Rapport semestriel

30 juin 2017 (non audité)

Pioneer S.F.

Fonds commun de placement luxembourgeois
(Fonds Commun de Placement)

Amundi
ASSET MANAGEMENT

Aucune souscription ne pourra être reçue sur la base de ce rapport financier. Les souscriptions sont uniquement valables si elles sont effectuées sur la base du prospectus en vigueur et du Document d'Information Clé pour l'Investisseur, accompagnés du dernier rapport annuel et du dernier rapport semestriel s'il a été publié ultérieurement.

Table des matières

Commentaire semestriel sur les marchés financiers **4**
Etat de l'actif net **7**
Portefeuille-titres **46**
Pioneer S.F. - Euro Curve 1-3year 46
Contrats à terme financiers en cours *46*
Contrats de change à terme en cours *47*
Contrats d'options de style futures *47*
Contrats de swaps en cours *47*
Pioneer S.F. - Euro Curve 3-5year 48
Contrats à terme financiers en cours *48*
Contrats de change à terme en cours *49*
Contrats d'options de style futures *49*
Contrats de swaps en cours *49*
Pioneer S.F. - Euro Curve 5-7year 50
Contrats à terme financiers en cours *50*
Pioneer S.F. - Euro Curve 7-10year 51
Contrats à terme financiers en cours *52*
Contrats de change à terme en cours *52*
Contrats d'options de style futures *52*
Contrats de swaps en cours *52*
Pioneer S.F. - Euro Curve 10+year 53
Contrats à terme financiers en cours *54*
Contrats de change à terme en cours *54*
Contrats d'options de style futures *54*
Contrats de swaps en cours *54*
Pioneer S.F. - U.S. Dollar Diversified Corporate Bond 2017 55
Contrats de change à terme en cours *57*
Contrats de swaps en cours *57*
Pioneer S.F. - Euro Financials Recovery 2018 58
Contrats de change à terme en cours *59*
Pioneer S.F. - Euro Financials Recovery 05/2018 60
Contrats de change à terme en cours *60*
Pioneer S.F. - Diversified Subordinated Bond 2018 61
Contrats de change à terme en cours *61*
Pioneer S.F. - Emerging Markets Bond 2019 62
Contrats de change à terme en cours *66*
Contrats de swaps en cours *66*
Pioneer S.F. - Ethical Euro Corporate Bond 67
Contrats à terme financiers en cours *71*
Contrats de change à terme en cours *71*
Contrats d'options avec prime payable d'avance *73*
Contrats d'options de style futures *73*
Contrats de swaps en cours *73*

Table des matières

Pioneer S.F. - High Yield & Emerging Markets Bond Opportunities 2021 . . . 75
Contrats de change à terme en cours . . . *78*
Contrats de swaps en cours . . . *78*

Pioneer S.F. - Diversified Short-Term Bond . . . 79
Contrats à terme financiers en cours . . . *83*
Contrats de change à terme en cours . . . *84*
Contrats d'options avec prime payable d'avance . . . *84*
Contrats de swaps en cours . . . *84*

Pioneer S.F. - European Equity Market Plus . . . 85
Contrats à terme financiers en cours . . . *92*

Pioneer S.F. - Pacific (Ex-Japan) Equity Market Plus . . . 93
Contrats à terme financiers en cours . . . *96*

Pioneer S.F. - Saving Box I . . . 97
Contrats à terme financiers en cours . . . *112*
Contrats de change à terme en cours . . . *114*
Contrats d'options avec prime payable d'avance . . . *120*
Contrats d'options de style futures . . . *123*
Contrats de swaps en cours . . . *124*

Pioneer S.F. - Saving Box II . . . 127
Contrats à terme financiers en cours . . . *142*
Contrats de change à terme en cours . . . *144*
Contrats d'options avec prime payable d'avance . . . *149*
Contrats d'options de style futures . . . *153*
Contrats de swaps en cours . . . *153*

Pioneer S.F. - Saving Box III . . . 156
Contrats à terme financiers en cours . . . *170*
Contrats de change à terme en cours . . . *172*
Contrats d'options avec prime payable d'avance . . . *177*
Contrats d'options de style futures . . . *180*
Contrats de swaps en cours . . . *181*

Pioneer S.F. - Absolute Return Multi-Strategy Control . . . 183
Contrats à terme financiers en cours . . . *201*
Contrats de change à terme en cours . . . *202*
Contrats d'options avec prime payable d'avance . . . *208*
Contrats d'options de style futures . . . *212*
Contrats de swaps en cours . . . *213*

Pioneer S.F. - Diversified Target Income 11/2021 . . . 217
Contrats à terme financiers en cours . . . *225*
Contrats de change à terme en cours . . . *225*
Contrats d'options avec prime payable d'avance . . . *227*
Contrats d'options de style futures . . . *228*
Contrats de swaps en cours . . . *229*

Pioneer S.F. - Diversified Target Income 11/2022 . . . 230
Contrats à terme financiers en cours . . . *239*
Contrats de change à terme en cours . . . *239*
Contrats d'options avec prime payable d'avance . . . *241*
Contrats d'options de style futures . . . *242*
Contrats de swaps en cours . . . *243*

Table des matières

Pioneer S.F. - Equity Plan 60 244
Contrats à terme financiers en cours *249*
Contrats de change à terme en cours *249*
Pioneer S.F. - EUR Commodities 250
Contrats de change à terme en cours *250*
Contrats de swaps en cours *250*
Pioneer S.F. - Commodity Alpha ex-Agriculture 251
Contrats de change à terme en cours *251*
Contrats de swaps en cours *251*
Notes annexes aux états financiers 252
Informations complémentaires 261
Gestion et administration 268

Pioneer S.F. Rapport semestriel 2017
Commentaire semestriel sur les marchés financiers

Économie

Au cours du premier semestre 2017, l'économie mondiale a connu la croissance, notamment en Europe où les résultats d'élections importantes ont contribué à atténuer le risque politique. Les politiques monétaires sont restées accommodantes, bien que les perspectives d'un resserrement se soient renforcées dernièrement, surtout aux États-Unis et, dans une moindre mesure, en Europe.

Dans la **zone euro** le PIB a augmenté de 0,6 % en glissement trimestriel et de 1,9 % en glissement annuel. Les prix à la consommation ont commencé l'année par une accélération suivie d'un ralentissement à la fin de la période considérée (1,3 % sur un an en hausse par rapport à 1,1 % à la fin de 2016, après un pic à 2 % en février). Les principaux indicateurs économiques ont été généralement positifs : l'indice composite de confiance est passé de 54,4 en décembre 2016 à 55,7 en juin, soit un niveau cohérent avec une poursuite de la croissance. Sur le front de la politique monétaire, la Banque centrale européenne (BCE) n'a pas modifié les taux de référence ni l'ampleur de l'assouplissement quantitatif (QE) à sa réunion de juin. Pour l'avenir, la BCE a déclaré que les taux de référence devraient rester à leurs niveaux actuels pour encore longtemps, et en outre bien après la fin du QE. Toutefois, en s'adressant au forum des banques centrales du 27 juin, le président de la BCE, Mario Draghi a souligné que la BCE devait être « prudente » quand elle s'ajuste aux conditions économiques.

Au **Royaume-Uni**, les statistiques publiées ont indiqué un ralentissement : La croissance du PIB au premier trimestre a été de 0,2 % sur un trimestre et de 2 % sur un an, contre respectivement 0,7 % et 2 %. L'inflation a continué de monter, de 1,6 % à fin 2016 à 2,9 % en mai, stimulée par la dépréciation de la livre contre les principales monnaies. L'équilibre entre la croissance et l'inflation a nourri l'incertitude en ce qui concerne la politique monétaire, avec des déclarations contradictoires de hauts responsables de la Banque d'Angleterre (BoE) à propos de la possibilité d'une hausse des taux.

Aux **États-Unis**, les statistiques du premier trimestre ont également suggéré un ralentissement, avec un taux de croissance trimestriel annualisé de 1,4 %, en baisse par rapport aux 2,1 % du trimestre précédent, en raison de la chute de la consommation et de l'accumulation de stocks. L'inflation générale a augmenté, passant en rythme annuel de 2,2 % en décembre 2016 à 1,7 % en mai. La Réserve fédérale (Fed) a attribué le ralentissement de la croissance et la chute de l'inflation à des facteurs temporaires et relevé son taux de base de 25 points de base lors de sa réunion de mars et à nouveau de 25 points de base à celle de juin, concluant la période concernée avec un taux de référence au niveau de 1,25 %. Dans la déclaration de sa réunion de juin, la Fed a également indiqué son intention de commencer à réduire son bilan.

Au **Japon**, les chiffres officiels ont confirmé la faiblesse de la croissance (+0,3 % de PIB au premier trimestre par rapport au précédent, et 0,3 % comme celui-ci) ainsi que celle de l'inflation (0,4 % en mai). Dans ce contexte, la Banque du Japon (BoJ) a poursuivi sa politique monétaire extrêmement accommodante, le taux de référence étant maintenu à 0,1 %, le taux de rendement à 10 ans à 0 % et les achats d'actifs financiers étant fixés à 80 billions de yens par an.

En ce qui concerne les **économies émergentes**, les chiffres publiés ont confirmé la saine croissance dynamique de la Chine. L'indice de confiance du secteur manufacturier est passé de 51,4 en décembre à 51,7 en juin, tandis que l'indice de confiance du secteur non manufacturier a progressé de 53,7 à 54,9. La croissance du PIB chinois au premier trimestre a atteint 6,9 % sur une base annuelle (en hausse par rapport aux 6,8 % du trimestre précédent).

En **Inde**, les perspectives de croissance du pays sont restées positives. Au premier trimestre, le PIB a progressé de 6,1 % en un an contre 7 % le trimestre précédent. Cette tendance a persisté malgré le retrait des billets largement répandus de 50 et 100 roupies à la fin de 2016, afin de lutter contre la corruption et l'économie souterraine. Ce retrait a frappé la consommation et entrainé une révision à la baisse des prévisions de croissance du PIB. On prévoit maintenant une croissance de 7,1 % de l'économie indienne en 2017, contre une prévision initiale de 7,4 %. L'inflation devrait rester en dessous de l'objectif de la banque centrale de 5 % (chiffre de mai 2017 : 3,1 %).

En **Russie**, la croissance s'est améliorée (au premier trimestre, le PIB a progressé de 0,5 % en un an contre 0,3 % le trimestre précédent). La banque centrale russe a progressivement réduit les taux d'intérêt (de 10 à 9 %), l'inflation étant tombée à 4,1 % en mai, son plus bas niveau depuis cinq ans.

Au **Brésil**, l'atténuation des tensions inflationnistes, d'une part, et la croissance économique, d'autre part, ont permis à la banque centrale brésilienne de réduire les taux d'intérêt à plusieurs reprises : sur la période considérée, le SELIC (taux au jour le jour de la banque) a été réduit de 13,75 % à la fin de 2016 à 10,25 %.

Pioneer S.F. Rapport semestriel 2017
Commentaire semestriel sur les marchés financiers (suite)

Marchés

Les marchés actions ont affiché des résultats positifs au cours du premier semestre 2017, l'issue des élections aux Pays-Bas et en France ayant fait reculer l'incertitude politique. Toutefois, les doutes croissants concernant les mesures de relance du nouveau gouvernement Trump, l'accroissement de l'instabilité politique au Royaume-Uni et la position moins accommodante des principales banques centrales ont amené les investisseurs à favoriser les secteurs défensifs.

Les **marchés européens des actions** en particulier ont bénéficié d'une conjoncture plus favorable. La légère remontée de l'inflation (qui reste néanmoins sous le niveau cible) a été accueillie favorablement par les investisseurs comme un signe que les pressions déflationnistes se résorbent. Ce tableau positif a été temporairement obscurci en janvier et février par les craintes des investisseurs à propos des élections françaises. Par la suite, les rapports trimestriels se sont avérés meilleurs que prévu et l'élection de Macron a apporté un soutien supplémentaire aux cours des actions, qui ont atteint leur plus haut niveau de la période considérée en mai. À la fin de la période considérée, les incertitudes croissantes quant à la capacité de l'administration Trump de mettre en œuvre les réformes, d'une part, et l'apparente ouverture de la BCE à une réduction du QE, d'autre part, ont mis un rein à la hausse des actions européennes.
Les marchés européens des actions ont tous progressé, l'Espagne et l'Allemagne en tête. Le Royaume-Uni a également affiché une performance positive, les investisseurs ayant interprété la position affaiblie de la Première ministre Theresa May après les élections générales comme ouvrant la voie à un Brexit « adouci ». Au niveau sectoriel, les valeurs de la technologie et de l'industrie sont en tête, grâce aux attentes d'amélioration cyclique, suivies par les biens de consommation non cycliques. Le secteur financier s'est également bien comporté en raison de la remontée des taux de rendement, ce qui a renforcé les bilans des sociétés. L'énergie a été le seul secteur à perte, en raison de la chute des prix du pétrole et d'une désillusion croissante concernant la politique de réduction de l'offre de l'OPEP.

Avec des plus hauts historiques, le marché **américain des actions** a également connu une période positive. Malgré des actions américaines plutôt chères, les perspectives positives de l'économie américaine, la santé des bilans des entreprises et la confirmation du processus graduel de normalisation de la politique monétaire de la Fed se sont avérées attrayantes pour les investisseurs. La tendance haussière s'est quelque peu essoufflée dans la deuxième moitié de la période considérée en raison des doutes quant à la capacité de Trump de mettre en œuvre sa politique, après le blocage inattendu du Congrès de la réforme du système santé, de nombreux Républicains s'étant opposé au plan du président.
Au niveau sectoriel, la période a été bonne pour les valeurs de la technologie en raison des bons résultats des sociétés, pour celles des biens de consommation cycliques et de l'industrie pharmaceutique, qui ont bénéficié des attentes en matière de réduction des formalités d'approbation des nouveaux médicaments. Le secteur financier a également affiché des résultats positifs à la suite des résultats positifs des tests de stress réalisés par la Fed et malgré la chute des taux de rendement. Les secteurs ayant affiché des pertes sont notamment l'énergie et les télécommunications.

La période a été très positive pour les marchés des actions de la **région Pacifique**, les actions asiatiques en particulier ayant bénéficié des bonnes perspectives de croissance et de l'apaisement des craintes au sujet de l'impact des politiques protectionnistes promises par la nouvelle administration Trump. Dans ce contexte généralement positif, la performance négative de la bourse **japonaise** se distingue, celle-ci ayant souffert de l'appréciation du yen contre l'euro et le dollar américain. En mars, l'actualité nationale a touché les marchés : le Premier ministre, Shinzo Abe, a été accusé d'avoir fait des dons à une école nationaliste. Dans la deuxième moitié de la période considérée, l'amélioration continue des perspectives de croissance mondiale et les déclarations du gouverneur de la Banque du Japon écartant la possibilité d'une réduction des programmes de politique monétaire, ont stimulé les cours de bourse.

Les marchés des actions des **pays émergents** ont connu une franche reprise, les investisseurs ayant balayé d'un revers de manche les inquiétudes suscitées par la victoire de Trump - la perspective d'un regain de protectionnisme, d'une hausse des taux d'intérêt et une appréciation du dollar - grâce à la confiance revenue dans les fondamentaux des pays de la région. En Asie, l'**Inde** a connu un semestre très positif. Elle a continué de bénéficier de taux de croissance élevés, d'un budget expansionniste et de bonnes perspectives de réformes après la victoire du parti du gouvernement aux élections locales. La période considérée a également été marquée par un redressement des **actions chinoises** qui ont bénéficié des chiffres de la croissance meilleurs que prévu et de hauts niveaux de la confiance des entreprises. Cette situation a été renforcée à la fin de la période considérée par l'annonce que les actions A chinoises seront incluses dans l'indice MSCI EM. La performance de l'**Amérique latine** au premier semestre a été positive quoique modeste en raison de la faiblesse des prix des matières premières et des scandales politiques au Brésil. Le Mexique a terminé la période par un fort redressement après que les menaces de Trump de renégocier les accords commerciaux et d'imposer une taxe à la frontière ont semblé moins crédibles. Les marchés d'**Europe de l'Est** sont restés à la traine, en particulier le marché **russe** où la performance a été touchée par la chute des prix du pétrole et le recul de l'optimisme à propos d'une levée des sanctions.

En ce qui concerne les marchés des titres à revenu fixe, le début d'année a été difficile dans la **zone euro** pour les obligations d'État, l'amélioration des perspectives économiques de la zone de la monnaie unique ayant suscité de fortes ventes. Dans la première partie de la période considérée, l'optimisme des investisseurs à l'égard de l'économie de la zone euro et de la montée de l'inflation (bien qu'elle soit essentiellement due à la hausse des prix des matières premières et de l'énergie) ont fortement accentué les courbes des taux. Par la suite les préoccupations politiques ont dominé et ont contribué à faire diverger les performances des obligations allemandes et des obligations françaises et italiennes. Aux yeux des investisseurs, les obligations allemandes représentaient des valeurs refuges, et les rendements ont chuté. En mars, un certain nombre de craintes au sujet de l'issue de l'élection présidentielle française ont été atténuées à la suite des sondages favorables au candidat pro-européen Macron. Par la suite, la victoire de Macron aux élections françaises a entrainé une hausse du taux à dix ans allemand. Dans la deuxième quinzaine de mai, la tendance s'est inversée à la suite de déclaration de représentants de la BCE en faveur d'une orientation accommodante de la politique monétaire, ainsi que de l'instabilité politique croissante aux États-Unis et des incertitudes géopolitiques. Cela s'est poursuivi jusqu'à la fin de juin avant de s'interrompre brutalement avec la réaction du marché au discours du président Draghi le 27 juin, dans lequel il a déclaré être ouvert à des réductions des achats d'actifs financiers par la BCE.

Marchés (suite)

Il en a résulté une hausse des rendements : le Bund allemand a terminé la période à 0,47 % (contre 0,21 % à fin décembre), après avoir touché un plus haut de 0,49 % dans la première quinzaine de mars. Les préoccupations politiques ont poussé à la hausse les taux des OAT françaises au premier trimestre : le taux à 10 ans a progressé de 0,68 % à la fin de 2016 à 0,97 % à la fin mars, après une pointe à 1,14 % en février. Depuis mars, grâce à l'apaisement des craintes politiques, le taux français à dix ans a commencé à baisser et a atteint 0,82 % à la fin juin 2017. La même tendance a été constatée pour les BTP italiens. Leur performance a souffert de l'incertitude économique et politique : le titre à dix ans a vu son rendement monter de 1,81 % à fin 2016 à 2,16 % à fin juin, après avoir touché un plus haut de 2,37 % au début de févier.

Le taux des Bonos espagnols à 10 ans est passé de 1,39 % à la fin de 2016 à 1,54 % à fin juin, après avoir touché un plus haut de 1,91 % à la mi-mars. Malgré les incertitudes politiques du début de la période, le marché espagnol a en général été soutenu par un regain d'optimisme des investisseurs à propos de la force de l'économie ibérique.
Les mouvements des obligations européennes à court terme ont été petits, grâce à la poursuite de la politique monétaire accommodante de la BCE. Après avoir touché un plus bas record de -0,95 % vers la fin février, les obligations allemandes à deux ans ont terminé la période à -0,57 %, contre -0,77 % à la fin de 2016.

Aux **États-Unis**, la tendance haussière du marché obligataire, qui a caractérisé le second semestre 2016, a connu une période d'ajustement. Après l'euphorie initiale, les investisseurs ont attendu que les mesures concrètes du nouveau gouvernement Trump confirment leur optimisme à l'égard de la croissance. Les premiers actes du président ont été très controversés, en particulier les ordonnances sur l'immigration, le retrait de l'accord de partenariat Trans-Pacifique et les déclarations conflictuelles à propos de la politique commerciale du Mexique, de la Chine et de l'Allemagne.

En mars, les taux ont recommencé à monter alors que le marché commençait à intégrer dans les cours les objectifs d'emploi et d'inflation, et que la Fed augmentait ultérieurement ses taux, à la mi-mars comme prévu. La Fed a toutefois réaffirmé sa politique d'augmentation progressive. Cela a fait chuter les rendements de leurs plus hauts niveaux de l'année, chute accentuée par l'échec de la réforme de la législation sur le système de santé américain, qui a jeté un doute sur la capacité de la nouvelle administration à mettre en œuvre ses réformes, notamment la réforme fiscale.

En mai, à la suite de l'apaisement des incertitudes politiques dans la zone euro, la tendance baissière des rendements a repris dans la deuxième quinzaine de juin. Au cours de cette période, les obligations du Trésor ont bénéficié de leur rôle d'actif financier « refuge ».
À la fin du mois de juin, les tensions sur le marché obligataire européen se sont étendues au marché américain. Le taux à 10 ans a baissé de 2,44 % à la fin de 2016 à 2,30 % à fin juin, après avoir touché un plus haut de 2,63 % à la mi-mars. Le taux à deux ans est monté de 1,19 % à la fin de l'année à 1,38 %, en réponse à deux hausses des taux officiels décidées par la Fed en mars et en juin (taux de base augmenté de 0,75 % à fin 2016 à 1 % à fin mars et à 1,25 % à fin juin).

Au **Japon**, la courbe des taux n'a pas été sous pression, elle est restée juste au-dessus des niveaux de la fin 2016 (obligations à deux ans autour de -0,12 %, obligations à dix ans autour de 0,08 %) en raison des mesures apaisement prises par la Banque du Japon, qui a poursuivi son programme d'achat d'obligations d'État.

Les taux de rendement des **obligations d'entreprises** européennes bénéficiant des meilleures notations ont monté au cours de la période concernée. Le taux moyen est passé de 0,93 % à 1,04 % tandis que les spreads ont baissé à 103 pb (baisse de 21 pb). Au niveau sectoriel, les émetteurs non financiers ont connu une hausse des rendements à 1,02 % (contre 0,87 %) tandis que les spreads tombaient à 100 pb (baisse de 15 pb). Les obligations des émetteurs financiers ont reflété la confiance grandissante des investisseurs dans la santé générale du secteur bancaire européen et le taux moyen s'est établi à 1,07 % (hausse de 3 pb) et les spreads ont baissé à 110 pb (contre 139 pb). Les taux des obligations d'entreprises européennes ayant des notations faibles ont chuté de 3,86 % à 3,41 % avec une réduction plus importante du spread (de 376 à 288), ce qui confirme la plus grande sensibilité de ce segment du marché obligataire aux perspectives du cycle économique et coussin plus important pour absorber l'augmentation des taux de rendement de référence.

Le ralentissement de la tendance à la hausse des rendements des obligations du Trésor a bénéficié aux obligations d'entreprises **américaines** notées qualité investissement : les rendements sont tombés à 3,25 % (baisse de 0,14 % sur le trimestre) et les spreads ont chuté à 115 pb (baisse de 14 pb). Les perspectives macroéconomiques positives ont soutenu les obligations américaines à haut rendement, dont le rendement moyen de 6,10 % (baisse de 0,35 %) est dû au rétrécissement considérable des spreads (baisse de 44 pb à 377pb).

Pour l'avenir, les perspectives mondiales pour le reste de 2017 semblent positives, étayées par l'accent mis sur la politique fiscale et la hausse des prix des matières premières.

Etat de l'actif net
au 30 juin 2017

	Pioneer S.F. - Euro Curve 1-3year EUR	Pioneer S.F. - Euro Curve 3-5year EUR	Pioneer S.F. - Euro Curve 5-7year EUR
Actif			
Titres au coût d'acquisition	1 122 688 839	366 588 162	16 728 314
Gains nets non réalisés / (pertes) sur les valeurs mobilières	-24 082 163	-3 999 377	-196 767
Investissements en titres à la valeur de marché	1 098 606 676	362 588 785	16 531 547
Contrats d'options avec prime payable d'avance achetés à valeur du marché	-	-	-
Gain net latent sur contrats d'options de style futures	-	-	-
Gain net latent sur contrats de change à terme	-	156	-
Gain net latent sur contrats à terme financiers	272 985	50 637	-
Gain net latent sur contrats swaps	1 031 878	310 674	-
Encaisses en banque et courtiers	8 586 121	2 122 914	415 018
Intérêts à percevoir	23 709 575	3 764 878	135 859
Dividendes à percevoir	-	-	-
Montant des souscriptions à recevoir	1 413 342	374 037	1
Montant à recevoir sur la vente de titres	-	-	-
Autres créances	-	-	-
Total de l'actif	**1 133 620 577**	**369 212 081**	**17 082 425**
Passif			
Découvert bancaire	-	-	-
Contrats d'options avec prime payable d'avance achetés à valeur du marché	-	-	-
Perte nette latente sur contrats d'options de style futures	65 950	20 937	-
Perte nette latente sur contrats de change à terme	760	-	-
Perte nette latente sur contrats à terme financiers	-	-	5 720
Perte nette latente sur contrats de swaps	-	-	-
Dividendes à payer	-	-	-
Montant à verser pour rachats de parts	1 473 657	807 707	77 244
Montant à verser pour achats de valeurs	-	-	-
Charges à payer	781 749	387 586	23 150
Autres montants à payer	-	-	-
Total du passif	**2 322 116**	**1 216 230**	**106 114**
Actif net total	**1 131 298 461**	**367 995 851**	**16 976 311**

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Etat de l'actif net
au 30 juin 2017 (suite)

	Pioneer S.F. - Euro Curve 7-10year EUR	Pioneer S.F. - Euro Curve 10+year EUR	Pioneer S.F. - U.S. Dollar Diversified Corporate Bond 2017 EUR
Actif			
Titres au coût d'acquisition	215 646 382	164 668 973	63 320 820
Gains nets non réalisés / (pertes) sur les valeurs mobilières	-1 564 194	-5 733 862	-470 727
Investissements en titres à la valeur de marché	214 082 188	158 935 111	62 850 093
Contrats d'options avec prime payable d'avance achetés à valeur du marché	-	-	-
Gain net latent sur contrats d'options de style futures	-	-	-
Gain net latent sur contrats de change à terme	-	17 734	-
Gain net latent sur contrats à terme financiers	-	-	-
Gain net latent sur contrats swaps	200 709	142 345	6 209
Encaisses en banque et courtiers	5 533 113	2 630 179	1 005 380
Intérêts à percevoir	1 734 066	2 361 910	894 933
Dividendes à percevoir	-	-	-
Montant des souscriptions à recevoir	4 078	2 759 349	1 921
Montant à recevoir sur la vente de titres	-	3 939 583	109 596
Autres créances	-	-	-
Total de l'actif	**221 554 154**	**170 786 211**	**64 868 132**
Passif			
Découvert bancaire	-	-	-
Contrats d'options avec prime payable d'avance achetés à valeur du marché	-	-	-
Perte nette latente sur contrats d'options de style futures	14 388	9 475	-
Perte nette latente sur contrats de change à terme	1 778	-	298 103
Perte nette latente sur contrats à terme financiers	52 956	115 816	-
Perte nette latente sur contrats de swaps	-	-	-
Dividendes à payer	8	-	-
Montant à verser pour rachats de parts	411 065	7 668 680	-
Montant à verser pour achats de valeurs	-	-	-
Charges à payer	236 291	192 775	76 079
Autres montants à payer	-	-	-
Total du passif	**716 486**	**7 986 746**	**374 182**
Actif net total	**220 837 668**	**162 799 465**	**64 493 950**

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Etat de l'actif net
au 30 juin 2017 (suite)

	Pioneer S.F. - Euro Financials Recovery 2018 EUR	Pioneer S.F. - Euro Financials Recovery 05/2018 EUR	Pioneer S.F. - Diversified Subordinated Bond 2018 EUR
Actif			
Titres au coût d'acquisition	94 475 737	25 030 632	35 345 225
Gains nets non réalisés / (pertes) sur les valeurs mobilières	3 631 158	220 232	-70 788
Investissements en titres à la valeur de marché	98 106 895	25 250 864	35 274 437
Contrats d'options avec prime payable d'avance achetés à valeur du marché	-	-	-
Gain net latent sur contrats d'options de style futures	-	-	-
Gain net latent sur contrats de change à terme	1 669 548	397 733	298 158
Gain net latent sur contrats à terme financiers	-	-	-
Gain net latent sur contrats swaps	-	-	-
Encaisses en banque et courtiers	5 095 610	1 952 024	2 655 070
Intérêts à percevoir	2 869 169	777 573	992 643
Dividendes à percevoir	-	-	-
Montant des souscriptions à recevoir	-	-	-
Montant à recevoir sur la vente de titres	-	198 564	-
Autres créances	-	-	-
Total de l'actif	**107 741 222**	**28 576 758**	**39 220 308**
Passif			
Découvert bancaire	-	-	-
Contrats d'options avec prime payable d'avance achetés à valeur du marché	-	-	-
Perte nette latente sur contrats d'options de style futures	-	-	-
Perte nette latente sur contrats de change à terme	-	-	-
Perte nette latente sur contrats à terme financiers	-	-	-
Perte nette latente sur contrats de swaps	-	-	-
Dividendes à payer	-	-	-
Montant à verser pour rachats de parts	-	-	-
Montant à verser pour achats de valeurs	-	-	-
Charges à payer	195 323	32 735	39 681
Autres montants à payer	-	-	-
Total du passif	**195 323**	**32 735**	**39 681**
Actif net total	**107 545 899**	**28 544 023**	**39 180 627**

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Etat de l'actif net
au 30 juin 2017 (suite)

	Pioneer S.F. - Emerging Markets Bond 2019 EUR	Pioneer S.F. - Ethical Eur Corporate Bond EUR	Pioneer S.F. - High Yield & Emerging Markets Bond Opportunities 2021 EUR
Actif			
Titres au coût d'acquisition	301 302 120	18 508 325	55 322 886
Gains nets non réalisés / (pertes) sur les valeurs mobilières	23 833 524	210 426	-191 860
Investissements en titres à la valeur de marché	325 135 644	18 718 751	55 131 026
Contrats d'options avec prime payable d'avance achetés à valeur du marché	-	8 246	-
Gain net latent sur contrats d'options de style futures	-	-	-
Gain net latent sur contrats de change à terme	-	20 016	-
Gain net latent sur contrats à terme financiers	-	23 988	-
Gain net latent sur contrats swaps	-	45 830	-
Encaisses en banque et courtiers	23 844 387	515 443	3 602 327
Intérêts à percevoir	5 107 693	173 894	860 939
Dividendes à percevoir	-	-	-
Montant des souscriptions à recevoir	-	27 919	-
Montant à recevoir sur la vente de titres	-	-	-
Autres créances	833	2 357	-
Total de l'actif	**354 088 557**	**19 536 444**	**59 594 292**
Passif			
Découvert bancaire	-	1 638	-
Contrats d'options avec prime payable d'avance achetés à valeur du marché	-	5 233	-
Perte nette latente sur contrats d'options de style futures	-	2 138	-
Perte nette latente sur contrats de change à terme	1 575 894	-	1 189 363
Perte nette latente sur contrats à terme financiers	-	-	-
Perte nette latente sur contrats de swaps	129 094	-	1 282
Dividendes à payer	-	2 587	-
Montant à verser pour rachats de parts	-	8 134	-
Montant à verser pour achats de valeurs	-	99 780	-
Charges à payer	1 221 941	27 786	323 631
Autres montants à payer	-	6 607	-
Total du passif	**2 926 929**	**153 903**	**1 514 276**
Actif net total	**351 161 628**	**19 382 541**	**58 080 016**

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Etat de l'actif net
au 30 juin 2017 (suite)

	Pioneer S.F. - Diversified Short-Term Bond EUR	Pioneer S.F. - European Equit Market Plus EUR	Pioneer S.F. - Pacific (Ex-Japan) Equity Market Plus EUR
Actif			
Titres au coût d'acquisition	803 010 640	213 731 422	59 014 873
Gains nets non réalisés / (pertes) sur les valeurs mobilières	3 136 301	31 108 685	8 068 315
Investissements en titres à la valeur de marché	806 146 941	244 840 107	67 083 188
Contrats d'options avec prime payable d'avance achetés à valeur du marché	517 302	-	-
Gain net latent sur contrats d'options de style futures	-	-	-
Gain net latent sur contrats de change à terme	1 525 698	-	-
Gain net latent sur contrats à terme financiers	1 294 414	-	-
Gain net latent sur contrats swaps	1 759	-	-
Encaisses en banque et courtiers	104 301 095	11 626 602	5 808 666
Intérêts à percevoir	5 540 212	-	231
Dividendes à percevoir	-	618 759	615 781
Montant des souscriptions à recevoir	5 820 824	272 896	270 444
Montant à recevoir sur la vente de titres	-	7 880	13 872
Autres créances	-	-	426
Total de l'actif	**925 148 245**	**257 366 244**	**73 792 608**
Passif			
Découvert bancaire	5 082 153	308 577	1 409 915
Contrats d'options avec prime payable d'avance achetés à valeur du marché	445 706	-	-
Perte nette latente sur contrats d'options de style futures	-	-	-
Perte nette latente sur contrats de change à terme	-	-	-
Perte nette latente sur contrats à terme financiers	-	420 339	42 744
Perte nette latente sur contrats de swaps	-	-	-
Dividendes à payer	-	-	-
Montant à verser pour rachats de parts	2 274 733	296 258	198 023
Montant à verser pour achats de valeurs	123 600	-	-
Charges à payer	1 038 377	184 489	59 551
Autres montants à payer	42	-	-
Total du passif	**8 964 611**	**1 209 663**	**1 710 233**
Actif net total	**916 183 634**	**256 156 581**	**72 082 375**

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Etat de l'actif net
au 30 juin 2017 (suite)

	Pioneer S.F. - Saving Box I EUR	Pioneer S.F. - Saving Box II EUR	Pioneer S.F. Saving Box III EUR
Actif			
Titres au coût d'acquisition	187 893 981	391 380 857	121 496 846
Gains nets non réalisés / (pertes) sur les valeurs mobilières	-1 084 342	-1 891 797	-627 424
Investissements en titres à la valeur de marché	186 809 639	389 489 060	120 869 422
Contrats d'options avec prime payable d'avance achetés à valeur du marché	1 405 000	2 624 656	769 886
Gain net latent sur contrats d'options de style futures	-	-	-
Gain net latent sur contrats de change à terme	1 051 922	1 215 328	532 593
Gain net latent sur contrats à terme financiers	694 168	1 232 461	516 282
Gain net latent sur contrats swaps	-	-	-
Encaisses en banque et courtiers	9 839 415	20 994 770	15 654 303
Intérêts à percevoir	1 026 704	2 158 555	551 206
Dividendes à percevoir	16 667	33 917	10 902
Montant des souscriptions à recevoir	-	-	-
Montant à recevoir sur la vente de titres	382 987	363 053	343 864
Autres créances	28 952	57 950	19 306
Total de l'actif	**201 255 454**	**418 169 750**	**139 267 764**
Passif			
Découvert bancaire	264 726	198 203	60 767
Contrats d'options avec prime payable d'avance achetés à valeur du marché	787 896	1 427 077	395 816
Perte nette latente sur contrats d'options de style futures	76 817	82 088	22 778
Perte nette latente sur contrats de change à terme	-	-	-
Perte nette latente sur contrats à terme financiers	-	-	-
Perte nette latente sur contrats de swaps	6 460 117	11 793 849	3 333 148
Dividendes à payer	-	-	-
Montant à verser pour rachats de parts	577 416	2 698 326	127 495
Montant à verser pour achats de valeurs	1 308 380	2 721 872	1 242 971
Charges à payer	197 829	318 967	100 257
Autres montants à payer	49 933	112 362	30 998
Total du passif	**9 723 114**	**19 352 744**	**5 314 230**
Actif net total	**191 532 340**	**398 817 006**	**133 953 534**

.

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Etat de l'actif net
au 30 juin 2017 (suite)

	Pioneer S.F. - Absolute Return Multi-Strategy Control EUR	Pioneer S.F. - Diversified Target Income 11/2021 EUR	Pioneer S.F. - Diversified Target Income 11/2022 EUR
Actif			
Titres au coût d'acquisition	168 779 681	46 118 214	49 319 858
Gains nets non réalisés / (pertes) sur les valeurs mobilières	-968 757	-784 330	-1 414 915
Investissements en titres à la valeur de marché	167 810 924	45 333 884	47 904 943
Contrats d'options avec prime payable d'avance achetés à valeur du marché	2 178 490	420 257	460 829
Gain net latent sur contrats d'options de style futures	-	18 432	-
Gain net latent sur contrats de change à terme	902 022	253 304	561 200
Gain net latent sur contrats à terme financiers	623 348	136 153	119 482
Gain net latent sur contrats swaps	-	32 859	-
Encaisses en banque et courtiers	10 133 299	5 901 290	6 986 760
Intérêts à percevoir	1 035 002	382 949	456 188
Dividendes à percevoir	67 482	30 208	32 027
Montant des souscriptions à recevoir	479 025	-	-
Montant à recevoir sur la vente de titres	189 090	109 800	109 800
Autres créances	-	3 998	4 138
Total de l'actif	**183 418 682**	**52 623 134**	**56 635 367**
Passif			
Découvert bancaire	132 411	-	-
Contrats d'options avec prime payable d'avance achetés à valeur du marché	1 317 306	224 183	235 029
Perte nette latente sur contrats d'options de style futures	69 273	-	-
Perte nette latente sur contrats de change à terme	-	-	-
Perte nette latente sur contrats à terme financiers	-	-	-
Perte nette latente sur contrats de swaps	6 594 321	-	5 658
Dividendes à payer	-	-	-
Montant à verser pour rachats de parts	-	6 040	10 139
Montant à verser pour achats de valeurs	1 899 699	248 031	457 124
Charges à payer	147 841	53 272	62 065
Autres montants à payer	58 918	548	8 107
Total du passif	**10 219 769**	**532 074**	**778 122**
Actif net total	**173 198 913**	**52 091 060**	**55 857 245**

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Etat de l'actif net
au 30 juin 2017 (suite)

	Pioneer S.F. - Equity Plan 60 EUR	Pioneer S.F. - EUR Commodities EUR	Pioneer S.F. - Commodity Alpha ex-Agriculture EUR
Actif			
Titres au coût d'acquisition	242 952 173	81 162 497	26 873 839
Gains nets non réalisés / (pertes) sur les valeurs mobilières	3 442 592	-347 064	-931 278
Investissements en titres à la valeur de marché	246 394 765	80 815 433	25 942 561
Contrats d'options avec prime payable d'avance achetés à valeur du marché	-	-	-
Gain net latent sur contrats d'options de style futures	-	-	-
Gain net latent sur contrats de change à terme	239 151	-	82 065
Gain net latent sur contrats à terme financiers	-	-	-
Gain net latent sur contrats swaps	-	-	-
Encaisses en banque et courtiers	5 286 639	16 074 909	2 033 019
Intérêts à percevoir	236 324	239 282	45 419
Dividendes à percevoir	90 028	-	-
Montant des souscriptions à recevoir	-	118 306	-
Montant à recevoir sur la vente de titres	-	-	-
Autres créances	-	-	-
Total de l'actif	**252 246 907**	**97 247 930**	**28 103 064**
Passif			
Découvert bancaire	6 095	280 000	527 960
Contrats d'options avec prime payable d'avance achetés à valeur du marché	-	-	-
Perte nette latente sur contrats d'options de style futures	-	-	-
Perte nette latente sur contrats de change à terme	-	78 224	-
Perte nette latente sur contrats à terme financiers	6 337	-	-
Perte nette latente sur contrats de swaps	-	1 207 126	97 848
Dividendes à payer	-	-	-
Montant à verser pour rachats de parts	700 818	369 911	-
Montant à verser pour achats de valeurs	-	-	-
Charges à payer	394 500	82 122	17 454
Autres montants à payer	-	4 487	6 218
Total du passif	**1 107 750**	**2 021 870**	**649 480**
Actif net total	**251 139 157**	**95 226 060**	**27 453 584**

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Etat de l'actif net
au 30 juin 2017 (suite)

	Combiné EUR
Actif	
Titres au coût d'acquisition	4 871 361 296
Gains nets non réalisés / (pertes) sur les valeurs mobilières	29 291 588
Investissements en titres à la valeur de marché	4 900 652 884
Contrats d'options avec prime payable d'avance achetés à valeur du marché	8 384 666
Gain net latent sur contrats d'options de style futures	18 432
Gain net latent sur contrats de change à terme	8 766 628
Gain net latent sur contrats à terme financiers	4 963 918
Gain net latent sur contrats swaps	1 772 263
Encaisses en banque et courtiers	272 598 353
Intérêts à percevoir	55 055 204
Dividendes à percevoir	1 515 771
Montant des souscriptions à recevoir	11 542 142
Montant à recevoir sur la vente de titres	5 768 089
Autres créances	117 960
Total de l'actif	**5 271 156 310**

Passif	
Découvert bancaire	8 272 445
Contrats d'options avec prime payable d'avance achetés à valeur du marché	4 838 246
Perte nette latente sur contrats d'options de style futures	363 844
Perte nette latente sur contrats de change à terme	3 144 122
Perte nette latente sur contrats à terme financiers	643 912
Perte nette latente sur contrats de swaps	29 622 443
Dividendes à payer	2 595
Montant à verser pour rachats de parts	17 705 646
Montant à verser pour achats de valeurs	8 101 457
Charges à payer	6 195 451
Autres montants à payer	278 220
Total du passif	**79 168 381**
Actif net total	**5 191 987 929**

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Données statistiques sur les parts
au 30 juin 2017

Pioneer S.F. - Euro Curve 1-3year

	Devise	30 juin 2017	31 décembre 2016	31 décembre 2015
Part de catégorie A distribution annuelle				
Nombre d'unités		16 686,30	17 535,34	21 741,64
Actif net par unité	EUR	480,82	485,04	487,97
Part de catégorie A capitalisation				
Nombre d'unités		111 932,97	325 857,68	1 041 177,44
Actif net par unité	EUR	62,49	63,04	63,42
Part de catégorie E capitalisation				
Nombre d'unités		68 640 483,41	77 342 420,48	89 257 259,49
Actif net par unité	EUR	5,902	5,959	6,006
Part de catégorie F capitalisation				
Nombre d'unités		2 822 444,59	6 036 600,36	8 290 247,94
Actif net par unité	EUR	5,684	5,749	5,814
Part de catégorie H distribution annuelle				
Nombre d'unités		85,96	85,96	118,96
Actif net par unité	EUR	1 053,86	1 062,30	1 067,14
Part de catégorie H capitalisation				
Nombre d'unités		413 321,09	655 112,69	656 418,20
Actif net par unité	EUR	1 198,33	1 207,90	1 213,41
Part de catégorie I capitalisation				
Nombre d'unités		178 981,02	138 114,76	142 799,08
Actif net par unité	EUR	1 115,92	1 123,53	1 125,95
Actif net	**EUR**	**1 131 298 461**	**1 471 221 098**	**1 618 310 088**

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Données statistiques sur les parts
au 30 juin 2017 (suite)

Pioneer S.F. - Euro Curve 3-5year

	Devise	30 juin 2017	31 décembre 2016	31 décembre 2015
Part de catégorie A distribution annuelle				
Nombre d'unités		150 038,09	158 844,20	153 047,36
Actif net par unité	EUR	66,12	66,63	66,30
Part de catégorie A capitalisation				
Nombre d'unités		197 232,23	294 179,76	240 856,79
Actif net par unité	EUR	69,52	70,06	69,71
Part de catégorie E capitalisation				
Nombre d'unités		29 248 451,99	34 493 445,39	31 831 364,14
Actif net par unité	EUR	6,693	6,761	6,759
Part de catégorie F capitalisation				
Nombre d'unités		4 182 909,80	5 435 157,30	6 339 803,52
Actif net par unité	EUR	6,427	6,511	6,545
Part de catégorie H capitalisation				
Nombre d'unités		81 639,56	91 720,85	79 240,94
Actif net par unité	EUR	1 398,86	1 409,40	1 401,59
Part de catégorie I capitalisation				
Nombre d'unités		5 701,20	4 441,48	11 034,04
Actif net par unité	EUR	1 319,21	1 327,89	1 318,06
Actif net	**EUR**	**367 995 851**	**434 958 734**	**409 189 270**

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Pioneer S.F. - Euro Curve 5-7year

	Devise	30 juin 2017	31 décembre 2016	31 décembre 2015
Part de catégorie E objectif de distribution trimestrielle				
Nombre d'unités		1 040 459,35	1 801 990,81	1 526 869,54
Actif net par unité	EUR	5,413	5,478	5,481
Part de catégorie E capitalisation				
Nombre d'unités		1 717 843,48	2 447 800,37	2 357 629,67
Actif net par unité	EUR	6,597	6,646	6,579
Part de catégorie H capitalisation				
Nombre d'unités		8,93	4 562,32	7 347,92
Actif net par unité	EUR	1 355,72	1 362,00	1 341,12
Actif net	**EUR**	**16 976 311**	**32 353 969**	**33 733 389**

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Pioneer S.F. - Euro Curve 7-10year

	Devise	30 juin 2017	31 décembre 2016	31 décembre 2015
Part de catégorie A distribution				
Nombre d'unités		548,90	551,67	416,96
Actif net par unité	EUR	70,04	70,65	68,89
Part de catégorie A distribution annuelle				
Nombre d'unités		220 995,76	248 632,00	267 836,69
Actif net par unité	EUR	73,97	74,66	72,95
Part de catégorie A capitalisation				
Nombre d'unités		110 567,24	17 822,81	193 670,81
Actif net par unité	EUR	83,95	84,59	82,29
Part de catégorie C capitalisation				
Nombre d'unités		1 459,93	2 067,34	3 366,38
Actif net par unité	EUR	69,75	70,72	69,72
Part de catégorie E objectif de distribution trimestrielle				
Nombre d'unités		788 245,29	1 577 665,25	2 116 718,29
Actif net par unité	EUR	5,605	5,693	5,647
Part de catégorie E capitalisation				
Nombre d'unités		16 445 481,80	22 767 339,30	22 558 376,56
Actif net par unité	EUR	8,069	8,148	7,968
Part de catégorie F capitalisation				
Nombre d'unités		793 270,83	1 391 779,02	1 605 114,51
Actif net par unité	EUR	7,567	7,662	7,534
Part de catégorie H capitalisation				
Nombre d'unités		12 584,79	41 050,19	150 940,23
Actif net par unité	EUR	1 678,00	1 689,91	1 643,62
Part de catégorie I capitalisation				
Nombre d'unités		20 213,79	33 197,08	23 470,28
Actif net par unité	EUR	1 525,62	1 535,16	1 490,49
Actif net	**EUR**	**220 837 668**	**345 740 656**	**522 592 255**

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Pioneer S.F. - Euro Curve 10+year

	Devise	30 juin 2017	31 décembre 2016	31 décembre 2015
Part de catégorie A distribution annuelle				
Nombre d'unités		2 994,88	5 713,21	5 388,27
Actif net par unité	EUR	90,64	93,27	89,21
Part de catégorie E objectif de distribution trimestrielle				
Nombre d'unités		1 023 620,15	1 620 224,32	2 966 389,55
Actif net par unité	EUR	6,057	6,297	6,104
Part de catégorie E capitalisation				
Nombre d'unités		13 623 633,70	18 925 410,26	18 807 858,10
Actif net par unité	EUR	8,549	8,817	8,410
Part de catégorie F capitalisation				
Nombre d'unités		276 732,46	342 825,55	371 250,41
Actif net par unité	EUR	8,016	8,291	7,951
Part de catégorie H capitalisation				
Nombre d'unités		19 855,48	27 117,83	53 126,62
Actif net par unité	EUR	1 895,52	1 950,05	1 849,97
Part de catégorie I capitalisation				
Nombre d'unités		6,00	11,50	582,50
Actif net par unité	EUR	1 791,38	1 841,11	1 742,70
Actif net	**EUR**	**162 799 465**	**233 354 033**	**279 008 685**

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Pioneer S.F. - U.S. Dollar Diversified Corporate Bond 2017

	Devise	30 juin 2017	31 décembre 2016	31 décembre 2015
Part de catégorie A distribution semestrielle				
Nombre d'unités		158 721,28	175 247,28	188 459,28
Actif net par unité	EUR	57,84	62,37	56,03
Actif net par unité	USD	65,97	65,79	60,86
Part de catégorie A couverte, distribution semestrielle				
Nombre d'unités		120 218,00	124 756,00	138 949,00
Actif net par unité	EUR	50,15	50,58	47,57
Part de catégorie E distribution semestrielle				
Nombre d'unités		1 212 010,14	1 279 356,52	1 689 060,82
Actif net par unité	EUR	5,832	6,287	5,620
Part de catégorie E couverte, distribution semestrielle				
Nombre d'unités		8 381 626,68	8 802 884,59	10 543 550,28
Actif net par unité	EUR	5,037	5,074	4,760
Actif net	**EUR**	**64 493 950**	**69 952 777**	**76 843 796**

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Pioneer S.F. - Euro Financials Recovery 2018

	Devise	30 juin 2017	31 décembre 2016	31 décembre 2015
Part de catégorie A distribution semestrielle				
Nombre d'unités		104 929,94	107 315,22	111 473,08
Actif net par unité	EUR	57,25	56,73	56,12
Part de catégorie A couverte, capitalisation				
Nombre d'unités		114 057,68	117 871,30	130 266,75
Actif net par unité	CZK	1 585,48	1 561,32	1 505,62
Part de catégorie E distribution semestrielle				
Nombre d'unités		16 312 247,22	18 170 772,46	24 031 369,02
Actif net par unité	EUR	5,800	5,734	5,637
Actif net	**EUR**	**107 545 899**	**117 087 679**	**148 967 536**

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Pioneer S.F. - Euro Financials Recovery 05/2018

	Devise	30 juin 2017	31 décembre 2016	31 décembre 2015
Part de catégorie A distribution semestrielle				
Nombre d'unités		17 950,00	18 750,00	19 425,00
Actif net par unité	EUR	54,61	54,20	53,87
Part de catégorie E distribution semestrielle				
Nombre d'unités		5 011 471,21	5 395 000,46	6 365 684,29
Actif net par unité	EUR	5,500	5,455	5,406
Actif net	**EUR**	**28 544 023**	**30 448 570**	**35 461 907**

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Pioneer S.F. - Diversified Subordinated Bond 2018

	Devise	30 juin 2017	31 décembre 2016	31 décembre 2015
Part de catégorie E distribution annuelle				
Nombre d'unités		7 086 247,34	7 713 717,27	9 679 412,42
Actif net par unité	EUR	5,529	5,511	5,238
Actif net	**EUR**	**39 180 627**	**42 506 791**	**50 696 313**

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Pioneer S.F. - Emerging Markets Bond 2019

	Devise	30 juin 2017	31 décembre 2016	31 décembre 2015
Part de catégorie A couverte, distribution annuelle				
Nombre d'unités		113 113,35	121 583,78	123 692,24
Actif net par unité	EUR	52,05	50,32	44,78
Part de catégorie A couverte, distribution annuelle				
Nombre d'unités		217 819,35	219 943,45	228 625,58
Actif net par unité	CZK	1 408,63	1 372,26	1 220,35
Part de catégorie E distribution annuelle				
Nombre d'unités		2 234 010,59	3 287 698,34	6 146 868,78
Actif net par unité	EUR	6,293	6,449	5,565
Part de catégorie E couverte, distribution annuelle				
Nombre d'unités		61 289 567,36	71 181 967,35	80 136 069,04
Actif net par unité	EUR	5,212	5,035	4,477
Actif net	**EUR**	**351 161 628**	**396 857 437**	**408 843 031**

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Pioneer S.F. - CHF Aggregate Bond [1]

	Devise	30 juin 2017	31 décembre 2016	31 décembre 2015
Part de catégorie H capitalisation				
Nombre d'unités		-	19 880,24	37 409,39
Actif net par unité	CHF	-	100,10	100,541
Part de catégorie I, distribution trimestrielle				
Nombre d'unités		-	82 494,17	116 192,04
Actif net par unité	CHF	-	99,97	100,413
Part de catégorie I capitalisation				
Nombre d'unités		-	706 573,65	1 255 337,12
Actif net par unité	CHF	-	100,09	100,543
Actif net	**CHF**	**-**	**80 960 938**	**141 640 921**

(1) La dernière VAN a été calculée le 17 février 2017.

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Pioneer S.F. - Ethical Euro Corporate Bond

	Devise	30 juin 2017	31 décembre 2016	31 décembre 2015
Part de catégorie A capitalisation				
Nombre d'unités		100,00	100,00	-
Actif net par unité	EUR	51,39	51,73	-
Part de catégorie H capitalisation				
Nombre d'unités		4 701,15	6 362,87	-
Actif net par unité	EUR	1 037,97	1 041,15	-
Part de catégorie I distribution				
Nombre d'unités		3 229,60	4 042,93	-
Actif net par unité	EUR	1 023,52	1 031,23	-
Part de catégorie I capitalisation				
Nombre d'unités		10 790,07	6 675,03	-
Actif net par unité	EUR	1 036,31	1 040,08	-
Part de catégorie N distribution				
Nombre d'unités		100,00	100,00	-
Actif net par unité	EUR	51,17	51,56	-
Part de catégorie N capitalisation				
Nombre d'unités		100,00	100,00	-
Actif net par unité	EUR	51,83	52,02	-
Part de catégorie X distribution des objectifs trimestriels				
Nombre d'unités		-	2 255,50	-
Actif net par unité	EUR	-	1 034,60	-
Actif net	**EUR**	**19 382 541**	**20 085 553**	**-**

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Pioneer S.F. - High Yield & Emerging Markets Bond Opportunities 2021

	Devise	30 juin 2017	31 décembre 2016	31 décembre 2015
Part de catégorie E distribution annuelle				
Nombre d'unités		11 112 700,48	13 974 421,49	-
Actif net par unité	EUR	5,226	5,367	-
Actif net	**EUR**	**58 080 016**	**75 007 213**	**-**

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Données statistiques sur les parts
au 30 juin 2017 (suite)

Pioneer S.F. - Diversified Short-Term Bond

	Devise	30 juin 2017	31 décembre 2016	31 décembre 2015
Part de catégorie E capitalisation				
Nombre d'unités		160 473 360,80	57 972 954,85	-
Actif net par unité	EUR	5,055	5,014	-
Part de catégorie H capitalisation				
Nombre d'unités		103 569,71	8 000,00	-
Actif net par unité	EUR	1 013,67	1 003,44	-
Actif net	**EUR**	**916 183 634**	**298 719 117**	**-**

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Pioneer S.F. - European Equity Market Plus

	Devise	30 juin 2017	31 décembre 2016	31 décembre 2015
Part de catégorie A capitalisation				
Nombre d'unités		135 253,75	139 736,06	149 432,95
Actif net par unité	CHF	119,97	110,49	108,86
Actif net par unité	EUR	109,84	103,07	100,11
Part de catégorie E capitalisation				
Nombre d'unités		15 089 920,68	17 021 691,48	17 516 795,23
Actif net par unité	EUR	12,108	11,369	11,060
Part de catégorie H capitalisation				
Nombre d'unités		26 462,47	34 093,52	42 162,44
Actif net par unité	EUR	2 214,22	2 076,11	2 013,55
Part de catégorie I capitalisation				
Nombre d'unités		5,00	-	-
Actif net par unité	EUR	976,72	-	-
Actif net	**EUR**	**256 156 581**	**278 711 891**	**293 591 970**

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Pioneer S.F. - Pacific (Ex-Japan) Equity Market Plus

	Devise	30 juin 2017	31 décembre 2016	31 décembre 2015
Part de catégorie A capitalisation				
Nombre d'unités		32 260,81	32 040,00	34 673,29
Actif net par unité	EUR	84,52	81,21	73,41
Part de catégorie E capitalisation				
Nombre d'unités		6 370 080,86	8 605 739,86	9 323 714,51
Actif net par unité	EUR	8,855	8,514	7,707
Part de catégorie H capitalisation				
Nombre d'unités		7 067,96	10 583,61	10 380,35
Actif net par unité	EUR	1 832,43	1 759,45	1 587,90
Actif net	**EUR**	**72 082 375**	**94 496 817**	**90 889 295**

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Pioneer S.F. - U.S. Equity Market Plus [2]

	Devise	30 juin 2017	31 décembre 2016	31 décembre 2015
Part de catégorie A capitalisation				
Nombre d'unités		-	39 663,43	44 649,09
Actif net par unité	EUR	-	169,48	152,43
Part de catégorie E capitalisation				
Nombre d'unités		-	1 015 110,25	2 024 829,01
Actif net par unité	EUR	-	16,532	14,891
Part de catégorie H capitalisation				
Nombre d'unités		-	805,22	4 838,45
Actif net par unité	EUR	-	2 535,77	2 276,89
Actif net	**EUR**	**-**	**25 546 103**	**47 974 881**

(2) La dernière VAN a été calculée le 01 février 2017.

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Pioneer S.F. - Saving Box I

	Devise	30 juin 2017	31 décembre 2016	31 décembre 2015
Part de catégorie E capitalisation				
Nombre d'unités		4 120 002,54	6 969 771,52	-
Actif net par unité	EUR	5,008	5,002	-
Part de catégorie U capitalisation				
Nombre d'unités		3 416 311,82	4 922 326,61	-
Actif net par unité	EUR	50,03	49,99	-
Actif net	**EUR**	**191 532 340**	**280 945 927**	**-**

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Pioneer S.F. - Saving Box II

	Devise	30 juin 2017	31 décembre 2016	31 décembre 2015
Part de catégorie E capitalisation				
Nombre d'unités		13 249 920,40	16 743 852,21	-
Actif net par unité	EUR	4,995	4,993	-
Part de catégorie U capitalisation				
Nombre d'unités		6 662 033,38	9 119 160,62	-
Actif net par unité	EUR	49,93	49,93	-
Actif net	**EUR**	**398 817 006**	**538 891 771**	**-**

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Pioneer S.F. - Saving Box III

	Devise	30 juin 2017	31 décembre 2016	31 décembre 2015
Part de catégorie E capitalisation				
Nombre d'unités		2 148 811,26	2 361 401,15	-
Actif net par unité	EUR	4,986	4,994	-
Part de catégorie F capitalisation				
Nombre d'unités		24 723 642,11	30 167 436,38	-
Actif net par unité	EUR	4,985	4,994	-
Actif net	**EUR**	**133 953 534**	**162 450 723**	**-**

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Pioneer S.F. - Absolute Return Multi-Strategy Control

	Devise	30 juin 2017	31 décembre 2016	31 décembre 2015
Part de catégorie A capitalisation				
Nombre d'unités		1 167,23	100,00	-
Actif net par unité	EUR	49,76	49,90	-
Part de catégorie E capitalisation				
Nombre d'unités		5 459 224,15	3 620 780,10	-
Actif net par unité	EUR	4,975	4,988	-
Part de catégorie H capitalisation				
Nombre d'unités		146 072,00	195 531,00	-
Actif net par unité	EUR	999,37	999,69	-
Actif net	**EUR**	**173 198 913**	**213 535 453**	**-**

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Pioneer S.F. - Tactical Allocation Bond Fund [3]

	Devise	30 juin 2017	31 décembre 2016	31 décembre 2015
Part de catégorie E capitalisation				
Nombre d'unités		-	62 397 771,90	62 754 185,18
Actif net par unité	EUR	-	7,551	7,288
Part de catégorie H capitalisation				
Nombre d'unités		-	105 920,83	184 255,75
Actif net par unité	EUR	-	1 565,22	1 503,05
Actif net	**EUR**	**-**	**636 974 608**	**734 288 725**

(3) La dernière VAN a été calculée le 02 juin 2017.

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Pioneer S.F. - Tactical Allocation Fund [4]

	Devise	30 juin 2017	31 décembre 2016	31 décembre 2015
Part de catégorie E capitalisation				
Nombre d'unités		-	58 009 662,26	59 170 391,35
Actif net par unité	EUR	-	6,011	6,468
Part de catégorie H capitalisation				
Nombre d'unités		-	2 184 958,85	3 458 180,89
Actif net par unité	EUR	-	62,61	66,93
Actif net	**EUR**	**-**	**485 488 393**	**614 130 919**

(4) La dernière VAN a été calculée le 02 juin 2017.

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Pioneer S.F. - Dynamic Allocation Fund [5]

	Devise	30 juin 2017	31 décembre 2016	31 décembre 2015
Part de catégorie E capitalisation				
Nombre d'unités		-	125 894 278,35	106 785 808,52
Actif net par unité	EUR	-	2,319	2,759
Part de catégorie H capitalisation				
Nombre d'unités		-	318 578,30	497 158,52
Actif net par unité	EUR	-	473,53	561,54
Actif net	**EUR**	**-**	**442 750 816**	**573 820 701**

(5) La dernière VAN a été calculée le 02 juin 2017.

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Pioneer S.F. - Optimiser [6]

	Devise	30 juin 2017	31 décembre 2016	31 décembre 2015
Part de catégorie E capitalisation				
Nombre d'unités		-	12 790 602,34	-
Actif net par unité	EUR	-	5,314	-
Part de catégorie H capitalisation				
Nombre d'unités		-	73 458,86	41 952,91
Actif net par unité	EUR	-	1 649,30	1 556,03
Actif net	**EUR**	**-**	**189 118 967**	**65 279 972**

(6) La dernière VAN a été calculée le 02 juin 2017.

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Pioneer S.F. - Diversified Target Income 11/2021

	Devise	30 juin 2017	31 décembre 2016	31 décembre 2015
Part de catégorie U distribution annuelle				
Nombre d'unités		1 035 337,52	1 089 017,88	1 142 701,38
Actif net par unité	EUR	50,31	49,60	49,43
Actif net	**EUR**	**52 091 060**	**54 014 421**	**56 488 821**

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Pioneer S.F. - Diversified Target Income 11/2022

	Devise	30 juin 2017	31 décembre 2016	31 décembre 2015
Part de catégorie W distribution annuelle				
Nombre d'unités		1 101 065,73	1 112 418,66	-
Actif net par unité	EUR	50,73	49,85	-
Actif net	**EUR**	**55 857 245**	**55 457 070**	**-**

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Pioneer S.F. - Equity Plan 60

	Devise	30 juin 2017	31 décembre 2016	31 décembre 2015
Part de catégorie E capitalisation				
Nombre d'unités		48 066 252,21	63 171 430,84	-
Actif net par unité	EUR	5,225	5,226	-
Actif net	**EUR**	**251 139 157**	**330 122 553**	**-**

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Pioneer S.F. - EUR Commodities

	Devise	30 juin 2017	31 décembre 2016	31 décembre 2015
Part de catégorie A capitalisation				
Nombre d'unités		1 086 420,09	1 523 226,46	897 314,12
Actif net par unité	EUR	23,78	25,75	23,19
Part de catégorie C capitalisation				
Nombre d'unités		11 685,69	13 107,71	7 947,85
Actif net par unité	EUR	14,22	15,48	14,08
Part de catégorie E capitalisation				
Nombre d'unités		3 181 910,12	3 449 403,92	2 586 292,29
Actif net par unité	EUR	2,133	2,311	2,082
Part de catégorie F capitalisation				
Nombre d'unités		2 412 717,42	2 686 630,09	2 582 569,89
Actif net par unité	EUR	1,974	2,146	1,948
Part de catégorie H distribution annuelle				
Nombre d'unités		313,00	313,00	313,00
Actif net par unité	EUR	616,86	666,54	597,69
Part de catégorie H capitalisation				
Nombre d'unités		83 296,77	76 149,16	74 362,28
Actif net par unité	EUR	447,04	483,04	433,15
Part de catégorie I capitalisation				
Nombre d'unités		21 276,15	22 217,33	22 454,44
Actif net par unité	EUR	456,01	492,27	440,58
Part de catégorie I couverte, capitalisation				
Nombre d'unités		17 463,60	16 839,58	28 724,51
Actif net par unité	USD	688,72	738,10	651,96
Actif net	**EUR**	**95 226 060**	**112 871 933**	**90 868 194**

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Pioneer S.F. - Commodity Alpha ex-Agriculture

	Devise	30 juin 2017	31 décembre 2016	31 décembre 2015
Part de catégorie A distribution annuelle				
Nombre d'unités		9 743,50	9 546,50	3 462,00
Actif net par unité	EUR	34,70	39,79	32,99
Part de catégorie A capitalisation				
Nombre d'unités		1 569,00	1 179,00	1 934,00
Actif net par unité	USD	39,61	42,01	35,86
Part de catégorie A couverte, distribution annuelle				
Nombre d'unités		9 194,00	7 407,00	3 729,00
Actif net par unité	EUR	29,18	31,19	27,00
Part de catégorie I couverte, capitalisation				
Nombre d'unités		44 852,96	40 889,00	28 120,00
Actif net par unité	EUR	597,35	635,88	546,09
Actif net	**EUR**	**27 453 584**	**26 658 244**	**15 634 656**

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Pioneer S.F. - Euro Curve 1-3year

Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
		Valeurs mobilières transférables et instruments du marché monétaire cotés en bourse ou échangés sur d'autres marchés réglementés		
		Obligations		
		Finance		
		Banques		
46 894 035	DKK	Nykredit Realkredit A/S 2% 01/oct/2047	6 078 460	0,54%
31 889 967	DKK	Nykredit Realkredit A/S 2,5% 01/oct/2047	4 309 191	0,38%
46 674 332	DKK	Realkredit Danmark A/S 2% 01/oct/2047	6 148 133	0,54%
		Total des obligations	**16 535 784**	**1,46%**
		Supranationaux, gouvernements, collectivités territoriales - Titres de créance		
		Gouvernements		
39 550 000	EUR	Bundesobligation 0,25% 11/oct/2019	40 296 902	3,56%
60 000 000	EUR	Bundesobligation 1% 22/fév/2019	61 611 000	5,45%
16 490 000	EUR	Finland Government Bond 4,375% 04/jui/2019	18 129 106	1,60%
1 450 000	EUR	French Republic Government Bond OAT 1,75% 25/mai/2066	1 334 341	0,12%
72 550 000	EUR	French Republic Government Bond OAT 4,25% 25/oct/2018	77 143 503	6,82%
185 280 000	EUR	French Republic Government Bond OAT 8,5% 25/oct/2019	224 024 827	19,81%
36 570 000	EUR	Ireland Government Bond 4,4% 18/juin/2019	39 999 717	3,54%
1 580 000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,8% 01/mars/2067	1 318 700	0,12%
101 550 000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25% 01/mars/2020	112 518 923	9,95%
54 740 000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,5% 01/août/2018	57 608 376	5,09%
98 110 000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,5% 01/mars/2019	105 686 545	9,34%
940 000	EUR	Kingdom of Belgium Government Bond 2,15% 22/juin/2066	958 560	0,08%
27 720 000	EUR	Kingdom of Belgium Government Bond 4% 28/mars/2019	29 915 563	2,64%
68 520 000	EUR	Netherlands Government Bond 1,25% 15/jan/2019	70 487 209	6,23%
9 920 000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 4,75% 14/juin/2019	10 818 306	0,96%
6 730 000	EUR	Republic of Austria Government Bond 0,25% 18/oct/2019	6 839 901	0,60%
861 000	EUR	Republic of Austria Government Bond 1,5% 02/nov/2086	726 951	0,06%
24 450 000	EUR	Republic of Austria Government Bond 4,35% 15/mars/2019	26 480 573	2,34%
1 310 000	EUR	Spain Government Bond 3,45% 30/jui/2066	1 389 504	0,12%
96 240 000	EUR	Spain Government Bond 3,75% 31/oct/2018	101 551 004	8,98%
84 370 000	EUR	Spain Government Bond 4,3% 31/oct/2019	93 231 381	8,24%
		Total Supranationaux, gouvernements, collectivités territoriales - Titres de créances	**1 082 070 892**	**95,65%**
		Total des valeurs mobilières transférables et instruments du marché monétaire cotés en bourse ou échangés sur d'autres marchés réglementés	**1 098 606 676**	**97,11%**
		Total des titres	**1 098 606 676**	**97,11%**
		Actif net	**1 131 298 461**	**100,00%**

Contrats à terme financiers en cours au 30 juin 2017 (en EUR)

Echéance	Quantité achetée/ vendue	Contrat	Devise	Cours de marché (en devise)	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
11-sep-17	-19	Euro Bobl	EUR	131,74	8 396
11-sep-17	-164	Euro Bund	EUR	161,95	413 384
11-sep-17	41	Euro Buxl	EUR	163,54	-45 205
11-sep-17	1 186	Euro Schatz	EUR	111,86	-315 649
11-sep-17	-42	Euro-Btp Future	EUR	135,15	74 280
11-sep-17	-204	Euro-Oat Futures	EUR	148,57	137 779
Gain/Perte latent(e) net(te) total(e) sur contrats à terme financiers					**272 985**

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - Euro Curve 1-3year
Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR)

Contrats de change à terme en cours au 30 juin 2017 (en EUR)

Echéance	Devise	Montant acheté	Devise	Montant vendu	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
13-jui-17	EUR	16 813 004	DKK	125 000 000	-760
Gain/Perte latent(e) net(te) total(e) sur contrats de change à terme					**-760**

Contrats d'options de style futures au 30 juin 2017 (en EUR)

Echéance	Quantité	Contrat	Prix d'exercice (en devise)	Devise	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
Positions longues					
15-sep-17	646	Put Euribor Mid-Curve	99,88	EUR	-65 950
					-65 950
Plus et moins-values non réalisées nettes sur les contrats d'options de style futures					**-65 950**

Contrats de swaps en cours au 30 juin 2017 (en EUR)

Echéance	Contrat	Sous-jacent	Taux Reçu	Taux payé	Devise	Nominal	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
23-fév-21	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	0,110%	EUR	20 200 000	30 181
23-fév-32	Interest Rate Swap	-	2,050%	Euribor 6M	EUR	14 100 000	-30 859
23-fév-21	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	0,110%	EUR	22 300 000	33 319
30-mai-27	Interest Rate Swap	-	0,730%	Euribor 6M	EUR	3 930 000	-55 843
23-fév-32	Interest Rate Swap	-	2,050%	Euribor 6M	EUR	12 300 000	-26 920
30-mai-47	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	1,166%	EUR	1 740 000	157 536
30-mai-47	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	1,166%	EUR	5 560 000	503 390
30-mai-27	Interest Rate Swap	-	0,730%	Euribor 6M	EUR	17 000 000	-241 562
30-mai-47	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	1,166%	EUR	1 110 000	100 497
23-fév-32	Interest Rate Swap	-	Libor 3M	2,980%	USD	16 100 000	-103 748
23-fév-32	Interest Rate Swap	-	Libor 3M	2,980%	USD	18 100 000	-116 636
23-fév-21	Interest Rate Swap	-	2,128%	Libor 3M	USD	22 700 000	146 730
23-fév-21	Interest Rate Swap	-	2,128%	Libor 3M	USD	24 400 000	157 718
06-sep-47	Interest Rate Swap	-	Libor 3M	1,773%	USD	9 270 000	1 282 630
06-sep-22	Interest Rate Swap	-	1,330%	Libor 3M	USD	30 930 000	-804 555
Gain latent net total/(Perte) sur contrats swaps							**1 031 878**

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - Euro Curve 3-5year

Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
		Valeurs mobilières transférables et instruments du marché monétaire cotés en bourse ou échangés sur d'autres marchés réglementés		
		Obligations		
		Finance		
		Banques		
13 997 897	DKK	Nykredit Realkredit A/S 2% 01/oct/2047	1 814 424	0,49%
9 756 513	DKK	Nykredit Realkredit A/S 2,5% 01/oct/2047	1 318 367	0,36%
14 752 706	DKK	Realkredit Danmark A/S 2% 01/oct/2047	1 943 286	0,53%
		Total des obligations	**5 076 077**	**1,38%**
		Supranationaux, gouvernements, collectivités territoriales - Titres de créance		
		Gouvernements		
13 730 000	EUR	Bundesrepublik Deutschland 2% 04/jan/2022	15 158 057	4,12%
39 770 000	EUR	Bundesrepublik Deutschland 2,25% 04/sep/2020	43 243 711	11,75%
6 800 000	EUR	Finland Government Bond 0,375% 15/sep/2020	6 965 818	1,89%
55 100 000	EUR	French Republic Government Bond OAT 0% 25/mai/2021	55 605 818	15,10%
18 480 000	EUR	French Republic Government Bond OAT 0,25% 25/nov/2020	18 836 017	5,12%
350 000	EUR	French Republic Government Bond OAT 1,75% 25/mai/2066	322 082	0,09%
10 700 000	EUR	French Republic Government Bond OAT 3% 25/avr/2022	12 297 831	3,34%
5 700 000	EUR	Ireland Government Bond 5% 18/oct/2020	6 693 282	1,82%
18 800 000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,35% 15/juin/2020	18 860 442	5,13%
520 000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,8% 01/mars/2067	434 002	0,12%
38 980 000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75% 01/août/2021	43 966 906	11,95%
24 750 000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5% 01/mars/2022	29 482 943	8,01%
340 000	EUR	Kingdom of Belgium Government Bond 2,15% 22/juin/2066	346 713	0,09%
9 770 000	EUR	Kingdom of Belgium Government Bond 3,75% 28/sep/2020	11 085 042	3,01%
8 250 000	EUR	Kingdom of Belgium Government Bond 4% 28/mars/2022	9 880 778	2,69%
15 300 000	EUR	Netherlands Government Bond 3,25% 15/jui/2021	17 520 260	4,76%
7 900 000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 3,85% 15/avr/2021	8 858 389	2,41%
309 000	EUR	Republic of Austria Government Bond 1,5% 02/nov/2086	260 892	0,07%
12 350 000	EUR	Republic of Austria Government Bond 3,5% 15/sep/2021	14 290 864	3,88%
41 710 000	EUR	Spain Government Bond 0,75% 30/jui/2021	42 893 730	11,66%
480 000	EUR	Spain Government Bond 3,45% 30/jui/2066	509 131	0,14%
		Total Supranationaux, gouvernements, collectivités territoriales - Titres de créances	**357 512 708**	**97,15%**
		Total des valeurs mobilières transférables et instruments du marché monétaire cotés en bourse ou échangés sur d'autres marchés réglementés	**362 588 785**	**98,53%**
		Total des titres	**362 588 785**	**98,53%**
		Actif net	**367 995 851**	**100,00%**

Contrats à terme financiers en cours au 30 juin 2017 (en EUR)

Echéance	Quantité achetée/ vendue	Contrat	Devise	Cours de marché (en devise)	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
11-sep-17	86	Euro Bobl	EUR	131,74	-122 980
11-sep-17	-51	Euro Bund	EUR	161,95	127 622
11-sep-17	13	Euro Buxl	EUR	163,54	-14 333
11-sep-17	70	Euro Schatz	EUR	111,86	-127
11-sep-17	-14	Euro-Btp Future	EUR	135,15	16 347
11-sep-17	-65	Euro-Oat Futures	EUR	148,57	44 108
Gain/Perte latent(e) net(te) total(e) sur contrats à terme financiers					**50 637**

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - Euro Curve 3-5year
Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR)

Contrats de change à terme en cours au 30 juin 2017 (en EUR)

Echéance	Devise	Montant acheté	Devise	Montant vendu	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
13-jui-17	EUR	5 221 839	DKK	38 820 000	156
Gain/Perte latent(e) net(te) total(e) sur contrats de change à terme					**156**

Contrats d'options de style futures au 30 juin 2017 (en EUR)

Echéance	Quantité	Contrat	Prix d'exercice (en devise)	Devise	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
Positions longues					
15-sep-17	205	Put Euribor Mid-Curve	99,88	EUR	-20 937
					-20 937
Plus et moins-values non réalisées nettes sur les contrats d'options de style futures					**-20 937**

Contrats de swaps en cours au 30 juin 2017 (en EUR)

Echéance	Contrat	Sous-jacent	Taux Reçu	Taux payé	Devise	Nominal	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
23-fév-21	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	0,110%	EUR	6 250 000	9 338
23-fév-32	Interest Rate Swap	-	2,050%	Euribor 6M	EUR	4 290 000	-9 389
23-fév-21	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	0,110%	EUR	6 790 000	10 145
30-mai-27	Interest Rate Swap	-	0,730%	Euribor 6M	EUR	1 690 000	-24 014
30-mai-47	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	1,166%	EUR	620 000	56 133
30-mai-47	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	1,166%	EUR	2 010 000	181 981
23-fév-32	Interest Rate Swap	-	2,050%	Euribor 6M	EUR	3 800 000	-8 317
30-mai-27	Interest Rate Swap	-	0,730%	Euribor 6M	EUR	4 890 000	-69 485
23-fév-32	Interest Rate Swap	-	Libor 3M	2,980%	USD	5 010 000	-32 284
23-fév-32	Interest Rate Swap	-	Libor 3M	2,980%	USD	5 500 000	-35 442
23-fév-21	Interest Rate Swap	-	2,128%	Libor 3M	USD	7 440 000	48 091
06-sep-22	Interest Rate Swap	-	1,330%	Libor 3M	USD	9 360 000	-243 473
06-sep-47	Interest Rate Swap	-	Libor 3M	1,773%	USD	2 760 000	381 884
23-fév-21	Interest Rate Swap	-	2,128%	Libor 3M	USD	7 040 000	45 506
Gain latent net total/(Perte) sur contrats swaps							**310 674**

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - Euro Curve 5-7year

Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
		Valeurs mobilières transférables et instruments du marché monétaire cotés en bourse ou échangés sur d'autres marchés réglementés		
		Supranationaux, gouvernements, collectivités territoriales - Titres de créance		
		Gouvernements		
2 260 000	EUR	Bundesrepublik Deutschland 1,5% 15/mai/2023	2 470 326	14,54%
340 000	EUR	Bundesrepublik Deutschland 1,75% 04/jui/2022	373 580	2,20%
330 000	EUR	Finland Government Bond 1,625% 15/sep/2022	359 177	2,12%
100 000	EUR	Finland Government Bond 2% 15/avr/2024	112 121	0,66%
2 210 000	EUR	French Republic Government Bond OAT 1,75% 25/mai/2023	2 425 949	14,29%
790 000	EUR	French Republic Government Bond OAT 2,25% 25/mai/2024	897 503	5,29%
220 000	EUR	French Republic Government Bond OAT 2,25% 25/oct/2022	246 309	1,45%
140 000	EUR	Ireland Government Bond 3,4% 18/mars/2024	167 773	0,99%
160 000	EUR	Ireland Government Bond 3,9% 20/mars/2023	193 770	1,14%
2 090 000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,95% 15/mars/2023	2 069 476	12,19%
1 400 000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 9% 01/nov/2023	2 048 396	12,07%
380 000	EUR	Kingdom of Belgium Government Bond 2,25% 22/juin/2023	429 334	2,53%
290 000	EUR	Kingdom of Belgium Government Bond 4,25% 28/sep/2022	355 688	2,10%
400 000	EUR	Netherlands Government Bond 1,75% 15/jui/2023	441 718	2,60%
530 000	EUR	Netherlands Government Bond 2,25% 15/jui/2022	593 984	3,50%
180 000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 2,2% 17/oct/2022	188 347	1,11%
390 000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 5,65% 15/fév/2024	475 293	2,80%
540 000	EUR	Republic of Austria Government Bond 3,4% 22/nov/2022	639 571	3,77%
1 160 000	EUR	Spain Government Bond 4,8% 31/jan/2024	1 458 903	8,59%
460 000	EUR	Spain Government Bond 5,4% 31/jan/2023	584 329	3,44%
		Total Supranationaux, gouvernements, collectivités territoriales - Titres de créances	**16 531 547**	**97,38%**
		Total des valeurs mobilières transférables et instruments du marché monétaire cotés en bourse ou échangés sur d'autres marchés réglementés	**16 531 547**	**97,38%**
		Total des titres	**16 531 547**	**97,38%**
		Actif net	**16 976 311**	**100,00%**

Contrats à terme financiers en cours au 30 juin 2017 (en EUR)

Echéance	Quantité achetée/ vendue	Contrat	Devise	Cours de marché (en devise)	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
11-sep-17	4	Euro Bobl	EUR	131,74	-5 720
Gain/Perte latent(e) net(te) total(e) sur contrats à terme financiers					**-5 720**

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - Euro Curve 7-10year

Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
		Valeurs mobilières transférables et instruments du marché monétaire cotés en bourse ou échangés sur d'autres marchés réglementés		
		Obligations		
		Finance		
		Banques		
8 298 247	DKK	Nykredit Realkredit A/S 2% 01/oct/2047	1 075 629	0,49%
5 684 237	DKK	Nykredit Realkredit A/S 2,5% 01/oct/2047	768 093	0,35%
8 313 384	DKK	Realkredit Danmark A/S 2% 01/oct/2047	1 095 072	0,49%
		Total des obligations	**2 938 794**	**1,33%**
		Supranationaux, gouvernements, collectivités territoriales - Titres de créance		
		Gouvernements		
13 860 000	EUR	Belgium Government Bond 0,8% 22/juin/2025	14 215 925	6,44%
13 200 000	EUR	Bundesrepublik Deutschland 1% 15/août/2025	14 024 472	6,35%
3 670 000	EUR	Finland Government Bond 0,875% 15/sep/2025	3 805 790	1,72%
15 450 000	EUR	French Republic Government Bond OAT 0,25% 25/nov/2026	14 768 037	6,69%
13 580 000	EUR	French Republic Government Bond OAT 1% 25/nov/2025	14 081 034	6,38%
250 000	EUR	French Republic Government Bond OAT 1,75% 25/mai/2066	230 059	0,10%
22 200 000	EUR	French Republic Government Bond OAT 1,75% 25/nov/2024	24 449 193	11,06%
1 540 000	EUR	Ireland Government Bond 1% 15/mai/2026	1 558 395	0,71%
3 050 000	EUR	Ireland Government Bond 5,4% 13/mars/2025	4 141 992	1,88%
12 210 000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,25% 01/déc/2026	11 409 268	5,17%
16 260 000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,5% 01/juin/2025	15 918 865	7,21%
310 000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,8% 01/mars/2067	258 732	0,12%
1 850 000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,5% 01/mars/2026	2 232 821	1,01%
11 220 000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5% 01/mars/2025	13 860 515	6,28%
230 000	EUR	Kingdom of Belgium Government Bond 2,15% 22/juin/2066	234 541	0,11%
9 250 000	EUR	Netherlands Government Bond 0,25% 15/jui/2025	9 182 244	4,16%
1 260 000	EUR	Netherlands Government Bond 2% 15/jui/2024	1 420 574	0,64%
5 400 000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 2,875% 15/oct/2025	5 536 809	2,51%
10 630 000	EUR	Republic of Austria Government Bond 1,2% 20/oct/2025	11 279 812	5,11%
180 000	EUR	Republic of Austria Government Bond 1,5% 02/nov/2086	151 976	0,07%
150 000	EUR	Republic of Austria Government Bond 1,65% 21/oct/2024	164 531	0,07%
21 350 000	EUR	Spain Government Bond 1,95% 30/avr/2026	22 465 217	10,16%
270 000	EUR	Spain Government Bond 3,45% 30/jui/2066	286 386	0,13%
14 410 000	EUR	Spain Government Bond 4,65% 30/jui/2025	18 267 269	8,27%
		Autorités publiques locales		
7 460 000	EUR	Bundesrepublik Deutschland 0% 15/août/2026	7 198 937	3,26%
		Total Supranationaux, gouvernements, collectivités territoriales - Titres de créances	**211 143 394**	**95,61%**
		Total des valeurs mobilières transférables et instruments du marché monétaire cotés en bourse ou échangés sur d'autres marchés réglementés	**214 082 188**	**96,94%**
		Total des titres	**214 082 188**	**96,94%**
		Actif net	**220 837 668**	**100,00%**

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - Euro Curve 7-10year
Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR)

Contrats à terme financiers en cours au 30 juin 2017 (en EUR)

Echéance	Quantité achetée/ vendue	Contrat	Devise	Cours de marché (en devise)	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
11-sep-17	-4	Euro Bobl	EUR	131,74	1 767
11-sep-17	28	Euro Bund	EUR	161,95	-80 670
11-sep-17	8	Euro Buxl	EUR	163,54	-8 821
11-sep-17	42	Euro Schatz	EUR	111,86	-76
11-sep-17	-8	Euro-Btp Future	EUR	135,15	4 533
11-sep-17	-42	Euro-Oat Futures	EUR	148,57	30 311
Gain/Perte latent(e) net(te) total(e) sur contrats à terme financiers					**-52 956**

Contrats de change à terme en cours au 30 juin 2017 (en EUR)

Echéance	Devise	Montant acheté	Devise	Montant vendu	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
13-jui-17	EUR	2 976 932	DKK	22 131 000	89
13-jui-17	EUR	164 134	USD	175 000	10 788
13-jui-17	JPY	21 500 000	EUR	173 668	-5 918
13-jui-17	USD	165 000	EUR	151 320	-6 737
Gain/Perte latent(e) net(te) total(e) sur contrats de change à terme					**-1 778**

Contrats d'options de style futures au 30 juin 2017 (en EUR)

Echéance	Quantité	Contrat	Prix d'exercice (en devise)	Devise	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
Positions longues					
15-sep-17	141	Put Euribor Mid-Curve	99,88	EUR	-14 388
					-14 388
Plus et moins-values non réalisées nettes sur les contrats d'options de style futures					**-14 388**

Contrats de swaps en cours au 30 juin 2017 (en EUR)

Echéance	Contrat	Sous-jacent	Taux Reçu	Taux payé	Devise	Nominal	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
23-fév-21	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	0,110%	EUR	2 710 000	4 049
23-fév-32	Interest Rate Swap	-	2,050%	Euribor 6M	EUR	3 190 000	-6 982
23-fév-21	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	0,110%	EUR	5 040 000	7 530
30-mai-27	Interest Rate Swap	-	0,730%	Euribor 6M	EUR	880 000	-12 504
30-mai-47	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	1,166%	EUR	570 000	51 607
30-mai-47	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	1,166%	EUR	1 340 000	121 321
23-fév-32	Interest Rate Swap	-	2,050%	Euribor 6M	EUR	1 620 000	-3 546
30-mai-27	Interest Rate Swap	-	0,730%	Euribor 6M	EUR	3 870 000	-54 991
23-fév-32	Interest Rate Swap	-	Libor 3M	2,980%	USD	2 150 000	-13 855
23-fév-21	Interest Rate Swap	-	2,128%	Libor 3M	USD	3 070 000	19 844
23-fév-21	Interest Rate Swap	-	2,128%	Libor 3M	USD	5 530 000	35 745
06-sep-22	Interest Rate Swap	-	1,330%	Libor 3M	USD	5 320 000	-138 385
06-sep-47	Interest Rate Swap	-	Libor 3M	1,773%	USD	1 570 000	217 232
23-fév-32	Interest Rate Swap	-	Libor 3M	2,980%	USD	4 090 000	-26 356
Gain latent net total/(Perte) sur contrats swaps							**200 709**

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - Euro Curve 10+year

Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
		Valeurs mobilières transférables et instruments du marché monétaire cotés en bourse ou échangés sur d'autres marchés réglementés		
		Obligations		
		Finance		
		Banques		
6 098 933	DKK	Nykredit Realkredit A/S 2% 01/oct/2047	790 551	0,49%
4 174 367	DKK	Nykredit Realkredit A/S 2,5% 01/oct/2047	564 069	0,35%
6 083 324	DKK	Realkredit Danmark A/S 2% 01/oct/2047	801 320	0,48%
		Total des obligations	**2 155 940**	**1,32%**
		Supranationaux, gouvernements, collectivités territoriales - Titres de créance		
		Gouvernements		
1 550 000	EUR	Bundesrepublik Deutschland 2,5% 04/jui/2044	2 006 491	1,23%
4 600 000	EUR	Bundesrepublik Deutschland 4% 04/jan/2037	7 051 317	4,33%
6 060 000	EUR	Bundesrepublik Deutschland 6,25% 04/jan/2030	10 123 533	6,22%
960 000	EUR	Finland Government Bond 0,75% 15/avr/2031	933 730	0,57%
510 000	EUR	Finland Government Bond 2,625% 04/jui/2042	658 242	0,40%
170 000	EUR	French Republic Government Bond OAT 1,75% 25/mai/2066	156 440	0,10%
4 800 000	EUR	French Republic Government Bond OAT 2,75% 25/oct/2027	5 701 032	3,50%
4 690 000	EUR	French Republic Government Bond OAT 4% 25/avr/2055	7 326 155	4,50%
9 650 000	EUR	French Republic Government Bond OAT 4% 25/oct/2038	14 067 431	8,64%
9 370 000	EUR	French Republic Government Bond OAT 5,75% 25/oct/2032	15 327 867	9,42%
760 000	EUR	Ireland Government Bond 2% 18/fév/2045	772 886	0,47%
1 090 000	EUR	Ireland Government Bond 2,4% 15/mai/2030	1 238 289	0,76%
240 000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,8% 01/mars/2067	200 309	0,12%
8 540 000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75% 01/sep/2044	10 795 329	6,63%
14 930 000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,75% 01/fév/2033	20 759 940	12,76%
4 800 000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6,5% 01/nov/2027	6 702 576	4,12%
170 000	EUR	Kingdom of Belgium Government Bond 2,15% 22/juin/2066	173 357	0,11%
2 980 000	EUR	Kingdom of Belgium Government Bond 3,75% 22/juin/2045	4 344 736	2,67%
4 710 000	EUR	Kingdom of Belgium Government Bond 5% 28/mars/2035	7 529 241	4,62%
2 440 000	EUR	Kingdom of Belgium Government Bond 5,5% 28/mars/2028	3 640 419	2,24%
3 850 000	EUR	Netherlands Government Bond 3,75% 15/jan/2042	5 945 209	3,65%
480 000	EUR	Netherlands Government Bond 4% 15/jan/2037	731 143	0,45%
2 160 000	EUR	Netherlands Government Bond 5,5% 15/jan/2028	3 237 905	1,99%
430 000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 3,875% 15/fév/2030	447 778	0,28%
1 080 000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 4,1% 15/avr/2037	1 132 682	0,70%
154 000	EUR	Republic of Austria Government Bond 1,5% 02/nov/2086	130 024	0,08%
2 030 000	EUR	Republic of Austria Government Bond 3,15% 20/juin/2044	2 778 583	1,71%
1 270 000	EUR	Republic of Austria Government Bond 4,15% 15/mars/2037	1 912 772	1,17%
670 000	EUR	Republic of Austria Government Bond 6,25% 15/jui/2027	1 041 227	0,64%
230 000	EUR	Spain Government Bond 3,45% 30/jui/2066	243 959	0,15%
4 690 000	EUR	Spain Government Bond 4,2% 31/jan/2037	5 989 740	3,68%
5 660 000	EUR	Spain Government Bond 5,15% 31/oct/2028	7 654 301	4,70%
4 140 000	EUR	Spain Government Bond 5,15% 31/oct/2044	6 024 528	3,70%
		Total Supranationaux, gouvernements, collectivités territoriales - Titres de créances	**156 779 171**	**96,31%**
		Total des valeurs mobilières transférables et instruments du marché monétaire cotés en bourse ou échangés sur d'autres marchés réglementés	**158 935 111**	**97,63%**
		Total des titres	**158 935 111**	**97,63%**
		Actif net	**162 799 465**	**100,00%**

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - Euro Curve 10+year

Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Contrats à terme financiers en cours au 30 juin 2017 (en EUR)

Echéance	Quantité achetée/ vendue	Contrat	Devise	Cours de marché (en devise)	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
11-sep-17	-3	Euro Bobl	EUR	131,74	1 326
11-sep-17	-23	Euro Bund	EUR	161,95	57 198
11-sep-17	55	Euro Buxl	EUR	163,54	-198 959
11-sep-17	30	Euro Schatz	EUR	111,86	-54
11-sep-17	-6	Euro-Btp Future	EUR	135,15	3 400
11-sep-17	-30	Euro-Oat Futures	EUR	148,57	21 273
Gain/Perte latent(e) net(te) total(e) sur contrats à terme financiers					**-115 816**

Contrats de change à terme en cours au 30 juin 2017 (en EUR)

Echéance	Devise	Montant acheté	Devise	Montant vendu	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
13-jui-17	DKK	3 800 000	EUR	511 184	-45
13-jui-17	EUR	2 717 186	DKK	20 200 000	81
13-jui-17	EUR	212 757	JPY	25 000 000	17 698
Gain/Perte latent(e) net(te) total(e) sur contrats de change à terme					**17 734**

Contrats d'options de style futures au 30 juin 2017 (en EUR)

Echéance	Quantité	Contrat	Prix d'exercice (en devise)	Devise	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
Positions longues					
15-sep-17	93	Put Euribor Mid-Curve	99,88	EUR	-9 475
					-9 475
Plus et moins-values non réalisées nettes sur les contrats d'options de style futures					**-9 475**

Contrats de swaps en cours au 30 juin 2017 (en EUR)

Echéance	Contrat	Sous-jacent	Taux Reçu	Taux payé	Devise	Nominal	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
23-fév-21	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	0,110%	EUR	2 420 000	3 616
23-fév-32	Interest Rate Swap	-	2,050%	Euribor 6M	EUR	2 090 000	-4 574
30-mai-27	Interest Rate Swap	-	0,730%	Euribor 6M	EUR	340 000	-4 831
23-fév-21	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	0,110%	EUR	3 300 000	4 931
30-mai-47	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	1,166%	EUR	1 080 000	97 781
30-mai-27	Interest Rate Swap	-	0,730%	Euribor 6M	EUR	2 820 000	-40 071
23-fév-32	Interest Rate Swap	-	2,050%	Euribor 6M	EUR	1 460 000	-3 195
30-mai-47	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	1,166%	EUR	190 000	17 202
23-fév-32	Interest Rate Swap	-	Libor 3M	2,980%	USD	1 930 000	-12 437
23-fév-21	Interest Rate Swap	-	2,128%	Libor 3M	USD	2 740 000	17 711
23-fév-21	Interest Rate Swap	-	2,128%	Libor 3M	USD	3 620 000	23 399
06-sep-22	Interest Rate Swap	-	1,330%	Libor 3M	USD	4 020 000	-104 569
06-sep-47	Interest Rate Swap	-	Libor 3M	1,773%	USD	1 190 000	164 652
23-fév-32	Interest Rate Swap	-	Libor 3M	2,980%	USD	2 680 000	-17 270
Gain latent net total/(Perte) sur contrats swaps							**142 345**

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - U.S. Dollar Diversified Corporate Bond 2017

Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
		Valeurs mobilières transférables et instruments du marché monétaire cotés en bourse ou échangés sur d'autres marchés réglementés		
		Obligations		
		Industries de base		
		Chimie		
1 200 000	USD	EuroChem Mineral & Chemical Co OJSC via EuroChem Global Investments Ltd - Regs - 5,125% 12/déc/2017	1 062 803	1,65%
		Métaux industriels et exploration minière		
3 400 000	USD	GTL Trade Finance Inc - Regs - 7,25% 20/oct/2017	3 016 939	4,68%
5 669 000	USD	Severstal OAO Via Steel Capital SA - Regs - 6,7% 25/oct/2017	5 037 210	7,81%
		Exploitation minière		
1 500 000	USD	MMC Norilsk Nickel OJSC via MMC Finance DAC 4,375% 30/avr/2018	1 335 961	2,07%
250 000	USD	Skyland Mining BVI Ltd 3,5% 17/jui/2017	219 214	0,34%
		Biens de consommation		
		Automobile et équipements automobiles		
300 000	USD	American Axle & Manufacturing Inc 6,625% 15/oct/2022	271 061	0,42%
760 000	USD	Geely Automobile Holdings Ltd - Regs - 5,25% 06/oct/2019	684 670	1,06%
		Agro-alimentaire/production		
1 700 000	USD	JBS Investments GmbH - Regs - 7,75% 28/oct/2020	1 408 248	2,18%
2 380 000	USD	Marfrig Holdings Europe BV - Regs - 8,375% 09/mai/2018	2 160 770	3,35%
500 000	USD	Minerva Luxembourg SA - Regs - Floating Perpetual	454 487	0,70%
500 000	USD	Pesquera Exalmar SAA - Regs - 7,375% 31/jan/2020	386 875	0,60%
		Produits de loisirs		
949 000	EUR	Altice Luxembourg SA - Regs - 7,25% 15/mai/2022	1 005 029	1,56%
		Services à la consommation		
		Commerce alimentaire et Pharmacies		
800 000	USD	Olam International Ltd 5,75% 20/sep/2017	704 453	1,09%
		Distribution généraliste		
500 000	USD	Parkson Retail Group Ltd 4,5% 03/mai/2018	434 063	0,67%
		Finance		
		Banques		
2 075 000	USD	Access Finance BV - Regs - 7,25% 25/jui/2017	1 813 858	2,81%
1 000 000	USD	Akbank TAS - Regs - 3,875% 24/oct/2017	877 936	1,36%
2 135 000	USD	Alfa Bank AO Via Alfa Bond Issuance PLC - Regs - 7,875% 25/sep/2017	1 893 786	2,94%
1 600 000	EUR	Banco do Brasil SA/Cayman - Regs - 3,75% 25/jui/2018	1 642 368	2,55%
1 008 000	USD	Credit Bank of Moscow Via CBOM Finance PLC - Regs - 8,7% 13/nov/2018	932 622	1,45%
2 600 000	USD	Finansbank AS/Turkey - Regs - 5,15% 01/nov/2017	2 289 837	3,55%
2 000 000	USD	QIIB Sukuk Funding Ltd 2,688% 18/oct/2017	1 747 648	2,71%
3 100 000	USD	Turkiye Garanti Bankasi AS - Regs - 4% 13/sep/2017	2 719 754	4,22%
700 000	USD	Turkiye Is Bankasi - Regs - 3,75% 10/oct/2018	613 088	0,95%
1 500 000	USD	Turkiye Is Bankasi - Regs - 3,875% 07/nov/2017	1 317 706	2,04%
2 200 000	USD	Turkiye Vakiflar Bankasi TAO - Regs - 3,75% 15/avr/2018	1 927 197	2,99%
2 000 000	USD	UniCredit Luxembourg Finance SA - Regs - 6% 31/oct/2017	1 775 231	2,75%
1 000 000	USD	Vnesheconombank Via VEB Finance PLC - Regs - 5,45% 22/nov/2017	886 274	1,37%
		Services financiers		
1 900 000	USD	AK Finansal Kiralama AS 4,125% 17/avr/2018	1 665 447	2,58%
700 000	USD	Credito Real SAB de CV Sofom ER - Regs - 7,5% 13/mars/2019	634 496	0,98%
600 000	USD	Nationstar Mortgage LLC / Nationstar Capital Corp 6,5% 01/août/2018	526 720	0,82%
750 000	USD	Springleaf Finance Corp 6,5% 15/sep/2017	661 687	1,03%
		Investissements et services immobiliers		
1 000 000	USD	Future Land Development Holdings Ltd 6,25% 12/nov/2017	881 312	1,37%

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - U.S. Dollar Diversified Corporate Bond 2017

Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
1 300 000	USD	Greenland Hong Kong Holdings Ltd 4,375% 07/août/2017	1 138 456	1,77%
500 000	USD	Logan Property Holdings Co Ltd 9,75% 08/déc/2017	446 894	0,69%
		Industrie		
		Construction et Matériaux		
1 300 000	USD	CEMEX Finance LLC - Regs - 9,375% 12/oct/2022	1 209 352	1,88%
		Industries généralistes		
1 600 000	USD	San Miguel Industrias - Regs - 7,75% 06/nov/2020	1 475 793	2,29%
		Ingénierie générale		
162 166	USD	Abengoa Abenewco 2 SAU - Regs - 0,25% 31/mars/2023	15 285	0,02%
450 000	EUR	Frigoglass Finance BV - Regs - 8,25% 15/mai/2018	247 500	0,38%
400 000	EUR	NEW Areva Holding SA 4,625% 05/oct/2017	403 628	0,63%
700 000	USD	WPE International Cooperatief UA - Regs - 0% 30/sep/2020	98 198	0,15%
		Transport industriel		
500 000	USD	Topaz Marine SA - Regs - 8,625% 01/nov/2018	435 549	0,68%
		Pétrole et gaz		
		Producteurs de pétroles et gaz		
800 000	USD	Lukoil International Finance BV - Regs - 3,416% 24/avr/2018	705 905	1,09%
400 000	USD	Puma International Financing SA - Regs - 6,75% 01/fév/2021	361 310	0,56%
2 040 000	USD	Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri AS - Regs - 4,125% 02/mai/2018	1 799 682	2,79%
1 500 000	USD	YPF SA - Regs - 8,875% 19/déc/2018	1 411 096	2,19%
		Equipements, services et distribution de produits pétroliers		
1 528 546	USD	Transportadora de Gas del Sur SA - Regs - 9,625% 14/mai/2020	1 086 081	1,68%
		Télécommunication		
		Téléphonie fixe		
300 000	USD	Columbus International Inc - Regs - 7,375% 30/mars/2021	278 902	0,43%
500 000	USD	Sable International Finance Ltd - Regs - 6,875% 01/août/2022	472 443	0,73%
200 000	EUR	Wind Acquisition Finance SA - Regs - 7% 23/avr/2021	208 114	0,32%
		Téléphonie mobile		
400 000	USD	Digicel Group Ltd - Regs - 8,25% 30/sep/2020	327 673	0,51%
300 000	USD	Sprint Communications Inc 8,375% 15/août/2017	264 378	0,41%
		Services publics		
		Electricité		
500 000	USD	Abu Dhabi National Energy Co PJSC - Regs - 6,165% 25/oct/2017	443 637	0,69%
1 600 000	USD	Samruk-Energy JSC 3,75% 20/déc/2017	1 399 451	2,17%
		Total des obligations	**57 218 077**	**88,71%**
		Actions		
		Industrie		
		Ingénierie générale		
435 794	EUR	Abengoa SA	5 230	0,01%
		Total des actions	**5 230**	**0,01%**
		Supranationaux, gouvernements, collectivités territoriales - Titres de créance		
		Gouvernements		
300 000	USD	Gabon Government International Bond - Regs - 8,2% 12/déc/2017	267 634	0,41%
400 000	USD	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS - Regs - 2,803% 26/mars/2018	350 803	0,54%
230 000	USD	Republic of Belarus International Bond 8,95% 26/jan/2018	206 947	0,32%

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - U.S. Dollar Diversified Corporate Bond 2017

Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
3 000 000	USD	Turkey Government International Bond 6,75% 03/avr/2018	2 711 191	4,21%
		Autorités publiques locales		
2 250 000	USD	Provincia de Cordoba - Regs - 12,375% 17/août/2017	1 989 382	3,09%
		Total Supranationaux, gouvernements, collectivités territoriales - Titres de créances	**5 525 957**	**8,57%**
		Total des valeurs mobilières transférables et instruments du marché monétaire cotés en bourse ou échangés sur d'autres marchés réglementés	**62 749 264**	**97,29%**
		Autres valeurs négociables		
		Obligations		
		Biens de consommation		
		Agro-alimentaire/production		
2 000 000	USD	Mriya Agro Holding PLC - Regs - 0% 19/avr/2018 Defaulted	100 829	0,16%
		Total des obligations	**100 829**	**0,16%**
		Total des autres valeurs négociables	**100 829**	**0,16%**
		Total des titres	**62 850 093**	**97,45%**
		Actif net	**64 493 950**	**100,00%**

Contrats de change à terme en cours au 30 juin 2017 (en EUR)

Echéance	Devise	Montant acheté	Devise	Montant vendu	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
13-jui-17	EUR	245 241	USD	270 000	8 650
13-jui-17	EUR	1 876 710	USD	2 100 000	36 555
13-jui-17	EUR	1 583 210	USD	1 800 000	5 934
13-jui-17	USD	8 276 376	EUR	7 750 062	-497 769
31-jui-17	EUR	42 223 527	USD	48 077 312	129 967
31-jui-17	EUR	6 029 690	USD	6 865 634	18 560
Gain/Perte latent(e) net(te) total(e) sur contrats de change à terme					**-298 103**

Contrats de swaps en cours au 30 juin 2017 (en EUR)

Echéance	Contrat	Sous-jacent	Taux Reçu	Taux payé	Devise	Nominal	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
20-sep-17	Credit Default Swap Seller	CHS Community Health Sys	1,000%	-	USD	2 000 000	-581
20-sep-17	Credit Default Swap Seller	Frontier Communications	1,000%	-	USD	2 000 000	65
20-sep-17	Credit Default Swap Seller	NRG Energy Inc	1,000%	-	USD	2 000 000	3 122
20-sep-17	Credit Default Swap Seller	Rosneft Oil Co	1,000%	-	USD	1 000 000	521
20-sep-17	Credit Default Swap Seller	Tenet Healthcare Corp	1,000%	-	USD	1 500 000	1 951
20-sep-17	Credit Default Swap Seller	Uniti Group Inc	1,000%	-	USD	1 000 000	1 507
20-sep-17	Credit Default Swap Seller	Windstream Corp	1,000%	-	USD	1 000 000	-376
Gain latent net total/(Perte) sur contrats swaps							**6 209**

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - Euro Financials Recovery 2018

Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
		Valeurs mobilières transférables et instruments du marché monétaire cotés en bourse ou échangés sur d'autres marchés réglementés		
		Obligations		
		Finance		
		Banques		
4 000 000	EUR	ABN AMRO Bank NV 6,375% 27/avr/2021	4 851 560	4,51%
3 650 000	EUR	BNP Paribas SA Floating Perpetual	3 916 779	3,64%
6 177 000	USD	BPCE SA - Regs - Floating Perpetual	6 591 904	6,14%
609 000	EUR	BPCE SA Floating Perpetual	768 339	0,71%
3 239 000	EUR	Commerzbank AG 6,375% 22/mars/2019	3 559 369	3,31%
1 722 000	USD	Cooperatieve Rabobank UA Floating Perpetual	1 507 941	1,40%
2 500 000	EUR	Cooperatieve Rabobank UA 6,875% 19/mars/2020	2 933 400	2,73%
5 915 000	USD	Credit Agricole SA - 144A - Floating Perpetual	5 773 989	5,37%
4 000 000	USD	Erste Group Bank AG Floating 28/mars/2023	3 605 489	3,35%
3 845 000	EUR	Erste Group Bank AG 7,125% 10/oct/2022	4 951 937	4,60%
4 750 000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA - PERP - Floating Perpetual	5 383 175	5,01%
3 000 000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA Floating Perpetual	3 184 560	2,96%
3 040 000	EUR	Lloyds Bank PLC 6,5% 24/mars/2020	3 528 589	3,28%
3 612 000	EUR	Royal Bank of Scotland PLC 6,934% 09/avr/2018	3 792 564	3,53%
2 926 000	EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB Floating Perpetual	3 018 725	2,81%
4 300 000	EUR	Societe Generale SA - 40051 - Floating Perpetual	5 067 679	4,71%
1 000 000	EUR	UBS AG/Jersey Floating Perpetual	1 031 730	0,96%
4 800 000	USD	UBS AG/Stamford CT 7,625% 17/août/2022	4 940 438	4,59%
4 500 000	EUR	UniCredit SpA Floating Perpetual	5 113 665	4,75%
		Assurance non vie		
1 500 000	EUR	Allianz Finance II BV Floating 08/jui/2041	1 767 915	1,64%
2 722 000	EUR	AXA SA - Em.10/07 - Floating Perpetual	2 756 706	2,56%
1 250 000	EUR	Cloverie PLC for Zurich Insurance Co Ltd Floating 24/jui/2039	1 428 038	1,33%
		Pétrole et gaz		
		Producteurs de pétroles et gaz		
1 897 000	EUR	OMV AG Floating 29/avr/2049	1 986 728	1,85%
3 613 000	EUR	Santos Finance Ltd Floating 22/sep/2070	3 642 771	3,39%
		Services publics		
		Electricité		
3 000 000	EUR	Electricite de France SA - Iss.2013 - Floating Perpetual	3 180 930	2,96%
5 000 000	EUR	Iberdrola International BV Floating Perpetual	5 175 450	4,81%
3 384 000	USD	RWE AG Floating 12/oct/2072	2 999 389	2,79%
		Gaz, eau et autres services aux collectivités		
1 600 000	EUR	Veolia Environnement SA Floating Perpetual	1 647 136	1,53%
		Total des obligations	**98 106 895**	**91,22%**
		Total des valeurs mobilières transférables et instruments du marché monétaire cotés en bourse ou échangés sur d'autres marchés réglementés	**98 106 895**	**91,22%**
		Total des titres	**98 106 895**	**91,22%**
		Actif net	**107 545 899**	**100,00%**

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - Euro Financials Recovery 2018
Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR)

Contrats de change à terme en cours au 30 juin 2017 (en EUR)

Echéance	Devise	Montant acheté	Devise	Montant vendu	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
13-jui-17	EUR	28 497 252	USD	30 520 842	1 752 925
13-jui-17	USD	3 500 000	EUR	3 192 587	-125 662
31-jui-17	CZK	181 136 319	EUR	6 890 981	42 285
Gain/Perte latent(e) net(te) total(e) sur contrats de change à terme					**1 669 548**

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - Euro Financials Recovery 05/2018

Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
		Valeurs mobilières transférables et instruments du marché monétaire cotés en bourse ou échangés sur d'autres marchés réglementés		
		Obligations		
		Finance		
		Banques		
1 140 000	EUR	ABN AMRO Bank NV 6,375% 27/avr/2021	1 382 695	4,84%
1 200 000	EUR	BNP Paribas SA Floating Perpetual	1 287 708	4,51%
970 000	EUR	BPCE SA Floating Perpetual	1 223 791	4,29%
1 123 000	EUR	Commerzbank AG 6,375% 22/mars/2019	1 234 076	4,32%
1 200 000	EUR	Cooperatieve Rabobank UA 6,875% 19/mars/2020	1 408 032	4,93%
2 100 000	USD	Credit Agricole SA - 144A - Floating Perpetual	2 049 936	7,18%
2 150 000	USD	Erste Group Bank AG Floating 28/mars/2023	1 937 950	6,79%
1 100 000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA - PERP - Floating Perpetual	1 246 630	4,37%
1 450 000	EUR	Societe Generale SA - 40051 - Floating Perpetual	1 708 869	5,99%
1 950 000	USD	UBS AG Floating 22/mai/2023	1 742 442	6,10%
1 100 000	EUR	UniCredit International Bank Luxembourg SA Floating Perpetual	1 226 445	4,30%
1 268 000	EUR	UniCredit SpA Floating Perpetual	1 440 917	5,05%
		Assurance non vie		
1 300 000	EUR	AXA SA - Em.10/07 - Floating Perpetual	1 316 575	4,61%
		Pétrole et gaz		
		Producteurs de pétroles et gaz		
1 363 000	EUR	Santos Finance Ltd Floating 22/sep/2070	1 374 231	4,81%
		Télécommunication		
		Téléphonie fixe		
1 305 000	EUR	Telekom Austria AG Floating 28/fév/2049	1 343 498	4,71%
		Services publics		
		Electricité		
1 100 000	EUR	Electricite de France SA - Iss.2013 - Floating Perpetual	1 166 341	4,09%
1 300 000	EUR	Iberdrola International BV Floating Perpetual	1 345 617	4,71%
		Gaz, eau et autres services aux collectivités		
700 000	GBP	Veolia Environnement SA Floating Perpetual	815 111	2,86%
		Total des obligations	**25 250 864**	**88,46%**
		Total des valeurs mobilières transférables et instruments du marché monétaire cotés en bourse ou échangés sur d'autres marchés réglementés	**25 250 864**	**88,46%**
		Total des titres	**25 250 864**	**88,46%**
		Actif net	**28 544 023**	**100,00%**

Contrats de change à terme en cours au 30 juin 2017 (en EUR)

Echéance	Devise	Montant acheté	Devise	Montant vendu	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
13-jui-17	EUR	791 783	GBP	680 000	17 533
13-jui-17	EUR	6 191 665	USD	6 632 091	380 200
Gain/Perte latent(e) net(te) total(e) sur contrats de change à terme					**397 733**

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - Diversified Subordinated Bond 2018

Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
		Valeurs mobilières transférables et instruments du marché monétaire cotés en bourse ou échangés sur d'autres marchés réglementés		
		Obligations		
		Biens de consommation		
		Automobile et équipements automobiles		
712 000	EUR	Volkswagen International Finance NV Floating Perpetual	734 948	1,88%
		Finance		
		Banques		
975 000	EUR	ABN AMRO Bank NV 6,375% 27/avr/2021	1 182 568	3,02%
1 339 000	EUR	BPCE SA Floating Perpetual	1 689 335	4,31%
572 000	EUR	Commerzbank AG 6,375% 22/mars/2019	628 577	1,60%
1 377 000	USD	Cooperatieve Rabobank UA Floating Perpetual	1 205 827	3,08%
900 000	EUR	Cooperatieve Rabobank UA 6,875% 19/mars/2020	1 056 024	2,70%
1 517 000	USD	Credit Agricole SA - 144A - Floating Perpetual	1 480 836	3,78%
1 247 000	EUR	Erste Group Bank AG 7,125% 10/oct/2022	1 605 999	4,10%
2 000 000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA - PERP - Floating Perpetual	2 266 600	5,79%
1 548 000	EUR	Royal Bank of Scotland PLC 6,934% 09/avr/2018	1 625 384	4,15%
950 000	EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB Floating Perpetual	980 106	2,50%
800 000	EUR	Societe Generale SA - 19/12/2007 - Floating Perpetual	824 472	2,10%
1 350 000	EUR	Societe Generale SA - 40051 - Floating Perpetual	1 591 016	4,06%
400 000	EUR	UBS AG/Jersey Floating Perpetual	412 692	1,05%
1 300 000	USD	UBS AG/Stamford CT 7,625% 17/août/2022	1 338 035	3,42%
1 600 000	EUR	UniCredit SpA Floating Perpetual	1 818 192	4,64%
		Assurance non vie		
950 000	EUR	Cloverie PLC for Zurich Insurance Co Ltd Floating 24/jui/2039	1 085 309	2,77%
		Pétrole et gaz		
		Producteurs de pétroles et gaz		
1 355 000	EUR	OMV AG Floating 29/avr/2049	1 419 092	3,62%
1 846 000	EUR	Santos Finance Ltd Floating 22/sep/2070	1 861 210	4,75%
		Services publics		
		Electricité		
2 100 000	EUR	Electricite de France SA - Iss.2013 - Floating Perpetual	2 226 651	5,68%
1 800 000	EUR	Iberdrola International BV Floating Perpetual	1 863 162	4,76%
1 700 000	EUR	NGG Finance PLC Floating 18/juin/2076	1 834 504	4,68%
2 300 000	GBP	RWE AG Floating Perpetual	2 793 816	7,12%
		Gaz, eau et autres services aux collectivités		
1 700 000	EUR	Veolia Environnement SA Floating Perpetual	1 750 082	4,47%
		Total des obligations	**35 274 437**	**90,03%**
		Total des valeurs mobilières transférables et instruments du marché monétaire cotés en bourse ou échangés sur d'autres marchés réglementés	**35 274 437**	**90,03%**
		Total des titres	**35 274 437**	**90,03%**
		Actif net	**39 180 627**	**100,00%**

Contrats de change à terme en cours au 30 juin 2017 (en EUR)

Echéance	Devise	Montant acheté	Devise	Montant vendu	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
13-jui-17	EUR	2 433 241	GBP	2 078 000	67 225
13-jui-17	EUR	3 935 637	USD	4 214 185	242 896
13-jui-17	USD	500 000	EUR	450 095	-11 963
Gain/Perte latent(e) net(te) total(e) sur contrats de change à terme					**298 158**

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - Emerging Markets Bond 2019

Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
		Valeurs mobilières transférables et instruments du marché monétaire cotés en bourse ou échangés sur d'autres marchés réglementés		
		Obligations		
		Industries de base		
		Métaux industriels et exploration minière		
3 000 000	USD	Chalco Hong Kong Investment Co Ltd Floating 29/oct/2018	2 744 728	0,78%
1 000 000	EUR	Constellium NV - Regs - 4,625% 15/mai/2021	995 320	0,28%
2 000 000	USD	Gerdau Trade Inc - Regs - 5,75% 30/jan/2021	1 833 659	0,52%
5 000 000	USD	JSW Steel Ltd 4,75% 12/nov/2019	4 446 407	1,27%
2 443 007	USD	Metinvest BV Floating 31/déc/2021	1 958 785	0,56%
500 000	USD	Tupy Overseas SA - Regs - 6,625% 17/jui/2024	447 955	0,13%
		Exploitation minière		
500 000	EUR	Nyrstar Netherlands Holdings BV - Regs - 8,5% 15/sep/2019	547 375	0,16%
2 000 000	USD	Polyus Finance PLC - Regs - 5,625% 29/avr/2020	1 858 314	0,53%
2 000 000	USD	Vedanta Resources PLC - Regs - 6% 31/jan/2019	1 817 351	0,52%
		Biens de consommation		
		Automobile et équipements automobiles		
1 200 000	USD	Geely Automobile Holdings Ltd - Regs - 5,25% 06/oct/2019	1 081 057	0,31%
		Agro-alimentaire/production		
5 000 000	USD	ESAL GmbH - Regs - 6,25% 05/fév/2023	3 804 831	1,08%
13 400 000	USD	Marfrig Holdings Europe BV - Regs - 6,875% 24/juin/2019	12 012 007	3,41%
5 000 000	USD	MHP SA - Regs - 8,25% 02/avr/2020	4 630 441	1,32%
7 500 000	USD	Minerva Luxembourg SA - Regs - Floating Perpetual	6 817 304	1,94%
450 000	USD	Nova Austral SA 8,25% 26/mai/2021	397 675	0,11%
		Produits de loisirs		
5 000 000	EUR	Altice Luxembourg SA - Regs - 7,25% 15/mai/2022	5 295 200	1,51%
		Biens Personnels		
3 000 000	USD	Controladora Mabe SA de CV - Regs - 7,875% 28/oct/2019	2 865 986	0,82%
		Services à la consommation		
		Média		
8 000 000	USD	VTR Finance BV - Regs - 6,875% 15/jan/2024	7 427 786	2,11%
		Voyages, loisirs et restauration		
1 000 000	USD	Grupo Posadas SAB de CV - Regs - 7,875% 30/juin/2022	907 106	0,26%
311 000	EUR	Schumann SpA - Regs - 7% 31/jui/2023	309 367	0,09%
		Finance		
		Banques		
5 550 000	USD	Access Bank PLC - Regs - Floating 24/juin/2021	4 834 931	1,38%
1 447 000	USD	Africa Finance Corp - Regs - 4,375% 29/avr/2020	1 306 303	0,37%
5 500 000	USD	Alfa Bank AO Via Alfa Bond Issuance PLC - Regs - 7,5% 26/sep/2019	5 228 267	1,49%
9 000 000	USD	Banco ABC Brasil SA - Regs - 7,875% 08/avr/2020	8 460 577	2,40%
1 000 000	USD	Banco BMG SA - Regs - 9,95% 05/nov/2019	892 552	0,25%
3 500 000	USD	Banco Hipotecario SA - Regs - 9,75% 30/nov/2020	3 525 255	1,00%
7 300 000	USD	Banco Regional SAECA - Regs - 8,125% 24/jan/2019	6 780 095	1,93%
6 000 000	USD	Banco Votorantim SA - Regs - 7,375% 21/jan/2020	5 593 301	1,59%
2 000 000	USD	Bancolombia SA 6,125% 26/jui/2020	1 886 756	0,54%
4 500 000	USD	China CITIC Bank International Ltd Floating Perpetual	4 167 318	1,19%
3 200 000	USD	China CITIC Bank International Ltd Floating 07/mai/2024	2 934 724	0,84%
4 100 000	USD	China Construction Bank Brasil Banco Multiplo SA - Regs - 8,5% 27/avr/2020	3 920 658	1,12%
1 198 000	USD	Credit Bank of Moscow Via CBOM Finance PLC - Regs - Floating Perpetual	1 007 862	0,29%
755 000	USD	Development Bank of Kazakhstan JSC 6,5% 03/juin/2020	710 874	0,20%
630 000	USD	EBN Finance Co BV - Regs - Floating 14/août/2021	497 300	0,14%

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - Emerging Markets Bond 2019

Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
700 000	USD	Emirates NBD 2014 Tier 1 Ltd Floating Perpetual	642 658	0,18%
5 000 000	USD	Finansbank AS/Turkey - Regs - 6,25% 30/avr/2019	4 561 396	1,30%
6 500 000	USD	First Bank of Nigeria Ltd Via FBN Finance Co BV - Regs - Floating 07/août/2020	5 278 703	1,50%
1 500 000	USD	FirstRand Bank Ltd 4,25% 30/avr/2020	1 342 484	0,38%
6 000 000	USD	Global Bank Corp - Regs - 5,125% 30/oct/2019	5 454 789	1,55%
3 900 000	USD	ICBC Standard Bank PLC 8,125% 02/déc/2019	3 783 227	1,08%
3 500 000	USD	International Bank of Azerbaijan OJSC 0% 11/juin/2019	2 514 703	0,72%
3 698 000	USD	National bank of Oman Floating Perpetual	3 364 724	0,96%
6 500 000	USD	Turkiye Garanti Bankasi AS - Regs - 4,75% 17/oct/2019	5 824 782	1,66%
3 000 000	USD	Turkiye Is Bankasi - Regs - 5% 30/avr/2020	2 646 407	0,75%
5 000 000	USD	Turkiye Is Bankasi - Regs - 5,5% 21/avr/2019	4 498 181	1,28%
4 000 000	EUR	Turkiye Vakiflar Bankasi TAO 3,5% 17/juin/2019	4 088 480	1,16%
2 000 000	USD	Ukreximbank Via Biz Finance PLC - Regs - 9,625% 27/avr/2022	1 805 690	0,51%
2 000 000	USD	United Bank for Africa PLC - Regs - 7,75% 08/juin/2022	1 688 554	0,48%
4 500 000	USD	Yapi ve Kredi Bankasi AS - Regs - 4% 22/jan/2020	3 922 936	1,12%
6 800 000	USD	Zenith Bank PLC - Regs - 6,25% 22/avr/2019	5 978 968	1,70%
		Services financiers		
1 286 000	EUR	ABH Financial Ltd Via Alfa Holding Issuance PLC - EMTN - 2,626% 28/avr/2020	1 297 471	0,37%
1 000 000	USD	Banco BTG Pactual SA/Cayman Islands - Regs - 4% 16/jan/2020	822 559	0,23%
950 000	USD	Bantrab Senior Trust - Regs - 9% 14/nov/2020	817 422	0,23%
5 400 000	USD	IHS Towers Netherlands FinCo NG BV 8,375% 15/jui/2019	4 604 831	1,31%
1 000 000	USD	Nationstar Mortgage LLC / Nationstar Capital Corp 7,875% 01/oct/2020	905 265	0,26%
1 800 000	USD	O1 Properties Finance Plc - Regs - 8,25% 27/sep/2021	1 579 054	0,45%
8 000 000	USD	Turkiye Sinai Kalkinma Bankasi AS 5,375% 30/oct/2019	7 164 333	2,04%
		Investissements et services immobiliers		
1 200 000	EUR	Adler Real Estate AG 4,75% 08/avr/2020	1 255 776	0,36%
1 371 000	USD	China Aoyuan Property Group Ltd 6,525% 25/avr/2019	1 215 827	0,35%
1 500 000	USD	Ezdan Sukuk Co Ltd 4,375% 18/mai/2021	1 223 725	0,35%
1 150 000	USD	Franshion Brilliant Ltd 5,375% 17/oct/2018	1 044 221	0,30%
550 000	USD	Future Land Development Holdings Ltd 5% 16/fév/2020	476 437	0,14%
1 000 000	EUR	Grand City Properties SA Floating Perpetual	1 046 740	0,30%
1 900 000	USD	MAF Global Securities Ltd Floating Perpetual	1 738 828	0,50%
1 000 000	USD	Yuzhou Properties Co Ltd 9% 08/déc/2019	926 307	0,26%
		Industrie		
		Construction et Matériaux		
3 400 000	USD	Alam Synergy Pte LTD - Regs - 6,95% 27/mars/2020	3 025 674	0,86%
3 252 000	USD	Cemex SAB de CV - Regs - Regs - 6,5% 10/déc/2019	2 995 330	0,85%
1 200 000	USD	China Shanshui Cement Group Ltd 7,5% 10/mars/2020	819 342	0,23%
1 040 000	USD	Cia Latinoamericana de Infraestructura & Servicios SA - Regs - 9,5% 20/jui/2023	944 731	0,27%
2 500 000	USD	Cia Latinoamericana de Infraestructura & Servicios SA 11,5% 15/oct/2019	2 327 211	0,66%
1 500 000	EUR	Cooperativa Muratori & Cementisti-CMC di Ravenna SC - Regs - 7,5% 01/août/2021	1 525 905	0,43%
2 000 000	EUR	Votorantim Cimentos SA - Regs - 3,25% 25/avr/2021	2 025 800	0,58%
1 300 000	USD	West China Cement Ltd 6,5% 11/sep/2019	1 175 830	0,33%
		Industries généralistes		
2 057 000	EUR	Intralot Capital Luxembourg SA - Regs - 6,75% 15/sep/2021	2 174 887	0,62%
		Ingénierie générale		
1 437 508	USD	Abengoa Abenewco 2 SAU - Regs - 0,25% 31/mars/2023	135 489	0,04%
2 700 000	EUR	NEW Areva Holding SA 4,375% 06/nov/2019	2 877 822	0,82%
850 000	EUR	Novafives SAS - Regs - 4,5% 30/juin/2021	861 271	0,25%
		Transport industriel		
1 000 000	EUR	CMA CGM SA - Regs - 7,75% 15/jan/2021	1 041 210	0,30%
450 000	EUR	CMA CGM SA - Regs - 8,75% 15/déc/2018	461 336	0,13%

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - Emerging Markets Bond 2019

Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
4 560 000	USD	Kazakhstan Temir Zholy National Co JSC - Regs - 6,375% 06/oct/2020	4 295 248	1,22%
2 850 000	USD	Mersin Uluslararasi Liman Isletmeciligi AS - Regs - 5,875% 12/août/2020	2 619 586	0,75%
4 700 000	USD	Topaz Marine SA - Regs - 8,625% 01/nov/2018	4 094 157	1,17%
		Soutien aux services		
1 000 000	EUR	Waste Italia SpA - Regs - 0% 15/nov/2019	80 000	0,02%
		Pétrole et gaz		
		Producteurs de pétroles et gaz		
1 000 000	USD	GeoPark Latin America Ltd Agencia en Chile - Regs - 7,5% 11/fév/2020	889 922	0,25%
1 000 000	EUR	Hellenic Petroleum Finance PLC 5,25% 04/jui/2019	1 036 980	0,30%
2 680 000	USD	KazMunayGas National Co JSC - Regs - 7% 05/mai/2020	2 553 936	0,73%
1 500 000	USD	MIE Holdings Corp - Regs - 7,5% 25/avr/2019	763 000	0,22%
600 000	USD	Offshore Drilling Holding SA - Regs - 8,375% 20/sep/2020	181 491	0,05%
3 500 000	USD	Puma International Financing SA - Regs - 6,75% 01/fév/2021	3 161 462	0,90%
2 133 000	USD	QGOG Constellation SA - Regs - 6,25% 09/nov/2019	1 345 536	0,38%
3 200 000	USD	Tullow Oil PLC - Regs - 6% 01/nov/2020	2 652 727	0,76%
1 385 000	USD	YPF SA - Regs - 8,5% 23/mars/2021	1 354 448	0,39%
5 000 000	USD	YPF SA - Regs - 8,875% 19/déc/2018	4 703 652	1,34%
750 000	USD	Zhaikmunai LLP - Regs - 6,375% 14/fév/2019	658 215	0,19%
2 000 000	USD	Zhaikmunai LLP - Regs - 7,125% 13/nov/2019	1 767 235	0,50%
		Equipements, services et distribution de produits pétroliers		
3 300 000	USD	Transportadora de Gas del Sur SA - Regs - 9,625% 14/mai/2020	2 344 756	0,67%
		Technologie		
		Matériel et équipements technologiques		
3 500 000	USD	GCX Ltd - Regs - 7% 01/août/2019	2 762 961	0,79%
		Télécommunication		
		Téléphonie fixe		
7 700 000	USD	Altice Finco SA - Regs - 8,125% 15/jan/2024	7 291 625	2,08%
1 500 000	USD	Columbus International Inc - Regs - 7,375% 30/mars/2021	1 394 511	0,40%
10 000 000	USD	Digicel Ltd - Regs - 6% 15/avr/2021	8 399 457	2,38%
1 300 000	EUR	OTE PLC 3,5% 09/jui/2020	1 344 226	0,38%
3 600 000	USD	Sable International Finance Ltd - Regs - 6,875% 01/août/2022	3 401 590	0,97%
3 100 000	USD	Telefonica Celular del Paraguay SA - Regs - 6,75% 13/déc/2022	2 830 512	0,81%
1 200 000	EUR	Wind Acquisition Finance SA - Regs - 7% 23/avr/2021	1 248 684	0,36%
		Téléphonie mobile		
6 200 000	USD	Comcel Trust via Comunicaciones Celulares SA - Regs - 6,875% 06/fév/2024	5 784 148	1,65%
2 500 000	USD	Millicom International Cellular SA - Regs - 4,75% 22/mai/2020	2 236 596	0,64%
1 000 000	USD	VimpelCom Holdings BV - Regs - 5,2% 13/fév/2019	904 485	0,26%
		Services publics		
		Electricité		
3 300 000	USD	AES El Salvador Trust II - Regs - 6,75% 28/mars/2023	2 580 976	0,73%
5 500 000	USD	AES Gener SA - Regs - Floating 18/déc/2073	5 169 677	1,47%
2 000 000	USD	Centrais Eletricas Brasileiras SA - Regs - 6,875% 30/jui/2019	1 844 180	0,53%
1 199 000	EUR	ContourGlobal Power Holdings SA - Regs - 5,125% 15/juin/2021	1 260 880	0,36%
2 400 000	USD	Empresa Distribuidora Y Comercializadora Norte - Regs - 9,75% 25/oct/2022	2 297 081	0,65%
1 700 000	USD	Terraform Global Operating LLC - Regs - Floating 15/août/2022	1 665 644	0,47%
		Gaz, eau et autres services aux collectivités		
1 000 000	USD	MetroGas SA 8,875% 31/déc/2018	914 041	0,26%
		Total des obligations	**307 686 368**	**87,62%**

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - Emerging Markets Bond 2019

Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
		Actions		
		Industrie		
		Ingénierie générale		
3 863 064	EUR	Abengoa SA	46 357	0,01%
		Pétrole et gaz		
		Producteurs de pétroles et gaz		
25 463	CAD	Frontera Energy Corp	580 169	0,17%
		Total des actions	**626 526**	**0,18%**
		Supranationaux, gouvernements, collectivités territoriales - Titres de créance		
		Institutions supranationales		
1 500 000	USD	African Export-Import Bank 4,75% 29/jui/2019	1 354 649	0,39%
1 265 000	USD	Eastern and Southern African Trade and Development Bank 5,375% 14/mars/2022	1 129 233	0,32%
		Gouvernements		
2 375 000	USD	Argentine Republic Government International Bond 6,25% 22/avr/2019	2 183 551	0,62%
300 000	EUR	KazAgro National Management Holding JSC 3,255% 22/mai/2019	305 625	0,09%
3 000 000	USD	Pakistan Government International Bond - Regs - 7,25% 15/avr/2019	2 765 718	0,79%
1 200 000	USD	Republic of Belarus International Bond 8,95% 26/jan/2018	1 079 721	0,31%
1 137 000	USD	Ukraine Government International Bond - Regs - 7,75% 01/sep/2019	1 029 286	0,29%
750 000	USD	Zambia Government Bond 7% 14/mars/2019	664 975	0,19%
		Autorités publiques locales		
1 575 000	EUR	Provincia de Buenos Aires/Argentina - Regs - Floating 01/mai/2020	1 555 344	0,44%
3 907 000	USD	Provincia de Buenos Aires/Argentina - Regs - 5,75% 15/juin/2019	3 531 425	1,00%
2 000 000	USD	Republic of Angola Via Northern Lights III BV 7% 16/août/2019	1 014 004	0,29%
		Total Supranationaux, gouvernements, collectivités territoriales - Titres de créances	**16 613 531**	**4,73%**
		Total des valeurs mobilières transférables et instruments du marché monétaire cotés en bourse ou échangés sur d'autres marchés réglementés	**324 926 425**	**92,53%**
		Autres valeurs négociables		
		Obligations		
		Biens de consommation		
		Agro-alimentaire/production		
4 150 000	USD	Mriya Agro Holding PLC - Regs - 0% 19/avr/2018 Defaulted	209 219	0,06%
		Total des obligations	**209 219**	**0,06%**
		Total des autres valeurs négociables	**209 219**	**0,06%**
		Total des titres	**325 135 644**	**92,59%**
		Actif net	**351 161 628**	**100,00%**

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - Emerging Markets Bond 2019

Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Contrats de change à terme en cours au 30 juin 2017 (en EUR)

Echéance	Devise	Montant acheté	Devise	Montant vendu	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
13-jui-17	EUR	1 247 354	GBP	1 070 583	28 386
13-jui-17	EUR	9 830 713	USD	11 000 000	191 805
13-jui-17	USD	48 359 870	EUR	45 276 080	-2 900 048
13-jui-17	USD	4 547 559	EUR	4 000 000	-15 144
31-jui-17	CZK	307 464 783	USD	13 307 859	117 243
31-jui-17	EUR	319 688 019	USD	364 008 927	984 025
31-jui-17	EUR	5 891 014	USD	6 707 733	18 133
31-jui-17	USD	783 966	EUR	686 689	-294
Gain/Perte latent(e) net(te) total(e) sur contrats de change à terme					**-1 575 894**

Contrats de swaps en cours au 30 juin 2017 (en EUR)

Echéance	Contrat	Sous-jacent	Taux Reçu	Taux payé	Devise	Nominal	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
20-déc-18	Credit Default Swap Seller	Astaldi Spa	5,000%	-	EUR	2 000 000	-68 732
20-déc-18	Credit Default Swap Seller	Joint Stock Company Alfa Bank	1,000%	-	USD	3 000 000	-25 121
20-sep-19	Credit Default Swap Seller	Petrobras	1,000%	-	USD	1 000 000	-7 771
20-sep-17	Credit Default Swap Seller	Rosneft Oil Co	1,000%	-	USD	4 000 000	2 082
20-déc-17	Credit Default Swap Seller	Rosneft Oil Co	1,000%	-	USD	4 000 000	4 244
20-déc-18	Credit Default Swap Seller	Vimpel Communications	1,000%	-	USD	3 000 000	-33 796
Gain latent net total/(Perte) sur contrats swaps							**-129 094**

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - Ethical Euro Corporate Bond

Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
		Valeurs mobilières transférables et instruments du marché monétaire cotés en bourse ou échangés sur d'autres marchés réglementés		
		Obligations		
		Industries de base		
		Chimie		
100 000	EUR	Air Liquide Finance SA 2,125% 15/oct/2021	107 777	0,56%
100 000	EUR	Arkema SA Floating Perpetual	108 424	0,56%
100 000	EUR	Arkema SA 1,5% 20/avr/2027	99 972	0,52%
25 000	EUR	BASF SE 2,5% 22/jan/2024	27 955	0,14%
150 000	EUR	Covestro AG 1,75% 25/sep/2024	158 332	0,82%
100 000	EUR	Solvay SA 1,625% 02/déc/2022	104 437	0,54%
100 000	EUR	Solvay SA 2,75% 02/déc/2027	111 233	0,57%
		Exploitation minière		
100 000	EUR	Anglo American Capital PLC 3,5% 28/mars/2022	109 520	0,57%
		Biens de consommation		
		Automobile et équipements automobiles		
40 000	EUR	BMW Finance NV 0,125% 03/jui/2020	40 019	0,21%
95 000	EUR	BMW Finance NV 0,125% 15/avr/2020	95 037	0,49%
71 000	EUR	BMW Finance NV 1% 15/fév/2022	73 151	0,38%
100 000	EUR	Cie Plastic Omnium SA 1,25% 26/juin/2024	98 247	0,51%
42 000	EUR	Daimler AG 0,25% 11/mai/2020	42 083	0,22%
33 000	EUR	Daimler AG 0,5% 09/sep/2019	33 324	0,17%
40 000	EUR	Daimler AG 0,875% 12/jan/2021	40 875	0,21%
28 000	EUR	Peugeot SA 2,375% 14/avr/2023	29 360	0,15%
99 000	EUR	Renault SA 1% 08/mars/2023	99 431	0,51%
64 000	EUR	Renault SA 3,125% 05/mars/2021	70 156	0,36%
		Boissons		
100 000	EUR	Coca-Cola Co 1,125% 09/mars/2027	99 387	0,51%
100 000	EUR	Coca-Cola Co 1,625% 09/mars/2035	97 265	0,50%
		Agro-alimentaire/production		
100 000	EUR	Danone SA 0,709% 03/nov/2024	99 050	0,51%
100 000	EUR	Mondelez International Inc 1,625% 08/mars/2027	99 314	0,51%
		Biens d'équipement ménager et construction immobilière		
100 000	EUR	Mohawk Industries Inc 2% 14/jan/2022	104 807	0,54%
		Produits de loisirs		
100 000	EUR	Sky PLC 1,5% 15/sep/2021	103 670	0,53%
100 000	EUR	Sky PLC 2,25% 17/nov/2025	105 949	0,55%
		Services à la consommation		
		Commerce alimentaire et Pharmacies		
100 000	EUR	Carrefour SA 0,75% 26/avr/2024	99 010	0,51%
100 000	EUR	Casino Guichard Perrachon SA Floating 06/août/2019	108 762	0,56%
300 000	EUR	Casino Guichard Perrachon SA Floating 26/mai/2021	354 550	1,83%
100 000	EUR	Casino Guichard Perrachon SA 1,865% 13/juin/2022	100 896	0,52%
		Distribution généraliste		
100 000	EUR	Kering 1,25% 10/mai/2026	100 617	0,52%
100 000	EUR	Kering 1,5% 05/avr/2027	100 923	0,52%
100 000	EUR	Priceline Group Inc 1,8% 03/mars/2027	99 225	0,51%
		Finance		
		Banques		
200 000	USD	ABN AMRO Bank NV Floating 27/mars/2028	179 961	0,93%
100 000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA Euribor 3M 12/avr/2022	100 767	0,52%

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - Ethical Euro Corporate Bond

Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
100 000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 0,625% 17/jan/2022	99 988	0,52%
200 000	EUR	Banco Santander SA Floating Perpetual	215 267	1,11%
200 000	EUR	Bankinter SA Floating Perpetual	228 853	1,18%
100 000	EUR	Bankinter SA Floating 06/avr/2027	100 997	0,52%
100 000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA 3,25% 23/août/2022	114 410	0,59%
100 000	EUR	Barclays Bank PLC 6,625% 30/mars/2022	124 149	0,64%
137 000	EUR	Barclays PLC 1,875% 08/déc/2023	142 206	0,73%
300 000	EUR	BNP Paribas SA 1,125% 15/jan/2023	308 466	1,59%
100 000	EUR	BPCE SA 0,375% 05/oct/2023	97 739	0,50%
100 000	EUR	BPCE SA 1,125% 18/jan/2023	101 371	0,52%
100 000	EUR	BPCE SA 4,625% 18/jui/2023	118 241	0,61%
100 000	EUR	CaixaBank SA Floating 15/fév/2027	104 407	0,54%
100 000	EUR	CaixaBank SA 1,125% 17/mai/2024	99 886	0,52%
82 000	EUR	Commerzbank AG 4% 23/mars/2026	88 501	0,46%
200 000	EUR	Cooperatieve Rabobank UA Floating Perpetual	222 136	1,15%
100 000	EUR	Credit Agricole SA/London 1,875% 20/déc/2026	102 202	0,53%
100 000	EUR	Erste Group Bank AG 7,125% 10/oct/2022	129 128	0,67%
39 000	EUR	Goldman Sachs Group Inc - EMTN - 1,375% 15/mai/2024	39 361	0,20%
150 000	EUR	Goldman Sachs Group Inc 2% 27/jui/2023	157 767	0,81%
200 000	EUR	ING Groep NV Floating 11/avr/2028	214 628	1,11%
160 000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA Floating 19/avr/2022	161 562	0,83%
200 000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA 2% 18/juin/2021	211 019	1,09%
100 000	EUR	KBC Group NV Floating 11/mars/2027	101 951	0,53%
100 000	EUR	KBC Group NV 0,75% 18/oct/2023	99 021	0,51%
80 000	EUR	mFinance France SA 1,398% 26/sep/2020	82 076	0,42%
162 000	EUR	Morgan Stanley Euribor 3M 08/nov/2022	162 741	0,84%
200 000	EUR	Morgan Stanley 1,75% 11/mars/2024	206 868	1,07%
100 000	EUR	Morgan Stanley 1,875% 30/mars/2023	104 826	0,54%
100 000	EUR	Morgan Stanley 5,375% 10/août/2020	115 697	0,60%
100 000	EUR	NIBC Bank NV - EMTN - 1,5% 31/jan/2022	102 034	0,53%
100 000	EUR	Nykredit Realkredit A/S Floating 17/nov/2027	105 031	0,54%
200 000	EUR	Nykredit Realkredit A/S 0,75% 14/jui/2021	201 150	1,04%
100 000	EUR	Santander UK Group Holdings PLC Euribor 3M 18/mai/2023	100 126	0,52%
167 000	EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB Euribor 3M 26/mai/2020	169 269	0,87%
100 000	EUR	Societe Generale SA 0,75% 26/mai/2023	100 610	0,52%
128 000	EUR	Swedbank AB - GMTN - 0,3% 06/sep/2022	126 499	0,65%
200 000	EUR	UBS Group Funding Switzerland AG 1,75% 16/nov/2022	210 552	1,09%
		Services financiers		
100 000	EUR	BNP Paribas SA 2,375% 17/fév/2025	103 859	0,54%
100 000	EUR	FCA Bank SpA/Ireland 1% 15/nov/2021	100 387	0,52%
100 000	EUR	NE Property Cooperatief UA 3,75% 26/fév/2021	108 716	0,56%
100 000	EUR	Santander Consumer Finance SA 1% 26/mai/2021	101 748	0,52%
200 000	EUR	UBS Group Funding Switzerland AG Euribor 3M 20/sep/2022	201 780	1,04%
		Assurance-vie		
100 000	EUR	Aviva PLC Floating 04/déc/2045	103 056	0,53%
100 000	EUR	Credit Agricole Assurances SA Floating Perpetual	106 604	0,55%
100 000	EUR	NN Group NV Floating Perpetual	106 082	0,55%
		Assurance non vie		
100 000	EUR	Allianz Finance II BV Floating 08/jui/2041	118 046	0,61%
100 000	EUR	Allianz SE Floating 17/oct/2042	120 847	0,62%
100 000	EUR	Assicurazioni Generali SpA Floating 12/déc/2042	124 109	0,64%
100 000	EUR	AXA SA Floating Perpetual	108 792	0,56%
100 000	USD	Cloverie PLC for Zurich Insurance Co Ltd Floating Perpetual	90 448	0,47%

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - Ethical Euro Corporate Bond

Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
100 000	EUR	CNP Assurances Floating 14/sep/2040	115 457	0,60%
100 000	EUR	CNP Assurances 1,875% 20/oct/2022	104 562	0,54%
100 000	EUR	Delta Lloyd NV Floating Perpetual	104 397	0,54%
137 000	EUR	Swiss Re ReAssure Ltd 1,375% 27/mai/2023	141 230	0,73%
		Investissements et services immobiliers		
100 000	EUR	Merlin Properties Socimi SA 2,375% 23/mai/2022	105 759	0,55%
100 000	EUR	SATO Oyj 2,375% 24/mars/2021	104 594	0,54%
100 000	EUR	Vonovia Finance BV 1,25% 06/déc/2024	99 952	0,52%
		Fonds de placement immobiliers (Real Estate Investment Trusts)		
100 000	EUR	Alstria Office REIT-AG 2,125% 12/avr/2023	105 901	0,55%
100 000	EUR	Fonciere Des Regions 1,875% 20/mai/2026	102 945	0,53%
100 000	EUR	Mercialys SA 1,787% 31/mars/2023	103 228	0,53%
		Santé		
		Santé : équipements et services		
63 000	EUR	Roche Holdings Inc 6,5% 04/mars/2021	77 842	0,40%
		Industrie pharmaceutique et biotechnologie		
200 000	EUR	AbbVie Inc 1,375% 17/mai/2024	202 018	1,04%
100 000	EUR	Amgen Inc 1,25% 25/fév/2022	103 182	0,53%
55 000	EUR	Bayer AG Floating 01/jui/2075	57 324	0,30%
85 000	EUR	Bayer AG Floating 02/avr/2075	85 949	0,44%
85 000	EUR	GlaxoSmithKline Capital PLC 4% 16/juin/2025	104 665	0,54%
130 000	EUR	Johnson & Johnson 1,15% 20/nov/2028	130 412	0,67%
130 000	EUR	Merck KGaA Floating 12/déc/2074	136 849	0,71%
33 000	EUR	Merck KGaA Floating 12/déc/2074	35 497	0,18%
100 000	EUR	Sanofi 0,875% 22/sep/2021	102 528	0,53%
100 000	EUR	Sanofi 2,5% 14/nov/2023	111 497	0,58%
		Industrie		
		Construction et Matériaux		
100 000	EUR	Buzzi Unicem SpA 2,125% 28/avr/2023	104 891	0,54%
100 000	EUR	Cie de Saint-Gobain 1,375% 14/juin/2027	98 921	0,51%
120 000	EUR	CRH Finance DAC 3,125% 03/avr/2023	135 687	0,70%
89 000	EUR	HeidelbergCement AG 2,25% 03/juin/2024	95 036	0,49%
55 000	EUR	HeidelbergCement Finance Luxembourg SA - EMTN - 1,5% 14/juin/2027	53 991	0,28%
23 000	EUR	HeidelbergCement Finance Luxembourg SA 0,5% 18/jan/2021	23 100	0,12%
145 000	EUR	Holcim Finance Luxembourg SA 2,25% 26/mai/2028	151 013	0,78%
		Equipements électriques et électroniques		
100 000	EUR	Legrand SA 1,875% 06/jui/2032	99 665	0,51%
		Industries généralistes		
100 000	EUR	Gas Natural Fenosa Finance BV 1,375% 19/jan/2027	99 443	0,51%
		Ingénierie générale		
100 000	EUR	Volvo Treasury AB Floating 10/mars/2078	110 723	0,57%
		Transport industriel		
200 000	EUR	APRR SA 1,125% 15/jan/2021	205 374	1,06%
100 000	EUR	Autoroutes du Sud de la France SA 1% 13/mai/2026	98 376	0,51%
100 000	EUR	Autostrade per l'Italia SpA 1,125% 04/nov/2021	103 306	0,53%
100 000	EUR	Autostrade per l'Italia SpA 1,625% 12/juin/2023	104 296	0,54%
100 000	EUR	Autostrade per l'Italia SpA 1,75% 01/fév/2027	101 822	0,53%
100 000	EUR	Sanef SA 1,875% 16/mars/2026	104 918	0,54%
		Soutien aux services		
100 000	EUR	Adecco International Financial Services BV 1% 02/déc/2024	99 551	0,51%
100 000	EUR	ISS Global A/S 1,125% 09/jan/2020	101 950	0,53%

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - Ethical Euro Corporate Bond
Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
		Pétrole et gaz		
		Producteurs de pétroles et gaz		
100 000	EUR	Repsol International Finance BV 2,25% 10/déc/2026	107 063	0,55%
400 000	EUR	Total SA Floating Perpetual	404 652	2,10%
		Technologie		
		Logiciels et services informatiques		
100 000	EUR	Commerzbank AG Euribor 3M 08/mars/2022	101 446	0,52%
100 000	EUR	International Business Machines Corp 0,95% 23/mai/2025	99 025	0,51%
100 000	EUR	International Business Machines Corp 1,125% 06/sep/2024	101 364	0,52%
100 000	EUR	Microsoft Corp 2,125% 06/déc/2021	107 749	0,56%
		Matériel et équipements technologiques		
100 000	EUR	Apple Inc 0,875% 24/mai/2025	99 387	0,51%
100 000	EUR	Apple Inc 1,375% 24/mai/2029	98 705	0,51%
		Télécommunication		
		Téléphonie fixe		
100 000	EUR	British Telecommunications PLC 0,625% 10/mars/2021	100 442	0,52%
100 000	EUR	Deutsche Telekom International Finance BV 1,5% 03/avr/2028	99 324	0,51%
30 000	EUR	Deutsche Telekom International Finance BV 7,5% 24/jan/2033	50 849	0,26%
100 000	EUR	Koninklijke KPN NV Floating Perpetual	106 352	0,55%
100 000	EUR	Koninklijke KPN NV 0,625% 09/avr/2025	95 593	0,49%
100 000	EUR	Orange SA Floating Perpetual	107 321	0,55%
200 000	EUR	Orange SA 3,125% 09/jan/2024	229 423	1,18%
100 000	EUR	Telefonica Emisiones SAU 1,528% 17/jan/2025	101 669	0,52%
100 000	EUR	Telefonica Emisiones SAU 2,242% 27/mai/2022	107 786	0,56%
100 000	EUR	Telefonica Emisiones SAU 3,987% 23/jan/2023	116 921	0,60%
		Téléphonie mobile		
100 000	EUR	SES SA Floating Perpetual	111 627	0,58%
100 000	EUR	Vodafone Group PLC 1,25% 25/août/2021	103 026	0,53%
100 000	EUR	Vodafone Group PLC 1,75% 25/août/2023	104 506	0,54%
		Services publics		
		Electricité		
300 000	EUR	EDP Finance BV 4,875% 14/sep/2020	341 955	1,76%
100 000	EUR	Iberdrola Finanzas SA 1% 07/mars/2025	99 718	0,51%
100 000	EUR	Iberdrola International BV 1,125% 27/jan/2023	102 638	0,53%
30 000	EUR	Innogy Finance II BV 5,75% 14/fév/2033	44 318	0,23%
100 000	EUR	Origin Energy Finance Ltd 2,5% 23/oct/2020	106 398	0,55%
100 000	EUR	TenneT Holding BV Floating Perpetual	102 717	0,53%
100 000	EUR	Terna Rete Elettrica Nazionale SpA 4,75% 15/mars/2021	116 109	0,60%
		Gaz, eau et autres services aux collectivités		
100 000	EUR	Snam SpA Euribor 3M 21/fév/2022	100 978	0,52%
		Total des obligations	**17 765 607**	**91,67%**
		Supranationaux, gouvernements, collectivités territoriales - Titres de créance		
		Institutions supranationales		
100 000	EUR	Eutelsat SA 1,125% 23/juin/2021	101 812	0,53%
		Gouvernements		
43 000	EUR	French Republic Government Bond OAT 1,75% 25/mai/2066	39 570	0,20%
54 000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,8% 01/mars/2067	45 069	0,23%
42 000	EUR	Kingdom of Belgium Government Bond 2,15% 22/juin/2066	42 829	0,22%
32 000	EUR	Republic of Austria Government Bond 1,5% 02/nov/2086	27 018	0,14%

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - Ethical Euro Corporate Bond

Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
44 000	EUR	Spain Government Bond 3,45% 30/jui/2066	46 670	0,24%
		Total Supranationaux, gouvernements, collectivités territoriales - Titres de créances	**302 968**	**1,56%**
		Total des valeurs mobilières transférables et instruments du marché monétaire cotés en bourse ou échangés sur d'autres marchés réglementés	**18 068 575**	**93,23%**
		Fonds d'investissement à capital variable		
609	EUR	Pioneer Funds - Absolute Return Currencies - X ND	650 176	3,35%
		Total des fonds d'investissement à capital variable	**650 176**	**3,35%**
		Total des titres	**18 718 751**	**96,58%**
		Actif net	**19 382 541**	**100,00%**

Contrats à terme financiers en cours au 30 juin 2017 (en EUR)

Echéance	Quantité achetée/ vendue	Contrat	Devise	Cours de marché (en devise)	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
15-sep-17	9	Aust 3yr Bond Fut	AUD	98,02	-2 444
29-sep-17	-1	Can 10yr Bond Fut	CAD	140,84	1 712
11-sep-17	-1	Euro Bobl	EUR	131,74	442
11-sep-17	-6	Euro Bund	EUR	161,95	12 600
11-sep-17	1	Euro Buxl	EUR	163,54	-1 103
11-sep-17	7	Euro Schatz	EUR	111,86	-13
11-sep-17	-2	Euro-Btp Future	EUR	135,15	1 133
11-sep-17	-6	Euro-Oat Futures	EUR	148,57	4 519
29-sep-17	-7	US 10 Yr Note Future	USD	125,75	2 740
30-sep-17	-10	US 5 Yr Note Future	USD	117,98	1 959
20-sep-17	-2	Usd Irs Swap 5yr	USD	100,08	1 000
15-sep-17	-3	10y Australian Bond	AUD	97,35	3 784
20-sep-17	27	2yr Eur Swapnote	EUR	112,20	-3 431
20-sep-17	-2	5yr Eur Swapnote	EUR	128,25	1 090
Gain/Perte latent(e) net(te) total(e) sur contrats à terme financiers					**23 988**

Contrats de change à terme en cours au 30 juin 2017 (en EUR)

Echéance	Devise	Montant acheté	Devise	Montant vendu	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
07-jui-17	INR	2 300 148	USD	35 300	159
07-jui-17	INR	1 250 136	USD	19 400	-101
07-jui-17	USD	16 600	INR	1 075 514	8
07-jui-17	USD	17 900	INR	1 166 722	-86
07-jui-17	USD	20 200	INR	1 308 758	10
13-jui-17	AUD	29 020	GBP	16 700	487
13-jui-17	AUD	14 023	GBP	8 200	87
13-jui-17	AUD	32 040	GBP	19 200	-330
13-jui-17	CAD	17 430	USD	12 800	547
13-jui-17	CAD	31 792	USD	24 000	424
13-jui-17	CAD	17 686	USD	13 400	193
13-jui-17	CHF	27 317	EUR	25 600	-587
13-jui-17	CHF	24 337	EUR	22 400	-116
13-jui-17	EUR	11 400	CHF	12 368	76
13-jui-17	EUR	7 600	CHF	8 275	23

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Contrats de change à terme en cours au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Echéance	Devise	Montant acheté	Devise	Montant vendu	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
13-jui-17	EUR	10 800	CHF	11 660	123
13-jui-17	EUR	13 100	GBP	11 530	-28
13-jui-17	EUR	105 350	GBP	90 000	2 875
13-jui-17	EUR	12 200	JPY	1 495 524	531
13-jui-17	EUR	22 000	JPY	2 712 437	837
13-jui-17	EUR	11 800	JPY	1 433 534	615
13-jui-17	EUR	19 400	JPY	2 450 862	278
13-jui-17	EUR	31 800	USD	34 928	1 195
13-jui-17	EUR	13 800	USD	15 177	501
13-jui-17	EUR	13 700	USD	15 170	407
13-jui-17	EUR	12 500	USD	14 109	137
13-jui-17	EUR	12 400	USD	14 016	118
13-jui-17	EUR	10 500	USD	11 957	22
13-jui-17	EUR	281 392	USD	300 000	18 512
13-jui-17	GBP	8 400	AUD	13 830	270
13-jui-17	GBP	12 500	AUD	21 575	-266
13-jui-17	GBP	7 700	AUD	13 026	14
13-jui-17	GBP	7 300	AUD	12 384	-10
13-jui-17	GBP	90 000	EUR	102 592	-117
13-jui-17	JPY	1 397 285	EUR	11 800	-898
13-jui-17	JPY	261 060	EUR	2 100	-63
13-jui-17	JPY	2 523 236	EUR	20 400	-713
13-jui-17	JPY	940 642	USD	8 600	-197
13-jui-17	JPY	1 119 352	USD	10 300	-292
13-jui-17	NZD	11 000	USD	7 686	320
13-jui-17	NZD	27 800	USD	19 512	734
13-jui-17	NZD	25 500	USD	18 055	535
13-jui-17	NZD	36 600	USD	26 308	423
13-jui-17	NZD	14 800	USD	10 721	98
13-jui-17	SGD	35 348	USD	25 600	71
13-jui-17	USD	13 200	CAD	17 889	-505
13-jui-17	USD	23 600	CAD	32 059	-955
13-jui-17	USD	9 538	EUR	8 900	-543
13-jui-17	USD	29 865	EUR	27 400	-1 231
13-jui-17	USD	1 678	EUR	1 500	-30
13-jui-17	USD	28 404	EUR	25 500	-611
13-jui-17	USD	18 900	JPY	2 096 934	200
13-jui-17	USD	7 621	NZD	11 000	-378
13-jui-17	USD	18 250	NZD	26 650	-1 102
13-jui-17	USD	18 308	NZD	26 650	-1 051
13-jui-17	USD	37 539	NZD	51 400	-74
04-août-17	CNY	258 788	USD	37 500	446
04-août-17	CNY	248 223	USD	36 200	225
04-août-17	CNY	241 542	USD	35 500	-21
04-août-17	USD	37 500	CNY	261 188	-754
04-août-17	USD	36 200	CNY	247 499	-132
30-août-17	USD	17 200	RUB	1 029 936	74
30-août-17	USD	17 200	RUB	1 041 460	-93
31-août-17	BRL	26 292	USD	8 000	-125
31-août-17	INR	2 381 280	USD	36 700	-168
31-août-17	TWD	218 737	USD	7 300	-95

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - Ethical Euro Corporate Bond
Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Contrats de change à terme en cours au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Echéance	Devise	Montant acheté	Devise	Montant vendu	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
31-août-17	USD	8 000	BRL	27 108	-87
31-août-17	USD	18 300	INR	1 188 402	70
31-août-17	USD	25 700	TWD	779 096	77
19-oct-17	NZD	48 400	USD	35 287	53
Gain/Perte latent(e) net(te) total(e) sur contrats de change à terme					**20 016**

Contrats d'options avec prime payable d'avance au 30 juin 2017 (en EUR)

Echéance	Quantité	Contrat	Prix d'exercice (en devise)	Devise	Valeur de marché (en devise du compartiment)	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
Positions courtes						
19-jui-17	-4 100 000	Put CDX Option - iTraxx Europe Series 27 Index	75,00	EUR	-362	1 647
20-sep-17	-5 360 000	Put CDX Option - iTraxx Europe Series 27 Index	77,50	EUR	-2 910	9 418
20-sep-17	-5 360 000	Put CDX Option - iTraxx Europe Series 27 Index	85,00	EUR	-1 961	7 151
					-5 233	**18 216**
Positions longues						
12-jui-17	500 000	Swap Option - Pay Libor 3M / Rec 2,000%	2,00	USD	47	-4 881
20-sep-17	5 360 000	Put CDX Option - iTraxx Europe Series 27 Index	92,50	EUR	1 400	-5 836
30-juin-17	327 000	Swap Option - Pay BBSW 6M / Rec 2,990%	2,99	AUD	0	-2 665
20-sep-17	5 360 000	Put CDX Option - iTraxx Europe Series 27 Index	70,00	EUR	2 179	-15 776
10-jui-17	600 000	Swap Option - Pay 1,510% / Rec Cdor 3M	1,51	CAD	3 775	1 180
19-jui-17	4 100 000	Put CDX Option - iTraxx Europe Series 27 Index	67,50	EUR	845	-3 706
					8 246	**-31 684**
Plus et moins-values non réalisées nettes sur les contrats d'options avec prime payable d'avance						**-13 468**

Contrats d'options de style futures au 30 juin 2017 (en EUR)

Echéance	Quantité	Contrat	Prix d'exercice (en devise)	Devise	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
Positions longues					
15-sep-17	21	Put Euribor Mid-Curve	99,88	EUR	-2 138
					-2 138
Plus et moins-values non réalisées nettes sur les contrats d'options de style futures					**-2 138**

Contrats de swaps en cours au 30 juin 2017 (en EUR)

Echéance	Contrat	Sous-jacent	Taux Reçu	Taux payé	Devise	Nominal	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
20-déc-21	Credit Default Swap Buyer	Australia Commonwealth	-	1,000%	USD	100 000	-3 137
20-déc-21	Credit Default Swap Buyer	Australia Commonwealth	-	1,000%	USD	100 000	-3 137
20-déc-21	Credit Default Swap Buyer	Australia Commonwealth	-	1,000%	USD	100 000	-3 137
20-déc-21	Credit Default Swap Buyer	Australia Commonwealth	-	1,000%	USD	100 000	-3 137
20-juin-22	Credit Default Swap Buyer	iTraxx Europe Series 27 Index	-	1,000%	EUR	960 000	-20 934
20-juin-21	Credit Default Swap Buyer	Marks <ET> Spencer PLC	-	1,000%	EUR	100 000	173
20-juin-22	Credit Default Swap Buyer	Metro AG	-	1,000%	EUR	23 726	19
20-juin-22	Credit Default Swap Buyer	Metro AG	-	1,000%	EUR	22 091	18
20-juin-22	Credit Default Swap Buyer	Metro AG	-	1,000%	EUR	22 092	18
20-juin-22	Credit Default Swap Buyer	Metro AG	-	1,000%	EUR	22 091	18

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Contrats de swaps en cours au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Echéance	Contrat	Sous-jacent	Taux Reçu	Taux payé	Devise	Nominal	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
20-juin-22	Credit Default Swap Buyer	Telefonica SA	-	1,000%	EUR	65 000	-1 081
20-juin-22	Credit Default Swap Seller	British Telecommunications PLC	1,000%	-	EUR	70 000	1 401
20-juin-22	Credit Default Swap Seller	CDX NA IG 28 Index	1,000%	-	USD	1 056 000	16 735
20-déc-21	Credit Default Swap Seller	Commerzbank AG	1,000%	-	EUR	50 000	907
20-juin-22	Credit Default Swap Seller	Energias de Portugal SA	5,000%	-	EUR	100 000	19 200
20-juin-22	Credit Default Swap Seller	Koninklijke Kpn NV	1,000%	-	EUR	50 000	1 100
20-juin-22	Credit Default Swap Seller	Telia Company AB	1,000%	-	EUR	50 000	1 428
20-déc-21	Credit Default Swap Seller	Veolia Environnement	1,000%	-	EUR	100 000	2 691
20-juin-22	Credit Default Swap Seller	Veolia Environnement	1,000%	-	EUR	200 000	5 338
20-juin-22	Credit Default Swap Seller	Vivendi	1,000%	-	EUR	90 000	2 206
15-déc-26	Inflation Swap	-	1,400%	CPTFEMU Index	EUR	77 500	10
15-déc-26	Inflation Swap	-	1,400%	CPTFEMU Index	EUR	77 500	10
15-avr-27	Inflation Swap	-	1,350%	CPTFEMU Index	EUR	130 000	58
15-juin-22	Inflation Swap	-	1,137%	CPTFEMU Index	EUR	250 000	-830
15-jan-27	Inflation Swap	-	1,545%	CPTFEMU Index	EUR	95 000	1 467
20-sep-20	Interest Rate Swap	-	1,652%	Cdor 3M	CAD	790 000	-784
30-mai-27	Interest Rate Swap	-	0,730%	Euribor 6M	EUR	40 000	-568
30-mai-47	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	1,166%	EUR	120 000	10 865
30-mai-47	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	1,166%	EUR	40 000	3 622
30-mai-27	Interest Rate Swap	-	0,730%	Euribor 6M	EUR	320 000	-4 547
07-avr-27	Interest Rate Swap	-	0,751%	Euribor 6M	EUR	900 000	-9 543
15-jan-27	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	0,823%	EUR	95 000	122
23-fév-21	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	0,110%	EUR	690 000	1 031
23-fév-21	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	0,110%	EUR	680 000	1 016
23-fév-32	Interest Rate Swap	-	2,050%	Euribor 6M	EUR	430 000	-941
23-fév-32	Interest Rate Swap	-	2,050%	Euribor 6M	EUR	420 000	-919
30-mai-47	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	1,166%	EUR	80 000	7 243
15-déc-26	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	0,781%	EUR	80 000	351
15-déc-26	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	0,775%	EUR	80 000	392
15-juin-22	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	0,216%	EUR	250 000	566
10-mai-27	Interest Rate Swap	-	1,452%	Euribor 6M	EUR	270 000	-595
15-avr-27	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	0,716%	EUR	130 000	1 848
30-mai-27	Interest Rate Swap	-	0,730%	Euribor 6M	EUR	230 000	-3 268
10-mai-27	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	1,632%	GBP	470 000	1 622
30-juin-22	Interest Rate Swap	-	Nibor 6M	1,478%	NOK	2 410 000	-58
18-nov-26	Interest Rate Swap	-	Stibor 3M	1,093%	SEK	880 000	190
09-déc-26	Interest Rate Swap	-	Stibor 3M	1,143%	SEK	820 000	-162
07-oct-26	Interest Rate Swap	-	Stibor 3M	0,710%	SEK	700 000	2 545
28-avr-27	Interest Rate Swap	-	Stibor 3M	1,116%	SEK	1 300 000	707
23-fév-21	Interest Rate Swap	-	2,128%	Libor 3M	USD	750 000	4 848
06-sep-22	Interest Rate Swap	-	1,330%	Libor 3M	USD	170 000	-4 422
23-fév-32	Interest Rate Swap	-	Libor 3M	2,980%	USD	550 000	-3 544
23-fév-32	Interest Rate Swap	-	Libor 3M	2,980%	USD	550 000	-3 544
06-sep-22	Interest Rate Swap	-	1,330%	Libor 3M	USD	830 000	-21 591
23-fév-21	Interest Rate Swap	-	2,128%	Libor 3M	USD	770 000	4 977
06-sep-47	Interest Rate Swap	-	Libor 3M	1,774%	USD	60 000	8 291
10-mai-27	Interest Rate Swap	-	2,660%	Libor 3M	USD	335 000	853
06-sep-47	Interest Rate Swap	-	Libor 3M	1,773%	USD	230 000	31 823
Gain latent net total/(Perte) sur contrats swaps							**45 830**

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - High Yield & Emerging Markets Bond Opportunities 2021

Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
		Valeurs mobilières transférables et instruments du marché monétaire cotés en bourse ou échangés sur d'autres marchés réglementés		
		Obligations		
		Industries de base		
		Chimie		
500 000	USD	Braskem Finance Ltd - Regs - 5,75% 15/avr/2021	458 060	0,79%
300 000	USD	EuroChem Mineral & Chemical Co OJSC via EuroChem Global Investments Ltd - Regs - 3,8% 12/avr/2020	263 497	0,45%
650 000	EUR	Ineos Finance PLC - Regs - 4% 01/mai/2023	669 292	1,15%
		Métaux industriels et exploration minière		
250 000	USD	ArcelorMittal Floating 25/fév/2022	245 796	0,42%
229 000	USD	Chalco Hong Kong Investment Co Ltd Floating Perpetual	203 049	0,35%
500 000	USD	Gerdau Trade Inc - Regs - 4,75% 15/avr/2023	435 101	0,75%
300 000	USD	JSW Steel Ltd 4,75% 12/nov/2019	266 784	0,46%
250 000	USD	Koks OAO Via Koks Finance DAC - Regs - 7,5% 04/mai/2022	225 516	0,39%
375 000	USD	Severstal OAO Via Steel Capital SA - Regs - 5,9% 17/oct/2022	357 614	0,62%
425 000	USD	Tupy Overseas SA - Regs - 6,625% 17/jui/2024	380 762	0,66%
1 000 000	USD	Vale Overseas Ltd 5,875% 10/juin/2021	942 344	1,62%
		Exploitation minière		
700 000	USD	MMC Norilsk Nickel OJSC via MMC Finance DAC - Regs - 6,625% 14/oct/2022	687 676	1,18%
200 000	USD	Polyus Finance PLC - Regs - 4,699% 28/mars/2022	177 241	0,31%
200 000	USD	Vedanta Resources PLC - Regs - 6% 31/jan/2019	181 735	0,31%
200 000	USD	Vedanta Resources PLC - Regs - 6,375% 30/jui/2022	175 435	0,30%
700 000	USD	Vedanta Resources PLC - Regs - 8,25% 07/juin/2021	668 030	1,15%
		Biens de consommation		
		Automobile et équipements automobiles		
700 000	EUR	Samvardhana Motherson Automotive Systems Group BV - Regs - 4,125% 15/jui/2021	713 860	1,23%
		Agro-alimentaire/production		
400 000	USD	JBS Investments GmbH - Regs - 7,25% 03/avr/2024	311 225	0,54%
500 000	USD	Marfrig Holdings Europe BV - Regs - 8% 08/juin/2023	444 939	0,77%
400 000	USD	MHP SA - Regs - 8,25% 02/avr/2020	370 435	0,64%
400 000	USD	Minerva Luxembourg SA - Regs - 7,75% 31/jan/2023	365 876	0,63%
150 000	USD	Nova Austral SA 8,25% 26/mai/2021	132 558	0,23%
		Biens d'équipement ménager et construction immobilière		
575 000	EUR	Arcelik AS 3,875% 16/sep/2021	607 143	1,05%
		Produits de loisirs		
450 000	EUR	Altice Luxembourg SA - Regs - 7,25% 15/mai/2022	476 568	0,82%
		Biens Personnels		
200 000	USD	Grupo Kaltex SA de CV - Regs - 8,875% 11/avr/2022	157 819	0,27%
375 000	EUR	Holdikks SAS - Regs - 6,75% 15/jui/2021	200 929	0,35%
70 000	USD	Revlon Consumer Products Corp Floating 15/fév/2021	56 401	0,10%
		Services à la consommation		
		Distribution généraliste		
200 000	EUR	Douglas GmbH - Regs - 6,25% 15/jui/2022	216 418	0,37%
200 000	EUR	Dufry Finance SCA - Regs - 4,5% 15/jui/2022	206 926	0,36%
250 000	GBP	New Look Secured Issuer PLC - Regs - 6,5% 01/jui/2022	209 789	0,36%
		Voyages, loisirs et restauration		
425 000	EUR	Intralot Capital Luxembourg SA - Regs - 6% 15/mai/2021	434 920	0,75%
225 000	EUR	Loxam SAS - Regs - 4,875% 23/jui/2021	230 249	0,40%
100 000	EUR	Schumann SpA - Regs - 7% 31/jui/2023	99 475	0,17%

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - High Yield & Emerging Markets Bond Opportunities 2021

Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
		Finance		
		Banques		
600 000	USD	Access Bank PLC - Regs - 10,5% 19/oct/2021	564 580	0,97%
400 000	EUR	Allied Irish Banks PLC Floating 26/nov/2025	425 476	0,73%
200 000	USD	Alternatifbank AS 8,75% 16/avr/2026	183 268	0,32%
325 000	USD	Banco ABC Brasil SA - Regs - 7,875% 08/avr/2020	305 521	0,53%
125 000	EUR	Banco BPM SpA 6% 05/nov/2020	133 238	0,23%
400 000	USD	Banco Bradesco SA/Cayman Islands - Regs - 5,9% 16/jan/2021	366 984	0,63%
1 000 000	USD	Banco Davivienda SA - Intl issue Regs - 5,875% 09/jui/2022	935 610	1,61%
300 000	USD	Banco do Brasil SA/Cayman - Regs - 5,875% 26/jan/2022	269 331	0,46%
300 000	USD	Banco Hipotecario SA - Regs - 9,75% 30/nov/2020	302 165	0,52%
208 000	USD	Banco Macro SA - Regs - 6,75% 04/nov/2026	189 860	0,33%
600 000	USD	Banco Nacional de Costa Rica - Regs - 5,875% 25/avr/2021	547 452	0,94%
225 000	USD	Bank Muscat SAOG 3,75% 03/mai/2021	199 370	0,34%
1 000 000	USD	BBVA Bancomer SA/Texas - Regs - 6,5% 10/mars/2021	964 386	1,66%
300 000	USD	China Construction Bank Brasil Banco Multiplo SA - Regs - 8,5% 27/avr/2020	286 877	0,49%
209 000	USD	Credit Bank of Moscow Via CBOM Finance PLC - Regs - Floating Perpetual	175 829	0,30%
500 000	USD	Development Bank of Kazakhstan JSC - Regs - 4,125% 10/déc/2022	438 810	0,76%
300 000	USD	Development Bank of Kazakhstan JSC 6,5% 03/juin/2020	282 466	0,49%
300 000	USD	Emirates NBD 2014 Tier 1 Ltd Floating Perpetual	275 425	0,47%
200 000	USD	Finansbank AS/Turkey - Regs - 4,875% 19/mai/2022	173 374	0,30%
250 000	USD	First Bank of Nigeria Ltd Via FBN Finance Co BV - Regs - Floating 07/août/2020	203 027	0,35%
927 000	USD	Global Bank Corp - Regs - 4,5% 20/oct/2021	829 167	1,43%
1 100 000	USD	Grupo Aval Ltd - Regs - 4,75% 26/sep/2022	977 448	1,68%
450 000	USD	Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC - Regs - 7,25% 28/jan/2021	432 707	0,75%
336 000	USD	Industrial Senior Trust - Regs - 5,5% 01/nov/2022	300 107	0,52%
400 000	USD	Investec Bank Ltd 3,875% 24/jui/2017	350 750	0,60%
700 000	USD	Itau Unibanco Holding SA/Cayman Island - Regs - 6,2% 21/déc/2021	652 319	1,12%
700 000	USD	National bank of Oman Floating Perpetual	636 914	1,10%
450 000	USD	TC Ziraat Bankasi AS - Regs - 4,75% 29/avr/2021	395 150	0,68%
1 100 000	USD	Turkiye Garanti Bankasi AS - Regs - 6,25% 20/avr/2021	1 020 808	1,76%
1 200 000	USD	Turkiye Is Bankasi - Regs - 5% 25/juin/2021	1 052 533	1,80%
400 000	USD	Turkiye Is Bankasi - Regs - 5,375% 06/oct/2021	351 732	0,61%
240 000	USD	Turkiye Vakiflar Bankasi TAO - Regs - 5,5% 27/oct/2021	211 309	0,36%
400 000	USD	Turkiye Vakiflar Bankasi TAO - Regs - 6% 01/nov/2022	347 166	0,60%
300 000	USD	Ukreximbank Via Biz Finance PLC - Regs - 9,625% 27/avr/2022	270 854	0,47%
369 000	USD	United Bank for Africa PLC - Regs - 7,75% 08/juin/2022	311 538	0,54%
900 000	USD	Vnesheconombank Via VEB Finance PLC - Regs - 6,025% 05/jui/2022	845 426	1,46%
500 000	USD	Yapi ve Kredi Bankasi AS - Regs - 5,5% 06/déc/2022	427 053	0,74%
400 000	USD	Yapi ve Kredi Bankasi AS - Regs - 8,5% 09/mars/2026	375 629	0,65%
200 000	USD	Zenith Bank PLC - Regs - 7,375% 30/mai/2022	172 492	0,30%
		Services financiers		
200 000	USD	Alfa Bank AO Via Alfa Bond Issuance PLC Floating Perpetual	185 000	0,32%
200 000	EUR	Cabot Financial Luxembourg II SA - Regs - Floating 15/nov/2021	210 336	0,36%
200 000	GBP	Cabot Financial Luxembourg SA - Regs - 6,5% 01/avr/2021	234 542	0,40%
450 000	EUR	Cirsa Funding Luxembourg SA - Regs - 5,75% 15/mai/2021	475 992	0,82%
150 000	EUR	Garfunkelux Holdco 3 SA - Regs - 7,5% 01/août/2022	160 049	0,28%
150 000	GBP	Garfunkelux Holdco 3 SA - Regs - 8,5% 01/nov/2022	182 766	0,31%
500 000	USD	GTLK Europe DAC 5,95% 19/jui/2021	460 256	0,79%
350 000	USD	Hexion Inc 6,625% 15/avr/2020	277 284	0,48%
200 000	USD	IHS Netherlands Holdco BV - Regs - 9,5% 27/oct/2021	179 666	0,31%
400 000	USD	Nationstar Mortgage LLC / Nationstar Capital Corp 6,5% 01/jui/2021	357 670	0,62%
300 000	USD	Nationstar Mortgage LLC / Nationstar Capital Corp 7,875% 01/oct/2020	271 580	0,47%

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - High Yield & Emerging Markets Bond Opportunities 2021

Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
300 000	USD	O1 Properties Finance Plc - Regs - 8,25% 27/sep/2021	263 176	0,45%
		Assurance non vie		
225 000	GBP	Mizzen Bondco Ltd - Regs - 7% 01/mai/2021	254 304	0,44%
		Investissements et services immobiliers		
500 000	USD	Ezdan Sukuk Co Ltd 4,375% 18/mai/2021	407 908	0,70%
200 000	USD	Shimao Property Holdings Ltd 8,375% 10/fév/2022	193 149	0,33%
		Fonds de placement immobiliers (Real Estate Investment Trusts)		
475 000	EUR	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 4% 19/août/2022	524 419	0,90%
		Santé		
		Santé : équipements et services		
300 000	USD	HCA Healthcare Inc 6,25% 15/fév/2021	286 677	0,49%
200 000	GBP	IDH Finance Plc - Regs - 6,25% 15/août/2022	221 791	0,38%
		Industrie		
		Construction et Matériaux		
650 000	USD	CEMEX Finance LLC - Regs - 6% 01/avr/2024	604 095	1,04%
200 000	EUR	Cemex SAB de CV - Regs - Regs - 4,375% 05/mars/2023	211 300	0,36%
320 000	USD	Cia Latinoamericana de Infraestructura & Servicios SA - Regs - 9,5% 20/jui/2023	290 686	0,50%
600 000	EUR	Votorantim Cimentos SA - Regs - 3,25% 25/avr/2021	607 740	1,05%
		Industries généralistes		
700 000	EUR	Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA Inc - Regs - 4,25% 15/jan/2022	250 452	0,43%
300 000	USD	Hacienda Investments Ltd via DME Airport Ltd 5,875% 11/nov/2021	275 528	0,47%
525 000	EUR	Horizon Holdings III SASU - Regs - 5,125% 01/août/2022	553 655	0,95%
199 000	EUR	Intralot Capital Luxembourg SA - Regs - 6,75% 15/sep/2021	210 405	0,36%
268 000	USD	Rusal Capital DAC - Regs - 5,125% 02/fév/2022	235 085	0,40%
		Ingénierie générale		
600 000	EUR	NEW Areva Holding SA 3,5% 22/mars/2021	628 506	1,08%
350 000	EUR	SIG Combibloc Holdings SCA - Regs - 7,75% 15/fév/2023	371 767	0,64%
		Transport industriel		
1 200 000	USD	Transnet SOC Ltd - Regs - 4% 26/jui/2022	1 024 000	1,75%
		Pétrole et gaz		
		Producteurs de pétroles et gaz		
650 000	USD	Ecopetrol SA 5,875% 18/sep/2023	622 069	1,07%
215 000	USD	Empresa Nacional del Petroleo - Regs - 4,75% 06/déc/2021	201 186	0,35%
300 000	USD	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA - Regs - 6,51% 07/mars/2022	290 265	0,50%
200 000	USD	KazMunayGas National Co JSC - Regs - 6,375% 09/avr/2021	190 520	0,33%
150 000	USD	Petrobras Global Finance BV 6,125% 17/jan/2022	135 629	0,23%
500 000	USD	Petroleos Mexicanos 4,875% 24/jan/2022	451 370	0,78%
650 000	USD	Rosneft Oil Co via Rosneft International Finance Ltd - Regs - 4,199% 06/mars/2022	568 738	0,98%
350 000	USD	Tullow Oil PLC - Regs - 6% 01/nov/2020	290 142	0,50%
950 000	USD	YPF SA - Regs - 8,5% 23/mars/2021	929 043	1,60%
500 000	USD	Zhaikmunai LLP - Regs - 7,125% 13/nov/2019	441 809	0,76%
		Télécommunication		
		Téléphonie fixe		
700 000	USD	Altice Finco SA - Regs - 7,625% 15/fév/2025	651 901	1,12%
400 000	USD	Digicel Ltd - Regs - 6% 15/avr/2021	335 978	0,58%
600 000	USD	Frontier Communications Corp 10,5% 15/sep/2022	500 127	0,86%
350 000	USD	Frontier Communications Corp 9,25% 01/jui/2021	301 269	0,52%
365 000	EUR	OTE PLC 3,5% 09/jui/2020	377 417	0,65%
650 000	USD	Sable International Finance Ltd - Regs - 6,875% 01/août/2022	614 176	1,06%
350 000	EUR	UPC Holding BV - Regs - 6,375% 15/sep/2022	365 407	0,63%
550 000	EUR	Wind Acquisition Finance SA - Regs - 7% 23/avr/2021	572 314	0,99%

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - High Yield & Emerging Markets Bond Opportunities 2021

Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
		Téléphonie mobile		
400 000	USD	Digicel Group Ltd - Regs - 7,125% 01/avr/2022	304 173	0,52%
1 000 000	USD	MTN Mauritius Investment Ltd - Regs - 5,373% 13/fév/2022	902 082	1,55%
750 000	EUR	SFR Group SA - Regs - 5,375% 15/mai/2022	781 485	1,35%
		Services publics		
		Electricité		
200 000	USD	AES Gener SA - Regs - 5,25% 15/août/2021	188 178	0,32%
100 000	EUR	Bulgarian Energy Holding EAD 4,875% 02/août/2021	107 782	0,19%
500 000	USD	Centrais Eletricas Brasileiras SA - Regs - 5,75% 27/oct/2021	448 117	0,77%
700 000	EUR	ContourGlobal Power Holdings SA - Regs - 5,125% 15/juin/2021	736 127	1,27%
500 000	USD	Empresa Distribuidora Y Comercializadora Norte - Regs - 9,75% 25/oct/2022	478 559	0,82%
300 000	USD	Eskom Holdings SOC Ltd - Regs - 5,75% 26/jan/2021	265 480	0,46%
300 000	USD	Perusahaan Listrik Negara PT - Regs - 5,5% 22/nov/2021	286 909	0,49%
		Total des obligations	**51 505 649**	**88,68%**
		Supranationaux, gouvernements, collectivités territoriales - Titres de créance		
		Institutions supranationales		
700 000	USD	Eastern and Southern African Trade and Development Bank 5,375% 14/mars/2022	624 872	1,07%
500 000	USD	Eurasian Development Bank - Regs - 4,767% 20/sep/2022	454 268	0,78%
		Gouvernements		
583 000	EUR	Argentine Republic Government International Bond 3,875% 15/jan/2022	579 665	1,00%
200 000	USD	Ghana Government International Bond - Regs - 9,25% 15/sep/2022	188 856	0,33%
400 000	EUR	KazAgro National Management Holding JSC 3,255% 22/mai/2019	407 500	0,70%
400 000	USD	Namibia International Bonds - Regs - 5,5% 03/nov/2021	377 306	0,65%
200 000	USD	South Africa Government International Bond 5,875% 30/mai/2022	191 439	0,33%
450 000	USD	Ukraine Government International Bond - Regs - 7,75% 01/sep/2021	400 840	0,69%
		Autorités publiques locales		
400 000	USD	Provincia de Buenos Aires/Argentina - Regs - 9,95% 09/juin/2021	400 631	0,69%
		Total Supranationaux, gouvernements, collectivités territoriales - Titres de créances	**3 625 377**	**6,24%**
		Total des valeurs mobilières transférables et instruments du marché monétaire cotés en bourse ou échangés sur d'autres marchés réglementés	**55 131 026**	**94,92%**
		Total des titres	**55 131 026**	**94,92%**
		Actif net	**58 080 016**	**100,00%**

Contrats de change à terme en cours au 30 juin 2017 (en EUR)

Echéance	Devise	Montant acheté	Devise	Montant vendu	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
13-jui-17	EUR	2 678 248	USD	2 872 000	161 616
13-jui-17	EUR	3 575 763	USD	4 000 000	70 705
13-jui-17	USD	10 861 875	EUR	10 185 822	-667 947
13-jui-17	USD	10 000 000	EUR	9 377 219	-614 575
13-jui-17	USD	537 792	EUR	500 000	-28 769
13-jui-17	USD	875 330	EUR	800 000	-32 998
13-jui-17	USD	1 934 148	GBP	1 556 448	-77 395
Gain/Perte latent(e) net(te) total(e) sur contrats de change à terme					**-1 189 363**

Contrats de swaps en cours au 30 juin 2017 (en EUR)

Echéance	Contrat	Sous-jacent	Taux Reçu	Taux payé	Devise	Nominal	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
20-déc-19	Credit Default Swap Seller	Vale Overseas Ltd	1,000%	-	USD	300 000	-1 282
Gain latent net total/(Perte) sur contrats swaps							**-1 282**

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - Diversified Short-Term Bond

Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
		Valeurs mobilières transférables et instruments du marché monétaire cotés en bourse ou échangés sur d'autres marchés réglementés		
		Obligations		
		Industries de base		
		Chimie		
4 000 000	EUR	Arkema SA Floating Perpetual	4 346 880	0,47%
1 385 000	EUR	Inovyn Finance PLC - Regs - 6,25% 15/mai/2021	1 166 957	0,13%
7 050 000	EUR	Solvay Finance SA Floating Perpetual	7 484 703	0,82%
		Biens de consommation		
		Automobile et équipements automobiles		
576 000	USD	Aston Martin Capital Holdings Ltd - Regs - 6,5% 15/avr/2022	529 720	0,06%
3 211 000	EUR	BMW Finance NV Euribor 3M 15/jui/2019	3 245 229	0,35%
1 623 000	EUR	Faurecia 3,625% 15/juin/2023	1 714 959	0,19%
7 533 000	EUR	FCE Bank PLC Euribor 3M 17/sep/2019	7 648 707	0,83%
7 650 000	EUR	FCE Bank PLC Euribor 3M 26/août/2020	7 682 283	0,84%
783 000	EUR	FCE Bank PLC 0,869% 13/sep/2021	783 885	0,09%
10 577 000	EUR	General Motors Financial Co Inc Euribor 3M 10/mai/2021	10 612 327	1,16%
1 440 000	EUR	Gestamp Funding Luxembourg SA - Regs - 3,5% 15/mai/2023	1 511 035	0,16%
926 000	EUR	Grupo-Antolin Irausa SA - Regs - 3,25% 30/avr/2024	953 104	0,10%
3 000 000	EUR	IHO Verwaltungs GmbH - Regs - 2,75% 15/sep/2021	3 068 640	0,33%
509 000	EUR	Pirelli International PLC 1,75% 18/nov/2019	521 145	0,06%
5 625 000	EUR	RCI Banque SA Euribor 3M 05/déc/2019	5 654 756	0,62%
6 489 000	EUR	RCI Banque SA Euribor 3M 08/jui/2020	6 502 627	0,71%
3 400 000	EUR	RCI Banque SA Euribor 3M 12/avr/2021	3 417 102	0,37%
6 000 000	EUR	RCI Banque SA Euribor 3M 14/mars/2022	6 022 380	0,66%
220 000	EUR	Samvardhana Motherson Automotive Systems Group BV - Regs - 4,125% 15/jui/2021	225 467	0,02%
1 400 000	EUR	Volkswagen International Finance NV Euribor 3M 15/avr/2019	1 409 100	0,15%
9 300 000	EUR	Volkswagen International Finance NV Euribor 3M 30/mars/2019	9 318 321	1,02%
4 050 000	EUR	Volkswagen International Finance NV Floating Perpetual	4 194 018	0,46%
		Boissons		
6 407 000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA/NV Euribor 3M 17/mars/2020	6 521 429	0,71%
5 870 000	EUR	Coca-Cola Co Floating 08/mars/2019	5 898 939	0,64%
		Agro-alimentaire/production		
1 154 000	GBP	Boparan Finance PLC - Regs - 5,25% 15/jui/2019	1 314 407	0,14%
2 000 000	EUR	BRF SA - Regs - 2,75% 03/juin/2022	2 031 460	0,22%
		Biens d'équipement ménager et construction immobilière		
2 000 000	EUR	Mohawk Industries Inc 2% 14/jan/2022	2 099 440	0,23%
9 206 000	EUR	Whirlpool EMEA SpA 4,5% 26/avr/2018	9 549 660	1,04%
		Produits de loisirs		
3 000 000	EUR	Harman Finance International SCA 2% 27/mai/2022	3 164 730	0,35%
8 170 000	EUR	Sky PLC Euribor 3M 01/avr/2020	8 282 419	0,90%
1 120 000	GBP	Virgin Media Secured Finance PLC - Regs - 5,5% 15/jan/2025	1 219 151	0,13%
		Biens Personnels		
3 294 000	EUR	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE - EMTN - 0% 26/mai/2020	3 292 946	0,36%
3 500 000	EUR	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE - EMTN - 0,375% 26/mai/2022	3 499 160	0,38%
1 500 000	EUR	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE Floating 14/fév/2019	1 507 155	0,16%
1 200 000	EUR	SMCP Group SAS - Regs - 5,875% 01/mai/2023	1 184 069	0,13%
		Services à la consommation		
		Commerce alimentaire et Pharmacies		
1 300 000	EUR	Casino Guichard Perrachon SA Floating 09/mars/2020	1 473 797	0,16%
5 000 000	EUR	Casino Guichard Perrachon SA Floating 12/nov/2018	5 395 850	0,59%

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - Diversified Short-Term Bond
Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
4 700 000	EUR	Casino Guichard Perrachon SA 1,865% 13/juin/2022	4 760 066	0,52%
2 000 000	EUR	Tesco Corporate Treasury Services PLC 1,375% 01/jui/2019	2 038 560	0,22%
760 000	EUR	Tesco Corporate Treasury Services PLC 2,125% 12/nov/2020	794 291	0,09%
		Voyages, loisirs et restauration		
2 500 000	EUR	Accor SA Floating Perpetual	2 651 550	0,29%
840 000	GBP	CPUK Finance Ltd - Regs - 4,25% 28/août/2022	967 935	0,11%
1 415 000	EUR	International Game Technology PLC - Regs - 4,125% 15/fév/2020	1 519 653	0,17%
325 000	EUR	Loxam SAS - Regs - 3,5% 03/mai/2023	338 686	0,04%
1 702 000	EUR	Loxam SAS - Regs - 3,5% 15/avr/2022	1 782 147	0,19%
		Finance		
		Banques		
2 000 000	EUR	ABN AMRO Bank NV Floating Perpetual	2 127 960	0,23%
7 000 000	EUR	ABN AMRO Bank NV Floating 30/juin/2025	7 403 130	0,81%
1 750 000	EUR	ABN AMRO Bank NV 6,375% 27/avr/2021	2 128 753	0,23%
3 600 000	EUR	Allied Irish Banks PLC Floating Perpetual	3 867 588	0,42%
15 734 000	EUR	Allied Irish Banks PLC Floating 26/nov/2025	16 827 199	1,85%
4 100 000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA Euribor 3M 12/avr/2022	4 141 123	0,45%
1 600 000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA Floating Perpetual	1 841 872	0,20%
8 104 000	EUR	Bank of America Corp Euribor 3M 04/mai/2023	8 129 447	0,89%
10 100 000	EUR	Bank of America Corp Euribor 3M 07/fév/2022	10 180 800	1,11%
762 000	EUR	Bank of America Corp Euribor 3M 14/sep/2018	764 758	0,08%
2 450 000	EUR	Bank of America Corp Floating 28/mars/2018	2 460 511	0,27%
2 435 000	EUR	Bank of China Luxembourg SA Euribor 3M 20/avr/2020	2 451 412	0,27%
2 000 000	EUR	Bank of Ireland Floating Perpetual	2 184 500	0,24%
14 028 000	EUR	Bank of Ireland Floating 11/juin/2024	14 867 998	1,62%
16 000 000	EUR	Bankia SA Floating 22/mai/2024	16 680 800	1,82%
1 000 000	EUR	Bankinter SA Floating Perpetual	1 149 930	0,13%
80 000	GBP	Barclays Bank PLC - RCI - Floating Perpetual	111 290	0,01%
10 550 000	EUR	Barclays PLC Floating 11/nov/2025	10 880 532	1,19%
6 700 000	EUR	BBVA Subordinated Capital SAU Floating 11/avr/2024	7 053 425	0,77%
2 408 000	USD	BPCE SA - Regs - Libor 3M 22/mai/2022	2 134 486	0,23%
7 500 000	EUR	BPCE SA Euribor 3M 09/mars/2022	7 680 225	0,84%
1 300 000	EUR	BPCE SA Floating Perpetual	1 647 945	0,18%
1 000 000	EUR	Commerzbank AG 7,75% 16/mars/2021	1 229 310	0,13%
2 000 000	EUR	Cooperatieve Rabobank UA Floating 26/mai/2026	2 103 560	0,23%
180 000	USD	Credit Agricole SA - 144A - Floating Perpetual	177 271	0,02%
2 000 000	EUR	Danske Bank A/S Floating Perpetual	2 127 240	0,23%
4 009 000	EUR	Danske Bank A/S Floating 04/oct/2023	4 187 200	0,46%
7 000 000	EUR	Deutsche Bank AG Euribor 3M 15/avr/2019	7 024 220	0,77%
8 000 000	EUR	Deutsche Bank AG Euribor 3M 16/mai/2022	8 016 640	0,88%
2 000 000	EUR	Deutsche Bank AG 1,25% 08/sep/2021	2 044 460	0,22%
2 000 000	EUR	Erste Group Bank AG Floating Perpetual	2 336 220	0,25%
3 000 000	USD	Erste Group Bank AG Floating 26/mai/2025	2 805 147	0,31%
3 407 000	USD	Erste Group Bank AG Floating 28/mars/2023	3 085 851	0,34%
10 836 000	EUR	Goldman Sachs Group Inc Euribor 3M 09/sep/2022	10 858 539	1,19%
3 061 000	EUR	Goldman Sachs Group Inc Euribor 3M 29/mai/2020	3 092 008	0,34%
7 822 000	EUR	HSBC Holdings PLC Euribor 3M 27/sep/2022	7 898 812	0,86%
4 000 000	EUR	Industrial & Commercial Bank of China Ltd/Dubai DIFC Euribor 3M 23/mai/2020	4 011 880	0,44%
1 596 000	EUR	ING Bank NV Floating 21/nov/2023	1 669 177	0,18%
2 300 000	EUR	ING Bank NV Floating 29/mai/2023	2 426 086	0,26%
3 500 000	EUR	ING Groep NV 0,75% 09/mars/2022	3 516 205	0,38%
3 000 000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA Euribor 3M 15/juin/2020	3 054 390	0,33%
1 525 000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA Floating 03/août/2017	1 528 980	0,17%

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - Diversified Short-Term Bond

Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
7 976 000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA Floating 19/avr/2022	8 071 313	0,88%
1 760 000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA 0,875% 27/juin/2022	1 764 558	0,19%
3 000 000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA 5% 23/sep/2019	3 272 670	0,36%
3 091 000	EUR	Jyske Bank A/S - EMTN - Euribor 3M 02/juin/2020	3 100 335	0,34%
3 100 000	EUR	KBC Group NV Floating 25/nov/2024	3 235 222	0,35%
6 000 000	EUR	Landesbank Baden-Wuerttemberg 0,5% 07/juin/2022	6 001 260	0,66%
2 500 000	EUR	Landsbankinn HF - EMTN - 1,375% 14/mars/2022	2 521 200	0,28%
11 600 000	EUR	Mediobanca SpA Euribor 3M 18/mai/2022	11 630 972	1,27%
4 250 000	EUR	Mediobanca SpA Floating 01/jui/2019	4 256 248	0,46%
1 500 000	EUR	Mediobanca SpA 0,75% 17/fév/2020	1 515 135	0,17%
6 545 000	EUR	Morgan Stanley Euribor 3M 03/déc/2019	6 569 020	0,72%
10 524 000	EUR	Morgan Stanley Euribor 3M 08/nov/2022	10 578 935	1,15%
2 397 000	EUR	Morgan Stanley Euribor 3M 19/nov/2019	2 424 014	0,26%
12 427 000	EUR	Nationwide Building Society Floating 20/mars/2023	12 765 760	1,39%
1 000 000	EUR	Nationwide Building Society 6,75% 22/jui/2020	1 186 880	0,13%
8 500 000	EUR	Nykredit Realkredit A/S - EMTN - Euribor 3M 02/juin/2022	8 507 055	0,93%
3 800 000	EUR	Nykredit Realkredit A/S Floating 03/juin/2036	4 076 754	0,44%
11 500 000	EUR	Nykredit Realkredit A/S 0,375% 16/juin/2020	11 517 480	1,26%
4 000 000	USD	Royal Bank of Scotland Group PLC Libor 3M 15/mai/2023	3 534 856	0,39%
3 918 000	EUR	Royal Bank of Scotland PLC Euribor 3M 08/juin/2020	3 931 360	0,43%
8 000 000	EUR	Royal Bank of Scotland PLC Floating 14/juin/2018	8 013 760	0,87%
5 300 000	EUR	Santander International Debt SA Euribor 3M 04/mars/2020	5 349 343	0,58%
6 269 000	EUR	Santander UK Group Holdings PLC Euribor 3M 18/mai/2023	6 281 350	0,69%
3 044 000	EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB Floating Perpetual	3 148 287	0,34%
350 000	EUR	Societe Generale SA - 40051 - Floating Perpetual	414 743	0,05%
190 000	GBP	Societe Generale SA Floating Perpetual	231 549	0,03%
1 528 000	EUR	Svenska Handelsbanken AB Floating 15/jan/2024	1 581 847	0,17%
4 342 000	EUR	Swedbank AB Floating 26/fév/2024	4 488 890	0,49%
2 500 000	USD	UniCredit Luxembourg Finance SA - Regs - 6% 31/oct/2017	2 223 116	0,24%
6 908 000	EUR	UniCredit SpA Euribor 3M 19/fév/2020	7 022 396	0,77%
11 000 000	EUR	Wells Fargo & Co - EMTN - Floating 31/jan/2022	11 056 650	1,21%
2 700 000	EUR	Wells Fargo & Co Euribor 3M 02/juin/2020	2 712 906	0,30%
		Services financiers		
1 928 000	EUR	Alliance Data Systems Corp - Regs - 4,5% 15/mars/2022	2 014 259	0,22%
1 313 000	EUR	Azimut Holding SpA 2% 28/mars/2022	1 361 542	0,15%
4 300 000	EUR	FCA Bank SpA/Ireland 1% 15/nov/2021	4 329 885	0,47%
3 167 000	EUR	Fresenius Finance Ireland PLC 0,875% 31/jan/2022	3 176 944	0,35%
3 000 000	EUR	JAB Holdings BV 1,5% 24/nov/2021	3 133 560	0,34%
3 344 000	EUR	NE Property Cooperatief UA 3,75% 26/fév/2021	3 644 258	0,40%
1 300 000	EUR	PSA Banque France SA 0,5% 17/jan/2020	1 308 931	0,14%
2 000 000	EUR	Santander Consumer Finance SA Euribor 3M 23/déc/2018	2 003 080	0,22%
10 896 000	EUR	UBS Group Funding Switzerland AG Euribor 3M 20/sep/2022	10 998 422	1,20%
		Assurance-vie		
3 400 000	EUR	NN Group NV 0,25% 01/juin/2020	3 402 210	0,37%
5 000 000	GBP	Phoenix Group Holdings 4,125% 20/jui/2022	5 925 801	0,65%
		Assurance non vie		
1 700 000	EUR	Assicurazioni Generali SpA Floating Perpetual	1 838 108	0,20%
490 000	USD	AXA SA - Regs - Floating Perpetual	444 847	0,05%
7 000 000	EUR	AXA SA Floating 16/avr/2040	7 856 380	0,86%
5 000 000	EUR	Cloverie PLC for Zurich Insurance Co Ltd Floating 24/jui/2039	5 728 650	0,63%
4 350 000	EUR	CNP Assurances Floating 14/sep/2040	5 035 082	0,55%
10 450 000	EUR	Mapfre SA Floating 24/jui/2037	10 484 694	1,14%
20 000 000	SEK	RSA Insurance Group PLC Floating Perpetual	2 165 260	0,24%

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - Diversified Short-Term Bond
Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
		Investissements et services immobiliers		
4 594 000	EUR	Adler Real Estate AG 4,75% 08/avr/2020	4 828 064	0,53%
3 100 000	EUR	Akelius Residential Property AB 1,5% 23/jan/2022	3 165 906	0,35%
3 700 000	EUR	Akelius Residential Property AB 3,375% 23/sep/2020	4 020 975	0,44%
2 000 000	EUR	ATF Netherlands BV 1,5% 03/mai/2022	2 035 840	0,22%
3 000 000	EUR	Atrium European Real Estate Ltd 4% 20/avr/2020	3 280 980	0,36%
3 000 000	GBP	Kennedy Wilson Europe Real Estate Plc 3,95% 30/juin/2022	3 522 578	0,38%
3 000 000	EUR	Merlin Properties Socimi SA 2,375% 23/mai/2022	3 177 120	0,35%
128 000	EUR	SATO Oyj 2,25% 10/sep/2020	133 372	0,01%
2 185 000	EUR	SATO Oyj 2,375% 24/mars/2021	2 289 334	0,25%
3 800 000	EUR	Vonovia Finance BV 0,75% 25/jan/2022	3 823 598	0,42%
2 500 000	EUR	Vonovia Finance BV 4,625% 08/avr/2074	2 654 925	0,29%
		Fonds de placement immobiliers (Real Estate Investment Trusts)		
5 201 000	EUR	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 4% 19/août/2022	5 770 197	0,63%
		Santé		
		Santé : équipements et services		
5 977 000	EUR	Becton Dickinson and Co 0,368% 06/juin/2019	6 004 195	0,66%
		Industrie pharmaceutique et biotechnologie		
5 333 000	EUR	Allergan Funding SCS Euribor 3M 01/juin/2019	5 340 360	0,58%
5 500 000	EUR	Allergan Funding SCS 0,5% 01/juin/2021	5 498 405	0,60%
500 000	EUR	Bayer AG Floating 01/jui/2075	522 390	0,06%
7 137 000	EUR	Mylan NV Euribor 3M 22/nov/2018	7 194 952	0,79%
6 900 000	EUR	Mylan NV Floating 24/mai/2020	6 913 731	0,75%
5 000 000	EUR	Teva Pharmaceutical Finance IV BV 2,875% 15/avr/2019	5 245 750	0,57%
3 378 000	EUR	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 0,375% 25/jui/2020	3 375 771	0,37%
		Industrie		
		Aérospatial et défense		
4 000 000	EUR	Leonardo SpA 5,25% 21/jan/2022	4 769 120	0,52%
		Construction et Matériaux		
1 100 000	EUR	Cemex SAB de CV - Regs - Regs - 4,375% 05/mars/2023	1 170 477	0,13%
2 000 000	EUR	Titan Global Finance PLC 3,5% 17/juin/2021	2 141 700	0,23%
470 000	EUR	Titan Global Finance PLC 4,25% 10/jui/2019	501 405	0,05%
		Industries généralistes		
5 000 000	EUR	General Electric Co 0,375% 17/mai/2022	4 980 300	0,54%
		Ingénierie générale		
2 800 000	EUR	CNH Industrial Finance Europe SA - EMTN - 1,375% 23/mai/2022	2 831 948	0,31%
4 700 000	EUR	Scania CV AB Euribor 3M 20/avr/2020	4 719 552	0,52%
667 000	EUR	Scania CV AB Euribor 3M 24/oct/2018	669 148	0,07%
2 706 000	EUR	Volvo Treasury AB Euribor 3M 11/sep/2017	2 707 705	0,30%
4 000 000	EUR	Volvo Treasury AB Euribor 3M 13/fév/2019	4 006 440	0,44%
5 500 000	EUR	Volvo Treasury AB Euribor 3M 20/juin/2018	5 514 905	0,60%
3 976 000	EUR	Volvo Treasury AB Floating 10/juin/2075	4 254 638	0,46%
		Pétrole et gaz		
		Producteurs de pétroles et gaz		
6 500 000	EUR	Repsol International Finance BV Euribor 3M 06/jui/2018	6 540 040	0,71%
		Equipements, services et distribution de produits pétroliers		
3 000 000	EUR	Kinder Morgan Inc/DE 1,5% 16/mars/2022	3 045 120	0,33%
		Télécommunication		
		Téléphonie fixe		
5 000 000	EUR	British Telecommunications PLC 0,5% 23/juin/2022	4 952 150	0,54%
9 513 000	EUR	Deutsche Telekom International Finance BV Euribor 3M 03/avr/2020	9 583 111	1,05%

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - Diversified Short-Term Bond

Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
2 000 000	USD	Digicel Ltd - Regs - 6% 15/avr/2021	1 693 253	0,18%
1 267 000	EUR	Koninklijke KPN NV Floating Perpetual	1 349 570	0,15%
2 630 000	EUR	Orange SA Floating Perpetual	2 828 434	0,31%
2 600 000	EUR	Telefonica Europe BV Floating Perpetual	2 782 884	0,30%
400 000	EUR	Telefonica Europe BV Floating Perpetual	426 692	0,05%
		Téléphonie mobile		
4 279 000	EUR	Vodafone Group PLC Euribor 3M 25/fév/2019	4 337 622	0,47%
5 000 000	EUR	Vodafone Group PLC 0,375% 22/nov/2021	4 967 400	0,54%
		Services publics		
		Electricité		
2 000 000	EUR	Electricite de France SA - Iss.2013 - Floating Perpetual	2 128 900	0,23%
3 000 000	EUR	Electricite de France SA Floating Perpetual	3 176 940	0,35%
1 799 000	EUR	Enel SpA Floating 10/jan/2074	1 953 822	0,21%
687 000	EUR	Enel SpA Floating 15/jan/2075	747 559	0,08%
300 000	GBP	Engie SA Floating Perpetual	358 073	0,04%
6 408 000	EUR	innogy Finance BV 1,875% 30/jan/2020	6 703 601	0,73%
6 560 000	EUR	NGG Finance PLC Floating 18/juin/2076	7 112 942	0,78%
6 417 000	EUR	Origin Energy Finance Ltd Floating 16/juin/2071	6 808 437	0,74%
2 200 000	GBP	RWE AG Floating Perpetual	2 691 264	0,29%
		Gaz, eau et autres services aux collectivités		
6 486 000	EUR	FCC Aqualia SA 1,413% 08/juin/2022	6 509 998	0,71%
5 000 000	EUR	Snam SpA Euribor 3M 21/fév/2022	5 054 450	0,55%
200 000	GBP	Veolia Environnement SA Floating Perpetual	234 176	0,03%
6 000 000	EUR	Veolia Environnement SA 0,672% 30/mars/2022	6 047 220	0,66%
		Total des obligations	**806 146 941**	**87,99%**
		Total des valeurs mobilières transférables et instruments du marché monétaire cotés en bourse ou échangés sur d'autres marchés réglementés	**806 146 941**	**87,99%**
		Total des titres	**806 146 941**	**87,99%**
		Actif net	**916 183 634**	**100,00%**

Contrats à terme financiers en cours au 30 juin 2017 (en EUR)

Echéance	Quantité achetée/ vendue	Contrat	Devise	Cours de marché (en devise)	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
29-sep-17	-41	Long Gilt	GBP	125,50	98 445
30-sep-17	-3	US 2 Yr Note Future	USD	108,09	781
20-sep-17	-29	Usd Irs Swap 5yr	USD	100,08	14 493
20-sep-17	-2 442	2yr Eur Swapnote	EUR	112,20	306 355
20-sep-17	-1 245	5yr Eur Swapnote	EUR	128,25	874 340
Gain/Perte latent(e) net(te) total(e) sur contrats à terme financiers					**1 294 414**

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Contrats de change à terme en cours au 30 juin 2017 (en EUR)

Echéance	Devise	Montant acheté	Devise	Montant vendu	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
13-jui-17	EUR	2 939 844	GBP	2 500 000	93 337
13-jui-17	EUR	3 528 303	GBP	3 000 000	112 495
13-jui-17	EUR	3 646 766	GBP	3 100 000	117 098
13-jui-17	EUR	3 771 528	GBP	3 200 000	128 000
13-jui-17	EUR	906 490	GBP	800 000	-4 392
13-jui-17	EUR	2 140 806	SEK	20 500 000	9 723
13-jui-17	EUR	14 779 738	USD	15 750 000	978 575
13-jui-17	EUR	700 984	USD	750 000	43 786
13-jui-17	EUR	2 019 175	USD	2 250 000	47 580
19-oct-17	EUR	3 407 952	GBP	3 000 000	-504
Gain/Perte latent(e) net(te) total(e) sur contrats de change à terme					**1 525 698**

Contrats d'options avec prime payable d'avance au 30 juin 2017 (en EUR)

Echéance	Quantité	Contrat	Prix d'exercice (en devise)	Devise	Valeur de marché (en devise du compartiment)	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
Positions courtes						
20-sep-17	-150 000 000	Call CDX Option - iTraxx Europe Series 27 Index	55,00	EUR	-155 432	-97 683
19-jui-17	-200 000 000	Put CDX Option - iTraxx Europe Series 27 Index	75,00	EUR	-17 660	80 340
20-sep-17	-150 000 000	Put CDX Option - iTraxx Europe Series 27 Index	77,50	EUR	-81 438	158 562
20-sep-17	-150 000 000	Put CDX Option - iTraxx Europe Series 27 Index	85,00	EUR	-54 869	125 132
20-sep-17	-150 000 000	Put CDX Option - iTraxx Europe Series 27 Index	77,50	EUR	-81 438	226 061
20-sep-17	-150 000 000	Put CDX Option - iTraxx Europe Series 27 Index	85,00	EUR	-54 869	166 382
					-445 706	**658 794**
Positions longues						
20-sep-17	150 000 000	Put CDX Option - iTraxx Europe Series 27 Index	92,50	EUR	39 182	-125 819
16-août-17	50 000 000	Put CDX Option - iTraxx Europe Crossover Series 27 Index	250,00	EUR	275 772	138 773
19-jui-17	200 000 000	Put CDX Option - iTraxx Europe Series 27 Index	67,50	EUR	41 210	-180 790
20-sep-17	150 000 000	Put CDX Option - iTraxx Europe Series 27 Index	70,00	EUR	60 978	-389 021
20-sep-17	150 000 000	Put CDX Option - iTraxx Europe Series 27 Index	92,50	EUR	39 182	-103 319
20-sep-17	150 000 000	Put CDX Option - iTraxx Europe Series 27 Index	70,00	EUR	60 978	-299 022
					517 302	**-959 198**
Plus et moins-values non réalisées nettes sur les contrats d'options avec prime payable d'avance						**-300 404**

Contrats de swaps en cours au 30 juin 2017 (en EUR)

Echéance	Contrat	Sous-jacent	Taux Reçu	Taux payé	Devise	Nominal	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
21-déc-21	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	0,848%	GBP	400 000	1 759
Gain latent net total/(Perte) sur contrats swaps							**1 759**

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - European Equity Market Plus

Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
		Valeurs mobilières transférables et instruments du marché monétaire cotés en bourse ou échangés sur d'autres marchés réglementés		
		Actions		
		Industries de base		
		Chimie		
4 152	EUR	Air Liquide SA	449 246	0,18%
8 686	EUR	Akzo Nobel NV - CVA	660 918	0,26%
8 402	EUR	Arkema SA	784 999	0,31%
31 379	EUR	BASF SE - Reg	2 544 523	0,99%
4 870	EUR	Brenntag AG	246 812	0,10%
7 325	EUR	Covestro AG	463 013	0,18%
5 058	GBP	Croda International PLC	223 795	0,09%
235	CHF	EMS-Chemie Holding AG	152 113	0,06%
12 573	EUR	Evonik Industries AG	351 855	0,14%
93	CHF	Givaudan SA - Reg	163 309	0,06%
6 713	GBP	Johnson Matthey PLC	219 498	0,09%
6 522	EUR	Koninklijke DSM NV	415 060	0,16%
14 155	EUR	K+S AG	317 355	0,12%
5 080	EUR	Lanxess	336 753	0,13%
2 914	EUR	Linde AG	483 141	0,19%
2 599	CHF	Lonza Group AG - Reg	493 269	0,19%
3 840	EUR	Solvay SA	451 200	0,18%
2 034	CHF	Syngenta AG - Reg	826 822	0,32%
7 394	NOK	Yara International ASA	242 700	0,09%
		Industrie forestière et papier		
16 096	SEK	Lundbergforetagen AB - B - B	1 112 665	0,43%
22 630	GBP	Mondi PLC	519 069	0,20%
35 976	EUR	Stora Enso OYJ - R	406 889	0,16%
34 452	EUR	UPM-Kymmene OYJ	859 922	0,34%
		Métaux industriels et exploration minière		
20 638	EUR	ArcelorMittal	409 871	0,16%
50 683	GBP	South32 Ltd	91 778	0,04%
15 837	EUR	Tenaris SA	216 175	0,08%
3 535	EUR	voestalpine AG	144 228	0,06%
		Exploitation minière		
53 845	GBP	Anglo American PLC	627 951	0,25%
66 381	GBP	BHP Billiton PLC	889 062	0,35%
27 042	SEK	Boliden AB	646 253	0,25%
338 968	GBP	Glencore PLC	1 108 725	0,43%
882	GBP	Randgold Resources Ltd	68 356	0,03%
54 253	GBP	Rio Tinto PLC	2 003 169	0,78%
		Biens de consommation		
		Automobile et équipements automobiles		
8 342	EUR	Bayerische Motoren Werke AG	678 038	0,26%
4 926	EUR	Cie Generale des Etablissements Michelin	573 386	0,22%
33 076	EUR	Daimler AG	2 096 026	0,82%
65 278	EUR	Fiat Chrysler Automobiles NV	602 516	0,24%
76 717	GBP	GKN PLC	284 833	0,11%
17 186	EUR	Peugeot SA	300 153	0,12%
22 322	EUR	Porsche Automobil Holding SE - Pfd	1 098 019	0,43%
13 367	EUR	Renault SA	1 059 335	0,41%
15 060	EUR	Schaeffler AG	188 852	0,07%

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - European Equity Market Plus
Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
4 576	EUR	Valeo SA	269 938	0,11%
3 548	EUR	Volkswagen AG - Pfd	473 126	0,18%
		Boissons		
14 657	EUR	Anheuser-Busch InBev SA/NV	1 417 478	0,55%
2 779	DKK	Carlsberg A/S - B	259 957	0,10%
12 009	EUR	Coca-Cola European Partners PLC	426 920	0,17%
17 413	GBP	Coca-Cola HBC AG	447 794	0,17%
75 646	GBP	Diageo PLC	1 954 364	0,76%
5 649	EUR	Pernod Ricard SA	662 345	0,26%
4 032	EUR	Remy Cointreau SA	412 272	0,16%
		Agro-alimentaire/production		
247	CHF	Barry Callebaut AG - Reg	298 051	0,12%
1	CHF	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG - Reg	61 204	0,02%
14 261	EUR	Danone	938 516	0,37%
8 320	EUR	Kerry Group PLC	626 746	0,24%
63 371	NOK	Marine Harvest ASA	947 846	0,37%
84 362	CHF	Nestle SA	6 445 419	2,53%
88 787	GBP	Tate & Lyle PLC	669 404	0,26%
		Biens d'équipement ménager et construction immobilière		
68 862	GBP	Barratt Developments PLC	441 931	0,17%
19 983	GBP	Berkeley Group Holdings PLC - Units	734 413	0,29%
9 117	SEK	Electrolux AB - B	261 664	0,10%
28 724	SEK	Husqvarna AB - B	249 917	0,10%
27 319	GBP	Persimmon PLC	697 559	0,27%
19 396	GBP	Reckitt Benckiser Group PLC	1 719 475	0,67%
1 251	EUR	SEB SA	196 720	0,08%
1 776	EUR	Societe BIC SA	184 526	0,07%
209 233	GBP	Taylor Wimpey PLC	419 872	0,16%
		Biens Personnels		
5 716	EUR	Adidas AG - Reg - Reg	958 859	0,37%
11 542	GBP	Burberry Group PLC	218 339	0,09%
1 235	EUR	Christian Dior SE	309 182	0,12%
11 157	CHF	Cie Financiere Richemont SA - Reg	806 961	0,32%
20 791	SEK	Essity AB	498 163	0,19%
9 615	EUR	Henkel AG & Co KGaA - Pfd	1 158 608	0,45%
4 796	EUR	Hugo Boss AG	293 995	0,11%
3 834	EUR	L'Oreal SA	699 322	0,27%
6 413	EUR	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	1 399 958	0,55%
5 984	DKK	Pandora A/S	488 938	0,19%
20 791	SEK	Svenska Cellulosa AB SCA - B	137 778	0,05%
757	CHF	Swatch Group AG	245 414	0,10%
56 687	EUR	Unilever NV	2 739 116	1,07%
43 975	GBP	Unilever PLC	2 080 931	0,81%
		Tabac		
65 080	GBP	British American Tobacco PLC	3 879 376	1,51%
40 473	GBP	Imperial Brands PLC	1 589 558	0,62%
		Services à la consommation		
		Commerce alimentaire et Pharmacies		
2 639	EUR	Casino Guichard Perrachon SA	136 859	0,05%
39 301	EUR	Distribuidora Internacional de Alimentacion SA	214 230	0,08%
9 041	SEK	ICA Gruppen AB	294 725	0,12%
105 409	GBP	J Sainsbury PLC	302 163	0,12%

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - European Equity Market Plus

Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
9 618	EUR	Jeronimo Martins SGPS SA	164 372	0,06%
39 581	EUR	Koninklijke Ahold Delhaize NV	662 586	0,26%
15 043	EUR	Metro AG	444 596	0,17%
56 809	GBP	Tesco PLC	109 212	0,04%
		Distribution généraliste		
25 284	GBP	Babcock International Group PLC	253 545	0,10%
69 109	GBP	Dixons Carphone PLC	223 214	0,09%
816	CHF	Dufry AG - Reg	117 367	0,05%
26 549	SEK	Hennes & Mauritz AB - B	579 276	0,23%
13 375	EUR	Industria de Diseno Textil SA	449 534	0,18%
1 726	EUR	Kering	514 693	0,20%
77 997	GBP	Kingfisher PLC	267 111	0,10%
122 195	GBP	Marks & Spencer Group PLC	463 841	0,18%
8 654	GBP	Next PLC	380 045	0,15%
10 821	EUR	Rexel SA	155 011	0,06%
13 208	GBP	Sports Direct International PLC	43 804	0,02%
		Média		
5 189	EUR	Axel Springer SE	272 941	0,11%
8 341	EUR	Eutelsat Communications SA	186 505	0,07%
366 714	GBP	ITV PLC	757 610	0,30%
20 441	EUR	Lagardere SCA	565 194	0,22%
34 048	GBP	Pearson PLC	268 142	0,10%
10 811	EUR	ProSiebenSat.1 Media SE	396 115	0,15%
4 779	EUR	Publicis Groupe SA	312 116	0,12%
37 065	EUR	RELX NV	667 170	0,26%
1 926	EUR	RTL Group SA	127 328	0,05%
5 473	EUR	RTL Group SA	363 188	0,14%
15 046	EUR	Wolters Kluwer NV	557 680	0,22%
34 878	GBP	WPP PLC	641 115	0,25%
		Voyages, loisirs et restauration		
8 166	GBP	Carnival PLC	472 448	0,18%
40 230	GBP	Compass Group PLC	742 242	0,29%
29 602	EUR	Deutsche Lufthansa AG - Reg	589 820	0,23%
27 768	EUR	International Consolidated Airlines Group SA	192 960	0,08%
2 865	EUR	Paddy Power Betfair PLC	267 792	0,10%
2 715	EUR	Sodexo SA	307 338	0,12%
38 868	GBP	TUI AG	495 340	0,19%
4 980	GBP	Whitbread PLC	224 995	0,09%
71 333	GBP	William Hill PLC	206 513	0,08%
		Finance		
		Banques		
6 310	EUR	ABN AMRO Group NV	146 455	0,06%
249 583	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	1 813 221	0,71%
66 679	EUR	Banco de Sabadell SA	118 622	0,05%
396 820	EUR	Banco Santander SA	2 298 381	0,90%
874 486	EUR	Bank of Ireland	201 132	0,08%
49 708	EUR	Bankinter SA	400 895	0,16%
524	CHF	Banque Cantonale Vaudoise	340 858	0,13%
463 062	GBP	Barclays PLC	1 069 254	0,42%
45 338	EUR	BNP Paribas SA	2 859 014	1,12%
192 357	EUR	CaixaBank SA	804 052	0,31%
26 376	EUR	Credit Agricole SA	371 506	0,15%

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - European Equity Market Plus
Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
10 284	CHF	Credit Suisse Group AG - Reg	130 498	0,05%
16 664	DKK	Danske Bank A/S	561 216	0,22%
25 530	EUR	Deutsche Bank AG - Reg	396 353	0,15%
6 840	EUR	Deutsche Boerse AG	632 153	0,25%
15 733	NOK	DNB ASA	233 838	0,09%
5 961	EUR	Erste Group Bank AG	199 843	0,08%
614 436	GBP	HSBC Holdings PLC	4 980 286	1,94%
137 953	EUR	ING Groep NV	2 083 090	0,81%
480 166	EUR	Intesa Sanpaolo SpA - RNC	1 246 511	0,49%
10 549	EUR	KBC Group NV	700 559	0,27%
6 862	CZK	Komercni banka as	240 689	0,09%
1 751 673	GBP	Lloyds Banking Group PLC	1 319 665	0,52%
30 814	EUR	Mediobanca SpA	266 233	0,10%
62 680	EUR	Natixis SA	368 370	0,14%
79 533	SEK	Nordea Bank AB	886 272	0,35%
10 305	EUR	Raiffeisen Bank International AG	227 741	0,09%
11 240	SEK	Skandinaviska Enskilda Banken AB - A	119 060	0,05%
38 302	EUR	Societe Generale SA	1 804 407	0,70%
89 554	GBP	Standard Chartered PLC	792 681	0,31%
27 476	SEK	Swedbank AB - A	586 364	0,23%
36 691	EUR	UniCredit SpA	599 898	0,23%
		Services financiers		
115 691	GBP	Aberdeen Asset Management PLC	397 912	0,16%
3 921	EUR	EXOR NV	185 816	0,07%
21 569	GBP	Experian PLC	386 893	0,15%
18 090	GBP	Hargreaves Lansdown PLC	268 244	0,10%
39 549	GBP	Investec PLC	258 315	0,10%
14 867	CHF	Pargesa Holding SA - BR	992 948	0,39%
1 953	CHF	Partners Group Holding AG	1 062 997	0,41%
8 052	GBP	Provident Financial PLC	223 114	0,09%
79 229	CHF	UBS Group AG	1 178 008	0,46%
87 698	GBP	3i Group PLC	901 400	0,35%
		Assurance-vie		
85 190	EUR	Aegon NV	380 884	0,15%
8 339	EUR	Ageas	294 033	0,11%
71 782	GBP	Aviva PLC	430 013	0,17%
226 084	GBP	Legal & General Group PLC	665 082	0,26%
17 193	EUR	NN Group NV	535 046	0,21%
125 891	GBP	Old Mutual PLC	277 289	0,11%
56 884	GBP	Prudential PLC	1 140 854	0,45%
2 444	CHF	Swiss Life Holding AG - Reg	724 082	0,28%
		Assurance non vie		
12 675	GBP	Admiral Group PLC	289 141	0,11%
14 325	EUR	Allianz SE - Reg	2 469 630	0,96%
47 828	EUR	Assicurazioni Generali SpA	689 201	0,27%
60 830	EUR	AXA SA	1 456 879	0,57%
2 263	CHF	Baloise Holding AG - Reg	307 051	0,12%
132 657	GBP	Direct Line Insurance Group PLC	536 943	0,21%
1 146	EUR	Hannover Rueck SE - Reg	120 273	0,05%
100 256	EUR	Mapfre SA	306 583	0,12%
5 023	EUR	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen - Reg	886 811	0,35%
11 734	EUR	SCOR SE	407 287	0,16%
11 611	CHF	Swiss Re AG	931 750	0,36%

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - European Equity Market Plus
Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
204 940	EUR	UnipolSai Assicurazioni SpA	391 640	0,15%
5 226	CHF	Zurich Insurance Group AG	1 335 387	0,52%
		Fonds de placement immobiliers (Real Estate Investment Trusts)		
6 175	GBP	British Land Co PLC	42 583	0,02%
8 718	EUR	Fonciere Des Regions	708 076	0,28%
9 827	EUR	Icade	722 285	0,28%
26 800	EUR	Klepierre	961 718	0,38%
2 885	EUR	Unibail-Rodamco SE	636 575	0,25%
		Santé		
		Santé : équipements et services		
9 471	DKK	Coloplast A/S	692 964	0,27%
2 906	EUR	Essilor International SA	323 728	0,13%
4 249	EUR	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	357 638	0,14%
8 517	EUR	Fresenius SE & Co KGaA	639 286	0,25%
40 559	GBP	Smith & Nephew PLC	612 046	0,24%
3 448	CHF	Sonova Holding AG	491 512	0,19%
6 385	DKK	William Demant Holding A/S	144 703	0,06%
		Industrie pharmaceutique et biotechnologie		
3 736	CHF	Actelion Ltd - Reg	915 829	0,36%
41 594	GBP	AstraZeneca PLC	2 432 495	0,95%
26 207	EUR	Bayer AG	2 966 632	1,16%
2 250	DKK	Genmab A/S	420 340	0,16%
144 759	GBP	GlaxoSmithKline PLC	2 696 354	1,05%
3 736	CHF	Idorsia Ltd	61 910	0,02%
4 362	EUR	Merck KGaA	461 282	0,18%
60 829	CHF	Novartis AG - Reg	4 444 178	1,73%
55 207	DKK	Novo Nordisk A/S	2 070 156	0,81%
9 312	EUR	Orion Oyj - B	520 541	0,20%
22 285	CHF	Roche Holding AG	4 982 372	1,95%
37 360	EUR	Sanofi	3 129 274	1,22%
27 227	GBP	Shire PLC	1 314 140	0,51%
1 921	EUR	UCB SA	115 702	0,05%
		Industrie		
		Aérospatial et défense		
10 583	EUR	Airbus SE	761 976	0,30%
17 075	EUR	Leonardo SpA	248 441	0,10%
63 633	GBP	Meggitt PLC	345 613	0,13%
3 268 627	GBP	Rolls-Royce Holdings PLC	3 723	0,00%
36 372	GBP	Rolls-Royce Holdings PLC	369 084	0,14%
9 797	EUR	Safran SA	786 111	0,31%
5 704	EUR	Thales SA	537 545	0,21%
2 399	EUR	Zodiac Aerospace	56 976	0,02%
		Construction et Matériaux		
4 765	EUR	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	161 176	0,06%
4 765	EUR	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA - 11/jui/2017	3 336	0,00%
13 512	SEK	Assa Abloy AB	259 987	0,10%
13 390	EUR	Bouygues SA	494 359	0,19%
15 492	EUR	Cie de Saint-Gobain	724 716	0,28%
1 526	CHF	Geberit AG - Reg	624 790	0,24%
5 147	EUR	HeidelbergCement AG	435 694	0,17%
1 852	EUR	Hochtief AG	297 061	0,12%
6 919	EUR	Imerys SA	526 882	0,21%

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - European Equity Market Plus
Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
13 095	CHF	LafargeHolcim Ltd - Reg	658 197	0,26%
106	CHF	Sika AG - BR	597 812	0,23%
26 251	SEK	Skanska AB - B	545 486	0,21%
		Equipements électriques et électroniques		
10 490	SEK	Hexagon AB - B	436 720	0,17%
2 776	EUR	Legrand SA	170 030	0,07%
16 530	EUR	Prysmian SpA	425 648	0,17%
16 737	EUR	Schneider Electric SE	1 125 898	0,44%
8 654	DKK	Vestas Wind Systems A/S	699 532	0,27%
		Industries généralistes		
4 668	USD	Ball Corp	173 288	0,07%
35 594	EUR	Koninklijke Philips NV	1 106 795	0,43%
65 887	NOK	Orkla ASA	585 149	0,23%
6 482	EUR	OSRAM Licht AG	452 120	0,18%
25 688	EUR	Siemens AG - Reg	3 091 551	1,21%
34 271	GBP	Smiths Group PLC	623 322	0,24%
16 178	EUR	Smurfit Kappa Group PLC	440 931	0,17%
19 469	SEK	Trelleborg AB - B	389 178	0,15%
		Ingénierie générale		
59 425	CHF	ABB Ltd	1 288 335	0,50%
3 633	EUR	ANDRITZ AG	191 604	0,07%
34 294	SEK	Atlas Copco AB - B	1 037 732	0,41%
627	CHF	Georg Fischer AG - Reg	533 000	0,21%
22 642	GBP	IMI PLC	308 151	0,12%
9 970	EUR	Kone OYJ - B	444 064	0,17%
48 557	SEK	Sandvik AB	668 794	0,26%
15 201	SEK	SKF AB - B	269 731	0,11%
56 086	SEK	Volvo AB - B	837 209	0,33%
3 197	EUR	Wartsila OYJ Abp	165 445	0,06%
9 270	GBP	Weir Group PLC	182 750	0,07%
		Transport industriel		
8 630	USD	AerCap Holdings NV	350 330	0,14%
230	DKK	AP Moller - Maersk A/S - B	404 933	0,16%
4 957	EUR	Atlantia SpA	122 140	0,05%
43 609	EUR	Bpost SA	921 676	0,36%
35 615	EUR	CTT-Correios de Portugal SA	197 414	0,08%
42 644	EUR	Deutsche Post AG - Reg	1 399 576	0,55%
1 651	CHF	Kuehne + Nagel International AG - Reg	241 849	0,09%
120 914	GBP	Royal Mail PLC	580 024	0,23%
12 980	EUR	Vinci SA	969 995	0,38%
		Soutien aux services		
10 603	CHF	Adecco Group AG - Reg	707 676	0,28%
15 204	EUR	Amadeus IT Group SA - A	795 929	0,31%
30 832	GBP	Ashtead Group PLC	557 964	0,22%
3 469	GBP	Bunzl PLC	90 394	0,04%
92 465	GBP	G4S PLC	343 723	0,13%
5 837	GBP	Intertek Group PLC	280 333	0,11%
6 586	DKK	ISS A/S	226 500	0,09%
9 408	EUR	Randstad Holding NV	480 937	0,19%
145	CHF	SGS SA - Reg	308 254	0,12%
10 838	GBP	Wolseley PLC	581 738	0,23%

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - European Equity Market Plus
Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
		Pétrole et gaz		
		Producteurs de pétroles et gaz		
597 742	GBP	BP PLC	3 014 409	1,18%
55 234	EUR	Eni SpA	726 879	0,28%
5 377	EUR	Neste Oyj	185 453	0,07%
7 286	EUR	OMV AG	331 039	0,13%
50 078	EUR	Repsol SA	671 045	0,26%
50 078	EUR	Repsol SA - 30/juin/2017	20 031	0,01%
163 296	GBP	Royal Dutch Shell PLC - A	3 784 606	1,48%
92 408	GBP	Royal Dutch Shell PLC - B	2 170 622	0,85%
15 373	NOK	Statoil ASA	222 694	0,09%
82 545	EUR	Total SA	3 572 960	1,39%
		Equipements, services et distribution de produits pétroliers		
33 677	GBP	Amec Foster Wheeler PLC	179 191	0,07%
26 577	GBP	Petrofac Ltd	133 785	0,05%
		Technologie		
		Logiciels et services informatiques		
9 021	EUR	Atos SE	1 108 681	0,43%
4 819	EUR	Capgemini SE	436 023	0,17%
23 497	GBP	Sage Group PLC	184 112	0,07%
28 028	EUR	SAP SE	2 563 161	1,00%
2 956	EUR	United Internet AG - Reg	142 317	0,06%
		Matériel et équipements technologiques		
8 956	EUR	ASML Holding NV	1 021 880	0,40%
52 018	EUR	Infineon Technologies AG - Reg	961 553	0,38%
2 784	EUR	Ingenico Group SA	221 300	0,09%
146 429	EUR	Nokia OYJ	784 127	0,31%
7 769	USD	NXP Semiconductors NV	743 625	0,29%
42 554	EUR	STMicroelectronics NV	534 904	0,21%
50 738	SEK	Telefonaktiebolaget LM Ericsson - B	317 772	0,12%
		Télécommunication		
		Téléphonie fixe		
293 200	GBP	BT Group PLC	984 234	0,38%
11 136	EUR	Elisa OYJ	377 844	0,15%
39 264	EUR	Freenet AG	1 096 447	0,43%
57 288	EUR	Orange SA	795 730	0,31%
20 455	EUR	Proximus SADP	626 537	0,24%
1 714	CHF	Swisscom AG - Reg	726 086	0,28%
37 642	DKK	TDC A/S	191 677	0,07%
172 420	EUR	Telefonica SA	1 558 332	0,61%
160 625	SEK	Telia Co AB	647 676	0,25%
		Téléphonie mobile		
62 690	EUR	Deutsche Telekom AG - Reg	985 487	0,38%
15 501	EUR	SES SA	318 158	0,12%
1 534	EUR	SFR Group SA	45 483	0,02%
23 248	NOK	Telenor ASA	337 016	0,13%
13 165	SEK	Tele2 AB	120 702	0,05%
450 318	GBP	Vodafone Group PLC	1 116 756	0,44%
		Services publics		
		Electricité		
6 250	DKK	DONG Energy A/S	247 056	0,10%

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - European Equity Market Plus
Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
128 527	EUR	EDP - Energias de Portugal SA	367 973	0,14%
292 126	EUR	Enel SpA	1 371 239	0,54%
59 808	EUR	Engie SA	790 363	0,31%
38 406	EUR	E.ON SE	316 773	0,12%
18 292	EUR	Fortum OYJ	251 149	0,10%
140 938	EUR	Iberdrola SA	977 123	0,38%
24 292	EUR	Red Electrica Corp SA	444 422	0,17%
62 552	GBP	SSE PLC	1 035 113	0,40%
96 538	EUR	Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	456 239	0,18%
		Gaz, eau et autres services aux collectivités		
211 873	GBP	Centrica PLC	483 082	0,19%
5 539	EUR	Enagas SA	135 982	0,05%
33 125	EUR	Endesa SA	668 131	0,26%
19 718	EUR	Gas Natural SDG SA	404 022	0,16%
8 064	EUR	Innogy SE	277 926	0,11%
21 272	GBP	National Grid PLC	230 587	0,09%
77 473	EUR	Snam SpA	295 637	0,12%
		Total des actions	**237 379 763**	**92,67%**
		Supranationaux, gouvernements, collectivités territoriales - Titres de créance		
		Institutions supranationales		
10 490	GBP	Inmarsat PLC	91 932	0,04%
		Autorités publiques locales		
19 080	EUR	Poste Italiane SpA	114 384	0,04%
		Total Supranationaux, gouvernements, collectivités territoriales - Titres de créances	**206 316**	**0,08%**
		Total des valeurs mobilières transférables et instruments du marché monétaire cotés en bourse ou échangés sur d'autres marchés réglementés	**237 586 079**	**92,75%**
		Fonds d'investissement à capital variable		
6 791	EUR	Pioneer Funds - Absolute Return Currencies - X ND	7 254 028	2,83%
		Total des fonds d'investissement à capital variable	**7 254 028**	**2,83%**
		Total des titres	**244 840 107**	**95,58%**
		Actif net	**256 156 581**	**100,00%**

Contrats à terme financiers en cours au 30 juin 2017 (en EUR)

Echéance	Quantité achetée/ vendue	Contrat	Devise	Cours de marché (en devise)	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
15-sep-17	4	Dax Index	EUR	12 343,00	-41 100
15-sep-17	228	Euro Stoxx 50	EUR	3 442,00	-246 240
15-sep-17	71	Ftse 100 Index	GBP	7 261,50	-158 488
15-sep-17	48	Swiss Mkt Index Fut	CHF	8 901,00	25 489
Gain/Perte latent(e) net(te) total(e) sur contrats à terme financiers					**-420 339**

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - Pacific (Ex-Japan) Equity Market Plus

Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
		Valeurs mobilières transférables et instruments du marché monétaire cotés en bourse ou échangés sur d'autres marchés réglementés		
		Actions		
		Industries de base		
		Chimie		
69 144	AUD	Incitec Pivot Ltd	158 572	0,22%
5 633	AUD	Orica Ltd	78 345	0,11%
		Métaux industriels et exploration minière		
27 565	AUD	BlueScope Steel Ltd	244 895	0,34%
122 115	AUD	Fortescue Metals Group Ltd	428 704	0,59%
264 473	AUD	South32 Ltd	476 688	0,66%
		Exploitation minière		
135 273	AUD	BHP Billiton Ltd	2 117 933	2,94%
36 897	AUD	Newcrest Mining Ltd	500 265	0,69%
23 169	AUD	Rio Tinto Ltd	985 878	1,37%
		Biens de consommation		
		Boissons		
12 473	AUD	Coca-Cola Amatil Ltd	77 427	0,11%
29 640	AUD	Treasury Wine Estates Ltd	262 333	0,36%
		Agro-alimentaire/production		
482 650	HKD	WH Group Ltd	427 160	0,59%
205 200	SGD	Wilmar International Ltd	437 736	0,61%
		Biens d'équipement ménager et construction immobilière		
46 500	HKD	Techtronic Industries Co Ltd	187 491	0,26%
		Biens Personnels		
78 000	HKD	Yue Yuen Industrial Holdings Ltd	283 839	0,39%
		Services à la consommation		
		Commerce alimentaire et Pharmacies		
60 746	AUD	Woolworths Ltd	1 043 414	1,45%
		Distribution généraliste		
32 711	AUD	Harvey Norman Holdings Ltd	84 038	0,12%
4 800	SGD	Jardine Cycle & Carriage Ltd	135 558	0,19%
67 798	AUD	Wesfarmers Ltd	1 829 346	2,54%
		Média		
57 195	AUD	Southern Cross Media Group Ltd	47 890	0,07%
		Voyages, loisirs et restauration		
31 517	AUD	Aristocrat Leisure Ltd	478 192	0,66%
25 518	AUD	Crown Resorts Ltd	210 748	0,29%
94 000	HKD	Galaxy Entertainment Group Ltd	500 424	0,69%
212 400	SGD	Genting Singapore PLC	146 749	0,20%
5 487	USD	Melco Resorts & Entertainment Ltd	107 931	0,15%
139 806	HKD	MTR Corp Ltd	690 107	0,96%
101 667	AUD	Qantas Airways Ltd	391 106	0,54%
107 148	HKD	Sands China Ltd	430 221	0,60%
86 800	SGD	Singapore Airlines Ltd	559 358	0,78%
29 970	AUD	Tabcorp Holdings Ltd	88 082	0,12%
101 784	AUD	Tatts Group Ltd	286 137	0,40%
		Finance		
		Banques		
141 215	AUD	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	2 727 617	3,78%
6 627	AUD	Bendigo & Adelaide Bank Ltd	49 383	0,07%

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - Pacific (Ex-Japan) Equity Market Plus
Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
164 000	HKD	BOC Hong Kong Holdings Ltd	687 965	0,95%
85 928	AUD	Commonwealth Bank of Australia	4 785 592	6,63%
89 141	SGD	DBS Group Holdings Ltd	1 177 269	1,63%
23 800	HKD	Hang Seng Bank Ltd	436 511	0,61%
137 878	AUD	National Australia Bank Ltd	2 743 835	3,81%
152 200	SGD	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	1 045 745	1,45%
108 008	AUD	Suncorp Group Ltd	1 076 521	1,49%
70 540	SGD	United Overseas Bank Ltd	1 038 516	1,44%
161 213	AUD	Westpac Banking Corp	3 307 961	4,59%
		Services financiers		
6 409	AUD	ASX Ltd	231 076	0,32%
877	AUD	BT Investment Management Ltd	6 712	0,01%
37 698	AUD	Challenger Ltd/Australia	338 215	0,47%
13 487	AUD	Computershare Ltd	128 258	0,18%
32 542	HKD	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	737 560	1,02%
17 668	AUD	Macquarie Group Ltd	1 051 596	1,46%
85 479	AUD	Transurban Group	681 234	0,95%
		Assurance-vie		
524 400	HKD	AIA Group Ltd	3 360 084	4,66%
73 325	AUD	AMP Ltd	255 940	0,36%
117 917	AUD	Medibank Pvt Ltd	222 051	0,31%
		Assurance non vie		
129 595	AUD	Insurance Australia Group Ltd	590 930	0,82%
96 650	AUD	QBE Insurance Group Ltd	767 662	1,06%
		Investissements et services immobiliers		
103 620	HKD	Cheung Kong Property Holdings Ltd	711 659	0,99%
54 200	SGD	Global Logistic Properties Ltd	98 709	0,14%
13 000	HKD	Hang Lung Group Ltd	47 160	0,07%
77 374	HKD	Henderson Land Development Co Ltd	378 456	0,53%
76 100	USD	Hongkong Land Holdings Ltd	491 075	0,68%
75 000	HKD	Kerry Properties Ltd	223 223	0,31%
40 087	AUD	LendLease Group	448 886	0,62%
419 000	HKD	New World Development Co Ltd	466 358	0,65%
68 523	HKD	Sino Land Co Ltd	98 510	0,14%
88 250	HKD	Sun Hung Kai Properties Ltd	1 136 868	1,58%
72 000	HKD	Swire Properties Ltd	208 229	0,29%
100 000	HKD	Wharf Holdings Ltd	726 668	1,01%
78 000	HKD	Wheelock & Co Ltd	515 991	0,72%
		Fonds de placement immobiliers (Real Estate Investment Trusts)		
157 000	SGD	Ascendas Real Estate Investment Trust	260 934	0,36%
90 466	AUD	Dexus	576 782	0,80%
103 223	AUD	Goodman Group	546 348	0,76%
119 018	AUD	GPT Group	383 413	0,53%
93 732	HKD	Link REIT	625 326	0,87%
305 162	AUD	Mirvac Group	437 148	0,61%
268 031	AUD	Scentre Group	730 060	1,01%
194 041	AUD	Stockland	571 592	0,79%
223 098	AUD	Vicinity Centres	385 609	0,53%
30 838	AUD	Westfield Corp	166 541	0,23%
		Santé		
		Santé : équipements et services		
69	AUD	Cochlear Ltd	7 214	0,01%

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - Pacific (Ex-Japan) Equity Market Plus
Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
9 875	AUD	Healthscope Ltd	14 677	0,02%
14 746	AUD	Sonic Healthcare Ltd	240 196	0,33%
		Industrie pharmaceutique et biotechnologie		
22 980	AUD	CSL Ltd	2 133 249	2,96%
		Industrie		
		Construction et Matériaux		
34 569	AUD	Boral Ltd	161 581	0,22%
5 766	AUD	CIMIC Group Ltd	150 616	0,21%
80 000	HKD	NWS Holdings Ltd	138 011	0,19%
		Industries généralistes		
48 655	AUD	Amcor Ltd/Australia	530 431	0,74%
23 929	AUD	Brambles Ltd	156 587	0,22%
149 620	HKD	CK Hutchison Holdings Ltd	1 646 825	2,28%
4 159	AUD	James Hardie Industries PLC	57 340	0,08%
14 900	USD	Jardine Matheson Holdings Ltd	838 701	1,16%
19 800	USD	Jardine Strategic Holdings Ltd	723 740	1,00%
		Transport industriel		
129 347	AUD	Aurizon Holdings Ltd	466 272	0,65%
148 600	USD	Hutchison Port Holdings Trust	56 024	0,08%
69 200	SGD	SATS Ltd	225 173	0,31%
		Pétrole et gaz		
		Producteurs de pétroles et gaz		
6 145	AUD	Caltex Australia Ltd	130 637	0,18%
554 000	HKD	China Petroleum & Chemical Corp - H	378 930	0,53%
27 811	AUD	Santos Ltd	56 673	0,08%
30 321	AUD	Woodside Petroleum Ltd	609 112	0,85%
		Equipements, services et distribution de produits pétroliers		
15 800	SGD	Keppel Corp Ltd	63 285	0,09%
8 200	SGD	Sembcorp Industries Ltd	16 083	0,02%
		Technologie		
		Matériel et équipements technologiques		
11 200	HKD	ASM Pacific Technology Ltd	132 710	0,18%
		Télécommunication		
		Téléphonie fixe		
265 000	HKD	HKT Trust & HKT Ltd	304 774	0,42%
60 767	NZD	Spark New Zealand Ltd	147 461	0,20%
255 588	AUD	Telstra Corp Ltd	739 141	1,03%
		Téléphonie mobile		
514 200	SGD	Singapore Telecommunications Ltd	1 273 711	1,77%
		Services publics		
		Electricité		
13 455	AUD	AusNet Services	15 700	0,02%
12 000	HKD	CK Infrastructure Holdings Ltd	88 413	0,12%
124 500	HKD	CLP Holdings Ltd	1 154 998	1,60%
8 288	NZD	Contact Energy Ltd	27 721	0,04%
33 760	NZD	Mercury NZ Ltd	71 954	0,10%
37 764	AUD	Origin Energy Ltd	174 229	0,24%
41 000	HKD	Power Assets Holdings Ltd	317 505	0,44%
		Gaz, eau et autres services aux collectivités		
45 763	AUD	AGL Energy Ltd	784 825	1,09%
298 000	HKD	HK Electric Investments & HK Electric Investments Ltd	240 310	0,33%

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - Pacific (Ex-Japan) Equity Market Plus

Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
210 331	HKD	Hong Kong & China Gas Co Ltd	346 786	0,48%
		Total des actions	**66 001 940**	**91,56%**
		Total des valeurs mobilières transférables et instruments du marché monétaire cotés en bourse ou échangés sur d'autres marchés réglementés	**66 001 940**	**91,56%**
		Fonds d'investissement à capital variable		
1 012	EUR	Pioneer Funds - Absolute Return Currencies - X ND	1 081 248	1,50%
		Total des fonds d'investissement à capital variable	**1 081 248**	**1,50%**
		Total des titres	**67 083 188**	**93,06%**
		Actif net	**72 082 375**	**100,00%**

Contrats à terme financiers en cours au 30 juin 2017 (en EUR)

Echéance	Quantité achetée/ vendue	Contrat	Devise	Cours de marché (en devise)	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
28-jui-17	7	Hang Seng Index	HKD	25 585,00	-1 730
31-jui-17	46	Msci Sing Ix Et	SGD	358,45	4 394
21-sep-17	33	Spi 200 Futures	AUD	5 649,00	-45 408
Gain/Perte latent(e) net(te) total(e) sur contrats à terme financiers					**-42 744**

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - Saving Box I

Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
		Valeurs mobilières transférables et instruments du marché monétaire cotés en bourse ou échangés sur d'autres marchés réglementés		
		Obligations		
		Industries de base		
		Chimie		
188 000	EUR	Evonik Finance BV 0% 08/mars/2021	185 522	0,10%
250 000	EUR	Evonik Finance BV 0,375% 07/sep/2024	238 650	0,12%
281 000	EUR	Evonik Finance BV 0,75% 07/sep/2028	255 106	0,13%
200 000	USD	Ineos Group Holdings SA - Regs - 5,625% 01/août/2024	180 900	0,09%
200 000	EUR	K+S AG 2,625% 06/avr/2023	206 208	0,11%
270 000	EUR	K+S AG 2,625% 06/avr/2023	278 132	0,15%
141 000	EUR	Lanxess AG 0,25% 07/oct/2021	139 928	0,07%
150 000	EUR	Monitchem HoldCo 3 SA - Regs - 5,25% 15/juin/2021	152 468	0,08%
168 000	EUR	Synlab Bondco PLC - Regs - Floating 01/jui/2022	170 429	0,09%
		Industrie forestière et papier		
211 000	EUR	Lecta SA - Regs - Floating 01/août/2022	214 087	0,11%
300 000	EUR	Lecta SA - Regs - 6,5% 01/août/2023	316 824	0,17%
		Métaux industriels et exploration minière		
100 000	EUR	Constellium NV - Regs - 4,625% 15/mai/2021	99 532	0,05%
200 000	USD	First Quantum Minerals Ltd - Regs - 7,25% 01/avr/2023	172 483	0,09%
200 000	USD	First Quantum Minerals Ltd - Regs - 7,5% 01/avr/2025	170 409	0,09%
200 000	EUR	Vallourec SA 2,25% 30/sep/2024	158 742	0,08%
		Exploitation minière		
400 000	USD	Glencore Finance Europe SA Libor 3M 06/mai/2018	351 146	0,18%
100 000	EUR	Nyrstar Netherlands Holdings BV - Regs - 6,875% 15/mars/2024	101 407	0,05%
200 000	USD	Vedanta Resources PLC - Regs - 6,375% 30/jui/2022	175 435	0,09%
		Biens de consommation		
		Automobile et équipements automobiles		
218 000	EUR	Adient Global Holdings Ltd - Regs - 3,5% 15/août/2024	221 146	0,12%
200 000	USD	Adient Global Holdings Ltd - Regs - 4,875% 15/août/2026	175 792	0,09%
123 000	GBP	Aston Martin Capital Holdings Ltd - Regs - 5,75% 15/avr/2022	146 760	0,08%
100 000	EUR	Cie Plastic Omnium SA 1,25% 26/juin/2024	98 247	0,05%
200 000	EUR	FCA Bank SpA/Ireland Euribor 3M 12/fév/2019	200 102	0,10%
200 000	EUR	FCE Bank PLC Euribor 3M 10/fév/2018	200 248	0,10%
160 000	EUR	FCE Bank PLC 0,869% 13/sep/2021	159 765	0,08%
150 000	EUR	Federal-Mogul Holdings LLC - Regs - Floating 15/avr/2024	150 159	0,08%
150 000	EUR	Federal-Mogul Holdings LLC - Regs - 4,875% 15/avr/2022	150 150	0,08%
200 000	USD	Fiat Chrysler Automobiles NV 5,25% 15/avr/2023	177 800	0,09%
148 000	EUR	General Motors Financial Co Inc Euribor 3M 10/mai/2021	148 160	0,08%
132 000	EUR	General Motors Financial Co Inc 0,955% 07/sep/2023	127 705	0,07%
100 000	EUR	Grupo-Antolin Irausa SA - Regs - 3,25% 30/avr/2024	102 141	0,05%
52 000	EUR	Hella Finance International BV 1% 17/mai/2024	51 559	0,03%
160 000	EUR	HP Pelzer Holding GmbH - Regs - 4,125% 01/avr/2024	164 829	0,09%
200 000	USD	Hyundai Capital Services Inc - Regs - 1,625% 30/août/2019	172 035	0,09%
100 000	EUR	L'Isolante K-Flex SpA 4,25% 07/oct/2023	100 294	0,05%
200 000	EUR	Mercedes-Benz Financial Services Italia SpA Euribor 3M 22/juin/2020	200 064	0,10%
114 000	USD	Nissan Motor Acceptance Corp - Regs - Libor 3M 13/jan/2020	100 140	0,05%
114 000	USD	Nissan Motor Acceptance Corp - Regs - Libor 3M 13/jan/2022	100 731	0,05%
389 000	USD	Nissan Motor Acceptance Corp - Regs - Libor 3M 13/sep/2019	341 534	0,18%
389 000	USD	Nissan Motor Acceptance Corp - Regs - 1,9% 14/sep/2021	332 987	0,17%
188 000	EUR	Peugeot SA 2% 23/mars/2024	190 186	0,10%
253 000	EUR	Peugeot SA 2% 23/mars/2024	255 507	0,13%

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
250 000	EUR	Pirelli International PLC 1,75% 18/nov/2019	254 913	0,13%
260 000	EUR	RCI Banque SA Euribor 3M 05/déc/2019	260 978	0,14%
108 000	EUR	RCI Banque SA Euribor 3M 08/jui/2020	108 075	0,06%
138 000	EUR	RCI Banque SA Euribor 3M 12/avr/2021	138 447	0,07%
250 000	EUR	RCI Banque SA 0,625% 10/nov/2021	249 583	0,13%
150 000	EUR	Samvardhana Motherson Automotive Systems Group BV - Regs - 1,8% 06/jui/2024	147 191	0,08%
113 000	GBP	Volkswagen Financial Services NV - DIP - 1,5% 12/avr/2021	128 665	0,07%
125 000	GBP	Volkswagen Financial Services NV 2,25% 12/avr/2025	142 085	0,07%
100 000	EUR	Volkswagen International Finance NV - 4Y - 0,5% 30/mars/2021	99 982	0,05%
100 000	EUR	Volkswagen International Finance NV Floating Perpetual	99 220	0,05%
100 000	EUR	Volkswagen International Finance NV Floating Perpetual	99 251	0,05%
100 000	EUR	Volkswagen International Finance NV 1,125% 02/oct/2023	100 097	0,05%
100 000	EUR	Volkswagen International Finance NV 1,875% 30/mars/2027	99 862	0,05%
		Boissons		
200 000	EUR	Anheuser-Busch InBev NV Euribor 3M 29/mars/2018	200 364	0,10%
100 000	USD	Bacardi Ltd - Regs - 2,75% 15/jui/2026	83 626	0,04%
29 000	USD	Constellation Brands Inc 3,5% 09/mai/2027	25 435	0,01%
57 000	USD	Constellation Brands Inc 4,5% 09/mai/2047	51 395	0,03%
		Agro-alimentaire/production		
100 000	GBP	Boparan Finance PLC - Regs - 5,25% 15/jui/2019	112 638	0,06%
200 000	GBP	Boparan Finance PLC - Regs - 5,5% 15/jui/2021	220 899	0,12%
200 000	USD	MHP SA - Regs - 7,75% 10/mai/2024	177 958	0,09%
200 000	EUR	Tereos Finance Groupe I SA 4,125% 16/juin/2023	203 172	0,11%
100 000	EUR	Tereos Finance Groupe I SA 4,25% 04/mars/2020	104 909	0,05%
		Biens d'équipement ménager et construction immobilière		
47 000	USD	Meritage Homes Corp - Regs - 5,125% 06/juin/2027	41 260	0,02%
100 000	EUR	SEB SA 1,5% 31/mai/2024	100 595	0,05%
		Produits de loisirs		
100 000	EUR	Netflix Inc - Regs - 3,625% 15/mai/2027	101 638	0,05%
150 000	EUR	UPC Holding BV - Regs - 3,875% 15/juin/2029	144 488	0,08%
200 000	GBP	Virgin Media Finance PLC - Regs - 7% 15/avr/2023	242 824	0,13%
200 000	EUR	Ziggo Bond Finance BV - Regs - 4,625% 15/jan/2025	211 654	0,11%
150 000	USD	Ziggo Bond Finance BV - Regs - 6% 15/jan/2027	132 649	0,07%
		Biens Personnels		
100 000	EUR	Hanesbrands Finance Luxembourg SCA - Regs - 3,5% 15/juin/2024	104 483	0,05%
126 000	GBP	Henkel AG & Co KGaA 0,875% 13/sep/2022	140 359	0,07%
300 000	EUR	Holdikks SAS - Regs - 6,75% 15/jui/2021	160 743	0,08%
100 000	EUR	Levi Strauss & Co 3,375% 15/mars/2027	100 896	0,05%
100 000	EUR	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE - EMTN - 0% 26/mai/2020	99 805	0,05%
104 000	EUR	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE Floating 26/nov/2018	104 393	0,05%
		Tabac		
653 000	USD	BAT International Finance PLC 1,625% 09/sep/2019	564 480	0,30%
86 000	USD	Philip Morris International Inc Libor 3M 21/fév/2020	75 705	0,04%
224 000	EUR	Swedish Match AB 0,875% 23/sep/2024	218 252	0,11%
		Services à la consommation		
		Commerce alimentaire et Pharmacies		
100 000	EUR	Casino Guichard Perrachon SA 1,865% 13/juin/2022	100 896	0,05%
200 000	USD	CK Hutchison Capital Securities 17 Ltd - Regs - Floating Perpetual	177 886	0,09%
		Distribution généraliste		
107 000	EUR	Fnac Darty SA - Regs - 3,25% 30/sep/2023	111 709	0,06%
100 000	EUR	Hema Bondco I BV - Regs - 6,25% 15/juin/2019	99 950	0,05%
133 000	USD	Home Depot Inc 2,125% 15/sep/2026	109 024	0,06%

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - Saving Box I

Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
150 000	GBP	House of Fraser Funding PLC - Regs - Libor GB 3M 15/sep/2020	140 445	0,07%
200 000	EUR	LKQ Italia Bondco SpA - Regs - 3,875% 01/avr/2024	215 966	0,11%
100 000	GBP	Marks & Spencer PLC 3% 08/déc/2023	115 798	0,06%
100 000	GBP	Matalan Finance PLC - Regs - 6,875% 01/juin/2019	106 267	0,06%
200 000	GBP	New Look Secured Issuer PLC - Regs - 6,5% 01/jui/2022	167 831	0,09%
150 000	GBP	New Look Senior Issuer PLC - Regs - 8% 01/jui/2023	101 321	0,05%
200 000	EUR	Safilo Group SpA 1,25% CV 22/mai/2019	193 160	0,10%
295 000	USD	Trafigura Group Pte Ltd Floating Perpetual	261 728	0,14%
400 000	EUR	Twin Set-Simona Barbieri SpA - Regs - Floating 15/jui/2019	399 304	0,21%
		Média		
200 000	EUR	Bertelsmann SE & Co KGaA Floating 23/avr/2075	203 186	0,11%
100 000	GBP	Perform Group Financing Plc - Regs - 8,5% 15/nov/2020	118 942	0,06%
		Voyages, loisirs et restauration		
14 000	EUR	Air France-KLM 2,03% CV 15/fév/2023	183 269	0,10%
300 000	EUR	Avis Budget Finance Plc - Regs - 4,125% 15/nov/2024	294 345	0,15%
103 000	EUR	Avis Budget Finance Plc - Regs - 4,5% 15/mai/2025	100 941	0,05%
100 000	EUR	Burger King France SAS - Regs - Floating 01/mai/2023	103 388	0,05%
100 000	EUR	Burger King France SAS - Regs - 6% 01/mai/2024	106 131	0,06%
200 000	EUR	Codere Finance 2 Luxembourg SA - Regs - 6,75% 01/nov/2021	204 704	0,11%
104 000	EUR	Compass Group International BV - EMTN - 0,625% 03/jui/2024	102 038	0,05%
200 000	USD	EA Partners II BV 6,75% 01/juin/2021	161 541	0,08%
200 000	EUR	EasyJet PLC 1,125% 18/oct/2023	199 386	0,10%
200 000	EUR	EasyJet PLC 1,75% 09/fév/2023	206 950	0,11%
165 000	EUR	Gamenet Group SpA - Regs - 6% 15/août/2021	173 380	0,09%
100 000	EUR	International Consolidated Airlines Group SA 0,25% CV 17/nov/2020	97 083	0,05%
100 000	EUR	Loxam SAS - Regs - 6% 15/avr/2025	108 238	0,06%
250 000	EUR	Merlin Entertainments PLC - Regs - 2,75% 15/mars/2022	260 168	0,14%
100 000	EUR	NH Hotel Group SA 4% CV 08/nov/2018	119 057	0,06%
202 000	EUR	Schumann SpA - Regs - Floating 31/jui/2022	201 331	0,11%
400 000	EUR	Schumann SpA - Regs - 7% 31/jui/2023	397 900	0,21%
200 000	USD	Six Flags Entertainment Corp - Regs - 4,875% 31/jui/2024	176 399	0,09%
188 000	USD	Six Flags Entertainment Corp - Regs - 5,5% 15/avr/2027	169 572	0,09%
		Finance		
		Banques		
200 000	USD	ABN AMRO Bank NV - RegS - Libor 3M 18/jan/2019	176 043	0,09%
600 000	USD	ABN AMRO Bank NV - Regs - 1,8% 20/sep/2019	522 573	0,28%
300 000	USD	ABN AMRO Bank NV - Regs - 2,1% 18/jan/2019	263 486	0,14%
200 000	EUR	ABN AMRO Bank NV Floating Perpetual	211 614	0,11%
300 000	USD	Access Bank PLC - Regs - 10,5% 19/oct/2021	282 290	0,15%
200 000	EUR	Allied Irish Banks PLC - EMTN - 2,75% 16/avr/2019	208 850	0,11%
100 000	EUR	Arion Banki HF - EMTN - 0,75% 29/juin/2020	99 951	0,05%
100 000	EUR	Banca Popolare di Milano Scarl 7,125% 01/mars/2021	109 747	0,06%
200 000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA Euribor 3M 12/avr/2022	201 534	0,11%
400 000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA Floating Perpetual	409 108	0,21%
200 000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA Floating Perpetual	206 492	0,11%
200 000	EUR	Banco BPM SpA Floating Perpetual	167 332	0,09%
100 000	EUR	Banco BPM SpA Floating Perpetual	103 053	0,05%
500 000	EUR	Banco BPM SpA 2,75% 27/jui/2020	515 730	0,28%
400 000	EUR	Banco BPM SpA 3,5% 14/mars/2019	414 984	0,23%
400 000	EUR	Banco BPM SpA 4,25% 30/jan/2019	419 164	0,23%
100 000	EUR	Banco BPM SpA 6% 05/nov/2020	106 590	0,06%
400 000	EUR	Banco de Credito Social Cooperativo SA Floating 03/nov/2026	391 260	0,20%

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - Saving Box I

Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
3 039 000	ARS	Banco Hipotecario SA - Regs - Floating 12/jan/2020	165 014	0,09%
300 000	EUR	Banco Santander SA Floating Perpetual	308 142	0,16%
200 000	EUR	Bank of America Corp Euribor 3M 07/fév/2022	201 372	0,11%
200 000	EUR	Bank of Ireland Floating Perpetual	216 890	0,11%
444 000	USD	Bank of Montreal 1,35% 28/août/2018	387 554	0,20%
100 000	USD	Bank of New York Mellon Corp Floating Perpetual	88 446	0,05%
230 000	USD	Bank of New York Mellon Corp Libor 3M 30/oct/2023	205 629	0,11%
130 000	USD	Bank of New York Mellon Corp 3% 30/oct/2028	110 116	0,06%
225 000	USD	Bank Otkritie Financial Corp OJSC via OFCB Capital PLC 4,5% 11/nov/2019	195 760	0,10%
200 000	EUR	Banque Centrale de Tunisie International Bond 5,625% 17/fév/2024	203 206	0,11%
250 000	GBP	Barclays Bank PLC - RCI - Floating Perpetual	345 649	0,18%
226 000	USD	Barclays PLC Floating Perpetual	212 956	0,11%
250 000	USD	Black Sea Trade & Development Bank - Regs - 4,875% 06/mai/2021	231 739	0,12%
200 000	USD	BNP Paribas SA - Regs - Floating Perpetual	194 848	0,10%
200 000	USD	BNP Paribas SA - Regs - Floating Perpetual	191 629	0,10%
200 000	USD	BNP Paribas SA - Regs - Floating Perpetual	185 721	0,10%
208 000	EUR	BNP Paribas SA Euribor 3M 22/sep/2022	211 444	0,11%
100 000	EUR	BNP Paribas SA 1% 27/juin/2024	98 686	0,05%
210 000	EUR	BPER Banca Floating 31/mai/2027	215 229	0,11%
278 000	USD	Canadian Imperial Bank of Commerce Libor 3M 06/sep/2019	244 293	0,13%
100 000	USD	Capital One Financial Corp 3,75% 28/jui/2026	85 446	0,04%
300 000	EUR	Cassa Depositi e Prestiti SpA 1,5% 21/juin/2024	293 598	0,15%
250 000	USD	Citigroup Inc Libor 3M 08/déc/2021	221 089	0,12%
1 100 000	DEM	Cooperatieve Rabobank UA 0% 28/oct/2026	484 205	0,26%
200 000	EUR	Credit Agricole Cariparma SpA 0,25% 30/sep/2024	191 064	0,10%
200 000	EUR	Credit Agricole Cariparma SpA 1% 30/sep/2031	178 594	0,09%
200 000	USD	Credit Bank of Moscow Via CBOM Finance PLC - Regs - Floating 05/oct/2027	173 702	0,09%
100 000	EUR	Credit Mutuel Arkea SA 1,25% 31/mai/2024	99 303	0,05%
267 000	EUR	Credito Valtellinese SpA - EMTN - Floating 12/avr/2027	263 078	0,14%
200 000	GBP	CYBG PLC Floating 09/fév/2026	230 014	0,12%
200 000	EUR	Deutsche Bank AG Euribor 3M 16/mai/2022	200 212	0,10%
200 000	EUR	Deutsche Bank AG 1,5% 20/jan/2022	204 758	0,11%
200 000	EUR	Deutsche Pfandbriefbank AG - EMTN - Floating 28/juin/2027	196 952	0,10%
300 000	EUR	Deutsche Pfandbriefbank AG 4,6% 22/fév/2027	326 187	0,17%
200 000	EUR	Deutsche Postbank Funding Trust IV Floating Perpetual	199 114	0,10%
200 000	USD	DNB Bank ASA Floating Perpetual	179 643	0,09%
100 000	EUR	DNB Bank ASA Floating 01/mars/2027	100 880	0,05%
100 000	USD	Dresdner Funding Trust I - Regs - 8,151% 30/juin/2031	110 027	0,06%
200 000	EUR	DVB Bank SE - EMTN - 1% 25/avr/2022	202 002	0,11%
200 000	USD	Finansbank AS/Turkey - Regs - 4,875% 19/mai/2022	173 374	0,09%
200 000	USD	Finansbank AS/Turkey - Regs - 5,15% 01/nov/2017	176 141	0,09%
200 000	USD	Finansbank AS/Turkey - Regs - 6,25% 30/avr/2019	182 456	0,10%
267 000	USD	Global Bank Corp - Regs - 4,5% 20/oct/2021	238 822	0,12%
206 000	EUR	Goldman Sachs Group Inc Euribor 3M 09/sep/2022	206 101	0,11%
150 000	USD	Goldman Sachs Group Inc Floating Perpetual	138 638	0,07%
168 000	EUR	Goldman Sachs Group Inc 1,25% 01/mai/2025	165 502	0,09%
298 000	EUR	Goldman Sachs Group Inc 1,625% 27/jui/2026	294 487	0,15%
204 000	EUR	HSBC Holdings PLC Euribor 3M 27/sep/2022	205 669	0,11%
200 000	USD	HSBC Holdings PLC Floating Perpetual	189 528	0,10%
200 000	EUR	HSBC Holdings PLC Floating Perpetual	213 786	0,11%
200 000	USD	HSBC Holdings PLC Floating 13/mars/2023	178 365	0,09%
211 000	EUR	HSBC Holdings PLC 0,875% 06/sep/2024	208 586	0,11%
400 000	EUR	HT1 Funding GmbH Floating Perpetual	381 608	0,20%

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - Saving Box I

Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
100 000	EUR	Ibercaja Banco SA Floating 28/jui/2025	98 707	0,05%
200 000	EUR	Iccrea Banca SpA 1,875% 25/nov/2019	203 056	0,11%
200 000	USD	ING Groep NV Floating Perpetual	179 373	0,09%
250 000	USD	ING Groep NV Floating Perpetual	234 240	0,12%
1 000 000	DEM	International Bank for Reconstruction & Development 0% 28/oct/2024	483 478	0,26%
400 000	USD	Intesa Sanpaolo SpA - 144A - 5,017% 26/juin/2024	355 369	0,19%
200 000	USD	Intesa Sanpaolo SpA Floating Perpetual	181 516	0,09%
200 000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA Floating Perpetual	210 426	0,11%
200 000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA Floating Perpetual	221 476	0,12%
111 000	EUR	Jyske Bank A/S Floating 05/avr/2029	112 677	0,06%
300 000	EUR	KBC Group NV Euribor 3M 24/nov/2022	299 973	0,16%
400 000	EUR	KBC Group NV Floating Perpetual	411 896	0,23%
350 000	USD	KeyCorp Floating Perpetual	312 605	0,16%
200 000	EUR	Liberbank SA Floating 14/mars/2027	182 210	0,10%
232 000	EUR	Mediobanca SpA Euribor 3M 18/mai/2022	232 251	0,12%
200 000	EUR	Mediobanca SpA Floating 30/sep/2018	208 760	0,11%
200 000	EUR	Mediobanca SpA 1,625% 19/jan/2021	206 726	0,11%
150 000	GBP	Mediobanca SpA 3,5% 12/juin/2018	173 478	0,09%
167 000	EUR	Morgan Stanley Euribor 3M 03/déc/2019	167 499	0,09%
291 000	USD	Morgan Stanley Libor 3M 24/oct/2023	259 383	0,14%
106 000	EUR	Morgan Stanley 1% 02/déc/2022	106 646	0,06%
200 000	EUR	Morgan Stanley 1,375% 27/oct/2026	193 722	0,10%
200 000	USD	Nordea Bank AB - Regs - Floating Perpetual	183 185	0,10%
200 000	USD	Nordea Bank AB Floating Perpetual	177 834	0,09%
100 000	USD	Northern Trust Corp Floating Perpetual	88 641	0,05%
232 000	EUR	Nykredit Realkredit A/S - EMTN - Euribor 3M 02/juin/2022	231 856	0,12%
200 000	USD	Royal Bank of Scotland Group PLC - Regs - 6,99% 05/oct/2017	199 269	0,10%
200 000	USD	Royal Bank of Scotland Group PLC Floating Perpetual	190 661	0,10%
200 000	USD	Royal Bank of Scotland Group PLC Floating Perpetual	180 767	0,09%
200 000	USD	Royal Bank of Scotland Group PLC Libor 3M 15/mai/2023	176 155	0,09%
295 000	USD	Royal Bank of Scotland Group PLC 3,875% 12/sep/2023	263 843	0,14%
117 000	EUR	Santander UK Group Holdings PLC Euribor 3M 18/mai/2023	117 064	0,06%
200 000	GBP	Santander UK Group Holdings PLC Floating Perpetual	236 759	0,12%
269 000	USD	Santander UK Group Holdings PLC 2,875% 05/août/2021	236 302	0,12%
2 000 000	SEK	SBAB Bank AB - EMTN - Floating 08/juin/2022	208 736	0,11%
200 000	USD	Skandinaviska Enskilda Banken AB Floating Perpetual	179 766	0,09%
199 000	EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB Floating 31/oct/2028	197 525	0,10%
600 000	USD	Skandinaviska Enskilda Banken AB 1,875% 13/sep/2021	515 098	0,28%
291 000	USD	Societe Generale SA - Regs - Floating Perpetual	273 814	0,14%
200 000	USD	Standard Chartered PLC - Regs - Floating Perpetual	178 775	0,09%
200 000	USD	Standard Chartered PLC - Regs - Floating Perpetual	187 702	0,10%
300 000	USD	Standard Chartered PLC - Regs - Floating Perpetual	282 679	0,15%
250 000	USD	Sumitomo Mitsui Banking Corp Libor 3M 11/jan/2019	219 537	0,11%
297 000	USD	Sumitomo Mitsui Banking Corp Libor 3M 19/oct/2018	261 192	0,14%
200 000	USD	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc Libor 3M 11/jan/2022	176 546	0,09%
171 000	USD	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 2,058% 14/jui/2021	147 373	0,08%
300 000	USD	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 2,632% 14/jui/2026	250 429	0,13%
311 000	USD	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 3,01% 19/oct/2026	267 424	0,14%
292 000	USD	Svenska Handelsbanken AB Libor 3M 06/sep/2019	256 813	0,13%
287 000	USD	Svenska Handelsbanken AB 1,875% 07/sep/2021	246 235	0,13%
200 000	USD	Swedbank AB Floating Perpetual	178 458	0,09%
157 000	USD	Toronto-Dominion Bank Floating 15/sep/2031	136 011	0,07%
500 000	USD	Toronto-Dominion Bank 1,45% 06/sep/2018	437 057	0,24%

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - Saving Box I

Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
200 000	USD	UBS AG 5,125% 15/mai/2024	185 125	0,10%
333 000	USD	UBS Group Funding Jersey Ltd - Regs - 2,65% 01/fév/2022	290 405	0,15%
300 000	USD	UBS Group Funding Switzerland AG - Regs - Libor 3M 24/sep/2020	268 257	0,14%
200 000	EUR	UBS Group Funding Switzerland AG 1,5% 30/nov/2024	204 774	0,11%
350 000	USD	UniCredit Luxembourg Finance SA - Regs - 6% 31/oct/2017	310 665	0,16%
200 000	USD	UniCredit SpA - Regs - Floating 19/juin/2032	179 901	0,09%
200 000	USD	UniCredit SpA - Regs - 4,625% 12/avr/2027	184 716	0,10%
200 000	USD	UniCredit SpA Floating 02/mai/2023	180 420	0,09%
100 000	EUR	Unione di Banche Italiane SpA - EMTN - Floating 15/sep/2027	102 675	0,05%
200 000	USD	United Bank for Africa PLC - Regs - 7,75% 08/juin/2022	168 855	0,09%
114 000	GBP	Wells Fargo & Co 2% 28/jui/2025	128 582	0,07%
200 000	USD	Zenith Bank PLC - Regs - 7,375% 30/mai/2022	172 492	0,09%
		Services financiers		
100 000	EUR	ABH Financial Ltd Via Alfa Holding Issuance PLC - EMTN - 2,626% 28/avr/2020	100 892	0,05%
150 000	GBP	Amigo Luxembourg SA - Regs - 7,625% 15/jan/2024	177 157	0,09%
100 000	EUR	Ballsbridge Repackaging DAC Floating Perpetual	103 783	0,05%
200 000	EUR	Banca Farmafactoring SpA 2% 29/juin/2022	198 394	0,10%
300 000	EUR	Banca Farmafactoring SpA 5,875% 02/mars/2027	300 696	0,16%
209 000	EUR	Banca IFIS SpA 1,75% 26/mai/2020	209 401	0,11%
124 000	USD	Capital One Financial Corp Libor 3M 09/mars/2022	108 391	0,06%
100 000	USD	Capital One Financial Corp 3,75% 09/mars/2027	87 519	0,05%
56 000	USD	Cardtronics Inc / Cardtronics USA Inc - Regs - 5,5% 01/mai/2025	50 327	0,03%
100 000	EUR	Channel Link Enterprises Finance PLC - A7 - Floating 30/juin/2050	100 465	0,05%
115 000	EUR	Channel Link Enterprises Finance PLC - A8 - Floating 30/juin/2050	115 616	0,06%
100 000	GBP	Channel Link Enterprises Finance PLC Floating 30/juin/2050	114 378	0,06%
200 000	EUR	Criteria Caixa SAU - EMTN - 1,5% 10/mai/2023	197 778	0,10%
150 000	EUR	Crystal Almond SARL - Regs - 10% 01/nov/2021	162 602	0,08%
100 000	DEM	Euro DM Securities Ltd 0% 08/avr/2021	50 547	0,03%
105 000	EUR	FCA Bank SpA/Ireland 1% 15/nov/2021	105 406	0,06%
55 000	EUR	Fresenius Finance Ireland PLC 0,875% 31/jan/2022	55 046	0,03%
56 000	EUR	Fresenius Finance Ireland PLC 1,5% 30/jan/2024	56 584	0,03%
155 000	EUR	Garfunkelux Holdco 3 SA - Regs - Floating 01/oct/2021	157 446	0,08%
100 000	GBP	Garfunkelux Holdco 3 SA - Regs - 8,5% 01/nov/2022	121 844	0,06%
200 000	EUR	Groupe Bruxelles Lambert SA 1,375% 23/mai/2024	199 362	0,10%
100 000	EUR	Haniel Finance Deutschland GmbH 0% CV 12/mai/2020	103 117	0,05%
100 000	EUR	Hoist Kredit AB Floating 19/mai/2027	99 833	0,05%
124 000	EUR	Intrum Justitia AB - Regs - Floating 15/jui/2022	124 693	0,07%
100 000	EUR	Intrum Justitia AB - Regs - 3,125% 15/jui/2024	99 523	0,05%
166 000	EUR	Italgas SpA 0,5% 19/jan/2022	165 461	0,09%
150 000	GBP	Jerrold Finco Plc - Regs - 6,125% 15/jan/2024	172 933	0,09%
100 000	GBP	Jerrold Finco Plc - Regs - 6,25% 15/sep/2021	118 603	0,06%
300 000	GBP	Just Group PLC 9% 26/oct/2026	389 431	0,20%
100 000	EUR	La Banque Postale SA 3% 09/juin/2028	107 137	0,06%
215 000	USD	Legal & General Group PLC Floating 21/mars/2047	197 735	0,10%
100 000	EUR	Mercury Bondco PLC - Regs - 7,125% 30/mai/2021	103 653	0,05%
300 000	EUR	Mercury Bondco PLC - Regs - 8,25% 30/mai/2021	314 505	0,16%
234 000	USD	Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co Ltd 2,25% 07/sep/2021	202 358	0,11%
300 000	GBP	Nemean Bondco Plc - Regs - Libor GB 3M 01/fév/2023	335 598	0,18%
300 000	GBP	Nemean Bondco Plc - Regs - 7,375% 01/fév/2024	333 548	0,17%
200 000	USD	O1 Properties Finance Plc - Regs - 8,25% 27/sep/2021	175 450	0,09%
200 000	USD	QNB Finance Ltd 2,125% 07/sep/2021	166 690	0,09%
40 000	USD	Raymond James Financial Inc 3,625% 15/sep/2026	34 729	0,02%
353 000	USD	Synchrony Financial 3,7% 04/août/2026	298 132	0,16%

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - Saving Box I

Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
200 000	EUR	Travelex Financing PLC - Regs - 8% 15/mai/2022	196 740	0,10%
200 000	USD	Turkiye Sinai Kalkinma Bankasi AS Floating 29/mars/2027	181 900	0,09%
200 000	USD	UBS Group AG Floating Perpetual	189 184	0,10%
228 000	EUR	UBS Group Funding Switzerland AG Euribor 3M 20/sep/2022	230 029	0,12%
300 000	GBP	Volcan Holdings PLC 4,125% CV 11/avr/2020	294 858	0,15%
		Assurance-vie		
100 000	EUR	Aviva PLC 0,625% 27/oct/2023	97 902	0,05%
200 000	EUR	Credit Agricole Assurances SA Floating Perpetual	213 208	0,11%
227 000	USD	Dai-ichi Life Insurance Co Ltd - Regs - Floating Perpetual	197 632	0,10%
100 000	EUR	La Mondiale SAM Floating Perpetual	111 090	0,06%
200 000	USD	La Mondiale SAM Floating 26/jan/2047	185 884	0,10%
200 000	GBP	Old Mutual PLC 7,875% 03/nov/2025	267 547	0,14%
200 000	GBP	Pension Insurance Corp PLC 8% 23/nov/2026	260 138	0,14%
100 000	GBP	Phoenix Group Holdings 4,125% 20/jui/2022	117 860	0,06%
200 000	USD	Prudential PLC - EMTN - 5,25% Perpetual	176 029	0,09%
228 000	USD	Prudential PLC 4,375% Perpetual	194 152	0,10%
300 000	EUR	Sogecap SA Floating 29/déc/2049	320 472	0,17%
525 000	USD	Union Life Insurance Co Ltd 3% 19/sep/2021	439 429	0,24%
		Assurance non vie		
200 000	EUR	Achmea BV Floating Perpetual	193 236	0,10%
600 000	USD	Allianz SE 3,875% Perpetual	472 440	0,26%
100 000	EUR	American International Group Inc 1,875% 21/juin/2027	98 900	0,05%
300 000	USD	AXA SA - Regs - Floating Perpetual	270 417	0,14%
518 000	USD	AXA SA 4,5% Perpetual	436 591	0,24%
200 000	USD	Cloverie PLC for Zurich Insurance Co Ltd 4,75% Perpetual	172 170	0,09%
100 000	EUR	ELM BV for Helvetia Schweizerische Versicherungsgesellschaft AG Floating 29/sep/2047	105 443	0,06%
100 000	EUR	Mapfre SA Floating 31/mars/2047	106 423	0,06%
100 000	EUR	Swiss Reinsurance Co via ELM BV Floating Perpetual	101 486	0,05%
100 000	EUR	Unipol Assicurazioni SpA Euribor 3M 15/juin/2021	98 560	0,05%
200 000	EUR	Unipol Gruppo Finanziario SpA 3% 18/mars/2025	197 672	0,10%
300 000	EUR	UnipolSai SpA Floating Perpetual	298 584	0,16%
150 000	EUR	VIVAT NV 2,375% 17/mai/2024	139 157	0,07%
100 000	EUR	XLIT Ltd Floating 29/juin/2047	98 843	0,05%
		Fonds de placement immobiliers (Real Estate Investment Trusts)		
200 000	EUR	Altarea SCA 2,25% 05/jui/2024	197 408	0,10%
200 000	EUR	Beni Stabili SpA SIIQ 0,875% CV 31/jan/2021	202 602	0,11%
32 000	USD	Crown Castle International Corp 4,75% 15/mai/2047	28 765	0,02%
100 000	EUR	Gecina SA - EMTN - 2% 30/juin/2032	98 908	0,05%
100 000	EUR	Gecina SA Euribor 3M 30/juin/2022	100 010	0,05%
100 000	EUR	Gecina SA 1,375% 30/juin/2027	98 557	0,05%
200 000	EUR	GELF Bond Issuer I SA 0,875% 20/oct/2022	198 482	0,10%
200 000	EUR	GELF Bond Issuer I SA 1,625% 20/oct/2026	197 270	0,10%
200 000	EUR	Icade 1,125% 17/nov/2025	195 396	0,10%
100 000	EUR	Immobiliare Grande Distribuzione SIIQ SpA 2,5% 31/mai/2021	104 172	0,05%
100 000	GBP	Intu Jersey 2 Ltd 2,875% CV 01/nov/2022	110 103	0,06%
		Santé		
		Santé : équipements et services		
153 000	EUR	Baxter International Inc 1,3% 30/mai/2025	152 435	0,08%
103 000	EUR	Becton Dickinson and Co 0,368% 06/juin/2019	103 331	0,05%
64 000	USD	Becton Dickinson and Co 2,133% 06/juin/2019	56 133	0,03%
96 000	USD	Becton Dickinson and Co 2,894% 06/juin/2022	84 076	0,04%
64 000	USD	Becton Dickinson and Co 3,7% 06/juin/2027	56 115	0,03%

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - Saving Box I

Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
64 000	USD	Becton Dickinson and Co 4,669% 06/juin/2047	57 973	0,03%
200 000	GBP	Care UK Health & Social Care PLC - Regs - Libor GB 3M 15/jui/2019	223 828	0,12%
100 000	EUR	DH Europe Finance SA Floating 30/juin/2022	100 173	0,05%
110 000	EUR	DH Europe Finance SA 1,2% 30/juin/2027	107 573	0,06%
200 000	USD	Essilor International SA 2,5% 30/juin/2022	174 717	0,09%
100 000	GBP	IDH Finance Plc - Regs - 6,25% 15/août/2022	110 896	0,06%
250 000	EUR	Marcolin SpA - Regs - Floating 15/fév/2023	254 158	0,13%
134 000	EUR	Thermo Fisher Scientific Inc 0,75% 12/sep/2024	128 510	0,07%
243 000	EUR	Unilabs Subholding AB - Regs - 5,75% 15/mai/2025	245 107	0,13%
		Industrie pharmaceutique et biotechnologie		
145 000	EUR	Allergan Funding SCS Euribor 3M 01/juin/2019	145 097	0,08%
100 000	EUR	Allergan Funding SCS 0,5% 01/juin/2021	99 768	0,05%
267 000	USD	DBS Group Holdings Ltd Floating Perpetual	233 650	0,12%
100 000	EUR	Mylan NV Euribor 3M 22/nov/2018	100 703	0,05%
100 000	EUR	Mylan NV Floating 24/mai/2020	100 047	0,05%
125 000	EUR	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 0,375% 25/jui/2020	124 466	0,06%
		Industrie		
		Aérospatial et défense		
185 000	USD	Airbus SE - Regs - 3,95% 10/avr/2047	166 723	0,09%
100 000	EUR	Safran SA Euribor 3M 28/juin/2021	100 076	0,05%
100 000	EUR	Safran SA Floating 28/juin/2019	100 140	0,05%
		Construction et Matériaux		
200 000	EUR	ACCIONA Financiacion Filiales SA - EMTN - Euribor 3M 29/déc/2019	201 096	0,10%
100 000	EUR	Cooperativa Muratori & Cementisti-CMC di Ravenna SC - Regs - 7,5% 01/août/2021	101 727	0,05%
138 000	EUR	CRH Finance DAC 1,375% 18/oct/2028	133 302	0,07%
124 000	EUR	HeidelbergCement Finance Luxembourg SA 0,5% 18/jan/2021	124 541	0,07%
134 000	EUR	HeidelbergCement Finance Luxembourg SA 1,625% 07/avr/2026	134 976	0,07%
200 000	EUR	Obrascon Huarte Lain SA 5,5% 15/mars/2023	172 020	0,09%
200 000	EUR	Officine Maccaferri-SpA - Regs - 5,75% 01/juin/2021	200 420	0,10%
200 000	EUR	OHL Investments SA - OHL - 4% CV 25/avr/2018	198 324	0,10%
300 000	EUR	Sacyr SA 4% CV 08/mai/2019	299 385	0,16%
		Equipements électriques et électroniques		
100 000	EUR	Legrand SA 0,75% 06/jui/2024	99 524	0,05%
100 000	EUR	Legrand SA 1,875% 06/jui/2032	99 570	0,05%
200 000	EUR	Prysmian SpA - PRYI - 0% CV 17/jan/2022	206 206	0,11%
100 000	EUR	Prysmian SpA 2,5% 11/avr/2022	105 046	0,05%
		Industries généralistes		
100 000	EUR	Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA Inc - Regs - 2,75% 15/mars/2024	101 783	0,05%
150 000	GBP	Bracken MidCo1 PLC - Regs - 10,5% 15/nov/2021	182 506	0,10%
133 000	USD	Crown Americas LLC / Crown Americas Capital Corp V - Regs - 4,25% 30/sep/2026	115 882	0,06%
250 000	EUR	Crown European Holdings SA - Regs - 2,625% 30/sep/2024	251 935	0,13%
400 000	EUR	Guala Closures SpA - Regs - Floating 15/nov/2021	405 908	0,21%
200 000	EUR	Intralot Capital Luxembourg SA - Regs - 6,75% 15/sep/2021	211 462	0,11%
116 000	EUR	SELP Finance Sarl 1,25% 25/oct/2023	114 055	0,06%
		Ingénierie générale		
145 000	EUR	Ansaldo Energia SpA 2,75% 31/mai/2024	146 507	0,08%
395 000	USD	Caterpillar Financial Services Corp Libor 3M 10/jan/2020	347 948	0,18%
100 000	EUR	CMF SpA - Regs - 9% 15/juin/2022	99 785	0,05%
203 000	EUR	CNH Industrial Finance Europe SA - EMTN - 1,375% 23/mai/2022	204 429	0,11%
100 000	EUR	Galapagos Holding SA - Regs - 7% 15/juin/2022	86 573	0,05%
200 000	EUR	NEW Areva Holding SA 3,125% 20/mars/2023	204 374	0,11%
200 000	EUR	NEW Areva Holding SA 3,25% 04/sep/2020	208 110	0,11%

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - Saving Box I

Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
400 000	EUR	NEW Areva Holding SA 4,375% 06/nov/2019	426 344	0,23%
100 000	EUR	NEW Areva Holding SA 4,875% 23/sep/2024	110 165	0,06%
100 000	EUR	Scania CV AB Euribor 3M 20/avr/2020	100 291	0,05%
150 000	EUR	Wittur International Holding GmbH - Regs - 8,5% 15/fév/2023	156 186	0,08%
		Transport industriel		
263 000	USD	BOC Aviation Ltd - Regs - 2,375% 15/sep/2021	224 978	0,12%
100 000	EUR	Brisa Concessao Rodoviaria SA 1,875% 30/avr/2025	100 293	0,05%
300 000	EUR	CMA CGM SA - Regs - 7,75% 15/jan/2021	312 363	0,16%
100 000	EUR	CMA CGM SA - Regs - 8,75% 15/déc/2018	102 519	0,05%
215 000	EUR	Ferrovie dello Stato Italiane SpA 1,5% 27/juin/2025	212 562	0,11%
200 000	EUR	Hapag-Lloyd AG - Regs - 6,75% 01/fév/2022	214 366	0,11%
184 000	EUR	Naviera Armas SA - Regs - Floating 31/jui/2023	197 031	0,10%
100 000	EUR	Nuovo Trasporto Viaggiatori SpA - Regs - Floating 01/juin/2023	101 333	0,05%
200 000	EUR	Onorato Armatori SPA - Regs - 7,75% 15/fév/2023	194 582	0,10%
100 000	EUR	Sanef SA 0,95% 19/oct/2028	92 461	0,05%
50 000	EUR	Sixt Leasing SE 1,125% 03/fév/2021	50 205	0,03%
225 000	USD	SMBC Aviation Capital Finance DAC - Regs - 2,65% 15/jui/2021	193 935	0,10%
100 000	EUR	WFS Global Holding SAS - Regs - 12,5% 30/déc/2022	109 971	0,06%
		Soutien aux services		
200 000	EUR	Adecco International Financial Services BV 1% 02/déc/2024	198 716	0,10%
134 000	EUR	G4S International Finance PLC 1,5% 02/juin/2024	133 301	0,07%
100 000	EUR	La Financiere Atalian SAS - Regs - 4% 15/mai/2024	103 374	0,05%
100 000	EUR	Paprec Holding - Regs - 5,25% 01/avr/2022	104 952	0,05%
		Pétrole et gaz		
		Energie alternative		
100 000	EUR	Uniper SE 0,125% 08/déc/2018	100 054	0,05%
		Producteurs de pétroles et gaz		
133 000	EUR	BP Capital Markets PLC - EMTN - 1,077% 26/juin/2025	131 901	0,07%
144 000	EUR	BP Capital Markets PLC 1,637% 26/juin/2029	142 072	0,07%
57 000	USD	Cenovus Energy Inc - Regs - 4,25% 15/avr/2027	47 692	0,02%
57 000	USD	Cenovus Energy Inc - Regs - 5,4% 15/juin/2047	46 561	0,02%
100 000	EUR	Corral Petroleum Holdings AB - Regs - 11,75% 15/mai/2021	109 190	0,06%
244 000	EUR	Eni SpA 1,5% 17/jan/2027	242 882	0,13%
150 000	USD	EnQuest PLC 7% 15/avr/2022	98 986	0,05%
100 000	EUR	Galp Gas Natural Distribuicao SA 1,375% 19/sep/2023	99 353	0,05%
100 000	EUR	Hellenic Petroleum Finance PLC 5,25% 04/jui/2019	103 698	0,05%
55 000	USD	Petrobras Global Finance BV 6,125% 17/jan/2022	49 731	0,03%
33 000	USD	Petrobras Global Finance BV 7,25% 17/mars/2044	28 395	0,01%
100 000	EUR	Petroleos Mexicanos 3,75% 15/mars/2019	105 175	0,05%
100 000	EUR	Total S.A Floating Perpetual	98 928	0,05%
200 000	USD	Total SA 0,5% CV 02/déc/2022	175 312	0,09%
400 000	EUR	Trafigura Funding SA 5,25% 29/nov/2018	413 828	0,23%
94 000	USD	Vermilion Energy Inc - Regs - 5,625% 15/mars/2025	81 267	0,04%
200 000	USD	Welltec A/S - 144A - 8% 01/fév/2019	170 313	0,09%
73 000	USD	YPF SA - Regs - 0% 07/jui/2020	70 405	0,04%
100 000	CHF	YPF SA 3,75% 30/sep/2019	93 523	0,05%
		Equipements, services et distribution de produits pétroliers		
300 000	USD	EnLink Midstream Partners LP 5,45% 01/juin/2047	263 318	0,14%
		Technologie		
		Logiciels et services informatiques		
100 000	EUR	Commerzbank AG Euribor 3M 08/mars/2022	101 446	0,05%
214 000	EUR	International Business Machines Corp 0,95% 23/mai/2025	211 627	0,11%

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - Saving Box I

Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
107 000	EUR	International Business Machines Corp 1,5% 23/mai/2029	105 808	0,06%
		Matériel et équipements technologiques		
214 000	EUR	Apple Inc 1,375% 24/mai/2029	210 809	0,11%
133 000	USD	NVIDIA Corp 2,2% 16/sep/2021	115 394	0,06%
200 000	USD	STMicroelectronics NV 0% CV 03/jui/2022	176 103	0,09%
100 000	EUR	Telefonaktiebolaget LM Ericsson 0,875% 01/mars/2021	99 226	0,05%
300 000	EUR	Telefonaktiebolaget LM Ericsson 1,875% 01/mars/2024	294 360	0,15%
		Télécommunication		
		Téléphonie fixe		
100 000	EUR	AT&T Inc 1,05% 04/sep/2023	99 554	0,05%
132 000	EUR	AT&T Inc 2,35% 04/sep/2029	130 388	0,07%
102 000	EUR	AT&T Inc 3,15% 04/sep/2036	100 492	0,05%
100 000	GBP	AT&T Inc 3,55% 14/sep/2037	110 436	0,06%
100 000	EUR	British Telecommunications PLC - EMTN - 1% 23/juin/2024	99 025	0,05%
100 000	EUR	British Telecommunications PLC - EMTN - 1,5% 23/juin/2027	97 644	0,05%
214 000	EUR	Deutsche Telekom International Finance BV 0,875% 30/jan/2024	214 036	0,11%
171 000	EUR	Deutsche Telekom International Finance BV 1,375% 30/jan/2027	170 839	0,09%
100 000	EUR	Global Switch Holdings Ltd 1,5% 31/jan/2024	100 140	0,05%
100 000	EUR	Global Switch Holdings Ltd 2,25% 31/mai/2027	100 744	0,05%
200 000	EUR	Koninklijke KPN NV 0,625% 09/avr/2025	190 820	0,10%
200 000	EUR	Koninklijke KPN NV 1,125% 11/sep/2028	188 492	0,10%
200 000	EUR	TDC A/S Floating 26/fév/3015	204 874	0,11%
100 000	EUR	Telefonica Europe BV Floating Perpetual	104 138	0,05%
100 000	EUR	Telefonica Participaciones SAU - Regs - 4,9% CV 25/sep/2017	92 333	0,05%
300 000	EUR	Telefonica SA 6% CV 24/jui/2017	282 804	0,15%
202 000	EUR	Verizon Communications Inc 1,375% 02/nov/2028	188 349	0,10%
168 000	GBP	Verizon Communications Inc 3,125% 02/nov/2035	183 689	0,10%
		Téléphonie mobile		
200 000	EUR	America Movil BV 5,5% CV 17/sep/2018	174 534	0,09%
100 000	EUR	America Movil SAB de CV 0% CV 28/mai/2020	98 130	0,05%
200 000	EUR	Matterhorn Telecom Holding SA - Regs - 4,875% 01/mai/2023	203 234	0,11%
200 000	EUR	Matterhorn Telecom SA - Regs - 3,875% 01/mai/2022	205 168	0,11%
200 000	USD	MTN Mauritius Investment Ltd - Regs - 6,5% 13/oct/2026	183 515	0,10%
100 000	GBP	Vodafone Group PLC 0% CV 26/nov/2020	112 238	0,06%
		Services publics		
		Electricité		
250 000	USD	Abu Dhabi National Energy Co PJSC - Regs - 2,5% 12/jan/2018	219 278	0,11%
200 000	EUR	ACEA SpA 1% 24/oct/2026	190 720	0,10%
130 000	EUR	Cadent Finance PLC 0,625% 22/sep/2024	125 429	0,07%
131 000	GBP	Cadent Finance PLC 1,125% 22/sep/2021	148 326	0,08%
100 000	EUR	Coentreprise de Transport d'Electricite SA 0,875% 29/sep/2024	98 993	0,05%
100 000	EUR	Coentreprise de Transport d'Electricite SA 1,5% 29/jui/2028	98 325	0,05%
100 000	EUR	Coentreprise de Transport d'Electricite SA 2,125% 29/jui/2032	100 267	0,05%
67 000	USD	Dominion Energy Inc Floating 01/jui/2020	59 006	0,03%
200 000	EUR	EDF SA Floating Perpetual	214 000	0,11%
240 000	EUR	EDP Finance BV 1,125% 12/fév/2024	234 173	0,12%
200 000	USD	Electricite de France SA - Regs - Floating Perpetual	179 336	0,09%
200 000	USD	Enel Finance International NV - Regs - 3,625% 25/mai/2027	173 846	0,09%
200 000	USD	Enel Finance International NV - Regs - 4,75% 25/mai/2047	180 395	0,09%
178 000	EUR	Enel Finance International NV 1% 16/sep/2024	178 500	0,09%
100 000	EUR	Engie SA 0,875% 27/mars/2024	100 353	0,05%
100 000	EUR	innogy Finance BV 1% 13/avr/2025	98 982	0,05%

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - Saving Box I

Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
250 000	EUR	RWE AG Floating 21/avr/2075	253 053	0,13%
250 000	EUR	RWE AG Floating 21/avr/2075	247 658	0,13%
102 000	EUR	TenneT Holding BV Floating Perpetual	104 527	0,05%
250 000	EUR	Vattenfall AB Floating 19/mars/2077	243 828	0,13%
		Gaz, eau et autres services aux collectivités		
175 000	EUR	Hera SpA 0,875% 14/oct/2026	165 184	0,09%
165 000	EUR	Italgas SpA - EMTN - 1,125% 14/mars/2024	165 457	0,09%
100 000	EUR	Public Power Corp Finance PLC - Regs - 5,5% 01/mai/2019	87 085	0,05%
200 000	EUR	Veolia Environnement SA 0,927% 04/jan/2029	186 256	0,10%
134 000	EUR	2i Rete Gas SpA 1,75% 28/août/2026	137 844	0,07%
		Total des obligations	**86 639 770**	**45,23%**
		Actions		
		Industries de base		
		Chimie		
1 944	USD	Albemarle Corp	180 620	0,09%
7 883	CHF	Clariant AG - Reg	152 428	0,08%
978	USD	FMC Corp	63 025	0,03%
2 317	EUR	Koninklijke DSM NV	147 454	0,08%
1 213	EUR	Lanxess	80 410	0,04%
352	KRW	LG Chem Ltd	78 494	0,04%
1 139	CHF	Lonza Group AG - Reg	216 174	0,12%
14 800	JPY	Mitsubishi Chemical Holdings Corp	107 415	0,06%
22 000	JPY	Ube Industries Ltd	49 613	0,03%
1 768	NOK	Yara International ASA	58 033	0,03%
		Exploitation minière		
13 406	USD	Barrick Gold Corp	187 123	0,10%
6 155	USD	Newmont Mining Corp	174 847	0,09%
		Biens de consommation		
		Automobile et équipements automobiles		
1 400	JPY	Aisin Seiki Co Ltd	62 816	0,03%
913	EUR	Continental AG	172 511	0,09%
2 432	EUR	Ferrari NV	182 765	0,10%
19 966	EUR	Fiat Chrysler Automobiles NV	184 286	0,10%
1 900	JPY	Suzuki Motor Corp	79 023	0,04%
437	USD	Tesla Inc	139 064	0,07%
		Agro-alimentaire/production		
1 469	CHF	Nestle SA	112 234	0,06%
2 200	JPY	Nichirei Corp	54 076	0,03%
97 500	HKD	WH Group Ltd	86 290	0,05%
		Produits de loisirs		
3 219	USD	Comcast Corp	109 929	0,06%
636	USD	Netflix Inc	83 320	0,04%
6 400	JPY	Panasonic Corp	76 110	0,04%
		Biens Personnels		
650	EUR	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	141 895	0,07%
1 163	EUR	Unilever NV	56 196	0,03%
		Services à la consommation		
		Distribution généraliste		
1 684	USD	Alibaba Group Holding Ltd	208 510	0,12%
173	USD	Amazon.com Inc	148 485	0,08%

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - Saving Box I
Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
2 956	USD	Ctrip.com International Ltd - Adr	139 902	0,07%
848	USD	Expedia Inc	110 849	0,06%
656	USD	Home Depot Inc	88 103	0,05%
957	USD	IAC/InterActiveCorp	86 508	0,05%
3 582	EUR	Industria de Diseno Textil SA	120 391	0,06%
2 295	USD	JD.com Inc	78 757	0,04%
7 400	JPY	Marui Group Co Ltd	95 624	0,05%
19 376	GBP	Sports Direct International PLC	64 259	0,03%
3 400	JPY	Start Today Co Ltd	73 358	0,04%
2 920	EUR	Zalando SE	116 829	0,06%
		Média		
2 094	EUR	Lagardere SCA	57 899	0,03%
3 238	USD	Naspers Ltd	58 199	0,03%
		Voyages, loisirs et restauration		
1 954	EUR	Accor SA	80 202	0,04%
1 406	USD	American Airlines Group Inc	61 896	0,03%
1 016	USD	China Lodging Group Ltd - Adr	72 110	0,04%
902	USD	Darden Restaurants Inc	71 793	0,04%
1 385	USD	Delta Air Lines Inc	65 549	0,03%
3 769	USD	Planet Fitness Inc	77 971	0,04%
2 022	EUR	Ryanair Holdings PLC	36 315	0,02%
1 521	USD	Southwest Airlines Co	83 281	0,04%
1 284	USD	Starbucks Corp	66 038	0,03%
6 397	EUR	TUI AG	81 338	0,04%
1 146	USD	United Continental Holdings Inc	76 062	0,04%
1 166	USD	Yum! Brands Inc	75 651	0,04%
		Finance		
		Banques		
4 115	EUR	ABN AMRO Group NV	95 509	0,05%
10 942	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	79 494	0,04%
248 000	HKD	Bank of China Ltd - H	106 680	0,06%
1 266	EUR	BNP Paribas SA	79 834	0,04%
147 000	HKD	China Construction Bank Corp - H	99 886	0,05%
5 748	EUR	Credit Agricole SA	80 961	0,04%
175 000	HKD	Industrial & Commercial Bank of China Ltd - H	103 581	0,05%
8 452	EUR	ING Groep NV	127 625	0,07%
21 900	JPY	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	128 988	0,07%
70 100	JPY	Mizuho Financial Group Inc	112 355	0,06%
3 200	JPY	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	109 345	0,06%
3 400	JPY	Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc	106 628	0,06%
		Services financiers		
3 337	EUR	Azimut Holding SpA	58 564	0,03%
1 723	EUR	Euronext NV	78 310	0,04%
3 253	GBP	Experian PLC	58 351	0,03%
8 700	JPY	Nomura Holdings Inc	45 716	0,02%
		Assurance-vie		
23 000	HKD	China Pacific Insurance Group Co Ltd - H	82 404	0,04%
25 500	HKD	Ping An Insurance Group Co of China Ltd - H	147 352	0,08%
		Assurance non vie		
8 898	EUR	Assicurazioni Generali SpA	128 220	0,07%
433	CHF	Baloise Holding AG - Reg	58 751	0,03%
2 400	JPY	Sompo Holdings Inc	81 260	0,04%

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - Saving Box I

Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
526	CHF	Swiss Re AG	42 210	0,02%
		Investissements et services immobiliers		
5 984	EUR	Deutsche Wohnen AG	200 405	0,11%
4 317	EUR	Grand City Properties SA	75 742	0,04%
1 306	EUR	LEG Immobilien AG	107 497	0,06%
7 928	EUR	TAG Immobilien AG	109 129	0,06%
5 657	EUR	Vonovia SE	196 667	0,11%
		Santé		
		Santé : équipements et services		
2 016	DKK	GN Store Nord A/S	51 545	0,03%
2 800	JPY	Japan Lifeline Co Ltd	103 892	0,05%
		Industrie pharmaceutique et biotechnologie		
1 924	GBP	Shire PLC	92 864	0,05%
		Industrie		
		Aérospatial et défense		
1 123	EUR	Airbus SE	80 856	0,04%
837	EUR	Thales SA	78 879	0,04%
		Construction et Matériaux		
1 473	EUR	Acciona SA	113 509	0,06%
3 426	EUR	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	115 884	0,06%
3 426	EUR	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA - 11/jui/2017	2 398	0,00%
83 000	HKD	China Communications Construction Co Ltd - H	93 780	0,05%
3 308	EUR	Cie de Saint-Gobain	154 748	0,08%
6 603	EUR	Ferrovial SA	128 329	0,07%
8 000	JPY	Kandenko Co Ltd	73 787	0,04%
5 500	JPY	Sanwa Holdings Corp	50 815	0,03%
7 000	JPY	Shimizu Corp	65 055	0,03%
8 000	JPY	Taisei Corp	64 049	0,03%
		Equipements électriques et électroniques		
795	USD	Allegion PLC	56 195	0,03%
4 500	JPY	Alps Electric Co Ltd	113 771	0,06%
300	JPY	Keyence Corp	115 503	0,06%
3 170	USD	Keysight Technologies Inc	108 339	0,06%
984	EUR	Legrand SA	60 270	0,03%
1 200	JPY	Nidec Corp	107 778	0,06%
3 012	EUR	Philips Lighting NV	97 348	0,05%
624	KRW	Samsung SDI Co Ltd	82 007	0,04%
547	USD	Thermo Fisher Scientific Inc	83 670	0,04%
1 050	USD	Zebra Technologies Corp - A	93 110	0,05%
		Industries généralistes		
1 421	EUR	OSRAM Licht AG	99 115	0,05%
		Ingénierie générale		
3 699	CHF	ABB Ltd	80 194	0,04%
700	JPY	Fanuc Corp	118 285	0,06%
676	EUR	KUKA AG	72 332	0,04%
894	USD	Rockwell Automation Inc	126 754	0,07%
5 000	JPY	Yaskawa Electric Corp	92 897	0,05%
		Transport industriel		
2 164	EUR	Vinci SA	161 716	0,08%
		Soutien aux services		
2 369	CHF	Adecco Group AG - Reg	158 114	0,08%

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - Saving Box I
Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
		Pétrole et gaz		
		Energie alternative		
5 226	EUR	Gamesa Corp Tecnologica SA	97 700	0,05%
		Producteurs de pétroles et gaz		
178 000	HKD	China Petroleum & Chemical Corp - H	121 750	0,06%
		Technologie		
		Logiciels et services informatiques		
182	USD	Alphabet Class - A	149 304	0,08%
669	EUR	Atos SE	82 220	0,04%
487	USD	Baidu Inc - Adr	76 409	0,04%
2 400	JPY	CyberAgent Inc	65 266	0,03%
1 332	USD	Facebook Inc	176 814	0,09%
1 887	USD	Fortinet Inc	62 522	0,03%
800	JPY	Mixi Inc	39 016	0,02%
1 495	EUR	SAP SE	136 718	0,07%
1 600	JPY	Square Enix Holdings Co Ltd	45 945	0,02%
3 200	HKD	Tencent Holdings Ltd	100 345	0,05%
1 700	JPY	Trend Micro Inc/Japan	76 807	0,04%
		Matériel et équipements technologiques		
1 315	USD	Apple Inc	166 740	0,09%
960	EUR	ASML Holding NV	109 536	0,06%
9 775	EUR	Infineon Technologies AG - Reg	180 691	0,09%
7 392	USD	LG Display Co Ltd	104 086	0,05%
2 671	USD	Micron Technology Inc	70 513	0,04%
7 885	EUR	STMicroelectronics NV	99 193	0,05%
		Télécommunication		
		Téléphonie fixe		
1 400	JPY	SoftBank Group Corp	99 380	0,05%
		Services publics		
		Electricité		
2 077	DKK	DONG Energy A/S	82 102	0,04%
6 300	JPY	Kyushu Electric Power Co Inc	67 055	0,04%
		Total des actions	**13 341 394**	**6,97%**
		Supranationaux, gouvernements, collectivités territoriales - Titres de créance		
		Institutions supranationales		
200 000	USD	Eastern and Southern African Trade and Development Bank 5,375% 14/mars/2022	178 535	0,09%
		Gouvernements		
200 000	USD	African Export-Import Bank 4,125% 20/juin/2024	173 592	0,09%
91 000	USD	Argentine Republic Government International Bond - Regs - 7,125% 28/juin/2117	72 362	0,04%
1 621 000	EUR	Argentine Republic Government International Bond 3,875% 15/jan/2022	1 611 728	0,84%
2 075 000	EUR	Argentine Republic Government International Bond 5% 15/jan/2027	1 933 859	1,01%
750 000	USD	Argentine Republic Government International Bond 6,625% 06/jui/2028	659 603	0,34%
117 000	USD	Argentine Republic Government International Bond 6,875% 26/jan/2027	106 041	0,06%
750 000	USD	Argentine Republic Government International Bond 7,125% 06/jui/2036	652 902	0,34%
900 000	AUD	Australia Government Bond Floating 20/sep/2025	856 595	0,45%
1 000 000	AUD	Australia Government Bond Floating 21/fév/2022	771 202	0,40%
200 000	USD	Bolivian Government International Bond - Regs - 4,5% 20/mars/2028	171 344	0,09%
350 000	CAD	Canadian Government Real Return Bond Floating 01/déc/2026	477 295	0,25%
500 000	CAD	Canadian Government Real Return Bond Floating 01/déc/2047	421 034	0,22%
2 000 000	EUR	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond Floating 15/avr/2026	2 209 802	1,15%

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - Saving Box I

Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
200 000	USD	Ecuador Government International Bond - Regs - 8,75% 02/juin/2023	171 873	0,09%
200 000	USD	Egypt Government International Bond - Regs - 6,125% 31/jan/2022	179 056	0,09%
200 000	USD	Egypt Government International Bond - Regs - 8,5% 31/jan/2047	188 856	0,10%
250 000	USD	Export-Import Bank of India 3,875% 02/oct/2019	225 104	0,12%
300 000	EUR	French Republic Government Bond OAT 1,75% 25/mai/2066	275 253	0,14%
250 000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Floating 11/avr/2024	250 226	0,13%
1 155 000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Floating 20/avr/2023	1 161 509	0,61%
537 000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Floating 22/mai/2023	538 197	0,28%
250 000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Floating 24/oct/2024	250 205	0,13%
300 000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,7% 01/mars/2047	267 369	0,14%
1 200 000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,8% 01/mars/2067	999 000	0,52%
107 000	EUR	Ivory Coast Government International Bond - Regs - 5,125% 15/juin/2025	108 132	0,06%
200 000	USD	Japan Bank for International Cooperation/Japan 1,875% 20/avr/2021	172 540	0,09%
700 000 000	JPY	Japan Government Two Year Bond 0,1% 15/juin/2018	5 474 271	2,87%
424 000 000	JPY	Japanese Government CPI Linked Bond Floating 10/mars/2026	3 453 213	1,80%
36 000	USD	Provincia de Neuquen Argentina - Regs - 7,5% 27/avr/2025	32 395	0,02%
200 000	USD	Turkey Government International Bond 5,75% 11/mai/2047	171 645	0,09%
400 000	USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds Floating 15/fév/2040	495 286	0,26%
3 000 000	USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds Floating 15/jan/2025	2 668 973	1,39%
850 000	USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds Floating 15/jan/2026	772 791	0,40%
		Autorités publiques locales		
200 000	EUR	Adif - Alta Velocidad 0,8% 05/jui/2023	198 132	0,10%
		Total Supranationaux, gouvernements, collectivités territoriales - Titres de créances	**28 349 920**	**14,80%**
		Total des valeurs mobilières transférables et instruments du marché monétaire cotés en bourse ou échangés sur d'autres marchés réglementés	**128 331 084**	**67,00%**
		Fonds d'investissement à capital variable		
223	EUR	Amundi Index Solutions - Amundi Index Eq Global Multi Smart AI Scientific Beta - IE	2 548 462	1,33%
140	EUR	Atlantic 1	30 240	0,02%
25	EUR	Beni Stabili Gestioni - Securfondo	6 650	0,00%
8 456	EUR	ETFS Agriculture DJ-UBSCI	36 826	0,02%
8 911	USD	ETFS Aluminium	23 657	0,01%
31 129	USD	ETFS Coffee	33 038	0,02%
2 841	USD	ETFS Comodity USD	19 582	0,01%
5 817	USD	ETFS Copper	131 941	0,07%
65 213	USD	ETFS Corn	56 033	0,03%
9 304	USD	ETFS Cotton	17 571	0,01%
7 416	USD	ETFS Industrial Metals	72 060	0,04%
8 335	USD	ETFS Lean Hogs	4 984	0,00%
1 876	USD	ETFS Nickel	15 159	0,01%
8 352	USD	ETFS Physical Gold	874 267	0,46%
798	USD	ETFS Physical Palladium	55 907	0,03%
1 077	USD	ETFS Physical Platinum	82 620	0,04%
9 393	USD	ETFS Physical Silver	130 409	0,07%
4 589	USD	ETFS Sugar	35 980	0,02%
95 414	USD	ETFS Wheat	66 590	0,03%
71 583	USD	ETFS WTI Crude Oil - USD	415 797	0,22%
38 531	USD	HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	246 108	0,13%
4 911	USD	iShares MSCI Brazil Index Fund	146 914	0,08%
6 169	EUR	iShares MSCI Korea	242 380	0,13%
2 148	USD	iShares US Aerospace & Defense ETF	295 716	0,15%
4 528	EUR	LYXOR ETF Commodities CRB - AD	63 415	0,03%
14 144	EUR	Lyxor ETF SG Global Quality Income NTR - D	1 775 921	0,93%

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - Saving Box I

Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
1 230	EUR	Lyxor FTSE Italia MID CAP PIR DR UCITS ETF	155 435	0,08%
6 445	EUR	Lyxor UCITS ETF Russia Dow Jones Russia GDR - C EUR	164 605	0,09%
7 389	EUR	PI Investment Funds - Optimiser - H ND	12 128 896	6,32%
38 129	EUR	Pioneer SF - Absolute Return Multi-Strategy Control - H ND	38 011 182	19,84%
95	EUR	Socrate Fondo Comune di Investimento Immobiliare di Tipo Chiuso	22 800	0,01%
		Total des fonds d'investissement à capital variable	**57 911 145**	**30,23%**
		Fonds d'investissement à capital fixe		
20	EUR	Beni Stabili Gestioni - Immobilium 2001 - D	28 120	0,01%
45	EUR	Beni Stabili Gestioni - Invest Real Security - D	18 450	0,01%
58	EUR	Bipiemme - Investietico - D	1 714	0,00%
55	EUR	BNL - Estense - Grande Distribuzione - D	41 635	0,02%
94	EUR	BNL Portfolio Immobiliare - D	43 851	0,02%
109	EUR	Fimit SGR - Alpha Immobiliare Fund - D	143 335	0,08%
135	EUR	Fimit SGR - Beta Immobiliare - D	12 885	0,01%
26	EUR	Polis Fund - D	15 132	0,01%
80	EUR	QF Amundi RE Europa - D	76 040	0,04%
90	EUR	QF Amundi RE Italia - D	64 305	0,03%
130	EUR	UniCredito Immobiliare Uno - D	102 245	0,06%
10	EUR	Valore Immobiliare Globale - D	8 810	0,00%
25	EUR	Vegagest Europa Immobiliare 1	10 888	0,01%
		Total des fonds d'investissement à capital fixe	**567 410**	**0,30%**
		Total des titres	**186 809 639**	**97,53%**
		Actif net	**191 532 340**	**100,00%**

Contrats à terme financiers en cours au 30 juin 2017 (en EUR)

Echéance	Quantité achetée/ vendue	Contrat	Devise	Cours de marché (en devise)	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
21-jui-17	-6	Amsterdam Index	EUR	507,75	23 520
15-sep-17	3	Aust 3yr Bond Fut	AUD	98,02	-1 381
29-août-17	65	Bist 30 Futures	TRY	125,73	1 086
21-jui-17	-9	Cac 40	EUR	5 128,50	12 915
29-sep-17	-1	Can 10yr Bond Fut	CAD	140,84	2 356
19-jui-17	-2	Cboe Vix Index	USD	12,13	2 588
20-sep-17	-2	Cboe Vix Index	USD	13,57	2 901
16-août-17	4	Cboe Vix Index	USD	12,59	-6 093
15-sep-17	-1	Dax Index	EUR	12 343,00	12 225
15-sep-17	-21	Dj Stoxx 600 Auto .	EUR	536,40	19 047
15-sep-17	4	Dj Stoxx600 Per Hd	EUR	853,70	-4 800
15-sep-17	10	Dow Jones Mini	USD	21 308,00	1 227
15-sep-17	9	E-Mini Consum Disc S	USD	906,30	-5 891
15-sep-17	-4	Emini S&P Reestate	USD	155,00	0
15-sep-17	5	E-Mini Xai Industria	USD	680,80	-733
15-sep-17	8	E-Mini Xak Techno	USD	550,20	-7 983
15-sep-17	-1	E-Mini Xau Utilities	USD	524,20	1 240
11-sep-17	-55	Euro Bobl	EUR	131,74	64 406
11-sep-17	-67	Euro Bund	EUR	161,95	145 427

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Contrats à terme financiers en cours au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Echéance	Quantité achetée/ vendue	Contrat	Devise	Cours de marché (en devise)	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
11-sep-17	-18	Euro Buxl	EUR	163,54	70 670
11-sep-17	-30	Euro Schatz	EUR	111,86	8 400
15-sep-17	108	Euro Stoxx Banks	EUR	131,10	-4 721
15-sep-17	-74	Euro Stoxx 50	EUR	3 442,00	99 012
16-déc-22	3	Euro Stoxx 50 Div	EUR	108,50	555
15-déc-17	7	Euro Stoxx 50 Div	EUR	116,70	2 180
11-sep-17	-13	Euro-Btp Future	EUR	135,15	-8 276
11-sep-17	-27	Euro-Oat Futures	EUR	148,57	18 360
28-jui-17	3	Ftse China A50	USD	11 362,50	-26
15-sep-17	-4	Ftse 100 Index	GBP	7 261,50	7 918
15-sep-17	-7	Ftse 250 Index	GBP	19 225,50	9 965
21-sep-17	-16	Ftse/Jse Top 40	ZAR	45 584,00	2 313
15-sep-17	-3	Ftse/Mib Idx Fut	EUR	20 550,00	4 197
28-jui-17	-2	Hang Seng Index	HKD	25 585,00	1 348
28-jui-17	8	H-Shares Index	HKD	10 195,00	-5 930
21-jui-17	1	Ibex 35 Index Future	EUR	10 441,00	-4 055
20-sep-17	-5	Japanese 10y Bond	JPY	150,11	21 849
08-sep-17	26	Jpx-Nikkei Ind 400	JPY	14 350,00	812
14-sep-17	4	Kospi 200 Index	KRW	312,90	3 832
29-sep-17	-14	Long Gilt	GBP	125,50	35 237
18-sep-17	-3	Mexican Bolsa Idx	MXN	49 990,00	-763
15-sep-17	-21	Mini Msci Emg Mkt	USD	1 009,70	3 347
31-jui-17	4	Msci Sing Ix Et	SGD	358,45	178
28-jui-17	9	Msci Taiwan Index	USD	385,30	-4 971
15-sep-17	3	Nasdaq 100 E-Mini	USD	5 665,25	-4 948
08-sep-17	-30	Nikkei 225 (Sgx)	JPY	20 000,00	13 812
21-jui-17	17	Omxs30 Index Future	SEK	1 601,75	-8 645
15-sep-17	-9	Russell 1000 Grow	USD	1 194,30	3 018
15-sep-17	9	Russell 1000 Value	USD	1 138,50	-2 466
15-sep-17	2	Russell2000 Mini Q50	USD	1 416,40	-324
27-jui-17	18	Sgx Cnx Nifty	USD	9 518,50	-4 110
11-sep-17	-60	Short Euro Btp	EUR	112,68	-19 271
15-sep-17	-19	S&P 500 Emini	USD	2 423,50	11 994
21-sep-17	-8	Spi 200 Futures	AUD	5 649,00	-3 530
15-sep-17	-1	S&P/Tse 60 Ix Fut	CAD	888,50	2 428
15-sep-17	-15	Stoxx Euro Large 200	EUR	382,90	5 775
15-sep-17	21	Stoxx Euro Small 200	EUR	278,40	-7 665
15-sep-17	-35	Stoxx Europ 600 Fut	EUR	378,10	19 434
15-sep-17	41	Stoxx 600 Bank	EUR	181,40	-369
15-sep-17	-15	Stoxx 600 Basic Res	EUR	382,50	5 138
15-sep-17	3	Stoxx 600 Chem	EUR	902,60	-5 412
15-sep-17	9	Stoxx 600 Food Bev	EUR	651,10	-3 465
15-sep-17	3	Stoxx 600 Health	EUR	761,30	-2 407
15-sep-17	-5	Stoxx 600 Indus	EUR	506,80	450
15-sep-17	-27	Stoxx 600 Insuran	EUR	274,40	4 320
15-sep-17	7	Stoxx 600 Media	EUR	280,40	-2 118
15-sep-17	-19	Stoxx 600 Oil & Gas	EUR	285,10	14 079
15-sep-17	-22	Stoxx 600 Retl	EUR	303,10	16 885
15-sep-17	-4	Stoxx 600 Techno	EUR	412,30	2 980

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Contrats à terme financiers en cours au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Echéance	Quantité achetée/ vendue	Contrat	Devise	Cours de marché (en devise)	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
15-sep-17	1	Swiss Mkt Index Fut	CHF	8 901,00	55
08-sep-17	3	Topix Index	JPY	1 611,50	1 405
08-sep-17	9	Tpx Banks Index	JPY	191,10	6 707
08-sep-17	18	Tse Reit Index Futur	JPY	1 679,00	-7 725
29-sep-17	20	US Ultra Bond Cbt	USD	166,22	58 908
29-sep-17	-59	US 10 Yr Note Future	USD	125,75	31 523
30-sep-17	-16	US 2 Yr Note Future	USD	108,09	3 726
30-sep-17	-130	US 5 Yr Note Future	USD	117,98	15 138
15-sep-17	-11	Xab Materials	USD	570,10	10 100
15-sep-17	-6	Xae Energy	USD	647,00	11 836
15-sep-17	-8	Xaf Financial	USD	303,60	-5 962
15-sep-17	8	Xav Health Care	USD	795,60	6 968
15-sep-17	-2	10y Australian Bond	AUD	97,35	2 418
Gain/Perte latent(e) net(te) total(e) sur contrats à terme financiers					**694 168**

Contrats de change à terme en cours au 30 juin 2017 (en EUR)

Echéance	Devise	Montant acheté	Devise	Montant vendu	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
21-jui-17	BRL	2 142 976	USD	677 000	-27 171
21-jui-17	BRL	849 723	USD	265 000	-7 776
21-jui-17	CLP	78 609 600	USD	120 000	-1 617
21-jui-17	CLP	61 998 995	USD	95 000	-1 587
21-jui-17	CLP	47 021 030	USD	70 000	587
21-jui-17	CLP	149 636 475	USD	225 000	-87
21-jui-17	CLP	43 206 150	USD	65 000	-54
21-jui-17	CNY	3 236 940	EUR	420 000	-4 497
21-jui-17	COP	1 429 871 850	USD	495 000	-23 360
21-jui-17	COP	493 000 000	USD	170 000	-7 473
21-jui-17	COP	397 995 000	USD	130 000	259
21-jui-17	EUR	420 000	CNY	3 133 368	17 820
21-jui-17	EUR	140 000	KRW	170 121 000	10 463
21-jui-17	EUR	155 000	RUB	9 832 916	11 029
21-jui-17	IDR	2 080 720 000	USD	155 000	539
21-jui-17	IDR	1 344 873 000	USD	100 000	510
21-jui-17	IDR	6 357 840 000	USD	472 000	3 065
21-jui-17	IDR	2 890 493 712	USD	215 000	1 032
21-jui-17	IDR	336 600 000	USD	25 000	153
21-jui-17	INR	68 483 100	USD	1 050 000	3 842
21-jui-17	INR	68 663 620	USD	1 055 000	1 898
21-jui-17	INR	6 179 494	USD	95 000	124
21-jui-17	KRW	363 220 000	USD	325 000	-7 298
21-jui-17	KRW	432 382 620	USD	380 000	-2 672
21-jui-17	MYR	1 629 360	USD	365 000	10 856
21-jui-17	PEN	557 566	USD	170 000	1 264
21-jui-17	PHP	14 510 440	USD	290 000	-3 501
21-jui-17	RUB	16 742 835	EUR	270 000	-24 845
21-jui-17	RUB	38 147 351	USD	661 000	-19 159
21-jui-17	RUB	5 418 383	USD	95 000	-3 692
21-jui-17	TWD	9 140 003	USD	305 000	-3 906
21-jui-17	TWD	4 533 931	USD	150 000	-804

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Contrats de change à terme en cours au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Echéance	Devise	Montant acheté	Devise	Montant vendu	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
21-jui-17	TWD	2 289 975	USD	75 000	260
21-jui-17	TWD	755 275	USD	25 000	-145
21-jui-17	TWD	6 469 350	USD	215 000	-1 994
21-jui-17	USD	100 000	BRL	321 110	2 813
21-jui-17	USD	585 000	BRL	1 891 305	13 094
21-jui-17	USD	190 000	BRL	620 631	2 582
21-jui-17	USD	150 000	CLP	100 305 000	-661
21-jui-17	USD	210 000	CLP	138 775 529	1 243
21-jui-17	USD	215 000	CLP	146 686 975	-4 776
21-jui-17	USD	440 000	CNY	3 064 204	-9 201
21-jui-17	USD	430 000	COP	1 277 960 000	10 093
21-jui-17	USD	120 000	COP	348 357 600	5 173
21-jui-17	USD	70 000	COP	202 899 620	3 106
21-jui-17	USD	165 000	COP	494 080 950	2 820
21-jui-17	USD	190 000	IDR	2 561 770 000	-1 396
21-jui-17	USD	200 000	IDR	2 693 462 000	-1 263
21-jui-17	USD	280 000	INR	18 545 800	-4 848
21-jui-17	USD	662 000	INR	43 028 676	-423
21-jui-17	USD	555 000	INR	36 178 785	-1 769
21-jui-17	USD	215 000	INR	14 039 844	-1 017
21-jui-17	USD	70 000	INR	4 567 920	-288
21-jui-17	USD	215 000	INR	13 904 050	813
21-jui-17	USD	505 000	KRW	571 533 750	5 897
21-jui-17	USD	240 000	KRW	274 128 000	892
21-jui-17	USD	127 000	KRW	145 015 163	506
21-jui-17	USD	240 000	KRW	274 824 000	362
21-jui-17	USD	290 000	KRW	328 007 400	3 539
21-jui-17	USD	190 000	KRW	215 866 600	1 583
21-jui-17	USD	210 000	MYR	909 475	-570
21-jui-17	USD	150 000	RUB	8 874 779	1 160
21-jui-17	USD	25 000	RUB	1 456 770	520
21-jui-17	USD	330 000	RUB	19 568 802	1 903
21-jui-17	USD	165 000	RUB	9 570 555	4 078
21-jui-17	USD	175 000	RUB	10 510 850	-942
21-jui-17	USD	245 000	TWD	7 442 610	244
21-jui-17	USD	1 200 000	TWD	36 612 720	-3 382
21-jui-17	USD	95 000	TWD	2 860 925	813
24-jui-17	EGP	3 816 750	USD	210 000	-427
30-août-17	HKD	7 850 000	USD	1 010 506	-3 336
30-août-17	USD	1 014 520	HKD	7 850 000	6 855
08-sep-17	AUD	315 000	EUR	210 644	291
08-sep-17	AUD	2 600 000	EUR	1 705 286	35 764
08-sep-17	AUD	200 000	EUR	134 301	-374
08-sep-17	AUD	95 000	GBP	55 229	803
08-sep-17	AUD	564 131	NZD	605 000	-8 812
08-sep-17	AUD	267 843	NZD	280 000	466
08-sep-17	AUD	253 456	NZD	265 000	416
08-sep-17	CAD	685 000	EUR	452 118	9 301
08-sep-17	CAD	150 000	EUR	100 450	591
08-sep-17	CAD	90 000	NZD	93 348	989
08-sep-17	CAD	130 000	USD	95 342	4 254
08-sep-17	CAD	450 000	USD	341 214	4 920
08-sep-17	CAD	175 000	USD	131 743	2 748

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Contrats de change à terme en cours au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Echéance	Devise	Montant acheté	Devise	Montant vendu	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
08-sep-17	CAD	145 000	USD	110 012	1 528
08-sep-17	CHF	230 000	EUR	210 179	543
08-sep-17	CHF	290 000	EUR	265 516	177
08-sep-17	CHF	150 000	EUR	137 843	-415
08-sep-17	CHF	95 000	GBP	74 768	2 005
08-sep-17	CHF	55 000	USD	56 706	832
08-sep-17	CZK	17 800 000	EUR	674 413	6 538
08-sep-17	EUR	3 855 616	AUD	5 830 000	-48 351
08-sep-17	EUR	39 599	AUD	60 000	-579
08-sep-17	EUR	163 836	AUD	250 000	-3 573
08-sep-17	EUR	129 806	CAD	195 000	-1 547
08-sep-17	EUR	1 332 527	CAD	2 030 000	-34 890
08-sep-17	EUR	82 170	CAD	125 000	-2 030
08-sep-17	EUR	120 694	CAD	180 000	-555
08-sep-17	EUR	97 537	CAD	145 000	-136
08-sep-17	EUR	192 767	CHF	210 000	369
08-sep-17	EUR	517 986	CHF	565 000	343
08-sep-17	EUR	191 682	CHF	210 000	-716
08-sep-17	EUR	211 039	CHF	230 000	317
08-sep-17	EUR	124 077	CHF	135 000	392
08-sep-17	EUR	179 554	CHF	195 000	898
08-sep-17	EUR	41 396	CHF	45 000	168
08-sep-17	EUR	174 416	CHF	190 000	341
08-sep-17	EUR	356 603	GBP	300 000	15 405
08-sep-17	EUR	323 400	GBP	275 000	10 635
08-sep-17	EUR	235 154	GBP	200 000	7 688
08-sep-17	EUR	185 935	GBP	160 000	3 962
08-sep-17	EUR	63 499	GBP	55 000	946
08-sep-17	EUR	271 127	GBP	235 000	3 856
08-sep-17	EUR	6 244 344	GBP	5 430 000	68 659
08-sep-17	EUR	102 786	GBP	90 000	427
08-sep-17	EUR	60 441	HKD	530 000	1 027
08-sep-17	EUR	182 537	HKD	1 600 000	3 176
08-sep-17	EUR	107 993	HUF	33 755 000	-1 126
08-sep-17	EUR	109 357	JPY	13 500 000	4 085
08-sep-17	EUR	172 900	JPY	21 500 000	5 245
08-sep-17	EUR	104 898	JPY	13 000 000	3 525
08-sep-17	EUR	103 408	JPY	13 000 000	2 035
08-sep-17	EUR	11 275 578	JPY	1 400 000 000	358 504
08-sep-17	EUR	517 669	JPY	64 000 000	18 602
08-sep-17	EUR	21 180	NOK	200 000	292
08-sep-17	EUR	20 963	NOK	200 000	75
08-sep-17	EUR	211 418	NOK	2 000 000	2 535
08-sep-17	EUR	31 379	NOK	300 000	46
08-sep-17	EUR	57 242	NOK	550 000	-201
08-sep-17	EUR	114 156	NOK	1 100 000	-730
08-sep-17	EUR	452 705	NZD	730 000	-13 693
08-sep-17	EUR	159 999	NZD	250 000	274
08-sep-17	EUR	240 694	NZD	375 000	1 106
08-sep-17	EUR	174 137	NZD	270 000	1 634
08-sep-17	EUR	245 845	PLN	1 030 000	3 300
08-sep-17	EUR	210 949	PLN	900 000	-984
08-sep-17	EUR	67 134	SEK	650 000	-452

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Contrats de change à terme en cours au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Echéance	Devise	Montant acheté	Devise	Montant vendu	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
08-sep-17	EUR	216 894	SEK	2 105 000	-1 981
08-sep-17	EUR	129 265	SEK	1 250 000	-708
08-sep-17	EUR	133 614	SEK	1 300 000	-1 558
08-sep-17	EUR	178 721	TRY	750 000	-3 752
08-sep-17	EUR	178 386	TRY	725 000	1 996
08-sep-17	EUR	540 282	USD	595 000	20 258
08-sep-17	EUR	303 716	USD	335 000	10 929
08-sep-17	EUR	173 459	USD	190 000	7 400
08-sep-17	EUR	254 822	USD	280 000	10 105
08-sep-17	EUR	182 595	USD	200 000	7 797
08-sep-17	EUR	127 973	USD	140 000	5 614
08-sep-17	EUR	20 411 976	USD	23 000 000	310 199
08-sep-17	EUR	21 440 367	USD	24 200 000	289 802
08-sep-17	EUR	628 557	USD	710 000	8 024
08-sep-17	EUR	160 094	USD	180 000	2 776
08-sep-17	EUR	239 784	USD	270 000	3 806
08-sep-17	EUR	329 801	USD	370 000	6 425
08-sep-17	GBP	37 051	AUD	65 000	-1 390
08-sep-17	GBP	279 493	CHF	345 000	1 794
08-sep-17	GBP	150 000	EUR	169 825	774
08-sep-17	GBP	360 000	EUR	405 302	4 136
08-sep-17	GBP	128 363	NZD	225 000	2 241
08-sep-17	GBP	158 855	SEK	1 750 000	-1 294
08-sep-17	GBP	45 000	USD	57 133	1 250
08-sep-17	GBP	54 003	USD	70 000	240
08-sep-17	HUF	45 000 000	EUR	146 186	-717
08-sep-17	HUF	95 815 000	EUR	310 957	-1 221
08-sep-17	HUF	6 030 000	EUR	19 480	13
08-sep-17	ILS	795 000	USD	225 872	2 145
08-sep-17	ILS	625 000	USD	179 661	-145
08-sep-17	JPY	5 500 000	EUR	43 833	-944
08-sep-17	JPY	13 000 000	EUR	104 199	-2 826
08-sep-17	JPY	33 000 000	EUR	268 068	-10 737
08-sep-17	JPY	22 000 000	EUR	175 839	-4 285
08-sep-17	JPY	8 000 000	GBP	55 228	-429
08-sep-17	JPY	7 500 000	GBP	53 940	-2 868
08-sep-17	JPY	29 000 000	GBP	204 133	-6 035
08-sep-17	JPY	7 955 000	USD	70 178	700
08-sep-17	JPY	39 745 000	USD	351 133	3 051
08-sep-17	JPY	6 515 000	USD	58 598	-412
08-sep-17	MXN	3 220 000	USD	164 845	9 724
08-sep-17	MXN	3 100 000	USD	162 311	6 197
08-sep-17	MXN	900 000	USD	46 592	2 264
08-sep-17	MXN	12 300 000	USD	658 442	11 933
08-sep-17	MXN	3 585 000	USD	195 256	546
08-sep-17	NOK	1 450 000	EUR	152 458	-1 017
08-sep-17	NOK	2 450 000	EUR	258 569	-2 688
08-sep-17	NOK	1 200 000	EUR	127 625	-2 295
08-sep-17	NOK	800 000	EUR	84 921	-1 368
08-sep-17	NOK	4 900 000	EUR	520 036	-8 272
08-sep-17	NOK	200 000	NZD	32 953	-166
08-sep-17	NOK	1 495 736	SEK	1 550 000	-4 960
08-sep-17	NOK	750 000	USD	88 186	1 261

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Contrats de change à terme en cours au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Echéance	Devise	Montant acheté	Devise	Montant vendu	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
08-sep-17	NZD	135 000	AUD	125 235	2 400
08-sep-17	NZD	780 000	AUD	741 875	1 565
08-sep-17	NZD	100 044	CAD	95 000	-74
08-sep-17	NZD	410 000	EUR	256 740	5 210
08-sep-17	NZD	300 000	GBP	161 730	7 741
08-sep-17	NZD	270 824	USD	185 000	11 396
08-sep-17	PLN	1 125 000	EUR	265 679	-762
08-sep-17	PLN	640 000	EUR	150 684	24
08-sep-17	PLN	350 000	EUR	82 669	-251
08-sep-17	PLN	525 000	EUR	124 889	-1 262
08-sep-17	PLN	915 000	EUR	214 971	494
08-sep-17	SEK	5 300 000	EUR	543 452	7 633
08-sep-17	SEK	800 000	EUR	82 255	928
08-sep-17	SGD	390 000	EUR	249 307	-1 560
08-sep-17	SGD	865 000	USD	625 275	3 014
08-sep-17	THB	6 555 000	USD	188 449	3 870
08-sep-17	THB	7 679 000	USD	225 460	416
08-sep-17	THB	6 640 000	USD	195 344	18
08-sep-17	TRY	375 000	USD	102 507	1 651
08-sep-17	TRY	260 000	USD	70 689	1 481
08-sep-17	TRY	4 200 000	USD	1 142 230	23 621
08-sep-17	TRY	785 000	USD	217 674	745
08-sep-17	TRY	492 999	ZAR	1 800 000	1 277
08-sep-17	TRY	165 852	ZAR	600 000	804
08-sep-17	USD	210 000	AUD	280 854	-4 551
08-sep-17	USD	142 824	CAD	195 000	-6 547
08-sep-17	USD	282 140	CAD	380 000	-9 412
08-sep-17	USD	70 547	CAD	95 000	-2 343
08-sep-17	USD	48 384	CAD	65 000	-1 502
08-sep-17	USD	70 228	CHF	70 000	-2 763
08-sep-17	USD	257 799	CHF	250 000	-3 744
08-sep-17	USD	77 581	CHF	75 000	-911
08-sep-17	USD	166 000	EUR	146 511	-1 428
08-sep-17	USD	1 500 000	EUR	1 333 365	-22 379
08-sep-17	USD	280 000	GBP	215 165	5
08-sep-17	USD	195 000	GBP	151 625	-2 022
08-sep-17	USD	77 995	GBP	60 000	-73
08-sep-17	USD	849 261	HKD	6 600 000	2 388
08-sep-17	USD	139 775	ILS	500 000	-3 351
08-sep-17	USD	167 750	ILS	600 000	-4 003
08-sep-17	USD	105 111	ILS	375 000	-2 268
08-sep-17	USD	266 229	ILS	950 000	-5 791
08-sep-17	USD	173 910	ILS	615 000	-2 380
08-sep-17	USD	115 105	JPY	13 000 000	-775
08-sep-17	USD	117 401	JPY	13 000 000	1 239
08-sep-17	USD	76 528	JPY	8 520 000	448
08-sep-17	USD	68 288	MXN	1 300 000	-2 404
08-sep-17	USD	161 757	NOK	1 350 000	379
08-sep-17	USD	375 000	NZD	538 775	-16 557
08-sep-17	USD	150 000	NZD	206 069	-562
08-sep-17	USD	564 632	SGD	795 000	-11 575
08-sep-17	USD	330 396	SGD	465 000	-6 648
08-sep-17	USD	361 627	SGD	500 000	-1 570

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Contrats de change à terme en cours au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Echéance	Devise	Montant acheté	Devise	Montant vendu	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
08-sep-17	USD	716 618	SGD	995 000	-5 773
08-sep-17	USD	257 804	THB	8 800 000	-975
08-sep-17	USD	209 817	ZAR	2 850 000	-4 572
08-sep-17	USD	164 236	ZAR	2 285 000	-7 160
08-sep-17	USD	362 042	ZAR	4 830 000	-2 087
08-sep-17	USD	225 621	ZAR	3 000 000	-638
08-sep-17	ZAR	3 075 000	USD	232 128	-105
08-sep-17	ZAR	3 205 000	USD	244 343	-2 215
08-sep-17	ZAR	1 725 000	USD	130 302	-133
15-sep-17	HKD	1 700 000	USD	219 493	-1 304
15-sep-17	HKD	3 000 000	USD	386 570	-1 626
15-sep-17	HKD	4 500 000	USD	579 448	-2 083
15-sep-17	USD	1 000 468	HKD	7 750 000	5 805
15-sep-17	USD	96 902	HKD	750 000	634
15-sep-17	USD	90 238	HKD	700 000	413
18-oct-17	BRL	527 967	USD	165 000	-7 454
18-oct-17	CLP	73 312 800	USD	110 000	-109
18-oct-17	COP	338 205 800	USD	115 000	-4 844
18-oct-17	COP	201 240 000	USD	65 000	87
18-oct-17	COP	198 499 600	USD	65 000	-681
18-oct-17	EUR	385 000	INR	28 480 760	6 163
18-oct-17	EUR	175 000	KRW	223 655 250	5 170
18-oct-17	IDR	336 875 000	USD	25 000	-4
18-oct-17	IDR	605 520 000	USD	45 000	-62
18-oct-17	IDR	2 891 965 000	USD	215 000	-365
18-oct-17	INR	9 405 630	EUR	130 000	-4 897
18-oct-17	INR	4 596 200	USD	70 000	95
18-oct-17	KRW	185 233 500	EUR	150 000	-9 346
18-oct-17	KRW	385 861 800	USD	345 000	-7 136
18-oct-17	PHP	8 875 475	USD	175 000	-1 072
18-oct-17	RUB	12 173 196	USD	210 000	-8 429
18-oct-17	TWD	8 792 475	USD	295 000	-5 102
18-oct-17	USD	338 000	KRW	379 688 920	5 732
18-oct-17	USD	520 000	KRW	592 846 800	2 197
18-oct-17	USD	175 000	RUB	10 699 360	-922
18-oct-17	USD	65 000	RUB	3 968 263	-260
18-oct-17	USD	350 000	TWD	10 507 000	3 896
18-oct-17	USD	210 000	TWD	6 288 240	2 795
18-oct-17	USD	338 000	TWD	10 149 802	3 676
18-oct-17	USD	345 000	TWD	10 482 825	231
30-oct-17	CNY	1 934 130	USD	275 000	6 420
30-oct-17	CNY	3 354 000	USD	480 000	8 409
30-oct-17	DKK	3 150 000	EUR	423 953	-83
30-oct-17	USD	470 000	CNY	3 265 325	-5 837
06-déc-17	EUR	527 982	USD	600 000	5 926
31-mai-18	USD	1 013 317	HKD	7 850 000	11 176
31-mai-18	USD	580 824	HKD	4 500 000	6 355
21-juin-18	USD	573 541	OMR	225 000	1 553
21-juin-18	USD	570 776	OMR	225 000	-870
Gain/Perte latent(e) net(te) total(e) sur contrats de change à terme					**1 051 922**

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Contrats d'options avec prime payable d'avance au 30 juin 2017 (en EUR)

Echéance	Quantité	Contrat	Prix d'exercice (en devise)	Devise	Valeur de marché (en devise du compartiment)	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
Positions courtes						
05-avr-19	-600 000	Swap Option - Pay Libor 3M / Rec 2,600%	2,60	USD	-15 443	6 685
10-juin-19	-10 500 000	Swap Option - Pay 2,560% / Rec Saibor 3M	2,56	SAR	-5 326	3 185
15-juin-18	-10	Call Amsterdam Exchanges Index	550,00	EUR	-6 500	3 500
19-jui-17	-16	Call Cboe S&P Vol Index	23,00	USD	-238	498
16-août-17	-16	Call Cboe S&P Vol Index	25,00	USD	-505	334
15-sep-17	-7	Call Dax Index	12 200,00	EUR	-15 757	-2 597
15-sep-17	-9	Call Dj Euro Stoxx 50 Eur	3 725,00	EUR	-666	3 273
15-déc-17	-26	Call Dj Euro Stoxx 50 Eur	3 600,00	EUR	-17 160	-6 058
20-sep-17	-57	Call Dj Euro Stoxx 50 Volatility	23,00	EUR	-6 270	-155
15-sep-17	-16	Call Dow Jones Euro Stoxx Oil & Gas	340,00	EUR	-240	2 520
15-déc-17	-83	Call Euro Stoxx Banks	130,00	EUR	-38 803	-24 485
13-sep-17	-1 450 000	FX Option - Call EUR / Put USD	1,15	EUR	-17 918	-11 059
19-déc-17	-1 270 000	FX Option - Call EUR / Put USD	1,20	EUR	-8 809	-491
13-sep-17	-1 450 000	FX Option - Call EUR / Put USD	1,12	EUR	-42 117	-27 530
15-déc-17	-7	Call Footsie 100	7 775,00	GBP	-4 185	4 130
15-déc-17	-29	Call Ibex Mini Index Fut	11 900,00	EUR	-1 102	2 668
15-sep-17	-4	Call Mini Ftse / Mib Index	22 000,00	EUR	-1 700	1 680
15-déc-17	-16	Call Mini Ftse / Mib Index	20 500,00	EUR	-45 680	-11 640
15-déc-17	-6	Call Mini Ftse / Mib Index	24 000,00	EUR	-1 350	300
15-sep-17	-2	Call Msci Emerging Market Index	1 000,00	USD	-4 138	312
15-sep-17	-1	Call Nasdaq 100	6 100,00	USD	-1 318	1 245
14-jui-17	-2	Call Nikkei 225	20 500,00	JPY	-640	2 525
15-déc-17	-19	Call Omx 30	1 820,00	SEK	-1 481	877
15-sep-17	-9	Call Omx 30	1 740,00	SEK	-271	513
28-sep-17	-31	Call Sgx Cnx Nifty Index	10 100,00	USD	-1 794	2 849
28-mars-18	-20	Call Sgx Cnx Nifty Index	10 800,00	USD	-4 559	2 309
27-jui-17	-9	Call Sgx Cnx Nifty Index	9 900,00	USD	-126	463
21-déc-18	-8	Call S&P 500 Index	2 425,00	USD	-117 137	-20 987
15-juin-18	-2	Call S&P 500 Index	2 375,00	USD	-27 180	-2 972
15-déc-17	-3	Call S&P 500 Index	2 100,00	USD	-90 089	-36 306
29-mars-18	-2	Call S&P 500 Index	2 375,00	USD	-25 426	-3 726
15-déc-17	-4	Call S&P 500 Index	2 275,00	USD	-63 293	-15 859
28-mars-18	-1 380 000	FX Option - Call TRY / Put HUF	80,50	TRY	-1 985	1 529
09-fév-18	-575 000	FX Option - Call USD / Put JPY	112,00	USD	-12 041	11 017
21-avr-21	-300 000	Swap Option - Pay 0,500% / Rec Libor 6M	0,50	GBP	-6 502	12 326
10-juin-19	-10 500 000	Swap Option - Pay Saibor 3M / Rec 4,470%	4,47	SAR	-10 112	-850
04-oct-17	-4 400 000	Swap Option - Pay 1,130% / Rec Libor 3M	1,13	USD	-111	16 846
15-sep-17	-5	Put Dax Index	11 500,00	EUR	-2 913	-1 395
15-sep-17	-13	Put Dj Euro Stoxx 50 Eur	3 225,00	EUR	-5 083	-2 379
15-déc-17	-25	Put Dj Euro Stoxx 50 Eur	2 600,00	EUR	-2 975	64 676
15-sep-17	-39	Put Euro Stoxx Banks	110,00	EUR	-1 073	8 717
24-avr-18	-665 000	FX Option - Put EUR / Call TRY	3,82	EUR	-2 089	3 337
19-déc-17	-1 270 000	FX Option - Put EUR / Call USD	0,85	EUR	-1	5 650
15-sep-17	-54	Put Ishare Msci Braz Cap	32,00	USD	-5 066	993
15-déc-17	-6	Put Mini Ftse / Mib Index	17 500,00	EUR	-4 200	-750
15-déc-17	-6	Put Mini Ftse / Mib Index	18 500,00	EUR	-6 720	-1 230
15-sep-17	-4	Put Mini Ftse / Mib Index	17 500,00	EUR	-1 040	4 060
15-sep-17	-2	Put Msci Emerging Market Index	840,00	USD	-4 279	323
15-sep-17	-1	Put Nasdaq 100	4 900,00	USD	-2 104	-296
15-sep-17	-1	Put Russell 2000 Mini	1 270,00	USD	-673	2 307

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Contrats d'options avec prime payable d'avance au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Echéance	Quantité	Contrat	Prix d'exercice (en devise)	Devise	Valeur de marché (en devise du compartiment)	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
Positions courtes						
28-sep-17	-31	Put Sgx Cnx Nifty Index	8 100,00	USD	-27	3 404
15-sep-17	-3	Put S&P 500 Index	2 180,00	USD	-2 893	-82
15-sep-17	-8	Put S&P 500 Index	2 200,00	USD	-6 488	45 877
15-juin-18	-1	Put S&P 500 Index	2 025,00	USD	-3 560	838
15-déc-17	-6	Put S&P 500 Index	1 925,00	USD	-4 156	1 305
15-juin-18	-2	Put S&P 500 Index	1 900,00	USD	-4 787	2 813
15-sep-17	-1	Put S&P 500 Index	2 175,00	USD	-701	2 717
15-déc-17	-5	Put S&P 500 Index	1 725,00	USD	-1 618	23 669
15-déc-17	-4	Put S&P 500 Index	1 675,00	USD	-1 003	25 188
29-mars-18	-2	Put S&P 500 Index	2 175,00	USD	-8 329	5 663
15-déc-17	-1	Put S&P 500 Index	1 500,00	USD	-162	3 486
22-oct-18	-475 000	FX Option - Put USD / Call INR	70,50	USD	-21 933	-2 619
03-avr-18	-380 000	FX Option - Put USD / Call INR	64,25	USD	-2 371	212
25-sep-17	-990 000	FX Option - Put USD / Call INR	68,45	USD	-41 421	-11 992
27-mars-18	-570 000	FX Option - Put USD / Call INR	62,50	USD	-1 280	360
10-mai-18	-715 000	FX Option - Put USD / Call INR	64,25	USD	-4 591	608
20-oct-17	-475 000	FX Option - Put USD / Call INR	68,50	USD	-19 572	-3 002
15-mars-18	-765 000	FX Option - Put USD / Call INR	63,50	USD	-3 026	-4
09-fév-18	-575 000	FX Option - Put USD / Call JPY	112,00	USD	-16 597	9 260
08-août-17	-700 000	FX Option - Put USD / Call PLN	3,70	USD	-7 193	-3 832
					-787 896	**104 751**
Positions longues						
10-juin-19	10 500 000	Swap Option - Pay Saibor 3M / Rec 3,470%	3,47	SAR	19 075	-5 456
18-jui-17	655 000	FX Option - Call CHF / Put SEK	9,05	CHF	940	-9 143
22-août-17	1 300 000	Swap Option - Pay Libor 6M / Rec 0,550%	0,55	GBP	41	-13 992
04-oct-17	449 000 000	Swap Option - Pay Libor 6M / Rec -0,135%	-0,14	JPY	92	-7 342
15-juin-18	10	Call Amsterdam Exchanges Index	500,00	EUR	24 550	-4 650
21-déc-18	32	Call Dj Euro Stoxx 50 Eur	2 800,00	EUR	210 529	130 847
21-déc-18	27	Call Dj Euro Stoxx 50 Eur	3 250,00	EUR	92 853	29 106
15-déc-17	26	Call Dj Euro Stoxx 50 Eur	3 900,00	EUR	2 444	-1 326
16-août-17	15	Call Dj Euro Stoxx 50 Volatility	25,00	EUR	750	-359
20-sep-17	57	Call Dj Euro Stoxx 50 Volatility	18,00	EUR	11 685	-895
19-jui-17	15	Call Dj Euro Stoxx 50 Volatility	23,00	EUR	450	-488
15-sep-17	16	Call Dow Jones Euro Stoxx Oil & Gas	310,00	EUR	1 520	-9 520
15-déc-17	61	Call Dow Jones Industrial Avg	230,00	USD	3 423	-397
15-déc-17	83	Call Euro Stoxx Banks	110,00	EUR	99 600	63 909
13-sep-17	1 450 000	FX Option - Call EUR / Put USD	1,09	EUR	81 535	49 794
15-déc-17	16	Call Mini Ftse / Mib Index	18 500,00	EUR	99 400	29 400
14-déc-18	5	Call Nikkei 225	20 250,00	JPY	53 842	-7 137
10-août-17	4	Call Nikkei 225	20 750,00	JPY	2 653	-971
05-jui-17	530 000	FX Option - Call NZD / Put USD	0,72	NZD	4 818	2 709
28-mars-18	20	Call Sgx Cnx Nifty Index	9 700,00	USD	18 623	-2 134
29-mars-18	2	Call S&P 500 Index	2 575,00	USD	6 926	1 266
21-jui-17	6	Call S&P 500 Index	2 470,00	USD	1 242	-1 866
15-déc-17	6	Call S&P 500 Index	2 300,00	USD	84 591	45 673
15-déc-17	4	Call S&P 500 Index	2 525,00	USD	8 908	314
15-juin-18	2	Call S&P 500 Index	2 625,00	USD	6 015	572
30-juin-17	4	Call S&P 500 Index	2 425,00	USD	1 192	-4 627
15-déc-17	4	Call S&P 500 Index	2 475,00	USD	16 834	10 106

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Contrats d'options avec prime payable d'avance au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Echéance	Quantité	Contrat	Prix d'exercice (en devise)	Devise	Valeur de marché (en devise du compartiment)	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
Positions longues						
15-déc-17	5	Call S&P 500 Index	2 400,00	USD	39 762	19 502
28-mars-18	1 380 000	FX Option - Call TRY / Put HUF	74,50	TRY	6 534	-4 005
09-fév-18	575 000	FX Option - Call USD / Put JPY	121,00	USD	1 996	-7 753
08-août-17	700 000	FX Option - Call USD / Put PLN	3,95	USD	397	-5 366
21-avr-27	300 000	Swap Option - Pay 1,500% / Rec Libor 6M	1,50	GBP	57 286	3 096
05-avr-19	200 000	Swap Option - Pay 2,690% / Rec Libor 3M	2,69	USD	12 156	-4 585
27-sep-17	84 500 000	Swap Option - Pay 0,150% / Rec Libor 6M	0,15	JPY	7 831	2 264
27-sep-17	250 000 000	Swap Option - Pay 0,150% / Rec Libor 6M	0,15	JPY	23 167	6 088
18-jui-17	655 000	FX Option - Put CHF / Call SEK	8,75	CHF	1 671	-8 411
10-juin-19	10 500 000	Swap Option - Pay 3,470% / Rec Saibor 3M	3,47	SAR	25 483	952
22-juin-18	7 000 000	Swap Option - Pay 1,900% / Rec Libor 3M	1,90	USD	23 233	3 157
18-jan-19	5	Put Ally Financial Inc	15,00	USD	592	44
15-juin-18	10	Put Amsterdam Exchanges Index	400,00	EUR	5 600	-3 400
15-sep-17	14	Put Dax Index	11 050,00	EUR	4 830	-29 029
15-sep-17	5	Put Dax Index	12 450,00	EUR	8 875	3 850
21-déc-18	32	Put Dj Euro Stoxx 50 Eur	2 300,00	EUR	15 008	-62 433
15-sep-17	13	Put Dj Euro Stoxx 50 Eur	3 475,00	EUR	14 352	6 383
15-déc-17	25	Put Dj Euro Stoxx 50 Eur	2 550,00	EUR	2 275	-60 201
15-sep-17	10	Put Djs Industrial	440,00	EUR	550	-3 025
24-avr-18	665 000	FX Option - Put EUR / Call TRY	4,15	EUR	11 199	-7 894
25-sep-17	880 000	FX Option - Put EUR / Call TRY	3,46	EUR	1	-24 991
08-fév-18	390 000	FX Option - Put EUR / Call TRY	4,21	EUR	9 014	-3 856
20-oct-17	875 000	FX Option - Put EUR / Call TRY	3,53	EUR	20	-25 486
19-déc-17	1 270 000	FX Option - Put EUR / Call USD	0,85	EUR	1	-1 002
19-déc-17	1 270 000	FX Option - Put EUR / Call USD	0,95	EUR	173	-17 416
15-déc-17	7	Put Footsie 100	7 050,00	GBP	14 071	1 954
18-jan-19	24	Put Gen Growth Prop	17,74	USD	3 283	-1 441
18-jan-19	19	Put Goodyear Tyre & Rubber Co	23,00	USD	1 832	-1 386
28-juin-18	270	Put Insurance Australia Group	4,80	AUD	999	-448
18-jan-19	12	Put International Paper	38,00	USD	1 368	-1 034
15-sep-17	54	Put Ishare Msci Braz Cap	36,00	USD	13 967	932
15-sep-17	21	Put Ishares Dow Jones Select Divid	84,00	USD	736	-2 256
15-sep-17	40	Put Ishares Edge Msci Min Vol Usa Etf	44,00	USD	1 227	-1 343
15-sep-17	4	Put Mini Ftse / Mib Index	19 000,00	EUR	2 640	-7 110
15-déc-17	6	Put Mini Ftse / Mib Index	20 000,00	EUR	12 750	1 950
15-sep-17	2	Put Msci Emerging Market Index	890,00	USD	6 804	-513
15-sep-17	1	Put Nasdaq 100	5 475,00	USD	6 592	-484
14-jui-17	4	Put Nikkei 225	19 125,00	JPY	1 217	-6 941
10-août-17	4	Put Nikkei 225	19 500,00	JPY	5 930	1 694
05-jui-17	530 000	FX Option - Put NZD / Call USD	0,67	NZD	0	-1 729
15-sep-17	9	Put Omx 30	1 560,00	SEK	2 690	1 054
28-juin-18	425	Put Scentre Group	3,40	AUD	3 001	310
28-sep-17	31	Put Sgx Cnx Nifty Index	8 800,00	USD	924	-9 342
27-jui-17	9	Put Sgx Cnx Nifty Index	9 100,00	USD	300	-183
28-mars-18	20	Put Sgx Cnx Nifty Index	9 000,00	USD	4 735	-6 399
21-jui-17	7	Put Smi (Zurich)	8 800,00	CHF	4 249	-685
29-sep-17	8	Put S&P 500 Index	2 150,00	USD	4 840	-41 343
21-jui-17	3	Put S&P 500 Index	2 400,00	USD	3 314	-243
30-juin-17	3	Put S&P 500 Index	2 225,00	USD	21	-1 635
21-jui-17	4	Put S&P 500 Index	2 300,00	USD	912	-6 627
15-déc-17	3	Put S&P 500 Index	2 300,00	USD	11 705	-797

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Contrats d'options avec prime payable d'avance au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Echéance	Quantité	Contrat	Prix d'exercice (en devise)	Devise	Valeur de marché (en devise du compartiment)	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
Positions longues						
30-juin-17	3	Put S&P 500 Index	2 250,00	USD	26	-2 016
15-sep-17	3	Put S&P 500 Index	2 360,00	USD	7 049	-1 089
30-juin-17	3	Put S&P 500 Index	2 370,00	USD	13	-6 295
25-sep-17	990 000	FX Option - Put USD / Call INR	68,45	USD	41 421	25 891
15-mars-18	765 000	FX Option - Put USD / Call INR	67,00	USD	16 424	4 047
10-mai-18	715 000	FX Option - Put USD / Call INR	66,25	USD	11 070	-498
22-oct-18	475 000	FX Option - Put USD / Call INR	70,50	USD	21 933	10 848
03-avr-18	380 000	FX Option - Put USD / Call INR	66,25	USD	6 000	189
20-oct-17	475 000	FX Option - Put USD / Call INR	68,50	USD	19 572	11 964
27-mars-18	570 000	FX Option - Put USD / Call INR	66,50	USD	10 003	692
11-août-17	350 000	Exo FX Option - Put USD / Call INR	65,00	USD	1 187	-107
09-fév-18	575 000	FX Option - Put USD / Call JPY	103,00	USD	4 154	-5 350
14-août-17	350 000	Exo FX Option - Put USD / Call RUB	58,00	USD	863	-450
09-mai-18	535 000	FX Option - Put USD / Call TRY	3,80	USD	20 058	2 669
14-août-17	350 000	Exo FX Option - Put USD / Call TRY	3,64	USD	1 284	-14
28-juin-18	200	Put Westfield Corporation	7,00	AUD	4 103	1 961
18-jan-19	20	Put Williams Companies Inc	20,00	USD	1 999	-2 665
18-jan-19	7	Put Wynn Resorts	60,00	USD	1 197	-3 283
					1 405 000	**22 325**
Plus et moins-values non réalisées nettes sur les contrats d'options avec prime payable d'avance						**127 076**

Contrats d'options de style futures au 30 juin 2017 (en EUR)

Echéance	Quantité	Contrat	Prix d'exercice (en devise)	Devise	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
Positions courtes					
28-sep-17	-9	Call Hang Seng China Ent Index	11 200,00	HKD	7 733
28-déc-17	-5	Call Hang Seng China Ent Index	10 600,00	HKD	-562
28-déc-17	-5	Call Hang Seng China Ent Index	10 400,00	HKD	-1 011
25-août-17	-40	Put Euro Bund Future	160,00	EUR	-6 000
28-sep-17	-9	Put Hang Seng China Ent Index	8 800,00	HKD	6 318
28-juin-18	-5	Put Hang Seng China Ent Index	7 200,00	HKD	983
					7 461
Positions longues					
21-jui-17	20	Call Euro Bund Future	165,50	EUR	-11 400
28-déc-17	5	Call Hang Seng China Ent Index	9 800,00	HKD	2 667
30-août-17	10	Call Hang Seng China Ent Index	10 800,00	HKD	-1 769
28-sep-17	4	Call Hang Seng Index	26 400,00	HKD	-696
25-août-17	20	Put Euro Bund Future	162,00	EUR	5 000
28-sep-17	9	Put Hang Seng China Ent Index	9 600,00	HKD	-11 271
28-déc-17	13	Put Hang Seng China Ent Index	8 400,00	HKD	-68 258
28-juin-18	5	Put Hang Seng China Ent Index	8 400,00	HKD	-1 460
30-août-17	10	Put Hang Seng China Ent Index	9 800,00	HKD	1 741
28-sep-17	4	Put Hang Seng Index	24 800,00	HKD	1 168
					-84 278
Plus et moins-values non réalisées nettes sur les contrats d'options de style futures					**-76 817**

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Contrats de swaps en cours au 30 juin 2017 (en EUR)

Echéance	Contrat	Sous-jacent	Taux Reçu	Taux payé	Devise	Nominal	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
20-déc-21	Credit Default Swap Buyer	Anadarko Petroleum Corp	-	1,000%	USD	60 000	570
20-déc-21	Credit Default Swap Buyer	Apache Corp	-	1,000%	USD	60 000	-287
20-juin-22	Credit Default Swap Buyer	Aust <ET> NZ Banking Group	-	1,000%	USD	200 000	-3 455
20-déc-21	Credit Default Swap Buyer	Canadian Natural Res-sources	-	1,000%	USD	60 000	-22
20-déc-21	Credit Default Swap Buyer	CDX NA HY 27 Index	-	5,000%	USD	1 287 000	-82 647
20-juin-22	Credit Default Swap Buyer	Commonwealth Bank Aust.	-	1,000%	USD	200 000	-3 719
20-déc-21	Credit Default Swap Buyer	Developers Diversified Realty Corp	-	1,000%	USD	60 000	1 122
20-déc-21	Credit Default Swap Buyer	Enbridge Inc	-	1,000%	USD	60 000	-275
20-juin-21	Credit Default Swap Buyer	iTraxx Europe Crossover Se-ries 25 Index	-	5,000%	EUR	3 000 000	-347 347
20-juin-21	Credit Default Swap Buyer	iTraxx Europe Crossover Se-ries 25 Index	-	5,000%	EUR	4 000 000	-463 130
20-juin-21	Credit Default Swap Buyer	iTraxx Europe Crossover Se-ries 25 Index	-	5,000%	EUR	9 000 000	-1 042 042
20-déc-21	Credit Default Swap Buyer	iTraxx Europe Crossover Se-ries 26 Index	-	5,000%	EUR	6 000 000	-708 885
20-déc-21	Credit Default Swap Buyer	iTraxx Europe Crossover Se-ries 26 Index	-	5,000%	EUR	5 000 000	-590 737
20-déc-21	Credit Default Swap Buyer	iTraxx Europe Crossover Se-ries 26 Index	-	5,000%	EUR	10 000 000	-1 181 473
20-déc-21	Credit Default Swap Buyer	iTraxx Europe Crossover Se-ries 26 Index	-	5,000%	EUR	4 000 000	-472 590
20-déc-21	Credit Default Swap Buyer	iTraxx Europe Crossover Se-ries 26 Index	-	5,000%	EUR	7 000 000	-827 032
20-juin-22	Credit Default Swap Buyer	iTraxx Europe Crossover Se-ries 27 Index	-	5,000%	EUR	3 250 000	-377 471
20-déc-21	Credit Default Swap Buyer	iTraxx Europe Series 26 Index	-	1,000%	EUR	2 500 000	-57 289
20-déc-21	Credit Default Swap Buyer	iTraxx Europe Series 26 Index	-	1,000%	EUR	15 000 000	-343 735
20-déc-21	Credit Default Swap Buyer	iTraxx Europe Series 26 Index	-	1,000%	EUR	25 000 000	-572 892
20-déc-21	Credit Default Swap Buyer	iTraxx Europe Series 26 Index	-	1,000%	EUR	1 300 000	-29 790
20-juin-22	Credit Default Swap Buyer	Macquarie Bank Ltd	-	1,000%	USD	200 000	-1 996
20-juin-22	Credit Default Swap Buyer	National Australia Bank	-	1,000%	USD	200 000	-3 450
20-déc-21	Credit Default Swap Buyer	Ryder System Inc	-	1,000%	USD	60 000	-1 021
20-juin-22	Credit Default Swap Buyer	Westpac Bank	-	1,000%	USD	200 000	-3 450
15-mars-20	Inflation Swap	-	TCPI Index	0,870%	EUR	1 900 000	5 980
08-fév-22	Inflation Swap	-	FRCPXTOB Index	1,364%	EUR	1 900 000	-18 650
06-sep-26	Inflation Swap	-	CPTFEMU Index	1,028%	EUR	2 200 000	69 522
11-jan-22	Inflation Swap	-	TCPI Index	1,100%	EUR	1 800 000	-2 681
16-jan-27	Inflation Swap	-	3,633%	UKRPI Index	GBP	600 000	17 169
22-août-26	Inflation Swap	-	3,078%	UKRPI Index	GBP	650 000	-22 360
22-août-56	Inflation Swap	-	UKRPI Index	2,985%	GBP	160 000	42 281
01-sep-21	Inflation Swap	-	3,025%	UKRPI Index	GBP	1 300 000	-24 962
25-jan-27	Inflation Swap	-	JCPNGENF Index	0,620%	JPY	25 400 000	-5 048
26-jan-27	Inflation Swap	-	JCPNGENF Index	0,620%	JPY	49 600 000	-9 871
01-sep-21	Inflation Swap	-	CPURNSA Index	1,531%	USD	1 700 000	22 040
23-jan-47	Inflation Swap	-	CPURNSA Index	2,338%	USD	400 000	-22 071
31-mai-37	Interest Rate Swap	-	3,535%	BBSW 6M	AUD	550 000	-3 079
14-jui-26	Interest Rate Swap	-	2,148%	BBSW 6M	AUD	1 100 000	-39 950
16-déc-26	Interest Rate Swap	-	BBSW 6M	3,071%	AUD	1 100 000	-14 790
19-mai-27	Interest Rate Swap	-	1,725%	Cdor 3M	CAD	800 000	-14 005

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Contrats de swaps en cours au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Echéance	Contrat	Sous-jacent	Taux Reçu	Taux payé	Devise	Nominal	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
30-juin-46	Interest Rate Swap	-	Cdor 3M	1,710%	CAD	800 000	74 666
19-nov-20	Interest Rate Swap	-	6,420%	Eonia 1D	COP	3 475 000 000	19 921
10-avr-22	Interest Rate Swap	-	Pribor 6M	0,759%	CZK	30 500 000	12 010
24-avr-22	Interest Rate Swap	-	Pribor 6M	0,883%	CZK	30 500 000	5 429
24-nov-19	Interest Rate Swap	-	0,144%	Cibor 6M	DKK	35 000 000	3 909
10-déc-66	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	0,925%	EUR	1 100 000	16 384
10-déc-56	Interest Rate Swap	-	1,263%	Euribor 6M	EUR	1 100 000	-19 872
19-juin-22	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	0,147%	EUR	3 500 000	20 237
28-oct-26	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	0,406%	EUR	700 000	26 372
27-fév-20	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	-0,011%	EUR	1 250 000	818
24-nov-19	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	-0,074%	EUR	4 600 000	-689
19-jui-30	Interest Rate Swap	-	0,906%	Euribor 6M	EUR	750 000	-43 043
20-jui-31	Interest Rate Swap	-	1,320%	Euribor 6M	EUR	1 700 000	-55 552
19-jui-50	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	0,930%	EUR	300 000	57 436
29-nov-26	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	1,211%	EUR	1 450 000	13 634
23-juin-27	Interest Rate Swap	-	1,354%	Euribor 6M	EUR	1 400 000	-11 340
30-juin-22	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	0,223%	EUR	4 000 000	8 729
23-jan-22	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	0,330%	EUR	2 200 000	5 456
23-jan-27	Interest Rate Swap	-	1,363%	Euribor 6M	EUR	1 300 000	-4 663
13-sep-21	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	0,566%	GBP	2 500 000	41 311
05-août-23	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	0,905%	GBP	3 200 000	37 014
29-jui-46	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	1,053%	GBP	250 000	36 862
29-jui-26	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	1,105%	GBP	1 300 000	34 718
30-jui-21	Interest Rate Swap	-	0,591%	Libor 6M	GBP	2 100 000	-30 419
18-jui-56	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	1,007%	GBP	850 000	30 360
01-sep-21	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	0,486%	GBP	1 300 000	26 009
22-oct-20	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	0,772%	GBP	4 800 000	21 456
29-jui-21	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	0,550%	GBP	1 300 000	21 105
21-juin-27	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	1,464%	GBP	1 300 000	16 610
24-oct-19	Interest Rate Swap	-	0,660%	Libor 6M	GBP	4 800 000	-11 890
01-mars-27	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	1,183%	GBP	550 000	7 791
13-jan-22	Interest Rate Swap	-	0,915%	Libor 6M	GBP	4 000 000	-6 357
23-jan-21	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	1,116%	GBP	3 000 000	-6 121
16-jan-27	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	1,296%	GBP	600 000	946
03-nov-18	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	0,622%	GBP	600 000	22
14-nov-21	Interest Rate Swap	-	0,920%	Telbor 3M	ILS	1 175 000	2 653
01-déc-26	Interest Rate Swap	-	2,025%	Telbor 3M	ILS	700 000	3 171
27-fév-20	Interest Rate Swap	-	0,705%	Telbor 3M	ILS	2 750 000	3 999
07-fév-52	Interest Rate Swap	-	1,278%	Libor 6M	JPY	159 000 000	7 589
14-nov-46	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	0,595%	JPY	28 000 000	11 370
21-sep-26	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	0,100%	JPY	84 000 000	7 468
07-fév-27	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	0,460%	JPY	159 000 000	-5 496
15-fév-19	Interest Rate Swap	-	Kikrw 3M	1,603%	KRW	4 000 000 000	837
09-nov-21	Interest Rate Swap	-	7,250%	TIIE 1M	MXN	9 400 000	8 774
04-avr-19	Interest Rate Swap	-	7,185%	TIIE 1M	MXN	63 000 000	12 156
02-jan-20	Interest Rate Swap	-	7,560%	TIIE 1M	MXN	14 500 000	12 594
08-déc-21	Interest Rate Swap	-	7,190%	TIIE 1M	MXN	9 300 000	7 729
23-fév-27	Interest Rate Swap	-	TIIE 1M	7,715%	MXN	8 750 000	-17 726
25-mars-27	Interest Rate Swap	-	TIIE 1M	7,485%	MXN	15 000 000	-18 271
05-mars-19	Interest Rate Swap	-	7,260%	TIIE 1M	MXN	33 000 000	7 319
04-jan-22	Interest Rate Swap	-	7,837%	TIIE 1M	MXN	11 000 000	22 750
10-nov-21	Interest Rate Swap	-	3,728%	Klibor 3M	MYR	1 475 000	561

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Contrats de swaps en cours au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Echéance	Contrat	Sous-jacent	Taux Reçu	Taux payé	Devise	Nominal	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
16-juin-27	Interest Rate Swap	-	Nibor 6M	1,860%	NOK	5 000 000	3 039
17-juin-21	Interest Rate Swap	-	1,500%	Nibor 6M	NOK	24 000 000	-4 036
20-fév-20	Interest Rate Swap	-	BKBM 3M	2,935%	NZD	4 900 000	-21 620
20-fév-22	Interest Rate Swap	-	3,695%	BKBM 3M	NZD	4 900 000	25 314
27-fév-20	Interest Rate Swap	-	2,395%	Wibor 6M	PLN	2 850 000	3 772
15-nov-21	Interest Rate Swap	-	2,290%	Wibor 6M	PLN	1 275 000	105
09-jan-22	Interest Rate Swap	-	2,530%	Wibor 6M	PLN	2 225 000	5 219
29-nov-26	Interest Rate Swap	-	1,040%	Stibor 3M	SEK	7 100 000	-5 328
02-août-46	Interest Rate Swap	-	1,440%	Stibor 3M	SEK	2 800 000	-34 419
29-nov-18	Interest Rate Swap	-	Stibor 3M	-0,419%	SEK	34 600 000	2 179
23-jan-20	Interest Rate Swap	-	Stibor 3M	-0,100%	SEK	21 000 000	-1 683
03-mars-27	Interest Rate Swap	-	2,590%	Sibor 6M	SGD	1 000 000	21 926
31-jan-27	Interest Rate Swap	-	Sibor 6M	2,740%	SGD	1 000 000	-30 701
16-déc-21	Interest Rate Swap	-	2,270%	Sibor 6M	SGD	650 000	10 764
15-nov-21	Interest Rate Swap	-	1,966%	Sibor 6M	SGD	440 000	3 541
10-août-23	Interest Rate Swap	-	2,323%	Sibor 6M	SGD	6 100 000	-6 926
07-fév-27	Interest Rate Swap	-	2,827%	Libor 3M	USD	1 600 000	15 365
23-jan-27	Interest Rate Swap	-	Libor 3M	2,753%	USD	1 600 000	-11 117
21-fév-22	Interest Rate Swap	-	Libor 3M	2,502%	USD	3 500 000	-18 912
14-jan-49	Interest Rate Swap	-	Libor 3M	2,570%	USD	400 000	752
07-fév-52	Interest Rate Swap	-	Libor 3M	2,655%	USD	1 600 000	-5 741
23-jan-22	Interest Rate Swap	-	2,377%	Libor 3M	USD	2 500 000	19 791
13-jan-24	Interest Rate Swap	-	2,525%	Libor 3M	USD	4 100 000	5 454
20-jui-31	Interest Rate Swap	-	Libor 3M	2,095%	USD	1 200 000	26 945
20-jui-23	Interest Rate Swap	-	1,403%	Libor 3M	USD	1 200 000	-35 439
01-sep-21	Interest Rate Swap	-	1,195%	Libor 3M	USD	1 700 000	-38 201
21-fév-20	Interest Rate Swap	-	2,030%	Libor 3M	USD	3 500 000	15 700
24-sep-48	Interest Rate Swap	-	Libor 3M	1,965%	USD	400 000	43 592
25-août-46	Interest Rate Swap	-	Libor 3M	1,679%	USD	1 050 000	158 958
13-juin-22	Interest Rate Swap	-	Libor 3M	1,862%	USD	1 700 000	3 262
16-fév-19	Interest Rate Swap	-	1,784%	Libor 3M	USD	2 800 000	3 228
24-sep-23	Interest Rate Swap	-	1,520%	Libor 3M	USD	1 700 000	-43 966
02-août-21	Interest Rate Swap	-	1,068%	Libor 3M	USD	1 700 000	-44 515
20-jui-31	Interest Rate Swap	-	Libor 3M	2,079%	USD	2 000 000	46 008
13-juin-19	Interest Rate Swap	-	1,550%	Libor 3M	USD	4 000 000	-2 410
30-août-46	Interest Rate Swap	-	Libor 3M	1,694%	USD	350 000	51 963
20-jui-26	Interest Rate Swap	-	Libor 3M	1,773%	USD	2 000 000	57 158
13-jan-32	Interest Rate Swap	-	Libor 3M	2,680%	USD	1 000 000	-937
01-juin-37	Interest Rate Swap	-	Libor 3M	2,739%	USD	400 000	923
15-fév-40	Interest Rate Swap	-	Libor 3M	1,670%	USD	600 000	75 070
14-jan-21	Interest Rate Swap	-	2,180%	Libor 3M	USD	3 800 000	13 894
08-fév-47	Interest Rate Swap	-	Libor 3M	2,656%	USD	300 000	-8 192
08-août-19	Interest Rate Swap	-	Jibar 3M	7,703%	ZAR	56 000 000	-43 114
Gain latent net total/(Perte) sur contrats swaps							**-6 460 117**

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - Saving Box II
Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
		Valeurs mobilières transférables et instruments du marché monétaire cotés en bourse ou échangés sur d'autres marchés réglementés		
		Obligations		
		Industries de base		
		Chimie		
300 000	EUR	Evonik Finance BV 0,375% 07/sep/2024	286 380	0,07%
300 000	EUR	Evonik Finance BV 0,75% 07/sep/2028	272 355	0,07%
106 000	EUR	Evonik Industries AG Floating 07/jui/2077	105 909	0,03%
400 000	USD	Ineos Group Holdings SA - Regs - 5,625% 01/août/2024	361 801	0,09%
400 000	EUR	K+S AG 2,625% 06/avr/2023	412 416	0,10%
540 000	EUR	K+S AG 2,625% 06/avr/2023	556 265	0,14%
300 000	EUR	Monitchem HoldCo 3 SA - Regs - 5,25% 15/juin/2021	304 935	0,08%
337 000	EUR	Synlab Bondco PLC - Regs - Floating 01/jui/2022	341 873	0,09%
		Industrie forestière et papier		
400 000	EUR	Lecta SA - Regs - Floating 01/août/2022	405 852	0,10%
400 000	EUR	Lecta SA - Regs - 6,5% 01/août/2023	422 432	0,11%
		Métaux industriels et exploration minière		
100 000	EUR	Constellium NV - Regs - 4,625% 15/mai/2021	99 532	0,02%
250 000	USD	First Quantum Minerals Ltd - Regs - 7,25% 01/avr/2023	215 604	0,05%
250 000	USD	First Quantum Minerals Ltd - Regs - 7,5% 01/avr/2025	213 011	0,05%
400 000	EUR	Vallourec SA 2,25% 30/sep/2024	317 484	0,08%
		Exploitation minière		
200 000	USD	Impala Platinum Holdings Ltd - IMP - 3,25% CV 07/juin/2022	176 122	0,04%
300 000	EUR	Nyrstar Netherlands Holdings BV - Regs - 6,875% 15/mars/2024	304 221	0,08%
200 000	USD	Vedanta Resources PLC - Regs - 6,375% 30/jui/2022	175 435	0,04%
		Biens de consommation		
		Automobile et équipements automobiles		
300 000	EUR	Adient Global Holdings Ltd - Regs - 3,5% 15/août/2024	304 329	0,08%
400 000	USD	Adient Global Holdings Ltd - Regs - 4,875% 15/août/2026	351 585	0,09%
247 000	GBP	Aston Martin Capital Holdings Ltd - Regs - 5,75% 15/avr/2022	294 712	0,07%
200 000	USD	Aston Martin Capital Holdings Ltd - Regs - 6,5% 15/avr/2022	182 202	0,05%
200 000	EUR	Cie Plastic Omnium SA 1,25% 26/juin/2024	196 494	0,05%
400 000	EUR	FCA Bank SpA/Ireland Euribor 3M 12/fév/2019	400 204	0,10%
295 000	EUR	FCE Bank PLC 0,869% 13/sep/2021	294 566	0,07%
300 000	EUR	Federal-Mogul Holdings LLC - Regs - Floating 15/avr/2024	300 318	0,08%
300 000	EUR	Federal-Mogul Holdings LLC - Regs - 4,875% 15/avr/2022	300 300	0,08%
400 000	USD	Fiat Chrysler Automobiles NV 5,25% 15/avr/2023	355 600	0,09%
295 000	EUR	General Motors Financial Co Inc Euribor 3M 10/mai/2021	295 319	0,07%
131 000	EUR	Grupo-Antolin Irausa SA - Regs - 3,25% 30/avr/2024	133 805	0,03%
104 000	EUR	Hella Finance International BV 1% 17/mai/2024	103 118	0,03%
321 000	EUR	HP Pelzer Holding GmbH - Regs - 4,125% 01/avr/2024	330 688	0,08%
200 000	EUR	L'Isolante K-Flex SpA 4,25% 07/oct/2023	200 588	0,05%
400 000	EUR	Mercedes-Benz Financial Services Italia SpA Euribor 3M 22/juin/2020	400 128	0,10%
229 000	USD	Nissan Motor Acceptance Corp - Regs - Libor 3M 13/jan/2020	201 158	0,05%
229 000	USD	Nissan Motor Acceptance Corp - Regs - Libor 3M 13/jan/2022	202 346	0,05%
350 000	USD	Nissan Motor Acceptance Corp - Regs - 1,9% 14/sep/2021	299 603	0,08%
375 000	EUR	Peugeot SA 2% 23/mars/2024	379 361	0,10%
505 000	EUR	Peugeot SA 2% 23/mars/2024	510 005	0,13%
500 000	EUR	Pirelli International PLC 1,75% 18/nov/2019	509 825	0,13%
452 000	EUR	RCI Banque SA - EMTN - 1,625% 11/avr/2025	457 600	0,11%
520 000	EUR	RCI Banque SA Euribor 3M 05/déc/2019	521 955	0,13%
216 000	EUR	RCI Banque SA Euribor 3M 08/jui/2020	216 149	0,05%

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
275 000	EUR	RCI Banque SA Euribor 3M 12/avr/2021	275 891	0,07%
475 000	EUR	RCI Banque SA 0,625% 10/nov/2021	474 207	0,12%
300 000	EUR	Samvardhana Motherson Automotive Systems Group BV - Regs - 1,8% 06/jui/2024	294 381	0,07%
225 000	GBP	Volkswagen Financial Services NV - DIP - 1,5% 12/avr/2021	256 191	0,06%
250 000	GBP	Volkswagen Financial Services NV 2,25% 12/avr/2025	284 169	0,07%
300 000	EUR	Volkswagen International Finance NV - 4Y - 0,5% 30/mars/2021	299 946	0,08%
200 000	EUR	Volkswagen International Finance NV Floating Perpetual	198 440	0,05%
200 000	EUR	Volkswagen International Finance NV Floating Perpetual	198 502	0,05%
200 000	EUR	Volkswagen International Finance NV 1,125% 02/oct/2023	200 194	0,05%
200 000	EUR	Volkswagen International Finance NV 1,875% 30/mars/2027	199 724	0,05%
		Boissons		
500 000	USD	Coca-Cola Icecek AS - Regs - 4,75% 01/oct/2018	447 714	0,11%
57 000	USD	Constellation Brands Inc 3,5% 09/mai/2027	49 992	0,01%
114 000	USD	Constellation Brands Inc 4,5% 09/mai/2047	102 789	0,03%
		Agro-alimentaire/production		
200 000	GBP	Boparan Finance PLC - Regs - 5,25% 15/jui/2019	225 276	0,06%
400 000	GBP	Boparan Finance PLC - Regs - 5,5% 15/jui/2021	441 797	0,11%
208 000	USD	Mondelez International Holdings Netherlands BV - Regs - 1,625% 28/oct/2019	180 373	0,05%
400 000	EUR	Tereos Finance Groupe I SA 4,125% 16/juin/2023	406 344	0,10%
200 000	EUR	Tereos Finance Groupe I SA 4,25% 04/mars/2020	209 818	0,05%
		Biens d'équipement ménager et construction immobilière		
94 000	USD	Meritage Homes Corp - Regs - 5,125% 06/juin/2027	82 519	0,02%
200 000	EUR	SEB SA 1,5% 31/mai/2024	201 190	0,05%
		Produits de loisirs		
258 000	EUR	Netflix Inc - Regs - 3,625% 15/mai/2027	262 226	0,07%
300 000	EUR	UPC Holding BV - Regs - 3,875% 15/juin/2029	288 975	0,07%
400 000	GBP	Virgin Media Finance PLC - Regs - 7% 15/avr/2023	485 649	0,12%
		Biens Personnels		
200 000	EUR	Hanesbrands Finance Luxembourg SCA - Regs - 3,5% 15/juin/2024	208 966	0,05%
500 000	EUR	Holdikks SAS - Regs - 6,75% 15/jui/2021	267 905	0,07%
109 000	EUR	Levi Strauss & Co 3,375% 15/mars/2027	109 977	0,03%
200 000	EUR	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE - EMTN - 0% 26/mai/2020	199 610	0,05%
208 000	EUR	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE Floating 26/nov/2018	208 786	0,05%
		Tabac		
171 000	USD	Philip Morris International Inc Libor 3M 21/fév/2020	150 530	0,04%
		Services à la consommation		
		Commerce alimentaire et Pharmacies		
200 000	EUR	Casino Guichard Perrachon SA 1,865% 13/juin/2022	201 792	0,05%
223 000	USD	CK Hutchison Capital Securities 17 Ltd - Regs - Floating Perpetual	198 343	0,05%
		Distribution généraliste		
200 000	EUR	Hema Bondco I BV - Regs - 6,25% 15/juin/2019	199 900	0,05%
300 000	GBP	House of Fraser Funding PLC - Regs - Libor GB 3M 15/sep/2020	280 891	0,07%
400 000	EUR	LKQ Italia Bondco SpA - Regs - 3,875% 01/avr/2024	431 932	0,11%
137 000	GBP	Marks & Spencer PLC 3% 08/déc/2023	158 643	0,04%
200 000	GBP	Matalan Finance PLC - Regs - 6,875% 01/juin/2019	212 535	0,05%
450 000	GBP	New Look Secured Issuer PLC - Regs - 6,5% 01/jui/2022	377 620	0,09%
300 000	GBP	New Look Senior Issuer PLC - Regs - 8% 01/jui/2023	202 642	0,05%
250 000	EUR	PVH Corp - Regs - 3,625% 15/jui/2024	266 133	0,07%
300 000	EUR	Safilo Group SpA 1,25% CV 22/mai/2019	289 740	0,07%
390 000	USD	Trafigura Group Pte Ltd Floating Perpetual	346 013	0,09%
800 000	EUR	Twin Set-Simona Barbieri SpA - Regs - Floating 15/jui/2019	798 608	0,20%

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - Saving Box II
Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
		Média		
400 000	EUR	Bertelsmann SE & Co KGaA Floating 23/avr/2075	406 372	0,10%
200 000	GBP	Perform Group Financing Plc - Regs - 8,5% 15/nov/2020	237 884	0,06%
		Voyages, loisirs et restauration		
24 000	EUR	Air France-KLM 2,03% CV 15/fév/2023	314 176	0,08%
500 000	EUR	Avis Budget Finance Plc - Regs - 4,125% 15/nov/2024	490 575	0,12%
208 000	EUR	Avis Budget Finance Plc - Regs - 4,5% 15/mai/2025	203 842	0,05%
194 000	EUR	Burger King France SAS - Regs - Floating 01/mai/2023	200 573	0,05%
194 000	EUR	Burger King France SAS - Regs - 6% 01/mai/2024	205 894	0,05%
400 000	EUR	Codere Finance 2 Luxembourg SA - Regs - 6,75% 01/nov/2021	409 408	0,10%
210 000	EUR	Compass Group International BV - EMTN - 0,625% 03/jui/2024	206 037	0,05%
200 000	USD	EA Partners I BV 6,875% 28/sep/2020	161 815	0,04%
200 000	EUR	EasyJet PLC 1,125% 18/oct/2023	199 386	0,05%
400 000	EUR	EasyJet PLC 1,75% 09/fév/2023	413 900	0,10%
300 000	EUR	Gamenet Group SpA - Regs - 6% 15/août/2021	315 237	0,08%
200 000	EUR	International Consolidated Airlines Group SA 0,25% CV 17/nov/2020	194 166	0,05%
117 000	EUR	Loxam SAS - Regs - 4,25% 15/avr/2024	123 413	0,03%
126 000	EUR	Loxam SAS - Regs - 6% 15/avr/2025	136 380	0,03%
500 000	EUR	Merlin Entertainments PLC - Regs - 2,75% 15/mars/2022	520 335	0,13%
200 000	EUR	NH Hotel Group SA 4% CV 08/nov/2018	238 114	0,06%
300 000	EUR	Schumann SpA - Regs - Floating 31/jui/2022	299 007	0,07%
500 000	EUR	Schumann SpA - Regs - 7% 31/jui/2023	497 375	0,12%
375 000	USD	Six Flags Entertainment Corp - Regs - 5,5% 15/avr/2027	338 241	0,08%
		Finance		
		Banques		
355 000	USD	ABN AMRO Bank NV - RegS - Libor 3M 18/jan/2019	312 477	0,08%
600 000	USD	ABN AMRO Bank NV - Regs - 2,1% 18/jan/2019	526 972	0,13%
400 000	EUR	ABN AMRO Bank NV Floating Perpetual	423 228	0,11%
500 000	USD	Access Bank PLC - Regs - 10,5% 19/oct/2021	470 484	0,12%
400 000	EUR	Allied Irish Banks PLC - EMTN - 2,75% 16/avr/2019	417 700	0,10%
400 000	EUR	Allied Irish Banks PLC Floating Perpetual	426 628	0,11%
143 000	EUR	Arion Banki HF - EMTN - 0,75% 29/juin/2020	142 930	0,04%
300 000	EUR	Banca Popolare di Milano Scarl 7,125% 01/mars/2021	329 241	0,08%
400 000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA Euribor 3M 12/avr/2022	403 068	0,10%
800 000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA Floating Perpetual	818 216	0,21%
600 000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA Floating Perpetual	619 476	0,16%
400 000	EUR	Banco BPM SpA Floating Perpetual	334 664	0,08%
200 000	EUR	Banco BPM SpA Floating Perpetual	206 106	0,05%
1 200 000	EUR	Banco BPM SpA 2,75% 27/jui/2020	1 237 752	0,32%
500 000	EUR	Banco BPM SpA 3,5% 14/mars/2019	518 730	0,13%
800 000	EUR	Banco BPM SpA 4,25% 30/jan/2019	838 328	0,21%
200 000	EUR	Banco BPM SpA 6% 05/nov/2020	213 180	0,05%
800 000	EUR	Banco de Credito Social Cooperativo SA Floating 03/nov/2026	782 520	0,20%
3 039 000	ARS	Banco Hipotecario SA - Regs - Floating 12/jan/2020	165 014	0,04%
400 000	EUR	Bank of America Corp Euribor 3M 07/fév/2022	402 744	0,10%
400 000	EUR	Bank of Ireland Floating Perpetual	433 780	0,11%
150 000	USD	Bank of New York Mellon Corp Floating Perpetual	132 669	0,03%
460 000	USD	Bank of New York Mellon Corp Libor 3M 30/oct/2023	411 257	0,10%
261 000	USD	Bank of New York Mellon Corp 3% 30/oct/2028	221 079	0,06%
250 000	USD	Bank Otkritie Financial Corp OJSC via OFCB Capital PLC 4,5% 11/nov/2019	217 511	0,05%
246 000	EUR	Banque Centrale de Tunisie International Bond 5,625% 17/fév/2024	249 943	0,06%
500 000	GBP	Barclays Bank PLC - RCI - Floating Perpetual	691 299	0,17%

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - Saving Box II
Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
300 000	USD	Barclays PLC Floating Perpetual	282 685	0,07%
220 000	USD	Barclays PLC 4,836% 09/mai/2028	196 977	0,05%
300 000	USD	Black Sea Trade & Development Bank - Regs - 4,875% 06/mai/2021	278 087	0,07%
446 000	USD	BNP Paribas SA - Regs - Floating Perpetual	414 158	0,10%
355 000	USD	BNP Paribas SA - Regs - 4,625% 13/mars/2027	328 273	0,08%
415 000	EUR	BNP Paribas SA Euribor 3M 22/sep/2022	421 872	0,11%
153 000	EUR	BNP Paribas SA 1% 27/juin/2024	150 990	0,04%
253 000	USD	BPCE SA - Regs - Libor 3M 22/mai/2022	223 706	0,06%
420 000	EUR	BPER Banca Floating 31/mai/2027	430 458	0,11%
600 000	EUR	Cassa Depositi e Prestiti SpA 1,5% 21/juin/2024	587 196	0,15%
1 000 000	USD	Citigroup Inc Libor 3M 02/août/2021	888 449	0,22%
500 000	USD	Citigroup Inc Libor 3M 08/déc/2021	442 177	0,11%
300 000	EUR	Citigroup Inc 1,5% 26/oct/2028	290 748	0,07%
200 000	USD	Cooperatieve Rabobank UA - EMTN - Floating 10/avr/2029	176 711	0,04%
1 973 000	DEM	Cooperatieve Rabobank UA 0% 28/oct/2026	868 488	0,22%
400 000	EUR	Credit Agricole Cariparma SpA 0,25% 30/sep/2024	382 128	0,10%
400 000	EUR	Credit Agricole Cariparma SpA 1% 30/sep/2031	357 188	0,09%
500 000	USD	Credit Agricole SA - Regs - Floating Perpetual	395 669	0,10%
200 000	USD	Credit Bank of Moscow Via CBOM Finance PLC - Regs - Floating 05/oct/2027	173 702	0,04%
300 000	EUR	Credit Mutuel Arkea SA 1,25% 31/mai/2024	297 909	0,07%
533 000	EUR	Credito Valtellinese SpA - EMTN - Floating 12/avr/2027	525 170	0,13%
400 000	GBP	CYBG PLC Floating 09/fév/2026	460 028	0,12%
105 000	GBP	CYBG PLC Floating 22/juin/2025	117 975	0,03%
300 000	EUR	Deutsche Bank AG Euribor 3M 16/mai/2022	300 318	0,08%
500 000	EUR	Deutsche Bank AG 1,5% 20/jan/2022	511 895	0,13%
400 000	EUR	Deutsche Pfandbriefbank AG - EMTN - Floating 28/juin/2027	393 904	0,10%
600 000	EUR	Deutsche Pfandbriefbank AG 4,6% 22/fév/2027	652 374	0,16%
400 000	EUR	Deutsche Postbank Funding Trust IV Floating Perpetual	398 228	0,10%
4 000 000	USD	Development Bank of Japan Inc - Regs - 1,625% 25/sep/2019	3 474 639	0,88%
400 000	USD	DNB Bank ASA Floating Perpetual	359 286	0,09%
200 000	USD	DNB Bank ASA Floating Perpetual	187 504	0,05%
185 000	EUR	DNB Bank ASA Floating 01/mars/2027	186 628	0,05%
200 000	USD	Dresdner Funding Trust I - Regs - 8,151% 30/juin/2031	220 053	0,06%
400 000	EUR	DVB Bank SE - EMTN - 1% 25/avr/2022	404 004	0,10%
200 000	USD	EFG International Guernsey Ltd Floating 05/avr/2027	180 430	0,05%
200 000	USD	Finansbank AS/Turkey - Regs - 4,875% 19/mai/2022	173 374	0,04%
200 000	USD	Finansbank AS/Turkey - Regs - 6,25% 30/avr/2019	182 456	0,05%
533 000	USD	Global Bank Corp - Regs - 4,5% 20/oct/2021	476 749	0,12%
413 000	EUR	Goldman Sachs Group Inc Euribor 3M 09/sep/2022	413 202	0,10%
300 000	USD	Goldman Sachs Group Inc Floating Perpetual	277 277	0,07%
337 000	EUR	Goldman Sachs Group Inc 1,25% 01/mai/2025	331 989	0,08%
409 000	EUR	HSBC Holdings PLC Euribor 3M 27/sep/2022	412 346	0,10%
266 000	USD	HSBC Holdings PLC Floating 13/mars/2023	237 225	0,06%
700 000	EUR	HT1 Funding GmbH Floating Perpetual	667 814	0,17%
200 000	EUR	Ibercaja Banco SA Floating 28/jui/2025	197 414	0,05%
450 000	EUR	Iccrea Banca SpA 1,875% 25/nov/2019	456 876	0,11%
250 000	USD	ING Groep NV Floating Perpetual	224 216	0,06%
500 000	USD	ING Groep NV Floating Perpetual	468 480	0,12%
1 000 000	DEM	International Bank for Reconstruction & Development 0% 28/oct/2024	483 478	0,12%
10 000 000	NZD	International Bank for Reconstruction & Development 3,375% 13/août/2017	6 428 645	1,62%
400 000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA - EMTN - 1,375% 18/jan/2024	401 084	0,10%
400 000	USD	Intesa Sanpaolo SpA - 144A - 5,017% 26/juin/2024	355 369	0,09%
400 000	USD	Intesa Sanpaolo SpA Floating Perpetual	363 032	0,09%

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - Saving Box II
Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
400 000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA Floating Perpetual	420 852	0,11%
243 000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA Floating Perpetual	269 093	0,07%
600 000	USD	Japan Bank for International Cooperation/Japan 1,5% 21/jui/2021	508 423	0,13%
100 000	EUR	Jyske Bank A/S Floating 05/avr/2029	101 511	0,03%
600 000	EUR	KBC Group NV Euribor 3M 24/nov/2022	599 946	0,15%
800 000	EUR	KBC Group NV Floating Perpetual	823 792	0,21%
500 000	USD	KeyCorp Floating Perpetual	446 578	0,11%
300 000	EUR	Liberbank SA Floating 14/mars/2027	273 315	0,07%
520 000	USD	Lloyds Banking Group PLC 3,75% 11/jan/2027	458 893	0,12%
464 000	EUR	Mediobanca SpA Euribor 3M 18/mai/2022	464 501	0,12%
200 000	EUR	Mediobanca SpA 1,625% 19/jan/2021	206 726	0,05%
200 000	GBP	Mediobanca SpA 3,5% 12/juin/2018	231 303	0,06%
1 000 000	USD	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc Libor 3M 13/sep/2021	887 475	0,22%
333 000	EUR	Morgan Stanley Euribor 3M 03/déc/2019	333 996	0,08%
881 000	EUR	Morgan Stanley Euribor 3M 27/jan/2022	886 735	0,22%
582 000	USD	Morgan Stanley Libor 3M 24/oct/2023	518 766	0,13%
212 000	EUR	Morgan Stanley 1% 02/déc/2022	213 291	0,05%
400 000	EUR	Morgan Stanley 1,375% 27/oct/2026	387 444	0,10%
400 000	USD	Nordea Bank AB - Regs - Floating Perpetual	366 371	0,09%
400 000	USD	Nordea Bank AB Floating Perpetual	355 667	0,09%
200 000	USD	Northern Trust Corp Floating Perpetual	177 281	0,04%
464 000	EUR	Nykredit Realkredit A/S - EMTN - Euribor 3M 02/juin/2022	463 712	0,12%
390 000	EUR	Nykredit Realkredit A/S 0,375% 16/juin/2020	389 844	0,10%
400 000	EUR	Rabobank Floating Perpetual	423 080	0,11%
400 000	USD	Royal Bank of Scotland Group PLC - Regs - 6,99% 05/oct/2017	398 538	0,10%
400 000	USD	Royal Bank of Scotland Group PLC Floating Perpetual	381 321	0,10%
400 000	USD	Royal Bank of Scotland Group PLC Floating Perpetual	361 534	0,09%
281 000	USD	Royal Bank of Scotland Group PLC Libor 3M 15/mai/2023	247 498	0,06%
237 000	EUR	Santander UK Group Holdings PLC Euribor 3M 18/mai/2023	237 130	0,06%
247 000	GBP	Santander UK Group Holdings PLC Floating Perpetual	292 397	0,07%
3 000 000	SEK	SBAB Bank AB - EMTN - Floating 08/juin/2022	313 104	0,08%
400 000	USD	Skandinaviska Enskilda Banken AB Floating Perpetual	359 532	0,09%
403 000	EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB Floating 31/oct/2028	400 014	0,10%
300 000	USD	Societe Generale SA - Regs - Floating Perpetual	282 282	0,07%
400 000	USD	Standard Chartered PLC - Regs - Floating Perpetual	357 550	0,09%
800 000	USD	Standard Chartered PLC - Regs - Floating Perpetual	753 812	0,19%
300 000	USD	Sumitomo Mitsui Banking Corp Libor 3M 11/jan/2019	263 444	0,07%
607 000	USD	Sumitomo Mitsui Banking Corp Libor 3M 19/oct/2018	533 817	0,13%
400 000	USD	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc Libor 3M 11/jan/2022	353 093	0,09%
444 000	USD	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc Libor 3M 19/oct/2021	395 211	0,10%
622 000	USD	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 3,01% 19/oct/2026	534 847	0,13%
200 000	USD	Swedbank AB Floating Perpetual	178 458	0,04%
248 000	USD	Turkiye Garanti Bankasi AS - Regs - Floating 24/mai/2027	215 115	0,05%
500 000	USD	UBS AG 5,125% 15/mai/2024	462 812	0,12%
700 000	USD	UBS Group Funding Switzerland AG - Regs - Libor 3M 24/sep/2020	625 934	0,16%
280 000	EUR	UBS Group Funding Switzerland AG 1,5% 30/nov/2024	286 684	0,07%
650 000	USD	UniCredit Luxembourg Finance SA - Regs - 6% 31/oct/2017	576 950	0,14%
378 000	USD	UniCredit SpA - Regs - Floating 19/juin/2032	340 013	0,09%
400 000	USD	UniCredit SpA Floating 02/mai/2023	360 840	0,09%
600 000	EUR	UniCredit SpA 2,125% 24/oct/2026	616 290	0,15%
300 000	EUR	Unione di Banche Italiane SpA - EMTN - Floating 15/sep/2027	308 025	0,08%
200 000	USD	United Bank for Africa PLC - Regs - 7,75% 08/juin/2022	168 855	0,04%
200 000	EUR	Wells Fargo & Co - EMTN - 1,5% 24/mai/2027	198 472	0,05%

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - Saving Box II
Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
300 000	GBP	Wells Fargo & Co 2% 28/jui/2025	338 373	0,08%
200 000	USD	Zenith Bank PLC - Regs - 7,375% 30/mai/2022	172 492	0,04%
		Services financiers		
104 000	EUR	ABH Financial Ltd Via Alfa Holding Issuance PLC - EMTN - 2,626% 28/avr/2020	104 928	0,03%
413 000	GBP	Amigo Luxembourg SA - Regs - 7,625% 15/jan/2024	487 773	0,12%
200 000	EUR	Ballsbridge Repackaging DAC Floating Perpetual	207 566	0,05%
400 000	EUR	Banca Farmafactoring SpA 2% 29/juin/2022	396 788	0,10%
600 000	EUR	Banca Farmafactoring SpA 5,875% 02/mars/2027	601 392	0,15%
419 000	EUR	Banca IFIS SpA 1,75% 26/mai/2020	419 804	0,11%
249 000	USD	Capital One Financial Corp Libor 3M 09/mars/2022	217 656	0,05%
100 000	USD	Capital One Financial Corp 3,75% 09/mars/2027	87 519	0,02%
111 000	USD	Cardtronics Inc / Cardtronics USA Inc - Regs - 5,5% 01/mai/2025	99 755	0,03%
160 000	EUR	Channel Link Enterprises Finance PLC - A7 - Floating 30/juin/2050	160 744	0,04%
235 000	EUR	Channel Link Enterprises Finance PLC - A8 - Floating 30/juin/2050	236 260	0,06%
118 000	GBP	Channel Link Enterprises Finance PLC Floating 30/juin/2050	134 967	0,03%
400 000	EUR	Criteria Caixa SAU - EMTN - 1,5% 10/mai/2023	395 556	0,10%
300 000	EUR	Crystal Almond SARL - Regs - 10% 01/nov/2021	325 203	0,08%
200 000	DEM	Euro DM Securities Ltd 0% 08/avr/2021	101 094	0,03%
200 000	GBP	FCA Bank SpA/Ireland - EMTN - 1,625% 29/sep/2021	223 258	0,06%
212 000	EUR	FCA Bank SpA/Ireland 1% 15/nov/2021	212 820	0,05%
92 000	EUR	Fresenius Finance Ireland PLC 0,875% 31/jan/2022	92 077	0,02%
94 000	EUR	Fresenius Finance Ireland PLC 1,5% 30/jan/2024	94 979	0,02%
200 000	GBP	Garfunkelux Holdco 3 SA - Regs - 8,5% 01/nov/2022	243 688	0,06%
300 000	EUR	Groupe Bruxelles Lambert SA 1,375% 23/mai/2024	299 043	0,07%
187 000	EUR	Hoist Kredit AB Floating 19/mai/2027	186 688	0,05%
200 000	USD	IHS Netherlands Holdco BV - Regs - 9,5% 27/oct/2021	179 666	0,05%
249 000	EUR	Intrum Justitia AB - Regs - Floating 15/jui/2022	250 392	0,06%
132 000	EUR	Intrum Justitia AB - Regs - 3,125% 15/jui/2024	131 370	0,03%
548 000	EUR	Iren SpA 0,875% 04/nov/2024	523 833	0,13%
338 000	EUR	Italgas SpA 0,5% 19/jan/2022	336 902	0,08%
300 000	GBP	Jerrold Finco Plc - Regs - 6,125% 15/jan/2024	345 865	0,09%
200 000	GBP	Jerrold Finco Plc - Regs - 6,25% 15/sep/2021	237 205	0,06%
500 000	GBP	Just Group PLC 9% 26/oct/2026	649 052	0,16%
300 000	EUR	La Banque Postale SA 3% 09/juin/2028	321 411	0,08%
435 000	USD	Legal & General Group PLC Floating 21/mars/2047	400 068	0,10%
200 000	EUR	Mercury Bondco PLC - Regs - 7,125% 30/mai/2021	207 306	0,05%
600 000	GBP	Nemean Bondco Plc - Regs - Libor GB 3M 01/fév/2023	671 196	0,17%
600 000	GBP	Nemean Bondco Plc - Regs - 7,375% 01/fév/2024	667 096	0,17%
225 000	USD	O1 Properties Finance Plc - Regs - 8,25% 27/sep/2021	197 382	0,05%
200 000	USD	QNB Finance Ltd 2,125% 07/sep/2021	166 690	0,04%
400 000	EUR	Travelex Financing PLC - Regs - 8% 15/mai/2022	393 480	0,10%
200 000	USD	Turkiye Sinai Kalkinma Bankasi AS Floating 29/mars/2027	181 900	0,05%
200 000	EUR	UBS Group Funding Switzerland AG Euribor 3M 20/sep/2022	201 780	0,05%
600 000	GBP	Volcan Holdings PLC 4,125% CV 11/avr/2020	589 716	0,15%
		Assurance-vie		
120 000	EUR	Aviva PLC 0,625% 27/oct/2023	117 482	0,03%
400 000	EUR	Credit Agricole Assurances SA Floating Perpetual	426 416	0,11%
200 000	EUR	La Mondiale SAM Floating Perpetual	222 180	0,06%
270 000	USD	La Mondiale SAM Floating 26/jan/2047	250 943	0,06%
400 000	GBP	Old Mutual PLC 7,875% 03/nov/2025	535 095	0,13%
300 000	GBP	Pension Insurance Corp PLC 8% 23/nov/2026	390 207	0,10%
196 000	GBP	Phoenix Group Holdings 4,125% 20/jui/2022	231 006	0,06%
400 000	USD	Prudential PLC - EMTN - 5,25% Perpetual	352 058	0,09%

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - Saving Box II
Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
400 000	USD	Prudential PLC 4,375% Perpetual	340 618	0,09%
700 000	EUR	Sogecap SA Floating 29/déc/2049	747 768	0,19%
500 000	USD	Union Life Insurance Co Ltd 3% 19/sep/2021	418 504	0,10%
		Assurance non vie		
400 000	EUR	Achmea BV Floating Perpetual	386 472	0,10%
1 200 000	USD	Allianz SE 3,875% Perpetual	944 881	0,25%
168 000	EUR	American International Group Inc 1,875% 21/juin/2027	166 152	0,04%
600 000	USD	AXA SA - Regs - Floating Perpetual	540 834	0,14%
1 000 000	USD	AXA SA 4,5% Perpetual	842 839	0,21%
600 000	USD	Cloverie PLC for Zurich Insurance Co Ltd 4,75% Perpetual	516 509	0,13%
137 000	EUR	ELM BV for Helvetia Schweizerische Versicherungsgesellschaft AG Floating 29/sep/2047	144 457	0,04%
200 000	EUR	Mapfre SA Floating 31/mars/2047	212 846	0,05%
459 000	GBP	Metropolitan Life Global Funding I 1,125% 15/déc/2021	519 210	0,13%
200 000	EUR	Swiss Reinsurance Co via ELM BV Floating Perpetual	202 972	0,05%
200 000	EUR	Unipol Assicurazioni SpA Euribor 3M 15/juin/2021	197 120	0,05%
600 000	EUR	Unipol Gruppo Finanziario SpA 3% 18/mars/2025	593 016	0,15%
600 000	EUR	UnipolSai SpA Floating Perpetual	597 168	0,15%
300 000	EUR	VIVAT NV 2,375% 17/mai/2024	278 313	0,07%
132 000	EUR	XLIT Ltd Floating 29/juin/2047	130 473	0,03%
		Fonds de placement immobiliers (Real Estate Investment Trusts)		
400 000	EUR	Altarea SCA 2,25% 05/jui/2024	394 816	0,10%
400 000	EUR	Beni Stabili SpA SIIQ 0,875% CV 31/jan/2021	405 204	0,10%
63 000	USD	Crown Castle International Corp 4,75% 15/mai/2047	56 632	0,01%
200 000	EUR	Gecina SA - EMTN - 2% 30/juin/2032	197 816	0,05%
200 000	EUR	Gecina SA Euribor 3M 30/juin/2022	200 020	0,05%
100 000	EUR	Gecina SA 1,375% 30/juin/2027	98 557	0,02%
261 000	EUR	GELF Bond Issuer I SA 0,875% 20/oct/2022	259 019	0,06%
345 000	EUR	GELF Bond Issuer I SA 1,625% 20/oct/2026	340 291	0,09%
400 000	EUR	Icade 1,125% 17/nov/2025	390 792	0,10%
200 000	EUR	Immobiliare Grande Distribuzione SIIQ SpA 2,5% 31/mai/2021	208 344	0,05%
100 000	GBP	Intu Jersey 2 Ltd 2,875% CV 01/nov/2022	110 103	0,03%
		Santé		
		Santé : équipements et services		
305 000	EUR	Baxter International Inc 1,3% 30/mai/2025	303 875	0,08%
209 000	EUR	Becton Dickinson and Co 0,368% 06/juin/2019	209 671	0,05%
128 000	USD	Becton Dickinson and Co 2,133% 06/juin/2019	112 267	0,03%
191 000	USD	Becton Dickinson and Co 2,894% 06/juin/2022	167 277	0,04%
128 000	USD	Becton Dickinson and Co 3,7% 06/juin/2027	112 230	0,03%
128 000	USD	Becton Dickinson and Co 4,669% 06/juin/2047	115 946	0,03%
400 000	GBP	Care UK Health & Social Care PLC - Regs - Libor GB 3M 15/jui/2019	447 656	0,11%
167 000	EUR	DH Europe Finance SA Floating 30/juin/2022	167 289	0,04%
220 000	EUR	DH Europe Finance SA 1,2% 30/juin/2027	215 147	0,05%
400 000	USD	Essilor International SA 2,5% 30/juin/2022	349 435	0,09%
200 000	GBP	IDH Finance Plc - Regs - 6,25% 15/août/2022	221 791	0,06%
503 000	EUR	Marcolin SpA - Regs - Floating 15/fév/2023	511 365	0,13%
436 000	EUR	Unilabs Subholding AB - Regs - 5,75% 15/mai/2025	439 780	0,11%
		Industrie pharmaceutique et biotechnologie		
288 000	EUR	Allergan Funding SCS Euribor 3M 01/juin/2019	288 193	0,07%
196 000	EUR	Allergan Funding SCS 0,5% 01/juin/2021	195 545	0,05%
146 000	EUR	Mylan NV Euribor 3M 22/nov/2018	147 026	0,04%
161 000	EUR	Mylan NV Floating 24/mai/2020	161 076	0,04%

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - Saving Box II
Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
		Industrie		
		Aérospatial et défense		
371 000	USD	Airbus SE - Regs - 3,95% 10/avr/2047	334 347	0,08%
200 000	EUR	Safran SA Euribor 3M 28/juin/2021	200 152	0,05%
100 000	EUR	Safran SA Floating 28/juin/2019	100 140	0,03%
		Construction et Matériaux		
400 000	EUR	ACCIONA Financiacion Filiales SA - EMTN - Euribor 3M 29/déc/2019	402 192	0,10%
200 000	EUR	Cooperativa Muratori & Cementisti-CMC di Ravenna SC - Regs - 7,5% 01/août/2021	203 454	0,05%
277 000	EUR	CRH Finance DAC 1,375% 18/oct/2028	267 571	0,07%
233 000	EUR	HeidelbergCement Finance Luxembourg SA 0,5% 18/jan/2021	234 016	0,06%
100 000	EUR	HeidelbergCement Finance Luxembourg SA 1,625% 07/avr/2026	100 728	0,03%
400 000	EUR	Obrascon Huarte Lain SA 5,5% 15/mars/2023	344 040	0,09%
500 000	EUR	Officine Maccaferri-SpA - Regs - 5,75% 01/juin/2021	501 050	0,13%
400 000	EUR	OHL Investments SA - OHL - 4% CV 25/avr/2018	396 648	0,10%
		Equipements électriques et électroniques		
200 000	EUR	Legrand SA 0,75% 06/jui/2024	199 048	0,05%
200 000	EUR	Legrand SA 1,875% 06/jui/2032	199 140	0,05%
400 000	EUR	Prysmian SpA - PRYI - 0% CV 17/jan/2022	412 412	0,10%
200 000	EUR	Prysmian SpA 2,5% 11/avr/2022	210 092	0,05%
		Industries généralistes		
158 000	EUR	Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA Inc - Regs - 2,75% 15/mars/2024	160 817	0,04%
300 000	GBP	Bracken MidCo1 PLC - Regs - 10,5% 15/nov/2021	365 012	0,09%
400 000	EUR	Crown European Holdings SA - Regs - 2,625% 30/sep/2024	403 096	0,10%
754 000	EUR	Guala Closures SpA - Regs - Floating 15/nov/2021	765 137	0,19%
206 000	EUR	SELP Finance Sarl 1,25% 25/oct/2023	202 545	0,05%
		Ingénierie générale		
289 000	EUR	Ansaldo Energia SpA 2,75% 31/mai/2024	292 003	0,07%
790 000	USD	Caterpillar Financial Services Corp Libor 3M 10/jan/2020	695 897	0,17%
200 000	EUR	CMF SpA - Regs - 9% 15/juin/2022	199 570	0,05%
408 000	EUR	CNH Industrial Finance Europe SA - EMTN - 1,375% 23/mai/2022	410 872	0,10%
200 000	EUR	Galapagos Holding SA - Regs - 7% 15/juin/2022	173 146	0,04%
400 000	EUR	NEW Areva Holding SA 3,125% 20/mars/2023	408 748	0,10%
400 000	EUR	NEW Areva Holding SA 3,25% 04/sep/2020	416 220	0,10%
200 000	EUR	NEW Areva Holding SA 4,875% 23/sep/2024	220 330	0,06%
200 000	EUR	Scania CV AB Euribor 3M 20/avr/2020	200 582	0,05%
350 000	EUR	Wittur International Holding GmbH - Regs - 8,5% 15/fév/2023	364 434	0,09%
		Transport industriel		
200 000	EUR	Brisa Concessao Rodoviaria SA 1,875% 30/avr/2025	200 586	0,05%
200 000	EUR	CMA CGM SA - Regs - 8,75% 15/déc/2018	205 038	0,05%
358 000	EUR	Ferrovie dello Stato Italiane SpA 1,5% 27/juin/2025	353 940	0,09%
200 000	EUR	Hapag-Lloyd AG - Regs - 6,75% 01/fév/2022	214 366	0,05%
132 000	EUR	Nuovo Trasporto Viaggiatori SpA - Regs - Floating 01/juin/2023	133 760	0,03%
300 000	EUR	Onorato Armatori SPA - Regs - 7,75% 15/fév/2023	291 873	0,07%
300 000	EUR	Sanef SA 0,95% 19/oct/2028	277 383	0,07%
100 000	EUR	Sixt Leasing SE 1,125% 03/fév/2021	100 410	0,03%
200 000	EUR	WFS Global Holding SAS - Regs - 12,5% 30/déc/2022	219 942	0,06%
		Soutien aux services		
200 000	USD	Acwa Power Management And Investments One Ltd - Regs - 5,95% 15/déc/2039	178 572	0,04%
279 000	EUR	Adecco International Financial Services BV 1% 02/déc/2024	277 209	0,07%
269 000	EUR	G4S International Finance PLC 1,5% 02/juin/2024	267 596	0,07%
173 000	EUR	La Financiere Atalian SAS - Regs - 4% 15/mai/2024	178 837	0,04%
100 000	EUR	Paprec Holding - Regs - 5,25% 01/avr/2022	104 952	0,03%

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - Saving Box II
Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
		Pétrole et gaz		
		Energie alternative		
200 000	EUR	Uniper SE 0,125% 08/déc/2018	200 108	0,05%
		Producteurs de pétroles et gaz		
267 000	EUR	BP Capital Markets PLC - EMTN - 1,077% 26/juin/2025	264 795	0,07%
289 000	EUR	BP Capital Markets PLC 1,637% 26/juin/2029	285 130	0,07%
114 000	USD	Cenovus Energy Inc - Regs - 4,25% 15/avr/2027	95 385	0,02%
114 000	USD	Cenovus Energy Inc - Regs - 5,4% 15/juin/2047	93 121	0,02%
200 000	EUR	Corral Petroleum Holdings AB - Regs - 11,75% 15/mai/2021	218 380	0,05%
650 000	EUR	Eni SpA 1,5% 17/jan/2027	647 023	0,16%
300 000	USD	EnQuest PLC 7% 15/avr/2022	197 973	0,05%
200 000	EUR	Galp Gas Natural Distribuicao SA 1,375% 19/sep/2023	198 706	0,05%
150 000	EUR	Hellenic Petroleum Finance PLC 5,25% 04/jui/2019	155 547	0,04%
113 000	USD	Petrobras Global Finance BV 6,125% 17/jan/2022	102 174	0,03%
69 000	USD	Petrobras Global Finance BV 7,25% 17/mars/2044	59 372	0,01%
200 000	EUR	Total S.A Floating Perpetual	197 856	0,05%
400 000	USD	Total SA 0,5% CV 02/déc/2022	350 624	0,09%
700 000	EUR	Trafigura Funding SA 5,25% 29/nov/2018	724 199	0,18%
188 000	USD	Vermilion Energy Inc - Regs - 5,625% 15/mars/2025	162 535	0,04%
400 000	USD	Welltec A/S - 144A - 8% 01/fév/2019	340 625	0,09%
200 000	USD	YPF SA - Regs - 0% 07/jui/2020	192 889	0,05%
150 000	CHF	YPF SA 3,75% 30/sep/2019	140 284	0,04%
		Equipements, services et distribution de produits pétroliers		
600 000	USD	EnLink Midstream Partners LP 5,45% 01/juin/2047	526 635	0,13%
		Technologie		
		Logiciels et services informatiques		
100 000	EUR	Commerzbank AG Euribor 3M 08/mars/2022	101 446	0,03%
429 000	EUR	International Business Machines Corp 0,95% 23/mai/2025	424 242	0,11%
220 000	EUR	International Business Machines Corp 1,5% 23/mai/2029	217 549	0,05%
		Matériel et équipements technologiques		
429 000	EUR	Apple Inc 1,375% 24/mai/2029	422 604	0,11%
200 000	USD	STMicroelectronics NV - B - 0,25% CV 03/jui/2024	174 274	0,04%
200 000	USD	STMicroelectronics NV 0% CV 03/jui/2022	176 103	0,04%
200 000	EUR	Telefonaktiebolaget LM Ericsson 0,875% 01/mars/2021	198 452	0,05%
500 000	EUR	Telefonaktiebolaget LM Ericsson 1,875% 01/mars/2024	490 600	0,12%
		Télécommunication		
		Téléphonie fixe		
104 000	EUR	AT&T Inc 1,05% 04/sep/2023	103 536	0,03%
270 000	EUR	AT&T Inc 2,35% 04/sep/2029	266 703	0,07%
170 000	EUR	AT&T Inc 3,15% 04/sep/2036	167 487	0,04%
195 000	GBP	AT&T Inc 3,55% 14/sep/2037	215 349	0,05%
152 000	EUR	British Telecommunications PLC - EMTN - 1% 23/juin/2024	150 518	0,04%
175 000	EUR	British Telecommunications PLC - EMTN - 1,5% 23/juin/2027	170 877	0,04%
393 000	EUR	Deutsche Telekom International Finance BV 0,875% 30/jan/2024	393 067	0,10%
314 000	EUR	Deutsche Telekom International Finance BV 1,375% 30/jan/2027	313 705	0,08%
194 000	EUR	Global Switch Holdings Ltd 1,5% 31/jan/2024	194 272	0,05%
136 000	EUR	Global Switch Holdings Ltd 2,25% 31/mai/2027	137 012	0,03%
400 000	EUR	Koninklijke KPN NV 0,625% 09/avr/2025	381 640	0,10%
300 000	EUR	Koninklijke KPN NV 1,125% 11/sep/2028	282 738	0,07%
400 000	EUR	TDC A/S Floating 26/fév/3015	409 748	0,10%
200 000	EUR	Telefonica Europe BV Floating Perpetual	208 276	0,05%
300 000	EUR	Telefonica Participaciones SAU - Regs - 4,9% CV 25/sep/2017	276 999	0,07%

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
500 000	EUR	Telefonica SA 6% CV 24/jui/2017	471 340	0,12%
409 000	EUR	Verizon Communications Inc 1,375% 02/nov/2028	381 360	0,10%
336 000	GBP	Verizon Communications Inc 3,125% 02/nov/2035	367 379	0,09%
		Téléphonie mobile		
300 000	EUR	America Movil BV 5,5% CV 17/sep/2018	261 801	0,07%
200 000	EUR	America Movil SAB de CV 0% CV 28/mai/2020	196 260	0,05%
400 000	EUR	Matterhorn Telecom Holding SA - Regs - 4,875% 01/mai/2023	406 468	0,10%
400 000	EUR	Matterhorn Telecom SA - Regs - 3,875% 01/mai/2022	410 336	0,10%
350 000	USD	MTN Mauritius Investment Ltd - Regs - 6,5% 13/oct/2026	321 151	0,08%
200 000	GBP	Vodafone Group PLC 0% CV 26/nov/2020	224 477	0,06%
		Services publics		
		Electricité		
500 000	EUR	ACEA SpA 1% 24/oct/2026	476 800	0,12%
300 000	EUR	Cadent Finance PLC 0,625% 22/sep/2024	289 452	0,07%
100 000	EUR	Coentreprise de Transport d'Electricite SA 0,875% 29/sep/2024	98 993	0,02%
200 000	EUR	Coentreprise de Transport d'Electricite SA 1,5% 29/jui/2028	196 650	0,05%
100 000	EUR	Coentreprise de Transport d'Electricite SA 2,125% 29/jui/2032	100 267	0,03%
133 000	USD	Dominion Energy Inc Floating 01/jui/2020	117 130	0,03%
400 000	EUR	EDP Finance BV 1,125% 12/fév/2024	390 288	0,10%
500 000	USD	Electricite de France SA - Regs - Floating Perpetual	448 341	0,11%
212 000	USD	Enel Finance International NV - Regs - 2,875% 25/mai/2022	185 767	0,05%
260 000	USD	Enel Finance International NV - Regs - 3,625% 25/mai/2027	226 000	0,06%
260 000	USD	Enel Finance International NV - Regs - 4,75% 25/mai/2047	234 514	0,06%
334 000	EUR	Enel Finance International NV 1% 16/sep/2024	334 939	0,08%
300 000	EUR	Engie SA 0,875% 27/mars/2024	301 059	0,08%
200 000	EUR	innogy Finance BV 1% 13/avr/2025	197 964	0,05%
500 000	EUR	RWE AG Floating 21/avr/2075	495 315	0,12%
208 000	EUR	TenneT Holding BV Floating Perpetual	213 152	0,05%
450 000	EUR	Vattenfall AB Floating 19/mars/2077	438 890	0,11%
		Gaz, eau et autres services aux collectivités		
353 000	EUR	Hera SpA 0,875% 14/oct/2026	333 200	0,08%
200 000	EUR	Italgas SpA - EMTN - 1,125% 14/mars/2024	200 554	0,05%
200 000	EUR	Public Power Corp Finance PLC - Regs - 5,5% 01/mai/2019	174 170	0,04%
268 000	EUR	2i Rete Gas SpA 1,75% 28/août/2026	275 689	0,07%
		Total des obligations	**153 286 386**	**38,44%**
		Actions		
		Industries de base		
		Chimie		
3 973	USD	Albemarle Corp	369 137	0,09%
15 785	CHF	Clariant AG - Reg	305 222	0,08%
1 963	USD	FMC Corp	126 501	0,03%
4 734	EUR	Koninklijke DSM NV	301 272	0,08%
2 506	EUR	Lanxess	166 123	0,04%
733	KRW	LG Chem Ltd	163 456	0,04%
2 289	CHF	Lonza Group AG - Reg	434 432	0,12%
29 200	JPY	Mitsubishi Chemical Holdings Corp	211 927	0,05%
45 000	JPY	Ube Industries Ltd	101 481	0,03%
3 650	NOK	Yara International ASA	119 807	0,03%
		Exploitation minière		
26 489	USD	Barrick Gold Corp	369 738	0,09%
12 579	USD	Newmont Mining Corp	357 336	0,09%

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - Saving Box II
Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
		Biens de consommation		
		Automobile et équipements automobiles		
2 800	JPY	Aisin Seiki Co Ltd	125 632	0,03%
1 833	EUR	Continental AG	346 345	0,09%
4 971	EUR	Ferrari NV	373 570	0,09%
40 088	EUR	Fiat Chrysler Automobiles NV	370 012	0,09%
3 900	JPY	Suzuki Motor Corp	162 206	0,04%
877	USD	Tesla Inc	279 082	0,07%
		Agro-alimentaire/production		
3 002	CHF	Nestle SA	229 359	0,06%
4 500	JPY	Nichirei Corp	110 611	0,03%
201 000	HKD	WH Group Ltd	177 891	0,04%
		Produits de loisirs		
6 462	USD	Comcast Corp	220 679	0,06%
1 293	USD	Netflix Inc	169 392	0,04%
12 800	JPY	Panasonic Corp	152 219	0,04%
		Biens Personnels		
1 311	EUR	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	286 191	0,07%
2 400	EUR	Unilever NV	115 968	0,03%
		Services à la consommation		
		Distribution généraliste		
3 309	USD	Alibaba Group Holding Ltd	409 711	0,11%
346	USD	Amazon.com Inc	296 971	0,07%
5 844	USD	Ctrip.com International Ltd - Adr	276 585	0,07%
1 733	USD	Expedia Inc	226 534	0,06%
1 316	USD	Home Depot Inc	176 744	0,04%
1 922	USD	IAC/InterActiveCorp	173 739	0,04%
7 320	EUR	Industria de Diseno Textil SA	246 025	0,06%
4 735	USD	JD.com Inc	162 490	0,04%
15 400	JPY	Marui Group Co Ltd	199 001	0,05%
38 029	GBP	Sports Direct International PLC	126 121	0,03%
6 800	JPY	Start Today Co Ltd	146 716	0,04%
6 034	EUR	Zalando SE	241 420	0,06%
		Média		
4 323	EUR	Lagardere SCA	119 531	0,03%
6 670	USD	Naspers Ltd	119 885	0,03%
		Voyages, loisirs et restauration		
4 039	EUR	Accor SA	165 781	0,04%
2 902	USD	American Airlines Group Inc	127 754	0,03%
2 099	USD	China Lodging Group Ltd - Adr	148 976	0,04%
1 807	USD	Darden Restaurants Inc	143 825	0,04%
2 860	USD	Delta Air Lines Inc	135 358	0,03%
7 566	USD	Planet Fitness Inc	156 521	0,04%
4 174	EUR	Ryanair Holdings PLC	74 965	0,02%
3 139	USD	Southwest Airlines Co	171 874	0,04%
2 573	USD	Starbucks Corp	132 333	0,03%
13 076	EUR	TUI AG	166 261	0,04%
2 366	USD	United Continental Holdings Inc	157 035	0,04%
2 338	USD	Yum! Brands Inc	151 692	0,04%

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - Saving Box II
Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
		Finance		
		Banques		
8 208	EUR	ABN AMRO Group NV	190 508	0,05%
22 656	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	164 596	0,04%
506 000	HKD	Bank of China Ltd - H	217 661	0,05%
2 622	EUR	BNP Paribas SA	165 343	0,04%
301 000	HKD	China Construction Bank Corp - H	204 528	0,05%
11 901	EUR	Credit Agricole SA	167 626	0,04%
361 000	HKD	Industrial & Commercial Bank of China Ltd - H	213 673	0,05%
16 857	EUR	ING Groep NV	254 541	0,06%
44 100	JPY	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	259 743	0,07%
143 200	JPY	Mizuho Financial Group Inc	229 518	0,06%
6 600	JPY	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	225 524	0,06%
7 100	JPY	Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc	222 664	0,06%
		Services financiers		
6 888	EUR	Azimut Holding SpA	120 884	0,03%
3 556	EUR	Euronext NV	161 620	0,04%
6 715	GBP	Experian PLC	120 450	0,03%
17 900	JPY	Nomura Holdings Inc	94 059	0,02%
		Assurance-vie		
47 600	HKD	China Pacific Insurance Group Co Ltd - H	170 541	0,04%
49 000	HKD	Ping An Insurance Group Co of China Ltd - H	283 148	0,07%
		Assurance non vie		
17 866	EUR	Assicurazioni Generali SpA	257 449	0,06%
894	CHF	Baloise Holding AG - Reg	121 301	0,03%
5 000	JPY	Sompo Holdings Inc	169 291	0,04%
1 086	CHF	Swiss Re AG	87 148	0,02%
		Investissements et services immobiliers		
12 016	EUR	Deutsche Wohnen AG	402 415	0,11%
8 515	EUR	Grand City Properties SA	149 396	0,04%
2 576	EUR	LEG Immobilien AG	212 031	0,05%
15 639	EUR	TAG Immobilien AG	215 271	0,05%
11 561	EUR	Vonovia SE	401 917	0,11%
		Santé		
		Santé : équipements et services		
4 162	DKK	GN Store Nord A/S	106 414	0,03%
5 700	JPY	Japan Lifeline Co Ltd	211 495	0,05%
		Industrie pharmaceutique et biotechnologie		
3 863	GBP	Shire PLC	186 452	0,05%
		Industrie		
		Aérospatial et défense		
2 320	EUR	Airbus SE	167 040	0,04%
1 731	EUR	Thales SA	163 129	0,04%
		Construction et Matériaux		
3 044	EUR	Acciona SA	234 571	0,06%
7 002	EUR	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	236 843	0,06%
7 002	EUR	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA - 11/jui/2017	4 901	0,00%
163 000	HKD	China Communications Construction Co Ltd - H	184 169	0,05%
6 536	EUR	Cie de Saint-Gobain	305 754	0,08%
13 494	EUR	Ferrovial SA	262 256	0,07%
16 000	JPY	Kandenko Co Ltd	147 575	0,04%

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - Saving Box II
Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
11 400	JPY	Sanwa Holdings Corp	105 325	0,03%
15 000	JPY	Shimizu Corp	139 405	0,03%
17 000	JPY	Taisei Corp	136 104	0,03%
		Equipements électriques et électroniques		
1 655	USD	Allegion PLC	116 984	0,03%
8 200	JPY	Alps Electric Co Ltd	207 316	0,05%
500	JPY	Keyence Corp	192 505	0,05%
6 543	USD	Keysight Technologies Inc	223 617	0,06%
2 031	EUR	Legrand SA	124 399	0,03%
2 400	JPY	Nidec Corp	215 556	0,05%
6 126	EUR	Philips Lighting NV	197 992	0,05%
1 299	KRW	Samsung SDI Co Ltd	170 717	0,04%
1 119	USD	Thermo Fisher Scientific Inc	171 164	0,04%
2 108	USD	Zebra Technologies Corp - A	186 930	0,05%
		Industries généralistes		
2 903	EUR	OSRAM Licht AG	202 484	0,05%
		Ingénierie générale		
7 644	CHF	ABB Ltd	165 722	0,04%
1 400	JPY	Fanuc Corp	236 570	0,06%
1 354	EUR	KUKA AG	144 878	0,04%
1 771	USD	Rockwell Automation Inc	251 097	0,06%
9 800	JPY	Yaskawa Electric Corp	182 079	0,05%
		Transport industriel		
4 366	EUR	Vinci SA	326 271	0,08%
		Soutien aux services		
4 755	CHF	Adecco Group AG - Reg	317 363	0,08%
		Pétrole et gaz		
		Energie alternative		
10 493	EUR	Gamesa Corp Tecnologica SA	196 167	0,05%
		Producteurs de pétroles et gaz		
356 000	HKD	China Petroleum & Chemical Corp - H	243 500	0,06%
		Technologie		
		Logiciels et services informatiques		
365	USD	Alphabet Class - A	299 428	0,08%
1 382	EUR	Atos SE	169 848	0,04%
1 004	USD	Baidu Inc - Adr	157 526	0,04%
4 800	JPY	CyberAgent Inc	130 532	0,03%
2 721	USD	Facebook Inc	361 194	0,09%
3 789	USD	Fortinet Inc	125 541	0,03%
1 600	JPY	Mixi Inc	78 032	0,02%
3 002	EUR	SAP SE	274 533	0,07%
3 400	JPY	Square Enix Holdings Co Ltd	97 634	0,02%
6 500	HKD	Tencent Holdings Ltd	203 827	0,05%
3 400	JPY	Trend Micro Inc/Japan	153 614	0,04%
		Matériel et équipements technologiques		
2 687	USD	Apple Inc	340 708	0,09%
1 922	EUR	ASML Holding NV	219 300	0,05%
19 626	EUR	Infineon Technologies AG - Reg	362 787	0,09%
14 803	USD	LG Display Co Ltd	208 440	0,05%
5 433	USD	Micron Technology Inc	143 429	0,04%
15 381	EUR	STMicroelectronics NV	193 493	0,05%

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - Saving Box II
Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
		Télécommunication		
		Téléphonie fixe		
2 800	JPY	SoftBank Group Corp	198 761	0,05%
		Services publics		
		Electricité		
4 288	DKK	DONG Energy A/S	169 500	0,04%
12 900	JPY	Kyushu Electric Power Co Inc	137 302	0,03%
		Total des actions	**26 972 456**	**6,76%**
		Supranationaux, gouvernements, collectivités territoriales - Titres de créance		
		Institutions supranationales		
200 000	USD	Eastern and Southern African Trade and Development Bank 5,375% 14/mars/2022	178 535	0,04%
5 000 000	USD	Inter-American Development Bank Libor 1M 15/oct/2017	4 382 666	1,10%
		Gouvernements		
200 000	USD	African Export-Import Bank 4,125% 20/juin/2024	173 592	0,04%
203 000	USD	Argentine Republic Government International Bond - Regs - 7,125% 28/juin/2117	161 423	0,04%
10 806 000	EUR	Argentine Republic Government International Bond 3,875% 15/jan/2022	10 744 189	2,69%
4 151 000	EUR	Argentine Republic Government International Bond 5% 15/jan/2027	3 868 649	0,97%
292 000	USD	Argentine Republic Government International Bond 6,875% 26/jan/2027	264 650	0,07%
1 200 000	AUD	Australia Government Bond Floating 20/sep/2025	1 142 127	0,29%
1 200 000	AUD	Australia Government Bond Floating 21/fév/2022	925 442	0,23%
2 000 000	AUD	Australia Government Bond 4,25% 21/avr/2026	1 523 102	0,38%
200 000	USD	Bolivian Government International Bond - Regs - 4,5% 20/mars/2028	171 344	0,04%
700 000	CAD	Canadian Government Real Return Bond Floating 01/déc/2026	954 590	0,24%
600 000	CAD	Canadian Government Real Return Bond Floating 01/déc/2047	505 241	0,13%
200 000	USD	Ecuador Government International Bond - Regs - 8,75% 02/juin/2023	171 873	0,04%
200 000	USD	Egypt Government International Bond - Regs - 6,125% 31/jan/2022	179 056	0,04%
600 000	EUR	French Republic Government Bond OAT 1,75% 25/mai/2066	550 506	0,14%
450 000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Floating 11/avr/2024	450 407	0,11%
10 000 000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Floating 12/nov/2017	10 113 443	2,54%
2 155 000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Floating 20/avr/2023	2 167 145	0,54%
1 074 000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Floating 22/mai/2023	1 076 393	0,27%
7 000 000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Floating 23/avr/2020	7 362 722	1,85%
450 000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Floating 24/oct/2024	450 368	0,11%
600 000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,7% 01/mars/2047	534 738	0,13%
2 400 000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,8% 01/mars/2067	1 998 000	0,50%
400 000	USD	Japan Bank for International Cooperation/Japan 1,875% 20/avr/2021	345 079	0,09%
2 000 000	USD	Japan Finance Organization for Municipalities 1,5% 12/sep/2017	1 752 786	0,44%
2 000 000 000	JPY	Japan Government Five Year Bond 0,2% 20/déc/2018	15 680 573	3,93%
550 000 000	JPY	Japanese Government CPI Linked Bond Floating 10/mars/2026	4 479 405	1,12%
72 000	USD	Provincia de Neuquen Argentina - Regs - 7,5% 27/avr/2025	64 791	0,02%
350 000	USD	Turkey Government International Bond 5,75% 11/mai/2047	300 379	0,08%
700 000	USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds Floating 15/fév/2040	866 750	0,22%
2 500 000	USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds Floating 15/jan/2026	2 272 914	0,57%
		Autorités publiques locales		
400 000	EUR	Adif - Alta Velocidad 0,8% 05/jui/2023	396 264	0,10%
300 000	EUR	Flemish Community 1% 13/oct/2036	270 222	0,07%
7 500 000	AUD	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 3,75% 10/août/2017	5 053 736	1,27%

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - Saving Box II

Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
10 900 000	NZD	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 3,75% 16/août/2017	7 008 972	1,76%
		Total Supranationaux, gouvernements, collectivités territoriales - Titres de créances	**88 542 072**	**22,20%**
		Total des valeurs mobilières transférables et instruments du marché monétaire cotés en bourse ou échangés sur d'autres marchés réglementés	**268 800 914**	**67,40%**
		Fonds d'investissement à capital variable		
440	EUR	Amundi Index Solutions - Amundi Index Eq Global Multi Smart AI Scientific Beta - IE	5 028 355	1,26%
260	EUR	Atlantic 1	56 160	0,01%
49	EUR	Beni Stabili Gestioni - Securfondo	13 034	0,00%
17 002	EUR	ETFS Agriculture DJ-UBSCI	74 044	0,02%
18 415	USD	ETFS Aluminium	48 889	0,01%
62 588	USD	ETFS Coffee	66 427	0,02%
5 713	USD	ETFS Comodity USD	39 377	0,01%
12 022	USD	ETFS Copper	272 683	0,07%
134 768	USD	ETFS Corn	115 797	0,03%
18 616	USD	ETFS Cotton	35 157	0,01%
14 826	USD	ETFS Industrial Metals	144 061	0,04%
16 165	USD	ETFS Lean Hogs	9 666	0,00%
3 772	USD	ETFS Nickel	30 479	0,01%
17 241	USD	ETFS Physical Gold	1 804 746	0,45%
3 023	USD	ETFS Physical Palladium	211 786	0,05%
2 226	USD	ETFS Physical Platinum	170 763	0,04%
19 352	USD	ETFS Physical Silver	268 676	0,07%
9 226	USD	ETFS Sugar	72 337	0,02%
197 181	USD	ETFS Wheat	137 614	0,03%
147 672	USD	ETFS WTI Crude Oil - USD	857 768	0,22%
80 063	USD	HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	511 384	0,13%
10 150	USD	iShares MSCI Brazil Index Fund	303 641	0,08%
12 737	EUR	iShares MSCI Korea	500 437	0,13%
4 390	USD	iShares US Aerospace & Defense ETF	604 373	0,15%
9 061	EUR	LYXOR ETF Commodities CRB - AD	126 899	0,03%
28 969	EUR	Lyxor ETF SG Global Quality Income NTR - D	3 637 348	0,91%
2 450	EUR	LYXOR FTSE ITALIA MID CAP PIR DR UCITS ETF	309 607	0,08%
13 178	EUR	Lyxor UCITS ETF Russia Dow Jones Russia GDR - C EUR	336 566	0,08%
15 759	EUR	PI Investment Funds - Optimiser - H ND	25 868 083	6,49%
78 212	EUR	Pioneer SF - Absolute Return Multi-Strategy Control - H ND	77 970 326	19,55%
229	EUR	Socrate Fondo Comune di Investimento Immobiliare di Tipo Chiuso	54 960	0,01%
		Total des fonds d'investissement à capital variable	**119 681 443**	**30,01%**
		Fonds d'investissement à capital fixe		
32	EUR	Beni Stabili Gestioni - Immobilium 2001 - D	44 992	0,01%
90	EUR	Beni Stabili Gestioni - Invest Real Security - D	36 900	0,01%
90	EUR	Bipiemme - Investietico - D	2 660	0,00%
73	EUR	BNL - Estense - Grande Distribuzione - D	55 261	0,01%
177	EUR	BNL Portfolio Immobiliare - D	82 570	0,02%
185	EUR	Fimit SGR - Alpha Immobiliare Fund - D	243 275	0,06%
300	EUR	Fimit SGR - Beta Immobiliare - D	28 635	0,01%
54	EUR	Polis Fund - D	31 428	0,01%
152	EUR	QF Amundi RE Europa - D	144 476	0,04%
170	EUR	QF Amundi RE Italia - D	121 465	0,03%
225	EUR	UniCredito Immobiliare Uno - D	176 962	0,04%
19	EUR	Valore Immobiliare Globale - D	16 739	0,00%

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - Saving Box II

Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
49	EUR	Vegagest Europa Immobiliare 1	21 340	0,01%
		Total des fonds d'investissement à capital fixe	**1 006 703**	**0,25%**
		Total des titres	**389 489 060**	**97,66%**
		Actif net	**398 817 006**	**100,00%**

Contrats à terme financiers en cours au 30 juin 2017 (en EUR)

Echéance	Quantité achetée/ vendue	Contrat	Devise	Cours de marché (en devise)	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
21-jui-17	-13	Amsterdam Index	EUR	507,75	50 960
15-sep-17	-17	Aust 3yr Bond Fut	AUD	98,02	7 289
29-août-17	132	Bist 30 Futures	TRY	125,73	2 206
21-jui-17	-19	Cac 40	EUR	5 128,50	26 992
29-sep-17	-4	Can 10yr Bond Fut	CAD	140,84	9 424
16-août-17	8	Cboe Vix Index	USD	12,59	-12 187
20-sep-17	-4	Cboe Vix Index	USD	13,57	5 801
19-jui-17	-4	Cboe Vix Index	USD	12,13	5 176
15-sep-17	-3	Dax Index	EUR	12 343,00	36 675
15-sep-17	-43	Dj Stoxx 600 Auto .	EUR	536,40	38 219
15-sep-17	8	Dj Stoxx600 Per Hd	EUR	853,70	-9 600
15-sep-17	19	Dow Jones Mini	USD	21 308,00	2 332
15-sep-17	18	E-Mini Consum Disc S	USD	906,30	-12 717
15-sep-17	-8	Emini S&P Reestate	USD	155,00	0
15-sep-17	9	E-Mini Xai Industria	USD	680,80	-1 574
15-sep-17	16	E-Mini Xak Techno	USD	550,20	-15 965
15-sep-17	-3	E-Mini Xau Utilities	USD	524,20	3 462
11-sep-17	-213	Euro Bobl	EUR	131,74	249 426
11-sep-17	-112	Euro Bund	EUR	161,95	243 094
11-sep-17	-24	Euro Buxl	EUR	163,54	101 812
11-sep-17	-101	Euro Schatz	EUR	111,86	28 280
15-sep-17	226	Euro Stoxx Banks	EUR	131,10	-10 244
15-sep-17	-132	Euro Stoxx 50	EUR	3 442,00	176 616
16-déc-22	7	Euro Stoxx 50 Div	EUR	108,50	1 295
15-déc-17	14	Euro Stoxx 50 Div	EUR	116,70	2 680
11-sep-17	-3	Euro-Btp Future	EUR	135,15	-1 910
11-sep-17	-57	Euro-Oat Futures	EUR	148,57	38 760
28-jui-17	6	Ftse China A50	USD	11 362,50	-53
15-sep-17	-7	Ftse 100 Index	GBP	7 261,50	11 994
15-sep-17	-14	Ftse 250 Index	GBP	19 225,50	19 931
21-sep-17	-31	Ftse/Jse Top 40	ZAR	45 584,00	4 482
15-sep-17	-5	Ftse/Mib Idx Fut	EUR	20 550,00	6 995
28-jui-17	-3	Hang Seng Index	HKD	25 585,00	2 022
28-jui-17	18	H-Shares Index	HKD	10 195,00	-13 343
21-jui-17	1	Ibex 35 Index Future	EUR	10 441,00	-4 055
20-sep-17	-12	Japanese 10y Bond	JPY	150,11	52 438
08-sep-17	54	Jpx-Nikkei Ind 400	JPY	14 350,00	1 686
14-sep-17	6	Kospi 200 Index	KRW	312,90	5 747
29-sep-17	-40	Long Gilt	GBP	125,50	100 678
18-sep-17	-6	Mexican Bolsa Idx	MXN	49 990,00	-1 526

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Contrats à terme financiers en cours au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Echéance	Quantité achetée/ vendue	Contrat	Devise	Cours de marché (en devise)	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
11-sep-17	-12	Mini Jgb10ynot Used	JPY	150,23	4 214
15-sep-17	-45	Mini Msci Emg Mkt	USD	1 009,70	7 172
31-jui-17	9	Msci Sing Ix Et	SGD	358,45	401
28-jui-17	18	Msci Taiwan Index	USD	385,30	-9 943
15-sep-17	6	Nasdaq 100 E-Mini	USD	5 665,25	-9 895
08-sep-17	-58	Nikkei 225 (Sgx)	JPY	20 000,00	26 703
21-jui-17	35	Omxs30 Index Future	SEK	1 601,75	-17 810
15-sep-17	-17	Russell 1000 Grow	USD	1 194,30	5 701
15-sep-17	18	Russell 1000 Value	USD	1 138,50	-4 932
15-sep-17	4	Russell2000 Mini Q50	USD	1 416,40	-649
27-jui-17	38	Sgx Cnx Nifty	USD	9 518,50	-8 678
11-sep-17	-118	Short Euro Btp	EUR	112,68	-37 899
15-sep-17	-36	S&P 500 Emini	USD	2 423,50	22 726
21-sep-17	-16	Spi 200 Futures	AUD	5 649,00	-7 059
15-sep-17	-2	S&P/Tse 60 Ix Fut	CAD	888,50	4 855
15-sep-17	-31	Stoxx Euro Large 200	EUR	382,90	11 935
15-sep-17	43	Stoxx Euro Small 200	EUR	278,40	-15 695
15-sep-17	-71	Stoxx Europ 600 Fut	EUR	378,10	39 423
15-sep-17	82	Stoxx 600 Bank	EUR	181,40	-738
15-sep-17	-31	Stoxx 600 Basic Res	EUR	382,50	10 618
15-sep-17	6	Stoxx 600 Chem	EUR	902,60	-10 824
15-sep-17	19	Stoxx 600 Food Bev	EUR	651,10	-7 315
15-sep-17	6	Stoxx 600 Health	EUR	761,30	-4 815
15-sep-17	-11	Stoxx 600 Indus	EUR	506,80	990
15-sep-17	-54	Stoxx 600 Insuran	EUR	274,40	8 640
15-sep-17	15	Stoxx 600 Media	EUR	280,40	-4 538
15-sep-17	-39	Stoxx 600 Oil & Gas	EUR	285,10	28 899
15-sep-17	-44	Stoxx 600 Retl	EUR	303,10	33 770
15-sep-17	-8	Stoxx 600 Techno	EUR	412,30	5 960
15-sep-17	1	Swiss Mkt Index Fut	CHF	8 901,00	55
08-sep-17	5	Topix Index	JPY	1 611,50	2 341
08-sep-17	19	Tpx Banks Index	JPY	191,10	14 159
08-sep-17	37	Tse Reit Index Futur	JPY	1 679,00	-15 880
29-sep-17	-23	US Long Bond	USD	154,03	-33 557
29-sep-17	-2	US Ultra Bond Cbt	USD	166,22	-5 959
29-sep-17	-5	US 10 Yr Note Future	USD	125,75	2 671
30-sep-17	-21	US 2 Yr Note Future	USD	108,09	4 891
30-sep-17	80	US 5 Yr Note Future	USD	117,98	-12 521
15-sep-17	-22	Xab Materials	USD	570,10	20 201
15-sep-17	-12	Xae Energy	USD	647,00	23 673
15-sep-17	-14	Xaf Financial	USD	303,60	-10 434
15-sep-17	-1	Xap Cons Staples	USD	551,90	537
15-sep-17	17	Xav Health Care	USD	795,60	12 933
15-sep-17	-4	10y Australian Bond	AUD	97,35	4 836
Gain/Perte latent(e) net(te) total(e) sur contrats à terme financiers					**1 232 461**

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Contrats de change à terme en cours au 30 juin 2017 (en EUR)

Echéance	Devise	Montant acheté	Devise	Montant vendu	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
21-jui-17	BRL	4 156 170	USD	1 313 000	-52 696
21-jui-17	BRL	1 859 770	USD	580 000	-17 018
21-jui-17	CLP	189 973 200	USD	290 000	-3 908
21-jui-17	CLP	123 997 990	USD	190 000	-3 174
21-jui-17	CLP	97 400 705	USD	145 000	1 215
21-jui-17	CLP	309 913 766	USD	466 000	-179
21-jui-17	CLP	89 735 850	USD	135 000	-112
21-jui-17	CNY	6 242 670	EUR	810 000	-8 674
21-jui-17	COP	2 744 198 500	USD	950 000	-44 833
21-jui-17	COP	1 131 000 000	USD	390 000	-17 143
21-jui-17	COP	826 605 000	USD	270 000	538
21-jui-17	EUR	810 000	CNY	6 042 924	34 368
21-jui-17	EUR	235 000	KRW	285 560 250	17 564
21-jui-17	EUR	315 000	RUB	19 983 023	22 414
21-jui-17	IDR	4 094 320 000	USD	305 000	1 061
21-jui-17	IDR	1 344 873 000	USD	100 000	510
21-jui-17	IDR	18 278 790 000	USD	1 357 000	8 811
21-jui-17	IDR	673 200 000	USD	50 000	305
21-jui-17	INR	70 788 960	USD	1 090 000	-96
21-jui-17	INR	45 655 400	USD	700 000	2 561
21-jui-17	INR	78 426 220	USD	1 205 000	2 168
21-jui-17	INR	12 358 987	USD	190 000	248
21-jui-17	KRW	726 440 000	USD	650 000	-14 596
21-jui-17	KRW	881 832 975	USD	775 000	-5 449
21-jui-17	MYR	3 258 720	USD	730 000	21 712
21-jui-17	PEN	1 098 733	USD	335 000	2 491
21-jui-17	PHP	29 020 880	USD	580 000	-7 001
21-jui-17	RUB	30 695 198	EUR	495 000	-45 550
21-jui-17	RUB	74 736 490	USD	1 295 000	-37 534
21-jui-17	RUB	10 836 765	USD	190 000	-7 385
21-jui-17	TWD	18 280 007	USD	610 000	-7 812
21-jui-17	TWD	7 556 552	USD	250 000	-1 340
21-jui-17	TWD	4 427 285	USD	145 000	502
21-jui-17	TWD	11 735 100	USD	390 000	-3 618
21-jui-17	USD	205 000	BRL	658 276	5 767
21-jui-17	USD	1 170 000	BRL	3 782 610	26 188
21-jui-17	USD	390 000	BRL	1 273 927	5 301
21-jui-17	USD	350 000	CLP	234 045 000	-1 542
21-jui-17	USD	410 000	CLP	270 942 699	2 427
21-jui-17	USD	435 000	CLP	296 785 275	-9 663
21-jui-17	USD	845 000	CNY	5 884 665	-17 670
21-jui-17	USD	865 000	COP	2 570 780 000	20 304
21-jui-17	USD	240 000	COP	696 715 200	10 346
21-jui-17	USD	145 000	COP	420 292 070	6 433
21-jui-17	USD	340 000	COP	1 018 106 200	5 811
21-jui-17	USD	375 000	IDR	5 056 125 000	-2 754
21-jui-17	USD	300 000	IDR	4 040 193 000	-1 895
21-jui-17	USD	1 675 000	INR	110 943 625	-28 999
21-jui-17	USD	530 000	INR	34 609 848	-2 508
21-jui-17	USD	145 000	INR	9 462 120	-597
21-jui-17	USD	450 000	INR	29 101 500	1 702
21-jui-17	USD	530 000	KRW	599 827 500	6 189
21-jui-17	USD	485 000	KRW	553 967 000	1 803

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Contrats de change à terme en cours au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Echéance	Devise	Montant acheté	Devise	Montant vendu	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
21-jui-17	USD	770 000	KRW	879 225 794	3 066
21-jui-17	USD	1 070 000	KRW	1 210 234 200	13 057
21-jui-17	USD	340 000	KRW	386 287 600	2 833
21-jui-17	USD	380 000	MYR	1 645 717	-1 031
21-jui-17	USD	305 000	RUB	18 045 383	2 358
21-jui-17	USD	630 000	RUB	37 358 622	3 634
21-jui-17	USD	380 000	RUB	22 041 277	9 393
21-jui-17	USD	315 000	RUB	18 919 530	-1 695
21-jui-17	USD	445 000	TWD	13 518 210	443
21-jui-17	USD	2 325 000	TWD	70 937 145	-6 552
21-jui-17	USD	145 000	TWD	4 366 675	1 241
24-jui-17	EGP	7 451 750	USD	410 000	-834
08-sep-17	AUD	645 000	EUR	431 319	595
08-sep-17	AUD	2 000 000	EUR	1 321 267	18 001
08-sep-17	AUD	195 000	GBP	113 364	1 649
08-sep-17	AUD	1 100 290	NZD	1 180 000	-17 186
08-sep-17	AUD	492 640	NZD	515 000	858
08-sep-17	AUD	530 823	NZD	555 000	871
08-sep-17	CAD	1 330 000	EUR	877 836	18 059
08-sep-17	CAD	125 000	NZD	129 650	1 374
08-sep-17	CAD	265 000	USD	194 351	8 671
08-sep-17	CAD	870 000	USD	659 679	9 513
08-sep-17	CAD	365 000	USD	274 777	5 731
08-sep-17	CAD	300 000	USD	227 611	3 162
08-sep-17	CHF	1 000 000	EUR	915 572	611
08-sep-17	CHF	190 000	GBP	149 535	4 010
08-sep-17	CHF	120 000	USD	123 722	1 816
08-sep-17	CZK	33 800 000	EUR	1 280 627	12 415
08-sep-17	EUR	9 477 012	AUD	14 330 000	-118 848
08-sep-17	EUR	85 798	AUD	130 000	-1 255
08-sep-17	EUR	376 822	AUD	575 000	-8 217
08-sep-17	EUR	1 180 667	AUD	1 800 000	-24 675
08-sep-17	EUR	266 268	CAD	400 000	-3 174
08-sep-17	EUR	2 166 176	CAD	3 300 000	-56 719
08-sep-17	EUR	167 628	CAD	255 000	-4 142
08-sep-17	EUR	211 215	CAD	315 000	-970
08-sep-17	EUR	201 800	CAD	300 000	-281
08-sep-17	EUR	353 407	CHF	385 000	676
08-sep-17	EUR	1 013 052	CHF	1 105 000	670
08-sep-17	EUR	351 417	CHF	385 000	-1 313
08-sep-17	EUR	431 255	CHF	470 000	648
08-sep-17	EUR	211 391	CHF	230 000	669
08-sep-17	EUR	372 919	CHF	405 000	1 865
08-sep-17	EUR	82 793	CHF	90 000	336
08-sep-17	EUR	362 602	CHF	395 000	710
08-sep-17	EUR	594 338	GBP	500 000	25 675
08-sep-17	EUR	576 240	GBP	490 000	18 950
08-sep-17	EUR	352 731	GBP	300 000	11 533
08-sep-17	EUR	342 817	GBP	295 000	7 306
08-sep-17	EUR	126 997	GBP	110 000	1 891
08-sep-17	EUR	513 411	GBP	445 000	7 301
08-sep-17	EUR	11 384 716	GBP	9 900 000	125 177
08-sep-17	EUR	211 283	GBP	185 000	877

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Contrats de change à terme en cours au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Echéance	Devise	Montant acheté	Devise	Montant vendu	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
08-sep-17	EUR	319 441	HKD	2 800 000	5 558
08-sep-17	EUR	227 904	HKD	2 000 000	3 703
08-sep-17	EUR	176 586	HUF	55 195 000	-1 840
08-sep-17	EUR	178 211	JPY	22 000 000	6 657
08-sep-17	EUR	398 072	JPY	49 500 000	12 076
08-sep-17	EUR	213 830	JPY	26 500 000	7 185
08-sep-17	EUR	254 542	JPY	32 000 000	5 009
08-sep-17	EUR	240 093	JPY	30 000 000	6 155
08-sep-17	EUR	24 060 815	JPY	3 003 000 000	643 688
08-sep-17	EUR	1 031 293	JPY	127 500 000	37 059
08-sep-17	EUR	42 360	NOK	400 000	584
08-sep-17	EUR	41 926	NOK	400 000	150
08-sep-17	EUR	385 838	NOK	3 650 000	4 626
08-sep-17	EUR	313 790	NOK	3 000 000	465
08-sep-17	EUR	78 058	NOK	750 000	-274
08-sep-17	EUR	238 689	NOK	2 300 000	-1 526
08-sep-17	EUR	14 077 278	NZD	22 700 000	-425 783
08-sep-17	EUR	332 799	NZD	520 000	570
08-sep-17	EUR	535 945	NZD	835 000	2 463
08-sep-17	EUR	364 398	NZD	565 000	3 418
08-sep-17	EUR	484 530	PLN	2 030 000	6 503
08-sep-17	EUR	439 477	PLN	1 875 000	-2 050
08-sep-17	EUR	175 580	SEK	1 700 000	-1 183
08-sep-17	EUR	398 240	SEK	3 865 000	-3 637
08-sep-17	EUR	263 700	SEK	2 550 000	-1 445
08-sep-17	EUR	282 645	SEK	2 750 000	-3 295
08-sep-17	EUR	321 697	TRY	1 350 000	-6 753
08-sep-17	EUR	326 015	TRY	1 325 000	3 647
08-sep-17	EUR	709 061	USD	760 000	44 829
08-sep-17	EUR	278 283	USD	300 000	16 086
08-sep-17	EUR	572 063	USD	630 000	21 449
08-sep-17	EUR	571 167	USD	630 000	20 553
08-sep-17	EUR	356 047	USD	390 000	15 190
08-sep-17	EUR	395 885	USD	435 000	15 699
08-sep-17	EUR	173 677	USD	190 000	7 619
08-sep-17	EUR	214 511	USD	240 000	4 753
08-sep-17	EUR	29 236 865	USD	33 000 000	395 183
08-sep-17	EUR	34 372 928	USD	38 800 000	462 103
08-sep-17	EUR	1 212 849	USD	1 370 000	15 482
08-sep-17	EUR	249 036	USD	280 000	4 318
08-sep-17	EUR	412 961	USD	465 000	6 556
08-sep-17	EUR	525 899	USD	590 000	10 245
08-sep-17	GBP	111 152	AUD	195 000	-4 169
08-sep-17	GBP	615 695	CHF	760 000	3 952
08-sep-17	GBP	265 284	NZD	465 000	4 632
08-sep-17	GBP	295 017	SEK	3 250 000	-2 403
08-sep-17	GBP	95 000	USD	120 614	2 639
08-sep-17	GBP	111 864	USD	145 000	498
08-sep-17	HUF	90 000 000	EUR	292 373	-1 434
08-sep-17	HUF	197 750 000	EUR	641 776	-2 519
08-sep-17	ILS	1 646 000	USD	467 655	4 441
08-sep-17	ILS	1 275 000	USD	366 508	-295
08-sep-17	JPY	11 000 000	EUR	87 665	-1 888

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Contrats de change à terme en cours au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Echéance	Devise	Montant acheté	Devise	Montant vendu	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
08-sep-17	JPY	26 500 000	EUR	212 405	-5 760
08-sep-17	JPY	45 500 000	EUR	363 668	-8 863
08-sep-17	JPY	21 500 000	GBP	148 424	-1 153
08-sep-17	JPY	10 500 000	GBP	75 517	-4 015
08-sep-17	JPY	65 500 000	GBP	461 059	-13 630
08-sep-17	JPY	16 260 000	USD	143 443	1 431
08-sep-17	JPY	81 330 000	USD	718 521	6 243
08-sep-17	JPY	13 575 000	USD	122 098	-858
08-sep-17	MXN	5 640 000	USD	288 735	17 031
08-sep-17	MXN	6 400 000	USD	335 093	12 795
08-sep-17	MXN	1 800 000	USD	93 184	4 528
08-sep-17	MXN	25 100 000	USD	1 343 650	24 350
08-sep-17	MXN	8 290 000	USD	451 513	1 262
08-sep-17	NOK	2 950 000	EUR	310 173	-2 070
08-sep-17	NOK	5 000 000	EUR	527 693	-5 485
08-sep-17	NOK	2 050 000	EUR	218 027	-3 921
08-sep-17	NOK	1 600 000	EUR	169 842	-2 736
08-sep-17	NOK	10 000 000	EUR	1 061 298	-16 882
08-sep-17	NOK	800 000	NZD	131 810	-664
08-sep-17	NOK	3 039 722	SEK	3 150 000	-10 080
08-sep-17	NOK	1 550 000	USD	182 251	2 607
08-sep-17	NZD	280 000	AUD	259 747	4 979
08-sep-17	NZD	1 480 000	AUD	1 407 660	2 969
08-sep-17	NZD	200 089	CAD	190 000	-149
08-sep-17	NZD	770 000	EUR	482 170	9 784
08-sep-17	NZD	620 000	GBP	334 242	15 999
08-sep-17	NZD	556 288	USD	380 000	23 409
08-sep-17	PLN	2 275 000	EUR	537 261	-1 541
08-sep-17	PLN	1 500 000	EUR	353 165	57
08-sep-17	PLN	550 000	EUR	129 909	-394
08-sep-17	PLN	1 080 000	EUR	256 915	-2 595
08-sep-17	PLN	1 900 000	EUR	446 389	1 026
08-sep-17	SEK	1 600 000	EUR	164 510	1 855
08-sep-17	SEK	12 000 000	EUR	1 226 855	20 886
08-sep-17	SGD	735 000	EUR	469 847	-2 940
08-sep-17	SGD	1 790 000	USD	1 293 922	6 238
08-sep-17	THB	13 395 000	USD	385 091	7 909
08-sep-17	THB	15 893 000	USD	466 627	860
08-sep-17	THB	13 825 000	USD	406 721	37
08-sep-17	TRY	775 000	USD	211 847	3 413
08-sep-17	TRY	530 000	USD	144 096	3 018
08-sep-17	TRY	8 500 000	USD	2 311 656	47 805
08-sep-17	TRY	1 640 000	USD	454 759	1 556
08-sep-17	TRY	1 006 540	ZAR	3 675 000	2 608
08-sep-17	TRY	331 703	ZAR	1 200 000	1 608
08-sep-17	USD	435 000	AUD	581 769	-9 427
08-sep-17	USD	241 702	CAD	330 000	-11 080
08-sep-17	USD	530 868	CAD	715 000	-17 710
08-sep-17	USD	144 807	CAD	195 000	-4 809
08-sep-17	USD	96 769	CAD	130 000	-3 003
08-sep-17	USD	145 473	CHF	145 000	-5 723
08-sep-17	USD	531 066	CHF	515 000	-7 712
08-sep-17	USD	160 335	CHF	155 000	-1 883

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Contrats de change à terme en cours au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Echéance	Devise	Montant acheté	Devise	Montant vendu	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
08-sep-17	USD	385 000	EUR	341 057	-4 571
08-sep-17	USD	2 300 000	EUR	2 044 493	-34 315
08-sep-17	USD	530 000	GBP	407 276	9
08-sep-17	USD	405 000	GBP	314 914	-4 200
08-sep-17	USD	155 991	GBP	120 000	-145
08-sep-17	USD	1 672 786	HKD	13 000 000	4 703
08-sep-17	USD	286 539	ILS	1 025 000	-6 869
08-sep-17	USD	335 501	ILS	1 200 000	-8 006
08-sep-17	USD	215 828	ILS	770 000	-4 657
08-sep-17	USD	526 853	ILS	1 880 000	-11 460
08-sep-17	USD	361 959	ILS	1 280 000	-4 953
08-sep-17	USD	190 365	JPY	21 500 000	-1 282
08-sep-17	USD	243 833	JPY	27 000 000	2 573
08-sep-17	USD	157 951	JPY	17 585 000	924
08-sep-17	USD	94 553	MXN	1 800 000	-3 328
08-sep-17	USD	335 497	NOK	2 800 000	787
08-sep-17	USD	820 000	NZD	1 178 122	-36 205
08-sep-17	USD	315 000	NZD	432 746	-1 181
08-sep-17	USD	1 154 123	SGD	1 625 000	-23 660
08-sep-17	USD	678 555	SGD	955 000	-13 654
08-sep-17	USD	744 952	SGD	1 030 000	-3 234
08-sep-17	USD	1 490 853	SGD	2 070 000	-12 010
08-sep-17	USD	524 396	THB	17 900 000	-1 984
08-sep-17	USD	430 677	ZAR	5 850 000	-9 385
08-sep-17	USD	287 862	ZAR	4 005 000	-12 550
08-sep-17	USD	809 535	ZAR	10 800 000	-4 666
08-sep-17	USD	417 399	ZAR	5 550 000	-1 181
08-sep-17	ZAR	5 100 000	USD	384 992	-174
08-sep-17	ZAR	6 615 000	USD	504 315	-4 573
08-sep-17	ZAR	2 995 000	USD	226 234	-230
15-sep-17	HKD	2 550 000	USD	329 239	-1 957
15-sep-17	HKD	4 150 000	USD	534 755	-2 250
15-sep-17	HKD	24 700 000	USD	3 180 523	-11 431
15-sep-17	USD	3 875 546	HKD	30 000 000	24 898
15-sep-17	USD	180 475	HKD	1 400 000	826
18-oct-17	BRL	1 071 933	USD	335 000	-15 133
18-oct-17	CLP	119 966 400	USD	180 000	-179
18-oct-17	COP	705 820 800	USD	240 000	-10 110
18-oct-17	COP	417 960 000	USD	135 000	180
18-oct-17	COP	412 268 400	USD	135 000	-1 415
18-oct-17	EUR	740 000	INR	54 742 240	11 845
18-oct-17	EUR	325 000	KRW	415 359 750	9 601
18-oct-17	IDR	1 280 125 000	USD	95 000	-13
18-oct-17	IDR	1 816 560 000	USD	135 000	-185
18-oct-17	IDR	6 052 950 000	USD	450 000	-763
18-oct-17	INR	19 173 015	EUR	265 000	-9 982
18-oct-17	INR	9 520 700	USD	145 000	196
18-oct-17	KRW	382 815 900	EUR	310 000	-19 314
18-oct-17	KRW	799 684 600	USD	715 000	-14 789
18-oct-17	PHP	18 258 120	USD	360 000	-2 205
18-oct-17	RUB	24 926 068	USD	430 000	-17 259
18-oct-17	TWD	16 839 825	USD	565 000	-9 772
18-oct-17	USD	699 000	KRW	785 214 660	11 854

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Contrats de change à terme en cours au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Echéance	Devise	Montant acheté	Devise	Montant vendu	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
18-oct-17	USD	1 175 000	KRW	1 339 605 750	4 964
18-oct-17	USD	315 000	RUB	19 258 848	-1 659
18-oct-17	USD	135 000	RUB	8 241 777	-539
18-oct-17	USD	715 000	TWD	21 464 300	7 960
18-oct-17	USD	430 000	TWD	12 875 920	5 724
18-oct-17	USD	699 000	TWD	20 990 271	7 601
18-oct-17	USD	770 000	TWD	23 396 450	515
30-oct-17	CNY	3 833 094	USD	545 000	12 723
30-oct-17	CNY	6 463 438	USD	925 000	16 204
30-oct-17	DKK	6 150 000	EUR	827 718	-161
30-oct-17	DKK	4 100 000	EUR	551 807	-103
30-oct-17	USD	920 000	CNY	6 391 700	-11 425
06-déc-17	EUR	880 148	USD	1 000 000	10 055
06-déc-17	EUR	883 930	USD	1 000 000	13 837
06-déc-17	EUR	868 134	USD	1 000 000	-1 959
31-mai-18	USD	3 188 077	HKD	24 700 000	34 884
21-juin-18	USD	1 147 081	OMR	450 000	3 107
21-juin-18	USD	1 141 553	OMR	450 000	-1 741
Gain/Perte latent(e) net(te) total(e) sur contrats de change à terme					**1 215 328**

Contrats d'options avec prime payable d'avance au 30 juin 2017 (en EUR)

Echéance	Quantité	Contrat	Prix d'exercice (en devise)	Devise	Valeur de marché (en devise du compartiment)	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
Positions courtes						
05-avr-19	-1 200 000	Swap Option - Pay Libor 3M / Rec 2,600%	2,60	USD	-30 887	13 370
10-juin-19	-22 000 000	Swap Option - Pay 2,560% / Rec Saibor 3M	2,56	SAR	-11 159	6 673
15-juin-18	-20	Call Amsterdam Exchanges Index	550,00	EUR	-13 000	7 000
16-août-17	-33	Call Cboe S&P Vol Index	25,00	USD	-1 042	689
19-jui-17	-33	Call Cboe S&P Vol Index	23,00	USD	-492	1 026
15-sep-17	-14	Call Dax Index	12 200,00	EUR	-31 514	-5 194
15-sep-17	-19	Call Dj Euro Stoxx 50 Eur	3 725,00	EUR	-1 406	6 910
15-déc-17	-50	Call Dj Euro Stoxx 50 Eur	3 600,00	EUR	-33 000	-11 650
20-sep-17	-118	Call Dj Euro Stoxx 50 Volatility	23,00	EUR	-12 980	-345
15-sep-17	-31	Call Dow Jones Euro Stoxx Oil & Gas	340,00	EUR	-465	4 883
15-déc-17	-162	Call Euro Stoxx Banks	130,00	EUR	-75 735	-47 790
13-sep-17	-2 885 000	FX Option - Call EUR / Put USD	1,15	EUR	-35 651	-22 004
19-déc-17	-2 435 000	FX Option - Call EUR / Put USD	1,20	EUR	-16 890	-941
13-sep-17	-2 885 000	FX Option - Call EUR / Put USD	1,12	EUR	-83 798	-54 776
15-déc-17	-15	Call Footsie 100	7 775,00	GBP	-8 969	8 851
15-déc-17	-60	Call Ibex Mini Index Fut	11 900,00	EUR	-2 280	5 520
15-déc-17	-32	Call Mini Ftse / Mib Index	20 500,00	EUR	-91 359	-23 279
15-sep-17	-8	Call Mini Ftse / Mib Index	22 000,00	EUR	-3 400	3 360
15-déc-17	-11	Call Mini Ftse / Mib Index	24 000,00	EUR	-2 475	550
15-sep-17	-4	Call Msci Emerging Market Index	1 000,00	USD	-8 277	624
15-sep-17	-2	Call Nasdaq 100	6 100,00	USD	-2 636	2 489
14-jui-17	-4	Call Nikkei 225	20 500,00	JPY	-1 280	5 050
15-sep-17	-18	Call Omx 30	1 740,00	SEK	-543	1 025
15-déc-17	-39	Call Omx 30	1 820,00	SEK	-3 041	1 801
28-sep-17	-63	Call Sgx Cnx Nifty Index	10 100,00	USD	-3 646	5 790
28-mars-18	-40	Call Sgx Cnx Nifty Index	10 800,00	USD	-9 118	4 619

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Contrats d'options avec prime payable d'avance au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Echéance	Quantité	Contrat	Prix d'exercice (en devise)	Devise	Valeur de marché (en devise du compartiment)	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
Positions courtes						
27-jui-17	-19	Call Sgx Cnx Nifty Index	9 900,00	USD	-267	978
15-déc-17	-7	Call S&P 500 Index	2 275,00	USD	-110 760	-27 753
15-déc-17	-5	Call S&P 500 Index	2 100,00	USD	-150 146	-65 001
21-déc-18	-15	Call S&P 500 Index	2 425,00	USD	-219 630	-39 351
15-juin-18	-5	Call S&P 500 Index	2 375,00	USD	-67 950	-7 429
29-mars-18	-3	Call S&P 500 Index	2 375,00	USD	-38 139	-5 589
28-mars-18	-2 755 000	FX Option - Call TRY / Put HUF	80,50	TRY	-3 962	3 052
09-fév-18	-1 140 000	FX Option - Call USD / Put JPY	112,00	USD	-23 872	21 842
21-avr-21	-600 000	Swap Option - Pay 0,500% / Rec Libor 6M	0,50	GBP	-13 004	24 653
10-juin-19	-22 000 000	Swap Option - Pay Saibor 3M / Rec 4,470%	4,47	SAR	-21 186	-1 781
04-oct-17	-8 700 000	Swap Option - Pay 1,130% / Rec Libor 3M	1,13	USD	-219	33 309
15-sep-17	-9	Put Dax Index	11 500,00	EUR	-5 243	-2 510
15-sep-17	-28	Put Dj Euro Stoxx 50 Eur	3 225,00	EUR	-10 948	-5 124
15-déc-17	-47	Put Dj Euro Stoxx 50 Eur	2 600,00	EUR	-5 593	69 512
15-sep-17	-78	Put Euro Stoxx Banks	110,00	EUR	-2 145	17 433
24-avr-18	-1 345 000	FX Option - Put EUR / Call TRY	3,82	EUR	-4 226	6 750
19-déc-17	-2 435 000	FX Option - Put EUR / Call USD	0,85	EUR	-2	10 834
15-sep-17	-106	Put Ishare Msci Braz Cap	32,00	USD	-9 944	1 950
15-déc-17	-11	Put Mini Ftse / Mib Index	18 500,00	EUR	-12 320	-2 255
15-sep-17	-8	Put Mini Ftse / Mib Index	17 500,00	EUR	-2 080	8 120
15-déc-17	-11	Put Mini Ftse / Mib Index	17 500,00	EUR	-7 700	-1 375
15-sep-17	-4	Put Msci Emerging Market Index	840,00	USD	-8 557	645
15-sep-17	-2	Put Nasdaq 100	4 900,00	USD	-4 209	-591
15-sep-17	-2	Put Russell 2000 Mini	1 270,00	USD	-1 347	4 614
28-sep-17	-63	Put Sgx Cnx Nifty Index	8 100,00	USD	-55	6 919
15-déc-17	-2	Put S&P 500 Index	1 500,00	USD	-324	4 846
15-juin-18	-3	Put S&P 500 Index	2 025,00	USD	-10 679	2 514
29-mars-18	-3	Put S&P 500 Index	2 175,00	USD	-12 494	8 494
15-sep-17	-14	Put S&P 500 Index	2 200,00	USD	-11 354	80 284
15-déc-17	-12	Put S&P 500 Index	1 925,00	USD	-8 312	2 610
15-sep-17	-2	Put S&P 500 Index	2 175,00	USD	-1 403	5 434
15-déc-17	-9	Put S&P 500 Index	1 725,00	USD	-2 912	39 677
15-sep-17	-6	Put S&P 500 Index	2 180,00	USD	-5 787	-165
15-juin-18	-5	Put S&P 500 Index	1 900,00	USD	-11 968	7 033
15-déc-17	-8	Put S&P 500 Index	1 675,00	USD	-2 006	30 831
22-oct-18	-925 000	FX Option - Put USD / Call INR	70,50	USD	-42 712	-5 100
27-mars-18	-1 145 000	FX Option - Put USD / Call INR	62,50	USD	-2 572	723
15-mars-18	-1 525 000	FX Option - Put USD / Call INR	63,50	USD	-6 033	-8
03-avr-18	-755 000	FX Option - Put USD / Call INR	64,25	USD	-4 710	421
20-oct-17	-925 000	FX Option - Put USD / Call INR	68,50	USD	-38 114	-5 846
10-mai-18	-1 455 000	FX Option - Put USD / Call INR	64,25	USD	-9 343	1 238
09-fév-18	-1 140 000	FX Option - Put USD / Call JPY	112,00	USD	-32 906	18 358
08-août-17	-1 450 000	FX Option - Put USD / Call PLN	3,70	USD	-14 901	-7 937
					-1 427 077	**149 510**
Positions longues						
04-oct-17	874 000 000	Swap Option - Pay Libor 6M / Rec -0,135%	-0,14	JPY	179	-14 292
18-jui-17	1 285 000	FX Option - Call CHF / Put SEK	9,05	CHF	1 844	-17 937
10-juin-19	22 000 000	Swap Option - Pay Saibor 3M / Rec 3,470%	3,47	SAR	39 966	-11 432
15-juin-18	20	Call Amsterdam Exchanges Index	500,00	EUR	49 100	-9 300

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Contrats d'options avec prime payable d'avance au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Echéance	Quantité	Contrat	Prix d'exercice (en devise)	Devise	Valeur de marché (en devise du compartiment)	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
Positions longues						
21-déc-18	51	Call Dj Euro Stoxx 50 Eur	3 250,00	EUR	175 389	54 978
15-déc-17	50	Call Dj Euro Stoxx 50 Eur	3 900,00	EUR	4 700	-2 550
21-déc-18	61	Call Dj Euro Stoxx 50 Eur	2 800,00	EUR	401 318	195 201
20-sep-17	118	Call Dj Euro Stoxx 50 Volatility	18,00	EUR	24 190	-1 793
16-août-17	30	Call Dj Euro Stoxx 50 Volatility	25,00	EUR	1 500	-719
19-jui-17	30	Call Dj Euro Stoxx 50 Volatility	23,00	EUR	900	-975
15-sep-17	31	Call Dow Jones Euro Stoxx Oil & Gas	310,00	EUR	2 945	-18 445
15-déc-17	127	Call Dow Jones Industrial Avg	230,00	USD	7 126	-811
15-déc-17	162	Call Euro Stoxx Banks	110,00	EUR	194 399	124 741
13-sep-17	2 885 000	FX Option - Call EUR / Put USD	1,09	EUR	162 227	99 075
15-déc-17	32	Call Mini Ftse / Mib Index	18 500,00	EUR	198 799	58 800
14-déc-18	10	Call Nikkei 225	20 250,00	JPY	107 684	-14 275
10-août-17	7	Call Nikkei 225	20 750,00	JPY	4 643	-1 699
05-jui-17	1 060 000	FX Option - Call NZD / Put USD	0,72	NZD	9 637	5 418
28-mars-18	40	Call Sgx Cnx Nifty Index	9 700,00	USD	37 245	-4 268
15-juin-18	5	Call S&P 500 Index	2 625,00	USD	15 037	1 431
15-déc-17	9	Call S&P 500 Index	2 400,00	USD	71 571	43 098
15-déc-17	8	Call S&P 500 Index	2 475,00	USD	33 668	20 212
30-juin-17	7	Call S&P 500 Index	2 425,00	USD	2 087	-8 098
29-mars-18	3	Call S&P 500 Index	2 575,00	USD	10 390	1 898
15-déc-17	7	Call S&P 500 Index	2 525,00	USD	15 589	550
15-déc-17	12	Call S&P 500 Index	2 300,00	USD	169 182	94 867
21-jui-17	12	Call S&P 500 Index	2 470,00	USD	2 483	-3 731
28-mars-18	2 755 000	FX Option - Call TRY / Put HUF	74,50	TRY	13 045	-7 996
09-fév-18	1 140 000	FX Option - Call USD / Put JPY	121,00	USD	3 958	-15 372
08-août-17	1 450 000	FX Option - Call USD / Put PLN	3,95	USD	822	-11 116
10-juin-19	22 000 000	Swap Option - Pay 3,470% / Rec Saibor 3M	3,47	SAR	53 393	1 994
21-avr-27	600 000	Swap Option - Pay 1,500% / Rec Libor 6M	1,50	GBP	114 571	6 191
05-avr-19	400 000	Swap Option - Pay 2,690% / Rec Libor 3M	2,69	USD	24 313	-9 170
22-juin-18	16 000 000	Swap Option - Pay 1,900% / Rec Libor 3M	1,90	USD	53 104	7 215
18-jui-17	1 285 000	FX Option - Put CHF / Call SEK	8,75	CHF	3 279	-16 502
18-jan-19	10	Put Ally Financial Inc	15,00	USD	1 184	87
15-juin-18	20	Put Amsterdam Exchanges Index	400,00	EUR	11 200	-6 800
18-jan-19	2	Put Anadarko Petroleum Corp	50,00	USD	1 578	797
15-sep-17	9	Put Dax Index	12 450,00	EUR	15 975	6 929
15-sep-17	28	Put Dax Index	11 050,00	EUR	9 660	-58 058
15-sep-17	28	Put Dj Euro Stoxx 50 Eur	3 475,00	EUR	30 912	13 748
15-déc-17	48	Put Dj Euro Stoxx 50 Eur	2 550,00	EUR	4 368	-65 702
21-déc-18	61	Put Dj Euro Stoxx 50 Eur	2 300,00	EUR	28 609	-80 032
15-sep-17	20	Put Djs Industrial	440,00	EUR	1 100	-6 050
08-fév-18	770 000	FX Option - Put EUR / Call TRY	4,21	EUR	17 796	-7 614
24-avr-18	1 345 000	FX Option - Put EUR / Call TRY	4,15	EUR	22 650	-15 965
20-oct-17	1 700 000	FX Option - Put EUR / Call TRY	3,53	EUR	39	-49 516
19-déc-17	2 435 000	FX Option - Put EUR / Call USD	0,85	EUR	2	-1 922
19-déc-17	2 435 000	FX Option - Put EUR / Call USD	0,95	EUR	333	-33 392
15-déc-17	15	Put Footsie 100	7 050,00	GBP	30 152	4 186
18-jan-19	46	Put Gen Growth Prop	17,74	USD	6 292	-2 758
18-jan-19	37	Put Goodyear Tyre & Rubber Co	23,00	USD	3 568	-2 698
28-juin-18	558	Put Insurance Australia Group	4,80	AUD	2 064	-926
18-jan-19	22	Put International Paper	38,00	USD	2 508	-1 895
15-sep-17	106	Put Ishare Msci Braz Cap	36,00	USD	27 417	1 830

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Contrats d'options avec prime payable d'avance au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Echéance	Quantité	Contrat	Prix d'exercice (en devise)	Devise	Valeur de marché (en devise du compartiment)	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
Positions longues						
15-sep-17	41	Put Ishares Dow Jones Select Divid	84,00	USD	1 438	-4 405
15-sep-17	79	Put Ishares Edge Msci Min Vol Usa Etf	44,00	USD	2 424	-2 653
15-déc-17	11	Put Mini Ftse / Mib Index	20 000,00	EUR	23 375	3 575
15-sep-17	8	Put Mini Ftse / Mib Index	19 000,00	EUR	5 280	-14 220
15-sep-17	4	Put Msci Emerging Market Index	890,00	USD	13 607	-1 026
15-sep-17	2	Put Nasdaq 100	5 475,00	USD	13 183	-968
14-jui-17	8	Put Nikkei 225	19 125,00	JPY	2 435	-13 883
10-août-17	7	Put Nikkei 225	19 500,00	JPY	10 378	2 964
05-jui-17	1 060 000	FX Option - Put NZD / Call USD	0,67	NZD	0	-3 458
15-sep-17	18	Put Omx 30	1 560,00	SEK	5 379	2 107
28-juin-18	900	Put Scentre Group	3,40	AUD	6 356	657
28-sep-17	63	Put Sgx Cnx Nifty Index	8 800,00	USD	1 878	-18 985
27-jui-17	19	Put Sgx Cnx Nifty Index	9 100,00	USD	633	-387
28-mars-18	40	Put Sgx Cnx Nifty Index	9 000,00	USD	9 469	-12 797
21-jui-17	14	Put Smi (Zurich)	8 800,00	CHF	8 498	-1 371
15-déc-17	6	Put S&P 500 Index	2 300,00	USD	23 410	-1 594
29-sep-17	14	Put S&P 500 Index	2 150,00	USD	8 470	-72 350
30-juin-17	6	Put S&P 500 Index	2 250,00	USD	53	-4 032
30-juin-17	6	Put S&P 500 Index	2 225,00	USD	42	-3 270
30-juin-17	6	Put S&P 500 Index	2 370,00	USD	26	-12 590
15-sep-17	6	Put S&P 500 Index	2 360,00	USD	14 098	-2 178
21-jui-17	6	Put S&P 500 Index	2 300,00	USD	1 368	-9 941
21-jui-17	6	Put S&P 500 Index	2 400,00	USD	6 628	-486
10-mai-18	1 455 000	FX Option - Put USD / Call INR	66,25	USD	22 527	-1 013
22-oct-18	925 000	FX Option - Put USD / Call INR	70,50	USD	42 712	21 124
20-oct-17	925 000	FX Option - Put USD / Call INR	68,50	USD	38 114	23 298
03-avr-18	755 000	FX Option - Put USD / Call INR	66,25	USD	11 921	375
15-mars-18	1 525 000	FX Option - Put USD / Call INR	67,00	USD	32 741	8 067
11-août-17	715 000	Exo FX Option - Put USD / Call INR	65,00	USD	2 426	-219
27-mars-18	1 145 000	FX Option - Put USD / Call INR	66,50	USD	20 094	1 390
09-fév-18	1 140 000	FX Option - Put USD / Call JPY	103,00	USD	8 236	-10 606
14-août-17	715 000	Exo FX Option - Put USD / Call RUB	58,00	USD	1 764	-920
09-mai-18	1 095 000	FX Option - Put USD / Call TRY	3,80	USD	41 054	5 462
14-août-17	715 000	Exo FX Option - Put USD / Call TRY	3,64	USD	2 623	-28
28-juin-18	400	Put Westfield Corporation	7,00	AUD	8 205	3 922
18-jan-19	39	Put Williams Companies Inc	20,00	USD	3 898	-5 194
18-jan-19	13	Put Wynn Resorts	60,00	USD	2 223	-6 098
					2 624 656	**107 706**
Plus et moins-values non réalisées nettes sur les contrats d'options avec prime payable d'avance						**257 216**

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Contrats d'options de style futures au 30 juin 2017 (en EUR)

Echéance	Quantité	Contrat	Prix d'exercice (en devise)	Devise	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
Positions courtes					
28-sep-17	-17	Call Hang Seng China Ent Index	11 200,00	HKD	14 606
28-déc-17	-11	Call Hang Seng China Ent Index	10 600,00	HKD	-1 235
28-déc-17	-11	Call Hang Seng China Ent Index	10 400,00	HKD	-2 224
25-août-17	-80	Put Euro Bund Future	160,00	EUR	-12 000
28-sep-17	-17	Put Hang Seng China Ent Index	8 800,00	HKD	11 933
28-juin-18	-11	Put Hang Seng China Ent Index	7 200,00	HKD	2 162
					13 242
Positions longues					
21-jui-17	43	Call Euro Bund Future	165,50	EUR	-24 510
28-déc-17	11	Call Hang Seng China Ent Index	9 800,00	HKD	5 868
30-août-17	20	Call Hang Seng China Ent Index	10 800,00	HKD	-3 538
28-sep-17	8	Call Hang Seng Index	26 400,00	HKD	-1 393
25-août-17	40	Put Euro Bund Future	162,00	EUR	10 000
28-juin-18	11	Put Hang Seng China Ent Index	8 400,00	HKD	-3 212
28-déc-17	26	Put Hang Seng China Ent Index	8 400,00	HKD	-63 074
30-août-17	20	Put Hang Seng China Ent Index	9 800,00	HKD	3 482
28-sep-17	17	Put Hang Seng China Ent Index	9 600,00	HKD	-21 289
28-sep-17	8	Put Hang Seng Index	24 800,00	HKD	2 336
					-95 330
Plus et moins-values non réalisées nettes sur les contrats d'options de style futures					**-82 088**

Contrats de swaps en cours au 30 juin 2017 (en EUR)

Echéance	Contrat	Sous-jacent	Taux Reçu	Taux payé	Devise	Nominal	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
20-déc-21	Credit Default Swap Buyer	Anadarko Petroleum Corp	-	1,000%	USD	120 000	1 139
20-déc-21	Credit Default Swap Buyer	Apache Corp	-	1,000%	USD	120 000	-573
20-juin-22	Credit Default Swap Buyer	Aust <ET> NZ Banking Group	-	1,000%	USD	450 000	-7 774
20-déc-21	Credit Default Swap Buyer	Canadian Natural Ressources	-	1,000%	USD	115 000	-42
20-déc-21	Credit Default Swap Buyer	CDX NA HY 27 Index	-	5,000%	USD	2 475 000	-158 937
20-juin-22	Credit Default Swap Buyer	Commonwealth Bank Aust.	-	1,000%	USD	450 000	-8 368
20-déc-21	Credit Default Swap Buyer	Developers Diversified Realty Corp	-	1,000%	USD	115 000	2 150
20-déc-21	Credit Default Swap Buyer	Enbridge Inc	-	1,000%	USD	120 000	-550
20-déc-21	Credit Default Swap Buyer	iTraxx Europe Crossover Series 26 Index	-	5,000%	EUR	20 000 000	-2 362 949
20-déc-21	Credit Default Swap Buyer	iTraxx Europe Crossover Series 26 Index	-	5,000%	EUR	14 000 000	-1 654 065
20-déc-21	Credit Default Swap Buyer	iTraxx Europe Crossover Series 26 Index	-	5,000%	EUR	11 000 000	-1 299 622
20-déc-21	Credit Default Swap Buyer	iTraxx Europe Crossover Series 26 Index	-	5,000%	EUR	10 000 000	-1 181 474
20-déc-21	Credit Default Swap Buyer	iTraxx Europe Crossover Series 26 Index	-	5,000%	EUR	8 000 000	-945 179
20-déc-21	Credit Default Swap Buyer	iTraxx Europe Crossover Series 26 Index	-	5,000%	EUR	6 000 000	-708 885
20-juin-22	Credit Default Swap Buyer	iTraxx Europe Crossover Series 27 Index	-	5,000%	EUR	13 000 000	-1 509 883
20-juin-22	Credit Default Swap Buyer	iTraxx Europe Crossover Series 27 Index	-	5,000%	EUR	6 650 000	-772 363

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Contrats de swaps en cours au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Echéance	Contrat	Sous-jacent	Taux Reçu	Taux payé	Devise	Nominal	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
20-déc-21	Credit Default Swap Buyer	iTraxx Europe Series 26 Index	-	1,000%	EUR	5 000 000	-114 578
20-déc-21	Credit Default Swap Buyer	iTraxx Europe Series 26 Index	-	1,000%	EUR	2 500 000	-57 289
20-déc-21	Credit Default Swap Buyer	iTraxx Europe Series 26 Index	-	1,000%	EUR	25 000 000	-572 892
20-juin-22	Credit Default Swap Buyer	iTraxx Europe Series 27 Index	-	1,000%	EUR	45 000 000	-981 249
20-juin-22	Credit Default Swap Buyer	Macquarie Bank Ltd	-	1,000%	USD	450 000	-4 491
20-juin-22	Credit Default Swap Buyer	National Australia Bank	-	1,000%	USD	450 000	-7 761
20-déc-21	Credit Default Swap Buyer	Ryder System Inc	-	1,000%	USD	115 000	-1 957
20-juin-22	Credit Default Swap Buyer	Westpac Bank	-	1,000%	USD	450 000	-7 763
11-jan-22	Inflation Swap	-	TCPI Index	1,100%	EUR	3 400 000	-5 065
08-fév-22	Inflation Swap	-	FRCPXTOB Index	1,364%	EUR	3 800 000	-37 301
15-mars-20	Inflation Swap	-	TCPI Index	0,870%	EUR	3 800 000	11 959
16-jan-27	Inflation Swap	-	3,633%	UKRPI Index	GBP	1 100 000	31 477
25-jan-27	Inflation Swap	-	JCPNGENF Index	0,620%	JPY	52 500 000	-10 434
26-jan-27	Inflation Swap	-	JCPNGENF Index	0,620%	JPY	102 500 000	-20 399
23-jan-47	Inflation Swap	-	CPURNSA Index	2,338%	USD	750 000	-41 383
12-oct-26	Interest Rate Swap	-	2,323%	BBSW 6M	AUD	2 400 000	-68 942
31-mai-37	Interest Rate Swap	-	3,535%	BBSW 6M	AUD	1 100 000	-6 159
16-déc-26	Interest Rate Swap	-	BBSW 6M	3,071%	AUD	2 100 000	-28 236
30-sep-46	Interest Rate Swap	-	Cdor 3M	1,550%	CAD	900 000	104 726
19-mai-27	Interest Rate Swap	-	1,725%	Cdor 3M	CAD	1 600 000	-28 011
19-nov-20	Interest Rate Swap	-	6,420%	Eonia 1D	COP	6 750 000 000	38 696
24-avr-22	Interest Rate Swap	-	Pribor 6M	0,883%	CZK	61 500 000	10 947
10-avr-22	Interest Rate Swap	-	Pribor 6M	0,759%	CZK	61 500 000	24 218
24-nov-19	Interest Rate Swap	-	0,144%	Cibor 6M	DKK	68 000 000	7 594
10-déc-66	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	0,925%	EUR	2 200 000	32 768
10-déc-56	Interest Rate Swap	-	1,263%	Euribor 6M	EUR	2 200 000	-39 744
23-jan-27	Interest Rate Swap	-	1,363%	Euribor 6M	EUR	2 700 000	-9 684
27-fév-20	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	-0,011%	EUR	2 500 000	1 636
23-jan-22	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	0,330%	EUR	4 300 000	10 664
24-nov-19	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	-0,074%	EUR	9 000 000	-1 347
30-juin-22	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	0,223%	EUR	8 000 000	17 458
28-oct-26	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	0,406%	EUR	1 400 000	52 743
23-juin-27	Interest Rate Swap	-	1,354%	Euribor 6M	EUR	3 000 000	-24 299
19-juin-22	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	0,147%	EUR	7 300 000	42 209
29-nov-26	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	1,211%	EUR	2 750 000	25 857
03-nov-18	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	0,622%	GBP	6 400 000	233
24-oct-19	Interest Rate Swap	-	0,660%	Libor 6M	GBP	9 300 000	-23 038
23-jan-21	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	1,116%	GBP	5 500 000	-11 221
10-nov-21	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	0,926%	GBP	4 900 000	976
01-mars-27	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	1,183%	GBP	1 100 000	15 583
16-jan-27	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	1,296%	GBP	1 100 000	1 733
22-oct-20	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	0,772%	GBP	9 300 000	41 571
21-juin-27	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	1,464%	GBP	2 800 000	35 775
14-nov-21	Interest Rate Swap	-	0,920%	Telbor 3M	ILS	2 300 000	5 194
27-fév-20	Interest Rate Swap	-	0,705%	Telbor 3M	ILS	5 450 000	7 924
01-déc-26	Interest Rate Swap	-	2,025%	Telbor 3M	ILS	1 350 000	6 115
14-nov-46	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	0,595%	JPY	55 000 000	22 334
13-oct-26	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	0,080%	JPY	165 000 000	17 422

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Contrats de swaps en cours au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Echéance	Contrat	Sous-jacent	Taux Reçu	Taux payé	Devise	Nominal	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
07-fév-52	Interest Rate Swap	-	1,278%	Libor 6M	JPY	313 000 000	14 939
07-fév-27	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	0,460%	JPY	313 000 000	-10 820
15-fév-19	Interest Rate Swap	-	Kikrw 3M	1,603%	KRW	7 900 000 000	1 654
04-jan-22	Interest Rate Swap	-	7,837%	TIIE 1M	MXN	20 500 000	42 398
02-jan-20	Interest Rate Swap	-	7,560%	TIIE 1M	MXN	27 500 000	23 886
04-avr-19	Interest Rate Swap	-	7,185%	TIIE 1M	MXN	126 000 000	24 312
23-fév-27	Interest Rate Swap	-	TIIE 1M	7,715%	MXN	17 700 000	-35 857
25-mars-27	Interest Rate Swap	-	TIIE 1M	7,485%	MXN	30 500 000	-37 150
09-nov-21	Interest Rate Swap	-	7,250%	TIIE 1M	MXN	18 350 000	17 127
08-déc-21	Interest Rate Swap	-	7,190%	TIIE 1M	MXN	18 000 000	14 959
05-mars-19	Interest Rate Swap	-	7,260%	TIIE 1M	MXN	66 500 000	14 748
10-nov-21	Interest Rate Swap	-	3,728%	Klibor 3M	MYR	2 875 000	1 094
16-juin-27	Interest Rate Swap	-	Nibor 6M	1,860%	NOK	10 000 000	6 078
17-juin-21	Interest Rate Swap	-	1,500%	Nibor 6M	NOK	50 000 000	-8 407
20-fév-22	Interest Rate Swap	-	3,695%	BKBM 3M	NZD	9 700 000	50 112
20-fév-20	Interest Rate Swap	-	BKBM 3M	2,935%	NZD	9 700 000	-42 799
27-fév-20	Interest Rate Swap	-	2,395%	Wibor 6M	PLN	5 650 000	7 478
15-nov-21	Interest Rate Swap	-	2,290%	Wibor 6M	PLN	2 475 000	204
09-jan-22	Interest Rate Swap	-	2,530%	Wibor 6M	PLN	4 250 000	9 969
23-jan-20	Interest Rate Swap	-	Stibor 3M	-0,100%	SEK	41 800 000	-3 349
29-nov-18	Interest Rate Swap	-	Stibor 3M	-0,419%	SEK	67 200 000	4 232
29-nov-26	Interest Rate Swap	-	1,040%	Stibor 3M	SEK	13 700 000	-10 281
16-déc-21	Interest Rate Swap	-	2,270%	Sibor 6M	SGD	1 250 000	20 701
03-mars-27	Interest Rate Swap	-	2,590%	Sibor 6M	SGD	2 000 000	43 852
15-nov-21	Interest Rate Swap	-	1,966%	Sibor 6M	SGD	855 000	6 881
13-juin-22	Interest Rate Swap	-	Libor 3M	1,862%	USD	3 600 000	6 908
13-jan-24	Interest Rate Swap	-	2,525%	Libor 3M	USD	7 800 000	10 375
07-fév-52	Interest Rate Swap	-	Libor 3M	2,655%	USD	3 200 000	-11 482
08-fév-47	Interest Rate Swap	-	Libor 3M	2,656%	USD	650 000	-17 750
23-jan-27	Interest Rate Swap	-	Libor 3M	2,753%	USD	3 200 000	-22 233
14-jan-21	Interest Rate Swap	-	2,180%	Libor 3M	USD	7 300 000	26 692
07-fév-27	Interest Rate Swap	-	2,827%	Libor 3M	USD	3 200 000	30 731
21-fév-20	Interest Rate Swap	-	2,030%	Libor 3M	USD	7 000 000	31 401
21-fév-22	Interest Rate Swap	-	Libor 3M	2,502%	USD	7 000 000	-37 824
23-jan-22	Interest Rate Swap	-	2,377%	Libor 3M	USD	5 000 000	39 581
15-fév-40	Interest Rate Swap	-	Libor 3M	1,694%	USD	1 100 000	133 635
14-jan-49	Interest Rate Swap	-	Libor 3M	2,570%	USD	750 000	1 410
13-jan-32	Interest Rate Swap	-	Libor 3M	2,680%	USD	1 800 000	-1 687
01-juin-37	Interest Rate Swap	-	Libor 3M	2,739%	USD	850 000	1 962
16-fév-19	Interest Rate Swap	-	1,784%	Libor 3M	USD	5 550 000	6 399
13-juin-19	Interest Rate Swap	-	1,550%	Libor 3M	USD	8 500 000	-5 122
Gain latent net total/(Perte) sur contrats swaps							**-11 793 849**

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - Saving Box III
Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
		Valeurs mobilières transférables et instruments du marché monétaire cotés en bourse ou échangés sur d'autres marchés réglementés		
		Obligations		
		Industries de base		
		Chimie		
100 000	EUR	Arkema SA - EMTN - 1,5% 20/avr/2027	100 065	0,07%
150 000	GBP	BASF SE 1,75% 11/mars/2025	170 963	0,13%
100 000	EUR	Evonik Finance BV 0,375% 07/sep/2024	95 460	0,07%
100 000	EUR	Evonik Finance BV 0,75% 07/sep/2028	90 785	0,07%
157 000	EUR	K+S AG 2,625% 06/avr/2023	161 873	0,12%
180 000	EUR	K+S AG 2,625% 06/avr/2023	185 422	0,14%
100 000	EUR	Lanxess AG 1% 07/oct/2026	96 453	0,07%
100 000	EUR	Monitchem HoldCo 3 SA - Regs - 5,25% 15/juin/2021	101 645	0,08%
		Métaux industriels et exploration minière		
200 000	USD	First Quantum Minerals Ltd - Regs - 7,25% 01/avr/2023	172 483	0,13%
200 000	USD	First Quantum Minerals Ltd - Regs - 7,5% 01/avr/2025	170 409	0,13%
200 000	EUR	Vallourec SA 2,25% 30/sep/2024	158 742	0,12%
		Exploitation minière		
128 000	EUR	Nyrstar Netherlands Holdings BV - Regs - 6,875% 15/mars/2024	129 801	0,10%
200 000	USD	Vedanta Resources PLC - Regs - 6,375% 30/jui/2022	175 435	0,13%
		Biens de consommation		
		Automobile et équipements automobiles		
100 000	EUR	Adient Global Holdings Ltd - Regs - 3,5% 15/août/2024	101 443	0,08%
200 000	USD	Adient Global Holdings Ltd - Regs - 4,875% 15/août/2026	175 792	0,13%
100 000	GBP	Aston Martin Capital Holdings Ltd - Regs - 5,75% 15/avr/2022	119 317	0,09%
100 000	EUR	Cie Plastic Omnium SA 1,25% 26/juin/2024	98 247	0,07%
100 000	EUR	FCE Bank PLC 0,869% 13/sep/2021	99 853	0,07%
100 000	EUR	Federal-Mogul Holdings LLC - Regs - Floating 15/avr/2024	100 106	0,07%
100 000	EUR	Federal-Mogul Holdings LLC - Regs - 4,875% 15/avr/2022	100 100	0,07%
101 000	EUR	General Motors Financial Co Inc Euribor 3M 10/mai/2021	101 109	0,08%
35 000	EUR	Hella Finance International BV 1% 17/mai/2024	34 703	0,03%
107 000	EUR	HP Pelzer Holding GmbH - Regs - 4,125% 01/avr/2024	110 229	0,08%
100 000	EUR	L'Isolante K-Flex SpA 4,25% 07/oct/2023	100 294	0,07%
100 000	EUR	Mercedes-Benz Financial Services Italia SpA Euribor 3M 22/juin/2020	100 032	0,07%
71 000	USD	Nissan Motor Acceptance Corp - Regs - Libor 3M 13/jan/2020	62 368	0,05%
71 000	USD	Nissan Motor Acceptance Corp - Regs - Libor 3M 13/jan/2022	62 736	0,05%
100 000	USD	Nissan Motor Acceptance Corp - Regs - 1,9% 14/sep/2021	85 601	0,06%
125 000	EUR	Peugeot SA 2% 23/mars/2024	126 454	0,09%
168 000	EUR	Peugeot SA 2% 23/mars/2024	169 665	0,13%
150 000	EUR	Pirelli International PLC 1,75% 18/nov/2019	152 948	0,11%
151 000	EUR	RCI Banque SA - EMTN - 1,625% 11/avr/2025	152 871	0,11%
72 000	EUR	RCI Banque SA Euribor 3M 08/jui/2020	72 050	0,05%
92 000	EUR	RCI Banque SA Euribor 3M 12/avr/2021	92 298	0,07%
150 000	EUR	Samvardhana Motherson Automotive Systems Group BV - Regs - 1,8% 06/jui/2024	147 191	0,11%
75 000	GBP	Volkswagen Financial Services NV - DIP - 1,5% 12/avr/2021	85 397	0,06%
75 000	GBP	Volkswagen Financial Services NV 2,25% 12/avr/2025	85 251	0,06%
100 000	EUR	Volkswagen International Finance NV - 4Y - 0,5% 30/mars/2021	99 982	0,07%
100 000	EUR	Volkswagen International Finance NV Floating Perpetual	95 657	0,07%
100 000	EUR	Volkswagen International Finance NV Floating Perpetual	99 220	0,07%
100 000	EUR	Volkswagen International Finance NV 1,125% 02/oct/2023	100 097	0,07%
100 000	EUR	Volkswagen International Finance NV 1,875% 30/mars/2027	99 862	0,07%

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - Saving Box III
Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
		Boissons		
84 000	GBP	Anheuser-Busch InBev SA/NV 1,75% 07/mars/2025	94 295	0,07%
21 000	USD	Constellation Brands Inc 3,5% 09/mai/2027	18 418	0,01%
43 000	USD	Constellation Brands Inc 4,5% 09/mai/2047	38 771	0,03%
		Agro-alimentaire/production		
100 000	GBP	Boparan Finance PLC - Regs - 5,25% 15/jui/2019	112 638	0,08%
100 000	GBP	Boparan Finance PLC - Regs - 5,5% 15/jui/2021	110 449	0,08%
100 000	EUR	Tereos Finance Groupe I SA 4,25% 04/mars/2020	104 909	0,08%
		Biens d'équipement ménager et construction immobilière		
31 000	USD	Meritage Homes Corp - Regs - 5,125% 06/juin/2027	27 214	0,02%
100 000	EUR	SEB SA 1,5% 31/mai/2024	100 595	0,08%
		Produits de loisirs		
100 000	EUR	Netflix Inc - Regs - 3,625% 15/mai/2027	101 638	0,08%
100 000	EUR	UPC Holding BV - Regs - 3,875% 15/juin/2029	96 325	0,07%
100 000	GBP	Virgin Media Finance PLC - Regs - 7% 15/avr/2023	121 412	0,09%
		Biens Personnels		
150 000	EUR	Hanesbrands Finance Luxembourg SCA - Regs - 3,5% 15/juin/2024	156 725	0,12%
200 000	EUR	Holdikks SAS - Regs - 6,75% 15/jui/2021	107 162	0,08%
100 000	EUR	Levi Strauss & Co 3,375% 15/mars/2027	100 896	0,08%
67 000	EUR	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE - EMTN - 0% 26/mai/2020	66 869	0,05%
75 000	EUR	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE - EMTN - 0,375% 26/mai/2022	74 795	0,06%
69 000	EUR	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE Floating 26/nov/2018	69 261	0,05%
		Tabac		
57 000	USD	Philip Morris International Inc Libor 3M 21/fév/2020	50 177	0,04%
		Services à la consommation		
		Commerce alimentaire et Pharmacies		
100 000	EUR	Casino Guichard Perrachon SA 1,865% 13/juin/2022	100 896	0,08%
100 000	EUR	CK Hutchison Finance 16 II Ltd 0,875% 03/oct/2024	96 694	0,07%
100 000	EUR	CK Hutchison Finance 16 Ltd 1,25% 06/avr/2023	100 665	0,08%
100 000	EUR	Distribuidora Internacional de Alimentacion SA 0,875% 06/avr/2023	99 214	0,07%
		Distribution généraliste		
100 000	EUR	Hema Bondco I BV - Regs - 6,25% 15/juin/2019	99 950	0,07%
100 000	GBP	House of Fraser Funding PLC - Regs - Libor GB 3M 15/sep/2020	93 630	0,07%
100 000	EUR	LKQ Italia Bondco SpA - Regs - 3,875% 01/avr/2024	107 983	0,08%
100 000	GBP	New Look Secured Issuer PLC - Regs - 6,5% 01/jui/2022	83 915	0,06%
100 000	GBP	New Look Senior Issuer PLC - Regs - 8% 01/jui/2023	67 547	0,05%
100 000	EUR	Priceline Group Inc 0,8% 10/mars/2022	99 599	0,07%
200 000	EUR	PVH Corp - Regs - 3,625% 15/jui/2024	212 906	0,16%
100 000	EUR	Safilo Group SpA 1,25% CV 22/mai/2019	96 580	0,07%
200 000	USD	Trafigura Group Pte Ltd Floating Perpetual	177 442	0,13%
250 000	EUR	Twin Set-Simona Barbieri SpA - Regs - Floating 15/jui/2019	249 565	0,20%
		Média		
100 000	EUR	Bertelsmann SE & Co KGaA Floating 23/avr/2075	101 593	0,08%
100 000	GBP	Perform Group Financing Plc - Regs - 8,5% 15/nov/2020	118 942	0,09%
100 000	EUR	RELX Finance BV 1% 22/mars/2024	100 495	0,08%
		Voyages, loisirs et restauration		
10 000	EUR	Air France-KLM 2,03% CV 15/fév/2023	130 907	0,10%
150 000	EUR	Avis Budget Finance Plc - Regs - 4,125% 15/nov/2024	147 173	0,11%
100 000	EUR	Avis Budget Finance Plc - Regs - 4,5% 15/mai/2025	98 001	0,07%
100 000	EUR	Burger King France SAS - Regs - Floating 01/mai/2023	103 388	0,08%
100 000	EUR	Burger King France SAS - Regs - 6% 01/mai/2024	106 131	0,08%
100 000	EUR	Compass Group International BV - EMTN - 0,625% 03/jui/2024	98 113	0,07%

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
100 000	EUR	EasyJet PLC 1,125% 18/oct/2023	99 693	0,07%
100 000	EUR	International Consolidated Airlines Group SA 0,25% CV 17/nov/2020	97 083	0,07%
100 000	EUR	Merlin Entertainments PLC - Regs - 2,75% 15/mars/2022	104 067	0,08%
100 000	EUR	NH Hotel Group SA 4% CV 08/nov/2018	119 057	0,09%
100 000	EUR	Schumann SpA - Regs - Floating 31/jui/2022	99 669	0,07%
150 000	EUR	Schumann SpA - Regs - 7% 31/jui/2023	149 213	0,11%
133 000	USD	Six Flags Entertainment Corp - Regs - 4,875% 31/jui/2024	117 305	0,09%
125 000	USD	Six Flags Entertainment Corp - Regs - 5,5% 15/avr/2027	112 747	0,08%
		Finance		
		Banques		
200 000	USD	ABN AMRO Bank NV - RegS - Libor 3M 18/jan/2019	176 043	0,13%
200 000	USD	ABN AMRO Bank NV - Regs - 2,1% 18/jan/2019	175 657	0,13%
200 000	USD	Access Bank PLC - Regs - 10,5% 19/oct/2021	188 193	0,14%
100 000	EUR	Allied Irish Banks PLC - EMTN - 2,75% 16/avr/2019	104 425	0,08%
200 000	EUR	Allied Irish Banks PLC Floating Perpetual	213 314	0,16%
100 000	EUR	Arion Banki HF - EMTN - 0,75% 29/juin/2020	99 951	0,07%
100 000	EUR	Banca Popolare di Milano Scarl 7,125% 01/mars/2021	109 747	0,08%
100 000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA Euribor 3M 12/avr/2022	100 767	0,08%
200 000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA Floating Perpetual	204 554	0,15%
200 000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA Floating Perpetual	206 492	0,15%
150 000	EUR	Banco BPM SpA Floating Perpetual	125 499	0,09%
100 000	EUR	Banco BPM SpA Floating Perpetual	103 053	0,08%
200 000	EUR	Banco BPM SpA 2,75% 27/jui/2020	206 292	0,15%
150 000	EUR	Banco BPM SpA 3,5% 14/mars/2019	155 619	0,12%
200 000	EUR	Banco BPM SpA 4,25% 30/jan/2019	209 582	0,16%
100 000	EUR	Banco BPM SpA 6% 05/nov/2020	106 590	0,08%
200 000	EUR	Banco de Credito Social Cooperativo SA Floating 03/nov/2026	195 630	0,15%
200 000	USD	Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e Social - Regs - 4,75% 09/mai/2024	171 242	0,13%
200 000	USD	Banco Santander SA 4,25% 11/avr/2027	181 630	0,14%
122 000	EUR	Bank of America Corp - EMTN - Floating 04/mai/2027	122 567	0,09%
134 000	EUR	Bank of America Corp Euribor 3M 04/mai/2023	134 193	0,10%
150 000	EUR	Bank of America Corp Euribor 3M 07/fév/2022	151 029	0,11%
150 000	EUR	Bank of America Corp 0,75% 26/jui/2023	146 994	0,11%
50 000	USD	Bank of New York Mellon Corp Floating Perpetual	44 223	0,03%
200 000	USD	Bank Otkritie Financial Corp OJSC via OFCB Capital PLC 4,5% 11/nov/2019	174 009	0,13%
100 000	EUR	Bankinter SA Floating 06/avr/2027	100 719	0,08%
110 000	EUR	Banque Centrale de Tunisie International Bond 5,625% 17/fév/2024	111 763	0,08%
200 000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA 0,375% 13/jan/2022	199 584	0,15%
100 000	GBP	Barclays Bank PLC - RCI - Floating Perpetual	138 260	0,10%
100 000	EUR	Belfius Bank SA/NV 3,125% 11/mai/2026	105 093	0,08%
200 000	USD	BNP Paribas SA - Regs - Floating Perpetual	185 721	0,14%
200 000	USD	BNP Paribas SA - Regs - 4,625% 13/mars/2027	184 942	0,14%
138 000	EUR	BNP Paribas SA Euribor 3M 22/sep/2022	140 285	0,10%
100 000	EUR	BNP Paribas SA 1% 27/juin/2024	98 686	0,07%
140 000	EUR	BPER Banca Floating 31/mai/2027	143 486	0,11%
200 000	EUR	Cassa Depositi e Prestiti SpA Floating 13/mars/2027	212 926	0,16%
200 000	EUR	Cassa Depositi e Prestiti SpA 1,5% 21/juin/2024	195 732	0,15%
150 000	USD	Citigroup Inc Libor 3M 08/déc/2021	132 653	0,10%
150 000	EUR	Citigroup Inc 1,5% 26/oct/2028	145 374	0,11%
200 000	EUR	Commerzbank AG 4% 23/mars/2026	215 222	0,16%
600 000	DEM	Cooperatieve Rabobank UA 0% 28/oct/2026	264 111	0,21%
200 000	EUR	Credit Agricole Cariparma SpA 0,875% 16/juin/2023	201 980	0,15%
200 000	EUR	Credit Agricole Cariparma SpA 1% 30/sep/2031	178 594	0,13%

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - Saving Box III
Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
200 000	EUR	Credit Agricole Cariparma SpA 1,125% 21/mars/2025	201 388	0,15%
200 000	USD	Credit Bank of Moscow Via CBOM Finance PLC - Regs - Floating 05/oct/2027	173 702	0,13%
100 000	EUR	Credit Mutuel Arkea SA 1,25% 31/mai/2024	99 303	0,07%
178 000	EUR	Credito Valtellinese SpA - EMTN - Floating 12/avr/2027	175 385	0,13%
100 000	EUR	Deutsche Bank AG Euribor 3M 16/mai/2022	100 106	0,07%
100 000	EUR	Deutsche Bank AG 1,5% 20/jan/2022	102 379	0,08%
200 000	EUR	Deutsche Pfandbriefbank AG - EMTN - Floating 28/juin/2027	196 952	0,15%
200 000	EUR	Deutsche Pfandbriefbank AG 4,6% 22/fév/2027	217 458	0,16%
100 000	EUR	Deutsche Postbank Funding Trust IV Floating Perpetual	99 557	0,07%
100 000	EUR	DNB Bank ASA Floating 01/mars/2027	100 880	0,08%
100 000	USD	Dresdner Funding Trust I - Regs - 8,151% 30/juin/2031	110 027	0,08%
100 000	EUR	DVB Bank SE - EMTN - 1% 25/avr/2022	101 001	0,08%
200 000	USD	Finansbank AS/Turkey - Regs - 4,875% 19/mai/2022	173 374	0,13%
200 000	USD	Finansbank AS/Turkey - Regs - 6,25% 30/avr/2019	182 456	0,14%
138 000	EUR	Goldman Sachs Group Inc Euribor 3M 09/sep/2022	138 068	0,10%
100 000	USD	Goldman Sachs Group Inc Floating Perpetual	92 426	0,07%
135 000	EUR	HSBC Holdings PLC Euribor 3M 27/sep/2022	136 104	0,10%
200 000	USD	HSBC Holdings PLC Floating 13/mars/2028	181 295	0,14%
100 000	EUR	Ibercaja Banco SA Floating 28/jui/2025	98 707	0,07%
200 000	EUR	Iccrea Banca SpA 1,875% 25/nov/2019	203 056	0,15%
200 000	USD	ING Groep NV Floating Perpetual	179 373	0,13%
200 000	USD	ING Groep NV Floating Perpetual	187 392	0,14%
1 000 000	DEM	International Bank for Reconstruction & Development 0% 28/oct/2024	483 477	0,37%
175 000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA - EMTN - 1,375% 18/jan/2024	175 474	0,13%
200 000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA Floating Perpetual	221 476	0,18%
156 000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA Floating 19/avr/2022	157 524	0,12%
200 000	USD	Japan Bank for International Cooperation/Japan 1,5% 21/jui/2021	169 474	0,13%
100 000	EUR	Jyske Bank A/S Floating 05/avr/2029	101 511	0,08%
200 000	EUR	KBC Group NV Euribor 3M 24/nov/2022	199 982	0,15%
300 000	EUR	KBC Group NV Floating Perpetual	308 922	0,24%
150 000	USD	KeyCorp Floating Perpetual	133 974	0,10%
100 000	EUR	Landsbankinn HF - EMTN - 1,375% 14/mars/2022	100 492	0,08%
100 000	EUR	Liberbank SA Floating 14/mars/2027	91 105	0,07%
200 000	USD	Lloyds Banking Group PLC 3,75% 11/jan/2027	176 497	0,13%
155 000	EUR	Mediobanca SpA Euribor 3M 18/mai/2022	155 167	0,12%
100 000	EUR	Mediobanca SpA 1,625% 19/jan/2021	103 363	0,08%
100 000	GBP	Mediobanca SpA 3,5% 12/juin/2018	115 652	0,09%
300 000	EUR	Morgan Stanley Euribor 3M 27/jan/2022	301 953	0,24%
120 000	GBP	Morgan Stanley 2,625% 09/mars/2027	136 399	0,10%
200 000	USD	Nordea Bank AB - Regs - Floating Perpetual	183 185	0,14%
200 000	USD	Nordea Bank AB Floating Perpetual	177 834	0,13%
50 000	USD	Northern Trust Corp Floating Perpetual	44 320	0,03%
155 000	EUR	Nykredit Realkredit A/S - EMTN - Euribor 3M 02/juin/2022	154 904	0,12%
130 000	EUR	Nykredit Realkredit A/S 0,375% 16/juin/2020	129 948	0,10%
200 000	EUR	Rabobank Floating Perpetual	211 540	0,16%
150 000	USD	Royal Bank of Scotland Group PLC - Regs - 6,99% 05/oct/2017	149 452	0,11%
200 000	USD	Royal Bank of Scotland Group PLC Libor 3M 15/mai/2023	176 155	0,13%
100 000	EUR	Santander UK Group Holdings PLC Euribor 3M 18/mai/2023	100 055	0,07%
2 000 000	SEK	SBAB Bank AB - EMTN - Floating 08/juin/2022	208 736	0,16%
200 000	USD	Standard Chartered PLC - Regs - Floating Perpetual	178 775	0,13%
300 000	USD	Standard Chartered PLC - Regs - Floating Perpetual	282 678	0,22%
199 650	EUR	Stichting AK Rabobank Certificaten Floating Perpetual	236 140	0,19%
250 000	USD	Sumitomo Mitsui Banking Corp Libor 3M 11/jan/2019	219 537	0,16%

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - Saving Box III
Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
125 000	USD	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc Libor 3M 11/jan/2022	110 342	0,08%
200 000	USD	UniCredit Luxembourg Finance SA - Regs - 6% 31/oct/2017	177 523	0,13%
200 000	USD	UniCredit SpA - Regs - Floating 19/juin/2032	179 901	0,13%
200 000	USD	UniCredit SpA - Regs - 4,625% 12/avr/2027	184 716	0,14%
200 000	USD	UniCredit SpA Floating 02/mai/2023	180 420	0,13%
164 000	EUR	Unione di Banche Italiane SpA - EMTN - Floating 15/sep/2027	168 387	0,13%
200 000	USD	United Bank for Africa PLC - Regs - 7,75% 08/juin/2022	168 855	0,13%
127 000	EUR	Wells Fargo & Co - EMTN - 1,5% 24/mai/2027	126 030	0,09%
100 000	GBP	Wells Fargo & Co 2% 28/jui/2025	112 791	0,08%
200 000	USD	Zenith Bank PLC - Regs - 7,375% 30/mai/2022	172 492	0,13%
		Services financiers		
100 000	EUR	ABH Financial Ltd Via Alfa Holding Issuance PLC - EMTN - 2,626% 28/avr/2020	100 892	0,08%
100 000	GBP	Amigo Luxembourg SA - Regs - 7,625% 15/jan/2024	118 105	0,09%
100 000	EUR	Ballsbridge Repackaging DAC Floating Perpetual	103 783	0,08%
200 000	EUR	Banca Farmafactoring SpA 2% 29/juin/2022	198 394	0,15%
200 000	EUR	Banca Farmafactoring SpA 5,875% 02/mars/2027	200 464	0,15%
140 000	EUR	Banca IFIS SpA 1,75% 26/mai/2020	140 269	0,10%
83 000	USD	Capital One Financial Corp Libor 3M 09/mars/2022	72 552	0,05%
100 000	USD	Capital One Financial Corp 3,75% 09/mars/2027	87 519	0,07%
37 000	USD	Cardtronics Inc / Cardtronics USA Inc - Regs - 5,5% 01/mai/2025	33 252	0,02%
100 000	EUR	Channel Link Enterprises Finance PLC - A7 - Floating 30/juin/2050	100 465	0,07%
100 000	EUR	Channel Link Enterprises Finance PLC - A8 - Floating 30/juin/2050	100 536	0,08%
100 000	GBP	Close Brothers Group PLC 4,25% 24/jan/2027	120 989	0,09%
200 000	EUR	Credit Agricole SA/London - EMTn - Euribor 3M 20/avr/2022	202 448	0,15%
100 000	EUR	Criteria Caixa SAU - EMTN - 1,5% 10/mai/2023	98 889	0,07%
100 000	EUR	Crystal Almond SARL - Regs - 10% 01/nov/2021	108 401	0,08%
150 000	GBP	FCA Bank SpA/Ireland - EMTN - 1,625% 29/sep/2021	167 444	0,13%
100 000	EUR	FCA Bank SpA/Ireland 1% 15/nov/2021	100 387	0,07%
37 000	EUR	Fresenius Finance Ireland PLC 0,875% 31/jan/2022	37 031	0,03%
38 000	EUR	Fresenius Finance Ireland PLC 1,5% 30/jan/2024	38 396	0,03%
92 000	EUR	Fresenius Finance Ireland PLC 3% 30/jan/2032	96 553	0,07%
100 000	EUR	Groupe Bruxelles Lambert SA 1,375% 23/mai/2024	99 681	0,07%
100 000	EUR	Hoist Kredit AB Floating 19/mai/2027	99 833	0,07%
100 000	EUR	Intrum Justitia AB - Regs - Floating 15/jui/2022	100 559	0,08%
100 000	EUR	Intrum Justitia AB - Regs - 3,125% 15/jui/2024	99 523	0,07%
200 000	EUR	Iren SpA 0,875% 04/nov/2024	191 180	0,14%
100 000	EUR	Italgas SpA 0,5% 19/jan/2022	99 675	0,07%
100 000	EUR	JAB Holdings BV 1,25% 22/mai/2024	100 590	0,08%
100 000	EUR	JAB Holdings BV 2% 18/mai/2028	100 972	0,08%
100 000	GBP	Jerrold Finco Plc - Regs - 6,125% 15/jan/2024	115 288	0,09%
200 000	EUR	La Banque Postale SA 3% 09/juin/2028	214 274	0,16%
200 000	USD	Legal & General Group PLC Floating 21/mars/2047	183 939	0,14%
100 000	EUR	Mercury Bondco PLC - Regs - 7,125% 30/mai/2021	103 653	0,08%
200 000	GBP	Nemean Bondco Plc - Regs - Libor GB 3M 01/fév/2023	223 732	0,18%
200 000	GBP	Nemean Bondco Plc - Regs - 7,375% 01/fév/2024	222 365	0,18%
200 000	USD	O1 Properties Finance Plc - Regs - 8,25% 27/sep/2021	175 450	0,13%
100 000	EUR	Thomas Cook Group PLC - Regs - 6,25% 15/juin/2022	107 604	0,08%
100 000	EUR	Travelex Financing PLC - Regs - 8% 15/mai/2022	98 370	0,07%
200 000	USD	Turkiye Sinai Kalkinma Bankasi AS Floating 29/mars/2027	181 900	0,14%
200 000	EUR	UBS Group Funding Switzerland AG Euribor 3M 20/sep/2022	201 780	0,15%
200 000	GBP	Volcan Holdings PLC 4,125% CV 11/avr/2020	196 572	0,15%
		Assurance-vie		
100 000	EUR	Aviva PLC 0,625% 27/oct/2023	97 902	0,07%

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - Saving Box III
Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
150 000	GBP	Old Mutual PLC 7,875% 03/nov/2025	200 661	0,15%
100 000	GBP	Pension Insurance Corp PLC 8% 23/nov/2026	130 069	0,10%
100 000	GBP	Phoenix Group Holdings 4,125% 20/jui/2022	117 860	0,09%
200 000	USD	Prudential PLC - EMTN - 5,25% Perpetual	176 029	0,13%
200 000	USD	Prudential PLC 4,375% Perpetual	170 309	0,13%
200 000	EUR	Sogecap SA Floating 29/déc/2049	213 648	0,16%
200 000	USD	Union Life Insurance Co Ltd 3% 19/sep/2021	167 402	0,12%
		Assurance non vie		
100 000	EUR	Achmea BV Floating Perpetual	96 618	0,07%
200 000	USD	Allianz SE 3,875% Perpetual	157 480	0,12%
100 000	EUR	American International Group Inc 1,875% 21/juin/2027	98 900	0,07%
200 000	USD	AXA SA - Regs - Floating Perpetual	180 278	0,13%
250 000	USD	AXA SA 4,5% Perpetual	210 710	0,16%
250 000	USD	Cloverie PLC for Zurich Insurance Co Ltd 4,75% Perpetual	215 212	0,16%
100 000	EUR	Mapfre SA Floating 31/mars/2047	106 423	0,08%
153 000	GBP	Metropolitan Life Global Funding I 1,125% 15/déc/2021	173 070	0,13%
200 000	EUR	SCOR SE Floating 08/juin/2046	211 486	0,16%
100 000	EUR	Unipol Assicurazioni SpA Euribor 3M 15/juin/2021	98 560	0,07%
200 000	EUR	Unipol Gruppo Finanziario SpA 3% 18/mars/2025	197 672	0,15%
200 000	EUR	UnipolSai SpA Floating Perpetual	199 056	0,15%
100 000	EUR	VIVAT NV 2,375% 17/mai/2024	92 771	0,07%
100 000	EUR	XLIT Ltd Floating 29/juin/2047	98 843	0,07%
		Investissements et services immobiliers		
71 000	EUR	Adler Real Estate AG 4,75% 08/avr/2020	74 300	0,06%
100 000	EUR	Akelius Residential Property AB - EMTN - 1,75% 07/fév/2025	99 834	0,07%
100 000	EUR	Fastighets AB Balder 1,125% 14/mars/2022	99 964	0,07%
125 000	GBP	Westfield America Management Ltd 2,125% 30/mars/2025	140 012	0,10%
100 000	GBP	Westfield America Management Ltd 2,625% 30/mars/2029	111 396	0,08%
		Fonds de placement immobiliers (Real Estate Investment Trusts)		
200 000	EUR	Altarea SCA 2,25% 05/jui/2024	197 408	0,15%
200 000	EUR	Beni Stabili SpA SIIQ 0,875% CV 31/jan/2021	202 602	0,15%
21 000	USD	Crown Castle International Corp 4,75% 15/mai/2047	18 877	0,01%
100 000	EUR	Gecina SA Euribor 3M 30/juin/2022	100 010	0,07%
100 000	EUR	Icade 1,125% 17/nov/2025	97 698	0,07%
100 000	EUR	Immobiliare Grande Distribuzione SIIQ SpA 2,5% 31/mai/2021	104 172	0,08%
100 000	GBP	Intu Jersey 2 Ltd 2,875% CV 01/nov/2022	110 103	0,08%
113 000	EUR	Merlin Properties Socimi SA 1,75% 26/mai/2025	112 449	0,08%
147 000	EUR	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 3,325% 24/mars/2025	151 916	0,11%
		Santé		
		Santé : équipements et services		
102 000	EUR	Baxter International Inc 1,3% 30/mai/2025	101 624	0,08%
100 000	EUR	Becton Dickinson and Co 0,368% 06/juin/2019	100 321	0,07%
43 000	USD	Becton Dickinson and Co 2,133% 06/juin/2019	37 715	0,03%
64 000	USD	Becton Dickinson and Co 2,894% 06/juin/2022	56 051	0,04%
43 000	USD	Becton Dickinson and Co 3,7% 06/juin/2027	37 702	0,03%
43 000	USD	Becton Dickinson and Co 4,669% 06/juin/2047	38 951	0,03%
100 000	GBP	Care UK Health & Social Care PLC - Regs - Libor GB 3M 15/jui/2019	111 914	0,08%
100 000	EUR	DH Europe Finance SA Floating 30/juin/2022	100 173	0,07%
100 000	EUR	DH Europe Finance SA 1,2% 30/juin/2027	97 794	0,07%
200 000	USD	Essilor International SA 2,5% 30/juin/2022	174 717	0,13%
100 000	GBP	IDH Finance Plc - Regs - 6,25% 15/août/2022	110 896	0,08%
100 000	EUR	Kedrion SpA 4,625% 24/avr/2019	105 266	0,08%

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - Saving Box III
Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
200 000	EUR	Marcolin SpA - Regs - Floating 15/fév/2023	203 326	0,15%
143 000	EUR	Unilabs Subholding AB - Regs - 5,75% 15/mai/2025	144 240	0,11%
		Industrie pharmaceutique et biotechnologie		
102 000	EUR	Allergan Funding SCS Euribor 3M 01/juin/2019	102 068	0,08%
100 000	EUR	Allergan Funding SCS 0,5% 01/juin/2021	99 768	0,07%
100 000	EUR	Allergan Funding SCS 1,25% 01/juin/2024	99 457	0,07%
100 000	EUR	Allergan Funding SCS 2,125% 01/juin/2029	99 886	0,07%
100 000	EUR	Mylan NV Floating 24/mai/2020	100 047	0,07%
		Industrie		
		Aérospatial et défense		
150 000	USD	Airbus SE - Regs - 3,15% 10/avr/2027	132 639	0,10%
150 000	USD	Airbus SE - Regs - 3,95% 10/avr/2047	135 181	0,10%
100 000	EUR	Safran SA Floating 28/juin/2019	100 140	0,07%
		Construction et Matériaux		
100 000	EUR	ACCIONA Financiacion Filiales SA - EMTN - Euribor 3M 29/déc/2019	100 548	0,08%
78 000	EUR	HeidelbergCement Finance Luxembourg SA 0,5% 18/jan/2021	78 340	0,06%
90 000	EUR	HeidelbergCement Finance Luxembourg SA 1,625% 07/avr/2026	90 655	0,07%
100 000	EUR	Obrascon Huarte Lain SA 5,5% 15/mars/2023	86 010	0,06%
100 000	EUR	Officine Maccaferri-SpA - Regs - 5,75% 01/juin/2021	100 210	0,07%
100 000	EUR	OHL Investments SA - OHL - 4% CV 25/avr/2018	99 162	0,07%
		Equipements électriques et électroniques		
100 000	EUR	Legrand SA 0,75% 06/jui/2024	99 524	0,07%
100 000	EUR	Legrand SA 1,875% 06/jui/2032	99 570	0,07%
100 000	EUR	Nexans SA 2,75% 05/avr/2024	100 303	0,07%
100 000	EUR	Prysmian SpA - PRYI - 0% CV 17/jan/2022	103 103	0,08%
100 000	EUR	Prysmian SpA 2,5% 11/avr/2022	105 046	0,08%
		Industries généralistes		
200 000	EUR	ARD Finance SA 6,625% 15/sep/2023	213 540	0,16%
100 000	EUR	Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA Inc - Regs - 2,75% 15/mars/2024	101 783	0,08%
100 000	GBP	Bracken MidCo1 PLC - Regs - 10,5% 15/nov/2021	121 671	0,09%
150 000	EUR	Crown European Holdings SA - Regs - 2,625% 30/sep/2024	151 161	0,11%
200 000	EUR	Gas Natural Fenosa Finance BV 1,375% 19/jan/2027	198 414	0,15%
300 000	EUR	Guala Closures SpA - Regs - Floating 15/nov/2021	304 431	0,24%
100 000	GBP	Motability Operations Group PLC 2,375% 14/mars/2032	112 732	0,08%
		Ingénierie générale		
100 000	EUR	Ansaldo Energia SpA 2,75% 31/mai/2024	101 039	0,08%
247 000	USD	Caterpillar Financial Services Corp Libor 3M 10/jan/2020	217 578	0,16%
100 000	EUR	CMF SpA - Regs - 9% 15/juin/2022	99 785	0,07%
100 000	EUR	CNH Industrial Finance Europe SA - EMTN - 1,375% 23/mai/2022	100 704	0,08%
100 000	EUR	Galapagos Holding SA - Regs - 7% 15/juin/2022	86 573	0,06%
200 000	EUR	NEW Areva Holding SA 3,125% 20/mars/2023	204 374	0,15%
100 000	EUR	NEW Areva Holding SA 3,25% 04/sep/2020	104 055	0,08%
100 000	EUR	NEW Areva Holding SA 4,875% 23/sep/2024	110 165	0,08%
100 000	EUR	Scania CV AB Euribor 3M 20/avr/2020	100 291	0,07%
100 000	EUR	Wittur International Holding GmbH - Regs - 8,5% 15/fév/2023	104 124	0,08%
		Transport industriel		
100 000	EUR	Brisa Concessao Rodoviaria SA 1,875% 30/avr/2025	100 293	0,07%
143 000	EUR	Ferrovie dello Stato Italiane SpA 1,5% 27/juin/2025	141 378	0,11%
100 000	EUR	Hapag-Lloyd AG - Regs - 6,75% 01/fév/2022	107 183	0,08%
100 000	EUR	Nuovo Trasporto Viaggiatori SpA - Regs - Floating 01/juin/2023	101 333	0,08%
86 000	EUR	Sixt Leasing SE 1,125% 03/fév/2021	86 353	0,06%
100 000	EUR	WFS Global Holding SAS - Regs - 12,5% 30/déc/2022	109 971	0,08%

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - Saving Box III
Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
		Soutien aux services		
200 000	USD	Acwa Power Management And Investments One Ltd - Regs - 5,95% 15/déc/2039	178 572	0,13%
100 000	EUR	Adecco International Financial Services BV 1% 02/déc/2024	99 358	0,07%
100 000	EUR	G4S International Finance PLC 1,5% 02/juin/2024	99 478	0,07%
100 000	EUR	La Financiere Atalian SAS - Regs - 4% 15/mai/2024	103 374	0,08%
100 000	EUR	Nassa Topco AS - Regs - 2,875% 06/avr/2024	102 702	0,08%
100 000	EUR	Paprec Holding - Regs - 5,25% 01/avr/2022	104 952	0,08%
		Pétrole et gaz		
		Producteurs de pétroles et gaz		
100 000	EUR	BP Capital Markets PLC - EMTN - 1,077% 26/juin/2025	99 174	0,07%
108 000	EUR	BP Capital Markets PLC 1,637% 26/juin/2029	106 554	0,08%
43 000	USD	Cenovus Energy Inc - Regs - 4,25% 15/avr/2027	35 979	0,03%
43 000	USD	Cenovus Energy Inc - Regs - 5,4% 15/juin/2047	35 125	0,03%
244 000	EUR	Eni SpA 1,5% 17/jan/2027	242 882	0,19%
100 000	USD	EnQuest PLC 7% 15/avr/2022	65 991	0,05%
38 000	USD	Petrobras Global Finance BV 6,125% 17/jan/2022	34 359	0,03%
26 000	USD	Petrobras Global Finance BV 7,25% 17/mars/2044	22 372	0,02%
100 000	EUR	Total S.A Floating Perpetual	98 928	0,07%
250 000	EUR	Trafigura Funding SA 5,25% 29/nov/2018	258 643	0,20%
63 000	USD	Vermilion Energy Inc - Regs - 5,625% 15/mars/2025	54 467	0,04%
200 000	USD	Welltec A/S - 144A - 8% 01/fév/2019	170 313	0,13%
75 000	USD	YPF SA - Regs - 0% 07/jui/2020	72 334	0,05%
100 000	CHF	YPF SA 3,75% 30/sep/2019	93 523	0,07%
		Equipements, services et distribution de produits pétroliers		
200 000	USD	EnLink Midstream Partners LP 5,45% 01/juin/2047	175 545	0,13%
		Technologie		
		Logiciels et services informatiques		
100 000	EUR	Commerzbank AG Euribor 3M 08/mars/2022	101 446	0,08%
143 000	EUR	International Business Machines Corp 0,95% 23/mai/2025	141 414	0,11%
100 000	EUR	International Business Machines Corp 1,5% 23/mai/2029	98 886	0,07%
		Matériel et équipements technologiques		
160 000	EUR	Apple Inc 0,875% 24/mai/2025	158 798	0,12%
143 000	EUR	Apple Inc 1,375% 24/mai/2029	140 868	0,11%
200 000	USD	STMicroelectronics NV 0% CV 03/jui/2022	176 103	0,13%
100 000	EUR	Telefonaktiebolaget LM Ericsson 0,875% 01/mars/2021	99 226	0,07%
200 000	EUR	Telefonaktiebolaget LM Ericsson 1,875% 01/mars/2024	196 240	0,15%
		Télécommunication		
		Téléphonie fixe		
100 000	EUR	AT&T Inc 2,35% 04/sep/2029	98 779	0,07%
100 000	GBP	AT&T Inc 3,55% 14/sep/2037	110 436	0,08%
100 000	EUR	British Telecommunications PLC - EMTN - 1% 23/juin/2024	99 025	0,07%
100 000	EUR	British Telecommunications PLC - EMTN - 1,5% 23/juin/2027	97 644	0,07%
143 000	EUR	Deutsche Telekom International Finance BV 0,875% 30/jan/2024	143 024	0,11%
114 000	EUR	Deutsche Telekom International Finance BV 1,375% 30/jan/2027	113 893	0,09%
100 000	EUR	Global Switch Holdings Ltd 1,5% 31/jan/2024	100 140	0,07%
100 000	EUR	Koninklijke KPN NV 0,625% 09/avr/2025	95 410	0,07%
100 000	EUR	Koninklijke KPN NV 1,125% 11/sep/2028	94 246	0,07%
100 000	EUR	TDC A/S Floating 26/fév/3015	102 437	0,08%
100 000	EUR	Telefonica Emisiones SAU 1,528% 17/jan/2025	101 499	0,08%
100 000	EUR	Telefonica Europe BV Floating Perpetual	104 138	0,08%
100 000	EUR	Telefonica Participaciones SAU - Regs - 4,9% CV 25/sep/2017	92 333	0,07%
200 000	EUR	Telefonica SA 6% CV 24/jui/2017	188 536	0,14%

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - Saving Box III
Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
67 000	USD	Verizon Communications Inc Libor 3M 16/mars/2022	59 370	0,04%
150 000	EUR	Verizon Communications Inc 1,375% 02/nov/2028	139 863	0,10%
100 000	GBP	Verizon Communications Inc 3,125% 02/nov/2035	109 339	0,08%
		Téléphonie mobile		
100 000	EUR	America Movil BV 5,5% CV 17/sep/2018	87 267	0,07%
100 000	EUR	America Movil SAB de CV 0% CV 28/mai/2020	98 130	0,07%
200 000	EUR	Matterhorn Telecom Holding SA - Regs - 4,875% 01/mai/2023	203 234	0,15%
100 000	EUR	Matterhorn Telecom SA - Regs - 3,875% 01/mai/2022	102 584	0,08%
200 000	USD	MTN Mauritius Investment Ltd - Regs - 5,373% 13/fév/2022	180 416	0,13%
200 000	USD	MTN Mauritius Investment Ltd - Regs - 6,5% 13/oct/2026	183 515	0,14%
100 000	GBP	Vodafone Group PLC 0% CV 26/nov/2020	112 238	0,08%
		Services publics		
		Electricité		
200 000	EUR	ACEA SpA 1% 24/oct/2026	190 720	0,14%
200 000	EUR	A2A SpA - EMTN - 1,25% 16/mars/2024	200 148	0,15%
100 000	EUR	Cadent Finance PLC 0,625% 22/sep/2024	96 484	0,07%
100 000	EUR	Coentreprise de Transport d'Electricite SA 0,875% 29/sep/2024	98 993	0,07%
100 000	EUR	Coentreprise de Transport d'Electricite SA 1,5% 29/jui/2028	98 325	0,07%
100 000	EUR	Coentreprise de Transport d'Electricite SA 2,125% 29/jui/2032	100 267	0,07%
44 000	USD	Dominion Energy Inc Floating 01/jui/2020	38 750	0,03%
150 000	USD	Electricite de France SA - Regs - Floating Perpetual	134 502	0,10%
200 000	EUR	Elia System Operator SA/NV 1,375% 07/avr/2027	199 720	0,15%
200 000	USD	Enel Finance International NV - Regs - 3,625% 25/mai/2027	173 846	0,13%
200 000	USD	Enel Finance International NV - Regs - 4,75% 25/mai/2047	180 395	0,13%
111 000	EUR	Enel Finance International NV 1% 16/sep/2024	111 312	0,08%
100 000	EUR	Engie SA 0,875% 27/mars/2024	100 353	0,07%
100 000	EUR	Iberdrola Finanzas SA 1% 07/mars/2025	99 530	0,07%
100 000	EUR	innogy Finance BV 1% 13/avr/2025	98 982	0,07%
200 000	EUR	RWE AG Floating 21/avr/2075	198 126	0,15%
100 000	EUR	TenneT Holding BV Floating Perpetual	102 477	0,08%
200 000	EUR	Vattenfall AB Floating 19/mars/2077	195 062	0,15%
		Gaz, eau et autres services aux collectivités		
100 000	EUR	Hera SpA 0,875% 14/oct/2026	94 391	0,07%
110 000	EUR	Italgas SpA - EMTN - 1,125% 14/mars/2024	110 305	0,08%
100 000	EUR	Madrilena Red de Gas Finance BV - EMTN - 1,375% 11/avr/2025	99 816	0,07%
100 000	EUR	Madrilena Red de Gas Finance BV - EMTN - 2,25% 11/avr/2029	101 382	0,08%
100 000	EUR	Public Power Corp Finance PLC - Regs - 5,5% 01/mai/2019	87 085	0,07%
200 000	EUR	Snam SpA 0,875% 25/oct/2026	191 512	0,14%
100 000	EUR	Veolia Environnement SA 0,672% 30/mars/2022	100 511	0,08%
100 000	EUR	2i Rete Gas SpA 1,75% 28/août/2026	102 869	0,08%
		Total des obligations	**53 260 746**	**39,76%**
		Actions		
		Industries de base		
		Chimie		
1 207	USD	Albemarle Corp	112 144	0,08%
5 021	CHF	Clariant AG - Reg	97 087	0,07%
624	USD	FMC Corp	40 212	0,03%
1 523	EUR	Koninklijke DSM NV	96 924	0,07%
820	EUR	Lanxess	54 358	0,04%
245	KRW	LG Chem Ltd	54 634	0,04%
725	CHF	Lonza Group AG - Reg	137 598	0,11%

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - Saving Box III
Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
9 100	JPY	Mitsubishi Chemical Holdings Corp	66 046	0,05%
15 000	JPY	Ube Industries Ltd	33 827	0,03%
1 194	NOK	Yara International ASA	39 192	0,03%
		Exploitation minière		
8 297	USD	Barrick Gold Corp	115 811	0,09%
4 046	USD	Newmont Mining Corp	114 936	0,09%
		Biens de consommation		
		Automobile et équipements automobiles		
900	JPY	Aisin Seiki Co Ltd	40 382	0,03%
583	EUR	Continental AG	110 158	0,08%
1 599	EUR	Ferrari NV	120 165	0,09%
12 739	EUR	Fiat Chrysler Automobiles NV	117 581	0,09%
1 300	JPY	Suzuki Motor Corp	54 069	0,04%
279	USD	Tesla Inc	88 784	0,07%
		Agro-alimentaire/production		
966	CHF	Nestle SA	73 804	0,06%
1 500	JPY	Nichirei Corp	36 870	0,03%
65 500	HKD	WH Group Ltd	57 969	0,04%
		Produits de loisirs		
2 054	USD	Comcast Corp	70 144	0,05%
413	USD	Netflix Inc	54 106	0,04%
4 100	JPY	Panasonic Corp	48 758	0,04%
		Biens Personnels		
417	EUR	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	91 031	0,07%
785	EUR	Unilever NV	37 931	0,03%
		Services à la consommation		
		Distribution généraliste		
1 026	USD	Alibaba Group Holding Ltd	127 037	0,09%
110	USD	Amazon.com Inc	94 413	0,07%
1 828	USD	Ctrip.com International Ltd - Adr	86 516	0,06%
557	USD	Expedia Inc	72 810	0,05%
417	USD	Home Depot Inc	56 005	0,04%
611	USD	IAC/InterActiveCorp	55 231	0,04%
2 355	EUR	Industria de Diseno Textil SA	79 152	0,06%
1 550	USD	JD.com Inc	53 191	0,04%
5 000	JPY	Marui Group Co Ltd	64 611	0,05%
11 774	GBP	Sports Direct International PLC	39 048	0,03%
2 100	JPY	Start Today Co Ltd	45 309	0,03%
1 974	EUR	Zalando SE	78 980	0,06%
		Média		
1 414	EUR	Lagardere SCA	39 097	0,03%
2 179	USD	Naspers Ltd	39 165	0,03%
		Voyages, loisirs et restauration		
1 321	EUR	Accor SA	54 220	0,04%
948	USD	American Airlines Group Inc	41 733	0,03%
687	USD	China Lodging Group Ltd - Adr	48 760	0,04%
575	USD	Darden Restaurants Inc	45 766	0,03%
935	USD	Delta Air Lines Inc	44 252	0,03%
2 399	USD	Planet Fitness Inc	49 629	0,04%
1 366	EUR	Ryanair Holdings PLC	24 533	0,02%
1 026	USD	Southwest Airlines Co	56 178	0,04%
818	USD	Starbucks Corp	42 071	0,03%

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - Saving Box III
Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
4 196	EUR	TUI AG	53 352	0,04%
773	USD	United Continental Holdings Inc	51 305	0,04%
744	USD	Yum! Brands Inc	48 271	0,04%
		Finance		
		Banques		
2 601	EUR	ABN AMRO Group NV	60 369	0,05%
7 430	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	53 979	0,04%
163 000	HKD	Bank of China Ltd - H	70 116	0,05%
860	EUR	BNP Paribas SA	54 232	0,04%
97 000	HKD	China Construction Bank Corp - H	65 911	0,05%
3 903	EUR	Credit Agricole SA	54 974	0,04%
118 000	HKD	Industrial & Commercial Bank of China Ltd - H	69 843	0,05%
5 343	EUR	ING Groep NV	80 679	0,06%
14 000	JPY	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	82 458	0,06%
46 100	JPY	Mizuho Financial Group Inc	73 888	0,06%
2 200	JPY	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	75 175	0,06%
2 300	JPY	Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc	72 131	0,05%
		Services financiers		
2 253	EUR	Azimut Holding SpA	39 540	0,03%
1 163	EUR	Euronext NV	52 858	0,04%
2 197	GBP	Experian PLC	39 409	0,03%
5 900	JPY	Nomura Holdings Inc	31 003	0,02%
		Assurance-vie		
15 600	HKD	China Pacific Insurance Group Co Ltd - H	55 892	0,04%
15 000	HKD	Ping An Insurance Group Co of China Ltd - H	86 678	0,06%
		Assurance non vie		
5 677	EUR	Assicurazioni Generali SpA	81 806	0,06%
292	CHF	Baloise Holding AG - Reg	39 620	0,03%
1 600	JPY	Sompo Holdings Inc	54 173	0,04%
355	CHF	Swiss Re AG	28 488	0,02%
		Investissements et services immobiliers		
3 818	EUR	Deutsche Wohnen AG	127 864	0,10%
2 664	EUR	Grand City Properties SA	46 740	0,03%
806	EUR	LEG Immobilien AG	66 342	0,05%
4 892	EUR	TAG Immobilien AG	67 338	0,05%
3 719	EUR	Vonovia SE	129 290	0,11%
		Santé		
		Santé : équipements et services		
1 362	DKK	GN Store Nord A/S	34 824	0,03%
1 900	JPY	Japan Lifeline Co Ltd	70 498	0,05%
		Industrie pharmaceutique et biotechnologie		
1 225	GBP	Shire PLC	59 126	0,04%
		Industrie		
		Aérospatial et défense		
759	EUR	Airbus SE	54 648	0,04%
566	EUR	Thales SA	53 340	0,04%
		Construction et Matériaux		
996	EUR	Acciona SA	76 752	0,06%
2 252	EUR	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	76 174	0,06%
2 252	EUR	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA - 11/jui/2017	1 576	0,00%
51 000	HKD	China Communications Construction Co Ltd - H	57 624	0,04%

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - Saving Box III
Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
2 045	EUR	Cie de Saint-Gobain	95 665	0,07%
4 341	EUR	Ferrovial SA	84 367	0,06%
5 000	JPY	Kandenko Co Ltd	46 117	0,03%
3 700	JPY	Sanwa Holdings Corp	34 184	0,03%
5 000	JPY	Shimizu Corp	46 468	0,03%
5 000	JPY	Taisei Corp	40 031	0,03%
		Equipements électriques et électroniques		
553	USD	Allegion PLC	39 089	0,03%
2 600	JPY	Alps Electric Co Ltd	65 734	0,05%
200	JPY	Keyence Corp	77 002	0,06%
2 140	USD	Keysight Technologies Inc	73 138	0,05%
665	EUR	Legrand SA	40 731	0,03%
800	JPY	Nidec Corp	71 852	0,05%
1 957	EUR	Philips Lighting NV	63 250	0,05%
434	KRW	Samsung SDI Co Ltd	57 037	0,04%
360	USD	Thermo Fisher Scientific Inc	55 066	0,04%
668	USD	Zebra Technologies Corp - A	59 236	0,04%
		Industries généralistes		
931	EUR	OSRAM Licht AG	64 937	0,05%
		Ingénierie générale		
2 501	CHF	ABB Ltd	54 222	0,04%
400	JPY	Fanuc Corp	67 592	0,05%
431	EUR	KUKA AG	46 117	0,03%
553	USD	Rockwell Automation Inc	78 406	0,06%
3 100	JPY	Yaskawa Electric Corp	57 596	0,04%
		Transport industriel		
1 390	EUR	Vinci SA	103 875	0,08%
		Soutien aux services		
1 508	CHF	Adecco Group AG - Reg	100 648	0,08%
		Pétrole et gaz		
		Energie alternative		
2 964	EUR	Gamesa Corp Tecnologica SA	55 412	0,04%
		Producteurs de pétroles et gaz		
114 000	HKD	China Petroleum & Chemical Corp - H	77 975	0,06%
		Technologie		
		Logiciels et services informatiques		
116	USD	Alphabet Class - A	95 161	0,07%
452	EUR	Atos SE	55 551	0,04%
328	USD	Baidu Inc - Adr	51 463	0,04%
1 500	JPY	CyberAgent Inc	40 791	0,03%
875	USD	Facebook Inc	116 150	0,09%
1 204	USD	Fortinet Inc	39 892	0,03%
500	JPY	Mixi Inc	24 385	0,02%
954	EUR	SAP SE	87 243	0,07%
1 100	JPY	Square Enix Holdings Co Ltd	31 587	0,02%
2 100	HKD	Tencent Holdings Ltd	65 852	0,05%
1 100	JPY	Trend Micro Inc/Japan	49 699	0,04%
		Matériel et équipements technologiques		
864	USD	Apple Inc	109 554	0,08%
609	EUR	ASML Holding NV	69 487	0,05%
6 237	EUR	Infineon Technologies AG - Reg	115 291	0,09%
4 711	USD	LG Display Co Ltd	66 335	0,05%

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
1 736	USD	Micron Technology Inc	45 830	0,03%
5 183	EUR	STMicroelectronics NV	65 202	0,05%
		Télécommunication		
		Téléphonie fixe		
900	JPY	SoftBank Group Corp	63 887	0,05%
		Services publics		
		Electricité		
1 403	DKK	DONG Energy A/S	55 459	0,04%
4 100	JPY	Kyushu Electric Power Co Inc	43 639	0,03%
		Total des actions	**8 648 719**	**6,46%**
		Supranationaux, gouvernements, collectivités territoriales - Titres de créance		
		Institutions supranationales		
200 000	USD	Eastern and Southern African Trade and Development Bank 5,375% 14/mars/2022	178 535	0,13%
		Gouvernements		
200 000	USD	African Export-Import Bank 4,125% 20/juin/2024	173 592	0,13%
67 000	USD	Argentine Republic Government International Bond - Regs - 7,125% 28/juin/2117	53 278	0,04%
2 000 000	EUR	Argentine Republic Government International Bond 3,875% 15/jan/2022	1 988 560	1,48%
500 000	EUR	Argentine Republic Government International Bond 5% 15/jan/2027	465 990	0,35%
117 000	USD	Argentine Republic Government International Bond 6,875% 26/jan/2027	106 041	0,08%
550 000	AUD	Australia Government Bond Floating 20/sep/2025	523 475	0,39%
600 000	AUD	Australia Government Bond Floating 21/fév/2022	462 721	0,35%
600 000	AUD	Australia Government Bond 4,25% 21/avr/2026	456 931	0,34%
200 000	USD	Bolivian Government International Bond - Regs - 4,5% 20/mars/2028	171 344	0,13%
250 000	CAD	Canadian Government Real Return Bond Floating 01/déc/2026	340 925	0,25%
200 000	CAD	Canadian Government Real Return Bond Floating 01/déc/2047	168 414	0,13%
200 000	USD	Ecuador Government International Bond - Regs - 8,75% 02/juin/2023	171 873	0,13%
200 000	USD	Egypt Government International Bond - Regs - 6,125% 31/jan/2022	179 056	0,13%
200 000	EUR	French Republic Government Bond OAT 1,75% 25/mai/2066	183 502	0,14%
150 000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Floating 11/avr/2024	150 136	0,11%
725 000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Floating 20/avr/2023	729 085	0,54%
383 000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Floating 22/mai/2023	383 853	0,29%
150 000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Floating 24/oct/2024	150 123	0,11%
200 000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,7% 01/mars/2047	178 246	0,13%
750 000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,8% 01/mars/2067	624 375	0,47%
200 000	USD	Japan Bank for International Cooperation/Japan 1,875% 20/avr/2021	172 540	0,13%
600 000 000	JPY	Japan Government Five Year Bond 0,2% 20/déc/2018	4 704 171	3,52%
200 000 000	JPY	Japanese Government CPI Linked Bond Floating 10/mars/2026	1 628 874	1,22%
50 000	USD	Provincia de Neuquen Argentina - Regs - 7,5% 27/avr/2025	44 994	0,03%
600 000	AUD	South Australian Government Financing Authority 3% 20/sep/2027	393 468	0,29%
300 000	USD	Turkey Government International Bond 5,75% 11/mai/2047	257 468	0,19%
200 000	USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds Floating 15/fév/2040	247 643	0,18%
800 000	USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds Floating 15/jan/2026	727 332	0,54%
600 000	USD	United States Treasury Note/Bond 1,5% 15/août/2026	493 101	0,37%
		Autorités publiques locales		
200 000	EUR	Adif - Alta Velocidad 0,8% 05/jui/2023	198 132	0,15%
2 650 000	EUR	Bundesrepublik Deutschland 0% 15/août/2026	2 556 905	1,91%
300 000	USD	Provincia de Buenos Aires/Argentina - Regs - 9,125% 16/mars/2024	296 052	0,22%
		Total Supranationaux, gouvernements, collectivités territoriales - Titres de créances	**19 560 735**	**14,60%**
		Total des valeurs mobilières transférables et instruments du marché monétaire cotés en bourse ou échangés sur d'autres marchés réglementés	**81 470 200**	**60,82%**

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - Saving Box III
Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
		Fonds d'investissement à capital variable		
4 621	EUR	Amundi ETF Global Equity Multi Smart Allocation Scientific Beta UCITS ETF-A EUR	1 662 220	1,24%
79	EUR	Atlantic 1	17 064	0,01%
15	EUR	Beni Stabili Gestioni - Securfondo	3 990	0,00%
5 396	EUR	ETFS Agriculture DJ-UBSCI	23 500	0,02%
6 080	USD	ETFS Aluminium	16 142	0,01%
19 864	USD	ETFS Coffee	21 082	0,02%
1 813	USD	ETFS Comodity USD	12 496	0,01%
3 969	USD	ETFS Copper	90 025	0,07%
44 493	USD	ETFS Corn	38 230	0,03%
5 889	USD	ETFS Cotton	11 122	0,01%
4 625	USD	ETFS Industrial Metals	44 940	0,03%
4 945	USD	ETFS Lean Hogs	2 957	0,00%
1 197	USD	ETFS Nickel	9 672	0,01%
5 640	USD	ETFS Physical Gold	590 381	0,44%
544	USD	ETFS Physical Palladium	38 112	0,03%
735	USD	ETFS Physical Platinum	56 384	0,04%
6 321	USD	ETFS Physical Silver	87 759	0,07%
2 928	USD	ETFS Sugar	22 957	0,02%
65 099	USD	ETFS Wheat	45 433	0,03%
48 179	USD	ETFS WTI Crude Oil - USD	279 853	0,21%
26 478	USD	HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	169 122	0,13%
3 351	USD	iShares MSCI Brazil Index Fund	100 246	0,07%
4 167	EUR	iShares MSCI Korea	163 721	0,12%
1 412	USD	iShares US Aerospace & Defense ETF	194 391	0,15%
2 866	EUR	LYXOR ETF Commodities CRB - AD	40 138	0,03%
9 331	EUR	Lyxor ETF SG Global Quality Income NTR - D	1 171 600	0,87%
774	EUR	LYXOR FTSE ITALIA MID CAP PIR DR UCITS ETF	97 810	0,07%
4 236	EUR	Lyxor UCITS ETF Russia Dow Jones Russia GDR - C EUR	108 187	0,08%
4 479	EUR	PI Investment Funds - Optimiser - H ND	7 352 189	5,49%
26 689	EUR	Pioneer SF - Absolute Return Multi-Strategy Control - H ND	26 606 532	19,86%
69	EUR	Socrate Fondo Comune di Investimento Immobiliare di Tipo Chiuso	16 560	0,01%
		Total des fonds d'investissement à capital variable	**39 094 815**	**29,18%**
		Fonds d'investissement à capital fixe		
10	EUR	Beni Stabili Gestioni - Immobilium 2001 - D	14 060	0,01%
27	EUR	Beni Stabili Gestioni - Invest Real Security - D	11 070	0,01%
27	EUR	Bipiemme - Investietico - D	798	0,00%
22	EUR	BNL - Estense - Grande Distribuzione - D	16 654	0,01%
53	EUR	BNL Portfolio Immobiliare - D	24 724	0,02%
56	EUR	Fimit SGR - Alpha Immobiliare Fund - D	73 640	0,06%
91	EUR	Fimit SGR - Beta Immobiliare - D	8 686	0,01%
16	EUR	Polis Fund - D	9 312	0,01%
46	EUR	QF Amundi RE Europa - D	43 723	0,03%
51	EUR	QF Amundi RE Italia - D	36 439	0,03%
68	EUR	UniCredito Immobiliare Uno - D	53 482	0,04%
6	EUR	Valore Immobiliare Globale - D	5 286	0,00%

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - Saving Box III

Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
15	EUR	Vegagest Europa Immobiliare 1	6 533	0,00%
		Total des fonds d'investissement à capital fixe	**304 407**	**0,23%**
		Total des titres	**120 869 422**	**90,23%**
		Actif net	**133 953 534**	**100,00%**

Contrats à terme financiers en cours au 30 juin 2017 (en EUR)

Echéance	Quantité achetée/ vendue	Contrat	Devise	Cours de marché (en devise)	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
21-jui-17	-4	Amsterdam Index	EUR	507,75	15 680
15-sep-17	-4	Aust 3yr Bond Fut	AUD	98,02	1 715
29-août-17	43	Bist 30 Futures	TRY	125,73	719
21-jui-17	-7	Cac 40	EUR	5 128,50	9 977
29-sep-17	-3	Can 10yr Bond Fut	CAD	140,84	7 068
16-août-17	2	Cboe Vix Index	USD	12,59	-3 047
19-jui-17	-1	Cboe Vix Index	USD	12,13	1 294
20-sep-17	-1	Cboe Vix Index	USD	13,57	1 450
15-sep-17	-2	Dax Index	EUR	12 343,00	24 450
15-sep-17	-14	Dj Stoxx 600 Auto .	EUR	536,40	12 376
15-sep-17	3	Dj Stoxx600 Per Hd	EUR	853,70	-3 600
15-sep-17	7	Dow Jones Mini	USD	21 308,00	630
15-sep-17	6	E-Mini Consum Disc S	USD	906,30	-4 550
15-sep-17	-2	Emini S&P Reestate	USD	155,00	0
15-sep-17	3	E-Mini Xai Industria	USD	680,80	-631
15-sep-17	5	E-Mini Xak Techno	USD	550,20	-4 910
15-sep-17	-1	E-Mini Xau Utilities	USD	524,20	1 240
11-sep-17	-59	Euro Bobl	EUR	131,74	69 089
11-sep-17	-81	Euro Bund	EUR	161,95	175 792
11-sep-17	-9	Euro Buxl	EUR	163,54	32 491
11-sep-17	7	Euro Schatz	EUR	111,86	-1 995
15-sep-17	76	Euro Stoxx Banks	EUR	131,10	-3 626
15-sep-17	-24	Euro Stoxx 50	EUR	3 442,00	32 112
16-déc-22	2	Euro Stoxx 50 Div	EUR	108,50	370
15-déc-17	4	Euro Stoxx 50 Div	EUR	116,70	400
11-sep-17	2	Euro-Btp Future	EUR	135,15	1 273
11-sep-17	-18	Euro-Oat Futures	EUR	148,57	12 240
28-jui-17	2	Ftse China A50	USD	11 362,50	-18
15-sep-17	-1	Ftse 100 Index	GBP	7 261,50	862
15-sep-17	-5	Ftse 250 Index	GBP	19 225,50	7 118
21-sep-17	-10	Ftse/Jse Top 40	ZAR	45 584,00	1 446
15-sep-17	-2	Ftse/Mib Idx Fut	EUR	20 550,00	2 798
28-jui-17	-1	Hang Seng Index	HKD	25 585,00	674
28-jui-17	6	H-Shares Index	HKD	10 195,00	-4 448
20-sep-17	-5	Japanese 10y Bond	JPY	150,11	21 849
08-sep-17	17	Jpx-Nikkei Ind 400	JPY	14 350,00	531
14-sep-17	2	Kospi 200 Index	KRW	312,90	1 916
29-sep-17	-24	Long Gilt	GBP	125,50	60 407
18-sep-17	-2	Mexican Bolsa Idx	MXN	49 990,00	-509
11-sep-17	-2	Mini Jgb10ynot Used	JPY	150,23	702
15-sep-17	-12	Mini Msci Emg Mkt	USD	1 009,70	1 913
31-jui-17	3	Msci Sing Ix Et	SGD	358,45	134

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Contrats à terme financiers en cours au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Echéance	Quantité achetée/ vendue	Contrat	Devise	Cours de marché (en devise)	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
28-jui-17	6	Msci Taiwan Index	USD	385,30	-3 314
15-sep-17	2	Nasdaq 100 E-Mini	USD	5 665,25	-3 298
08-sep-17	-19	Nikkei 225 (Sgx)	JPY	20 000,00	8 747
21-jui-17	11	Omxs30 Index Future	SEK	1 601,75	-5 525
15-sep-17	-6	Russell 1000 Grow	USD	1 194,30	2 012
15-sep-17	6	Russell 1000 Value	USD	1 138,50	-1 644
15-sep-17	1	Russell2000 Mini Q50	USD	1 416,40	-162
27-jui-17	13	Sgx Cnx Nifty	USD	9 518,50	-2 969
11-sep-17	-31	Short Euro Btp	EUR	112,68	-9 957
15-sep-17	-6	S&P 500 Emini	USD	2 423,50	3 788
21-sep-17	-6	Spi 200 Futures	AUD	5 649,00	-2 647
15-sep-17	-1	S&P/Tse 60 Ix Fut	CAD	888,50	2 428
15-sep-17	-10	Stoxx Euro Large 200	EUR	382,90	3 850
15-sep-17	14	Stoxx Euro Small 200	EUR	278,40	-5 110
15-sep-17	-23	Stoxx Europ 600 Fut	EUR	378,10	12 771
15-sep-17	26	Stoxx 600 Bank	EUR	181,40	-234
15-sep-17	-10	Stoxx 600 Basic Res	EUR	382,50	3 425
15-sep-17	2	Stoxx 600 Chem	EUR	902,60	-3 608
15-sep-17	6	Stoxx 600 Food Bev	EUR	651,10	-2 310
15-sep-17	2	Stoxx 600 Health	EUR	761,30	-1 605
15-sep-17	-4	Stoxx 600 Indus	EUR	506,80	360
15-sep-17	-17	Stoxx 600 Insuran	EUR	274,40	2 720
15-sep-17	5	Stoxx 600 Media	EUR	280,40	-1 513
15-sep-17	-13	Stoxx 600 Oil & Gas	EUR	285,10	9 633
15-sep-17	-14	Stoxx 600 Retl	EUR	303,10	10 745
15-sep-17	-2	Stoxx 600 Techno	EUR	412,30	1 490
08-sep-17	2	Topix Index	JPY	1 611,50	936
08-sep-17	6	Tpx Banks Index	JPY	191,10	4 471
08-sep-17	12	Tse Reit Index Futur	JPY	1 679,00	-5 150
29-sep-17	-4	US Long Bond	USD	154,03	-5 836
29-sep-17	-2	US Ultra Bond Cbt	USD	166,22	-5 959
29-sep-17	-10	US 10 Yr Note Future	USD	125,75	5 343
30-sep-17	-4	US 2 Yr Note Future	USD	108,09	932
30-sep-17	-7	US 5 Yr Note Future	USD	117,98	815
15-sep-17	-7	Xab Materials	USD	570,10	7 089
15-sep-17	-4	Xae Energy	USD	647,00	7 891
15-sep-17	-5	Xaf Financial	USD	303,60	-3 726
15-sep-17	6	Xav Health Care	USD	795,60	3 513
15-sep-17	-12	10y Australian Bond	AUD	97,35	14 508
Gain/Perte latent(e) net(te) total(e) sur contrats à terme financiers					**516 282**

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Contrats de change à terme en cours au 30 juin 2017 (en EUR)

Echéance	Devise	Montant acheté	Devise	Montant vendu	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
21-jui-17	BRL	1 281 987	USD	405 000	-16 255
21-jui-17	BRL	593 203	USD	185 000	-5 428
21-jui-17	CLP	58 957 200	USD	90 000	-1 213
21-jui-17	CLP	39 157 260	USD	60 000	-1 002
21-jui-17	CLP	30 227 805	USD	45 000	377
21-jui-17	CLP	101 752 803	USD	153 000	-59
21-jui-17	CLP	19 941 300	USD	30 000	-25
21-jui-17	CNY	1 888 215	EUR	245 000	-2 624
21-jui-17	COP	872 366 260	USD	302 000	-14 252
21-jui-17	COP	319 000 000	USD	110 000	-4 835
21-jui-17	COP	229 612 500	USD	75 000	149
21-jui-17	EUR	245 000	CNY	1 827 798	10 395
21-jui-17	EUR	75 000	KRW	91 136 250	5 605
21-jui-17	EUR	100 000	RUB	6 343 817	7 116
21-jui-17	IDR	1 275 280 000	USD	95 000	331
21-jui-17	IDR	874 167 450	USD	65 000	331
21-jui-17	IDR	5 590 050 000	USD	415 000	2 695
21-jui-17	IDR	201 960 000	USD	15 000	92
21-jui-17	INR	41 564 160	USD	640 000	-56
21-jui-17	INR	12 392 180	USD	190 000	695
21-jui-17	INR	12 040 540	USD	185 000	333
21-jui-17	INR	4 878 548	USD	75 000	98
21-jui-17	KRW	195 580 000	USD	175 000	-3 930
21-jui-17	KRW	284 462 250	USD	250 000	-1 758
21-jui-17	MYR	1 026 720	USD	230 000	6 841
21-jui-17	PEN	327 980	USD	100 000	744
21-jui-17	PHP	9 256 660	USD	185 000	-2 233
21-jui-17	RUB	930 158	EUR	15 000	-1 380
21-jui-17	RUB	35 781 177	USD	620 000	-17 971
21-jui-17	RUB	3 422 136	USD	60 000	-2 332
21-jui-17	TWD	5 394 100	USD	180 000	-2 305
21-jui-17	TWD	2 418 097	USD	80 000	-429
21-jui-17	TWD	1 831 980	USD	60 000	208
21-jui-17	TWD	3 761 250	USD	125 000	-1 160
21-jui-17	USD	50 000	BRL	160 555	1 407
21-jui-17	USD	375 000	BRL	1 212 375	8 394
21-jui-17	USD	125 000	BRL	408 310	1 699
21-jui-17	USD	110 000	CLP	73 557 000	-485
21-jui-17	USD	130 000	CLP	85 908 661	769
21-jui-17	USD	140 000	CLP	95 517 100	-3 110
21-jui-17	USD	255 000	CNY	1 775 846	-5 332
21-jui-17	USD	255 000	COP	757 860 000	5 985
21-jui-17	USD	75 000	COP	217 723 500	3 233
21-jui-17	USD	30 000	COP	86 956 980	1 331
21-jui-17	USD	125 000	COP	374 303 750	2 136
21-jui-17	USD	135 000	IDR	1 820 205 000	-992
21-jui-17	USD	95 000	IDR	1 279 394 450	-600
21-jui-17	USD	435 000	INR	28 812 225	-7 531
21-jui-17	USD	185 000	INR	12 059 595	-590
21-jui-17	USD	155 000	INR	10 121 748	-733
21-jui-17	USD	45 000	INR	2 936 520	-185
21-jui-17	USD	150 000	INR	9 700 500	567
21-jui-17	USD	355 000	KRW	401 771 250	4 145

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Contrats de change à terme en cours au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Echéance	Devise	Montant acheté	Devise	Montant vendu	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
21-jui-17	USD	155 000	KRW	177 041 000	576
21-jui-17	USD	69 000	KRW	78 787 766	275
21-jui-17	USD	115 000	KRW	131 686 500	173
21-jui-17	USD	185 000	KRW	209 246 100	2 257
21-jui-17	USD	125 000	KRW	142 017 500	1 042
21-jui-17	USD	125 000	MYR	541 354	-339
21-jui-17	USD	145 000	RUB	8 578 953	1 121
21-jui-17	USD	200 000	RUB	11 859 880	1 154
21-jui-17	USD	125 000	RUB	7 250 420	3 090
21-jui-17	USD	105 000	RUB	6 306 510	-565
21-jui-17	USD	140 000	TWD	4 252 920	139
21-jui-17	USD	745 000	TWD	22 730 397	-2 100
21-jui-17	USD	45 000	TWD	1 355 175	385
24-jui-17	EGP	2 181 000	USD	120 000	-244
08-sep-17	AUD	185 000	EUR	123 712	171
08-sep-17	AUD	60 000	GBP	34 881	507
08-sep-17	AUD	317 033	NZD	340 000	-4 952
08-sep-17	AUD	143 487	NZD	150 000	250
08-sep-17	AUD	176 941	NZD	185 000	290
08-sep-17	CAD	425 000	EUR	280 511	5 771
08-sep-17	CAD	60 000	NZD	62 232	659
08-sep-17	CAD	85 000	USD	62 339	2 781
08-sep-17	CAD	290 000	USD	219 893	3 171
08-sep-17	CAD	120 000	USD	90 338	1 884
08-sep-17	CAD	80 000	USD	60 696	843
08-sep-17	CHF	290 000	EUR	265 516	177
08-sep-17	CHF	60 000	GBP	47 222	1 266
08-sep-17	CHF	40 000	USD	41 241	605
08-sep-17	CZK	10 450 000	EUR	395 934	3 838
08-sep-17	EUR	2 124 988	AUD	3 200 000	-17 843
08-sep-17	EUR	26 399	AUD	40 000	-386
08-sep-17	EUR	108 132	AUD	165 000	-2 358
08-sep-17	EUR	86 537	CAD	130 000	-1 031
08-sep-17	EUR	787 701	CAD	1 200 000	-20 626
08-sep-17	EUR	55 876	CAD	85 000	-1 381
08-sep-17	EUR	83 816	CAD	125 000	-385
08-sep-17	EUR	53 813	CAD	80 000	-75
08-sep-17	EUR	114 742	CHF	125 000	220
08-sep-17	EUR	325 460	CHF	355 000	215
08-sep-17	EUR	114 097	CHF	125 000	-426
08-sep-17	EUR	110 108	CHF	120 000	166
08-sep-17	EUR	68 932	CHF	75 000	218
08-sep-17	EUR	124 306	CHF	135 000	622
08-sep-17	EUR	27 598	CHF	30 000	112
08-sep-17	EUR	119 337	CHF	130 000	234
08-sep-17	EUR	1 188 677	GBP	1 000 000	51 349
08-sep-17	EUR	158 760	GBP	135 000	5 221
08-sep-17	EUR	188 123	GBP	160 000	6 151
08-sep-17	EUR	110 399	GBP	95 000	2 353
08-sep-17	EUR	40 408	GBP	35 000	602
08-sep-17	EUR	167 291	GBP	145 000	2 379
08-sep-17	EUR	3 428 069	GBP	3 000 000	16 088
08-sep-17	EUR	39 972	GBP	35 000	166

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Contrats de change à terme en cours au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Echéance	Devise	Montant acheté	Devise	Montant vendu	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
08-sep-17	EUR	68 452	HKD	600 000	1 191
08-sep-17	EUR	170 928	HKD	1 500 000	2 777
08-sep-17	EUR	56 804	HUF	17 755 000	-592
08-sep-17	EUR	56 704	JPY	7 000 000	2 118
08-sep-17	EUR	112 586	JPY	14 000 000	3 415
08-sep-17	EUR	56 483	JPY	7 000 000	1 898
08-sep-17	EUR	95 453	JPY	12 000 000	1 878
08-sep-17	EUR	72 028	JPY	9 000 000	1 847
08-sep-17	EUR	7 595 622	JPY	948 000 000	203 202
08-sep-17	EUR	327 587	JPY	40 500 000	11 772
08-sep-17	EUR	15 885	NOK	150 000	219
08-sep-17	EUR	126 851	NOK	1 200 000	1 521
08-sep-17	EUR	104 597	NOK	1 000 000	155
08-sep-17	EUR	26 019	NOK	250 000	-91
08-sep-17	EUR	77 833	NOK	750 000	-498
08-sep-17	EUR	15 569	NZD	25 000	-404
08-sep-17	EUR	328 677	NZD	530 000	-9 941
08-sep-17	EUR	83 200	NZD	130 000	143
08-sep-17	EUR	205 392	NZD	320 000	944
08-sep-17	EUR	122 541	NZD	190 000	1 150
08-sep-17	EUR	157 532	PLN	660 000	2 114
08-sep-17	EUR	134 773	PLN	575 000	-629
08-sep-17	EUR	56 805	SEK	550 000	-383
08-sep-17	EUR	127 767	SEK	1 240 000	-1 167
08-sep-17	EUR	72 388	SEK	700 000	-397
08-sep-17	EUR	82 224	SEK	800 000	-959
08-sep-17	EUR	107 232	TRY	450 000	-2 251
08-sep-17	EUR	104 571	TRY	425 000	1 170
08-sep-17	EUR	213 389	USD	235 000	8 001
08-sep-17	EUR	181 323	USD	200 000	6 525
08-sep-17	EUR	114 118	USD	125 000	4 869
08-sep-17	EUR	127 411	USD	140 000	5 052
08-sep-17	EUR	86 839	USD	95 000	3 810
08-sep-17	EUR	267 883	USD	300 000	5 685
08-sep-17	EUR	26 814	USD	30 000	594
08-sep-17	EUR	17 807 908	USD	20 100 000	240 702
08-sep-17	EUR	800 423	USD	900 000	13 832
08-sep-17	EUR	411 660	USD	465 000	5 255
08-sep-17	EUR	66 706	USD	75 000	1 157
08-sep-17	EUR	137 654	USD	155 000	2 185
08-sep-17	GBP	22 800	AUD	40 000	-855
08-sep-17	GBP	202 531	CHF	250 000	1 300
08-sep-17	GBP	88 428	NZD	155 000	1 544
08-sep-17	GBP	122 545	SEK	1 350 000	-998
08-sep-17	GBP	30 000	USD	38 089	833
08-sep-17	GBP	34 716	USD	45 000	154
08-sep-17	HUF	27 700 000	EUR	89 986	-441
08-sep-17	HUF	64 715 000	EUR	210 025	-824
08-sep-17	ILS	542 000	USD	153 991	1 462
08-sep-17	ILS	425 000	USD	122 169	-98
08-sep-17	JPY	3 500 000	EUR	27 893	-601
08-sep-17	JPY	7 000 000	EUR	56 107	-1 522
08-sep-17	JPY	15 000 000	EUR	119 890	-2 922

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Contrats de change à terme en cours au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Echéance	Devise	Montant acheté	Devise	Montant vendu	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
08-sep-17	JPY	8 500 000	GBP	58 679	-456
08-sep-17	JPY	5 000 000	GBP	35 960	-1 912
08-sep-17	JPY	22 000 000	GBP	154 859	-4 578
08-sep-17	JPY	5 230 000	USD	46 138	460
08-sep-17	JPY	26 245 000	USD	231 865	2 015
08-sep-17	JPY	4 535 000	USD	40 789	-287
08-sep-17	MXN	2 115 000	USD	108 276	6 387
08-sep-17	MXN	2 300 000	USD	120 424	4 598
08-sep-17	MXN	600 000	USD	31 061	1 509
08-sep-17	MXN	7 600 000	USD	406 842	7 373
08-sep-17	MXN	3 325 000	USD	181 095	506
08-sep-17	NOK	950 000	EUR	99 886	-667
08-sep-17	NOK	1 500 000	EUR	158 308	-1 645
08-sep-17	NOK	800 000	EUR	85 084	-1 530
08-sep-17	NOK	650 000	EUR	68 999	-1 111
08-sep-17	NOK	2 900 000	EUR	307 776	-4 896
08-sep-17	NOK	250 000	NZD	41 191	-207
08-sep-17	NOK	964 991	SEK	1 000 000	-3 200
08-sep-17	NOK	650 000	USD	76 428	1 093
08-sep-17	NZD	65 000	AUD	60 298	1 156
08-sep-17	NZD	505 000	AUD	480 317	1 013
08-sep-17	NZD	68 451	CAD	65 000	-51
08-sep-17	NZD	270 000	EUR	169 073	3 431
08-sep-17	NZD	205 000	GBP	110 515	5 290
08-sep-17	NZD	182 989	USD	125 000	7 700
08-sep-17	PLN	725 000	EUR	171 215	-491
08-sep-17	PLN	420 000	EUR	98 886	16
08-sep-17	PLN	175 000	EUR	41 335	-125
08-sep-17	PLN	355 000	EUR	84 449	-853
08-sep-17	PLN	635 000	EUR	149 188	343
08-sep-17	SEK	650 000	EUR	66 832	754
08-sep-17	SGD	220 000	EUR	140 634	-880
08-sep-17	SGD	585 000	USD	422 874	2 039
08-sep-17	THB	3 770 000	USD	108 383	2 226
08-sep-17	THB	5 232 000	USD	153 614	283
08-sep-17	THB	4 620 000	USD	135 917	12
08-sep-17	TRY	250 000	USD	68 338	1 101
08-sep-17	TRY	175 000	USD	47 579	997
08-sep-17	TRY	2 730 000	USD	742 450	15 354
08-sep-17	TRY	655 000	USD	181 626	621
08-sep-17	TRY	328 666	ZAR	1 200 000	852
08-sep-17	TRY	165 852	ZAR	600 000	804
08-sep-17	USD	110 000	AUD	147 114	-2 384
08-sep-17	USD	76 905	CAD	105 000	-3 525
08-sep-17	USD	174 481	CAD	235 000	-5 821
08-sep-17	USD	48 269	CAD	65 000	-1 603
08-sep-17	USD	29 775	CAD	40 000	-924
08-sep-17	USD	45 147	CHF	45 000	-1 776
08-sep-17	USD	190 771	CHF	185 000	-2 770
08-sep-17	USD	51 721	CHF	50 000	-607
08-sep-17	USD	155 000	EUR	137 309	-1 840
08-sep-17	USD	225 000	EUR	200 555	-3 907
08-sep-17	USD	175 000	GBP	134 478	3

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Contrats de change à terme en cours au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Echéance	Devise	Montant acheté	Devise	Montant vendu	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
08-sep-17	USD	135 000	GBP	104 971	-1 400
08-sep-17	USD	51 997	GBP	40 000	-48
08-sep-17	USD	514 703	HKD	4 000 000	1 447
08-sep-17	USD	90 854	ILS	325 000	-2 178
08-sep-17	USD	111 834	ILS	400 000	-2 669
08-sep-17	USD	70 074	ILS	250 000	-1 512
08-sep-17	USD	179 354	ILS	640 000	-3 901
08-sep-17	USD	135 734	ILS	480 000	-1 857
08-sep-17	USD	79 688	JPY	9 000 000	-536
08-sep-17	USD	76 762	JPY	8 500 000	810
08-sep-17	USD	51 692	JPY	5 755 000	302
08-sep-17	USD	47 276	MXN	900 000	-1 664
08-sep-17	USD	107 838	NOK	900 000	253
08-sep-17	USD	280 000	NZD	402 286	-12 363
08-sep-17	USD	90 000	NZD	123 642	-337
08-sep-17	USD	355 115	SGD	500 000	-7 280
08-sep-17	USD	216 711	SGD	305 000	-4 361
08-sep-17	USD	260 372	SGD	360 000	-1 130
08-sep-17	USD	511 355	SGD	710 000	-4 119
08-sep-17	USD	164 057	THB	5 600 000	-621
08-sep-17	USD	138 038	ZAR	1 875 000	-3 008
08-sep-17	USD	108 173	ZAR	1 505 000	-4 716
08-sep-17	USD	254 854	ZAR	3 400 000	-1 469
08-sep-17	USD	118 451	ZAR	1 575 000	-335
08-sep-17	ZAR	1 650 000	USD	124 556	-56
08-sep-17	ZAR	2 165 000	USD	165 056	-1 497
08-sep-17	ZAR	800 000	USD	60 430	-61
15-sep-17	HKD	550 000	USD	71 012	-422
15-sep-17	HKD	1 350 000	USD	173 956	-732
15-sep-17	HKD	8 100 000	USD	1 043 006	-3 749
15-sep-17	USD	1 288 083	HKD	10 000 000	4 998
18-oct-17	BRL	351 978	USD	110 000	-4 969
18-oct-17	CLP	49 986 000	USD	75 000	-75
18-oct-17	COP	220 569 000	USD	75 000	-3 159
18-oct-17	COP	232 200 000	USD	75 000	100
18-oct-17	COP	137 422 800	USD	45 000	-472
18-oct-17	EUR	225 000	INR	16 644 600	3 602
18-oct-17	EUR	245 000	KRW	313 117 350	7 238
18-oct-17	IDR	404 250 000	USD	30 000	-4
18-oct-17	IDR	807 360 000	USD	60 000	-82
18-oct-17	IDR	2 017 650 000	USD	150 000	-254
18-oct-17	INR	6 149 835	EUR	85 000	-3 202
18-oct-17	INR	2 954 700	USD	45 000	61
18-oct-17	KRW	142 012 350	EUR	115 000	-7 165
18-oct-17	KRW	262 833 400	USD	235 000	-4 861
18-oct-17	PHP	6 846 795	USD	135 000	-827
18-oct-17	RUB	8 115 464	USD	140 000	-5 619
18-oct-17	TWD	5 066 850	USD	170 000	-2 940
18-oct-17	USD	230 000	KRW	258 368 200	3 901
18-oct-17	USD	270 000	KRW	307 824 300	1 141
18-oct-17	USD	105 000	RUB	6 419 616	-553
18-oct-17	USD	45 000	RUB	2 747 259	-180
18-oct-17	USD	230 000	TWD	6 904 600	2 561

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Contrats de change à terme en cours au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Echéance	Devise	Montant acheté	Devise	Montant vendu	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
18-oct-17	USD	140 000	TWD	4 192 160	1 864
18-oct-17	USD	230 000	TWD	6 906 670	2 501
18-oct-17	USD	270 000	TWD	8 203 950	181
30-oct-17	CNY	949 482	USD	135 000	3 151
30-oct-17	CNY	1 956 500	USD	280 000	4 905
30-oct-17	DKK	2 925 000	EUR	393 849	-255
30-oct-17	USD	260 000	CNY	1 865 500	-10 770
06-déc-17	EUR	343 188	USD	390 000	3 852
06-déc-17	EUR	797 152	USD	900 000	14 068
14-déc-17	EGP	2 058 000	USD	105 000	3 697
31-mai-18	USD	1 045 483	HKD	8 100 000	11 440
21-juin-18	USD	382 360	OMR	150 000	1 036
21-juin-18	USD	380 518	OMR	150 000	-580
Gain/Perte latent(e) net(te) total(e) sur contrats de change à terme					**532 593**

Contrats d'options avec prime payable d'avance au 30 juin 2017 (en EUR)

Echéance	Quantité	Contrat	Prix d'exercice (en devise)	Devise	Valeur de marché (en devise du compartiment)	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
Positions courtes						
05-avr-19	-350 000	Swap Option - Pay Libor 3M / Rec 2,600%	2,60	USD	-9 009	3 899
10-juin-19	-7 000 000	Swap Option - Pay 2,560% / Rec Saibor 3M	2,56	SAR	-3 551	2 123
15-juin-18	-6	Call Amsterdam Exchanges Index	550,00	EUR	-3 900	2 100
19-jui-17	-11	Call Cboe S&P Vol Index	23,00	USD	-164	342
16-août-17	-11	Call Cboe S&P Vol Index	25,00	USD	-347	230
15-sep-17	-4	Call Dax Index	12 200,00	EUR	-9 004	-1 484
15-déc-17	-14	Call Dj Euro Stoxx 50 Eur	3 600,00	EUR	-9 240	336
15-sep-17	-6	Call Dj Euro Stoxx 50 Eur	3 725,00	EUR	-444	2 182
20-sep-17	-40	Call Dj Euro Stoxx 50 Volatility	23,00	EUR	-4 400	-125
15-sep-17	-10	Call Dow Jones Euro Stoxx Oil & Gas	340,00	EUR	-150	1 575
15-déc-17	-47	Call Euro Stoxx Banks	130,00	EUR	-21 973	-5 640
19-déc-17	-735 000	FX Option - Call EUR / Put USD	1,20	EUR	-5 098	-284
13-sep-17	-905 000	FX Option - Call EUR / Put USD	1,15	EUR	-11 183	-6 903
13-sep-17	-905 000	FX Option - Call EUR / Put USD	1,12	EUR	-26 287	-17 183
15-déc-17	-5	Call Footsie 100	7 775,00	GBP	-2 990	2 950
15-déc-17	-19	Call Ibex Mini Index Fut	11 900,00	EUR	-722	1 748
15-déc-17	-4	Call Mini Ftse / Mib Index	24 000,00	EUR	-900	200
15-sep-17	-3	Call Mini Ftse / Mib Index	22 000,00	EUR	-1 275	1 260
15-déc-17	-10	Call Mini Ftse / Mib Index	20 500,00	EUR	-28 550	-7 275
15-sep-17	-1	Call Msci Emerging Market Index	1 000,00	USD	-2 069	156
15-sep-17	-1	Call Nasdaq 100	6 100,00	USD	-1 318	1 245
14-jui-17	-1	Call Nikkei 225	20 500,00	JPY	-320	1 263
15-déc-17	-13	Call Omx 30	1 820,00	SEK	-1 014	600
15-sep-17	-6	Call Omx 30	1 740,00	SEK	-181	342
27-jui-17	-6	Call Sgx Cnx Nifty Index	9 900,00	USD	-84	309
28-sep-17	-20	Call Sgx Cnx Nifty Index	10 100,00	USD	-1 157	1 838
28-mars-18	-13	Call Sgx Cnx Nifty Index	10 800,00	USD	-2 963	1 501
21-déc-18	-5	Call S&P 500 Index	2 425,00	USD	-73 209	-11 068
29-mars-18	-1	Call S&P 500 Index	2 375,00	USD	-12 713	-1 863
15-déc-17	-1	Call S&P 500 Index	2 100,00	USD	-30 028	-6 937
15-déc-17	-2	Call S&P 500 Index	2 275,00	USD	-31 645	-7 929
15-juin-18	-1	Call S&P 500 Index	2 375,00	USD	-13 590	-1 486

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Contrats d'options avec prime payable d'avance au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Echéance	Quantité	Contrat	Prix d'exercice (en devise)	Devise	Valeur de marché (en devise du compartiment)	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
Positions courtes						
28-mars-18	-875 000	FX Option - Call TRY / Put HUF	80,50	TRY	-1 258	969
09-fév-18	-355 000	FX Option - Call USD / Put JPY	112,00	USD	-7 434	6 802
21-avr-21	-200 000	Swap Option - Pay 0,500% / Rec Libor 6M	0,50	GBP	-4 335	8 218
10-juin-19	-7 000 000	Swap Option - Pay Saibor 3M / Rec 4,470%	4,47	SAR	-6 741	-567
15-sep-17	-3	Put Dax Index	11 500,00	EUR	-1 748	-837
15-déc-17	-14	Put Dj Euro Stoxx 50 Eur	2 600,00	EUR	-1 666	11 973
15-sep-17	-9	Put Dj Euro Stoxx 50 Eur	3 225,00	EUR	-3 519	-1 647
15-sep-17	-25	Put Euro Stoxx Banks	110,00	EUR	-688	5 588
24-avr-18	-430 000	FX Option - Put EUR / Call TRY	3,82	EUR	-1 351	2 158
19-déc-17	-735 000	FX Option - Put EUR / Call USD	0,85	EUR	-1	3 270
15-sep-17	-33	Put Ishare Msci Braz Cap	32,00	USD	-3 096	607
15-déc-17	-4	Put Mini Ftse / Mib Index	18 500,00	EUR	-4 480	-820
15-sep-17	-3	Put Mini Ftse / Mib Index	17 500,00	EUR	-780	3 045
15-déc-17	-4	Put Mini Ftse / Mib Index	17 500,00	EUR	-2 800	-500
15-sep-17	-1	Put Msci Emerging Market Index	840,00	USD	-2 139	161
15-sep-17	-1	Put Nasdaq 100	4 900,00	USD	-2 104	-296
28-sep-17	-20	Put Sgx Cnx Nifty Index	8 100,00	USD	-18	2 196
15-déc-17	-2	Put S&P 500 Index	1 675,00	USD	-502	4 436
15-déc-17	-4	Put S&P 500 Index	1 925,00	USD	-2 771	870
15-sep-17	-1	Put S&P 500 Index	2 175,00	USD	-701	2 717
15-déc-17	-2	Put S&P 500 Index	1 725,00	USD	-647	5 135
29-mars-18	-1	Put S&P 500 Index	2 175,00	USD	-4 165	2 831
15-sep-17	-2	Put S&P 500 Index	2 180,00	USD	-1 929	-55
15-déc-17	-1	Put S&P 500 Index	1 500,00	USD	-162	1 265
15-juin-18	-1	Put S&P 500 Index	2 025,00	USD	-3 560	838
15-juin-18	-1	Put S&P 500 Index	1 900,00	USD	-2 394	1 407
15-sep-17	-4	Put S&P 500 Index	2 200,00	USD	-3 244	22 938
15-mars-18	-480 000	FX Option - Put USD / Call INR	63,50	USD	-1 899	-2
10-mai-18	-470 000	FX Option - Put USD / Call INR	64,25	USD	-3 018	400
03-avr-18	-240 000	FX Option - Put USD / Call INR	64,25	USD	-1 497	134
27-mars-18	-365 000	FX Option - Put USD / Call INR	62,50	USD	-820	231
09-fév-18	-355 000	FX Option - Put USD / Call JPY	112,00	USD	-10 247	5 717
08-août-17	-450 000	FX Option - Put USD / Call PLN	3,70	USD	-4 624	-2 463
					-395 816	**44 741**
Positions longues						
10-juin-19	7 000 000	Swap Option - Pay Saibor 3M / Rec 3,470%	3,47	SAR	12 717	-3 638
18-jui-17	390 000	FX Option - Call CHF / Put SEK	9,05	CHF	560	-5 444
15-juin-18	6	Call Amsterdam Exchanges Index	500,00	EUR	14 730	-2 790
21-déc-18	15	Call Dj Euro Stoxx 50 Eur	3 250,00	EUR	51 585	13 260
15-déc-17	14	Call Dj Euro Stoxx 50 Eur	3 900,00	EUR	1 316	-1 904
21-déc-18	18	Call Dj Euro Stoxx 50 Eur	2 800,00	EUR	118 423	31 032
20-sep-17	40	Call Dj Euro Stoxx 50 Volatility	18,00	EUR	8 200	-588
16-août-17	10	Call Dj Euro Stoxx 50 Volatility	25,00	EUR	500	-240
19-jui-17	10	Call Dj Euro Stoxx 50 Volatility	23,00	EUR	300	-325
15-sep-17	10	Call Dow Jones Euro Stoxx Oil & Gas	310,00	EUR	950	-5 950
15-déc-17	42	Call Dow Jones Industrial Avg	230,00	USD	2 357	-260
15-déc-17	47	Call Euro Stoxx Banks	110,00	EUR	56 400	19 623
13-sep-17	905 000	FX Option - Call EUR / Put USD	1,09	EUR	50 889	31 080
15-déc-17	10	Call Mini Ftse / Mib Index	18 500,00	EUR	62 126	18 375
14-déc-18	3	Call Nikkei 225	20 250,00	JPY	32 305	-3 647

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Contrats d'options avec prime payable d'avance au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Echéance	Quantité	Contrat	Prix d'exercice (en devise)	Devise	Valeur de marché (en devise du compartiment)	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
Positions longues						
10-août-17	3	Call Nikkei 225	20 750,00	JPY	1 990	-728
05-jui-17	340 000	FX Option - Call NZD / Put USD	0,72	NZD	3 091	1 738
28-mars-18	13	Call Sgx Cnx Nifty Index	9 700,00	USD	12 105	-1 387
15-déc-17	2	Call S&P 500 Index	2 400,00	USD	15 905	2 200
15-juin-18	1	Call S&P 500 Index	2 625,00	USD	3 007	286
29-mars-18	1	Call S&P 500 Index	2 575,00	USD	3 463	633
15-déc-17	2	Call S&P 500 Index	2 475,00	USD	8 417	-257
15-déc-17	2	Call S&P 500 Index	2 525,00	USD	4 454	157
15-déc-17	3	Call S&P 500 Index	2 300,00	USD	42 295	8 502
21-jui-17	4	Call S&P 500 Index	2 470,00	USD	828	-1 244
30-juin-17	2	Call S&P 500 Index	2 425,00	USD	596	-2 314
28-mars-18	875 000	FX Option - Call TRY / Put HUF	74,50	TRY	4 143	-2 540
09-fév-18	355 000	FX Option - Call USD / Put JPY	121,00	USD	1 232	-4 787
08-août-17	450 000	FX Option - Call USD / Put PLN	3,95	USD	255	-3 450
18-jui-17	390 000	FX Option - Put CHF / Call SEK	8,75	CHF	995	-5 008
22-juin-18	5 000 000	Swap Option - Pay 1,900% / Rec Libor 3M	1,90	USD	16 595	2 255
05-avr-19	150 000	Swap Option - Pay 2,690% / Rec Libor 3M	2,69	USD	9 117	-3 439
21-avr-27	200 000	Swap Option - Pay 1,500% / Rec Libor 6M	1,50	GBP	38 190	2 064
10-juin-19	7 000 000	Swap Option - Pay 3,470% / Rec Saibor 3M	3,47	SAR	16 989	634
18-jan-19	4	Put Ally Financial Inc	15,00	USD	473	35
15-juin-18	6	Put Amsterdam Exchanges Index	400,00	EUR	3 360	-2 040
15-sep-17	8	Put Dax Index	11 050,00	EUR	2 760	-16 588
15-sep-17	3	Put Dax Index	12 450,00	EUR	5 325	2 310
15-déc-17	14	Put Dj Euro Stoxx 50 Eur	2 550,00	EUR	1 274	-11 144
21-déc-18	18	Put Dj Euro Stoxx 50 Eur	2 300,00	EUR	8 442	-15 948
15-sep-17	9	Put Dj Euro Stoxx 50 Eur	3 475,00	EUR	9 936	4 419
15-sep-17	6	Put Djs Industrial	440,00	EUR	330	-1 815
08-fév-18	240 000	FX Option - Put EUR / Call TRY	4,21	EUR	5 547	-2 373
24-avr-18	430 000	FX Option - Put EUR / Call TRY	4,15	EUR	7 241	-5 104
19-déc-17	735 000	FX Option - Put EUR / Call USD	0,95	EUR	100	-10 079
19-déc-17	735 000	FX Option - Put EUR / Call USD	0,85	EUR	1	-580
15-déc-17	5	Put Footsie 100	7 050,00	GBP	10 051	1 395
18-jan-19	14	Put Gen Growth Prop	17,74	USD	1 915	-841
18-jan-19	11	Put Goodyear Tyre & Rubber Co	23,00	USD	1 061	-803
28-juin-18	186	Put Insurance Australia Group	4,80	AUD	688	-309
18-jan-19	7	Put International Paper	38,00	USD	798	-603
15-sep-17	33	Put Ishare Msci Braz Cap	36,00	USD	8 535	570
15-sep-17	13	Put Ishares Dow Jones Select Divid	84,00	USD	456	-1 397
15-sep-17	25	Put Ishares Edge Msci Min Vol Usa Etf	44,00	USD	767	-840
15-déc-17	4	Put Mini Ftse / Mib Index	20 000,00	EUR	8 500	1 300
15-sep-17	3	Put Mini Ftse / Mib Index	19 000,00	EUR	1 980	-5 333
15-sep-17	1	Put Msci Emerging Market Index	890,00	USD	3 402	-257
15-sep-17	1	Put Nasdaq 100	5 475,00	USD	6 592	-484
14-jui-17	2	Put Nikkei 225	19 125,00	JPY	609	-3 471
10-août-17	3	Put Nikkei 225	19 500,00	JPY	4 448	1 270
05-jui-17	340 000	FX Option - Put NZD / Call USD	0,67	NZD	0	-1 109
15-sep-17	6	Put Omx 30	1 560,00	SEK	1 793	702
28-juin-18	275	Put Scentre Group	3,40	AUD	1 942	201
28-sep-17	20	Put Sgx Cnx Nifty Index	8 800,00	USD	596	-6 027
28-mars-18	13	Put Sgx Cnx Nifty Index	9 000,00	USD	3 077	-4 159
27-jui-17	6	Put Sgx Cnx Nifty Index	9 100,00	USD	200	-122

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Contrats d'options avec prime payable d'avance au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Echéance	Quantité	Contrat	Prix d'exercice (en devise)	Devise	Valeur de marché (en devise du compartiment)	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
Positions longues						
21-jui-17	5	Put Smi (Zurich)	8 800,00	CHF	3 035	-489
15-sep-17	2	Put S&P 500 Index	2 360,00	USD	4 699	-726
21-jui-17	2	Put S&P 500 Index	2 400,00	USD	2 209	-162
30-juin-17	2	Put S&P 500 Index	2 250,00	USD	18	-1 344
15-déc-17	2	Put S&P 500 Index	2 300,00	USD	7 803	-531
30-juin-17	2	Put S&P 500 Index	2 370,00	USD	9	-4 197
21-jui-17	2	Put S&P 500 Index	2 300,00	USD	456	-3 314
29-sep-17	4	Put S&P 500 Index	2 150,00	USD	2 420	-20 671
30-juin-17	2	Put S&P 500 Index	2 225,00	USD	14	-1 090
27-mars-18	365 000	FX Option - Put USD / Call INR	66,50	USD	6 405	443
03-avr-18	240 000	FX Option - Put USD / Call INR	66,25	USD	3 789	119
15-mars-18	480 000	FX Option - Put USD / Call INR	67,00	USD	10 305	2 539
10-mai-18	470 000	FX Option - Put USD / Call INR	66,25	USD	7 277	-327
11-août-17	230 000	Exo FX Option - Put USD / Call INR	65,00	USD	780	-70
09-fév-18	355 000	FX Option - Put USD / Call JPY	103,00	USD	2 565	-3 303
14-août-17	230 000	Exo FX Option - Put USD / Call RUB	58,00	USD	567	-296
09-mai-18	350 000	FX Option - Put USD / Call TRY	3,80	USD	13 122	1 746
14-août-17	230 000	Exo FX Option - Put USD / Call TRY	3,64	USD	844	-9
28-juin-18	120	Put Westfield Corporation	7,00	AUD	2 462	1 177
18-jan-19	12	Put Williams Companies Inc	20,00	USD	1 199	-1 597
18-jan-19	4	Put Wynn Resorts	60,00	USD	684	-1 875
					769 886	**-31 302**
Plus et moins-values non réalisées nettes sur les contrats d'options avec prime payable d'avance						**13 439**

Contrats d'options de style futures au 30 juin 2017 (en EUR)

Echéance	Quantité	Contrat	Prix d'exercice (en devise)	Devise	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
Positions courtes					
28-déc-17	-4	Call Hang Seng China Ent Index	10 600,00	HKD	-449
28-déc-17	-4	Call Hang Seng China Ent Index	10 400,00	HKD	-809
28-sep-17	-5	Call Hang Seng China Ent Index	11 200,00	HKD	4 296
25-août-17	-28	Put Euro Bund Future	160,00	EUR	-4 200
28-juin-18	-4	Put Hang Seng China Ent Index	7 200,00	HKD	786
28-sep-17	-5	Put Hang Seng China Ent Index	8 800,00	HKD	3 510
					3 134
Positions longues					
21-jui-17	14	Call Euro Bund Future	165,50	EUR	-7 980
30-août-17	7	Call Hang Seng China Ent Index	10 800,00	HKD	-1 238
28-déc-17	4	Call Hang Seng China Ent Index	9 800,00	HKD	2 134
28-sep-17	3	Call Hang Seng Index	26 400,00	HKD	-522
25-août-17	14	Put Euro Bund Future	162,00	EUR	3 500
28-sep-17	5	Put Hang Seng China Ent Index	9 600,00	HKD	-6 261
28-juin-18	4	Put Hang Seng China Ent Index	8 400,00	HKD	-1 168
30-août-17	7	Put Hang Seng China Ent Index	9 800,00	HKD	1 219
28-déc-17	7	Put Hang Seng China Ent Index	8 400,00	HKD	-16 472
28-sep-17	3	Put Hang Seng Index	24 800,00	HKD	876
					-25 912
Plus et moins-values non réalisées nettes sur les contrats d'options de style futures					**-22 778**

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Contrats de swaps en cours au 30 juin 2017 (en EUR)

Echéance	Contrat	Sous-jacent	Taux Reçu	Taux payé	Devise	Nominal	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
20-déc-21	Credit Default Swap Buyer	Anadarko Petroleum Corp	-	1,000%	USD	35 000	332
20-déc-21	Credit Default Swap Buyer	Apache Corp	-	1,000%	USD	35 000	-167
20-juin-22	Credit Default Swap Buyer	Aust <ET> NZ Banking Group	-	1,000%	USD	150 000	-2 591
20-déc-21	Credit Default Swap Buyer	Canadian Natural Res-sources	-	1,000%	USD	35 000	-13
20-déc-21	Credit Default Swap Buyer	CDX NA HY 27 Index	-	5,000%	USD	792 000	-50 860
20-juin-22	Credit Default Swap Buyer	Commonwealth Bank Aust.	-	1,000%	USD	150 000	-2 789
20-déc-21	Credit Default Swap Buyer	Developers Diversified Realty Corp	-	1,000%	USD	35 000	654
20-déc-21	Credit Default Swap Buyer	Enbridge Inc	-	1,000%	USD	35 000	-160
20-déc-21	Credit Default Swap Buyer	iTraxx Europe Crossover Se-ries 26 Index	-	5,000%	EUR	6 000 000	-708 884
20-déc-21	Credit Default Swap Buyer	iTraxx Europe Crossover Se-ries 26 Index	-	5,000%	EUR	5 000 000	-590 736
20-déc-21	Credit Default Swap Buyer	iTraxx Europe Crossover Se-ries 26 Index	-	5,000%	EUR	3 000 000	-354 441
20-déc-21	Credit Default Swap Buyer	iTraxx Europe Crossover Se-ries 26 Index	-	5,000%	EUR	2 500 000	-295 369
20-juin-22	Credit Default Swap Buyer	iTraxx Europe Crossover Se-ries 27 Index	-	5,000%	EUR	6 000 000	-696 868
20-juin-22	Credit Default Swap Buyer	iTraxx Europe Crossover Se-ries 27 Index	-	5,000%	EUR	2 150 000	-249 712
20-déc-21	Credit Default Swap Buyer	iTraxx Europe Series 26 Index	-	1,000%	EUR	1 600 000	-36 665
20-déc-21	Credit Default Swap Buyer	iTraxx Europe Series 26 Index	-	1,000%	EUR	800 000	-18 333
20-déc-21	Credit Default Swap Buyer	iTraxx Europe Series 26 Index	-	1,000%	EUR	4 000 000	-91 663
20-juin-22	Credit Default Swap Buyer	iTraxx Europe Series 27 Index	-	1,000%	EUR	15 000 000	-327 083
20-juin-22	Credit Default Swap Buyer	Macquarie Bank Ltd	-	1,000%	USD	150 000	-1 497
20-juin-22	Credit Default Swap Buyer	National Australia Bank	-	1,000%	USD	150 000	-2 587
20-déc-21	Credit Default Swap Buyer	Ryder System Inc	-	1,000%	USD	35 000	-596
20-juin-22	Credit Default Swap Buyer	Westpac Bank	-	1,000%	USD	150 000	-2 588
15-mars-20	Inflation Swap	-	TCPI Index	0,870%	EUR	1 200 000	3 777
11-jan-22	Inflation Swap	-	TCPI Index	1,100%	EUR	1 100 000	-1 639
08-fév-22	Inflation Swap	-	FRCPXTOB Index	1,364%	EUR	1 150 000	-11 288
16-jan-27	Inflation Swap	-	3,633%	UKRPI Index	GBP	350 000	10 015
23-jan-47	Inflation Swap	-	CPURNSA Index	2,338%	USD	250 000	-13 794
20-déc-26	Interest Rate Swap	-	3,079%	BBSW 6M	AUD	600 000	8 307
16-déc-26	Interest Rate Swap	-	BBSW 6M	3,071%	AUD	650 000	-8 695
31-mai-37	Interest Rate Swap	-	3,535%	BBSW 6M	AUD	350 000	-1 960
15-déc-46	Interest Rate Swap	-	Cdor 3M	2,460%	CAD	250 000	-3 594
19-mai-27	Interest Rate Swap	-	1,725%	Cdor 3M	CAD	500 000	-8 753
10-avr-22	Interest Rate Swap	-	Pribor 6M	0,759%	CZK	19 200 000	7 561
24-avr-22	Interest Rate Swap	-	Pribor 6M	0,883%	CZK	19 500 000	3 471
16-déc-19	Interest Rate Swap	-	0,125%	Cibor 6M	DKK	16 000 000	747
23-jan-27	Interest Rate Swap	-	1,363%	Euribor 6M	EUR	850 000	-3 049
30-juin-22	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	0,223%	EUR	2 800 000	6 110
23-juin-27	Interest Rate Swap	-	1,354%	Euribor 6M	EUR	850 000	-6 885
27-fév-20	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	-0,011%	EUR	775 000	507
16-déc-19	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	-0,096%	EUR	2 000 000	896
19-juin-22	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	0,147%	EUR	2 300 000	13 299
21-déc-26	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	0,757%	EUR	400 000	2 693
23-jan-22	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	0,330%	EUR	1 300 000	3 224
16-jan-27	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	1,296%	GBP	350 000	552

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Contrats de swaps en cours au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Echéance	Contrat	Sous-jacent	Taux Reçu	Taux payé	Devise	Nominal	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
23-jan-21	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	1,116%	GBP	1 800 000	-3 672
01-mars-27	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	1,183%	GBP	350 000	4 958
21-juin-27	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	1,464%	GBP	900 000	11 499
27-fév-20	Interest Rate Swap	-	0,705%	Telbor 3M	ILS	1 700 000	2 472
20-déc-26	Interest Rate Swap	-	2,135%	Telbor 3M	ILS	400 000	2 728
20-déc-21	Interest Rate Swap	-	1,105%	Telbor 3M	ILS	675 000	2 771
07-fév-52	Interest Rate Swap	-	1,278%	Libor 6M	JPY	97 000 000	4 630
21-déc-26	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	0,275%	JPY	51 000 000	-1 650
07-fév-27	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	0,460%	JPY	97 000 000	-3 353
15-fév-19	Interest Rate Swap	-	Kikrw 3M	1,603%	KRW	2 475 000 000	518
02-jan-20	Interest Rate Swap	-	7,560%	TIIE 1M	MXN	8 250 000	7 166
04-avr-19	Interest Rate Swap	-	7,185%	TIIE 1M	MXN	41 000 000	7 911
05-mars-19	Interest Rate Swap	-	7,260%	TIIE 1M	MXN	20 500 000	4 546
04-jan-22	Interest Rate Swap	-	7,837%	TIIE 1M	MXN	6 250 000	12 926
25-mars-27	Interest Rate Swap	-	TIIE 1M	7,485%	MXN	9 500 000	-11 571
23-fév-27	Interest Rate Swap	-	TIIE 1M	7,715%	MXN	5 450 000	-11 041
09-déc-21	Interest Rate Swap	-	7,240%	TIIE 1M	MXN	10 800 000	9 962
19-déc-21	Interest Rate Swap	-	4,200%	Klibor 3M	MYR	850 000	3 785
17-juin-21	Interest Rate Swap	-	1,500%	Nibor 6M	NOK	14 000 000	-2 354
16-juin-27	Interest Rate Swap	-	Nibor 6M	1,860%	NOK	3 000 000	1 823
20-fév-22	Interest Rate Swap	-	3,695%	BKBM 3M	NZD	3 000 000	15 499
20-fév-20	Interest Rate Swap	-	BKBM 3M	2,935%	NZD	3 000 000	-13 237
21-déc-26	Interest Rate Swap	-	3,604%	BKBM 3M	NZD	650 000	11 534
20-déc-21	Interest Rate Swap	-	2,370%	Wibor 6M	PLN	725 000	572
27-fév-20	Interest Rate Swap	-	2,395%	Wibor 6M	PLN	1 750 000	2 316
09-jan-22	Interest Rate Swap	-	2,530%	Wibor 6M	PLN	1 300 000	3 049
16-déc-18	Interest Rate Swap	-	Stibor 3M	-0,420%	SEK	20 000 000	1 580
23-jan-20	Interest Rate Swap	-	Stibor 3M	-0,100%	SEK	12 700 000	-1 018
16-déc-26	Interest Rate Swap	-	1,080%	Stibor 3M	SEK	4 200 000	-1 773
03-mars-27	Interest Rate Swap	-	2,590%	Sibor 6M	SGD	600 000	13 156
19-déc-21	Interest Rate Swap	-	2,400%	Sibor 6M	SGD	650 000	13 186
13-jan-32	Interest Rate Swap	-	Libor 3M	2,680%	USD	600 000	-562
14-jan-49	Interest Rate Swap	-	Libor 3M	2,570%	USD	250 000	470
23-jan-22	Interest Rate Swap	-	2,377%	Libor 3M	USD	1 500 000	11 874
21-fév-22	Interest Rate Swap	-	Libor 3M	2,502%	USD	2 100 000	-11 347
07-fév-27	Interest Rate Swap	-	2,827%	Libor 3M	USD	1 000 000	9 603
21-fév-20	Interest Rate Swap	-	2,030%	Libor 3M	USD	2 100 000	9 420
15-fév-40	Interest Rate Swap	-	Libor 3M	2,689%	USD	280 000	-8 665
14-jan-21	Interest Rate Swap	-	2,180%	Libor 3M	USD	2 200 000	8 044
23-jan-27	Interest Rate Swap	-	Libor 3M	2,753%	USD	1 000 000	-6 948
08-fév-47	Interest Rate Swap	-	Libor 3M	2,656%	USD	200 000	-5 462
07-fév-52	Interest Rate Swap	-	Libor 3M	2,655%	USD	1 000 000	-3 588
13-jan-24	Interest Rate Swap	-	2,525%	Libor 3M	USD	2 300 000	3 059
13-juin-22	Interest Rate Swap	-	Libor 3M	1,862%	USD	1 200 000	2 303
16-fév-19	Interest Rate Swap	-	1,784%	Libor 3M	USD	1 750 000	2 018
13-juin-19	Interest Rate Swap	-	1,550%	Libor 3M	USD	2 900 000	-1 748
01-juin-37	Interest Rate Swap	-	Libor 3M	2,739%	USD	250 000	577
Gain latent net total/(Perte) sur contrats swaps							**-3 333 148**

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - Absolute Return Multi-Strategy Control

Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
		Valeurs mobilières transférables et instruments du marché monétaire cotés en bourse ou échangés sur d'autres marchés réglementés		
		Obligations		
		Industries de base		
		Chimie		
75 000	EUR	Evonik Finance BV 0% 08/mars/2021	74 084	0,04%
200 000	EUR	Evonik Finance BV 0,375% 07/sep/2024	191 246	0,11%
113 000	EUR	Evonik Finance BV 0,75% 07/sep/2028	102 876	0,06%
204 000	EUR	INEOS Group Holdings SA - Regs - 5,375% 01/août/2024	215 538	0,12%
200 000	USD	Ineos Group Holdings SA - Regs - 5,625% 01/août/2024	180 900	0,10%
200 000	EUR	K+S AG 2,625% 06/avr/2023	206 798	0,12%
270 000	EUR	K+S AG 2,625% 06/avr/2023	278 131	0,16%
94 000	EUR	Lanxess AG 0,25% 07/oct/2021	93 405	0,05%
150 000	EUR	Monitchem HoldCo 3 SA - Regs - 5,25% 15/juin/2021	152 468	0,09%
100 000	EUR	OCI NV - OCI - 3,875% CV 25/sep/2018	101 299	0,06%
168 000	EUR	Synlab Bondco PLC - Regs - Floating 01/jui/2022	171 015	0,10%
		Industrie forestière et papier		
200 000	EUR	Lecta SA - Regs - Floating 01/août/2022	202 926	0,12%
200 000	EUR	Lecta SA - Regs - 6,5% 01/août/2023	211 216	0,12%
		Métaux industriels et exploration minière		
100 000	EUR	Constellium NV - Regs - 4,625% 15/mai/2021	99 532	0,06%
200 000	USD	First Quantum Minerals Ltd - Regs - 7,25% 01/avr/2023	172 483	0,10%
200 000	USD	First Quantum Minerals Ltd - Regs - 7,5% 01/avr/2025	172 334	0,10%
200 000	EUR	Vallourec SA 2,25% 30/sep/2024	159 741	0,09%
100 000	EUR	Vallourec SA 3,25% 02/août/2019	102 852	0,06%
		Exploitation minière		
200 000	USD	Glencore Finance Europe SA Libor 3M 06/mai/2018	175 683	0,10%
193 000	EUR	Nyrstar Netherlands Holdings BV - Regs - 6,875% 15/mars/2024	195 716	0,11%
200 000	USD	Vedanta Resources PLC - Regs - 6,375% 30/jui/2022	175 827	0,10%
		Biens de consommation		
		Automobile et équipements automobiles		
200 000	EUR	Adient Global Holdings Ltd - Regs - 3,5% 15/août/2024	202 886	0,12%
200 000	USD	Adient Global Holdings Ltd - Regs - 4,875% 15/août/2026	175 792	0,10%
111 000	USD	American Honda Finance Corp Libor 3M 09/sep/2021	98 368	0,06%
123 000	GBP	Aston Martin Capital Holdings Ltd - Regs - 5,75% 15/avr/2022	146 760	0,08%
100 000	EUR	Cie Plastic Omnium SA 1,25% 26/juin/2024	98 247	0,06%
200 000	EUR	FCA Bank SpA/Ireland Euribor 3M 12/fév/2019	200 102	0,12%
132 000	EUR	FCE Bank PLC 0,869% 13/sep/2021	131 978	0,08%
150 000	EUR	Federal-Mogul Holdings LLC - Regs - Floating 15/avr/2024	150 815	0,09%
150 000	EUR	Federal-Mogul Holdings LLC - Regs - 4,875% 15/avr/2022	150 718	0,09%
200 000	USD	Fiat Chrysler Automobiles NV 5,25% 15/avr/2023	177 800	0,10%
148 000	EUR	General Motors Financial Co Inc Euribor 3M 10/mai/2021	148 160	0,09%
100 000	EUR	General Motors Financial Co Inc 0,955% 07/sep/2023	96 930	0,06%
100 000	EUR	Grupo-Antolin Irausa SA - Regs - 3,25% 30/avr/2024	102 141	0,06%
52 000	EUR	Hella Finance International BV 1% 17/mai/2024	51 644	0,03%
160 000	EUR	HP Pelzer Holding GmbH - Regs - 4,125% 01/avr/2024	164 829	0,10%
100 000	EUR	L'Isolante K-Flex SpA 4,25% 07/oct/2023	100 294	0,06%
200 000	EUR	Mercedes-Benz Financial Services Italia SpA Euribor 3M 22/juin/2020	200 256	0,12%
86 000	USD	Nissan Motor Acceptance Corp - Regs - Libor 3M 13/jan/2020	75 575	0,04%
86 000	USD	Nissan Motor Acceptance Corp - Regs - Libor 3M 13/jan/2022	76 094	0,04%
139 000	USD	Nissan Motor Acceptance Corp - Regs - Libor 3M 13/sep/2019	122 119	0,07%
139 000	USD	Nissan Motor Acceptance Corp - Regs - 1,9% 14/sep/2021	119 105	0,07%

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - Absolute Return Multi-Strategy Control

Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
188 000	EUR	Peugeot SA 2% 23/mars/2024	190 669	0,11%
253 000	EUR	Peugeot SA 2% 23/mars/2024	256 185	0,15%
200 000	EUR	Pirelli International PLC 1,75% 18/nov/2019	203 930	0,12%
173 000	EUR	RCI Banque SA Euribor 3M 05/déc/2019	173 650	0,10%
108 000	EUR	RCI Banque SA Euribor 3M 08/jui/2020	108 075	0,06%
138 000	EUR	RCI Banque SA Euribor 3M 12/avr/2021	138 447	0,08%
250 000	EUR	RCI Banque SA 0,625% 10/nov/2021	249 928	0,14%
150 000	EUR	Samvardhana Motherson Automotive Systems Group BV - Regs - 1,8% 06/jui/2024	147 607	0,09%
113 000	GBP	Volkswagen Financial Services NV - DIP - 1,5% 12/avr/2021	128 665	0,07%
125 000	GBP	Volkswagen Financial Services NV 2,25% 12/avr/2025	142 085	0,08%
100 000	EUR	Volkswagen International Finance NV - 4Y - 0,5% 30/mars/2021	100 058	0,06%
100 000	EUR	Volkswagen International Finance NV Floating Perpetual	99 220	0,06%
100 000	EUR	Volkswagen International Finance NV Floating Perpetual	99 251	0,06%
100 000	EUR	Volkswagen International Finance NV 1,125% 02/oct/2023	100 221	0,06%
100 000	EUR	Volkswagen International Finance NV 1,875% 30/mars/2027	100 029	0,06%
		Boissons		
29 000	USD	Constellation Brands Inc 3,5% 09/mai/2027	25 435	0,01%
57 000	USD	Constellation Brands Inc 4,5% 09/mai/2047	51 395	0,03%
		Agro-alimentaire/production		
100 000	GBP	Boparan Finance PLC - Regs - 5,25% 15/jui/2019	113 269	0,07%
200 000	GBP	Boparan Finance PLC - Regs - 5,5% 15/jui/2021	220 899	0,13%
200 000	EUR	Tereos Finance Groupe I SA 4,125% 16/juin/2023	203 172	0,12%
100 000	EUR	Tereos Finance Groupe I SA 4,25% 04/mars/2020	105 383	0,06%
		Biens d'équipement ménager et construction immobilière		
47 000	USD	Meritage Homes Corp - Regs - 5,125% 06/juin/2027	41 260	0,02%
100 000	EUR	SEB SA 1,5% 31/mai/2024	100 595	0,06%
		Produits de loisirs		
100 000	EUR	Netflix Inc - Regs - 3,625% 15/mai/2027	101 638	0,06%
150 000	EUR	UPC Holding BV - Regs - 3,875% 15/juin/2029	144 969	0,08%
150 000	GBP	Virgin Media Finance PLC - Regs - 7% 15/avr/2023	182 118	0,11%
100 000	EUR	Ziggo Bond Finance BV - Regs - 4,625% 15/jan/2025	105 827	0,06%
150 000	USD	Ziggo Bond Finance BV - Regs - 6% 15/jan/2027	132 649	0,08%
376 000	EUR	Ziggo Secured Finance BV - Regs - 4,25% 15/jan/2027	397 484	0,23%
		Biens Personnels		
100 000	EUR	Hanesbrands Finance Luxembourg SCA - Regs - 3,5% 15/juin/2024	104 483	0,06%
42 000	GBP	Henkel AG & Co KGaA 0,875% 13/sep/2022	46 892	0,03%
250 000	EUR	Holdikks SAS - Regs - 6,75% 15/jui/2021	133 953	0,08%
100 000	EUR	Levi Strauss & Co 3,375% 15/mars/2027	101 396	0,06%
100 000	EUR	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE - EMTN - 0% 26/mai/2020	99 805	0,06%
104 000	EUR	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE Floating 26/nov/2018	104 434	0,06%
		Tabac		
245 000	USD	BAT International Finance PLC 1,625% 09/sep/2019	212 013	0,12%
86 000	USD	Philip Morris International Inc Libor 3M 21/fév/2020	75 705	0,04%
100 000	EUR	Swedish Match AB 0,875% 23/sep/2024	97 623	0,06%
		Services à la consommation		
		Commerce alimentaire et Pharmacies		
100 000	EUR	Casino Guichard Perrachon SA 1,865% 13/juin/2022	100 896	0,06%
200 000	USD	CK Hutchison Capital Securities 17 Ltd - Regs - Floating Perpetual	178 239	0,10%
100 000	EUR	CK Hutchison Finance 16 II Ltd 0,875% 03/oct/2024	96 946	0,06%
		Distribution généraliste		
100 000	EUR	Fnac Darty SA - Regs - 3,25% 30/sep/2023	104 401	0,06%
150 000	EUR	Hema Bondco I BV - Regs - Floating 15/juin/2019	148 313	0,09%

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - Absolute Return Multi-Strategy Control

Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
100 000	EUR	Hema Bondco I BV - Regs - 6,25% 15/juin/2019	99 950	0,06%
100 000	EUR	Hema Bondco II BV - Regs - 8,5% 15/déc/2019	99 655	0,06%
44 000	USD	Home Depot Inc 2,125% 15/sep/2026	36 179	0,02%
200 000	GBP	House of Fraser Funding PLC - Regs - Libor GB 3M 15/sep/2020	187 260	0,11%
200 000	EUR	LKQ Italia Bondco SpA - Regs - 3,875% 01/avr/2024	216 782	0,13%
100 000	GBP	Marks & Spencer PLC 3% 08/déc/2023	116 111	0,07%
100 000	GBP	Matalan Finance PLC - Regs - 6,875% 01/juin/2019	106 267	0,06%
200 000	GBP	New Look Secured Issuer PLC - Regs - 6,5% 01/jui/2022	167 831	0,10%
120 000	GBP	New Look Senior Issuer PLC - Regs - 8% 01/jui/2023	81 057	0,05%
200 000	EUR	Safilo Group SpA 1,25% CV 22/mai/2019	194 414	0,11%
295 000	USD	Trafigura Group Pte Ltd Floating Perpetual	262 515	0,15%
300 000	EUR	Twin Set-Simona Barbieri SpA - Regs - Floating 15/jui/2019	299 478	0,17%
		Média		
200 000	EUR	Bertelsmann SE & Co KGaA Floating 23/avr/2075	203 917	0,12%
100 000	GBP	Perform Group Financing Plc - Regs - 8,5% 15/nov/2020	118 942	0,07%
		Voyages, loisirs et restauration		
8 000	EUR	Air France-KLM 2,03% CV 15/fév/2023	104 725	0,06%
200 000	EUR	Avis Budget Finance Plc - Regs - 4,125% 15/nov/2024	196 230	0,11%
103 000	EUR	Avis Budget Finance Plc - Regs - 4,5% 15/mai/2025	100 941	0,06%
100 000	EUR	Burger King France SAS - Regs - Floating 01/mai/2023	103 388	0,06%
100 000	EUR	Burger King France SAS - Regs - 6% 01/mai/2024	106 131	0,06%
200 000	EUR	Codere Finance 2 Luxembourg SA - Regs - 6,75% 01/nov/2021	205 626	0,12%
104 000	EUR	Compass Group International BV - EMTN - 0,625% 03/jui/2024	102 038	0,06%
100 000	EUR	EasyJet PLC 1,125% 18/oct/2023	99 907	0,06%
200 000	EUR	EasyJet PLC 1,75% 09/fév/2023	207 359	0,12%
100 000	EUR	Gamenet Group SpA - Regs - 6% 15/août/2021	105 079	0,06%
100 000	EUR	International Consolidated Airlines Group SA 0,25% CV 17/nov/2020	97 427	0,06%
100 000	EUR	Loxam SAS - Regs - 6% 15/avr/2025	108 668	0,06%
250 000	EUR	Merlin Entertainments PLC - Regs - 2,75% 15/mars/2022	261 338	0,15%
100 000	EUR	NH Hotel Group SA 4% CV 08/nov/2018	119 057	0,07%
200 000	EUR	Schumann SpA - Regs - Floating 31/jui/2022	199 338	0,12%
200 000	EUR	Schumann SpA - Regs - 7% 31/jui/2023	198 950	0,11%
200 000	USD	Six Flags Entertainment Corp - Regs - 4,875% 31/jui/2024	176 399	0,10%
188 000	USD	Six Flags Entertainment Corp - Regs - 5,5% 15/avr/2027	169 572	0,10%
		Finance		
		Banques		
200 000	USD	ABN AMRO Bank NV - RegS - Libor 3M 18/jan/2019	176 104	0,10%
300 000	USD	ABN AMRO Bank NV - Regs - 1,8% 20/sep/2019	261 541	0,15%
300 000	USD	ABN AMRO Bank NV - Regs - 2,1% 18/jan/2019	263 628	0,15%
200 000	EUR	ABN AMRO Bank NV Floating Perpetual	212 205	0,12%
300 000	USD	Access Bank PLC - Regs - 10,5% 19/oct/2021	282 289	0,16%
200 000	EUR	Allied Irish Banks PLC - EMTN - 2,75% 16/avr/2019	209 073	0,12%
100 000	EUR	Arion Banki HF - EMTN - 0,75% 29/juin/2020	99 951	0,06%
100 000	EUR	Banca Popolare di Milano Scarl 7,125% 01/mars/2021	109 747	0,06%
200 000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA Euribor 3M 12/avr/2022	201 534	0,12%
200 000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA Floating Perpetual	205 169	0,12%
200 000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA Floating Perpetual	206 492	0,12%
200 000	EUR	Banco BPM SpA Floating Perpetual	169 916	0,10%
100 000	EUR	Banco BPM SpA Floating Perpetual	103 053	0,06%
450 000	EUR	Banco BPM SpA 2,75% 27/jui/2020	464 157	0,26%
200 000	EUR	Banco BPM SpA 3,5% 14/mars/2019	207 770	0,12%
400 000	EUR	Banco BPM SpA 4,25% 30/jan/2019	419 164	0,23%

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - Absolute Return Multi-Strategy Control

Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
100 000	EUR	Banco BPM SpA 6% 05/nov/2020	106 590	0,06%
400 000	EUR	Banco de Credito Social Cooperativo SA Floating 03/nov/2026	394 220	0,23%
200 000	EUR	Banco de Sabadell SA Floating Perpetual	197 080	0,11%
3 039 000	ARS	Banco Hipotecario SA - Regs - Floating 12/jan/2020	165 014	0,10%
200 000	USD	Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e Social - Regs - 4,75% 09/mai/2024	171 242	0,10%
100 000	EUR	Banco Santander SA Floating Perpetual	103 042	0,06%
200 000	USD	Banco Santander SA 4,25% 11/avr/2027	182 080	0,11%
153 000	EUR	Bank of America Corp - EMTN - Floating 04/mai/2027	154 017	0,09%
200 000	EUR	Bank of America Corp Euribor 3M 07/fév/2022	201 486	0,12%
129 000	EUR	Bank of America Corp Euribor 3M 26/jui/2019	129 781	0,07%
200 000	EUR	Bank of Ireland Floating Perpetual	216 890	0,13%
111 000	USD	Bank of Montreal 1,35% 28/août/2018	96 964	0,06%
100 000	USD	Bank of New York Mellon Corp Floating Perpetual	88 773	0,05%
230 000	USD	Bank of New York Mellon Corp Libor 3M 30/oct/2023	205 629	0,12%
130 000	USD	Bank of New York Mellon Corp 3% 30/oct/2028	110 116	0,06%
225 000	USD	Bank Otkritie Financial Corp OJSC via OFCB Capital PLC 4,5% 11/nov/2019	195 760	0,11%
209 000	EUR	Banque Centrale de Tunisie International Bond 5,625% 17/fév/2024	212 350	0,12%
200 000	GBP	Barclays Bank PLC - RCI - Floating Perpetual	277 372	0,16%
50 000	GBP	Barclays Bank PLC 6% Perpetual	56 783	0,03%
200 000	USD	Barclays PLC Floating Perpetual	188 456	0,11%
200 000	USD	BNP Paribas SA - Regs - Floating Perpetual	186 293	0,11%
208 000	EUR	BNP Paribas SA Euribor 3M 22/sep/2022	211 588	0,12%
100 000	EUR	BNP Paribas SA 1% 27/juin/2024	98 686	0,06%
210 000	EUR	BPER Banca Floating 31/mai/2027	215 897	0,12%
200 000	EUR	Caixa Geral de Depositos SA Floating Perpetual	207 285	0,12%
111 000	USD	Canadian Imperial Bank of Commerce Libor 3M 06/sep/2019	97 657	0,06%
200 000	EUR	Cassa Depositi e Prestiti SpA Floating 13/mars/2027	213 999	0,12%
300 000	EUR	Cassa Depositi e Prestiti SpA 1,5% 21/juin/2024	294 298	0,17%
200 000	USD	Citigroup Inc Libor 3M 08/déc/2021	177 082	0,10%
894 000	DEM	Cooperatieve Rabobank UA 0% 28/oct/2026	395 148	0,23%
100 000	EUR	Credit Agricole Cariparma SpA 0,25% 30/sep/2024	95 782	0,06%
100 000	EUR	Credit Agricole Cariparma SpA 1% 30/sep/2031	89 725	0,05%
200 000	USD	Credit Bank of Moscow Via CBOM Finance PLC - Regs - Floating 05/oct/2027	173 702	0,10%
100 000	EUR	Credit Mutuel Arkea SA 1,25% 31/mai/2024	99 429	0,06%
267 000	EUR	Credito Valtellinese SpA - EMTN - Floating 12/avr/2027	263 078	0,15%
150 000	GBP	CYBG PLC Floating 09/fév/2026	172 511	0,10%
200 000	EUR	Deutsche Bank AG Euribor 3M 16/mai/2022	200 314	0,12%
200 000	EUR	Deutsche Bank AG 1,5% 20/jan/2022	204 996	0,12%
200 000	EUR	Deutsche Pfandbriefbank AG - EMTN - Floating 28/juin/2027	196 952	0,11%
300 000	EUR	Deutsche Pfandbriefbank AG 4,6% 22/fév/2027	326 187	0,19%
200 000	EUR	Deutsche Postbank Funding Trust IV Floating Perpetual	199 114	0,11%
228 000	USD	Development Bank of Japan Inc - Regs - 1,625% 01/sep/2021	194 235	0,11%
5 000 000	USD	Development Bank of Japan Inc - Regs - 1,625% 25/sep/2019	4 348 844	2,50%
300 000	USD	Development Bank of Japan Inc - Regs - 1,875% 01/sep/2026	244 813	0,14%
200 000	USD	DNB Bank ASA Floating Perpetual	180 228	0,10%
100 000	EUR	DNB Bank ASA Floating 01/mars/2027	100 880	0,06%
100 000	USD	Dresdner Funding Trust I - Regs - 8,151% 30/juin/2031	110 027	0,06%
200 000	EUR	DVB Bank SE - EMTN - 1% 25/avr/2022	202 236	0,12%
200 000	EUR	Erste Group Bank AG Floating Perpetual	216 092	0,12%
200 000	USD	Finansbank AS/Turkey - Regs - 4,875% 19/mai/2022	173 374	0,10%
200 000	USD	Finansbank AS/Turkey - Regs - 6,25% 30/avr/2019	182 456	0,11%
267 000	USD	Global Bank Corp - Regs - 4,5% 20/oct/2021	239 517	0,14%
206 000	EUR	Goldman Sachs Group Inc Euribor 3M 09/sep/2022	206 265	0,12%

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - Absolute Return Multi-Strategy Control

Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
141 000	EUR	Goldman Sachs Group Inc Euribor 3M 27/jui/2021	143 981	0,08%
130 000	USD	Goldman Sachs Group Inc Floating Perpetual	120 649	0,07%
168 000	EUR	Goldman Sachs Group Inc 1,25% 01/mai/2025	165 700	0,10%
119 000	EUR	Goldman Sachs Group Inc 1,625% 27/jui/2026	117 787	0,07%
204 000	EUR	HSBC Holdings PLC Euribor 3M 27/sep/2022	205 836	0,12%
200 000	USD	HSBC Holdings PLC Floating 13/mars/2023	178 673	0,10%
200 000	USD	HSBC Holdings PLC Floating 13/mars/2028	181 743	0,10%
100 000	EUR	HSBC Holdings PLC 0,875% 06/sep/2024	99 020	0,06%
300 000	EUR	HT1 Funding GmbH Floating Perpetual	286 206	0,17%
100 000	EUR	Ibercaja Banco SA Floating 28/jui/2025	98 707	0,06%
200 000	EUR	Iccrea Banca SpA 1,875% 25/nov/2019	203 056	0,12%
200 000	USD	ING Groep NV Floating Perpetual	179 861	0,10%
200 000	USD	ING Groep NV Floating Perpetual	187 905	0,11%
1 000 000	DEM	International Bank for Reconstruction & Development 0% 28/oct/2024	484 755	0,27%
2 000 000	NZD	International Bank for Reconstruction & Development 3,375% 13/août/2017	1 285 779	0,73%
1 000 000	NZD	International Bank for Reconstruction & Development 3,625% 20/fév/2018	647 598	0,36%
200 000	USD	Intesa Sanpaolo SpA - 144A - 5,017% 26/juin/2024	177 684	0,10%
200 000	USD	Intesa Sanpaolo SpA Floating Perpetual	181 516	0,10%
200 000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA Floating Perpetual	210 426	0,12%
200 000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA Floating Perpetual	222 076	0,13%
200 000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA Floating Perpetual	201 584	0,12%
400 000	USD	Japan Bank for International Cooperation/Japan 1,5% 21/jui/2021	339 348	0,20%
2 700 000	USD	Japan Bank for International Cooperation/Japan 1,75% 13/nov/2018	2 367 325	1,36%
1 200 000	USD	Japan Bank for International Cooperation/Japan 1,75% 29/mai/2019	1 048 867	0,60%
111 000	EUR	Jyske Bank A/S Floating 05/avr/2029	112 965	0,07%
300 000	EUR	KBC Group NV Euribor 3M 24/nov/2022	300 172	0,17%
400 000	EUR	KBC Group NV Floating Perpetual	413 260	0,23%
300 000	USD	KeyCorp Floating Perpetual	268 982	0,16%
200 000	EUR	Liberbank SA Floating 14/mars/2027	183 355	0,11%
232 000	EUR	Mediobanca SpA Euribor 3M 18/mai/2022	232 435	0,13%
100 000	EUR	Mediobanca SpA Floating 30/sep/2018	104 484	0,06%
100 000	EUR	Mediobanca SpA 1,625% 19/jan/2021	103 511	0,06%
100 000	GBP	Mediobanca SpA 3,5% 12/juin/2018	116 030	0,07%
167 000	EUR	Morgan Stanley Euribor 3M 03/déc/2019	167 556	0,10%
291 000	USD	Morgan Stanley Libor 3M 24/oct/2023	259 770	0,15%
106 000	EUR	Morgan Stanley 1% 02/déc/2022	106 778	0,06%
160 000	EUR	Morgan Stanley 1,375% 27/oct/2026	154 978	0,09%
200 000	USD	Nordea Bank AB - Regs - Floating Perpetual	183 822	0,11%
200 000	USD	Nordea Bank AB Floating Perpetual	177 834	0,10%
100 000	USD	Northern Trust Corp Floating Perpetual	89 153	0,05%
232 000	EUR	Nykredit Realkredit A/S - EMTN - Euribor 3M 02/juin/2022	232 024	0,13%
200 000	EUR	Rabobank Floating Perpetual	212 109	0,12%
200 000	USD	Royal Bank of Scotland Group PLC - Regs - 6,99% 05/oct/2017	199 269	0,12%
200 000	USD	Royal Bank of Scotland Group PLC Floating Perpetual	190 661	0,11%
200 000	USD	Royal Bank of Scotland Group PLC Floating Perpetual	181 353	0,10%
200 000	USD	Royal Bank of Scotland Group PLC Libor 3M 15/mai/2023	176 449	0,10%
118 000	EUR	Santander UK Group Holdings PLC Euribor 3M 18/mai/2023	118 149	0,07%
200 000	GBP	Santander UK Group Holdings PLC Floating Perpetual	237 789	0,14%
200 000	USD	Santander UK Group Holdings PLC 2,875% 05/août/2021	175 914	0,10%
2 000 000	SEK	SBAB Bank AB - EMTN - Floating 08/juin/2022	208 995	0,12%
200 000	USD	Skandinaviska Enskilda Banken AB Floating Perpetual	180 300	0,10%
199 000	EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB Floating 31/oct/2028	197 525	0,11%
250 000	USD	Skandinaviska Enskilda Banken AB 1,875% 13/sep/2021	214 947	0,12%

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - Absolute Return Multi-Strategy Control

Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
200 000	USD	Societe Generale SA - Regs - Floating Perpetual	188 188	0,11%
200 000	USD	Standard Chartered PLC - Regs - Floating Perpetual	178 775	0,10%
300 000	USD	Standard Chartered PLC - Regs - Floating Perpetual	283 537	0,16%
266 200	EUR	Stichting AK Rabobank Certificaten Floating Perpetual	314 852	0,18%
250 000	USD	Sumitomo Mitsui Banking Corp Libor 3M 11/jan/2019	219 662	0,13%
297 000	USD	Sumitomo Mitsui Banking Corp Libor 3M 19/oct/2018	261 325	0,15%
175 000	USD	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc Libor 3M 11/jan/2022	154 658	0,09%
114 000	USD	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 2,058% 14/jui/2021	98 362	0,06%
200 000	USD	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 2,632% 14/jui/2026	167 296	0,10%
311 000	USD	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 3,01% 19/oct/2026	267 953	0,15%
250 000	USD	Svenska Handelsbanken AB Libor 3M 06/sep/2019	219 970	0,13%
200 000	USD	Swedbank AB Floating Perpetual	178 972	0,10%
49 000	USD	Toronto-Dominion Bank Floating 15/sep/2031	42 449	0,02%
150 000	USD	Toronto-Dominion Bank 1,45% 06/sep/2018	131 117	0,08%
200 000	USD	UBS AG 5,125% 15/mai/2024	185 125	0,11%
200 000	USD	UBS Group Funding Jersey Ltd - Regs - 2,65% 01/fév/2022	174 681	0,10%
300 000	USD	UBS Group Funding Switzerland AG - Regs - Libor 3M 24/sep/2020	268 559	0,16%
200 000	EUR	UBS Group Funding Switzerland AG 1,5% 30/nov/2024	205 075	0,12%
300 000	USD	UniCredit Luxembourg Finance SA - Regs - 6% 31/oct/2017	266 528	0,15%
200 000	USD	UniCredit SpA - Regs - Floating 19/juin/2032	180 294	0,10%
200 000	USD	UniCredit SpA - Regs - 4,625% 12/avr/2027	185 347	0,11%
255 000	EUR	UniCredit SpA Floating Perpetual	254 447	0,15%
200 000	USD	UniCredit SpA Floating 02/mai/2023	180 420	0,10%
100 000	EUR	Unione di Banche Italiane SpA - EMTN - Floating 15/sep/2027	102 976	0,06%
200 000	USD	United Bank for Africa PLC - Regs - 7,75% 08/juin/2022	168 855	0,10%
200 000	GBP	Virgin Money Holdings UK PLC Floating Perpetual	230 315	0,13%
200 000	GBP	Virgin Money Holdings UK PLC Floating Perpetual	239 577	0,14%
100 000	GBP	Wells Fargo & Co 2% 28/jui/2025	113 136	0,07%
200 000	USD	Zenith Bank PLC - Regs - 7,375% 30/mai/2022	172 492	0,10%
		Services financiers		
100 000	EUR	ABH Financial Ltd Via Alfa Holding Issuance PLC - EMTN - 2,626% 28/avr/2020	100 892	0,06%
125 000	GBP	Amigo Luxembourg SA - Regs - 7,625% 15/jan/2024	148 293	0,09%
200 000	EUR	Ballsbridge Repackaging DAC Floating Perpetual	207 566	0,12%
200 000	EUR	Banca Farmafactoring SpA 2% 29/juin/2022	198 394	0,11%
300 000	EUR	Banca Farmafactoring SpA 5,875% 02/mars/2027	300 696	0,17%
209 000	EUR	Banca IFIS SpA 1,75% 26/mai/2020	209 401	0,12%
124 000	USD	Capital One Financial Corp Libor 3M 09/mars/2022	108 671	0,06%
100 000	USD	Capital One Financial Corp 3,75% 09/mars/2027	87 761	0,05%
56 000	USD	Cardtronics Inc / Cardtronics USA Inc - Regs - 5,5% 01/mai/2025	50 327	0,03%
100 000	EUR	Channel Link Enterprises Finance PLC - A7 - Floating 30/juin/2050	100 674	0,06%
115 000	EUR	Channel Link Enterprises Finance PLC - A8 - Floating 30/juin/2050	116 108	0,07%
100 000	GBP	Channel Link Enterprises Finance PLC Floating 30/juin/2050	114 831	0,07%
200 000	EUR	Criteria Caixa SAU - EMTN - 1,5% 10/mai/2023	197 778	0,11%
150 000	EUR	Crystal Almond SARL - Regs - 10% 01/nov/2021	162 602	0,09%
200 000	DEM	Euro DM Securities Ltd 0% 08/avr/2021	101 302	0,06%
105 000	EUR	FCA Bank SpA/Ireland 1% 15/nov/2021	105 406	0,06%
37 000	EUR	Fresenius Finance Ireland PLC 0,875% 31/jan/2022	37 074	0,02%
38 000	EUR	Fresenius Finance Ireland PLC 1,5% 30/jan/2024	38 458	0,02%
100 000	EUR	Garfunkelux Holdco 3 SA - Regs - Floating 01/oct/2021	101 578	0,06%
100 000	GBP	Garfunkelux Holdco 3 SA - Regs - 8,5% 01/nov/2022	121 844	0,07%
200 000	EUR	Groupe Bruxelles Lambert SA 1,375% 23/mai/2024	199 795	0,12%
100 000	EUR	Haniel Finance Deutschland GmbH 0% CV 12/mai/2020	103 443	0,06%
100 000	EUR	Hoist Kredit AB Floating 19/mai/2027	99 833	0,06%

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - Absolute Return Multi-Strategy Control

Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
124 000	EUR	Intrum Justitia AB - Regs - Floating 15/jui/2022	124 693	0,07%
100 000	EUR	Intrum Justitia AB - Regs - 3,125% 15/jui/2024	99 523	0,06%
100 000	EUR	Iren SpA 0,875% 04/nov/2024	95 590	0,06%
125 000	EUR	Italgas SpA 0,5% 19/jan/2022	124 765	0,07%
150 000	GBP	Jerrold Finco Plc - Regs - 6,125% 15/jan/2024	172 933	0,10%
100 000	GBP	Jerrold Finco Plc - Regs - 6,25% 15/sep/2021	119 033	0,07%
300 000	GBP	Just Group PLC 9% 26/oct/2026	391 642	0,23%
100 000	EUR	La Banque Postale SA 3% 09/juin/2028	107 520	0,06%
215 000	USD	Legal & General Group PLC Floating 21/mars/2047	198 301	0,11%
100 000	EUR	Mercury Bondco PLC - Regs - 7,125% 30/mai/2021	103 653	0,06%
100 000	EUR	Mercury Bondco PLC - Regs - 8,25% 30/mai/2021	104 835	0,06%
200 000	USD	Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co Ltd 2,25% 07/sep/2021	173 180	0,10%
300 000	GBP	Nemean Bondco Plc - Regs - Libor GB 3M 01/fév/2023	335 597	0,19%
300 000	GBP	Nemean Bondco Plc - Regs - 7,375% 01/fév/2024	335 302	0,19%
200 000	USD	O1 Properties Finance Plc - Regs - 8,25% 27/sep/2021	175 450	0,10%
300 000	USD	QNB Finance Ltd 2,125% 07/sep/2021	250 876	0,14%
13 000	USD	Raymond James Financial Inc 3,625% 15/sep/2026	11 309	0,01%
147 000	USD	Synchrony Financial 3,7% 04/août/2026	124 458	0,07%
200 000	EUR	Travelex Financing PLC - Regs - 8% 15/mai/2022	196 740	0,11%
200 000	USD	Turkiye Sinai Kalkinma Bankasi AS Floating 29/mars/2027	181 900	0,11%
200 000	USD	UBS Group AG Floating Perpetual	189 849	0,11%
228 000	EUR	UBS Group Funding Switzerland AG Euribor 3M 20/sep/2022	230 029	0,13%
300 000	GBP	Volcan Holdings PLC 4,125% CV 11/avr/2020	294 857	0,17%
		Assurance-vie		
100 000	EUR	Aviva PLC 0,625% 27/oct/2023	98 133	0,06%
200 000	EUR	Credit Agricole Assurances SA Floating Perpetual	213 208	0,12%
100 000	EUR	La Mondiale SAM Floating Perpetual	111 453	0,06%
200 000	USD	La Mondiale SAM Floating 26/jan/2047	186 468	0,11%
150 000	GBP	Old Mutual PLC 7,875% 03/nov/2025	201 618	0,12%
150 000	GBP	Pension Insurance Corp PLC 8% 23/nov/2026	196 109	0,11%
100 000	GBP	Phoenix Group Holdings 4,125% 20/jui/2022	118 188	0,07%
200 000	USD	Prudential PLC - EMTN - 5,25% Perpetual	176 568	0,10%
200 000	USD	Prudential PLC 4,375% Perpetual	170 926	0,10%
300 000	EUR	Sogecap SA Floating 29/déc/2049	321 832	0,19%
200 000	USD	Union Life Insurance Co Ltd 3% 19/sep/2021	167 402	0,10%
		Assurance non vie		
200 000	EUR	Achmea BV Floating Perpetual	194 040	0,11%
600 000	USD	Allianz SE 3,875% Perpetual	474 091	0,26%
100 000	EUR	American International Group Inc 1,875% 21/juin/2027	99 078	0,06%
250 000	USD	AXA SA - Regs - Floating Perpetual	226 155	0,13%
400 000	USD	AXA SA 4,5% Perpetual	338 473	0,20%
350 000	USD	Cloverie PLC for Zurich Insurance Co Ltd 4,75% Perpetual	301 296	0,17%
100 000	EUR	ELM BV for Helvetia Schweizerische Versicherungsgesellschaft AG Floating 29/sep/2047	105 834	0,06%
100 000	EUR	Mapfre SA Floating 31/mars/2047	106 795	0,06%
229 000	GBP	Metropolitan Life Global Funding I 1,125% 15/déc/2021	259 040	0,15%
3 000 000	DKK	RSA Insurance Group PLC - EMTn - Floating Perpetual	418 140	0,23%
2 000 000	SEK	RSA Insurance Group PLC Floating Perpetual	215 612	0,12%
100 000	GBP	Saga PLC 3,375% 12/mai/2024	112 871	0,07%
300 000	EUR	SCOR SE Floating 08/juin/2046	317 229	0,18%
100 000	EUR	Swiss Reinsurance Co via ELM BV Floating Perpetual	101 486	0,06%
100 000	EUR	Unipol Assicurazioni SpA Euribor 3M 15/juin/2021	98 560	0,06%
250 000	EUR	Unipol Gruppo Finanziario SpA 3% 18/mars/2025	247 090	0,14%
300 000	EUR	UnipolSai SpA Floating Perpetual	299 898	0,17%

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
150 000	EUR	VIVAT NV 2,375% 17/mai/2024	139 909	0,08%
100 000	EUR	XLIT Ltd Floating 29/juin/2047	98 843	0,06%
		Investissements et services immobiliers		
300 000	EUR	ATF Netherlands BV 1,5% 15/jui/2024	292 941	0,17%
128 000	EUR	Fastighets AB Balder 1,125% 14/mars/2022	127 954	0,07%
		Fonds de placement immobiliers (Real Estate Investment Trusts)		
200 000	EUR	Altarea SCA 2,25% 05/jui/2024	197 771	0,11%
200 000	EUR	Beni Stabili SpA SIIQ 0,875% CV 31/jan/2021	202 602	0,12%
32 000	USD	Crown Castle International Corp 4,75% 15/mai/2047	28 896	0,02%
100 000	EUR	Gecina SA - EMTN - 2% 30/juin/2032	99 109	0,06%
100 000	EUR	Gecina SA Euribor 3M 30/juin/2022	100 070	0,06%
100 000	EUR	Gecina SA 1,375% 30/juin/2027	98 687	0,06%
200 000	EUR	GELF Bond Issuer I SA 0,875% 20/oct/2022	198 825	0,11%
214 000	EUR	GELF Bond Issuer I SA 1,625% 20/oct/2026	211 079	0,12%
200 000	EUR	Icade 1,125% 17/nov/2025	195 396	0,11%
150 000	EUR	Immobiliare Grande Distribuzione SIIQ SpA 2,5% 31/mai/2021	156 959	0,09%
100 000	GBP	Intu Jersey 2 Ltd 2,875% CV 01/nov/2022	110 103	0,06%
		Santé		
		Santé : équipements et services		
153 000	EUR	Baxter International Inc 1,3% 30/mai/2025	152 435	0,09%
103 000	EUR	Becton Dickinson and Co 0,368% 06/juin/2019	103 400	0,06%
64 000	USD	Becton Dickinson and Co 2,133% 06/juin/2019	56 133	0,03%
96 000	USD	Becton Dickinson and Co 2,894% 06/juin/2022	84 076	0,05%
64 000	USD	Becton Dickinson and Co 3,7% 06/juin/2027	56 115	0,03%
64 000	USD	Becton Dickinson and Co 4,669% 06/juin/2047	57 973	0,03%
200 000	GBP	Care UK Health & Social Care PLC - Regs - Libor GB 3M 15/jui/2019	223 828	0,13%
100 000	EUR	DH Europe Finance SA Floating 30/juin/2022	100 224	0,06%
110 000	EUR	DH Europe Finance SA 1,2% 30/juin/2027	107 727	0,06%
200 000	USD	Essilor International SA 2,5% 30/juin/2022	174 971	0,10%
100 000	GBP	IDH Finance Plc - Regs - 6,25% 15/août/2022	111 584	0,06%
100 000	EUR	Kedrion SpA 4,625% 24/avr/2019	105 266	0,06%
250 000	EUR	Marcolin SpA - Regs - Floating 15/fév/2023	254 158	0,15%
100 000	EUR	NewCo Sab MidCo SASU - Regs - 5,375% 15/avr/2025	105 595	0,06%
100 000	EUR	Thermo Fisher Scientific Inc 0,75% 12/sep/2024	96 091	0,06%
243 000	EUR	Unilabs Subholding AB - Regs - 5,75% 15/mai/2025	246 034	0,14%
		Industrie pharmaceutique et biotechnologie		
145 000	EUR	Allergan Funding SCS Euribor 3M 01/juin/2019	145 149	0,08%
100 000	EUR	Allergan Funding SCS 0,5% 01/juin/2021	99 870	0,06%
200 000	USD	DBS Group Holdings Ltd Floating Perpetual	175 365	0,10%
100 000	EUR	Mylan NV Euribor 3M 22/nov/2018	100 758	0,06%
100 000	EUR	Mylan NV Floating 24/mai/2020	100 123	0,06%
100 000	EUR	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 0,375% 25/jui/2020	99 754	0,06%
		Industrie		
		Aérospatial et défense		
185 000	USD	Airbus SE - Regs - 3,95% 10/avr/2047	167 868	0,10%
100 000	EUR	Safran SA Euribor 3M 28/juin/2021	100 076	0,06%
100 000	EUR	Safran SA Floating 28/juin/2019	100 140	0,06%
		Construction et Matériaux		
200 000	EUR	ACCIONA Financiacion Filiales SA - EMTN - Euribor 3M 29/déc/2019	201 096	0,12%
100 000	EUR	Cooperativa Muratori & Cementisti-CMC di Ravenna SC - Regs - 7,5% 01/août/2021	101 727	0,06%
103 000	EUR	CRH Finance DAC 1,375% 18/oct/2028	99 494	0,06%
93 000	EUR	HeidelbergCement Finance Luxembourg SA 0,5% 18/jan/2021	93 405	0,05%

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - Absolute Return Multi-Strategy Control

Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
134 000	EUR	HeidelbergCement Finance Luxembourg SA 1,625% 07/avr/2026	135 238	0,08%
200 000	EUR	Obrascon Huarte Lain SA 5,5% 15/mars/2023	172 020	0,10%
200 000	EUR	Officine Maccaferri-SpA - Regs - 5,75% 01/juin/2021	200 420	0,12%
200 000	EUR	OHL Investments SA - OHL - 4% CV 25/avr/2018	198 324	0,11%
100 000	EUR	Sacyr SA 4% CV 08/mai/2019	99 795	0,06%
100 000	EUR	Salini Impregilo SpA 3,75% 24/juin/2021	109 083	0,06%
		Equipements électriques et électroniques		
100 000	EUR	Legrand SA 0,75% 06/jui/2024	99 604	0,06%
100 000	EUR	Legrand SA 1,875% 06/jui/2032	99 665	0,06%
100 000	EUR	Prysmian SpA - PRYI - 0% CV 17/jan/2022	103 445	0,06%
100 000	EUR	Prysmian SpA 2,5% 11/avr/2022	105 046	0,06%
100 000	EUR	Senvion Holding GmbH - Regs - 3,875% 25/oct/2022	101 742	0,06%
		Industries généralistes		
100 000	EUR	Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA Inc - Regs - 2,75% 15/mars/2024	101 783	0,06%
150 000	GBP	Bracken MidCo1 PLC - Regs - 10,5% 15/nov/2021	183 403	0,11%
56 000	USD	Crown Americas LLC / Crown Americas Capital Corp V - Regs - 4,25% 30/sep/2026	48 792	0,03%
200 000	EUR	Crown European Holdings SA - Regs - 2,625% 30/sep/2024	201 548	0,12%
350 000	EUR	Guala Closures SpA - Regs - Floating 15/nov/2021	355 169	0,21%
171 000	EUR	Intralot Capital Luxembourg SA - Regs - 6,75% 15/sep/2021	180 800	0,10%
105 000	EUR	SELP Finance Sarl 1,25% 25/oct/2023	103 458	0,06%
		Ingénierie générale		
145 000	EUR	Ansaldo Energia SpA 2,75% 31/mai/2024	147 031	0,08%
296 000	USD	Caterpillar Financial Services Corp Libor 3M 10/jan/2020	260 951	0,15%
200 000	EUR	CMF SpA - Regs - 9% 15/juin/2022	199 570	0,12%
203 000	EUR	CNH Industrial Finance Europe SA - EMTN - 1,375% 23/mai/2022	204 429	0,12%
100 000	EUR	Galapagos Holding SA - Regs - 7% 15/juin/2022	87 258	0,05%
200 000	EUR	NEW Areva Holding SA 3,125% 20/mars/2023	204 374	0,12%
200 000	EUR	NEW Areva Holding SA 3,25% 04/sep/2020	208 110	0,12%
100 000	EUR	NEW Areva Holding SA 4,875% 23/sep/2024	110 165	0,06%
100 000	EUR	Scania CV AB Euribor 3M 20/avr/2020	100 354	0,06%
200 000	EUR	Wittur International Holding GmbH - Regs - 8,5% 15/fév/2023	209 317	0,12%
		Transport industriel		
100 000	EUR	Brisa Concessao Rodoviaria SA 1,875% 30/avr/2025	100 293	0,06%
200 000	USD	Central Nippon Expressway Co Ltd 2,091% 14/sep/2021	171 652	0,10%
100 000	EUR	CMA CGM SA - Regs - 7,75% 15/jan/2021	104 121	0,06%
100 000	EUR	CMA CGM SA - Regs - 8,75% 15/déc/2018	102 519	0,06%
179 000	EUR	Ferrovie dello Stato Italiane SpA 1,5% 27/juin/2025	176 970	0,10%
200 000	EUR	Hapag-Lloyd AG - Regs - 6,75% 01/fév/2022	214 366	0,12%
100 000	EUR	Naviera Armas SA - Regs - Floating 31/jui/2023	107 082	0,06%
100 000	EUR	Nuovo Trasporto Viaggiatori SpA - Regs - Floating 01/juin/2023	101 563	0,06%
200 000	EUR	Onorato Armatori SPA - Regs - 7,75% 15/fév/2023	194 582	0,11%
100 000	EUR	Sanef SA 0,95% 19/oct/2028	92 461	0,05%
86 000	EUR	Sixt Leasing SE 1,125% 03/fév/2021	86 543	0,05%
100 000	EUR	WFS Global Holding SAS - Regs - 12,5% 30/déc/2022	110 569	0,06%
		Soutien aux services		
200 000	USD	Acwa Power Management And Investments One Ltd - Regs - 5,95% 15/déc/2039	178 572	0,10%
200 000	EUR	Adecco International Financial Services BV 1% 02/déc/2024	199 102	0,11%
134 000	EUR	G4S International Finance PLC 1,5% 02/juin/2024	133 301	0,08%
100 000	EUR	La Financiere Atalian SAS - Regs - 4% 15/mai/2024	103 374	0,06%
100 000	EUR	Paprec Holding - Regs - 5,25% 01/avr/2022	105 336	0,06%

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - Absolute Return Multi-Strategy Control

Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
		Pétrole et gaz		
		Energie alternative		
100 000	EUR	Uniper SE 0,125% 08/déc/2018	100 110	0,06%
		Producteurs de pétroles et gaz		
133 000	EUR	BP Capital Markets PLC - EMTN - 1,077% 26/juin/2025	132 111	0,08%
144 000	EUR	BP Capital Markets PLC 1,637% 26/juin/2029	142 377	0,08%
57 000	USD	Cenovus Energy Inc - Regs - 4,25% 15/avr/2027	47 910	0,03%
57 000	USD	Cenovus Energy Inc - Regs - 5,4% 15/juin/2047	46 909	0,03%
100 000	EUR	Corral Petroleum Holdings AB - Regs - 11,75% 15/mai/2021	109 190	0,06%
244 000	EUR	Eni SpA 1,5% 17/jan/2027	243 394	0,14%
150 000	USD	EnQuest PLC 7% 15/avr/2022	99 764	0,06%
100 000	EUR	Galp Gas Natural Distribuicao SA 1,375% 19/sep/2023	99 353	0,06%
100 000	EUR	Hellenic Petroleum Finance PLC 5,25% 04/jui/2019	103 698	0,06%
48 000	USD	Petrobras Global Finance BV 6,125% 17/jan/2022	43 401	0,03%
30 000	USD	Petrobras Global Finance BV 7,25% 17/mars/2044	25 814	0,01%
200 000	USD	Petroleos de Venezuela SA - Regs - 6% 15/nov/2026	64 018	0,04%
100 000	EUR	Petroleos Mexicanos 3,75% 15/mars/2019	105 175	0,06%
150 000	EUR	Total S.A Floating Perpetual	148 749	0,09%
200 000	USD	Total SA 0,5% CV 02/déc/2022	175 823	0,10%
300 000	EUR	Trafigura Funding SA 5,25% 29/nov/2018	310 371	0,18%
94 000	USD	Vermilion Energy Inc - Regs - 5,625% 15/mars/2025	81 267	0,05%
200 000	USD	Welltec A/S - 144A - 8% 01/fév/2019	170 313	0,10%
75 000	USD	YPF SA - Regs - 0% 07/jui/2020	72 334	0,04%
50 000	CHF	YPF SA 3,75% 30/sep/2019	46 761	0,03%
		Equipements, services et distribution de produits pétroliers		
300 000	USD	EnLink Midstream Partners LP 5,45% 01/juin/2047	263 318	0,15%
100 000	EUR	Saipem Finance International BV 3% 08/mars/2021	102 021	0,06%
100 000	EUR	Saipem Finance International BV 3,75% 08/sep/2023	102 906	0,06%
		Technologie		
		Logiciels et services informatiques		
100 000	EUR	Commerzbank AG Euribor 3M 08/mars/2022	101 446	0,06%
214 000	EUR	International Business Machines Corp 0,95% 23/mai/2025	211 912	0,12%
107 000	EUR	International Business Machines Corp 1,5% 23/mai/2029	105 995	0,06%
		Matériel et équipements technologiques		
214 000	EUR	Apple Inc 1,375% 24/mai/2029	211 229	0,12%
56 000	USD	NVIDIA Corp 2,2% 16/sep/2021	48 672	0,03%
200 000	USD	STMicroelectronics NV 0% CV 03/jui/2022	176 103	0,10%
100 000	EUR	Telefonaktiebolaget LM Ericsson 0,875% 01/mars/2021	99 336	0,06%
250 000	EUR	Telefonaktiebolaget LM Ericsson 1,875% 01/mars/2024	245 790	0,14%
		Télécommunication		
		Téléphonie fixe		
100 000	EUR	AT&T Inc 1,05% 04/sep/2023	99 554	0,06%
133 000	EUR	AT&T Inc 2,35% 04/sep/2029	131 619	0,08%
101 000	EUR	AT&T Inc 3,15% 04/sep/2036	99 507	0,06%
100 000	GBP	AT&T Inc 3,55% 14/sep/2037	110 785	0,06%
100 000	EUR	British Telecommunications PLC - EMTN - 1% 23/juin/2024	99 135	0,06%
100 000	EUR	British Telecommunications PLC - EMTN - 1,5% 23/juin/2027	97 644	0,06%
143 000	EUR	Deutsche Telekom International Finance BV 0,875% 30/jan/2024	143 233	0,08%
114 000	EUR	Deutsche Telekom International Finance BV 1,375% 30/jan/2027	114 088	0,07%
100 000	EUR	Global Switch Holdings Ltd 1,5% 31/jan/2024	100 266	0,06%
100 000	EUR	Global Switch Holdings Ltd 2,25% 31/mai/2027	100 950	0,06%
200 000	EUR	Koninklijke KPN NV 0,625% 09/avr/2025	191 186	0,11%

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - Absolute Return Multi-Strategy Control

Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
200 000	EUR	Koninklijke KPN NV 1,125% 11/sep/2028	188 978	0,11%
200 000	EUR	TDC A/S Floating 26/fév/3015	205 641	0,12%
100 000	EUR	Telefonica Europe BV Floating Perpetual	104 399	0,06%
100 000	EUR	Telefonica Participaciones SAU - Regs - 4,9% CV 25/sep/2017	92 333	0,05%
200 000	EUR	Telefonica SA 6% CV 24/jui/2017	189 232	0,11%
202 000	EUR	Verizon Communications Inc 1,375% 02/nov/2028	188 855	0,11%
168 000	GBP	Verizon Communications Inc 3,125% 02/nov/2035	184 767	0,11%
		Téléphonie mobile		
200 000	EUR	America Movil BV 5,5% CV 17/sep/2018	175 131	0,10%
100 000	EUR	America Movil SAB de CV 0% CV 28/mai/2020	98 130	0,06%
200 000	EUR	Matterhorn Telecom Holding SA - Regs - 4,875% 01/mai/2023	203 234	0,12%
200 000	EUR	Matterhorn Telecom SA - Regs - 3,875% 01/mai/2022	205 168	0,12%
200 000	USD	MTN Mauritius Investment Ltd - Regs - 6,5% 13/oct/2026	183 515	0,11%
100 000	GBP	Vodafone Group PLC 0% CV 26/nov/2020	112 523	0,06%
		Services publics		
		Electricité		
200 000	EUR	ACEA SpA 1% 24/oct/2026	191 232	0,11%
100 000	EUR	Cadent Finance PLC 0,625% 22/sep/2024	96 707	0,06%
100 000	GBP	Cadent Finance PLC 1,125% 22/sep/2021	113 422	0,07%
100 000	EUR	Coentreprise de Transport d'Electricite SA 0,875% 29/sep/2024	99 121	0,06%
100 000	EUR	Coentreprise de Transport d'Electricite SA 1,5% 29/jui/2028	98 506	0,06%
100 000	EUR	Coentreprise de Transport d'Electricite SA 2,125% 29/jui/2032	100 543	0,06%
67 000	USD	Dominion Energy Inc Floating 01/jui/2020	59 073	0,03%
100 000	EUR	EDF SA Floating Perpetual	107 257	0,06%
200 000	EUR	EDP Finance BV 1,125% 12/fév/2024	195 599	0,11%
200 000	USD	Electricite de France SA - Regs - Floating Perpetual	179 741	0,10%
200 000	EUR	Electricite de France SA 1% 13/oct/2026	193 890	0,11%
400 000	EUR	Elia System Operator SA/NV 1,375% 07/avr/2027	399 440	0,22%
125 000	EUR	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG Floating 05/avr/2077	131 237	0,08%
200 000	USD	Enel Finance International NV - Regs - 3,625% 25/mai/2027	174 261	0,10%
200 000	USD	Enel Finance International NV - Regs - 4,75% 25/mai/2047	181 045	0,10%
133 000	EUR	Enel Finance International NV 1% 16/sep/2024	133 374	0,08%
100 000	EUR	Engie SA 0,875% 27/mars/2024	100 557	0,06%
100 000	EUR	innogy Finance BV 1% 13/avr/2025	98 982	0,06%
75 000	EUR	RWE AG Floating 21/avr/2075	76 098	0,04%
225 000	EUR	RWE AG Floating 21/avr/2075	223 532	0,13%
102 000	EUR	TenneT Holding BV Floating Perpetual	104 771	0,06%
200 000	EUR	Vattenfall AB Floating 19/mars/2077	195 948	0,11%
		Gaz, eau et autres services aux collectivités		
130 000	EUR	Hera SpA 0,875% 14/oct/2026	122 996	0,07%
165 000	EUR	Italgas SpA - EMTN - 1,125% 14/mars/2024	165 761	0,10%
100 000	EUR	Public Power Corp Finance PLC - Regs - 5,5% 01/mai/2019	87 085	0,05%
100 000	EUR	Veolia Environnement SA 0,672% 30/mars/2022	100 649	0,06%
100 000	EUR	Veolia Environnement SA 0,927% 04/jan/2029	93 481	0,05%
134 000	EUR	2i Rete Gas SpA 1,75% 28/août/2026	137 972	0,08%
		Total des obligations	**91 829 105**	**53,01%**
		Actions		
		Industries de base		
		Chimie		
386	USD	Air Products & Chemicals Inc	48 213	0,03%
2 980	USD	Albemarle Corp	276 641	0,16%

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - Absolute Return Multi-Strategy Control
Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
10 272	CHF	Clariant AG - Reg	198 622	0,11%
297	USD	Ecolab Inc	34 532	0,02%
1 636	USD	FMC Corp	105 399	0,06%
3 709	EUR	Koninklijke DSM NV	236 041	0,14%
2 116	EUR	Lanxess	140 270	0,08%
1 630	CHF	Lonza Group AG - Reg	309 361	0,19%
23 500	JPY	Mitsubishi Chemical Holdings Corp	170 558	0,10%
373	USD	PPG Industries Inc	35 938	0,02%
36 000	JPY	Ube Industries Ltd	81 185	0,05%
3 172	NOK	Yara International ASA	104 118	0,06%
		Métaux industriels et exploration minière		
614	USD	Nucor Corp	31 568	0,02%
		Exploitation minière		
20 076	USD	Barrick Gold Corp	280 400	0,16%
9 989	USD	Newmont Mining Corp	283 673	0,16%
		Biens de consommation		
		Automobile et équipements automobiles		
2 200	JPY	Aisin Seiki Co Ltd	98 711	0,06%
1 433	EUR	Continental AG	270 765	0,16%
4 001	EUR	Ferrari NV	300 675	0,18%
31 329	EUR	Fiat Chrysler Automobiles NV	289 167	0,17%
369	USD	Genuine Parts Co	29 833	0,02%
1 900	EUR	Nokian Renkaat OYJ	68 856	0,04%
3 300	JPY	Suzuki Motor Corp	137 251	0,08%
731	USD	Tesla Inc	232 609	0,13%
		Boissons		
782	USD	Brown-Forman Corp - B	33 411	0,02%
858	USD	Coca-Cola Co	33 867	0,02%
322	USD	PepsiCo Inc	32 715	0,02%
		Agro-alimentaire/production		
806	USD	Archer-Daniels-Midland Co	28 953	0,02%
983	USD	Hormel Foods Corp	29 398	0,02%
4 244	NOK	Marine Harvest ASA	63 478	0,04%
373	USD	McCormick & Co Inc/MD	31 873	0,02%
2 533	CHF	Nestle SA	193 526	0,11%
3 600	JPY	Nichirei Corp	88 489	0,05%
171 000	HKD	WH Group Ltd	151 340	0,09%
		Biens d'équipement ménager et construction immobilière		
748	USD	Leggett & Platt Inc	34 444	0,02%
27 413	HKD	Samsonite International SA	100 371	0,06%
		Produits de loisirs		
5 387	USD	Comcast Corp	183 920	0,11%
1 085	USD	Netflix Inc	142 314	0,08%
9 800	JPY	Panasonic Corp	116 543	0,07%
		Biens Personnels		
440	USD	Cintas Corp	48 658	0,03%
297	USD	Clorox Co	34 803	0,02%
552	USD	Colgate-Palmolive Co	35 991	0,02%
295	USD	Kimberly-Clark Corp	33 559	0,02%
1 005	EUR	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	219 392	0,13%
635	DKK	Pandora A/S	51 884	0,03%
407	USD	Procter & Gamble Co	31 103	0,02%

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - Absolute Return Multi-Strategy Control

Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
2 086	EUR	Unilever NV	100 796	0,06%
693	USD	VF Corp	34 974	0,02%
		Tabac		
805	USD	Philip Morris International Inc	83 284	0,05%
		Services à la consommation		
		Commerce alimentaire et Pharmacies		
789	USD	Cardinal Health Inc	53 868	0,03%
771	USD	Sysco Corp	33 935	0,02%
475	USD	Walgreens Boots Alliance Inc	32 434	0,02%
		Distribution généraliste		
2 436	USD	Alibaba Group Holding Ltd	301 747	0,18%
289	USD	Amazon.com Inc	247 934	0,14%
5 991	USD	Ctrip.com International Ltd - Adr	283 437	0,16%
1 462	USD	Expedia Inc	191 148	0,11%
1 162	USD	Home Depot Inc	156 142	0,09%
1 602	USD	IAC/InterActiveCorp	145 080	0,08%
6 176	EUR	Industria de Diseno Textil SA	207 575	0,12%
4 015	USD	JD.com Inc	137 887	0,08%
488	USD	Lowe's Cos Inc	33 236	0,02%
12 200	JPY	Marui Group Co Ltd	157 650	0,09%
31 369	GBP	Sports Direct International PLC	104 033	0,06%
5 200	JPY	Start Today Co Ltd	112 195	0,06%
553	USD	Target Corp	25 348	0,01%
535	USD	Wal-Mart Stores Inc	35 579	0,02%
141	USD	WW Grainger Inc	22 235	0,01%
4 670	EUR	Zalando SE	186 847	0,11%
		Média		
3 756	EUR	Lagardere SCA	103 853	0,06%
5 195	USD	Naspers Ltd	93 374	0,05%
		Voyages, loisirs et restauration		
3 410	EUR	Accor SA	139 963	0,08%
2 056	USD	American Airlines Group Inc	90 619	0,05%
1 646	USD	China Lodging Group Ltd - Adr	116 694	0,07%
1 373	USD	Darden Restaurants Inc	109 137	0,06%
2 229	USD	Delta Air Lines Inc	105 690	0,06%
291	USD	McDonald's Corp	39 164	0,02%
5 762	USD	Planet Fitness Inc	119 327	0,07%
3 665	EUR	Ryanair Holdings PLC	65 823	0,04%
2 668	USD	Southwest Airlines Co	146 155	0,08%
1 955	USD	Starbucks Corp	100 548	0,06%
6 635	EUR	TUI AG	84 364	0,05%
2 011	USD	United Continental Holdings Inc	133 579	0,08%
1 776	USD	Yum! Brands Inc	115 166	0,07%
		Finance		
		Banques		
6 814	EUR	ABN AMRO Group NV	158 153	0,09%
19 196	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	139 459	0,08%
452 000	HKD	Bank of China Ltd - H	194 433	0,11%
2 222	EUR	BNP Paribas SA	140 119	0,08%
254 000	HKD	China Construction Bank Corp - H	172 592	0,10%
10 084	EUR	Credit Agricole SA	142 033	0,08%
306 000	HKD	Industrial & Commercial Bank of China Ltd - H	181 119	0,10%

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - Absolute Return Multi-Strategy Control
Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
15 393	EUR	ING Groep NV	232 434	0,13%
36 800	JPY	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	216 747	0,13%
131 600	JPY	Mizuho Financial Group Inc	210 926	0,12%
5 600	JPY	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	191 354	0,11%
6 000	JPY	Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc	188 167	0,11%
		Services financiers		
522	USD	Automatic Data Processing Inc	46 971	0,03%
5 985	EUR	Azimut Holding SpA	105 037	0,06%
3 038	EUR	Euronext NV	138 077	0,08%
5 835	GBP	Experian PLC	104 665	0,06%
898	USD	Franklin Resources Inc	35 178	0,02%
14 300	JPY	Nomura Holdings Inc	75 142	0,04%
301	USD	S&P Global Inc	38 533	0,02%
567	USD	T Rowe Price Group Inc	36 991	0,02%
		Assurance-vie		
510	USD	Aflac Inc	34 708	0,02%
40 400	HKD	China Pacific Insurance Group Co Ltd - H	144 745	0,08%
43 500	HKD	Ping An Insurance Group Co of China Ltd - H	251 366	0,15%
		Assurance non vie		
13 539	EUR	Assicurazioni Generali SpA	195 097	0,11%
777	CHF	Baloise Holding AG - Reg	105 426	0,06%
741	USD	Cincinnati Financial Corp	46 972	0,03%
3 800	JPY	Sompo Holdings Inc	128 661	0,07%
928	CHF	Swiss Re AG	74 469	0,04%
		Investissements et services immobiliers		
9 427	EUR	Deutsche Wohnen AG	315 711	0,19%
5 113	EUR	Grand City Properties SA	89 708	0,05%
1 821	EUR	LEG Immobilien AG	149 887	0,09%
13 391	EUR	TAG Immobilien AG	184 327	0,11%
8 811	EUR	Vonovia SE	306 314	0,19%
		Santé		
		Santé : équipements et services		
222	USD	Becton Dickinson and Co	37 965	0,02%
133	USD	CR Bard Inc	36 920	0,02%
3 555	DKK	GN Store Nord A/S	90 895	0,05%
4 900	JPY	Japan Lifeline Co Ltd	181 811	0,10%
485	USD	Medtronic PLC	37 739	0,02%
		Industrie pharmaceutique et biotechnologie		
933	USD	Abbott Laboratories	39 871	0,02%
611	USD	AbbVie Inc	38 898	0,02%
497	USD	Johnson & Johnson	57 746	0,03%
2 853	GBP	Shire PLC	137 703	0,08%
		Industrie		
		Aérospatial et défense		
1 959	EUR	Airbus SE	141 048	0,08%
1 461	EUR	Thales SA	137 685	0,08%
		Construction et Matériaux		
2 356	EUR	Acciona SA	181 553	0,10%
6 383	EUR	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	215 905	0,12%
6 383	EUR	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA - 11/jui/2017	4 468	0,00%
120 000	HKD	China Communications Construction Co Ltd - H	135 585	0,08%
4 568	EUR	Cie de Saint-Gobain	213 691	0,12%

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - Absolute Return Multi-Strategy Control
Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
9 488	EUR	Ferrovial SA	184 399	0,11%
12 000	JPY	Kandenko Co Ltd	110 681	0,06%
9 000	JPY	Sanwa Holdings Corp	83 151	0,05%
132	USD	Sherwin-Williams Co	40 780	0,02%
11 000	JPY	Shimizu Corp	102 230	0,06%
13 000	JPY	Taisei Corp	104 079	0,06%
		Equipements électriques et électroniques		
2 103	USD	Allegion PLC	148 540	0,09%
6 000	JPY	Alps Electric Co Ltd	151 695	0,09%
124	CHF	Dormakaba Holding AG - Reg B - Reg B	94 568	0,05%
400	JPY	Keyence Corp	154 004	0,09%
5 589	USD	Keysight Technologies Inc	190 963	0,11%
1 765	EUR	Legrand SA	108 106	0,06%
2 000	JPY	Nidec Corp	179 630	0,10%
5 140	EUR	Philips Lighting NV	166 125	0,10%
944	USD	Thermo Fisher Scientific Inc	144 346	0,08%
1 970	USD	Zebra Technologies Corp - A	174 693	0,10%
		Industries généralistes		
459	USD	Dover Corp	32 304	0,02%
2 436	EUR	OSRAM Licht AG	169 911	0,10%
285	USD	3M Co	52 025	0,03%
		Ingénierie générale		
6 454	CHF	ABB Ltd	139 923	0,08%
1 100	JPY	Fanuc Corp	185 877	0,11%
423	USD	Illinois Tool Works Inc	53 131	0,03%
1 307	EUR	KUKA AG	139 849	0,08%
609	USD	Pentair PLC	35 460	0,02%
1 331	USD	Rockwell Automation Inc	188 712	0,11%
445	USD	Stanley Black & Decker Inc	54 982	0,03%
7 600	JPY	Yaskawa Electric Corp	141 204	0,08%
		Transport industriel		
16 772	AUD	Aurizon Holdings Ltd	60 460	0,03%
551	CHF	Kuehne + Nagel International AG - Reg	80 714	0,05%
3 653	EUR	Vinci SA	272 989	0,16%
		Soutien aux services		
3 951	CHF	Adecco Group AG - Reg	263 701	0,15%
		Pétrole et gaz		
		Energie alternative		
7 340	EUR	Gamesa Corp Tecnologica SA	137 221	0,08%
		Producteurs de pétroles et gaz		
320	USD	Chevron Corp	29 271	0,02%
256 000	HKD	China Petroleum & Chemical Corp - H	175 101	0,10%
493	USD	Exxon Mobil Corp	35 034	0,02%
2 681	AUD	Woodside Petroleum Ltd	53 858	0,03%
		Equipements, services et distribution de produits pétroliers		
3 304	CAD	Inter Pipeline Ltd	56 544	0,03%
1 431	CAD	TransCanada Corp	59 781	0,03%
		Technologie		
		Logiciels et services informatiques		
277	USD	Alphabet Class - A	227 106	0,13%
1 167	EUR	Atos SE	143 424	0,08%
853	USD	Baidu Inc - Adr	133 856	0,08%

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - Absolute Return Multi-Strategy Control
Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
3 700	JPY	CyberAgent Inc	100 619	0,06%
2 161	USD	Facebook Inc	286 630	0,17%
3 158	USD	Fortinet Inc	104 551	0,06%
1 300	JPY	Mixi Inc	63 401	0,04%
2 294	EUR	SAP SE	209 786	0,12%
2 600	JPY	Square Enix Holdings Co Ltd	74 661	0,04%
5 100	HKD	Tencent Holdings Ltd	159 925	0,09%
2 200	JPY	Trend Micro Inc/Japan	99 397	0,06%
		Matériel et équipements technologiques		
2 133	USD	Apple Inc	270 592	0,16%
1 757	EUR	ASML Holding NV	200 474	0,12%
15 338	EUR	Infineon Technologies AG - Reg	283 523	0,16%
12 584	USD	LG Display Co Ltd	177 084	0,10%
4 180	USD	Micron Technology Inc	110 643	0,06%
12 360	EUR	STMicroelectronics NV	155 489	0,09%
		Télécommunication		
		Téléphonie fixe		
846	USD	AT&T Inc	27 905	0,02%
1 676	CAD	BCE Inc	65 954	0,04%
2 219	EUR	Elisa OYJ	75 291	0,04%
3 100	JPY	SoftBank Group Corp	220 056	0,13%
28 908	NZD	Spark New Zealand Ltd	70 150	0,04%
153	CHF	Swisscom AG - Reg	64 814	0,04%
16 040	SEK	Telia Co AB	64 677	0,04%
1 395	USD	Verizon Communications Inc	54 379	0,03%
		Services publics		
		Electricité		
7 500	HKD	CLP Holdings Ltd	69 578	0,04%
518	USD	Consolidated Edison Inc	36 810	0,02%
3 663	DKK	DONG Energy A/S	144 795	0,08%
9 100	JPY	Kyushu Electric Power Co Inc	96 857	0,06%
2 147	USD	PPL Corp	72 982	0,04%
3 934	GBP	SSE PLC	65 100	0,04%
		Gaz, eau et autres services aux collectivités		
2 899	EUR	Enagas SA	71 170	0,04%
2 850	EUR	Endesa SA	57 485	0,03%
		Total des actions	**24 815 448**	**14,33%**
		Supranationaux, gouvernements, collectivités territoriales - Titres de créance		
		Institutions supranationales		
200 000	USD	Eastern and Southern African Trade and Development Bank 5,375% 14/mars/2022	178 535	0,10%
3 000 000	AUD	Eurofima 6,25% 28/déc/2018	2 136 015	1,23%
2 500 000	USD	Inter-American Development Bank Libor 1M 15/oct/2017	2 191 333	1,27%
		Gouvernements		
200 000	USD	African Export-Import Bank 4,125% 20/juin/2024	173 592	0,10%
160 000	USD	Argentine Republic Government International Bond - Regs - 7,125% 28/juin/2117	127 230	0,07%
1 540 000	EUR	Argentine Republic Government International Bond 3,875% 15/jan/2022	1 531 191	0,88%
692 000	EUR	Argentine Republic Government International Bond 5% 15/jan/2027	644 930	0,37%
200 000	USD	Argentine Republic Government International Bond 6,625% 06/jui/2028	175 894	0,10%
233 000	USD	Argentine Republic Government International Bond 6,875% 26/jan/2027	211 176	0,12%
200 000	USD	Argentine Republic Government International Bond 7,125% 06/jui/2036	174 107	0,10%
200 000	USD	Argentine Republic Government International Bond 7,5% 22/avr/2026	188 449	0,11%

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - Absolute Return Multi-Strategy Control

Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
650 000	AUD	Australia Government Bond Floating 20/sep/2025	617 192	0,36%
550 000	AUD	Australia Government Bond Floating 21/fév/2022	423 551	0,24%
1 500 000	AUD	Australia Government Bond 4,25% 21/avr/2026	1 142 579	0,66%
200 000	USD	Bolivian Government International Bond - Regs - 4,5% 20/mars/2028	172 104	0,10%
400 000	CAD	Canadian Government Real Return Bond Floating 01/déc/2026	545 999	0,32%
300 000	CAD	Canadian Government Real Return Bond Floating 01/déc/2047	252 957	0,15%
500 000	EUR	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond Floating 15/avr/2026	552 591	0,32%
200 000	USD	Ecuador Government International Bond - Regs - 8,75% 02/juin/2023	172 598	0,10%
200 000	USD	Egypt Government International Bond - Regs - 6,125% 31/jan/2022	179 056	0,10%
500 000	EUR	French Republic Government Bond OAT 1,75% 25/mai/2066	460 118	0,27%
350 000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Floating 11/avr/2024	350 976	0,20%
3 000 000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Floating 12/nov/2017	3 035 462	1,76%
1 505 000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Floating 20/avr/2023	1 515 484	0,87%
690 000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Floating 22/mai/2023	692 001	0,40%
2 500 000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Floating 23/avr/2020	2 632 242	1,53%
350 000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Floating 24/oct/2024	350 752	0,20%
300 000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,7% 01/mars/2047	267 876	0,15%
1 000 000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,8% 01/mars/2067	834 620	0,48%
200 000	USD	Japan Bank for International Cooperation/Japan 1,875% 20/avr/2021	172 761	0,10%
1 000 000	USD	Japan Finance Organization for Municipalities 1,5% 12/sep/2017	876 573	0,51%
300 000 000	JPY	Japan Government Two Year Bond 0,1% 15/juin/2018	2 346 222	1,35%
300 000 000	JPY	Japanese Government CPI Linked Bond Floating 10/mars/2026	2 444 189	1,42%
1 000 000	AUD	Kommunalbanken AS 3,5% 30/mai/2018	681 606	0,39%
3 000 000	NZD	Kommunalbanken AS 3,75% 11/déc/2017	1 938 570	1,12%
60 000	USD	Provincia de Neuquen Argentina - Regs - 7,5% 27/avr/2025	53 992	0,03%
300 000	USD	Turkey Government International Bond 5,75% 11/mai/2047	258 004	0,15%
300 000	USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds Floating 15/fév/2040	372 150	0,21%
600 000	USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds Floating 15/jan/2025	534 092	0,31%
800 000	USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds Floating 15/jan/2026	727 558	0,42%
6 000 000	USD	United States Treasury Note/Bond 2% 31/août/2021	5 313 020	3,08%
700 000	USD	United States Treasury Note/Bond 2,5% 15/fév/2045	574 517	0,33%
		Autorités publiques locales		
200 000	EUR	Adif - Alta Velocidad 0,8% 05/jui/2023	198 511	0,11%
200 000	EUR	Flemish Community 0,375% 13/oct/2026	192 176	0,11%
400 000	EUR	Flemish Community 1% 13/oct/2036	362 052	0,21%
2 500 000	AUD	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 3,75% 10/août/2017	1 684 730	0,97%
		Total Supranationaux, gouvernements, collectivités territoriales - Titres de créances	**40 661 333**	**23,48%**
		Total des valeurs mobilières transférables et instruments du marché monétaire cotés en bourse ou échangés sur d'autres marchés réglementés	**157 305 886**	**90,82%**
		Fonds d'investissement à capital variable		
352	EUR	Amundi Index Solutions - Amundi Index Eq Global Multi Smart AI Scientific Beta - IE	4 022 683	2,33%
183	EUR	Atlantic 1	39 528	0,02%
39	EUR	Beni Stabili Gestioni - Securfondo	10 374	0,01%
12 972	EUR	ETFS Agriculture DJ-UBSCI	56 493	0,03%
14 183	USD	ETFS Aluminium	37 654	0,02%
47 750	USD	ETFS Coffee	50 679	0,03%
4 358	USD	ETFS Comodity USD	30 038	0,02%
9 258	USD	ETFS Copper	209 990	0,12%
103 791	USD	ETFS Corn	89 181	0,05%
13 984	USD	ETFS Cotton	26 410	0,02%
11 128	USD	ETFS Industrial Metals	108 129	0,06%
11 753	USD	ETFS Lean Hogs	7 028	0,00%

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - Absolute Return Multi-Strategy Control

Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
2 888	USD	ETFS Nickel	23 336	0,01%
13 501	USD	ETFS Physical Gold	1 413 251	0,83%
726	USD	ETFS Physical Palladium	50 862	0,03%
1 714	USD	ETFS Physical Platinum	131 486	0,08%
15 070	USD	ETFS Physical Silver	209 227	0,12%
7 039	USD	ETFS Sugar	55 189	0,03%
151 859	USD	ETFS Wheat	105 984	0,06%
114 652	USD	ETFS WTI Crude Oil - USD	665 967	0,38%
7 959	USD	iShares MSCI Brazil Index Fund	238 097	0,14%
9 258	USD	iShares MSCI China ETF	444 738	0,26%
16 499	EUR	iShares MSCI Korea	648 246	0,37%
3 572	USD	iShares US Aerospace & Defense ETF	491 759	0,28%
6 806	EUR	Lyxor ETF Commodities CRB - AD	95 318	0,06%
1 846	EUR	Lyxor FTSE Italia MID CAP PIR DR UCITS ETF	233 279	0,13%
10 075	EUR	Lyxor UCITS ETF Russia Dow Jones Russia GDR - C EUR	257 316	0,15%
159	EUR	Socrate Fondo Comune di Investimento Immobiliare di Tipo Chiuso	38 160	0,02%
		Total des fonds d'investissement à capital variable	**9 790 402**	**5,66%**
		Fonds d'investissement à capital fixe		
24	EUR	Beni Stabili Gestioni - Immobilium 2001 - D	33 744	0,02%
65	EUR	Beni Stabili Gestioni - Invest Real Security - D	26 650	0,02%
60	EUR	Bipiemme - Investietico - D	1 773	0,00%
50	EUR	BNL - Estense - Grande Distribuzione - D	37 850	0,02%
119	EUR	BNL Portfolio Immobiliare - D	55 514	0,03%
131	EUR	Fimit SGR - Alpha Immobiliare Fund - D	172 265	0,10%
196	EUR	Fimit SGR - Beta Immobiliare - D	18 708	0,01%
39	EUR	Polis Fund - D	22 698	0,01%
109	EUR	QF Amundi RE Europa - D	103 604	0,06%
123	EUR	QF Amundi RE Italia - D	87 884	0,05%
159	EUR	UniCredito Immobiliare Uno - D	125 053	0,07%
15	EUR	Valore Immobiliare Globale - D	13 215	0,01%
36	EUR	Vegagest Europa Immobiliare 1	15 678	0,01%
		Total des fonds d'investissement à capital fixe	**714 636**	**0,41%**
		Total des titres	**167 810 924**	**96,89%**
		Actif net	**173 198 913**	**100,00%**

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Contrats à terme financiers en cours au 30 juin 2017 (en EUR)

Echéance	Quantité achetée/ vendue	Contrat	Devise	Cours de marché (en devise)	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
21-jui-17	-9	Amsterdam Index	EUR	507,75	35 280
15-sep-17	-18	Aust 3yr Bond Fut	AUD	98,02	7 718
29-août-17	100	Bist 30 Futures	TRY	125,73	1 671
21-jui-17	-16	Cac 40	EUR	5 128,50	22 891
29-sep-17	-5	Can 10yr Bond Fut	CAD	140,84	11 781
19-jui-17	-3	Cboe Vix Index	USD	12,13	3 882
16-août-17	6	Cboe Vix Index	USD	12,59	-9 140
20-sep-17	-3	Cboe Vix Index	USD	13,57	4 351
15-sep-17	-2	Dax Index	EUR	12 343,00	24 450
15-sep-17	-36	Dj Stoxx 600 Auto .	EUR	536,40	30 582
15-sep-17	6	Dj Stoxx600 Per Hd	EUR	853,70	-7 200
15-sep-17	17	Dow Jones Mini	USD	21 308,00	2 087
15-sep-17	14	E-Mini Consum Disc S	USD	906,30	-10 618
15-sep-17	-6	Emini S&P Reestate	USD	155,00	0
15-sep-17	7	E-Mini Xai Industria	USD	680,80	-1 153
15-sep-17	12	E-Mini Xak Techno	USD	550,20	-11 911
15-sep-17	-2	E-Mini Xau Utilities	USD	524,20	2 222
11-sep-17	-45	Euro Bobl	EUR	131,74	52 695
11-sep-17	-38	Euro Bund	EUR	161,95	82 460
11-sep-17	-19	Euro Buxl	EUR	163,54	53 580
11-sep-17	60	Euro Schatz	EUR	111,86	-3 600
15-sep-17	182	Euro Stoxx Banks	EUR	131,10	-8 643
15-sep-17	-73	Euro Stoxx 50	EUR	3 442,00	97 675
17-déc-21	9	Euro Stoxx 50 Div	EUR	111,50	-285
15-déc-17	10	Euro Stoxx 50 Div	EUR	116,70	2 310
21-déc-18	-5	Euro Stoxx 50 Div	EUR	122,10	-950
16-déc-22	5	Euro Stoxx 50 Div	EUR	108,50	925
18-déc-20	3	Euro Stoxx 50 Div	EUR	115,60	-555
11-sep-17	-6	Euro-Btp Future	EUR	135,15	-3 820
11-sep-17	-44	Euro-Oat Futures	EUR	148,57	29 920
28-jui-17	4	Ftse China A50	USD	11 362,50	-35
15-sep-17	-4	Ftse 100 Index	GBP	7 261,50	9 407
15-sep-17	-11	Ftse 250 Index	GBP	19 225,50	15 660
21-jui-17	18	Ftse/Athens 25 Q2	EUR	2 155,50	1 862
21-sep-17	-24	Ftse/Jse Top 40	ZAR	45 584,00	3 470
15-sep-17	-5	Ftse/Mib Idx Fut	EUR	20 550,00	6 995
28-jui-17	-2	Hang Seng Index	HKD	25 585,00	1 348
28-jui-17	14	H-Shares Index	HKD	10 195,00	-10 378
21-jui-17	1	Ibex 35 Index Future	EUR	10 441,00	-4 055
20-sep-17	-6	Japanese 10y Bond	JPY	150,11	26 219
08-sep-17	44	Jpx-Nikkei Ind 400	JPY	14 350,00	1 373
14-sep-17	4	Kospi 200 Index	KRW	312,90	3 832
29-sep-17	-12	Long Gilt	GBP	125,50	30 203
18-sep-17	-5	Mexican Bolsa Idx	MXN	49 990,00	-1 272
15-sep-17	-10	Mini Msci Emg Mkt	USD	1 009,70	1 594
31-jui-17	7	Msci Sing Ix Et	SGD	358,45	312
28-jui-17	15	Msci Taiwan Index	USD	385,30	-8 285
15-sep-17	5	Nasdaq 100 E-Mini	USD	5 665,25	-8 246
08-sep-17	-51	Nikkei 225 (Sgx)	JPY	20 000,00	23 653
21-jui-17	24	Omxs30 Index Future	SEK	1 601,75	-12 090
15-sep-17	-15	Russell 1000 Grow	USD	1 194,30	5 030
15-sep-17	15	Russell 1000 Value	USD	1 138,50	-4 110

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Contrats à terme financiers en cours au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Echéance	Quantité achetée/ vendue	Contrat	Devise	Cours de marché (en devise)	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
15-sep-17	3	Russell2000 Mini Q50	USD	1 416,40	-487
27-jui-17	30	Sgx Cnx Nifty	USD	9 518,50	-6 851
11-sep-17	-68	Short Euro Btp	EUR	112,68	-21 840
15-sep-17	-18	S&P 500 Emini	USD	2 423,50	11 363
21-sep-17	-13	Spi 200 Futures	AUD	5 649,00	-5 736
15-sep-17	-2	S&P/Tse 60 Ix Fut	CAD	888,50	4 855
15-sep-17	-24	Stoxx Euro Large 200	EUR	382,90	9 240
15-sep-17	34	Stoxx Euro Small 200	EUR	278,40	-12 410
15-sep-17	-56	Stoxx Europ 600 Fut	EUR	378,10	31 094
15-sep-17	61	Stoxx 600 Bank	EUR	181,40	-549
15-sep-17	-26	Stoxx 600 Basic Res	EUR	382,50	8 905
15-sep-17	6	Stoxx 600 Chem	EUR	902,60	-10 824
15-sep-17	14	Stoxx 600 Food Bev	EUR	651,10	-5 390
15-sep-17	5	Stoxx 600 Health	EUR	761,30	-4 012
15-sep-17	-9	Stoxx 600 Indus	EUR	506,80	810
15-sep-17	-42	Stoxx 600 Insuran	EUR	274,40	6 720
15-sep-17	14	Stoxx 600 Media	EUR	280,40	-4 235
15-sep-17	-33	Stoxx 600 Oil & Gas	EUR	285,10	24 453
15-sep-17	-34	Stoxx 600 Retl	EUR	303,10	26 095
15-sep-17	-6	Stoxx 600 Techno	EUR	412,30	4 470
15-sep-17	1	Swiss Mkt Index Fut	CHF	8 901,00	55
08-sep-17	6	Topix Index	JPY	1 611,50	2 809
08-sep-17	17	Tpx Banks Index	JPY	191,10	12 058
08-sep-17	30	Tse Reit Index Futur	JPY	1 679,00	-12 875
29-sep-17	-1	US Long Bond	USD	154,03	-1 459
29-sep-17	7	US Ultra Bond Cbt	USD	166,22	20 618
29-sep-17	-29	US 10 Yr Note Future	USD	125,75	6 740
30-sep-17	-23	US 2 Yr Note Future	USD	108,09	5 356
30-sep-17	-67	US 5 Yr Note Future	USD	117,98	7 802
15-sep-17	-17	Xab Materials	USD	570,10	16 176
15-sep-17	-9	Xae Energy	USD	647,00	17 755
15-sep-17	-10	Xaf Financial	USD	303,60	-7 453
15-sep-17	-1	Xap Cons Staples	USD	551,90	537
15-sep-17	13	Xav Health Care	USD	795,60	10 814
15-sep-17	2	10y Australian Bond	AUD	97,35	-2 348
Gain/Perte latent(e) net(te) total(e) sur contrats à terme financiers					**623 348**

Contrats de change à terme en cours au 30 juin 2017 (en EUR)

Echéance	Devise	Montant acheté	Devise	Montant vendu	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
21-jui-17	BRL	3 800 063	USD	1 200 500	-48 180
21-jui-17	BRL	1 026 080	USD	320 000	-9 389
21-jui-17	CLP	117 914 400	USD	180 000	-2 426
21-jui-17	CLP	117 471 780	USD	180 000	-3 007
21-jui-17	CLP	73 890 190	USD	110 000	922
21-jui-17	CLP	242 078 564	USD	364 000	-140
21-jui-17	CLP	166 177 500	USD	250 000	-208
21-jui-17	CNY	4 508 595	EUR	585 000	-6 264
21-jui-17	COP	2 455 335 500	USD	850 000	-40 113
21-jui-17	COP	580 000 000	USD	200 000	-8 791
21-jui-17	COP	765 375 000	USD	250 000	498
21-jui-17	EUR	585 000	CNY	4 364 334	24 821

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Contrats de change à terme en cours au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Echéance	Devise	Montant acheté	Devise	Montant vendu	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
21-jui-17	EUR	290 000	KRW	352 393 500	21 674
21-jui-17	EUR	320 000	RUB	20 300 214	22 770
21-jui-17	IDR	4 631 280 000	USD	345 000	1 200
21-jui-17	IDR	2 555 258 700	USD	190 000	969
21-jui-17	IDR	14 897 820 000	USD	1 106 000	7 182
21-jui-17	IDR	1 077 120 000	USD	80 000	488
21-jui-17	INR	22 957 704	USD	353 500	-31
21-jui-17	INR	87 071 370	USD	1 335 000	4 885
21-jui-17	INR	66 385 680	USD	1 020 000	1 835
21-jui-17	INR	9 106 622	USD	140 000	183
21-jui-17	KRW	508 508 000	USD	455 000	-10 217
21-jui-17	KRW	135 810 000	USD	120 000	-1 401
21-jui-17	KRW	709 962 000	USD	620 000	-935
21-jui-17	KRW	438 071 865	USD	385 000	-2 707
21-jui-17	MYR	2 499 840	USD	560 000	16 656
21-jui-17	PEN	803 551	USD	245 000	1 822
21-jui-17	PHP	27 769 980	USD	555 000	-6 699
21-jui-17	RUB	16 432 783	EUR	265 000	-24 385
21-jui-17	RUB	84 316 611	USD	1 461 000	-42 346
21-jui-17	RUB	11 407 121	USD	200 000	-7 774
21-jui-17	TWD	14 534 104	USD	485 000	-6 211
21-jui-17	TWD	6 196 372	USD	205 000	-1 099
21-jui-17	TWD	4 274 620	USD	140 000	485
21-jui-17	TWD	6 646 420	USD	220 000	-1 275
21-jui-17	TWD	12 186 450	USD	405 000	-3 757
21-jui-17	USD	155 000	BRL	497 721	4 361
21-jui-17	USD	875 000	BRL	2 828 875	19 585
21-jui-17	USD	365 000	BRL	1 192 265	4 961
21-jui-17	USD	270 000	CLP	180 549 000	-1 189
21-jui-17	USD	365 000	CLP	241 205 085	2 160
21-jui-17	USD	430 000	CLP	293 373 950	-9 552
21-jui-17	USD	610 000	CNY	4 248 101	-12 756
21-jui-17	USD	620 000	COP	1 842 640 000	14 553
21-jui-17	USD	220 000	COP	638 655 600	9 484
21-jui-17	USD	100 000	COP	289 856 600	4 437
21-jui-17	USD	345 000	COP	1 033 078 350	5 896
21-jui-17	USD	305 000	IDR	4 112 315 000	-2 240
21-jui-17	USD	310 000	IDR	4 174 866 100	-1 958
21-jui-17	USD	840 000	INR	55 637 400	-14 543
21-jui-17	USD	880 000	INR	57 364 560	-2 805
21-jui-17	USD	110 000	INR	7 178 160	-453
21-jui-17	USD	355 000	INR	22 957 850	1 342
21-jui-17	USD	365 000	KRW	416 903 000	1 357
21-jui-17	USD	1 150 000	KRW	1 313 129 432	4 579
21-jui-17	USD	1 230 000	KRW	1 391 203 800	15 009
21-jui-17	USD	410 000	KRW	465 817 400	3 416
21-jui-17	USD	240 000	MYR	1 039 400	-651
21-jui-17	USD	240 000	RUB	14 199 646	1 855
21-jui-17	USD	20 000	RUB	1 165 416	416
21-jui-17	USD	590 000	RUB	34 986 646	3 403
21-jui-17	USD	335 000	RUB	19 431 126	8 280
21-jui-17	USD	365 000	RUB	21 922 630	-1 964

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Contrats de change à terme en cours au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Echéance	Devise	Montant acheté	Devise	Montant vendu	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
21-jui-17	USD	370 000	TWD	11 239 860	368
21-jui-17	USD	2 040 000	TWD	62 241 624	-5 749
21-jui-17	USD	520 000	TWD	15 659 800	4 450
24-jui-17	EGP	1 100 400	USD	60 000	354
24-jui-17	EGP	5 052 650	USD	278 000	-566
30-août-17	HKD	3 350 000	USD	431 235	-1 424
30-août-17	USD	432 948	HKD	3 350 000	2 926
08-sep-17	AUD	650 000	EUR	434 662	600
08-sep-17	AUD	800 000	EUR	529 440	6 268
08-sep-17	AUD	145 000	GBP	84 296	1 226
08-sep-17	AUD	983 733	NZD	1 055 000	-15 366
08-sep-17	AUD	440 028	NZD	460 000	766
08-sep-17	AUD	540 387	NZD	565 000	886
08-sep-17	CAD	1 255 000	EUR	828 334	17 040
08-sep-17	CAD	160 000	NZD	165 952	1 759
08-sep-17	CAD	280 000	USD	205 353	9 162
08-sep-17	CAD	895 000	USD	678 636	9 786
08-sep-17	CAD	335 000	USD	252 193	5 260
08-sep-17	CAD	285 000	USD	216 230	3 004
08-sep-17	CHF	10 000	EUR	9 238	-77
08-sep-17	CHF	390 000	EUR	356 475	837
08-sep-17	CHF	1 300 000	EUR	1 190 243	795
08-sep-17	CHF	260 000	EUR	237 902	306
08-sep-17	CHF	240 000	GBP	188 887	5 065
08-sep-17	CHF	95 000	USD	97 946	1 438
08-sep-17	CZK	31 800 000	EUR	1 204 851	11 680
08-sep-17	EUR	7 371 052	AUD	11 100 000	-61 889
08-sep-17	EUR	89 097	AUD	135 000	-1 303
08-sep-17	EUR	212 987	AUD	325 000	-4 645
08-sep-17	EUR	199 701	CAD	300 000	-2 380
08-sep-17	EUR	1 026 230	CAD	1 560 000	-24 593
08-sep-17	EUR	197 209	CAD	300 000	-4 872
08-sep-17	EUR	248 094	CAD	370 000	-1 140
08-sep-17	EUR	174 894	CAD	260 000	-244
08-sep-17	EUR	298 330	CHF	325 000	571
08-sep-17	EUR	1 003 884	CHF	1 095 000	664
08-sep-17	EUR	419 875	CHF	460 000	-1 569
08-sep-17	EUR	325 735	CHF	355 000	490
08-sep-17	EUR	215 986	CHF	235 000	683
08-sep-17	EUR	69 154	CHF	75 000	440
08-sep-17	EUR	285 444	CHF	310 000	1 428
08-sep-17	EUR	193 183	CHF	210 000	784
08-sep-17	EUR	316 703	CHF	345 000	620
08-sep-17	EUR	356 603	GBP	300 000	15 405
08-sep-17	EUR	523 320	GBP	445 000	17 210
08-sep-17	EUR	270 427	GBP	230 000	8 842
08-sep-17	EUR	249 850	GBP	215 000	5 324
08-sep-17	EUR	109 679	GBP	95 000	1 633
08-sep-17	EUR	507 643	GBP	440 000	7 219
08-sep-17	EUR	234 124	GBP	205 000	972
08-sep-17	EUR	4 947 847	GBP	4 330 000	23 220
08-sep-17	EUR	33 971	GBP	30 000	-149

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Contrats de change à terme en cours au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Echéance	Devise	Montant acheté	Devise	Montant vendu	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
08-sep-17	EUR	296 623	HKD	2 600 000	5 161
08-sep-17	EUR	148 960	HUF	46 560 000	-1 553
08-sep-17	EUR	238 965	JPY	29 500 000	8 927
08-sep-17	EUR	184 963	JPY	23 000 000	5 611
08-sep-17	EUR	197 692	JPY	24 500 000	6 643
08-sep-17	EUR	270 451	JPY	34 000 000	5 322
08-sep-17	EUR	72 292	JPY	9 000 000	2 111
08-sep-17	EUR	7 248 586	JPY	900 000 000	230 466
08-sep-17	EUR	96 037	JPY	12 000 000	2 462
08-sep-17	EUR	974 673	JPY	120 500 000	35 025
08-sep-17	EUR	111 196	NOK	1 050 000	1 532
08-sep-17	EUR	36 685	NOK	350 000	131
08-sep-17	EUR	290 700	NOK	2 750 000	3 485
08-sep-17	EUR	62 758	NOK	600 000	93
08-sep-17	EUR	88 465	NOK	850 000	-310
08-sep-17	EUR	259 445	NOK	2 500 000	-1 659
08-sep-17	EUR	18 682	NZD	30 000	-485
08-sep-17	EUR	4 589 068	NZD	7 400 000	-138 801
08-sep-17	EUR	207 999	NZD	325 000	356
08-sep-17	EUR	574 456	NZD	895 000	2 640
08-sep-17	EUR	380 521	NZD	590 000	3 570
08-sep-17	EUR	453 501	PLN	1 900 000	6 087
08-sep-17	EUR	363 301	PLN	1 550 000	-1 695
08-sep-17	EUR	149 759	SEK	1 450 000	-1 009
08-sep-17	EUR	390 512	SEK	3 790 000	-3 566
08-sep-17	EUR	165 459	SEK	1 600 000	-907
08-sep-17	EUR	143 426	SEK	1 400 000	-2 143
08-sep-17	EUR	262 089	SEK	2 550 000	-3 056
08-sep-17	EUR	184 678	TRY	775 000	-3 877
08-sep-17	EUR	221 444	TRY	900 000	2 478
08-sep-17	EUR	398 873	USD	430 000	23 057
08-sep-17	EUR	703 729	USD	775 000	26 386
08-sep-17	EUR	516 770	USD	570 000	18 596
08-sep-17	EUR	260 188	USD	285 000	11 101
08-sep-17	EUR	163 814	USD	180 000	6 496
08-sep-17	EUR	411 505	USD	450 000	18 209
08-sep-17	EUR	260 028	USD	285 000	10 941
08-sep-17	EUR	35 752	USD	40 000	792
08-sep-17	EUR	15 955 608	USD	18 000 000	223 782
08-sep-17	EUR	17 699 926	USD	20 000 000	220 120
08-sep-17	EUR	836 600	USD	945 000	10 679
08-sep-17	EUR	17 106 198	USD	19 300 000	238 184
08-sep-17	EUR	382 448	USD	430 000	6 632
08-sep-17	EUR	484 008	USD	545 000	7 683
08-sep-17	GBP	108 302	AUD	190 000	-4 062
08-sep-17	GBP	599 492	CHF	740 000	3 848
08-sep-17	GBP	600 000	EUR	680 553	1 843
08-sep-17	GBP	208 234	NZD	365 000	3 636
08-sep-17	GBP	385 791	SEK	4 250 000	-3 142
08-sep-17	GBP	75 000	USD	95 221	2 084
08-sep-17	GBP	96 434	USD	125 000	429
08-sep-17	HUF	67 600 000	EUR	219 604	-1 077

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Contrats de change à terme en cours au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Echéance	Devise	Montant acheté	Devise	Montant vendu	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
08-sep-17	HUF	153 580 000	EUR	498 427	-1 956
08-sep-17	HUF	48 175 000	EUR	155 632	101
08-sep-17	ILS	1 284 000	USD	364 805	3 464
08-sep-17	ILS	1 100 000	USD	316 203	-255
08-sep-17	JPY	13 500 000	EUR	107 589	-2 317
08-sep-17	JPY	24 500 000	EUR	196 374	-5 325
08-sep-17	JPY	4 500 000	EUR	36 219	-1 129
08-sep-17	JPY	25 000 000	GBP	172 586	-1 341
08-sep-17	JPY	11 000 000	GBP	79 113	-4 206
08-sep-17	JPY	61 000 000	GBP	429 383	-12 694
08-sep-17	JPY	13 715 000	USD	120 991	1 207
08-sep-17	JPY	61 665 000	USD	544 788	4 734
08-sep-17	JPY	10 715 000	USD	96 374	-678
08-sep-17	MXN	5 550 000	USD	284 128	16 760
08-sep-17	MXN	7 300 000	USD	382 215	14 594
08-sep-17	MXN	1 900 000	USD	98 361	4 780
08-sep-17	MXN	24 600 000	USD	1 316 884	23 865
08-sep-17	MXN	10 250 000	USD	558 264	1 560
08-sep-17	NOK	3 000 000	EUR	315 430	-2 105
08-sep-17	NOK	4 750 000	EUR	501 308	-5 211
08-sep-17	NOK	1 900 000	EUR	202 074	-3 634
08-sep-17	NOK	1 850 000	EUR	196 380	-3 163
08-sep-17	NOK	10 300 000	EUR	1 093 137	-17 388
08-sep-17	NOK	850 000	NZD	140 048	-705
08-sep-17	NOK	2 315 979	SEK	2 400 000	-7 680
08-sep-17	NOK	2 650 000	USD	311 591	4 457
08-sep-17	NZD	260 000	AUD	241 193	4 623
08-sep-17	NZD	1 690 000	AUD	1 607 396	3 390
08-sep-17	NZD	157 965	CAD	150 000	-117
08-sep-17	NZD	800 000	EUR	500 956	10 165
08-sep-17	NZD	480 000	GBP	258 768	12 386
08-sep-17	NZD	490 411	USD	335 000	20 636
08-sep-17	PLN	1 700 000	EUR	401 470	-1 152
08-sep-17	PLN	1 265 000	EUR	297 836	48
08-sep-17	PLN	700 000	EUR	165 339	-502
08-sep-17	PLN	840 000	EUR	199 823	-2 019
08-sep-17	PLN	2 065 000	EUR	485 154	1 115
08-sep-17	SEK	9 600 000	EUR	982 991	15 202
08-sep-17	SEK	1 850 000	EUR	190 215	2 145
08-sep-17	SGD	710 000	EUR	453 866	-2 840
08-sep-17	SGD	1 390 000	USD	1 004 777	4 844
08-sep-17	THB	12 005 000	USD	345 130	7 088
08-sep-17	THB	12 400 000	USD	364 071	671
08-sep-17	THB	17 675 000	USD	519 985	47
08-sep-17	TRY	575 000	USD	157 177	2 532
08-sep-17	TRY	410 000	USD	111 470	2 335
08-sep-17	TRY	8 700 000	USD	2 366 048	48 929
08-sep-17	TRY	2 095 000	USD	580 927	1 987
08-sep-17	TRY	780 582	ZAR	2 850 000	2 023
08-sep-17	TRY	642 675	ZAR	2 325 000	3 115
08-sep-17	USD	345 000	AUD	461 403	-7 477
08-sep-17	USD	241 702	CAD	330 000	-11 080
08-sep-17	USD	571 704	CAD	770 000	-19 072

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Contrats de change à terme en cours au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Echéance	Devise	Montant acheté	Devise	Montant vendu	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
08-sep-17	USD	111 390	CAD	150 000	-3 699
08-sep-17	USD	122 822	CAD	165 000	-3 812
08-sep-17	USD	120 392	CHF	120 000	-4 736
08-sep-17	USD	551 690	CHF	535 000	-8 011
08-sep-17	USD	124 130	CHF	120 000	-1 458
08-sep-17	USD	900 000	EUR	804 515	-17 924
08-sep-17	USD	575 000	GBP	441 856	10
08-sep-17	USD	335 000	GBP	260 485	-3 474
08-sep-17	USD	123 493	GBP	95 000	-115
08-sep-17	USD	1 573 705	HKD	12 230 000	4 424
08-sep-17	USD	101 723	ILS	365 000	-2 721
08-sep-17	USD	265 572	ILS	950 000	-6 367
08-sep-17	USD	349 480	ILS	1 250 000	-8 340
08-sep-17	USD	168 178	ILS	600 000	-3 628
08-sep-17	USD	409 152	ILS	1 460 000	-8 900
08-sep-17	USD	346 406	ILS	1 225 000	-4 740
08-sep-17	USD	141 667	JPY	16 000 000	-954
08-sep-17	USD	225 772	JPY	25 000 000	2 382
08-sep-17	USD	123 684	JPY	13 770 000	724
08-sep-17	USD	157 588	MXN	3 000 000	-5 547
08-sep-17	USD	329 506	NOK	2 750 000	773
08-sep-17	USD	835 000	NZD	1 199 673	-36 867
08-sep-17	USD	355 000	NZD	487 698	-1 330
08-sep-17	USD	1 115 060	SGD	1 570 000	-22 860
08-sep-17	USD	675 003	SGD	950 000	-13 583
08-sep-17	USD	665 394	SGD	920 000	-2 889
08-sep-17	USD	1 271 186	SGD	1 765 000	-10 240
08-sep-17	USD	486 312	THB	16 600 000	-1 840
08-sep-17	USD	320 247	ZAR	4 350 000	-6 978
08-sep-17	USD	384 535	ZAR	5 350 000	-16 765
08-sep-17	USD	779 552	ZAR	10 400 000	-4 493
08-sep-17	USD	253 824	ZAR	3 375 000	-718
08-sep-17	USD	114 702	ZAR	1 500 000	1 339
08-sep-17	ZAR	5 100 000	USD	384 992	-174
08-sep-17	ZAR	5 150 000	USD	392 626	-3 560
08-sep-17	ZAR	3 320 000	USD	250 784	-255
15-sep-17	EUR	429 179	HKD	3 550 000	31 422
15-sep-17	HKD	850 000	USD	109 746	-652
15-sep-17	HKD	2 200 000	USD	283 484	-1 193
15-sep-17	HKD	18 750 000	USD	2 414 365	-8 678
15-sep-17	USD	432 460	HKD	3 350 000	2 509
15-sep-17	USD	135 663	HKD	1 050 000	888
15-sep-17	USD	1 098 323	HKD	8 500 000	7 276
15-sep-17	USD	419 937	HKD	3 250 000	2 773
15-sep-17	USD	135 356	HKD	1 050 000	619
15-sep-17	USD	135 491	HKD	1 050 000	737
18-oct-17	BRL	1 023 936	USD	320 000	-14 455
18-oct-17	CLP	139 960 800	USD	210 000	-209
18-oct-17	COP	647 002 400	USD	220 000	-9 268
18-oct-17	COP	541 800 000	USD	175 000	233
18-oct-17	COP	320 653 200	USD	105 000	-1 101
18-oct-17	EUR	565 000	INR	41 796 440	9 044

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Contrats de change à terme en cours au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Echéance	Devise	Montant acheté	Devise	Montant vendu	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
18-oct-17	IDR	1 078 000 000	USD	80 000	-11
18-oct-17	IDR	2 623 920 000	USD	195 000	-267
18-oct-17	IDR	4 775 105 000	USD	355 000	-602
18-oct-17	INR	14 831 955	EUR	205 000	-7 722
18-oct-17	INR	7 222 600	USD	110 000	149
18-oct-17	INR	3 917 700	USD	60 000	-210
18-oct-17	KRW	426 037 050	EUR	345 000	-21 495
18-oct-17	KRW	620 734 200	USD	555 000	-11 480
18-oct-17	PHP	20 540 385	USD	405 000	-2 481
18-oct-17	RUB	19 419 146	USD	335 000	-13 446
18-oct-17	TWD	9 984 675	USD	335 000	-5 794
18-oct-17	USD	546 000	KRW	613 343 640	9 260
18-oct-17	USD	1 250 000	KRW	1 425 112 500	5 281
18-oct-17	USD	210 000	RUB	12 839 232	-1 106
18-oct-17	USD	105 000	RUB	6 410 271	-419
18-oct-17	USD	505 000	TWD	15 160 100	5 622
18-oct-17	USD	335 000	TWD	10 031 240	4 459
18-oct-17	USD	546 000	TWD	16 395 834	5 938
18-oct-17	USD	1 135 000	TWD	34 486 975	760
30-oct-17	CNY	632 988	USD	90 000	2 101
30-oct-17	CNY	5 275 563	USD	755 000	13 226
30-oct-17	DKK	3 700 000	EUR	497 976	-97
30-oct-17	DKK	3 250 000	EUR	437 408	-81
30-oct-17	DKK	1 125 000	EUR	151 464	-82
30-oct-17	USD	535 000	CNY	3 716 913	-6 644
30-oct-17	USD	205 000	CNY	1 476 902	-9 260
06-déc-17	EUR	440 074	USD	500 000	5 028
06-déc-17	EUR	176 786	USD	200 000	2 767
31-mai-18	USD	432 435	HKD	3 350 000	4 769
31-mai-18	USD	2 420 099	HKD	18 750 000	26 481
21-juin-18	USD	1 019 628	OMR	400 000	2 761
21-juin-18	USD	1 014 713	OMR	400 000	-1 548
Gain/Perte latent(e) net(te) total(e) sur contrats de change à terme					**902 022**

Contrats d'options avec prime payable d'avance au 30 juin 2017 (en EUR)

Echéance	Quantité	Contrat	Prix d'exercice (en devise)	Devise	Valeur de marché (en devise du compartiment)	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
Positions courtes						
05-avr-19	-950 000	Swap Option - Pay Libor 3M / Rec 2,600%	2,60	USD	-24 452	10 584
10-juin-19	-17 000 000	Swap Option - Pay 2,560% / Rec Saibor 3M	2,56	SAR	-8 623	5 156
15-juin-18	-15	Call Amsterdam Exchanges Index	550,00	EUR	-9 750	5 250
19-jui-17	-25	Call Cboe S&P Vol Index	23,00	USD	-373	777
16-août-17	-25	Call Cboe S&P Vol Index	25,00	USD	-789	522
15-sep-17	-10	Call Dax Index	12 200,00	EUR	-22 510	-3 710
15-déc-17	-30	Call Dj Euro Stoxx 50 Eur	3 600,00	EUR	-19 800	-6 733
18-déc-20	-22	Call Dj Euro Stoxx 50 Eur	3 200,00	EUR	-93 125	16 214
15-sep-17	-14	Call Dj Euro Stoxx 50 Eur	3 725,00	EUR	-1 036	5 092
17-déc-21	-22	Call Dj Euro Stoxx 50 Eur	3 100,00	EUR	-112 353	12 056
20-sep-17	-94	Call Dj Euro Stoxx 50 Volatility	23,00	EUR	-10 340	-310
15-sep-17	-24	Call Dow Jones Euro Stoxx Oil & Gas	340,00	EUR	-360	3 780
15-déc-17	-96	Call Euro Stoxx Banks	130,00	EUR	-44 880	-27 970

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Contrats d'options avec prime payable d'avance au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Echéance	Quantité	Contrat	Prix d'exercice (en devise)	Devise	Valeur de marché (en devise du compartiment)	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
Positions courtes						
13-sep-17	-2 175 000	FX Option - Call EUR / Put USD	1,15	EUR	-26 877	-16 589
19-déc-17	-1 765 000	FX Option - Call EUR / Put USD	1,20	EUR	-12 243	-682
13-sep-17	-2 175 000	FX Option - Call EUR / Put USD	1,12	EUR	-63 176	-41 295
15-déc-17	-11	Call Footsie 100	7 775,00	GBP	-6 577	6 491
15-déc-17	-46	Call Ibex Mini Index Fut	11 900,00	EUR	-1 748	4 232
15-sep-17	-6	Call Mini Ftse / Mib Index	22 000,00	EUR	-2 550	2 520
15-déc-17	-9	Call Mini Ftse / Mib Index	24 000,00	EUR	-2 025	450
15-déc-17	-24	Call Mini Ftse / Mib Index	20 500,00	EUR	-68 520	-17 460
15-sep-17	-3	Call Msci Emerging Market Index	1 000,00	USD	-6 208	468
15-sep-17	-1	Call Nasdaq 100	6 100,00	USD	-1 318	1 245
14-jui-17	-3	Call Nikkei 225	20 500,00	JPY	-960	3 787
15-déc-17	-29	Call Omx 30	1 820,00	SEK	-2 261	1 339
15-sep-17	-14	Call Omx 30	1 740,00	SEK	-422	797
27-jui-17	-15	Call Sgx Cnx Nifty Index	9 900,00	USD	-210	772
28-mars-18	-30	Call Sgx Cnx Nifty Index	10 800,00	USD	-6 839	3 464
28-sep-17	-48	Call Sgx Cnx Nifty Index	10 100,00	USD	-2 778	4 411
15-juin-18	-4	Call S&P 500 Index	2 375,00	USD	-54 360	-5 943
15-déc-17	-5	Call S&P 500 Index	2 275,00	USD	-79 115	-19 823
15-déc-17	-3	Call S&P 500 Index	2 100,00	USD	-90 088	-43 716
29-mars-18	-2	Call S&P 500 Index	2 375,00	USD	-25 426	-3 726
21-déc-18	-9	Call S&P 500 Index	2 425,00	USD	-131 778	-23 611
28-mars-18	-2 115 000	FX Option - Call TRY / Put HUF	80,50	TRY	-3 042	2 343
09-fév-18	-845 000	FX Option - Call USD / Put JPY	112,00	USD	-17 694	16 190
10-juin-19	-17 000 000	Swap Option - Pay Saibor 3M / Rec 4,470%	4,47	SAR	-16 371	-1 376
04-oct-17	-5 000 000	Swap Option - Pay 1,130% / Rec Libor 3M	1,13	USD	-126	19 143
21-avr-21	-500 000	Swap Option - Pay 0,500% / Rec Libor 6M	0,50	GBP	-10 837	20 544
15-sep-17	-7	Put Dax Index	11 500,00	EUR	-4 078	-1 952
15-déc-17	-22	Put Dj Euro Stoxx 50 Eur	3 500,00	EUR	-36 146	-5 346
15-déc-17	-28	Put Dj Euro Stoxx 50 Eur	2 600,00	EUR	-3 332	50 760
21-déc-18	-22	Put Dj Euro Stoxx 50 Eur	3 400,00	EUR	-70 488	-3 608
15-sep-17	-21	Put Dj Euro Stoxx 50 Eur	3 225,00	EUR	-8 211	-3 843
15-sep-17	-59	Put Euro Stoxx Banks	110,00	EUR	-1 623	13 187
24-avr-18	-1 035 000	FX Option - Put EUR / Call TRY	3,82	EUR	-3 252	5 194
19-déc-17	-1 765 000	FX Option - Put EUR / Call USD	0,85	EUR	-2	7 853
15-sep-17	-78	Put Ishare Msci Braz Cap	32,00	USD	-7 318	1 435
15-déc-17	-9	Put Mini Ftse / Mib Index	18 500,00	EUR	-10 080	-1 845
15-sep-17	-6	Put Mini Ftse / Mib Index	17 500,00	EUR	-1 560	6 090
15-déc-17	-9	Put Mini Ftse / Mib Index	17 500,00	EUR	-6 300	-1 125
15-sep-17	-3	Put Msci Emerging Market Index	840,00	USD	-6 418	484
15-sep-17	-1	Put Nasdaq 100	4 900,00	USD	-2 104	-296
15-sep-17	-2	Put Russell 2000 Mini	1 270,00	USD	-1 347	4 614
28-sep-17	-48	Put Sgx Cnx Nifty Index	8 100,00	USD	-42	5 271
15-déc-17	-8	Put S&P 500 Index	1 925,00	USD	-5 541	1 740
15-sep-17	-4	Put S&P 500 Index	2 180,00	USD	-3 858	-110
15-déc-17	-5	Put S&P 500 Index	1 725,00	USD	-1 618	22 693
15-sep-17	-1	Put S&P 500 Index	2 175,00	USD	-701	2 717
15-juin-18	-2	Put S&P 500 Index	2 025,00	USD	-7 119	1 676
29-mars-18	-2	Put S&P 500 Index	2 175,00	USD	-8 329	5 663
15-juin-18	-4	Put S&P 500 Index	1 900,00	USD	-9 574	5 626
15-déc-17	-5	Put S&P 500 Index	1 675,00	USD	-1 254	24 156

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Contrats d'options avec prime payable d'avance au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Echéance	Quantité	Contrat	Prix d'exercice (en devise)	Devise	Valeur de marché (en devise du compartiment)	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
Positions courtes						
15-déc-17	-1	Put S&P 500 Index	1 500,00	USD	-162	3 486
15-sep-17	-10	Put S&P 500 Index	2 200,00	USD	-8 110	57 346
22-août-17	-1 250 000	FX Option - Put USD / Call CNH	6,80	USD	-4 543	-3 376
27-sep-17	-1 120 000	FX Option - Put USD / Call CNH	6,78	USD	-3 603	-1 405
20-oct-17	-545 000	FX Option - Put USD / Call INR	68,50	USD	-22 456	-3 444
27-mars-18	-875 000	FX Option - Put USD / Call INR	62,50	USD	-1 965	553
03-avr-18	-575 000	FX Option - Put USD / Call INR	64,25	USD	-3 587	321
15-mars-18	-1 155 000	FX Option - Put USD / Call INR	63,50	USD	-4 569	-6
25-sep-17	-430 000	FX Option - Put USD / Call INR	68,45	USD	-17 991	-5 209
10-mai-18	-1 125 000	FX Option - Put USD / Call INR	64,25	USD	-7 224	957
22-oct-18	-545 000	FX Option - Put USD / Call INR	70,50	USD	-25 166	-3 005
09-fév-18	-845 000	FX Option - Put USD / Call JPY	112,00	USD	-24 391	13 608
08-août-17	-1 100 000	FX Option - Put USD / Call PLN	3,70	USD	-11 304	-6 021
					-1 317 306	**129 522**
Positions longues						
18-jui-17	930 000	FX Option - Call CHF / Put SEK	9,05	CHF	1 335	-12 982
10-juin-19	17 000 000	Swap Option - Pay Saibor 3M / Rec 3,470%	3,47	SAR	30 883	-8 834
22-août-17	550 000	Swap Option - Pay Libor 6M / Rec 0,550%	0,55	GBP	17	-5 920
04-oct-17	505 000 000	Swap Option - Pay Libor 6M / Rec -0,135%	-0,14	JPY	103	-8 258
15-juin-18	15	Call Amsterdam Exchanges Index	500,00	EUR	36 825	-6 975
21-déc-18	31	Call Dj Euro Stoxx 50 Eur	3 250,00	EUR	106 609	33 418
21-déc-18	36	Call Dj Euro Stoxx 50 Eur	2 800,00	EUR	236 843	123 503
21-déc-18	22	Call Dj Euro Stoxx 50 Eur	3 400,00	EUR	57 508	-14 652
15-déc-17	30	Call Dj Euro Stoxx 50 Eur	3 900,00	EUR	2 820	-1 615
15-déc-17	22	Call Dj Euro Stoxx 50 Eur	3 500,00	EUR	23 628	-15 532
20-sep-17	94	Call Dj Euro Stoxx 50 Volatility	18,00	EUR	19 270	-1 340
19-jui-17	23	Call Dj Euro Stoxx 50 Volatility	23,00	EUR	690	-748
16-août-17	23	Call Dj Euro Stoxx 50 Volatility	25,00	EUR	1 150	-551
15-sep-17	24	Call Dow Jones Euro Stoxx Oil & Gas	310,00	EUR	2 280	-14 280
15-déc-17	100	Call Dow Jones Industrial Avg	230,00	USD	5 611	-636
15-déc-17	96	Call Euro Stoxx Banks	110,00	EUR	115 200	73 215
13-sep-17	2 175 000	FX Option - Call EUR / Put USD	1,09	EUR	122 302	74 692
15-déc-17	24	Call Mini Ftse / Mib Index	18 500,00	EUR	149 099	44 100
14-déc-18	6	Call Nikkei 225	20 250,00	JPY	64 611	-8 565
10-août-17	6	Call Nikkei 225	20 750,00	JPY	3 980	-1 457
05-jui-17	810 000	FX Option - Call NZD / Put USD	0,72	NZD	7 364	4 140
28-mars-18	30	Call Sgx Cnx Nifty Index	9 700,00	USD	27 934	-3 201
15-déc-17	5	Call S&P 500 Index	2 400,00	USD	39 762	22 167
15-déc-17	5	Call S&P 500 Index	2 475,00	USD	21 042	12 633
29-mars-18	2	Call S&P 500 Index	2 575,00	USD	6 926	1 266
15-déc-17	5	Call S&P 500 Index	2 525,00	USD	11 135	393
21-jui-17	8	Call S&P 500 Index	2 470,00	USD	1 655	-2 488
30-juin-17	6	Call S&P 500 Index	2 425,00	USD	1 789	-6 941
15-juin-18	4	Call S&P 500 Index	2 625,00	USD	12 029	1 145
15-déc-17	7	Call S&P 500 Index	2 300,00	USD	98 689	54 459
28-mars-18	2 115 000	FX Option - Call TRY / Put HUF	74,50	TRY	10 014	-6 139
09-fév-18	845 000	FX Option - Call USD / Put JPY	121,00	USD	2 934	-11 394
27-avr-20	1 345 000	Exo FX Option - Call USD / Put JPY	120,00	USD	14 949	5 551
08-août-17	1 100 000	FX Option - Call USD / Put PLN	3,95	USD	623	-8 432

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Contrats d'options avec prime payable d'avance au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Echéance	Quantité	Contrat	Prix d'exercice (en devise)	Devise	Valeur de marché (en devise du compartiment)	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
Positions longues						
27-sep-17	150 000 000	Swap Option - Pay 0,150% / Rec Libor 6M	0,15	JPY	13 900	3 653
27-sep-17	39 000 000	Swap Option - Pay 0,150% / Rec Libor 6M	0,15	JPY	3 614	1 045
22-juin-18	14 000 000	Swap Option - Pay 1,900% / Rec Libor 3M	1,90	USD	46 466	6 313
18-jui-17	930 000	FX Option - Put CHF / Call SEK	8,75	CHF	2 373	-11 943
10-juin-19	17 000 000	Swap Option - Pay 3,470% / Rec Saibor 3M	3,47	SAR	41 258	1 541
05-avr-19	350 000	Swap Option - Pay 2,690% / Rec Libor 3M	2,69	USD	21 273	-8 024
21-avr-27	500 000	Swap Option - Pay 1,500% / Rec Libor 6M	1,50	GBP	95 476	5 159
18-jan-19	8	Put Ally Financial Inc	15,00	USD	947	69
15-juin-18	15	Put Amsterdam Exchanges Index	400,00	EUR	8 400	-5 100
28-mai-18	675 000	Exo FX Option - Put AUD / Call NZD	1,05	AUD	2 486	127
15-sep-17	20	Put Dax Index	11 050,00	EUR	6 900	-41 470
15-sep-17	7	Put Dax Index	12 450,00	EUR	12 425	5 389
17-déc-21	22	Put Dj Euro Stoxx 50 Eur	3 100,00	EUR	118 491	3 432
15-sep-17	21	Put Dj Euro Stoxx 50 Eur	3 475,00	EUR	23 184	10 311
21-déc-18	36	Put Dj Euro Stoxx 50 Eur	2 300,00	EUR	16 884	-53 835
18-déc-20	22	Put Dj Euro Stoxx 50 Eur	3 200,00	EUR	104 588	308
15-déc-17	28	Put Dj Euro Stoxx 50 Eur	2 550,00	EUR	2 548	-47 679
15-sep-17	15	Put Djs Industrial	440,00	EUR	825	-4 537
08-fév-18	570 000	FX Option - Put EUR / Call TRY	4,21	EUR	13 174	-5 636
25-sep-17	385 000	FX Option - Put EUR / Call TRY	3,46	EUR	0	-10 934
24-avr-18	1 035 000	FX Option - Put EUR / Call TRY	4,15	EUR	17 429	-12 286
20-oct-17	1 000 000	FX Option - Put EUR / Call TRY	3,53	EUR	23	-29 127
19-déc-17	1 765 000	FX Option - Put EUR / Call USD	0,95	EUR	241	-24 204
19-déc-17	1 765 000	FX Option - Put EUR / Call USD	0,85	EUR	2	-1 393
27-sep-17	700 000	Exo FX Option - Put EUR / Call USD	1,12	EUR	2 916	151
15-déc-17	11	Put Footsie 100	7 050,00	GBP	22 112	3 070
18-jan-19	33	Put Gen Growth Prop	17,74	USD	4 514	-1 976
18-jan-19	27	Put Goodyear Tyre & Rubber Co	23,00	USD	2 604	-1 968
28-juin-18	436	Put Insurance Australia Group	4,80	AUD	1 613	-724
18-jan-19	16	Put International Paper	38,00	USD	1 824	-1 379
15-sep-17	78	Put Ishare Msci Braz Cap	36,00	USD	20 174	1 347
15-sep-17	31	Put Ishares Dow Jones Select Divid	84,00	USD	1 087	-3 330
15-sep-17	59	Put Ishares Edge Msci Min Vol Usa Etf	44,00	USD	1 811	-1 981
15-sep-17	6	Put Mini Ftse / Mib Index	19 000,00	EUR	3 960	-10 665
15-déc-17	9	Put Mini Ftse / Mib Index	20 000,00	EUR	19 125	2 925
15-sep-17	3	Put Msci Emerging Market Index	890,00	USD	10 206	-770
15-sep-17	1	Put Nasdaq 100	5 475,00	USD	6 592	-484
10-août-17	6	Put Nikkei 225	19 500,00	JPY	8 896	2 540
14-jui-17	6	Put Nikkei 225	19 125,00	JPY	1 826	-10 412
05-jui-17	810 000	FX Option - Put NZD / Call USD	0,67	NZD	0	-2 642
15-sep-17	14	Put Omx 30	1 560,00	SEK	4 184	1 639
28-juin-18	710	Put Scentre Group	3,40	AUD	5 014	518
28-sep-17	48	Put Sgx Cnx Nifty Index	8 800,00	USD	1 431	-14 465
27-jui-17	15	Put Sgx Cnx Nifty Index	9 100,00	USD	500	-305
28-mars-18	30	Put Sgx Cnx Nifty Index	9 000,00	USD	7 102	-9 598
21-jui-17	11	Put Smi (Zurich)	8 800,00	CHF	6 677	-1 077
15-sep-17	4	Put S&P 500 Index	2 360,00	USD	9 399	-1 452
29-sep-17	10	Put S&P 500 Index	2 150,00	USD	6 050	-51 678
30-juin-17	5	Put S&P 500 Index	2 250,00	USD	44	-3 360

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Contrats d'options avec prime payable d'avance au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Echéance	Quantité	Contrat	Prix d'exercice (en devise)	Devise	Valeur de marché (en devise du compartiment)	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
Positions longues						
15-déc-17	4	Put S&P 500 Index	2 300,00	USD	15 607	-1 062
30-juin-17	5	Put S&P 500 Index	2 225,00	USD	35	-2 725
21-jui-17	4	Put S&P 500 Index	2 400,00	USD	4 419	-324
30-juin-17	5	Put S&P 500 Index	2 370,00	USD	22	-10 491
21-jui-17	6	Put S&P 500 Index	2 300,00	USD	1 368	-9 941
27-sep-17	1 120 000	FX Option - Put USD / Call CNH	6,90	USD	12 622	4 831
22-août-17	1 250 000	FX Option - Put USD / Call CNH	6,92	USD	17 412	10 522
03-avr-18	575 000	FX Option - Put USD / Call INR	66,25	USD	9 079	286
10-mai-18	1 125 000	FX Option - Put USD / Call INR	66,25	USD	17 418	-783
15-mars-18	1 155 000	FX Option - Put USD / Call INR	67,00	USD	24 797	6 110
25-sep-17	430 000	FX Option - Put USD / Call INR	68,45	USD	17 991	11 245
27-mars-18	875 000	FX Option - Put USD / Call INR	66,50	USD	15 356	1 062
20-oct-17	545 000	FX Option - Put USD / Call INR	68,50	USD	22 456	13 727
22-oct-18	545 000	FX Option - Put USD / Call INR	70,50	USD	25 166	12 446
11-août-17	545 000	Exo FX Option - Put USD / Call INR	65,00	USD	1 849	-167
09-fév-18	845 000	FX Option - Put USD / Call JPY	103,00	USD	6 105	-7 862
14-août-17	545 000	Exo FX Option - Put USD / Call RUB	58,00	USD	1 345	-701
09-mai-18	845 000	FX Option - Put USD / Call TRY	3,80	USD	31 681	4 215
14-août-17	545 000	Exo FX Option - Put USD / Call TRY	3,64	USD	1 999	-21
28-juin-18	345	Put Westfield Corporation	7,00	AUD	7 077	3 383
18-jan-19	28	Put Williams Companies Inc	20,00	USD	2 799	-3 730
18-jan-19	10	Put Wynn Resorts	60,00	USD	1 710	-4 690
					2 178 490	**10 175**
Plus et moins-values non réalisées nettes sur les contrats d'options avec prime payable d'avance						**139 697**

Contrats d'options de style futures au 30 juin 2017 (en EUR)

Echéance	Quantité	Contrat	Prix d'exercice (en devise)	Devise	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
Positions courtes					
28-déc-17	-9	Call Hang Seng China Ent Index	10 400,00	HKD	-1 819
28-déc-17	-9	Call Hang Seng China Ent Index	10 600,00	HKD	-1 011
28-sep-17	-13	Call Hang Seng China Ent Index	11 200,00	HKD	11 170
25-août-17	-70	Put Euro Bund Future	160,00	EUR	-10 500
28-juin-18	-9	Put Hang Seng China Ent Index	7 200,00	HKD	1 769
28-sep-17	-13	Put Hang Seng China Ent Index	8 800,00	HKD	9 125
					8 734
Positions longues					
21-jui-17	40	Call Euro Bund Future	165,50	EUR	-22 800
30-août-17	16	Call Hang Seng China Ent Index	10 800,00	HKD	-2 830
28-déc-17	9	Call Hang Seng China Ent Index	9 800,00	HKD	4 801
28-sep-17	6	Call Hang Seng Index	26 400,00	HKD	-1 045
25-août-17	35	Put Euro Bund Future	162,00	EUR	8 750
30-août-17	16	Put Hang Seng China Ent Index	9 800,00	HKD	2 785
28-déc-17	15	Put Hang Seng China Ent Index	8 400,00	HKD	-50 512
28-juin-18	9	Put Hang Seng China Ent Index	8 400,00	HKD	-2 628
28-sep-17	13	Put Hang Seng China Ent Index	9 600,00	HKD	-16 280
28-sep-17	6	Put Hang Seng Index	24 800,00	HKD	1 752
					-78 007
Plus et moins-values non réalisées nettes sur les contrats d'options de style futures					**-69 273**

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Contrats de swaps en cours au 30 juin 2017 (en EUR)

Echéance	Contrat	Sous-jacent	Taux Reçu	Taux payé	Devise	Nominal	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
20-déc-21	Credit Default Swap Buyer	Anadarko Petroleum Corp	-	1,000%	USD	90 000	854
20-déc-21	Credit Default Swap Buyer	Apache Corp	-	1,000%	USD	90 000	-430
20-juin-22	Credit Default Swap Buyer	Aust <ET> NZ Banking Group	-	1,000%	USD	350 000	-6 047
20-déc-21	Credit Default Swap Buyer	Canadian Natural Res-sources	-	1,000%	USD	85 000	-31
20-déc-21	Credit Default Swap Buyer	CDX NA HY 27 Index	-	5,000%	USD	1 881 000	-120 792
20-juin-22	Credit Default Swap Buyer	Commonwealth Bank Aust.	-	1,000%	USD	350 000	-6 508
20-déc-21	Credit Default Swap Buyer	Developers Diversified Realty Corp	-	1,000%	USD	85 000	1 589
20-déc-21	Credit Default Swap Buyer	Enbridge Inc	-	1,000%	USD	90 000	-413
20-juin-21	Credit Default Swap Buyer	iTraxx Europe Crossover Se-ries 25 Index	-	5,000%	EUR	6 000 000	-694 695
20-juin-21	Credit Default Swap Buyer	iTraxx Europe Crossover Se-ries 25 Index	-	5,000%	EUR	1 000 000	-115 782
20-déc-21	Credit Default Swap Buyer	iTraxx Europe Crossover Se-ries 26 Index	-	5,000%	EUR	4 500 000	-531 663
20-déc-21	Credit Default Swap Buyer	iTraxx Europe Crossover Se-ries 26 Index	-	5,000%	EUR	4 000 000	-472 590
20-déc-21	Credit Default Swap Buyer	iTraxx Europe Crossover Se-ries 26 Index	-	5,000%	EUR	3 000 000	-354 442
20-déc-21	Credit Default Swap Buyer	iTraxx Europe Crossover Se-ries 26 Index	-	5,000%	EUR	9 000 000	-1 063 328
20-déc-21	Credit Default Swap Buyer	iTraxx Europe Crossover Se-ries 26 Index	-	5,000%	EUR	6 000 000	-708 885
20-déc-21	Credit Default Swap Buyer	iTraxx Europe Crossover Se-ries 26 Index	-	5,000%	EUR	5 000 000	-590 737
20-juin-22	Credit Default Swap Buyer	iTraxx Europe Crossover Se-ries 27 Index	-	5,000%	EUR	5 150 000	-598 146
20-juin-22	Credit Default Swap Buyer	iTraxx Europe Crossover Se-ries 27 Index	-	5,000%	EUR	8 000 000	-929 160
20-déc-21	Credit Default Swap Buyer	iTraxx Europe Series 26 Index	-	1,000%	EUR	2 000 000	-45 831
20-déc-21	Credit Default Swap Buyer	iTraxx Europe Series 26 Index	-	1,000%	EUR	3 900 000	-89 371
20-déc-21	Credit Default Swap Buyer	iTraxx Europe Series 26 Index	-	1,000%	EUR	10 000 000	-229 157
20-juin-22	Credit Default Swap Buyer	iTraxx Europe Series 27 Index	-	1,000%	EUR	20 000 000	-436 111
20-juin-22	Credit Default Swap Buyer	Macquarie Bank Ltd	-	1,000%	USD	350 000	-3 493
20-juin-22	Credit Default Swap Buyer	National Australia Bank	-	1,000%	USD	350 000	-6 037
20-déc-21	Credit Default Swap Buyer	Ryder System Inc	-	1,000%	USD	85 000	-1 447
20-juin-22	Credit Default Swap Buyer	Westpac Bank	-	1,000%	USD	350 000	-6 038
22-juin-18	Index Equity Swap	SPJPX DVD Arist NTR	-	Euribor 3M	EUR	997 979	-20 374
11-jan-22	Inflation Swap	-	TCPI Index	1,100%	EUR	3 000 000	-4 469
08-fév-22	Inflation Swap	-	FRCPXTOB Index	1,364%	EUR	2 900 000	-28 466
15-mars-20	Inflation Swap	-	TCPI Index	0,870%	EUR	3 000 000	9 441
06-sep-26	Inflation Swap	-	CPTFEMU Index	1,028%	EUR	950 000	30 021
22-août-26	Inflation Swap	-	3,078%	UKRPI Index	GBP	270 000	-9 281
22-août-56	Inflation Swap	-	UKRPI Index	2,985%	GBP	70 000	18 525
16-jan-27	Inflation Swap	-	3,633%	UKRPI Index	GBP	900 000	25 754
01-sep-21	Inflation Swap	-	3,025%	UKRPI Index	GBP	550 000	-10 561
26-jan-27	Inflation Swap	-	JCPNGENF Index	0,620%	JPY	79 400 000	-15 802
25-jan-27	Inflation Swap	-	JCPNGENF Index	0,620%	JPY	40 600 000	-8 069
01-sep-21	Inflation Swap	-	CPURNSA Index	1,531%	USD	750 000	9 723
23-jan-47	Inflation Swap	-	CPURNSA Index	2,338%	USD	550 000	-30 348
14-jui-26	Interest Rate Swap	-	2,148%	BBSW 6M	AUD	400 000	-14 527
12-oct-26	Interest Rate Swap	-	2,323%	BBSW 6M	AUD	1 000 000	-28 726

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Contrats de swaps en cours au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Echéance	Contrat	Sous-jacent	Taux Reçu	Taux payé	Devise	Nominal	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
31-mai-37	Interest Rate Swap	-	3,535%	BBSW 6M	AUD	900 000	-5 039
16-déc-26	Interest Rate Swap	-	BBSW 6M	3,071%	AUD	1 850 000	-24 748
19-mai-27	Interest Rate Swap	-	1,725%	Cdor 3M	CAD	1 400 000	-24 510
07-jui-46	Interest Rate Swap	-	Cdor 3M	1,604%	CAD	150 000	16 101
30-sep-46	Interest Rate Swap	-	Cdor 3M	1,550%	CAD	300 000	34 909
19-nov-20	Interest Rate Swap	-	6,420%	Eonia 1D	COP	4 000 000 000	22 931
24-avr-22	Interest Rate Swap	-	Pribor 6M	0,883%	CZK	48 000 000	8 544
10-avr-22	Interest Rate Swap	-	Pribor 6M	0,759%	CZK	47 000 000	18 508
24-nov-19	Interest Rate Swap	-	0,144%	Cibor 6M	DKK	41 500 000	4 635
19-juin-22	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	0,147%	EUR	4 700 000	27 176
19-jui-50	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	0,930%	EUR	150 000	28 718
28-oct-26	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	0,406%	EUR	850 000	32 023
24-nov-19	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	-0,074%	EUR	5 600 000	-838
27-fév-20	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	-0,011%	EUR	1 850 000	1 211
23-juin-27	Interest Rate Swap	-	1,354%	Euribor 6M	EUR	2 300 000	-18 630
29-juin-19	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	-0,162%	EUR	7 500 000	3 084
19-jui-30	Interest Rate Swap	-	0,906%	Euribor 6M	EUR	300 000	-17 217
29-nov-26	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	1,211%	EUR	1 700 000	15 984
23-jan-27	Interest Rate Swap	-	1,363%	Euribor 6M	EUR	2 000 000	-7 173
23-jan-22	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	0,330%	EUR	3 200 000	7 936
30-juin-22	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	0,223%	EUR	5 300 000	11 566
20-jui-31	Interest Rate Swap	-	1,320%	Euribor 6M	EUR	700 000	-22 874
10-déc-56	Interest Rate Swap	-	1,263%	Euribor 6M	EUR	1 500 000	-27 098
10-déc-66	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	0,925%	EUR	1 500 000	22 342
22-oct-20	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	0,772%	GBP	5 600 000	25 032
21-juin-27	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	1,464%	GBP	2 200 000	28 109
03-nov-18	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	0,622%	GBP	3 200 000	117
10-nov-21	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	0,926%	GBP	1 600 000	319
16-jan-27	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	1,296%	GBP	900 000	1 418
29-jui-21	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	0,550%	GBP	550 000	8 929
23-jan-21	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	1,116%	GBP	4 500 000	-9 181
13-sep-21	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	0,566%	GBP	600 000	9 915
01-sep-21	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	0,486%	GBP	550 000	11 004
01-mars-27	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	1,183%	GBP	850 000	12 041
30-jui-21	Interest Rate Swap	-	0,591%	Libor 6M	GBP	850 000	-12 313
18-jui-56	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	1,007%	GBP	350 000	12 501
24-oct-19	Interest Rate Swap	-	0,660%	Libor 6M	GBP	5 600 000	-13 872
29-jui-26	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	1,105%	GBP	550 000	14 689
29-jui-46	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	1,053%	GBP	100 000	14 745
05-août-23	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	0,905%	GBP	1 300 000	15 037
27-fév-20	Interest Rate Swap	-	0,705%	Telbor 3M	ILS	4 050 000	5 889
14-nov-21	Interest Rate Swap	-	0,920%	Telbor 3M	ILS	1 350 000	3 048
01-déc-26	Interest Rate Swap	-	2,025%	Telbor 3M	ILS	800 000	3 624
13-oct-26	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	0,080%	JPY	65 000 000	6 863
21-sep-26	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	0,100%	JPY	36 200 000	3 218
07-fév-27	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	0,460%	JPY	232 000 000	-8 020
14-nov-46	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	0,595%	JPY	33 000 000	13 400
07-fév-52	Interest Rate Swap	-	1,278%	Libor 6M	JPY	232 000 000	11 073
15-fév-19	Interest Rate Swap	-	Kikrw 3M	1,603%	KRW	5 850 000 000	1 224
09-nov-21	Interest Rate Swap	-	7,250%	TIIE 1M	MXN	12 050 000	11 247
05-mars-19	Interest Rate Swap	-	7,260%	TIIE 1M	MXN	50 000 000	11 089
08-déc-21	Interest Rate Swap	-	7,190%	TIIE 1M	MXN	10 000 000	8 310

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Contrats de swaps en cours au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Echéance	Contrat	Sous-jacent	Taux Reçu	Taux payé	Devise	Nominal	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
09-déc-21	Interest Rate Swap	-	7,240%	TIIE 1M	MXN	3 250 000	2 998
04-jan-22	Interest Rate Swap	-	7,837%	TIIE 1M	MXN	16 000 000	33 091
25-mars-27	Interest Rate Swap	-	TIIE 1M	7,485%	MXN	23 300 000	-28 380
23-fév-27	Interest Rate Swap	-	TIIE 1M	7,715%	MXN	13 300 000	-26 943
04-avr-19	Interest Rate Swap	-	7,185%	TIIE 1M	MXN	97 500 000	18 813
02-jan-20	Interest Rate Swap	-	7,560%	TIIE 1M	MXN	20 000 000	17 371
10-nov-21	Interest Rate Swap	-	3,728%	Klibor 3M	MYR	1 700 000	647
16-juin-27	Interest Rate Swap	-	Nibor 6M	1,860%	NOK	8 000 000	4 862
17-juin-21	Interest Rate Swap	-	1,500%	Nibor 6M	NOK	39 000 000	-6 558
20-fév-22	Interest Rate Swap	-	3,695%	BKBM 3M	NZD	7 300 000	37 713
20-fév-20	Interest Rate Swap	-	BKBM 3M	2,935%	NZD	7 300 000	-32 209
09-jan-22	Interest Rate Swap	-	2,530%	Wibor 6M	PLN	3 100 000	7 271
15-nov-21	Interest Rate Swap	-	2,290%	Wibor 6M	PLN	1 450 000	119
27-fév-20	Interest Rate Swap	-	2,395%	Wibor 6M	PLN	4 200 000	5 559
23-jan-20	Interest Rate Swap	-	Stibor 3M	-0,100%	SEK	30 500 000	-2 444
02-août-46	Interest Rate Swap	-	1,440%	Stibor 3M	SEK	1 150 000	-14 136
29-nov-18	Interest Rate Swap	-	Stibor 3M	-0,419%	SEK	40 600 000	2 557
29-nov-26	Interest Rate Swap	-	1,040%	Stibor 3M	SEK	8 300 000	-6 229
10-août-23	Interest Rate Swap	-	2,323%	Sibor 6M	SGD	2 500 000	-2 838
15-nov-21	Interest Rate Swap	-	1,966%	Sibor 6M	SGD	505 000	4 064
16-déc-21	Interest Rate Swap	-	2,270%	Sibor 6M	SGD	775 000	12 834
03-mars-27	Interest Rate Swap	-	2,590%	Sibor 6M	SGD	1 600 000	35 082
13-jan-32	Interest Rate Swap	-	Libor 3M	2,680%	USD	1 400 000	-1 312
13-juin-19	Interest Rate Swap	-	1,550%	Libor 3M	USD	7 000 000	-4 218
16-fév-19	Interest Rate Swap	-	1,784%	Libor 3M	USD	4 150 000	4 785
13-juin-22	Interest Rate Swap	-	Libor 3M	1,862%	USD	2 900 000	5 565
25-août-46	Interest Rate Swap	-	Libor 3M	1,679%	USD	450 000	68 125
13-jan-24	Interest Rate Swap	-	2,525%	Libor 3M	USD	5 800 000	7 715
15-fév-40	Interest Rate Swap	-	Libor 3M	1,694%	USD	300 000	36 446
20-jui-23	Interest Rate Swap	-	1,403%	Libor 3M	USD	400 000	-11 813
07-fév-52	Interest Rate Swap	-	Libor 3M	2,655%	USD	2 400 000	-8 611
23-jan-22	Interest Rate Swap	-	2,377%	Libor 3M	USD	3 600 000	28 498
21-fév-22	Interest Rate Swap	-	Libor 3M	2,502%	USD	5 200 000	-28 098
20-jui-26	Interest Rate Swap	-	Libor 3M	1,773%	USD	850 000	24 292
21-fév-20	Interest Rate Swap	-	2,030%	Libor 3M	USD	5 200 000	23 326
07-fév-27	Interest Rate Swap	-	2,827%	Libor 3M	USD	2 400 000	23 048
30-août-46	Interest Rate Swap	-	Libor 3M	1,694%	USD	150 000	22 270
24-sep-48	Interest Rate Swap	-	Libor 3M	1,965%	USD	200 000	21 796
24-sep-23	Interest Rate Swap	-	1,520%	Libor 3M	USD	800 000	-20 690
14-jan-21	Interest Rate Swap	-	2,180%	Libor 3M	USD	5 500 000	20 110
20-jui-31	Interest Rate Swap	-	Libor 3M	2,079%	USD	850 000	19 554
15-fév-40	Interest Rate Swap	-	Libor 3M	1,670%	USD	150 000	18 759
14-jan-49	Interest Rate Swap	-	Libor 3M	2,570%	USD	550 000	1 034
02-août-21	Interest Rate Swap	-	1,068%	Libor 3M	USD	700 000	-18 330
01-sep-21	Interest Rate Swap	-	1,195%	Libor 3M	USD	750 000	-16 853
23-jan-27	Interest Rate Swap	-	Libor 3M	2,753%	USD	2 400 000	-16 675
20-jui-31	Interest Rate Swap	-	Libor 3M	2,095%	USD	400 000	8 982
08-fév-47	Interest Rate Swap	-	Libor 3M	2,656%	USD	500 000	-13 654
01-juin-37	Interest Rate Swap	-	Libor 3M	2,739%	USD	700 000	1 616
08-août-19	Interest Rate Swap	-	Jibar 3M	7,703%	ZAR	24 000 000	-18 477

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Contrats de swaps en cours au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Echéance	Contrat	Sous-jacent	Taux Reçu	Taux payé	Devise	Nominal	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
21-déc-18	Variance Swap	FTSE 100 Index - Strike 0,200	-	-	GBP	2 500 000	-41 594
21-déc-18	Variance Swap	FTSE 100 Index - Strike 0,201	-	-	GBP	2 487 562	-42 368
13-déc-18	Variance Swap	Kospi 200 Index - Strike 0,190	-	-	KRW	1 500 000 000	-15 456
21-déc-18	Variance Swap	SP 500 Index - Strike 0,186	-	-	USD	1 344 086	3 715
21-déc-18	Variance Swap	SP 500 Index - Strike 0,200	-	-	USD	2 500 000	24 596
21-déc-18	Variance Swap	SP 500 Index - Strike 0,201	-	-	USD	2 487 562	25 206
Gain latent net total/(Perte) sur contrats swaps							**-6 594 321**

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - Diversified Target Income 11/2021

Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
		Valeurs mobilières transférables et instruments du marché monétaire cotés en bourse ou échangés sur d'autres marchés réglementés		
		Obligations		
		Industries de base		
		Chimie		
100 000	EUR	Arkema SA Floating Perpetual	108 177	0,21%
73 000	EUR	K+S AG 2,625% 06/avr/2023	75 266	0,14%
100 000	EUR	Solvay Finance SA Floating Perpetual	111 357	0,21%
		Métaux industriels et exploration minière		
100 000	USD	ArcelorMittal Floating 05/août/2020	94 171	0,18%
40 000	EUR	thyssenkrupp AG 1,375% 03/mars/2022	39 929	0,08%
100 000	EUR	Thyssenkrupp AG 2,75% 08/mars/2021	105 545	0,20%
		Exploitation minière		
100 000	EUR	BHP Billiton Finance Ltd Floating 22/avr/2076	110 194	0,21%
100 000	EUR	Glencore Finance Europe SA 3,375% 30/sep/2020	108 982	0,21%
		Biens de consommation		
		Automobile et équipements automobiles		
200 000	USD	Daimler Finance North America LLC - Regs - 1,75% 30/oct/2019	173 944	0,33%
100 000	EUR	Faurecia 3,625% 15/juin/2023	104 982	0,20%
200 000	USD	Fiat Chrysler Automobiles NV 4,5% 15/avr/2020	179 573	0,34%
100 000	EUR	Fiat Chrysler Finance Europe 6,75% 14/oct/2019	112 382	0,22%
20 000	USD	General Motors Financial Co Inc 2,4% 09/mai/2019	17 566	0,03%
100 000	USD	General Motors Financial Co Inc 4% 15/jan/2025	88 163	0,17%
40 000	USD	Goodyear Tire & Rubber Co 5% 31/mai/2026	36 370	0,07%
50 000	EUR	Peugeot SA 2% 23/mars/2024	50 582	0,10%
100 000	EUR	Peugeot SA 6,5% 18/jan/2019	109 791	0,21%
100 000	EUR	ZF North America Capital Inc 2,75% 27/avr/2023	107 293	0,21%
		Boissons		
100 000	USD	Anheuser-Busch InBev Finance Inc 3,65% 01/fév/2026	90 209	0,17%
100 000	USD	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 2,5% 15/jui/2022	87 451	0,17%
49 000	USD	Coca-Cola Co 2,25% 01/sep/2026	40 667	0,08%
200 000	USD	Pernod Ricard SA - Regs - 5,75% 07/avr/2021	195 061	0,37%
		Agro-alimentaire/production		
200 000	USD	Minerva Luxembourg SA - Regs - 6,5% 20/sep/2026	170 593	0,33%
50 000	USD	Post Holdings Inc - 144A - 5% 15/août/2026	43 729	0,08%
		Produits de loisirs		
200 000	USD	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5,125% 15/fév/2023	179 950	0,35%
100 000	EUR	Sky PLC 2,25% 17/nov/2025	105 741	0,20%
100 000	EUR	Unitymedia Hessen GmbH & Co KG / Unitymedia NRW GmbH - Regs - 6,25% 15/jan/2029	113 305	0,22%
		Tabac		
100 000	GBP	BAT International Finance PLC 6,375% 12/déc/2019	128 097	0,25%
50 000	GBP	Imperial Brands Finance PLC 9% 17/fév/2022	75 178	0,14%
		Services à la consommation		
		Commerce alimentaire et Pharmacies		
100 000	EUR	Casino Guichard Perrachon SA Floating 09/mars/2020	112 907	0,22%
100 000	USD	Tesco PLC - Regs - 6,15% 15/nov/2037	92 296	0,18%
		Distribution généraliste		
100 000	EUR	Expedia Inc 2,5% 03/juin/2022	105 390	0,20%
		Voyages, loisirs et restauration		
100 000	EUR	Accor SA Floating Perpetual	105 527	0,20%

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - Diversified Target Income 11/2021

Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
		Finance		
		Banques		
200 000	USD	ABN AMRO Bank NV Floating 13/sep/2022	176 804	0,34%
100 000	EUR	ABN AMRO Bank NV 6,375% 27/avr/2021	121 289	0,23%
100 000	USD	Bancolombia SA 5,125% 11/sep/2022	91 686	0,18%
100 000	USD	Bank of America Corp 3,3% 11/jan/2023	89 325	0,17%
100 000	GBP	Bank of America Corp 5,5% 04/déc/2019	125 494	0,24%
100 000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA 3% 28/nov/2023	114 286	0,22%
50 000	GBP	Barclays Bank PLC - RCI - Floating Perpetual	69 130	0,13%
100 000	EUR	Barclays PLC 1,875% 08/déc/2023	103 646	0,20%
100 000	USD	BBVA Banco Continental SA - Regs - Floating 22/sep/2029	94 971	0,18%
50 000	GBP	BNP Paribas SA 2,375% 20/nov/2019	58 889	0,11%
250 000	USD	BPCE SA 4% 15/avr/2024	231 666	0,43%
250 000	USD	Citigroup Inc 3,75% 16/juin/2024	226 622	0,44%
100 000	EUR	Cooperatieve Rabobank UA 6,875% 19/mars/2020	117 336	0,23%
200 000	USD	Erste Group Bank AG Floating 28/mars/2023	180 274	0,35%
100 000	EUR	Erste Group Bank AG 7,125% 10/oct/2022	128 789	0,25%
57 000	EUR	Goldman Sachs Group Inc 1,625% 27/jui/2026	56 328	0,11%
100 000	USD	Goldman Sachs Group Inc 2,375% 22/jan/2018	88 008	0,17%
100 000	EUR	Goldman Sachs Group Inc 3,25% 01/fév/2023	112 219	0,22%
100 000	GBP	HBOS Capital Funding LP Floating Perpetual	120 731	0,23%
100 000	USD	ICBC Standard Bank PLC 8,125% 02/déc/2019	97 006	0,19%
200 000	USD	ING Bank NV - Regs - 5,8% 25/sep/2023	197 902	0,38%
100 000	EUR	ING Bank NV Floating 29/mai/2023	105 267	0,20%
100 000	GBP	ING Bank NV 5,375% 15/avr/2021	131 749	0,25%
200 000	USD	ING Groep NV Floating Perpetual	187 392	0,36%
200 000	USD	Intesa Sanpaolo SpA - 144A - 6,5% 24/fév/2021	195 894	0,38%
100 000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA 3,928% 15/sep/2026	105 632	0,20%
50 000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA 4,125% 14/avr/2020	55 340	0,11%
100 000	EUR	JPMorgan Chase & Co 2,875% 24/mai/2028	113 162	0,22%
100 000	USD	JPMorgan Chase & Co 3,125% 23/jan/2025	87 266	0,17%
100 000	USD	JPMorgan Chase & Co 3,2% 25/jan/2023	89 352	0,17%
100 000	EUR	KBC Group NV Floating Perpetual	102 974	0,20%
100 000	GBP	Lloyds Bank PLC 7,5% 15/avr/2024	154 615	0,30%
20 000	USD	Morgan Stanley 3,125% 27/jui/2026	17 020	0,03%
100 000	USD	Morgan Stanley 4,875% 01/nov/2022	95 187	0,18%
100 000	GBP	Nationwide Building Society 5,625% 09/sep/2019	125 241	0,24%
50 000	USD	Santander UK PLC 2,35% 10/sep/2019	44 065	0,08%
100 000	USD	Santander UK PLC 4% 13/mars/2024	92 580	0,18%
200 000	USD	Skandinaviska Enskilda Banken AB - 144A - 2,45% 27/mai/2020	176 417	0,34%
150 000	EUR	UBS AG Floating 12/fév/2026	165 464	0,32%
200 000	EUR	UBS Group Funding Switzerland AG 1,5% 30/nov/2024	204 774	0,39%
100 000	EUR	UniCredit SpA 6,95% 31/oct/2022	120 643	0,23%
63 000	USD	Wells Fargo & Co 2,1% 26/jui/2021	54 513	0,10%
		Services financiers		
100 000	EUR	Blackstone Holdings Finance Co LLC - Regs - 1% 05/oct/2026	94 589	0,18%
100 000	EUR	BNP Paribas SA 2,375% 17/fév/2025	103 607	0,20%
100 000	EUR	Fidelity International Ltd 2,5% 04/nov/2026	102 059	0,20%
		Assurance-vie		
100 000	EUR	Aviva PLC Floating 05/jui/2043	119 873	0,23%
		Assurance non vie		
200 000	USD	Allianz SE 3,875% Perpetual	157 480	0,30%

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - Diversified Target Income 11/2021

Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
200 000	EUR	AXA SA - Em.10/07 - Floating Perpetual	202 550	0,39%
200 000	USD	AXA SA 4,5% Perpetual	168 568	0,32%
50 000	USD	Berkshire Hathaway Inc 2,75% 15/mars/2023	44 432	0,09%
		Investissements et services immobiliers		
100 000	EUR	Inmobiliaria Colonial SA 2,728% 05/juin/2023	107 572	0,21%
100 000	EUR	Vonovia Finance BV Floating Perpetual	107 542	0,21%
		Santé		
		Santé : équipements et services		
50 000	USD	Tenet Healthcare Corp 4,5% 01/avr/2021	44 578	0,09%
100 000	USD	Thermo Fisher Scientific Inc 3% 15/avr/2023	88 492	0,17%
		Industrie pharmaceutique et biotechnologie		
50 000	EUR	Bayer AG Floating 01/jui/2075	51 986	0,10%
200 000	USD	Bayer US Finance LLC - Regs - 3,375% 08/oct/2024	178 558	0,34%
14 000	USD	Pfizer Inc 3% 15/déc/2026	12 289	0,02%
		Industrie		
		Aérospatial et défense		
100 000	EUR	Leonardo SpA 1,5% 07/juin/2024	98 724	0,19%
100 000	EUR	Leonardo SpA 4,5% 19/jan/2021	112 887	0,22%
		Construction et Matériaux		
100 000	EUR	CEMEX Finance LLC - Regs - 4,625% 15/juin/2024	108 084	0,21%
200 000	USD	CEMEX Finance LLC - Regs - 6% 01/avr/2024	185 875	0,36%
100 000	EUR	Cemex SAB de CV - Regs - Regs - 4,375% 05/mars/2023	105 650	0,20%
100 000	EUR	HeidelbergCement Finance Luxembourg SA 9,5% 15/déc/2018	113 780	0,22%
50 000	EUR	Italcementi Finance SA Floating 19/mars/2020	56 624	0,11%
		Industries généralistes		
200 000	EUR	Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA Inc - Regs - 4,25% 15/jan/2022	71 558	0,14%
100 000	EUR	Ardagh Packaging Finance PLC - Regs - 4,125% 15/mai/2023	105 965	0,20%
100 000	USD	Ball Corp 4,375% 15/déc/2020	91 892	0,18%
100 000	USD	Ball Corp 5,25% 01/jui/2025	96 363	0,18%
150 000	EUR	Crown European Holdings SA - Regs - 4% 15/jui/2022	167 181	0,32%
100 000	USD	General Electric Co 2,7% 09/oct/2022	89 125	0,17%
		Ingénierie générale		
100 000	EUR	NEW Areva Holding SA 3,25% 04/sep/2020	104 055	0,20%
		Transport industriel		
100 000	EUR	Brisa Concessao Rodoviaria SA 3,875% 01/avr/2021	112 643	0,22%
100 000	EUR	Ferrovie dello Stato Italiane SpA 1,5% 27/juin/2025	98 866	0,19%
		Pétrole et gaz		
		Producteurs de pétroles et gaz		
200 000	USD	BP Capital Markets PLC 3,161% 17/mars/2021	179 487	0,34%
100 000	USD	Petrobras Global Finance BV 5,375% 27/jan/2021	89 241	0,17%
100 000	USD	Petroleos Mexicanos - Regs - 4,5% 23/jan/2026	85 025	0,16%
11 000	USD	Petroleos Mexicanos - Regs - 5,375% 13/mars/2022	10 148	0,02%
100 000	EUR	Petroleos Mexicanos 3,75% 15/mars/2019	105 175	0,20%
100 000	USD	Shell International Finance BV 2,875% 10/mai/2026	86 361	0,17%
100 000	EUR	Total SA Floating Perpetual	101 163	0,19%
		Technologie		
		Logiciels et services informatiques		
25 000	USD	Microsoft Corp 2% 08/août/2023	21 327	0,04%
		Télécommunication		
		Téléphonie fixe		
100 000	EUR	Altice Financing SA - Regs - 5,25% 15/fév/2023	105 912	0,20%

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - Diversified Target Income 11/2021

Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
100 000	EUR	Bharti Airtel International Netherlands BV - Regs - 3,375% 20/mai/2021	108 299	0,21%
100 000	GBP	Deutsche Telekom International Finance BV 6,5% 08/avr/2022	140 163	0,27%
100 000	USD	Frontier Communications Corp 10,5% 15/sep/2022	83 355	0,16%
100 000	EUR	Orange SA Floating Perpetual	107 097	0,21%
50 000	USD	Orange SA 4,125% 14/sep/2021	46 657	0,09%
100 000	USD	Telecom Italia Capital SA 6% 30/sep/2034	92 223	0,18%
100 000	EUR	Telecom Italia SpA 3,25% 16/jan/2023	110 252	0,21%
100 000	EUR	Telefonica Europe BV Floating Perpetual	104 138	0,20%
100 000	EUR	UPCB Finance IV Ltd - Regs - 4% 15/jan/2027	104 013	0,20%
200 000	USD	Wind Acquisition Finance SA - Regs - 4,75% 15/jui/2020	177 257	0,34%
		Téléphonie mobile		
100 000	EUR	America Movil SAB de CV Floating 06/sep/2073	105 098	0,20%
200 000	USD	Millicom International Cellular SA - Regs - 6,625% 15/oct/2021	181 974	0,35%
200 000	USD	Numéricable SFR - Regs - 7,375% 01/mai/2026	188 995	0,36%
100 000	USD	Sprint Corp 7,25% 15/sep/2021	97 151	0,19%
100 000	USD	T-Mobile USA Inc 6% 15/avr/2024	93 966	0,18%
100 000	USD	Vodafone Group PLC 2,95% 19/fév/2023	88 207	0,17%
		Services publics		
		Electricité		
100 000	EUR	EDP - Energias de Portugal SA Floating 16/sep/2075	109 683	0,21%
200 000	USD	EDP Finance BV - Regs - 4,125% 15/jan/2020	181 065	0,35%
100 000	EUR	EDP Finance BV 4,875% 14/sep/2020	113 985	0,22%
100 000	EUR	Electricite de France SA - Iss.2013 - Floating Perpetual	106 031	0,20%
100 000	GBP	Electricite de France SA 6,25% 30/mai/2028	151 195	0,29%
100 000	EUR	Enel SpA Floating 15/jan/2075	108 325	0,21%
150 000	GBP	Enel SpA 6,25% 20/juin/2019	187 349	0,36%
200 000	USD	Eskom Holdings SOC Ltd - Regs - 5,75% 26/jan/2021	176 987	0,34%
100 000	EUR	Gas Natural Fenosa Finance BV Floating Perpetual	107 746	0,21%
200 000	USD	Israel Electric Corp Ltd - Regs - 7,25% 15/jan/2019	188 132	0,36%
100 000	EUR	NGG Finance PLC Floating 18/juin/2076	107 912	0,21%
100 000	EUR	Origin Energy Finance Ltd 2,875% 11/oct/2019	105 653	0,20%
		Total des obligations	**15 967 510**	**30,66%**
		Actions		
		Industries de base		
		Chimie		
1 250	EUR	BASF SE - Reg	101 363	0,19%
1 552	USD	Dow Chemical Co	86 040	0,17%
5 520	EUR	Evonik Industries AG	154 477	0,30%
		Exploitation minière		
8 470	GBP	Rio Tinto PLC	312 735	0,60%
		Biens de consommation		
		Automobile et équipements automobiles		
1 560	EUR	Bayerische Motoren Werke AG	126 797	0,24%
2 600	JPY	Bridgestone Corp	98 196	0,19%
6 900	JPY	Nissan Motor Co Ltd	60 196	0,12%
2 650	EUR	Renault SA	210 013	0,40%
1 800	JPY	Subaru Corp	53 177	0,10%
		Boissons		
1 100	EUR	Anheuser-Busch InBev SA/NV	106 381	0,20%

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - Diversified Target Income 11/2021

Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
		Agro-alimentaire/production		
4 200	EUR	Danone	276 402	0,53%
4 699	CHF	Nestle SA	359 013	0,69%
		Biens d'équipement ménager et construction immobilière		
8 000	JPY	Sekisui Chemical Co Ltd	125 538	0,24%
7 000	JPY	Sekisui House Ltd	108 125	0,21%
		Tabac		
4 870	GBP	Imperial Brands PLC	191 267	0,37%
1 500	USD	Reynolds American Inc	85 590	0,16%
		Services à la consommation		
		Commerce alimentaire et Pharmacies		
8 555	EUR	Carrefour SA	189 493	0,36%
		Distribution généraliste		
2 400	USD	Coach Inc	100 267	0,19%
1 522	USD	Dollar General Corp	96 347	0,18%
		Média		
4 520	EUR	ProSiebenSat.1 Media SE	165 613	0,32%
12 400	GBP	UBM PLC	97 443	0,19%
		Voyages, loisirs et restauration		
1 700	USD	Las Vegas Sands Corp	95 363	0,18%
1 300	USD	Starbucks Corp	66 861	0,13%
		Finance		
		Banques		
7 250	EUR	ABN AMRO Group NV	168 273	0,32%
13 311	EUR	Banco BPM SpA	39 001	0,07%
3 310	EUR	BNP Paribas SA	208 729	0,40%
1 900	USD	Citigroup Inc	111 796	0,21%
7 740	EUR	Credit Agricole SA	109 018	0,21%
28 240	GBP	HSBC Holdings PLC	228 898	0,44%
17 060	EUR	ING Groep NV	257 606	0,49%
64 660	EUR	Intesa Sanpaolo SpA	179 496	0,34%
1 678	USD	JPMorgan Chase & Co	134 352	0,26%
239 190	GBP	Lloyds Banking Group PLC	180 200	0,35%
15 090	SEK	Skandinaviska Enskilda Banken AB - A	159 841	0,31%
3 500	EUR	Societe Generale SA	164 885	0,32%
8 108	EUR	Xetra-Gold - 29/déc/2019	284 023	0,55%
		Services financiers		
1 000	USD	CME Group Inc	109 833	0,21%
		Assurance-vie		
3 010	EUR	NN Group NV	93 671	0,18%
		Assurance non vie		
8 950	GBP	Admiral Group PLC	204 167	0,39%
1 020	EUR	Allianz SE - Reg	175 848	0,34%
9 325	EUR	AXA SA	223 334	0,43%
19 646	GBP	Direct Line Insurance Group PLC	79 519	0,15%
		Fonds de placement immobiliers (Real Estate Investment Trusts)		
500	EUR	Unibail-Rodamco SE	110 325	0,21%
		Santé		
		Industrie pharmaceutique et biotechnologie		
1 879	GBP	AstraZeneca PLC	109 887	0,21%
1 912	EUR	Bayer AG	216 438	0,42%

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - Diversified Target Income 11/2021

Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
8 478	GBP	GlaxoSmithKline PLC	157 915	0,30%
1 100	USD	Johnson & Johnson	127 780	0,25%
2 000	USD	Merck & Co Inc	112 437	0,22%
2 290	CHF	Novartis AG - Reg	167 308	0,32%
3 655	USD	Pfizer Inc	107 787	0,21%
910	CHF	Roche Holding AG	203 453	0,39%
4 681	GBP	Shire PLC	225 933	0,43%
		Industrie		
		Aérospatial et défense		
600	USD	Raytheon Co	84 622	0,16%
		Construction et Matériaux		
5 370	EUR	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	181 640	0,35%
5 370	EUR	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA - 11/jui/2017	3 759	0,01%
2 200	USD	Johnson Controls International plc	83 810	0,16%
		Equipements électriques et électroniques		
700	USD	Honeywell International Inc	81 683	0,16%
2 080	EUR	Schneider Electric SE	139 922	0,27%
		Industries généralistes		
4 200	USD	General Electric Co	99 334	0,19%
1 519	EUR	Siemens AG - Reg	182 812	0,35%
		Transport industriel		
9 050	EUR	Atlantia SpA	222 992	0,43%
700	USD	United Parcel Service Inc - B	67 560	0,13%
3 020	EUR	Vinci SA	225 685	0,43%
		Pétrole et gaz		
		Producteurs de pétroles et gaz		
30 650	GBP	BP PLC	154 568	0,30%
1 100	USD	Chevron Corp	100 621	0,19%
7 900	EUR	Eni SpA	103 964	0,20%
1 800	USD	Exxon Mobil Corp	127 959	0,25%
7 780	EUR	Royal Dutch Shell PLC - A	180 768	0,35%
4 990	EUR	Total SA	215 992	0,41%
		Technologie		
		Logiciels et services informatiques		
3 600	USD	Hewlett Packard Enterprise Co	52 901	0,10%
1 300	USD	Microsoft Corp	78 646	0,15%
		Matériel et équipements technologiques		
6 200	USD	Advanced Micro Devices Inc	68 004	0,13%
700	USD	Apple Inc	88 759	0,17%
3 000	USD	Cisco Systems Inc	82 671	0,16%
6 820	EUR	Infineon Technologies AG - Reg	126 068	0,24%
2 100	USD	Intel Corp	62 012	0,12%
50 780	EUR	Nokia OYJ	271 927	0,52%
1 100	USD	Western Digital Corp	86 173	0,17%
		Télécommunication		
		Téléphonie fixe		
4 600	USD	CenturyLink Inc	96 856	0,19%
42 010	EUR	Koninklijke KPN NV	117 670	0,23%
29 770	EUR	Orange SA	413 505	0,79%
		Téléphonie mobile		
27 520	EUR	Deutsche Telekom AG - Reg	432 613	0,82%

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - Diversified Target Income 11/2021

Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
4 200	JPY	NTT Docomo Inc	86 915	0,17%
4 110	EUR	SES SA	84 358	0,16%
113 710	GBP	Vodafone Group PLC	281 993	0,54%
		Services publics		
		Electricité		
31 350	EUR	Enel SpA	147 157	0,28%
19 910	EUR	Engie SA	263 111	0,51%
13 950	EUR	E.ON SE	115 060	0,22%
32 750	EUR	Iberdrola SA	227 056	0,44%
2 910	EUR	Red Electrica Corp SA	53 238	0,10%
		Gaz, eau et autres services aux collectivités		
4 400	EUR	Enagas SA	108 020	0,21%
2 620	EUR	Endesa SA	52 845	0,10%
3 580	EUR	Veolia Environnement SA	66 230	0,13%
		Total des actions	**13 639 929**	**26,18%**
		Supranationaux, gouvernements, collectivités territoriales - Titres de créance		
		Gouvernements		
100 000	EUR	Argentine Republic Government International Bond 7,82% 31/déc/2033	144 421	0,28%
250 000	USD	Brazilian Government International Bond 10,125% 15/mai/2027	310 092	0,60%
50 000	USD	Brazilian Government International Bond 8,75% 04/fév/2025	55 495	0,11%
100 000	EUR	Bundesrepublik Deutschland 3,25% 04/jan/2020	109 629	0,21%
50 000	EUR	Bundesrepublik Deutschland 6,25% 04/jan/2024	70 262	0,13%
50 000	EUR	Bundesrepublik Deutschland 6,25% 04/jan/2030	83 469	0,16%
100 000	EUR	Chile Government International Bond 1,75% 20/jan/2026	105 202	0,20%
300 000	EUR	Colombia Government International Bond 3,875% 22/mars/2026	341 481	0,66%
200 000	USD	Croatia Government International Bond - Regs - 5,5% 04/avr/2023	191 706	0,37%
50 000	EUR	Cyprus Government International Bond 4,25% 04/nov/2025	56 308	0,11%
100 000	USD	Dominican Republic International Bond - Regs - 7,45% 30/avr/2044	100 052	0,19%
200 000	USD	Ecuador Government International Bond - Regs - 9,65% 13/déc/2026	175 361	0,34%
200 000	USD	Egypt Government International Bond - Regs - 8,5% 31/jan/2047	188 856	0,36%
50 000	USD	El Salvador Government International Bond - Regs - 7,75% 24/jan/2023	44 296	0,09%
100 000	USD	Emirate of Dubai Government International Bonds 7,75% 05/oct/2020	101 300	0,19%
200 000	USD	Export-Import Bank of India 4% 14/jan/2023	182 447	0,35%
200 000	USD	Federal National Mortgage Association 7,25% 15/mai/2030	260 081	0,50%
200 000	EUR	French Republic Government Bond OAT 8,25% 25/avr/2022	280 430	0,54%
100 000	USD	Hungary Government International Bond 6,375% 29/mars/2021	98 659	0,19%
150 000	EUR	Indonesia Government International Bond - Regs - 2,875% 08/jui/2021	160 818	0,31%
100 000	EUR	Indonesia Government International Bond - Regs - 3,75% 14/juin/2028	109 493	0,21%
200 000	USD	Indonesia Government International Bond - Regs - 8,5% 12/oct/2035	252 573	0,48%
150 000	EUR	Israel Government International Bond 4,625% 18/mars/2020	168 383	0,32%
50 000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75% 01/sep/2044	63 084	0,12%
100 000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,5% 01/nov/2022	122 997	0,24%
100 000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6,5% 01/nov/2027	139 540	0,27%
3 800 000	JPY	Japan Government Ten Year Bond 0,4% 20/mars/2025	30 538	0,06%
68 100 000	JPY	Japanese Government CPI Linked Bond Floating 10/mars/2026	554 631	1,06%
200 000	USD	KazAgro National Management Holding JSC - Regs - 4,625% 24/mai/2023	174 309	0,33%
50 000	EUR	Kingdom of Belgium Government Bond 4,25% 28/sep/2021	59 528	0,11%
50 000	EUR	Kingdom of Belgium Government Bond 5% 28/mars/2035	79 857	0,15%
50 000	EUR	Kingdom of Belgium Government Bond 5,5% 28/mars/2028	74 566	0,14%
150 000	EUR	Mexico Government International Bond 4% 15/mars/2115	132 674	0,25%
200 000	USD	Mexico Government International Bond 4,75% 08/mars/2044	176 652	0,34%

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - Diversified Target Income 11/2021

Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
200 000	EUR	Mexico Government International Bond 5,5% 17/fév/2020	227 370	0,44%
300 000	USD	Mexico Government International Bond 8,125% 30/déc/2019	304 458	0,58%
100 000	EUR	Netherlands Government Bond 7,5% 15/jan/2023	141 914	0,27%
200 000	USD	Oman Government International Bond - Regs - 5,375% 08/mars/2027	179 138	0,34%
100 000	USD	Panama Government International Bond 8,875% 30/sep/2027	124 576	0,24%
150 000	USD	Peruvian Government International Bond 4,125% 25/août/2027	143 168	0,27%
300 000	USD	Philippine Government International Bond 6,5% 20/jan/2020	293 145	0,56%
50 000	USD	Philippine Government International Bond 9,5% 02/fév/2030	70 256	0,13%
100 000	USD	Republic of Poland Government International Bond 6,375% 15/jui/2019	95 344	0,18%
200 000	USD	Serbia International Bond - Regs - 7,25% 28/sep/2021	202 387	0,39%
50 000	EUR	Slovenia Government Bond 2,25% 25/mars/2022	55 292	0,11%
100 000	USD	South Africa Government International Bond 5,875% 30/mai/2022	95 720	0,18%
50 000	EUR	Spain Government Bond 3,45% 30/jui/2066	52 822	0,10%
50 000	EUR	Spain Government Bond 5,15% 31/oct/2044	72 620	0,14%
50 000	EUR	Spain Government Bond 5,9% 30/jui/2026	69 244	0,13%
300 000	USD	Turkey Government International Bond 4,875% 09/oct/2026	259 241	0,50%
200 000	USD	Turkey Government International Bond 6,625% 17/fév/2045	193 368	0,37%
50 000	USD	Turkey Government International Bond 7,375% 05/fév/2025	50 726	0,10%
500 000	GBP	United Kingdom Gilt 4,75% 07/déc/2030	792 944	1,53%
150 000	GBP	United Kingdom Gilt 4,75% 07/mars/2020	190 807	0,37%
150 000	GBP	United Kingdom Gilt 6% 07/déc/2028	254 845	0,49%
250 000	GBP	United Kingdom Gilt 8% 07/juin/2021	368 315	0,71%
300 000	USD	United States Treasury Note/Bond 1,75% 31/oct/2020	264 346	0,51%
150 000	USD	United States Treasury Note/Bond 6,25% 15/mai/2030	187 882	0,36%
200 000	USD	United States Treasury Note/Bond 7,625% 15/fév/2025	243 550	0,47%
750 000	USD	United States Treasury Note/Bond 8,75% 15/août/2020	800 856	1,55%
100 000	USD	United States Treasury Note/Bond 8,75% 15/mai/2020	105 473	0,20%
750 000	USD	United States Treasury Note/Bond 9% 15/nov/2018	726 519	1,40%
150 000	USD	Uruguay Government International Bond 8% 18/nov/2022	160 357	0,31%
		Autorités publiques locales		
450 000	USD	China Development Bank Corp 3% 01/juin/2026	385 625	0,74%
200 000	USD	Export-Import Bank of Korea 5,125% 29/juin/2020	188 655	0,36%
		Total Supranationaux, gouvernements, collectivités territoriales - Titres de créances	**12 500 153**	**24,00%**
		Total des valeurs mobilières transférables et instruments du marché monétaire cotés en bourse ou échangés sur d'autres marchés réglementés	**42 107 592**	**80,84%**
		Fonds d'investissement à capital variable		
4 844	USD	iShares Markit iBoxx $ High Yield Bond	445 858	0,86%
13 044	EUR	iShares MSCI Korea	512 499	0,98%
19 808	EUR	Ishares MSCI Pacific Ex-Japan Trackers	750 327	1,44%
39 791	USD	Pioneer Funds - Real Assets Target Income - A DQ	1 517 608	2,91%
		Total des fonds d'investissement à capital variable	**3 226 292**	**6,19%**
		Total des titres	**45 333 884**	**87,03%**
		Actif net	**52 091 060**	**100,00%**

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - Diversified Target Income 11/2021

Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Contrats à terme financiers en cours au 30 juin 2017 (en EUR)

Echéance	Quantité achetée/ vendue	Contrat	Devise	Cours de marché (en devise)	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
29-sep-17	5	Can 10yr Bond Fut	CAD	140,84	-12 766
15-sep-17	-9	Dj Stoxx 600 Telecom	EUR	288,00	5 702
15-sep-17	7	Dj Stoxx600 Per Hd	EUR	853,70	-7 490
15-sep-17	24	Dow Jones Mini	USD	21 308,00	13 141
15-sep-17	-7	E-Mini Xau Utilities	USD	524,20	6 902
11-sep-17	-20	Euro Bobl	EUR	131,74	25 600
11-sep-17	9	Euro Bund	EUR	161,95	-21 510
11-sep-17	-5	Euro Buxl	EUR	163,54	16 200
11-sep-17	-55	Euro Schatz	EUR	111,86	15 950
15-sep-17	16	Euro Stoxx 50	EUR	3 442,00	-16 960
28-jui-17	-4	H-Shares Index	HKD	10 195,00	1 864
20-sep-17	-2	Japanese 10y Bond	JPY	150,11	4 994
29-sep-17	21	Long Gilt	GBP	125,50	-47 714
15-sep-17	46	Mini Msci Emg Mkt	USD	1 009,70	13 551
18-sep-17	12	Msci China Free	USD	743,00	337
15-sep-17	3	Nasdaq 100 E-Mini	USD	5 665,25	-6 085
08-sep-17	3	Nikkei 225 Ose	JPY	20 020,00	2 158
15-sep-17	4	Russell2000 Mini Q50	USD	1 416,40	-1 041
27-jui-17	32	Sgx Cnx Nifty	USD	9 518,50	253
15-sep-17	1	S&P 500	USD	2 423,00	-2 630
15-sep-17	-2	S&P 500 Emini	USD	2 423,50	246
21-sep-17	-5	Spi 200 Futures	AUD	5 649,00	6 389
15-sep-17	-157	Stoxx 50 Future	EUR	3 110,00	108 335
15-sep-17	-10	Stoxx 600 Insuran	EUR	274,40	1 500
08-sep-17	16	Topix Index	JPY	1 611,50	25 470
08-sep-17	8	Tpx Banks Index	JPY	191,10	5 306
29-sep-17	10	US Long Bond	USD	154,03	6 184
29-sep-17	-2	US 10 Yr Note Future	USD	125,75	384
30-sep-17	-32	US 2 Yr Note Future	USD	108,09	7 014
30-sep-17	-15	US 5 Yr Note Future	USD	117,98	1 952
15-sep-17	-5	Xae Energy	USD	647,00	-3 740
15-sep-17	5	Xaf Financial	USD	303,60	5 315
15-sep-17	15	10y Australian Bond	AUD	97,35	-18 658
Gain/Perte latent(e) net(te) total(e) sur contrats à terme financiers					**136 153**

Contrats de change à terme en cours au 30 juin 2017 (en EUR)

Echéance	Devise	Montant acheté	Devise	Montant vendu	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
10-jui-17	EUR	566 391	AUD	800 000	28 684
10-jui-17	EUR	538 428	AUD	800 000	721
10-jui-17	EUR	566 820	JPY	69 200 000	26 885
10-jui-17	EUR	57 516	JPY	7 000 000	2 898
10-jui-17	EUR	65 629	JPY	8 000 000	3 209
10-jui-17	EUR	197 265	JPY	24 000 000	10 004
10-jui-17	EUR	66 138	JPY	8 000 000	3 718
10-jui-17	EUR	628 152	JPY	75 000 000	42 962
10-jui-17	EUR	255 045	JPY	31 000 000	13 167
10-jui-17	JPY	91 000 000	EUR	764 790	-54 759
10-jui-17	JPY	65 000 000	EUR	545 665	-38 500
10-jui-17	JPY	8 000 000	EUR	65 752	-3 331

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Contrats de change à terme en cours au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Echéance	Devise	Montant acheté	Devise	Montant vendu	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
10-jui-17	JPY	63 700 000	EUR	531 037	-34 016
10-jui-17	JPY	21 000 000	EUR	174 609	-10 756
10-jui-17	JPY	7 000 000	EUR	58 415	-3 797
13-jui-17	CAD	600 000	EUR	424 217	-19 318
13-jui-17	CAD	700 000	EUR	501 646	-29 264
13-jui-17	CAD	900 000	EUR	644 561	-37 214
13-jui-17	EUR	536 646	CAD	800 000	-3 219
13-jui-17	EUR	567 232	NOK	5 400 000	2 241
13-jui-17	EUR	93 294	USD	100 000	5 667
13-jui-17	EUR	189 148	USD	200 000	13 895
13-jui-17	EUR	93 963	USD	100 000	6 337
13-jui-17	EUR	649 068	USD	700 000	35 683
13-jui-17	EUR	94 506	USD	100 000	6 880
13-jui-17	EUR	558 387	USD	600 000	32 628
13-jui-17	EUR	464 301	USD	500 000	26 168
13-jui-17	EUR	278 941	USD	300 000	16 062
13-jui-17	EUR	185 961	USD	200 000	10 708
13-jui-17	EUR	186 179	USD	200 000	10 926
13-jui-17	EUR	280 139	USD	300 000	17 260
13-jui-17	EUR	93 424	USD	100 000	5 798
13-jui-17	EUR	91 783	USD	100 000	4 157
13-jui-17	EUR	612 276	USD	700 000	-1 109
13-jui-17	NOK	5 400 000	EUR	564 203	788
13-jui-17	USD	1 100 000	EUR	1 035 308	-71 417
13-jui-17	USD	3 100 000	EUR	2 925 202	-208 782
13-jui-17	USD	200 000	EUR	187 699	-12 446
13-jui-17	USD	300 000	EUR	281 511	-18 632
13-jui-17	USD	200 000	EUR	187 077	-11 824
13-jui-17	USD	200 000	EUR	184 236	-8 984
17-jui-17	EUR	512 422	RUB	33 600 000	19 992
17-jui-17	EUR	460 079	USD	500 000	22 025
17-jui-17	EUR	279 073	USD	300 000	16 240
17-jui-17	EUR	182 990	USD	200 000	7 769
17-jui-17	EUR	180 121	USD	200 000	4 899
17-jui-17	EUR	89 719	USD	100 000	2 108
17-jui-17	EUR	89 785	USD	100 000	2 174
17-jui-17	EUR	891 146	USD	1 000 000	15 037
17-jui-17	EUR	178 569	USD	200 000	3 347
17-jui-17	EUR	444 396	USD	500 000	6 341
17-jui-17	RUB	33 600 000	USD	563 612	-235
17-jui-17	USD	600 000	EUR	555 927	-30 262
17-jui-17	USD	600 000	EUR	546 984	-21 319
17-jui-17	USD	600 000	EUR	545 182	-19 517
17-jui-17	USD	250 000	EUR	230 770	-11 743
17-jui-17	USD	200 000	EUR	182 583	-7 362
20-jui-17	NOK	400 000	EUR	42 206	-363
24-jui-17	CHF	200 000	EUR	187 048	-3 900
24-jui-17	EUR	1 351 702	CHF	1 450 000	23 881
24-jui-17	EUR	550 123	CHF	600 000	680
24-jui-17	EUR	5 986 654	GBP	5 230 000	33 082
02-août-17	EUR	486 867	SEK	4 750 000	-6 955
25-août-17	EUR	515 893	SGD	800 000	7 450

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Contrats de change à terme en cours au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Echéance	Devise	Montant acheté	Devise	Montant vendu	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
05-sep-17	ZAR	100 000	EUR	6 781	-182
06-sep-17	EUR	492 652	CAD	750 000	-12 583
11-sep-17	EUR	176 481	USD	200 000	1 707
11-sep-17	EUR	18 737 709	USD	21 200 000	211 635
11-sep-17	EUR	357 072	USD	400 000	7 523
13-sep-17	EUR	57 816	MXN	1 200 000	570
14-sep-17	NZD	650 000	EUR	413 773	1 319
18-sep-17	HUF	900 000	EUR	2 938	-28
20-sep-17	EUR	1 341 007	USD	1 500 000	30 724
25-sep-17	NZD	150 000	EUR	96 825	-1 107
29-sep-17	EUR	593 785	AUD	900 000	-8 102
13-oct-17	EUR	2 274 505	JPY	266 620 405	195 494
13-oct-17	EUR	51 655	JPY	6 000 000	4 869
13-oct-17	EUR	138 562	JPY	16 800 000	7 561
13-oct-17	EUR	143 827	JPY	17 900 000	4 249
13-oct-17	JPY	17 000 000	EUR	146 333	-13 773
26-oct-17	EUR	53 805	DKK	400 000	-19
Gain/Perte latent(e) net(te) total(e) sur contrats de change à terme					**253 304**

Contrats d'options avec prime payable d'avance au 30 juin 2017 (en EUR)

Echéance	Quantité	Contrat	Prix d'exercice (en devise)	Devise	Valeur de marché (en devise du compartiment)	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
Positions courtes						
18-oct-17	-1 000 000	Call CDX Option - CDX NA HY 28 Index	107,50	USD	-2 022	664
19-jui-17	-1 750 000	Call CDX Option - iTraxx Europe Crossover Series 27 Index	250,00	EUR	-6 161	104
19-jui-17	-1 750 000	Call CDX Option - iTraxx Europe Crossover Series 27 Index	250,00	EUR	-6 161	-386
21-jui-17	-1	Call Astrazeneca Plc	5 400,00	GBP	-1 560	-197
15-sep-17	-92	Call Dj Euro Stoxx 50 Eur	3 700,00	EUR	-8 924	40 763
21-jui-17	-3	Call Engie Sa	14,50	EUR	-3	51
15-sep-17	-3	Call Footsie 100	7 550,00	GBP	-1 589	1 315
18-sep-17	-27	Call Msci Emerging Markets	470,00	USD	-11 126	5 683
15-déc-17	-1	Call Nasdaq 100	5 500,00	USD	-32 907	-10 052
08-sep-17	-3	Call Nikkei 225	21 000,00	JPY	-2 692	1 880
15-sep-17	-7	Call S&P 500 Index	2 475,00	USD	-9 697	3 893
15-sep-17	-4	Call S&P 500 Index	2 500,00	USD	-2 876	3 082
15-sep-17	-6	Call S&P 500 Index	2 460,00	USD	-12 231	9 175
20-sep-17	-3 000 000	Put CDX Option - iTraxx Europe Series 27 Index	75,00	EUR	-557	1 483
20-sep-17	-3 000 000	Put CDX Option - iTraxx Europe Series 27 Index	85,00	EUR	-1 097	-17
21-jui-17	-24	Put Anadarko Petroleum Corp	52,50	USD	-14 961	-5 942
21-jui-17	-12	Put Chevron Corp	105,00	USD	-2 031	-949
21-jui-17	-69	Put Compagnie De Saint-Gobain Sa	47,00	EUR	-6 693	-3 461
15-sep-17	-48	Put Dj Euro Stoxx 50 Eur	3 250,00	EUR	-21 120	-2 880
15-sep-17	-44	Put Dj Euro Stoxx 50 Eur	3 400,00	EUR	-35 861	-14 697
15-sep-17	-12	Put Dow Jones Euro Stoxx Oil & Gas	290,00	EUR	-6 480	-2 640
29-sep-17	-900 000	FX Option - Put EUR / Call USD	1,04	EUR	-184	9 626
21-jui-17	-23	Put Nestle Sa	82,00	CHF	-1 074	925
08-sep-17	-3	Put Nikkei 225	18 500,00	JPY	-3 043	3 812
21-jui-17	-48	Put Noble Energy	30,00	USD	-7 786	-3 816
21-jui-17	-93	Put Royal Dutch Shell Plc-A	23,50	EUR	-5 115	-2 877
21-jui-17	-4	Put Shire	4 200,00	GBP	-4 783	-3 554

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Contrats d'options avec prime payable d'avance au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Echéance	Quantité	Contrat	Prix d'exercice (en devise)	Devise	Valeur de marché (en devise du compartiment)	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
Positions courtes						
15-sep-17	-7	Put S&P 500 Index	2 275,00	USD	-9 452	5 579
15-sep-17	-4	Put S&P 500 Index	2 300,00	USD	-5 997	972
					-224 183	**37 539**
Positions longues						
19-mai-27	400 000	Swap Option - Pay Euribor 6M / Rec 1,860%	1,86	EUR	41 712	-7 689
18-août-17	24	Call Anadarko Petroleum Corp	55,00	USD	189	-4 729
15-sep-17	12	Call Chevron Corp	110,00	USD	926	-1 680
15-sep-17	48	Call Dj Euro Stoxx 50 Eur	3 600,00	EUR	13 248	-24 479
15-sep-17	12	Call Dow Jones Euro Stoxx Oil & Gas	320,00	EUR	660	-5 580
29-sep-17	900 000	FX Option - Call EUR / Put USD	1,11	EUR	36 226	22 254
15-sep-17	5	Call Mini Ftse / Mib Index	21 500,00	EUR	3 800	-895
18-août-17	48	Call Noble Energy	32,50	USD	631	-4 287
15-déc-17	4	Call Russell 2000 Index	1 380,00	USD	26 654	-1 481
15-sep-17	7	Call S&P 500 Index	2 425,00	USD	24 120	-4 813
21-jui-17	5	Call T Bond	155,00	USD	3 082	-1 370
20-sep-17	3 000 000	Put CDX Option - iTraxx Europe Series 27 Index	65,00	EUR	2 498	-1 852
18-oct-17	1 000 000	Put CDX Option - CDX NA HY 28 Index	105,00	USD	7 076	-536
19-jui-17	1 750 000	Put CDX Option - iTraxx Europe Crossover Series 27 Index	300,00	EUR	146	-3 354
19-jui-17	1 750 000	Put CDX Option - iTraxx Europe Crossover Series 27 Index	300,00	EUR	146	-4 579
20-sep-17	3 000 000	Put CDX Option - iTraxx Europe Series 27 Index	95,00	EUR	723	93
19-mai-27	750 000	Swap Option - Pay 1,860% / Rec Euribor 6M	1,86	EUR	87 525	-5 102
15-sep-17	16	Put Dj Euro Stoxx 50 Eur	3 375,00	EUR	11 552	4 512
15-sep-17	44	Put Dj Euro Stoxx 50 Eur	3 600,00	EUR	79 200	22 000
18-sep-17	27	Put Msci Emerging Markets	430,00	USD	16 098	-9 481
08-sep-17	3	Put Nikkei 225	19 750,00	JPY	8 779	-7 743
15-sep-17	6	Put S&P 500 Index	2 410,00	USD	24 935	3 948
15-sep-17	4	Put S&P 500 Index	2 425,00	USD	15 536	-831
25-août-17	45	Put 10yr Us Treasry Note	124,50	USD	14 795	3 127
					420 257	**-34 547**
Plus et moins-values non réalisées nettes sur les contrats d'options avec prime payable d'avance						**2 992**

Contrats d'options de style futures au 30 juin 2017 (en EUR)

Echéance	Quantité	Contrat	Prix d'exercice (en devise)	Devise	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
Positions longues					
21-jui-17	45	Put Bobl Eurex	131,25	EUR	6 075
25-août-17	10	Put Euro Bund Future	163,00	EUR	12 490
28-sep-17	3	Put Hang Seng Index	24 400,00	HKD	-133
					18 432
Plus et moins-values non réalisées nettes sur les contrats d'options de style futures					**18 432**

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - Diversified Target Income 11/2021

Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Contrats de swaps en cours au 30 juin 2017 (en EUR)

Echéance	Contrat	Sous-jacent	Taux Reçu	Taux payé	Devise	Nominal	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
20-juin-22	Credit Default Swap Buyer	Cdx EM 27 Index	-	1,000%	USD	600 000	24 317
20-juin-22	Credit Default Swap Buyer	CDX NA IG 28 Index	-	1,000%	USD	2 000 000	-31 696
07-nov-26	Inflation Swap	-	CPTFEMU Index	1,150%	EUR	450 000	10 151
19-jan-27	Inflation Swap	-	3,596%	UKRPI Index	GBP	1 250 000	29 712
13-fév-27	Interest Rate Swap	-	BBSW 6M	2,934%	AUD	850 000	-3 994
01-nov-26	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	1,000%	GBP	550 000	16 611
19-jan-27	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	1,383%	GBP	1 250 000	-9 221
03-mai-19	Interest Rate Swap	-	0,560%	Libor 6M	GBP	900 000	-2 184
01-nov-18	Interest Rate Swap	-	0,630%	Libor 6M	GBP	2 500 000	222
14-fév-27	Interest Rate Swap	-	3,435%	BKBM 3M	NZD	900 000	7 540
12-déc-26	Interest Rate Swap	-	Stibor 3M	1,189%	SEK	5 550 000	-3 432
02-fév-27	Interest Rate Swap	-	Stibor 3M	1,299%	SEK	5 400 000	-8 146
07-mars-18	Interest Rate Swap	-	Stibor 3M	-0,393%	SEK	21 500 000	-1 696
08-mars-19	Interest Rate Swap	-	Stibor 3M	-0,265%	SEK	5 100 000	-496
22-jui-18	Interest Rate Swap	-	Stibor 3M	-0,433%	SEK	15 700 000	-286
07-mars-26	Interest Rate Swap	-	1,120%	Stibor 3M	SEK	6 300 000	5 457
Gain latent net total/(Perte) sur contrats swaps							**32 859**

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - Diversified Target Income 11/2022

Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
		Valeurs mobilières transférables et instruments du marché monétaire cotés en bourse ou échangés sur d'autres marchés réglementés		
		Obligations		
		Industries de base		
		Chimie		
73 000	EUR	K+S AG 2,625% 06/avr/2023	75 266	0,13%
100 000	EUR	Solvay Finance SA Floating Perpetual	111 357	0,20%
		Métaux industriels et exploration minière		
100 000	USD	ArcelorMittal Floating 05/août/2020	94 171	0,17%
40 000	EUR	thyssenkrupp AG 1,375% 03/mars/2022	39 929	0,07%
50 000	EUR	Thyssenkrupp AG 2,75% 08/mars/2021	52 773	0,09%
		Exploitation minière		
100 000	EUR	BHP Billiton Finance Ltd Floating 22/avr/2076	110 194	0,20%
100 000	EUR	Glencore Finance Europe SA 3,375% 30/sep/2020	108 982	0,20%
		Biens de consommation		
		Automobile et équipements automobiles		
100 000	EUR	Delphi Automotive PLC 1,6% 15/sep/2028	95 651	0,17%
100 000	EUR	Faurecia 3,625% 15/juin/2023	104 982	0,19%
200 000	USD	Fiat Chrysler Automobiles NV 4,5% 15/avr/2020	179 573	0,32%
100 000	EUR	Fiat Chrysler Finance Europe 6,625% 15/mars/2018	104 218	0,19%
100 000	EUR	Fiat Chrysler Finance Europe 6,75% 14/oct/2019	112 382	0,20%
50 000	USD	General Motors Financial Co Inc 2,4% 09/mai/2019	43 916	0,08%
100 000	USD	General Motors Financial Co Inc 4% 15/jan/2025	88 163	0,16%
50 000	EUR	Peugeot SA 6,5% 18/jan/2019	54 896	0,10%
100 000	EUR	Schaeffler Finance BV - Regs - 3,25% 15/mai/2025	107 110	0,19%
50 000	EUR	Volkswagen International Finance NV Floating Perpetual	51 612	0,09%
100 000	EUR	ZF North America Capital Inc 2,75% 27/avr/2023	107 293	0,19%
		Boissons		
100 000	USD	Anheuser-Busch InBev Finance Inc 3,65% 01/fév/2026	90 209	0,16%
50 000	USD	Anheuser-Busch InBev Finance Inc 4,9% 01/fév/2046	49 398	0,09%
50 000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA/NV 2% 17/mars/2028	52 265	0,09%
50 000	USD	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 2,5% 15/jui/2022	43 725	0,08%
50 000	USD	Coca-Cola Co 3,15% 15/nov/2020	45 532	0,08%
50 000	USD	PepsiCo Inc 4,5% 15/jan/2020	46 770	0,08%
150 000	USD	Pernod Ricard SA - Regs - 5,75% 07/avr/2021	146 297	0,26%
		Agro-alimentaire/production		
50 000	USD	Post Holdings Inc - 144A - 5% 15/août/2026	43 729	0,08%
		Biens d'équipement ménager et construction immobilière		
100 000	USD	Lennar Corp 4,125% 15/jan/2022	90 467	0,16%
		Produits de loisirs		
200 000	USD	Altice Financing SA - 144A - 7,5% 15/mai/2026	194 405	0,34%
100 000	EUR	Sky PLC 2,25% 17/nov/2025	105 741	0,19%
100 000	EUR	Unitymedia Hessen GmbH & Co KG / Unitymedia NRW GmbH - Regs - 6,25% 15/jan/2029	113 305	0,20%
		Tabac		
150 000	GBP	BAT International Finance PLC 6,375% 12/déc/2019	192 145	0,34%
50 000	GBP	Imperial Brands Finance PLC 7,75% 24/juin/2019	64 115	0,11%
50 000	USD	Philip Morris International Inc 2,125% 10/mai/2023	42 462	0,08%
		Services à la consommation		
		Commerce alimentaire et Pharmacies		
100 000	EUR	Casino Guichard Perrachon SA Floating 09/mars/2020	112 907	0,20%
50 000	USD	CVS Health Corp 2,125% 01/juin/2021	43 340	0,08%

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - Diversified Target Income 11/2022

Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
		Distribution généraliste		
50 000	USD	Expedia Inc 4,5% 15/août/2024	46 397	0,08%
		Voyages, loisirs et restauration		
100 000	EUR	Accor SA Floating Perpetual	105 527	0,19%
50 000	USD	American Airlines Group Inc - Regs - 4,625% 01/mars/2020	45 157	0,08%
100 000	EUR	Loxam SAS - Regs - 3,5% 03/mai/2023	103 386	0,19%
		Finance		
		Banques		
200 000	USD	ABN AMRO Bank NV Floating 13/sep/2022	176 804	0,32%
50 000	USD	Banco de Credito del Peru/Panama - Regs - Floating 24/avr/2027	48 241	0,09%
100 000	USD	Banco Internacional del Peru SAA Interbank - Regs - Floating 19/mars/2029	96 708	0,17%
100 000	USD	Bancolombia SA 5,125% 11/sep/2022	91 686	0,16%
50 000	USD	Bank of America Corp 3,3% 11/jan/2023	44 663	0,08%
50 000	USD	Bank of America Corp 4,2% 26/août/2024	45 429	0,08%
50 000	GBP	Bank of America Corp 5,5% 04/déc/2019	62 747	0,11%
100 000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA 3% 28/nov/2023	114 286	0,20%
50 000	GBP	Barclays Bank PLC - RCI - Floating Perpetual	69 130	0,12%
100 000	EUR	Barclays PLC 1,875% 08/déc/2023	103 646	0,19%
50 000	USD	BBVA Banco Continental SA - Regs - Floating 22/sep/2029	47 485	0,09%
150 000	USD	BBVA Bancomer SA/Texas - Regs - 6,75% 30/sep/2022	148 805	0,27%
200 000	USD	BNP Paribas SA - Regs - 3,8% 10/jan/2024	182 170	0,33%
50 000	GBP	BNP Paribas SA 2,375% 20/nov/2019	58 889	0,11%
50 000	USD	Citigroup Inc 3,75% 16/juin/2024	45 325	0,08%
50 000	GBP	Citigroup Inc 7,625% 03/avr/2018	59 745	0,11%
50 000	USD	Cooperatieve Rabobank UA 3,875% 08/fév/2022	46 524	0,08%
100 000	EUR	Erste Group Bank AG 7,125% 10/oct/2022	128 789	0,23%
100 000	GBP	European Investment Bank 5,5% 15/avr/2025	148 984	0,27%
200 000	USD	Federal Home Loan Banks 5,5% 15/jui/2036	236 823	0,41%
100 000	EUR	Goldman Sachs Group Inc 1,625% 27/jui/2026	98 821	0,18%
50 000	USD	Goldman Sachs Group Inc 2,55% 23/oct/2019	44 256	0,08%
100 000	EUR	Goldman Sachs Group Inc 3,25% 01/fév/2023	112 219	0,20%
50 000	GBP	HBOS Capital Funding LP Floating Perpetual	60 366	0,11%
100 000	USD	HSBC Bank PLC - Regs - 4,125% 12/août/2020	92 527	0,17%
50 000	GBP	HSBC Holdings PLC 6,5% 20/mai/2024	73 106	0,13%
100 000	USD	ICBC Standard Bank PLC 8,125% 02/déc/2019	97 006	0,17%
200 000	USD	ING Bank NV - Regs - 5,8% 25/sep/2023	197 902	0,34%
100 000	EUR	ING Bank NV Floating 29/mai/2023	105 267	0,19%
200 000	USD	ING Groep NV Floating Perpetual	187 391	0,34%
200 000	USD	Intesa Sanpaolo SpA - 144A - 6,5% 24/fév/2021	195 894	0,34%
100 000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA 3,928% 15/sep/2026	105 632	0,19%
50 000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA 4,125% 14/avr/2020	55 340	0,10%
50 000	USD	JPMorgan Chase & Co 2,25% 23/jan/2020	43 969	0,08%
100 000	EUR	JPMorgan Chase & Co 2,625% 23/avr/2021	108 371	0,19%
100 000	EUR	JPMorgan Chase & Co 2,875% 24/mai/2028	113 162	0,20%
50 000	USD	JPMorgan Chase & Co 2,95% 01/oct/2026	42 322	0,08%
100 000	USD	JPMorgan Chase & Co 3,125% 23/jan/2025	87 266	0,16%
100 000	USD	JPMorgan Chase & Co 3,2% 25/jan/2023	89 352	0,16%
100 000	EUR	KBC Group NV Floating Perpetual	102 974	0,18%
50 000	EUR	Lloyds Bank PLC 6,5% 24/mars/2020	58 036	0,10%
100 000	GBP	Lloyds Bank PLC 7,5% 15/avr/2024	154 615	0,28%
50 000	USD	Morgan Stanley 3,125% 27/jui/2026	42 550	0,08%
100 000	USD	Morgan Stanley 4,875% 01/nov/2022	95 187	0,17%

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - Diversified Target Income 11/2022

Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
100 000	EUR	Morgan Stanley 5,375% 10/août/2020	115 606	0,21%
50 000	GBP	Nationwide Building Society 5,625% 09/sep/2019	62 621	0,11%
100 000	EUR	Nykredit Realkredit A/S Floating 17/nov/2027	104 820	0,19%
150 000	USD	Royal Bank of Scotland Group PLC 6% 19/déc/2023	144 507	0,26%
50 000	USD	Santander UK PLC 2,35% 10/sep/2019	44 065	0,08%
100 000	USD	Santander UK PLC 4% 13/mars/2024	92 580	0,17%
50 000	EUR	Societe Generale SA - 40051 - Floating Perpetual	58 927	0,11%
100 000	EUR	UBS AG Floating 12/fév/2026	110 309	0,20%
100 000	EUR	UniCredit SpA Floating 28/oct/2025	109 909	0,20%
100 000	EUR	UniCredit SpA 6,95% 31/oct/2022	120 643	0,22%
100 000	EUR	Wells Fargo & Co 1,375% 26/oct/2026	99 067	0,18%
100 000	USD	Wells Fargo & Co 2,1% 26/jui/2021	86 529	0,15%
		Services financiers		
50 000	USD	Ally Financial Inc 4,25% 15/avr/2021	45 389	0,08%
100 000	EUR	BNP Paribas SA 2,375% 17/fév/2025	103 607	0,19%
		Assurance-vie		
100 000	EUR	Intesa Sanpaolo Vita SpA 5,35% 18/sep/2018	105 883	0,19%
		Assurance non vie		
100 000	EUR	Allianz SE Floating Perpetual	115 047	0,21%
100 000	EUR	Assicurazioni Generali SpA Floating 08/juin/2048	107 226	0,19%
200 000	EUR	AXA SA - Em.10/07 - Floating Perpetual	202 550	0,35%
50 000	USD	Berkshire Hathaway Inc 2,75% 15/mars/2023	44 432	0,08%
		Investissements et services immobiliers		
100 000	EUR	Vonovia Finance BV Floating Perpetual	107 542	0,19%
100 000	EUR	Vonovia Finance BV 4,625% 08/avr/2074	105 820	0,19%
		Fonds de placement immobiliers (Real Estate Investment Trusts)		
100 000	EUR	Alstria Office REIT-AG 2,125% 12/avr/2023	105 722	0,19%
50 000	USD	Iron Mountain Inc 5,75% 15/août/2024	44 678	0,08%
		Santé		
		Santé : équipements et services		
50 000	USD	CHS/Community Health Systems Inc 8% 15/nov/2019	44 014	0,08%
100 000	EUR	Fresenius Finance BV - Regs - 4% 01/fév/2024	115 631	0,21%
50 000	USD	Tenet Healthcare Corp 4,5% 01/avr/2021	44 578	0,08%
50 000	USD	Thermo Fisher Scientific Inc 3% 15/avr/2023	44 246	0,08%
		Industrie pharmaceutique et biotechnologie		
50 000	EUR	Bayer AG Floating 01/jui/2075	51 986	0,09%
50 000	EUR	Merck KGaA Floating 12/déc/2074	52 496	0,09%
50 000	USD	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 2,8% 21/jui/2023	42 717	0,08%
		Industrie		
		Aérospatial et défense		
100 000	USD	Bombardier Inc - 144A - 8,75% 01/déc/2021	97 576	0,17%
100 000	EUR	Leonardo SpA 1,5% 07/juin/2024	98 724	0,18%
100 000	EUR	Leonardo SpA 4,5% 19/jan/2021	112 887	0,20%
		Construction et Matériaux		
100 000	EUR	CEMEX Finance LLC - Regs - 4,625% 15/juin/2024	108 084	0,19%
100 000	EUR	Cemex SAB de CV - Regs - Regs - 4,375% 05/mars/2023	105 650	0,19%
50 000	EUR	HeidelbergCement AG 2,25% 30/mars/2023	53 452	0,10%
50 000	EUR	HeidelbergCement Finance Luxembourg SA 9,5% 15/déc/2018	56 890	0,10%
50 000	EUR	Italcementi Finance SA Floating 19/mars/2020	56 624	0,10%
		Industries généralistes		
100 000	EUR	Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA Inc - Regs - 2,75% 15/mars/2024	101 783	0,18%
200 000	EUR	Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA Inc - Regs - 4,25% 15/jan/2022	71 558	0,13%

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - Diversified Target Income 11/2022

Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
100 000	EUR	Ardagh Packaging Finance PLC - Regs - 4,125% 15/mai/2023	105 965	0,19%
50 000	USD	Ball Corp 4,375% 15/déc/2020	45 946	0,08%
50 000	USD	Ball Corp 5,25% 01/jui/2025	48 182	0,09%
200 000	USD	Colombia Telecomunicaciones SA ESP - Regs - 5,375% 27/sep/2022	178 863	0,32%
200 000	EUR	Crown European Holdings SA - Regs - 4% 15/jui/2022	222 908	0,39%
50 000	USD	General Electric Co 2,7% 09/oct/2022	44 563	0,08%
50 000	USD	Reynolds Group Issuer Inc - Regs - 5,125% 15/jui/2023	45 428	0,08%
		Ingénierie générale		
100 000	USD	CNH Industrial NV 4,5% 15/août/2023	92 938	0,17%
100 000	EUR	NEW Areva Holding SA 3,25% 04/sep/2020	104 055	0,19%
		Pétrole et gaz		
		Producteurs de pétroles et gaz		
200 000	USD	BP Capital Markets PLC 3,161% 17/mars/2021	179 487	0,32%
100 000	USD	Petrobras Global Finance BV 5,375% 27/jan/2021	89 241	0,16%
50 000	USD	Petroleos Mexicanos 3,5% 30/jan/2023	42 117	0,08%
100 000	EUR	Petroleos Mexicanos 3,75% 15/mars/2019	105 175	0,19%
100 000	EUR	Repsol International Finance BV Floating Perpetual	103 998	0,19%
50 000	USD	Shell International Finance BV 2,875% 10/mai/2026	43 180	0,08%
100 000	EUR	Total SA Floating Perpetual	101 163	0,18%
		Technologie		
		Logiciels et services informatiques		
50 000	USD	Microsoft Corp 2% 08/août/2023	42 653	0,08%
50 000	USD	Oracle Corp 5% 08/jui/2019	46 663	0,08%
		Matériel et équipements technologiques		
50 000	USD	Apple Inc 4,65% 23/fév/2046	49 170	0,09%
		Télécommunication		
		Téléphonie fixe		
100 000	EUR	Altice Financing SA - Regs - 5,25% 15/fév/2023	105 912	0,19%
100 000	EUR	Bharti Airtel International Netherlands BV - Regs - 3,375% 20/mai/2021	108 299	0,19%
50 000	GBP	Deutsche Telekom International Finance BV 6,5% 08/avr/2022	70 081	0,13%
50 000	EUR	Deutsche Telekom International Finance BV 7,5% 24/jan/2033	84 407	0,15%
50 000	USD	Frontier Communications Corp 10,5% 15/sep/2022	41 677	0,07%
100 000	EUR	Orange SA Floating Perpetual	107 097	0,19%
50 000	USD	Orange SA 4,125% 14/sep/2021	46 657	0,08%
50 000	USD	Orange SA 5,375% 13/jan/2042	51 058	0,09%
50 000	GBP	Orange SA 7,25% 10/nov/2020	68 281	0,12%
50 000	USD	Qwest Corp 6,75% 01/déc/2021	48 629	0,09%
50 000	USD	Telecom Italia Capital SA 6% 30/sep/2034	46 112	0,08%
100 000	EUR	Telecom Italia SpA 3,25% 16/jan/2023	110 252	0,20%
100 000	EUR	Telecom Italia SpA/Milano 3% 30/sep/2025	106 053	0,19%
100 000	EUR	Telefonica Europe BV Floating Perpetual	104 138	0,19%
100 000	EUR	UPCB Finance IV Ltd - Regs - 4% 15/jan/2027	104 013	0,19%
50 000	USD	Verizon Communications Inc 2,625% 15/août/2026	40 445	0,07%
50 000	USD	Verizon Communications Inc 5,15% 15/sep/2023	48 714	0,09%
200 000	USD	Wind Acquisition Finance SA - Regs - 4,75% 15/jui/2020	177 257	0,32%
		Téléphonie mobile		
100 000	EUR	America Movil SAB de CV Floating 06/sep/2073	105 098	0,19%
200 000	USD	Millicom International Cellular SA - Regs - 6,625% 15/oct/2021	181 974	0,33%
200 000	USD	Numéricable SFR - Regs - 7,375% 01/mai/2026	188 994	0,34%
100 000	EUR	SES SA VAR Perpetual Floating Perpetual	107 244	0,19%
50 000	USD	Sprint Corp 7,25% 15/sep/2021	48 575	0,09%

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - Diversified Target Income 11/2022

Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
50 000	USD	T-Mobile USA Inc 6% 15/avr/2024	46 983	0,08%
100 000	USD	Vodafone Group PLC 2,95% 19/fév/2023	88 207	0,16%
50 000	GBP	Vodafone Group PLC 8,125% 26/nov/2018	62 500	0,11%
		Services publics		
		Electricité		
100 000	EUR	EDP - Energias de Portugal SA Floating 16/sep/2075	109 683	0,20%
200 000	USD	EDP Finance BV - Regs - 4,125% 15/jan/2020	181 065	0,32%
100 000	EUR	EDP Finance BV 2,375% 23/mars/2023	106 044	0,19%
100 000	EUR	Electricite de France SA - Iss.2013 - Floating Perpetual	106 031	0,19%
100 000	GBP	Electricite de France SA 6,25% 30/mai/2028	151 195	0,27%
50 000	GBP	Enel Finance International NV 5,625% 14/août/2024	69 469	0,12%
100 000	EUR	Enel SpA Floating 15/jan/2075	108 325	0,19%
150 000	GBP	Enel SpA 6,25% 20/juin/2019	187 349	0,34%
100 000	EUR	Gas Natural Fenosa Finance BV Floating Perpetual	107 746	0,19%
100 000	EUR	Gas Natural Fenosa Finance BV 1,25% 19/avr/2026	99 359	0,18%
50 000	EUR	Innogy Finance BV 6,5% 10/août/2021	62 544	0,11%
200 000	USD	Israel Electric Corp Ltd - Regs - 7,25% 15/jan/2019	188 131	0,34%
100 000	EUR	Origin Energy Finance Ltd 2,875% 11/oct/2019	105 653	0,19%
		Total des obligations	**16 809 478**	**30,08%**
		Actions		
		Industries de base		
		Chimie		
1 320	EUR	BASF SE - Reg	107 039	0,19%
1 678	USD	Dow Chemical Co	93 025	0,17%
5 830	EUR	Evonik Industries AG	163 153	0,29%
		Exploitation minière		
9 010	GBP	Rio Tinto PLC	332 673	0,60%
		Biens de consommation		
		Automobile et équipements automobiles		
1 640	EUR	Bayerische Motoren Werke AG	133 299	0,24%
2 700	JPY	Bridgestone Corp	101 973	0,18%
7 100	JPY	Nissan Motor Co Ltd	61 940	0,11%
2 790	EUR	Renault SA	221 108	0,40%
1 900	JPY	Subaru Corp	56 132	0,10%
		Boissons		
1 170	EUR	Anheuser-Busch InBev SA/NV	113 151	0,20%
		Agro-alimentaire/production		
5 018	CHF	Nestle SA	383 384	0,69%
		Biens d'équipement ménager et construction immobilière		
8 300	JPY	Sekisui Chemical Co Ltd	130 246	0,23%
7 300	JPY	Sekisui House Ltd	112 759	0,20%
		Tabac		
5 150	GBP	Imperial Brands PLC	202 264	0,36%
1 600	USD	Reynolds American Inc	91 296	0,16%
		Services à la consommation		
		Commerce alimentaire et Pharmacies		
9 048	EUR	Carrefour SA	200 413	0,36%
		Distribution généraliste		
2 500	USD	Coach Inc	104 445	0,19%
1 673	USD	Dollar General Corp	105 906	0,19%

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - Diversified Target Income 11/2022

Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
		Média		
4 810	EUR	ProSiebenSat.1 Media SE	176 238	0,32%
13 210	GBP	UBM PLC	103 808	0,19%
		Voyages, loisirs et restauration		
1 800	USD	Las Vegas Sands Corp	100 972	0,18%
1 400	USD	Starbucks Corp	72 004	0,13%
		Finance		
		Banques		
7 640	EUR	ABN AMRO Group NV	177 324	0,32%
3 500	EUR	BNP Paribas SA	220 710	0,40%
2 000	USD	Citigroup Inc	117 680	0,21%
8 180	EUR	Credit Agricole SA	115 215	0,21%
29 850	GBP	HSBC Holdings PLC	241 948	0,43%
18 220	EUR	ING Groep NV	275 122	0,49%
68 310	EUR	Intesa Sanpaolo SpA	189 629	0,34%
1 825	USD	JPMorgan Chase & Co	146 122	0,26%
254 550	GBP	Lloyds Banking Group PLC	191 771	0,34%
16 010	SEK	Skandinaviska Enskilda Banken AB - A	169 586	0,30%
3 700	EUR	Societe Generale SA	174 307	0,31%
7 251	EUR	Xetra-Gold - 29/déc/2019	254 003	0,45%
		Services financiers		
1 100	USD	CME Group Inc	120 816	0,22%
		Assurance-vie		
3 120	EUR	NN Group NV	97 094	0,17%
		Assurance non vie		
9 540	GBP	Admiral Group PLC	217 626	0,39%
1 080	EUR	Allianz SE - Reg	186 192	0,33%
9 962	EUR	AXA SA	238 590	0,43%
20 492	GBP	Direct Line Insurance Group PLC	82 944	0,15%
		Fonds de placement immobiliers (Real Estate Investment Trusts)		
540	EUR	Unibail-Rodamco SE	119 151	0,21%
		Santé		
		Industrie pharmaceutique et biotechnologie		
1 984	GBP	AstraZeneca PLC	116 028	0,21%
2 039	EUR	Bayer AG	230 815	0,41%
8 968	GBP	GlaxoSmithKline PLC	167 042	0,30%
1 200	USD	Johnson & Johnson	139 396	0,25%
2 100	USD	Merck & Co Inc	118 059	0,21%
2 440	CHF	Novartis AG - Reg	178 267	0,32%
3 841	USD	Pfizer Inc	113 272	0,20%
957	CHF	Roche Holding AG	213 961	0,38%
4 994	GBP	Shire PLC	241 041	0,43%
		Industrie		
		Aérospatial et défense		
700	USD	Raytheon Co	98 726	0,18%
		Construction et Matériaux		
5 700	EUR	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	192 803	0,35%
5 700	EUR	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA - 11/jui/2017	3 990	0,01%
2 300	USD	Johnson Controls International plc	87 620	0,16%
		Equipements électriques et électroniques		
800	USD	Honeywell International Inc	93 351	0,17%

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - Diversified Target Income 11/2022

Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
2 210	EUR	Schneider Electric SE	148 667	0,27%
		Industries généralistes		
4 300	USD	General Electric Co	101 699	0,18%
1 592	EUR	Siemens AG - Reg	191 597	0,34%
		Transport industriel		
9 640	EUR	Atlantia SpA	237 530	0,43%
800	USD	United Parcel Service Inc - B	77 212	0,14%
3 190	EUR	Vinci SA	238 389	0,43%
		Pétrole et gaz		
		Producteurs de pétroles et gaz		
32 410	GBP	BP PLC	163 443	0,29%
1 200	USD	Chevron Corp	109 768	0,20%
8 360	EUR	Eni SpA	110 018	0,20%
2 000	USD	Exxon Mobil Corp	142 177	0,25%
8 230	EUR	Royal Dutch Shell PLC - A	191 224	0,34%
5 270	EUR	Total SA	228 112	0,41%
		Technologie		
		Logiciels et services informatiques		
3 800	USD	Hewlett Packard Enterprise Co	55 840	0,10%
1 400	USD	Microsoft Corp	84 696	0,15%
		Matériel et équipements technologiques		
6 600	USD	Advanced Micro Devices Inc	72 391	0,13%
700	USD	Apple Inc	88 759	0,16%
3 100	USD	Cisco Systems Inc	85 426	0,15%
7 270	EUR	Infineon Technologies AG - Reg	134 386	0,24%
2 100	USD	Intel Corp	62 012	0,11%
52 810	EUR	Nokia OYJ	282 798	0,51%
1 200	USD	Western Digital Corp	94 007	0,17%
		Télécommunication		
		Téléphonie fixe		
4 900	USD	CenturyLink Inc	103 173	0,18%
44 710	EUR	Koninklijke KPN NV	125 233	0,22%
31 500	EUR	Orange SA	437 535	0,78%
		Téléphonie mobile		
29 110	EUR	Deutsche Telekom AG - Reg	457 608	0,82%
4 300	JPY	NTT Docomo Inc	88 985	0,16%
4 380	EUR	SES SA	89 900	0,16%
121 010	GBP	Vodafone Group PLC	300 096	0,54%
		Services publics		
		Electricité		
32 170	EUR	Enel SpA	151 006	0,27%
21 180	EUR	Engie SA	279 894	0,50%
14 880	EUR	E.ON SE	122 730	0,22%
34 920	EUR	Iberdrola SA	242 100	0,43%
3 070	EUR	Red Electrica Corp SA	56 166	0,10%
		Gaz, eau et autres services aux collectivités		
4 640	EUR	Enagas SA	113 912	0,20%
2 760	EUR	Endesa SA	55 669	0,10%
3 810	EUR	Veolia Environnement SA	70 485	0,13%
		Total des actions	**14 092 072**	**25,23%**

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - Diversified Target Income 11/2022

Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
		Supranationaux, gouvernements, collectivités territoriales - Titres de créance		
		Gouvernements		
150 000	USD	Argentine Republic Government International Bond 7,5% 22/avr/2026	141 337	0,25%
150 000	EUR	Argentine Republic Government International Bond 7,82% 31/déc/2033	216 631	0,39%
200 000	USD	Bahrain Government International Bond - Regs - 7% 12/oct/2028	177 500	0,32%
50 000	USD	Brazilian Government International Bond 10,125% 15/mai/2027	62 018	0,11%
100 000	USD	Brazilian Government International Bond 5,625% 07/jan/2041	84 139	0,15%
200 000	USD	Brazilian Government International Bond 8,875% 14/oct/2019	201 035	0,36%
100 000	EUR	Bundesrepublik Deutschland 3,25% 04/jan/2020	109 629	0,20%
50 000	EUR	Bundesrepublik Deutschland 6,25% 04/jan/2024	70 262	0,13%
50 000	EUR	Bundesrepublik Deutschland 6,25% 04/jan/2030	83 469	0,15%
100 000	EUR	Chile Government International Bond 1,75% 20/jan/2026	105 202	0,19%
100 000	USD	Chile Government International Bond 3,25% 14/sep/2021	90 991	0,16%
100 000	USD	Colombia Government International Bond 10,375% 28/jan/2033	133 488	0,24%
100 000	USD	Colombia Government International Bond 11,75% 25/fév/2020	108 733	0,19%
50 000	USD	Costa Rica Government International Bond - Regs - 9,995% 01/août/2020	51 361	0,09%
100 000	EUR	Croatia Government International Bond 3,875% 30/mai/2022	110 489	0,20%
100 000	USD	Dominican Republic International Bond - Regs - 8,625% 20/avr/2027	103 836	0,19%
200 000	USD	Ecuador Government International Bond - Regs - 9,65% 13/déc/2026	175 361	0,31%
100 000	USD	Egypt Government International Bond - Regs - 6,875% 30/avr/2040	83 053	0,15%
100 000	USD	El Salvador Government International Bond - Regs - 7,375% 01/déc/2019	88 649	0,16%
100 000	USD	Emirate of Dubai Government International Bonds 7,75% 05/oct/2020	101 300	0,18%
200 000	USD	Export-Import Bank of India 4% 14/jan/2023	182 447	0,33%
50 000	USD	Federal National Mortgage Association 7,125% 15/jan/2030	64 102	0,11%
50 000	EUR	French Republic Government Bond OAT 4,25% 25/oct/2018	53 126	0,10%
50 000	EUR	French Republic Government Bond OAT 5,5% 25/avr/2029	75 329	0,13%
50 000	EUR	French Republic Government Bond OAT 6% 25/oct/2025	72 612	0,13%
100 000	EUR	French Republic Government Bond OAT 8,25% 25/avr/2022	140 215	0,25%
50 000	EUR	French Republic Government Bond OAT 8,5% 25/oct/2019	60 390	0,11%
200 000	USD	Hungary Government International Bond 5,375% 21/fév/2023	195 081	0,35%
200 000	USD	Indonesia Government International Bond - Regs - 11,625% 04/mars/2019	202 586	0,36%
200 000	EUR	Indonesia Government International Bond - Regs - 3,75% 14/juin/2028	218 986	0,39%
100 000	USD	Indonesia Government International Bond - Regs - 8,5% 12/oct/2035	126 286	0,23%
100 000	EUR	Israel Government International Bond 4,625% 18/mars/2020	112 255	0,20%
150 000	USD	Israel Government International Bond 5,125% 26/mars/2019	139 228	0,25%
100 000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,5% 01/août/2018	105 210	0,19%
50 000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,5% 01/sep/2022	61 317	0,11%
50 000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6% 01/mai/2031	69 994	0,13%
50 000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 7,25% 01/nov/2026	72 334	0,13%
50 000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 9% 01/nov/2023	73 094	0,13%
70 100 000	JPY	Japanese Government CPI Linked Bond Floating 10/mars/2026	570 920	1,02%
200 000	USD	KazAgro National Management Holding JSC - Regs - 4,625% 24/mai/2023	174 309	0,31%
100 000	EUR	Kingdom of Belgium Government Bond 4,25% 28/sep/2022	122 583	0,22%
200 000	EUR	Mexico Government International Bond 2,375% 09/avr/2021	213 150	0,38%
250 000	EUR	Mexico Government International Bond 4% 15/mars/2115	221 123	0,40%
150 000	USD	Mexico Government International Bond 4,75% 08/mars/2044	132 489	0,24%
150 000	EUR	Mexico Government International Bond 5,5% 17/fév/2020	170 528	0,31%
150 000	USD	Mexico Government International Bond 5,75% 12/oct/2110	136 086	0,24%
50 000	USD	Mexico Government International Bond 8,125% 30/déc/2019	50 743	0,09%
50 000	EUR	Morocco Government International Bond 4,5% 05/oct/2020	55 521	0,10%
50 000	EUR	Netherlands Government Bond 4% 15/jan/2037	76 089	0,14%
200 000	USD	Oman Government International Bond - Regs - 5,375% 08/mars/2027	179 138	0,32%
50 000	USD	Panama Government International Bond 8,875% 30/sep/2027	62 288	0,11%

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - Diversified Target Income 11/2022

Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
100 000	EUR	Peruvian Government International Bond 3,75% 01/mars/2030	116 750	0,21%
50 000	USD	Peruvian Government International Bond 4,125% 25/août/2027	47 723	0,09%
100 000	USD	Peruvian Government International Bond 7,35% 21/jui/2025	114 809	0,21%
100 000	USD	Philippine Government International Bond 6,5% 20/jan/2020	97 715	0,17%
50 000	USD	Philippine Government International Bond 9,5% 02/fév/2030	70 256	0,13%
50 000	USD	Philippine Government International Bond 9,5% 21/oct/2024	63 309	0,11%
50 000	EUR	Republic of Austria Government Bond 3,9% 15/jui/2020	56 475	0,10%
100 000	USD	Republic of Poland Government International Bond 6,375% 15/jui/2019	95 344	0,17%
300 000	USD	Republic of South Africa Government International Bond 6,875% 27/mai/2019	283 826	0,51%
100 000	USD	Romanian Government International Bond - Regs - 6,75% 07/fév/2022	101 789	0,18%
200 000	USD	Serbia International Bond - Regs - 7,25% 28/sep/2021	202 387	0,36%
50 000	EUR	Spain Government Bond 5,4% 31/jan/2023	63 442	0,11%
50 000	EUR	Spain Government Bond 6% 31/jan/2029	72 259	0,13%
200 000	USD	Sri Lanka Government International Bond - Regs - 6,85% 03/nov/2025	184 913	0,33%
200 000	EUR	Turkey Government International Bond 5,875% 02/avr/2019	217 250	0,39%
250 000	USD	Turkey Government International Bond 6,625% 17/fév/2045	241 710	0,43%
250 000	GBP	United Kingdom Gilt 4,25% 07/juin/2032	383 719	0,69%
300 000	GBP	United Kingdom Gilt 4,75% 07/déc/2030	475 766	0,85%
150 000	GBP	United Kingdom Gilt 4,75% 07/mars/2020	190 807	0,34%
150 000	GBP	United Kingdom Gilt 5% 07/mars/2025	221 676	0,40%
250 000	GBP	United Kingdom Gilt 8% 07/juin/2021	368 315	0,66%
200 000	USD	United States Treasury Note/Bond 6,125% 15/août/2029	244 811	0,44%
300 000	USD	United States Treasury Note/Bond 7,625% 15/fév/2025	365 325	0,65%
1 100 000	USD	United States Treasury Note/Bond 8,75% 15/août/2020	1 174 590	2,10%
900 000	USD	United States Treasury Note/Bond 9% 15/nov/2018	871 823	1,56%
50 000	USD	Uruguay Government International Bond 4,375% 27/oct/2027	46 539	0,08%
100 000	USD	Uruguay Government International Bond 8% 18/nov/2022	106 905	0,19%
		Autorités publiques locales		
350 000	USD	Export-Import Bank of China - Regs - 3,625% 31/jui/2024	318 291	0,57%
100 000	USD	Export-Import Bank of Korea 5,125% 29/juin/2020	94 327	0,17%
		Total Supranationaux, gouvernements, collectivités territoriales - Titres de créances	**13 380 893**	**23,96%**
		Total des valeurs mobilières transférables et instruments du marché monétaire cotés en bourse ou échangés sur d'autres marchés réglementés	**44 282 443**	**79,27%**
		Fonds d'investissement à capital variable		
8 000	USD	iShares Markit iBoxx $ High Yield Bond	736 347	1,32%
13 957	EUR	iShares MSCI Korea	548 371	0,98%
20 050	EUR	Ishares MSCI Pacific Ex-Japan Trackers	759 494	1,36%
41 382	USD	Pioneer Funds - Real Assets Target Income - A DQ	1 578 288	2,83%
		Total des fonds d'investissement à capital variable	**3 622 500**	**6,49%**
		Total des titres	**47 904 943**	**85,76%**
		Actif net	**55 857 245**	**100,00%**

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - Diversified Target Income 11/2022

Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Contrats à terme financiers en cours au 30 juin 2017 (en EUR)

Echéance	Quantité achetée/ vendue	Contrat	Devise	Cours de marché (en devise)	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
29-sep-17	15	Can 10yr Bond Fut	CAD	140,84	-38 298
15-sep-17	-9	Dj Stoxx 600 Telecom	EUR	288,00	5 702
15-sep-17	7	Dj Stoxx600 Per Hd	EUR	853,70	-7 490
15-sep-17	25	Dow Jones Mini	USD	21 308,00	13 689
15-sep-17	-7	E-Mini Xau Utilities	USD	524,20	6 902
11-sep-17	-20	Euro Bobl	EUR	131,74	25 600
11-sep-17	10	Euro Bund	EUR	161,95	-10 900
11-sep-17	-3	Euro Buxl	EUR	163,54	9 720
11-sep-17	-55	Euro Schatz	EUR	111,86	15 950
15-sep-17	18	Euro Stoxx 50	EUR	3 442,00	-19 080
28-jui-17	-5	H-Shares Index	HKD	10 195,00	2 331
20-sep-17	-1	Japanese 10y Bond	JPY	150,11	2 497
29-sep-17	15	Long Gilt	GBP	125,50	-34 081
15-sep-17	47	Mini Msci Emg Mkt	USD	1 009,70	13 846
18-sep-17	10	Msci China Free	USD	743,00	281
15-sep-17	3	Nasdaq 100 E-Mini	USD	5 665,25	-6 085
08-sep-17	3	Nikkei 225 Ose	JPY	20 020,00	2 158
15-sep-17	4	Russell2000 Mini Q50	USD	1 416,40	-1 041
27-jui-17	34	Sgx Cnx Nifty	USD	9 518,50	268
15-sep-17	2	S&P 500	USD	2 423,00	-5 261
15-sep-17	-2	S&P 500 Emini	USD	2 423,50	246
21-sep-17	-5	Spi 200 Futures	AUD	5 649,00	6 389
15-sep-17	-169	Stoxx 50 Future	EUR	3 110,00	116 672
15-sep-17	-11	Stoxx 600 Insuran	EUR	274,40	1 650
08-sep-17	17	Topix Index	JPY	1 611,50	27 062
08-sep-17	8	Tpx Banks Index	JPY	191,10	5 306
29-sep-17	5	US Long Bond	USD	154,03	978
29-sep-17	-5	US 10 Yr Note Future	USD	125,75	959
30-sep-17	-30	US 2 Yr Note Future	USD	108,09	6 576
30-sep-17	-10	US 5 Yr Note Future	USD	117,98	1 301
15-sep-17	-5	Xae Energy	USD	647,00	-3 740
15-sep-17	4	Xaf Financial	USD	303,60	4 252
15-sep-17	20	10y Australian Bond	AUD	97,35	-24 877
Gain/Perte latent(e) net(te) total(e) sur contrats à terme financiers					**119 482**

Contrats de change à terme en cours au 30 juin 2017 (en EUR)

Echéance	Devise	Montant acheté	Devise	Montant vendu	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
10-jui-17	EUR	566 391	AUD	800 000	28 684
10-jui-17	EUR	72 354	AUD	100 000	5 141
10-jui-17	EUR	605 731	AUD	900 000	811
10-jui-17	EUR	624 904	JPY	76 200 000	30 351
10-jui-17	EUR	450 609	JPY	55 000 000	21 470
10-jui-17	EUR	55 829	JPY	6 800 000	2 772
10-jui-17	EUR	57 531	JPY	7 000 000	2 914
10-jui-17	JPY	158 000 000	EUR	1 329 337	-96 537
10-jui-17	JPY	57 400 000	EUR	478 517	-30 652
10-jui-17	JPY	18 800 000	EUR	158 245	-11 557
13-jui-17	CAD	700 000	EUR	501 258	-28 877

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Contrats de change à terme en cours au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Echéance	Devise	Montant acheté	Devise	Montant vendu	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
13-jui-17	CAD	800 000	EUR	573 288	-33 424
13-jui-17	EUR	536 610	CAD	800 000	-3 254
13-jui-17	EUR	101 156	CAD	150 000	-69
13-jui-17	EUR	124 665	MXN	2 600 000	-958
13-jui-17	EUR	535 652	NOK	5 100 000	2 049
13-jui-17	EUR	558 429	USD	600 000	32 671
13-jui-17	EUR	185 312	USD	200 000	10 059
13-jui-17	EUR	92 643	USD	100 000	5 017
13-jui-17	EUR	649 996	USD	700 000	36 611
13-jui-17	EUR	185 408	USD	200 000	10 155
13-jui-17	EUR	166 741	USD	180 000	9 013
13-jui-17	EUR	92 664	USD	100 000	5 037
13-jui-17	EUR	230 597	USD	250 000	11 531
13-jui-17	EUR	91 979	USD	100 000	4 353
13-jui-17	EUR	458 792	USD	500 000	20 660
13-jui-17	EUR	91 921	USD	100 000	4 295
13-jui-17	EUR	185 040	USD	200 000	9 787
13-jui-17	EUR	92 830	USD	100 000	5 203
13-jui-17	EUR	187 328	USD	200 000	12 075
13-jui-17	EUR	93 369	USD	100 000	5 742
13-jui-17	EUR	93 294	USD	100 000	5 667
13-jui-17	EUR	94 121	USD	100 000	6 495
13-jui-17	EUR	93 963	USD	100 000	6 337
13-jui-17	EUR	472 596	USD	500 000	34 464
13-jui-17	EUR	649 101	USD	700 000	35 716
13-jui-17	EUR	699 765	USD	800 000	-1 246
13-jui-17	NOK	5 100 000	EUR	533 191	412
13-jui-17	USD	1 100 000	EUR	1 035 254	-71 363
13-jui-17	USD	400 000	EUR	374 067	-23 561
13-jui-17	USD	500 000	EUR	462 397	-24 265
13-jui-17	USD	200 000	EUR	184 312	-9 059
13-jui-17	USD	3 400 000	EUR	3 207 202	-227 903
13-jui-17	USD	200 000	EUR	188 104	-12 851
13-jui-17	USD	200 000	EUR	187 089	-11 836
17-jui-17	EUR	535 298	RUB	35 100 000	20 884
17-jui-17	EUR	460 079	USD	500 000	22 025
17-jui-17	EUR	182 927	USD	200 000	7 705
17-jui-17	EUR	275 132	USD	300 000	12 300
17-jui-17	EUR	180 121	USD	200 000	4 899
17-jui-17	EUR	180 094	USD	200 000	4 872
17-jui-17	EUR	1 069 375	USD	1 200 000	18 044
17-jui-17	EUR	268 819	USD	300 000	5 987
17-jui-17	RUB	35 100 000	USD	588 774	-245
17-jui-17	USD	600 000	EUR	555 927	-30 262
17-jui-17	USD	600 000	EUR	546 984	-21 319
17-jui-17	USD	700 000	EUR	636 046	-22 769
24-jui-17	EUR	1 398 312	CHF	1 500 000	24 705
24-jui-17	EUR	550 123	CHF	600 000	680
24-jui-17	EUR	6 011 563	GBP	5 250 000	35 224
14-août-17	EUR	506 704	SEK	4 900 000	-2 734
25-août-17	EUR	515 893	SGD	800 000	7 450
05-sep-17	ZAR	200 000	EUR	13 553	-356

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Contrats de change à terme en cours au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Echéance	Devise	Montant acheté	Devise	Montant vendu	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
20-sep-17	EUR	21 319 166	USD	23 900 000	441 988
21-sep-17	BRL	1 269 341	USD	376 827	884
21-sep-17	BRL	241 699	USD	71 819	111
21-sep-17	BRL	207 710	USD	61 721	94
21-sep-17	BRL	281 250	USD	83 507	185
21-sep-17	EUR	608 470	AUD	900 000	6 286
21-sep-17	EUR	176 444	USD	200 000	1 747
25-sep-17	NZD	800 000	EUR	516 387	-5 893
13-oct-17	EUR	2 545 599	JPY	298 000 000	221 901
27-oct-17	EUR	649 470	JPY	78 000 000	41 402
27-oct-17	EUR	176 837	JPY	22 000 000	5 331
24-nov-17	EUR	88 072	USD	100 000	1 012
24-nov-17	EUR	88 149	USD	100 000	1 089
24-nov-17	EUR	617 913	USD	700 000	8 497
24-nov-17	EUR	88 887	USD	100 000	1 828
24-nov-17	USD	600 000	EUR	528 444	-6 087
24-nov-17	USD	1 700 000	EUR	1 504 354	-24 345
Gain/Perte latent(e) net(te) total(e) sur contrats de change à terme					**561 200**

Contrats d'options avec prime payable d'avance au 30 juin 2017 (en EUR)

Echéance	Quantité	Contrat	Prix d'exercice (en devise)	Devise	Valeur de marché (en devise du compartiment)	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
Positions courtes						
19-jui-17	-2 000 000	Call CDX Option - iTraxx Europe Crossover Series 27 Index	250,00	EUR	-7 041	-441
19-jui-17	-2 000 000	Call CDX Option - iTraxx Europe Crossover Series 27 Index	250,00	EUR	-7 041	119
18-oct-17	-1 000 000	Call CDX Option - CDX NA HY 28 Index	107,50	USD	-2 022	664
21-jui-17	-1	Call Astrazeneca Plc	5 400,00	GBP	-1 560	-197
15-sep-17	-97	Call Dj Euro Stoxx 50 Eur	3 700,00	EUR	-9 409	42 863
21-jui-17	-3	Call Engie Sa	14,50	EUR	-3	51
15-sep-17	-3	Call Footsie 100	7 550,00	GBP	-1 589	1 315
18-sep-17	-28	Call Msci Emerging Markets	470,00	USD	-11 538	5 893
15-déc-17	-1	Call Nasdaq 100	5 500,00	USD	-32 907	-10 053
08-sep-17	-4	Call Nikkei 225	21 000,00	JPY	-3 589	2 507
15-sep-17	-4	Call S&P 500 Index	2 500,00	USD	-2 876	3 082
15-sep-17	-6	Call S&P 500 Index	2 460,00	USD	-12 231	9 175
15-sep-17	-7	Call S&P 500 Index	2 475,00	USD	-9 697	3 893
20-sep-17	-3 000 000	Put CDX Option - iTraxx Europe Series 27 Index	85,00	EUR	-1 097	-17
20-sep-17	-3 000 000	Put CDX Option - iTraxx Europe Series 27 Index	75,00	EUR	-557	1 483
21-jui-17	-25	Put Anadarko Petroleum Corp	52,50	USD	-15 585	-6 190
21-jui-17	-12	Put Chevron Corp	105,00	USD	-2 031	-949
21-jui-17	-74	Put Compagnie De Saint-Gobain Sa	47,00	EUR	-7 178	-3 701
15-sep-17	-51	Put Dj Euro Stoxx 50 Eur	3 250,00	EUR	-22 440	-3 060
15-sep-17	-47	Put Dj Euro Stoxx 50 Eur	3 400,00	EUR	-38 306	-15 699
15-sep-17	-13	Put Dow Jones Euro Stoxx Oil & Gas	290,00	EUR	-7 020	-2 860
29-sep-17	-900 000	FX Option - Put EUR / Call USD	1,04	EUR	-184	9 626
21-jui-17	-24	Put Nestle Sa	82,00	CHF	-1 121	965
08-sep-17	-4	Put Nikkei 225	18 500,00	JPY	-4 058	5 083
21-jui-17	-51	Put Noble Energy	30,00	USD	-8 272	-4 054
21-jui-17	-99	Put Royal Dutch Shell Plc-A	23,50	EUR	-5 445	-3 063
21-jui-17	-4	Put Shire	4 200,00	GBP	-4 783	-3 554

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Contrats d'options avec prime payable d'avance au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Echéance	Quantité	Contrat	Prix d'exercice (en devise)	Devise	Valeur de marché (en devise du compartiment)	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
Positions courtes						
15-sep-17	-7	Put S&P 500 Index	2 275,00	USD	-9 452	5 579
15-sep-17	-4	Put S&P 500 Index	2 300,00	USD	-5 997	972
					-235 029	**39 432**
Positions longues						
19-mai-27	450 000	Swap Option - Pay Euribor 6M / Rec 1,860%	1,86	EUR	46 926	-8 650
18-août-17	25	Call Anadarko Petroleum Corp	55,00	USD	197	-4 926
15-sep-17	12	Call Chevron Corp	110,00	USD	926	-1 680
15-sep-17	51	Call Dj Euro Stoxx 50 Eur	3 600,00	EUR	14 076	-26 009
15-sep-17	13	Call Dow Jones Euro Stoxx Oil & Gas	320,00	EUR	715	-6 045
29-sep-17	900 000	FX Option - Call EUR / Put USD	1,11	EUR	36 226	22 254
15-sep-17	5	Call Mini Ftse / Mib Index	21 500,00	EUR	3 800	-895
18-août-17	51	Call Noble Energy	32,50	USD	671	-4 555
15-déc-17	4	Call Russell 2000 Index	1 380,00	USD	26 654	-1 481
15-sep-17	7	Call S&P 500 Index	2 425,00	USD	24 120	-4 813
21-jui-17	5	Call T Bond	155,00	USD	3 082	-1 030
19-jui-17	2 000 000	Put CDX Option - iTraxx Europe Crossover Series 27 Index	300,00	EUR	167	-5 233
18-oct-17	1 000 000	Put CDX Option - CDX NA HY 28 Index	105,00	USD	7 076	-536
19-jui-17	2 000 000	Put CDX Option - iTraxx Europe Crossover Series 27 Index	300,00	EUR	167	-3 833
20-sep-17	3 000 000	Put CDX Option - iTraxx Europe Series 27 Index	65,00	EUR	2 498	-1 852
19-mai-27	800 000	Swap Option - Pay 1,860% / Rec Euribor 6M	1,86	EUR	93 359	-5 442
20-sep-17	3 000 000	Put CDX Option - iTraxx Europe Series 27 Index	95,00	EUR	723	93
15-sep-17	17	Put Dj Euro Stoxx 50 Eur	3 375,00	EUR	12 274	4 794
15-sep-17	46	Put Dj Euro Stoxx 50 Eur	3 600,00	EUR	82 800	23 000
18-sep-17	28	Put Msci Emerging Markets	430,00	USD	16 694	-9 832
08-sep-17	4	Put Nikkei 225	19 750,00	JPY	11 705	-10 324
15-sep-17	6	Put S&P 500 Index	2 410,00	USD	24 935	3 948
15-sep-17	4	Put S&P 500 Index	2 425,00	USD	15 536	-831
25-août-17	50	Put 10yr Us Treasry Note	124,50	USD	16 439	3 791
					441 766	**-40 087**
Plus et moins-values non réalisées nettes sur les contrats d'options avec prime payable d'avance						**-655**

Contrats d'options de style futures au 30 juin 2017 (en EUR)

Echéance	Quantité	Contrat	Prix d'exercice (en devise)	Devise	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
Positions longues					
21-jui-17	50	Put Bobl Eurex	131,25	EUR	6 750
25-août-17	10	Put Euro Bund Future	163,00	EUR	12 489
28-sep-17	4	Put Hang Seng Index	24 400,00	HKD	-177
					19 062
Plus et moins-values non réalisées nettes sur les contrats d'options de style futures					**19 062**

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - Diversified Target Income 11/2022

Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Contrats de swaps en cours au 30 juin 2017 (en EUR)

Echéance	Contrat	Sous-jacent	Taux Reçu	Taux payé	Devise	Nominal	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
20-juin-22	Credit Default Swap Buyer	Cdx EM 27 Index	-	1,000%	USD	650 000	26 343
20-juin-22	Credit Default Swap Buyer	CDX NA IG 28 Index	-	1,000%	USD	2 000 000	-31 695
17-jan-27	Inflation Swap	-	TCPI Index	1,473%	EUR	450 000	-13 774
19-jan-27	Inflation Swap	-	3,596%	UKRPI Index	GBP	1 300 000	30 900
13-fév-27	Interest Rate Swap	-	BBSW 6M	2,934%	AUD	900 000	-4 229
03-mai-19	Interest Rate Swap	-	0,560%	Libor 6M	GBP	500 000	-1 213
12-jan-19	Interest Rate Swap	-	0,610%	Libor 6M	GBP	2 450 000	-1 354
12-jan-27	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	1,269%	GBP	500 000	2 123
19-jan-27	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	1,383%	GBP	1 300 000	-9 590
14-fév-27	Interest Rate Swap	-	3,435%	BKBM 3M	NZD	950 000	7 959
20-jan-27	Interest Rate Swap	-	Stibor 3M	1,105%	SEK	5 600 000	1 725
02-fév-27	Interest Rate Swap	-	Stibor 3M	1,299%	SEK	5 550 000	-8 372
18-jan-27	Interest Rate Swap	-	1,113%	Stibor 3M	SEK	5 800 000	-1 328
18-jan-19	Interest Rate Swap	-	Stibor 3M	-0,285%	SEK	30 200 000	-3 153
Gain latent net total/(Perte) sur contrats swaps							**-5 658**

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - Equity Plan 60

Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
		Valeurs mobilières transférables et instruments du marché monétaire cotés en bourse ou échangés sur d'autres marchés réglementés		
		Obligations		
		Biens de consommation		
		Automobile et équipements automobiles		
793 000	EUR	BMW Finance NV 0,125% 03/jui/2020	792 722	0,32%
327 000	EUR	Continental AG 0% 05/fév/2020	325 669	0,13%
596 000	EUR	Daimler AG 0,25% 11/mai/2020	597 067	0,24%
400 000	EUR	FCA Bank SpA/Ireland Euribor 3M 12/fév/2019	400 464	0,16%
638 000	EUR	General Motors Financial Co Inc Euribor 3M 10/mai/2021	638 740	0,25%
722 000	EUR	RCI Banque SA Euribor 3M 08/jui/2020	722 000	0,29%
597 000	EUR	RCI Banque SA Euribor 3M 12/avr/2021	599 048	0,24%
232 000	EUR	RCI Banque SA 0,375% 10/jui/2019	233 123	0,09%
600 000	EUR	Volkswagen International Finance NV Euribor 3M 30/mars/2019	600 738	0,24%
		Boissons		
714 000	EUR	Coca-Cola Co Floating 08/mars/2019	717 170	0,29%
		Biens Personnels		
191 000	EUR	Henkel AG & Co KGaA 0% 13/sep/2018	191 204	0,08%
451 000	EUR	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE Floating 26/nov/2018	452 606	0,18%
		Tabac		
265 000	EUR	Imperial Brands Finance PLC 0,5% 27/jui/2021	263 696	0,10%
		Services à la consommation		
		Commerce alimentaire et Pharmacies		
200 000	EUR	Distribuidora Internacional de Alimentacion SA 1% 28/avr/2021	203 060	0,08%
		Voyages, loisirs et restauration		
300 000	EUR	McDonald's Corp 0,5% 15/jan/2021	300 963	0,12%
		Finance		
		Banques		
800 000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA Euribor 3M 12/avr/2022	806 560	0,32%
1 168 000	EUR	Bank of America Corp Euribor 3M 04/mai/2023	1 170 044	0,47%
1 500 000	EUR	Bank of America Corp Euribor 3M 07/fév/2022	1 510 410	0,60%
2 100 000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA Euribor 3M 03/juin/2020	2 114 931	0,84%
800 000	EUR	Carrefour Banque SA Euribor 3M 20/avr/2021	810 952	0,32%
1 300 000	EUR	Credit Suisse AG/London 1,375% 29/nov/2019	1 339 104	0,53%
321 000	EUR	Danske Bank A/S 0,5% 06/mai/2021	323 144	0,13%
1 076 000	EUR	Goldman Sachs Group Inc Euribor 3M 29/avr/2019	1 085 135	0,43%
891 000	EUR	HSBC Holdings PLC Euribor 3M 27/sep/2022	898 235	0,36%
1 032 000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA Floating 19/avr/2022	1 042 919	0,42%
200 000	EUR	KBC Group NV 1% 26/avr/2021	203 990	0,08%
1 062 000	EUR	Morgan Stanley Euribor 3M 08/nov/2022	1 066 567	0,42%
547 000	EUR	Nationwide Building Society 0,5% 29/oct/2019	551 666	0,22%
277 000	EUR	Nykredit Realkredit A/S 0,875% 13/juin/2019	280 269	0,11%
1 153 000	EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB Euribor 3M 26/mai/2020	1 168 623	0,47%
3 700 000	EUR	Veneto Banca SpA 0,5% 02/fév/2020	3 700 962	1,47%
1 220 000	EUR	Wells Fargo & Co Euribor 3M 26/avr/2021	1 232 248	0,49%
		Services financiers		
500 000	EUR	JAB Holdings BV 1,5% 24/nov/2021	520 340	0,21%
1 015 000	EUR	UBS Group Funding Switzerland AG Euribor 3M 20/sep/2022	1 024 074	0,41%
		Assurance-vie		
282 000	EUR	Aviva PLC 0,1% 13/déc/2018	281 856	0,11%

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - Equity Plan 60

Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
		Assurance non vie		
500 000	EUR	Allianz Finance II BV 0% 21/avr/2020	499 730	0,20%
		Investissements et services immobiliers		
400 000	EUR	Merlin Properties Socimi SA 2,375% 23/mai/2022	422 072	0,17%
		Santé		
		Industrie pharmaceutique et biotechnologie		
537 000	EUR	AbbVie Inc 0,375% 18/nov/2019	539 175	0,21%
620 000	EUR	Allergan Funding SCS Euribor 3M 01/juin/2019	620 484	0,25%
404 000	EUR	Mylan NV Euribor 3M 22/nov/2018	406 949	0,16%
512 000	EUR	Pfizer Inc Floating 06/mars/2019	514 094	0,20%
		Industrie		
		Construction et Matériaux		
400 000	EUR	Cie de Saint-Gobain 0% 27/mars/2020	397 932	0,16%
		Ingénierie générale		
1 000 000	EUR	Volvo Treasury AB Euribor 3M 06/sep/2019	1 003 530	0,40%
		Télécommunication		
		Téléphonie fixe		
700 000	EUR	Telefonica Emisiones SAU 0,75% 13/avr/2022	702 618	0,28%
		Services publics		
		Gaz, eau et autres services aux collectivités		
625 000	EUR	Snam SpA Euribor 3M 21/fév/2022	630 569	0,25%
744 000	EUR	Snam SpA 0% 25/oct/2020	736 158	0,29%
		Total des obligations	**34 643 610**	**13,79%**
		Actions		
		Industries de base		
		Chimie		
16 136	USD	Mosaic Co	322 989	0,13%
16 214	EUR	Symrise AG	1 005 592	0,40%
		Métaux industriels et exploration minière		
15 899	USD	Alcoa Corp	455 273	0,18%
26 098	EUR	ArcelorMittal	518 306	0,21%
21 075	USD	Freeport-McMoRan Inc - B	221 828	0,09%
31 772	EUR	Thyssenkrupp AG	790 329	0,31%
		Exploitation minière		
426 610	GBP	Glencore PLC	1 395 392	0,56%
37 829	GBP	Rio Tinto PLC	1 396 750	0,56%
		Biens de consommation		
		Automobile et équipements automobiles		
9 365	EUR	Ferrari NV	703 780	0,28%
65 655	EUR	Fiat Chrysler Automobiles NV	605 996	0,24%
6 641	EUR	Volkswagen AG - Pfd	885 577	0,35%
		Boissons		
10 007	USD	Coca-Cola Co	393 594	0,16%
37 322	GBP	Diageo PLC	964 238	0,38%
6 112	EUR	Pernod Ricard SA	716 632	0,29%
		Agro-alimentaire/production		
31 802	GBP	Associated British Foods PLC	1 063 387	0,42%
5 930	USD	Kraft Heinz Co	445 263	0,18%
18 416	USD	Mondelez International Inc	697 371	0,28%

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - Equity Plan 60

Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
10 768	CHF	Nestle SA	822 696	0,33%
		Produits de loisirs		
8 718	USD	Activision Blizzard Inc	440 047	0,18%
31 934	USD	Comcast Corp	1 089 712	0,43%
8 545	USD	DISH Network Corp - A	470 198	0,19%
		Biens Personnels		
33 523	GBP	Burberry Group PLC	634 152	0,25%
11 408	CHF	Cie Financiere Richemont SA - Reg	825 115	0,33%
4 326	USD	Estee Lauder Cos Inc - A	364 043	0,14%
3 747	EUR	L'Oreal SA	683 453	0,27%
2 933	EUR	Puma SE	986 808	0,39%
37 987	EUR	Salvatore Ferragamo SpA	886 996	0,35%
14 730	EUR	Unilever NV	711 754	0,28%
		Tabac		
19 101	GBP	British American Tobacco PLC	1 138 598	0,45%
19 903	GBP	Imperial Brands PLC	781 681	0,31%
		Services à la consommation		
		Commerce alimentaire et Pharmacies		
7 792	USD	CVS Health Corp	549 959	0,22%
		Distribution généraliste		
169 744	GBP	Kingfisher PLC	581 311	0,23%
11 311	USD	Tiffany & Co	931 022	0,37%
		Média		
10 487	USD	CBS Corp - B	586 529	0,23%
405 714	GBP	ITV PLC	838 181	0,33%
7 589	USD	Walt Disney Co	706 901	0,28%
		Voyages, loisirs et restauration		
34 506	EUR	Accor SA	1 416 299	0,56%
6 224	USD	Royal Caribbean Cruises Ltd	596 288	0,24%
14 517	USD	Starbucks Corp	742 174	0,30%
4 714	USD	United Rentals Inc	465 717	0,19%
		Finance		
		Banques		
188 820	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	1 371 777	0,55%
295 596	EUR	Banco BPM SpA	866 096	0,34%
51 617	USD	Bank of America Corp	1 097 916	0,44%
29 530	EUR	BNP Paribas SA	1 862 162	0,74%
19 725	USD	Citigroup Inc	1 156 642	0,46%
21 768	USD	Citizens Financial Group Inc	680 781	0,27%
10 611	USD	Comerica Inc	681 288	0,27%
114 420	CHF	Credit Suisse Group AG - Reg	1 451 921	0,58%
57 282	EUR	FinecoBank Banca Fineco SpA	394 673	0,16%
3 750	USD	Goldman Sachs Group Inc	729 253	0,29%
177 308	GBP	HSBC Holdings PLC	1 437 163	0,57%
100 974	EUR	ING Groep NV	1 524 707	0,61%
9 714	USD	JPMorgan Chase & Co	778 534	0,31%
12 524	EUR	KBC Group NV	831 719	0,33%
5 721	USD	PNC Financial Services Group Inc	626 097	0,25%
41 245	EUR	Societe Generale SA	1 943 053	0,78%
95 657	EUR	UniCredit SpA	1 563 992	0,62%
		Services financiers		
15 245	USD	Charles Schwab Corp	574 219	0,23%

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - Equity Plan 60

Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
4 624	USD	Visa Inc	380 242	0,15%
		Assurance non vie		
64 885	EUR	AXA SA	1 553 996	0,62%
16 820	USD	Voya Financial Inc	544 101	0,22%
		Santé		
		Santé : équipements et services		
9 213	USD	Centene Corp	645 003	0,26%
3 116	USD	Humana Inc	657 241	0,26%
		Industrie pharmaceutique et biotechnologie		
3 189	USD	Allergan plc	679 740	0,27%
13 541	EUR	Bayer AG	1 532 841	0,61%
14 684	USD	Bristol-Myers Squibb Co	717 367	0,29%
5 310	USD	Celgene Corp	604 629	0,24%
8 215	USD	Gilead Sciences Inc	509 805	0,20%
2 749	USD	Jazz Pharmaceuticals PLC	374 792	0,15%
21 572	CHF	Novartis AG - Reg	1 576 055	0,63%
22 869	DKK	Novo Nordisk A/S	857 543	0,34%
36 909	USD	Pfizer Inc	1 087 320	0,43%
9 774	CHF	Roche Holding AG	2 185 225	0,88%
16 178	EUR	Sanofi	1 355 069	0,54%
6 891	USD	Vertex Pharmaceuticals Inc	778 610	0,31%
		Industrie		
		Aérospatial et défense		
10 017	EUR	Airbus SE	721 224	0,29%
45 584	GBP	BAE Systems PLC	328 882	0,13%
566 802	GBP	Cobham PLC	836 599	0,33%
62 955	EUR	Leonardo SpA	915 995	0,36%
4 067	USD	Raytheon Co	575 738	0,23%
5 165	USD	United Technologies Corp	552 977	0,22%
		Construction et Matériaux		
16 839	EUR	Cie de Saint-Gobain	787 728	0,31%
18 883	CHF	LafargeHolcim Ltd - Reg	949 120	0,38%
23 986	USD	Masco Corp	803 774	0,32%
		Equipements électriques et électroniques		
33 970	EUR	Prysmian SpA	874 728	0,35%
10 423	EUR	Schneider Electric SE	701 155	0,28%
		Industries généralistes		
45 448	GBP	Smiths Group PLC	826 610	0,33%
24 512	EUR	TechnipFMC PLC	582 037	0,23%
		Ingénierie générale		
19 869	USD	Terex Corp	653 096	0,26%
48 062	GBP	Weir Group PLC	947 501	0,38%
		Transport industriel		
14 967	EUR	Deutsche Post AG - Reg	491 217	0,20%
3 236	USD	FedEx Corp	616 700	0,25%
6 682	USD	United Parcel Service Inc - B	647 900	0,26%
11 549	EUR	Vinci SA	863 057	0,34%
		Soutien aux services		
12 677	USD	PayPal Holdings Inc	596 532	0,24%

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - Equity Plan 60

Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
		Pétrole et gaz		
		Energie alternative		
55 837	EUR	Uniper SE	917 681	0,37%
		Producteurs de pétroles et gaz		
14 182	USD	Anadarko Petroleum Corp	563 774	0,22%
191 537	GBP	BP PLC	965 920	0,38%
114 894	EUR	Eni SpA	1 512 005	0,60%
5 233	USD	EOG Resources Inc	415 318	0,17%
7 711	USD	Helmerich & Payne Inc	367 380	0,15%
12 802	USD	Hess Corp	492 190	0,20%
6 764	USD	Occidental Petroleum Corp	355 235	0,14%
3 324	USD	Pioneer Natural Resources Co	465 106	0,19%
29 339	EUR	Total SA	1 269 939	0,51%
		Equipements, services et distribution de produits pétroliers		
10 181	USD	Halliburton Co	381 336	0,15%
		Technologie		
		Logiciels et services informatiques		
716	USD	Alphabet Inc	570 471	0,23%
7 747	USD	CDW Corp/DE	424 725	0,17%
6 076	USD	Facebook Inc	804 309	0,32%
18 857	EUR	Gemalto NV	990 935	0,39%
4 805	USD	International Business Machines Corp	648 109	0,26%
16 768	USD	Microsoft Corp	1 013 387	0,40%
9 174	USD	Oracle Corp	403 381	0,16%
7 185	USD	Red Hat Inc	603 249	0,24%
		Matériel et équipements technologiques		
5 864	USD	Apple Inc	740 461	0,29%
2 956	EUR	ASML Holding NV	337 280	0,13%
16 002	USD	Cisco Systems Inc	439 141	0,17%
19 340	EUR	Infineon Technologies AG - Reg	357 500	0,14%
244 493	EUR	Nokia OYJ	1 309 260	0,52%
1 919	USD	Palo Alto Networks Inc	225 239	0,09%
1 996	USD	Skyworks Solutions Inc	167 916	0,07%
193 008	SEK	Telefonaktiebolaget LM Ericsson - B	1 208 808	0,48%
		Télécommunication		
		Téléphonie fixe		
16 095	USD	CenturyLink Inc	336 985	0,13%
473 636	EUR	Koninklijke KPN NV	1 326 654	0,53%
9 229	USD	Verizon Communications Inc	361 457	0,14%
		Téléphonie mobile		
82 309	EUR	Deutsche Telekom AG - Reg	1 293 897	0,52%
607 887	GBP	Vodafone Group PLC	1 507 515	0,60%
		Services publics		
		Electricité		
114 676	EUR	E.ON SE	945 848	0,38%
152 102	EUR	Iberdrola SA	1 054 523	0,42%
6 238	USD	PG&E Corp	362 942	0,14%
		Total des actions	**104 855 949**	**41,76%**

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - Equity Plan 60

Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR) (suite)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
		Supranationaux, gouvernements, collectivités territoriales - Titres de créance		
		Gouvernements		
20 000 000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Floating 23/avr/2020	21 027 113	8,37%
18 000 000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,65% 01/nov/2020	18 197 640	7,25%
25 000 000	EUR	Italy Certificati di Credito del Tesoro/ CCTS-eu Euribor 6M 15/déc/2020	25 411 000	10,12%
10 000 000	EUR	Italy Certificati di Credito del Tesoro/ CCTS-eu Euribor 6M 15/oct/2024	9 994 400	3,98%
10 000 000	EUR	Spain Government Bond 5,5% 30/avr/2021	12 087 100	4,81%
		Total Supranationaux, gouvernements, collectivités territoriales - Titres de créances	**86 717 253**	**34,53%**
		Total des valeurs mobilières transférables et instruments du marché monétaire cotés en bourse ou échangés sur d'autres marchés réglementés	**226 216 812**	**90,08%**
		Fonds d'investissement à capital variable		
1 991 974	EUR	Amundi ETF MSCI Emerging Markets UCITS ETF - A	7 547 589	3,01%
13 047	USD	ETFS Physical Gold	1 365 728	0,54%
1 255 877	USD	ETFS WTI Crude Oil - USD	7 294 889	2,90%
63 176	EUR	iShares MSCI Korea	2 482 185	0,99%
11 456	EUR	Lyxor ETF China Enterprise HSCEI - C	1 487 562	0,59%
		Total des fonds d'investissement à capital variable	**20 177 953**	**8,03%**
		Total des titres	**246 394 765**	**98,11%**
		Actif net	**251 139 157**	**100,00%**

Contrats à terme financiers en cours au 30 juin 2017 (en EUR)

Echéance	Quantité achetée/ vendue	Contrat	Devise	Cours de marché (en devise)	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
15-sep-17	201	Euro Stoxx 50	EUR	3 431,00	-211 050
15-sep-17	-113	Nasdaq 100 E-Mini	USD	5 652,75	189 887
15-sep-17	178	Russell2000 Mini Q50	USD	1 419,10	-39 016
08-sep-17	115	Topix Index	JPY	1 611,50	53 842
Gain/Perte latent(e) net(te) total(e) sur contrats à terme financiers					**-6 337**

Contrats de change à terme en cours au 30 juin 2017 (en EUR)

Echéance	Devise	Montant acheté	Devise	Montant vendu	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
08-sep-17	EUR	356 689	GBP	300 000	15 491
08-sep-17	EUR	1 540 644	GBP	1 300 000	62 119
08-sep-17	EUR	707 149	GBP	600 000	24 753
08-sep-17	EUR	807 149	GBP	690 000	22 393
08-sep-17	EUR	5 341 892	USD	6 000 000	97 950
08-sep-17	SEK	9 000 000	EUR	919 361	16 445
Gain/Perte latent(e) net(te) total(e) sur contrats de change à terme					**239 151**

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - EUR Commodities

Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
		Valeurs mobilières transférables et instruments du marché monétaire cotés en bourse ou échangés sur d'autres marchés réglementés		
		Supranationaux, gouvernements, collectivités territoriales - Titres de créance		
		Gouvernements		
6 750 000	EUR	France Treasury Bill BTF - 48s - 0% 06/déc/2017	6 767 246	7,11%
3 200 000	EUR	France Treasury Bill BTF 0% 05/jui/2017	3 200 080	3,36%
4 250 000	EUR	France Treasury Bill BTF 0% 08/nov/2017	4 259 329	4,47%
6 300 000	EUR	France Treasury Bill BTF 0% 11/oct/2017	6 311 466	6,63%
7 050 000	EUR	France Treasury Bill BTF 0% 13/sep/2017	7 058 249	7,41%
7 650 000	EUR	France Treasury Bill BTF 0% 17/août/2017	7 655 967	8,04%
3 950 000	EUR	France Treasury Bill BTF 0% 19/jui/2017	3 951 047	4,15%
200 000	EUR	France Treasury Bill BTF 0% 30/août/2017	200 189	0,21%
9 600 000	EUR	Kingdom of Belgium Treasury Bill 0% 09/nov/2017	9 622 165	10,10%
4 900 000	EUR	Kingdom of Belgium Treasury Bill 0% 10/août/2017	4 903 357	5,15%
7 800 000	EUR	Kingdom of Belgium Treasury Bill 0% 12/oct/2017	7 814 001	8,21%
7 350 000	EUR	Kingdom of Belgium Treasury Bill 0% 13/jui/2017	7 351 580	7,72%
2 600 000	EUR	Kingdom of Belgium Treasury Bill 0% 14/sep/2017	2 603 380	2,73%
100 000	EUR	State of North Rhine-Westphalia Germany 0,625% 18/jui/2017	100 043	0,11%
1 550 000	EUR	State of North Rhine-Westphalia Germany 0,875% 04/déc/2017	1 559 106	1,64%
2 250 000	EUR	State of North Rhine-Westphalia Germany 2,375% 23/août/2017	2 259 045	2,37%
		Autorités publiques locales		
5 150 000	EUR	State of Saxony-Anhalt 4,5% 11/sep/2017	5 199 183	5,46%
		Total Supranationaux, gouvernements, collectivités territoriales - Titres de créances	**80 815 433**	**84,87%**
		Total des valeurs mobilières transférables et instruments du marché monétaire cotés en bourse ou échangés sur d'autres marchés réglementés	**80 815 433**	**84,87%**
		Total des titres	**80 815 433**	**84,87%**
		Actif net	**95 226 060**	**100,00%**

Contrats de change à terme en cours au 30 juin 2017 (en EUR)

Echéance	Devise	Montant acheté	Devise	Montant vendu	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
11-jui-17	USD	2 000 000	EUR	1 790 636	-37 951
31-jui-17	USD	11 814 111	EUR	10 384 005	-40 246
31-jui-17	USD	101 025	EUR	88 478	-27
Gain/Perte latent(e) net(te) total(e) sur contrats de change à terme					**-78 224**

Contrats de swaps en cours au 30 juin 2017 (en EUR)

Echéance	Contrat	Sous-jacent	Taux Reçu	Taux payé	Devise	Nominal	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
07-jui-17	Commodity Index Swap	BBG Commodity	-	0,07%	USD	44 000 000	-511 379
07-jui-17	Commodity Index Swap	BBG Commodity	-	0,10%	USD	26 000 000	-302 293
07-jui-17	Commodity Index Swap	BBG Commodity	-	0,10%	USD	2 000 000	10 593
07-jui-17	Commodity Index Swap	BBG Commodity	-	0,09%	USD	25 000 000	-290 630
07-jui-17	Commodity Index Swap	BBG Comodity 6M Fwd	-	0,13%	USD	11 000 000	-113 417
Gain latent net total/(Perte) sur contrats swaps							**-1 207 126**

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F. - Commodity Alpha ex-Agriculture

Portefeuille-titres au 30 juin 2017 (en EUR)

Nombre de titres	Devise	Description des titres	Valeur de marché	% de l'actif net
		Valeurs mobilières transférables et instruments du marché monétaire cotés en bourse ou échangés sur d'autres marchés réglementés		
		Supranationaux, gouvernements, collectivités territoriales - Titres de créance		
		Gouvernements		
4 250 000	USD	United States Treasury Floating Rate Note Floating 30/avr/2018	3 732 677	13,60%
4 200 000	USD	United States Treasury Floating Rate Note Floating 31/jan/2018	3 688 835	13,44%
4 300 000	USD	United States Treasury Floating Rate Note Floating 31/jan/2019	3 774 970	13,75%
4 100 000	USD	United States Treasury Floating Rate Note Floating 31/jui/2017	3 594 968	13,09%
4 250 000	USD	United States Treasury Floating Rate Note Floating 31/jui/2018	3 733 332	13,60%
4 200 000	USD	United States Treasury Floating Rate Note Floating 31/oct/2017	3 684 520	13,42%
4 250 000	USD	United States Treasury Floating Rate Note Floating 31/oct/2018	3 733 259	13,60%
		Total Supranationaux, gouvernements, collectivités territoriales - Titres de créances	**25 942 561**	**94,50%**
		Total des valeurs mobilières transférables et instruments du marché monétaire cotés en bourse ou échangés sur d'autres marchés réglementés	**25 942 561**	**94,50%**
		Total des titres	**25 942 561**	**94,50%**
		Actif net	**27 453 584**	**100,00%**

Contrats de change à terme en cours au 30 juin 2017 (en EUR)

Echéance	Devise	Montant acheté	Devise	Montant vendu	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
31-jui-17	EUR	26 381 004	USD	30 038 413	81 202
31-jui-17	EUR	264 188	USD	300 814	813
31-jui-17	EUR	1 910	USD	2 181	1
31-jui-17	EUR	191 357	USD	218 464	82
31-jui-17	EUR	1 403	USD	1 603	-0
31-jui-17	EUR	140 711	USD	160 751	-33
Gain/Perte latent(e) net(te) total(e) sur contrats de change à terme					**82 065**

Contrats de swaps en cours au 30 juin 2017 (en EUR)

Echéance	Contrat	Sous-jacent	Taux Reçu	Taux payé	Devise	Nominal	Gain latent/(Perte) (en devise du compartiment)
30-juin-17	Commodity Index Swap	BBG Commodity Ex AG	-	0,10%	USD	7 500 000	14 152
30-juin-17	Commodity Index Swap	Goldman Sachs Ex. Agriculture	-	0,30%	USD	15 000 000	-41 438
30-juin-17	Commodity Index Swap	MLBX PIXE Commodity Index	0,35%	-	USD	7 500 000	-141 967
30-juin-17	Commodity Index Swap	MLBX PIXE Commodity Index	-	0,35%	USD	15 500 000	71 405
Gain latent net total/(Perte) sur contrats swaps							**-97 848**

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.
Tout écart dans le pourcentage de l'actif net provient des arrondis.

Pioneer S.F.
Notes annexes aux états financiers au 30 juin 2017

Sauf mention contraire, les termes commençant par une majuscule ont ici la même signification que dans le Prospectus du Fonds.

1. Description du Fonds

Pioneer S.F. (le « Fonds ») est un fonds commun de placement (« FCP ») à compartiments multiples (individuellement le « Compartiment » et collectivement les « Compartiments »). Le Fonds est un Organisme de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM) conformément à la Section I de la loi luxembourgeoise modifiée du 17 décembre 2010 relative aux organismes de placement collectif et est régi par le Règlement de gestion entré en vigueur le 6 décembre 2016.

Le Fonds est un copropriétaire non constitué de ses titres et autres actifs, géré par Pioneer Asset Management S.A. (la « Société de Gestion »). La Société de gestion a été constituée le 20 décembre 1996 pour une durée indéterminée. Ses statuts ont été modifiés pour la dernière fois le 4 octobre 2013 et ont été publiés au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations du Grand-Duché de Luxembourg le 30 octobre 2013. Ces actifs forment un patrimoine distinct de celui de la Société de Gestion.

Les actifs des différents Compartiments sont investis séparément conformément à leurs politiques et objectifs d'investissement respectifs. Tous les Compartiments sont libellés en euros (la « Devise de Base »), et l'actif et le passif de chaque Compartiment est exprimé dans la Devise de Base dudit Compartiment.

Les porteurs de parts ont la possibilité de souscrire en euros, en francs suisses, en dollars US ou en toute autre devise librement convertible autorisée par le Conseil d'Administration de la Société de gestion. La Valeur Nette d'Inventaire (« VNI ») par Part dans une devise différente de l'euro est obtenue par la conversion quotidienne de la VNI par part en euro.

Au 30 juin 2017, 24 Compartiments étaient actifs :

Compartiments Obligations
Pioneer S.F. - Euro Curve 1-3year
Pioneer S.F. - Euro Curve 3-5year
Pioneer S.F. - Euro Curve 5-7year
Pioneer S.F. - Euro Curve 7-10year
Pioneer S.F. - Euro Curve 10+year
Pioneer S.F. - U.S. Dollar Diversified Corporate Bond 2017
Pioneer S.F. - Euro Financials Recovery 2018
Pioneer S.F. - Euro Financials Recovery 05/2018
Pioneer S.F. - Diversified Subordinated Bond 2018
Pioneer S.F. - Emerging Markets Bond 2019
Pioneer S.F. - Ethical Euro Corporate Bond
Pioneer S.F. - High Yield & Emerging Markets Bond Opportunities 2021
Pioneer S.F. - Diversified Short-Term Bond

Compartiments Actions
Pioneer S.F. - European Equity Market Plus
Pioneer S.F. - Pacific (Ex-Japan) Equity Market Plus

Compartiments Performance Absolue
Pioneer S.F. - Saving Box I
Pioneer S.F. - Saving Box II
Pioneer S.F. - Saving Box III
Pioneer S.F. - Absolute Return Multi-Strategy Control

Compartiments Multi-Actifs
Pioneer S.F. - Diversified Target Income 11/2021
Pioneer S.F. - Diversified Target Income 11/2022
Pioneer S.F. - Equity Plan 60

Compartiments Matières Premières
Pioneer S.F. - EUR Commodities
Pioneer S.F. - Commodity Alpha ex-Agriculture

La liste détaillée des Catégories de Parts actives au 30 juin 2017 figure à la section « État statistique sur les actions » et leur description dans le dernier prospectus.

2. Principales méthodes comptables

Présentation des états financiers

Ces états financiers sont établis conformément à la loi et aux dispositions réglementaires luxembourgeoises relatives aux organismes de placement collectif, ainsi qu'aux principes comptables généralement reconnus.
Les états financiers reflètent les Valeurs Nettes d'Inventaire (« VNI ») calculées le 30 juin 2017 sur la base de la dernière valeur de marché des investissements disponible à cette date.

Valorisation des investissements en titres

Les méthodes comptables suivantes s'appliquent :

Valorisation des investissements

Les investissements cotés ou négociés sur une bourse des valeurs ou sur un Marché Réglementé ou sur un Autre marché réglementé sont valorisés au dernier cours disponible à 18h, heure du Luxembourg, du Jour d'Évaluation concerné, sauf pour le Compartiment Pioneer S.F.- Equity Plan 60, qui est valorisé à 22h.
Dans l'hypothèse où, un jour donné, l'un des actifs d'un Compartiment n'est ni coté ni négocié sur une bourse des valeurs, un Marché Réglementé ou un Autre marché réglementé ou, s'agissant des titres admis à une cote officielle ou négociés sur l'un de ces marchés, le dernier cours disponible déterminé conformément au paragraphe précédent ne reflète pas la juste valeur de marché des actifs concernés, la valeur desdits actifs sera déterminée prudemment et de bonne foi sur la base du prix de vente raisonnablement envisageable par le Conseil d'administration de la Société de gestion.

Organismes de placement collectif à capital fixe ou variable

Les parts ou actions d'OPC à capital variable sont valorisées à leur Valeur Nette d'Inventaire disponible la plus récente. Si cette valeur ne reflète pas la valeur de marché réelle de ces actifs, la valeur desdits actifs est déterminée par la Société de Gestion de manière raisonnable et équitable. Les parts ou actions d'OPC à capital fixe sont valorisées à leur dernière valeur de marché disponible.

Conversion des devises

Les actifs et passifs exprimés dans d'autres devises que la Devise de Base des Compartiments sont convertis aux taux de change en vigueur le 30 juin 2017. Les opérations effectuées en monnaies étrangères sont converties dans la Devise de Base des Compartiments aux taux de change en vigueur à la date des opérations.

Les taux de change utilisés le 30 juin 2017 étaient les suivants :

1 EUR =		1 EUR =	
18,94165	ARS	1 304,96035	KRW
1,48690	AUD	20,64365	MXN
3,77895	BRL	4,89595	MYR
1,48125	CAD	9,55400	NOK
1,09225	CHF	1,55770	NZD
758,15215	CLP	3,70280	PEN
7,73235	CNY	57,55215	PHP
3 484,46020	COP	4,22950	PLN
26,11500	CZK	4,55710	RON
1,95583	DEM	67,59895	RUB
7,43505	DKK	4,27735	SAR
20,66675	EGP	9,62000	SEK
0,87805	GBP	1,57040	SGD
8,90365	HKD	38,74450	THB
309,10000	HUF	4,01765	TRY
15 200,68050	IDR	34,69555	TWD
3,98020	ILS	1,14055	USD
73,72235	INR	14,94405	ZAR
128,15220	JPY		

2. Principales méthodes comptables (suite)

Contrats de change à terme

Les contrats de change à terme sont valorisés au cours de change à terme qui prévaut à la date de l'« État de l'Actif Net » pour la période courant jusqu'à l'échéance. Les profits et pertes sur les contrats de change à terme sont constatés dans l'« État de l'Actif Net ». Le Fonds propose également des Catégories de Parts Couvertes. Les profits ou pertes sur les contrats de change à terme utilisés pour les Catégories de Parts Couvertes sont intégralement imputés aux seules Catégories de Parts concernées.

Contrats de futures (contrats à terme standardisés)

Les contrats à termes standardisés (futures) sont valorisés au cours de cotation sur une bourse officielle (en suivant la règle de valorisation précisée plus haut dans le paragraphe « Valorisation des investissements ». Des dépôts de garantie en numéraire sont effectués lors de la signature de ces contrats. Les paiements ultérieurs, les appels de marge, sont effectués ou reçus périodiquement par le Compartiment et sont fondés sur les variations de la valeur de marché des contrats de futures ouverts. Les profits et pertes sur les contrats de futures constatés dans l'« État de l'Actif Net ». Lorsque le contrat est dénoué, le Compartiment concerné enregistre un gain ou une perte correspondant à la différence entre les sommes reçues (ou le coût supporté) à l'ouverture et à la clôture du contrat.

Contrats d'option avec paiement initial de prime

Lorsque le Compartiment achète une option dont la prime est payable d'avance, il verse une prime dont le montant est comptabilisé à l'actif. Lorsque le Compartiment vend une option dont la prime est payable d'avance, il reçoit une prime dont le montant est comptabilisé au passif.
Le montant de cet actif ou de ce passif est ajusté quotidiennement pour refléter la valeur de marché de l'option.
Les contrats d'options cotés ou négociés sur une bourse ou sur un Marché Réglementé ou sur un Autre Marché Réglementé sont valorisés au dernier cours disponible (en suivant la règle de valorisation précisée plus haut dans le paragraphe « Valorisation des investissements »). Les options négociées de gré à gré sont évaluées à la valeur de marché sur la base des prix cotés chaque jour par des agents indépendants et vérifiées par comparaison avec la valeur reçue de la contrepartie.
Si les derniers prix connus ne sont pas représentatifs, l'évaluation sera déterminée sur la base de la valeur potentielle de réalisation estimée par le Conseil d'Administration de la Société de Gestion, prudemment et de bonne foi.
Si une option arrive à son terme sans avoir été exercée, le Compartiment réalise une plus ou moins-value égale à la prime reçue ou versée. Les primes reçues ou versées, les profits et pertes latents nets sur les contrats d'option sont constatés dans l'« État de l'Actif Net » au poste « Contrats d'option avec paiement initial de prime achetés à la valeur de marché » ou au poste « Contrats d'option avec paiement initial de prime vendus à la valeur de marché »).

Contrats d'option de style future

Les contrats d'option de style future sont valorisés au cours de cotation sur une bourse officielle (en suivant la règle de valorisation précisée plus haut dans le paragraphe « Valorisation des investissements »). Des dépôts de marge en numéraire sont effectués lors de la signature de ces contrats. Le compartiment enregistre ensuite périodiquement des flux de trésorerie négatifs ou positifs, les appels de marge, qui sont fondés sur les variations de la valeur de marché des contrats d'option ouverts. Lorsque le contrat est dénoué, le Compartiment concerné enregistre un gain ou une perte correspondant à la différence entre les sommes reçues (ou le coût supporté) à l'ouverture et à la clôture du contrat.
Les profits et pertes sur les contrats d'option de style futures sont constatés dans l'« État de l'Actif Net ».

Contrats de swaps

Les Compartiments peuvent conclure différents types de contrats de swaps, dont notamment des swaps de taux d'intérêt, des swaptions, des swaps indexés sur l'inflation et des swaps de rendement total. Les profits et pertes sur les contrats de swap sont constatés dans l'« État de l'Actif Net ». Les contrats de swap sont évalués à leur valeur théorique de marché déterminée de bonne foi conformément aux procédures définies par le Conseil d'Administration de la Société de Gestion.
Les contrats de swaps sont évalués à la valeur de marché à chaque date de calcul de la Valeur Nette d'Inventaire. La valeur de marché repose sur l'évaluation d'éléments définis dans le contrat et est obtenu d'agents indépendants, de teneurs de marché ou de modèles internes, conformément aux procédures établies par le Conseil d'Administration de la Société de Gestion.

États financiers combinés

Les chiffres relatifs à chaque Compartiment sont présentés dans sa Devise de Base. Les états financiers combinés sont exprimés en euro et les actifs nets totaux des Compartiments libellés dans une autre devise sont convertis en euro au taux de change en vigueur à la fin de l'exercice. Les états financiers combinés sont exprimés en euro et communiqués à titre indicatif uniquement.
À la fin de la période, les Compartiments suivants : Pioneer S.F. - Saving Box I, Pioneer S.F. - Saving Box II et Pioneer S.F. - Saving Box III, étaient investis dans d'autres Compartiments de la même structure. Le total des investissements croisés entre fonds s'élevait à 142 588 037 EUR, soit 2,75 % de l'Actif Net Combiné et par conséquent l'Actif Net Combiné total à la fin de la période sans les investissements croisés entre Compartiments s'élèverait à 5 049 399 89 EUR.
Tous les investissements croisés sont présentés dans l'É tat des portefeuille-titres à la section « Fonds d'investissement à capital variable ».

2. Principales méthodes comptables (suite)

Prêt de titres

Les Compartiments peuvent prêter les titres de leur portefeuille à un emprunteur. Le Compartiment reçoit une garantie pour cette opération. Les titres prêtés sont remis à un intermédiaire indépendant et ces actifs continuent d'être évalués en tant que faisant partie du portefeuille du Compartiment. À la fin du prêt, le Compartiment est tenu de restituer à l'emprunteur la garantie reçue. Les parties peuvent mettre fin aux prêts à tout moment. Les prêts de titres génèrent un revenu supplémentaire pour le compartiment en fonction des accords contractuels.

3. Commissions de gestion, de gestion des investissements, de distribution et de performance

La commission de gestion correspond à un pourcentage de la Valeur Nette d'Inventaire de chaque Compartiment, qui va, selon le prospectus, de 0,25 % à 2,25 % par an, selon le Compartiment et la catégorie de part.
Pour les Parts de Catégorie X, la commission de gestion sera facturée au porteur de parts et encaissée directement par la Société de Gestion et ne sera pas facturée aux Compartiments ni reflétée dans la Valeur Nette d'Inventaire.

Les taux de commission de gestion effectivement appliqués au 30 juin 2017 sont les suivants :

Compartiment	Catégorie A	Catégorie C	Catégorie E	Catégorie F	Catégorie H	Catégorie I	Catégorie N	Catégorie U	Catégorie W
Pioneer S.F. - Euro Curve 1-3year	0,60 %	*	0,75 %	1,10 %	0,45 %	0,25 %	*	*	*
Pioneer S.F. - Euro Curve 3-5year	0,60 %	*	1,05 %	1,60 %	0,55 %	0,40 %	*	*	*
Pioneer S.F. - Euro Curve 5-7year	*	*	1,05 %	*	0,55 %	*	*	*	*
Pioneer S.F. - Euro Curve 7-10year	0,60 %	0,90 %	1,05 %	1,60 %	0,55 %	0,40 %	*	*	*
Pioneer S.F. - Euro Curve 10+year	0,60 %	*	1,05 %	1,60 %	0,55 %	0,40 %	*	*	*
Pioneer S.F. - U.S. Dollar Diversified Corporate Bond 2017	1,00 %	*	0,80 %	*	*	*	*	*	*
Pioneer S.F. - Euro Financials Recovery 2018	1,00 %	*	1,00 %	*	*	*	*	*	*
Pioneer S.F. - Euro Financials Recovery 05/2018	1,00 %	*	1,00 %	*	*	*	*	*	*
Pioneer S.F. - Diversified Subordinated Bond 2018	*	*	0,80 %	*	*	*	*	*	*
Pioneer S.F. - Emerging Markets Bond 2019	1,00 %	*	1,00 %	*	*	*	*	*	*
Pioneer S.F. - Ethical Euro Corporate Bond	1,00 %	*	*	*	0,25 %	0,40 %	0,40 %	*	*
Pioneer S.F. - High Yield & Emerging Markets Bond Opportunities 2021	*	*	1,00 %	*	*	*	*	*	*
Pioneer S.F. - Diversified Short-Term Bond	*	*	0,60 %	*	0,35 %	*	*	*	*
Pioneer S.F. - European Equity Market Plus	0,50 %	*	0,65 %	*	0,35 %	0,25 %	*	*	*
Pioneer S.F. - Pacific (Ex-Japan) Equity Market Plus	0,50 %	*	0,65 %	*	0,35 %	*	*	*	*
Pioneer S.F. - Saving Box I	*	*	0,50 %	*	*	*	*	0,60 %	*
Pioneer S.F. - Saving Box II	*	*	0,45 %	*	*	*	*	0,50 %	*
Pioneer S.F. - Saving Box III	*	*	0,45 %	0,50 %	*	*	*	*	*
Pioneer S.F. - Absolute Return Multi-Strategy Control	0,90 %	*	0,90 %	*	0,50 %	*	*	*	*
Pioneer S.F. - Diversified Target Income 11/2021	*	*	*	*	*	*	*	1,00 %	*
Pioneer S.F. - Diversified Target Income 11/2022	*	*	*	*	*	*	*	*	1,00 %
Pioneer S.F. - Equity Plan 60	*	*	1,40 %	*	*	*	*	*	*
Pioneer S.F. - EUR Commodities	1,00 %	1,00 %	1,00 %	1,75 %	0,55 %	0,40 %	*		
Pioneer S.F. - Commodity Alpha ex-Agriculture	1,25 %	*	*	*	*	0,50 %	*	*	*

* Non lancé et/ou non applicable

La commission de distribution , lorsqu'elle est applicable, correspond à un pourcentage de la Valeur d'actif net de chaque Compartiment, qui va, selon le prospectus, de 0,00 % à un maximum de 1,50 % par an, selon la catégorie de part concernée.

Les taux de commission de distribution effectivement appliqués au 30 juin 2017 sont les suivants :

Compartiment	Catégorie A	Catégorie C	Catégorie E	Catégorie F	Catégorie H	Catégorie I	Catégorie N	Catégorie U	Catégorie W
Pioneer S.F. - Euro Curve 1-3year	0,00 %	*	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	*	*	*
Pioneer S.F. - Euro Curve 3-5year	0,00 %	*	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	*	*	*
Pioneer S.F. - Euro Curve 5-7year	*	*	0,00 %	*	0,00 %	*	*	*	*
Pioneer S.F. - Euro Curve 7-10year	0,00 %	1,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	*	*	*
Pioneer S.F. - Euro Curve 10+year	0,00 %	*	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	*	*	*
Pioneer S.F. - U.S. Dollar Diversified Corporate Bond 2017	0,00 %	*	0,00 %	*	*	*	*	*	*
Pioneer S.F. - Euro Financials Recovery 2018	0,00 %	*	0,00 %	*	*	*	*	*	*
Pioneer S.F. - Euro Financials Recovery 05/2018	0,00 %	*	0,00 %	*	*	*	*	*	*
Pioneer S.F. - Diversified Subordinated Bond 2018	*	*	0,00 %	*	*	*	*	*	*
Pioneer S.F. - Emerging Markets Bond 2019	0,00 %	*	0,00 %	*	*	*	*	*	*

3. Commissions de gestion, de gestion des investissements, de distribution et de performance (suite)

Compartiment	Catégorie A	Catégorie C	Catégorie E	Catégorie F	Catégorie H	Catégorie I	Catégorie N	Catégorie U	Catégorie W
Pioneer S.F. - Ethical Euro Corporate Bond	0,00 %	*	*	*	0,00 %	0,00 %	0,00 %	*	*
Pioneer S.F. - High Yield & Emerging Markets Bond Opportunities 2021	*	*	0,00 %	*	*	*	*	*	*
Pioneer S.F. - Diversified Short-Term Bond	*	*	0,00 %	*	0,00 %	*	*	*	*
Pioneer S.F. - European Equity Market Plus	0,00 %	*	0,00 %	*	0,00 %	*	*	*	*
Pioneer S.F. - Pacific (Ex-Japan) Equity Market Plus	0,00 %	*	0,00 %	*	0,00 %	0,00 %	*	*	*
Pioneer S.F. - Saving Box I	*	*	0,00 %	*	*	*	*	0,00 %	*
Pioneer S.F. - Saving Box II	*	*	0,00 %	*	*	*	*	0,00 %	*
Pioneer S.F. - Saving Box III	*	*	0,00 %	0,00 %	*	*	*	*	*
Pioneer S.F. - Absolute Return Multi-Strategy Control	0,00 %	*	0,00 %	*	0,00 %	*	*	*	*
Pioneer S.F. - Diversified Target Income 11/2021	*	*	*	*	*	*	*	0,00 %	*
Pioneer S.F. - Diversified Target Income 11/2022	*	*	*	*	*	*	*	*	0,00 %
Pioneer S.F. - Equity Plan 60	*	*	0,00 %	*	*	*	*	*	*
Pioneer S.F. - EUR Commodities	0,00 %	1,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	*	*	*
Pioneer S.F. - Commodity Alpha ex-Agriculture	0,00 %	*	*	*	*	0,00 %	*	*	*

* Non lancé et/ou non applicable

La commission de gestion et la commission de distribution sont calculées et comptabilisées chaque Jour d'Évaluation sur la base de la Valeur Nette d'Inventaire du Compartiment et payables mensuellement à terme échu.
Les Gestionnaires sont payés par la Société de gestion à partir des commissions de gestion qu'elle perçoit conformément au Règlement de gestion du Fonds.

La Société de Gestion peut gagner une commission de performance pour certaines Catégories de Parts au sein de certains Compartiments lorsque la Valeur Nette d'Inventaire par Part de la Catégorie surpasse son indice de référence ou son seuil de performance au cours d'une Période de Performance dans les conditions définies à l'Annexe 1 du prospectus. La période de performance est l'année civile sauf pour les Compartiments Euro Financials Recovery 2018, Euro Financials Recovery 05/2018, Diversified Subordinated Bond 2018, Emerging Markets Bond 2019, High Yield & Emerging Markets Bond Opportunities 2021, Saving Box I, Saving Box II et Saving Box III pour lesquels la période de Performance va de la Date de Lancement à la Date d'Échéance.

La commission de performance est calculée au taux maximum de 15 % (le cas échéant et selon la Catégorie de Parts) par référence à l'augmentation des actifs d'une Catégorie au-delà de l'augmentation de l'indice de référence ou du seuil de performance, ajustée pour tenir compte des souscriptions et des rachats dans les Catégories de Parts concernées pendant la Période de Performance. Le calcul est le suivant :

1) lorsque les rendements de l'indice de référence ou la performance sont positifs, la Société de Gestion gagne une commission de performance égale au pourcentage indiqué à l'Annexe I du Prospectus de la surperformance réalisée par les Catégories de Parts concernées par rapport à leur indice de référence, sous réserve, le cas échéant, du Principe de High Watermark (défini ci-après), pendant la Période de Performance.
2) lorsque l'indice de référence ou le seuil de performance du Compartiment baisse pendant la Période de Performance, la Société de Gestion gagne une commission de performance égale au pourcentage indiqué dans l'Annexe I du Prospectus de la performance positive réalisée par les Catégories d'Parts concernées sous réserve, le cas échéant, du Principe de High Watermark, pendant la Période de Performance.
3) lorsque la performance d'une Catégorie dépasse sa High Watermark et son indice de référence ou son seuil de performance, mais que la surperformance par rapport à la High Watermark est inférieure à la performance par rapport à l'indice de référence ou au seuil de performance, la commission de performance sera calculée par référence à la partie de la surperformance par rapport à la High Watermark et non par rapport à l'indice de référence ou au seuil de performance.

Tel que défini par le prospectus, le principe de la High Watermark fixe une Valeur Nette d'Inventaire par Part au-dessous de laquelle la commission de performance n'est pas payée. Ce niveau est fixé à la Valeur Nette d'Inventaire par Part des Catégories concernées à laquelle la dernière commission de performance a été payée ou à la Valeur Nette d'Inventaire par Part à laquelle la Catégorie a été lancée si aucune commission de performance n'a jamais été payée sur cette Catégorie, ou, si une clause de commission de performance est introduite, à la Valeur Nette d'Inventaire par Part de cette catégorie le Jour Ouvré précédant la date d'introduction d'une clause de commission de performance pour cette Catégorie.
Les indices ou seuils de performance sont calculés bruts des commissions de gestion et autres frais et charges basés sur un indice Total Return, sauf indication contraire.
En ce qui concerne les Parts de catégorie F (autres que les Compartiments Bond), le calcul de la performance sera effectuée sur la base d'un « indice des prix », c'est à dire que le calcul de l'indice de référence ou du seuil de performance sera net des dividendes.
Pour les Parts de Catégorie X, l'éventuelle commission de performance sera facturée aux Porteurs de Parts et encaissée directement par la Société de Gestion. Elle ne sera donc pas reflétée dans la Valeur Nette d'Inventaire.

4. Agent administratif central, Dépositaire et Agent payeur, Agent teneur de registre et de transfert

Le Dépositaire et Agent Payeur, l'Agent Administratif et l'Agent Teneur de Registre et de Transfert perçoivent sur les actifs du Compartiment concerné, une commission pour leurs services comme indiqué ci-dessous.

Dépositaire et Agent Payeur : La commission est un pourcentage de la valeur du portefeuille de chaque Compartiment à chaque fin de mois. Il varie de 0,003 % à 0,40 % par an en fonction de l'endroit où les actifs du Compartiment concerné sont conservés. La commission est calculée et provisionnée chaque Jour d'Évaluation et est payable mensuellement à terme échu.

Agent d'administration : La commission pour les principaux services fournis est de 0,01 % par an et elle est calculée et provisionnée chaque Jour d'Évaluation sur la base de la Valeur Nette d'Inventaire du Compartiment concerné. Elle est payable mensuellement à terme échu.

Agent Teneur de Registre et de Transfert : Les principales composantes de la rémunération pour les services fournis sont le nombre de catégories de parts actives existantes, le nombre de comptes de clients et le nombre de transactions traitées.

5. Impôts

Conformément à la législation luxembourgeoise actuellement en vigueur, le Fonds n'est assujetti à aucun impôt sur les bénéfices, sur les plus-values ou sur la fortune. Le Fonds est assujetti à une taxe d'abonnement d'un montant annuel de 0,05 % de la Valeur Nette d'Inventaire de chaque Compartiment à la fin de chaque trimestre civil, calculée et payée trimestriellement. Toutefois, cette taxe est réduite à 0,01 % de la Valeur Nette d'Inventaire liée aux catégories de parts s'adressant aux investisseurs institutionnels et aux Compartiments dont le seul objet est le placement collectif en instruments du marché monétaire et en dépôts auprès d'établissements de crédit.
Conformément à l'article 175 (a) de la loi modifiée du 17décembre 2010, l'actif net investi dans des OPC déjà assujettis à la taxe d'abonnement est exempté de cette taxe.
Les revenus d'intérêt et les dividendes encaissés par le Fonds peuvent être soumis à des retenues à la source non récupérables dans leurs pays d'origine.

Récupération de retenue à la source

Au cours de la période, des demandes de récupération de retenues à la source appliquées aux dividendes versés ces dernières années dans divers pays européens.
La décision de déposer une demande est prise par le Conseil d'Administration de la Société de Gestion sur la base de l'analyse des coûts à supporter et du montant maximum potentiel à récupérer. Les coûts des demandes de récupération sont supportés uniquement par les Compartiments ayant potentiellement droit aux remboursements. Il n'est pas possible actuellement d'évaluer les chances de succès de ces demandes de récupération. Par conséquent, aucune créance correspondant aux montants qui seront éventuellement récupérés n'est présentée dans les états financiers. Toute somme reçue à la suite de ces demandes de récupération sera comptabilisée dans les Valeurs Nettes d'Inventaire des Compartiments concernés.

6. Modifications des portefeuilles

Une liste de toutes les modifications du portefeuille au cours de la période close le 30 juin 2017 est disponible gratuitement au siège social de la Société de gestion du Fonds.

7. Contrats dérivés en cours

Tous les détails des contrats dérivés en cours au 30 juin 2017 sont présentés dans le Portefeuille-titres de chaque Compartiment.

8. Prêts de titres

Pioneer Asset Management S.A. a signé un programme de prêts de titres pour le compte de certains des Compartiments obligataires et actions. Pioneer Asset Management S.A. a nommé Brown Brothers Harriman & Co (« BBH ») en tant qu'agent de prêt pour le programme de prêts d'actions et Deutsche Bank A.G. (Deutsche Bank ») pour le programme de prêts de titres à revenu fixe. À titre de rémunération pour leurs fonctions, BBH reçoit une commission de 15 % et Deutsche Bank reçoit une commission de 25 % du revenu brut généré par les programmes respectifs.
Société Générale Bank & Trust (« SGBT ») reçoit, pour couvrir ses coûts d'exploitation, une commission de 10 % du revenu brut généré par le programme d'actions et une commission globale annuelle déduite du revenu brut généré par le programme de titres à revenu fixe.
Pioneer Asset Management S.A. a nommé Pioneer Global Investments Ltd (« PGIL ») responsable de la recherche, l'organisation, la coordination et la supervision des programmes de prêts de titres. PGIL reçoit une commission globale annuelle fixe sur le revenu brut généré par les programmes à titre de rémunération pour sa fonction.

Programme de prêts d'actions

Au 30 juin 2017, la valeur de marché des titres prêtés était de 2 109 284 EUR et ils étaient garantis par des sûretés autres qu'en numéraire pour 2 214 761,64 EUR, soit la valeur de marché du prêt. Les garanties reçues sont des titres de créance d'État émis par la France, l'Allemagne, les Pays-Bas, le Royaume-Uni et les États-Unis.

8. Prêts de titres (suite)

Programme de prêts d'actions (suite)

Le tableau suivant présente la répartition de la valeur totale des titres prêtés, par compartiment, au 30 juin 2017 :

Compartiment	Devise	Valeur de marché des titres prêtés
Pioneer S.F. - European Equity Market Plus	EUR	2 109 284

Les contreparties de ce programme de prêts d'actions au 30 juin 2017 étaient : Crédit Suisse, Merrill Lynch, Morgan Stanley et UBS AG.

Programme de prêts de titres à revenu fixe

Au 30 juin 2017, la valeur de marché des titres prêtés était de 1 022 099 364 EUR et ils étaient garantis par des garanties en numéraire et autres pour respectivement 437 080 132 EUR et 633 614 965 EUR, soit 104,75 % de la valeur de marché du prêt. La nature de la garantie autre qu'en numéraire est convenue entre la Société de Gestion et l'agent.

Les titres reçus en tant que garantie autre qu'en numéraire sont des obligations d'États membres de l'OCDE, de sociétés et d'émetteurs supranationaux notés au minimum AA-/A-1 et toute action cotée sur une bourse d'un pays de l'OCDE.

Le tableau suivant présente la répartition de la valeur totale des titres prêtés, par compartiment, au 30 juin 2017 :

Compartiment	Devise	Valeur de marché des titres prêtés
Pioneer S.F. – Euro Curve 1-3year	EUR	593 936 055
Pioneer S.F. – Euro Curve 3-5year	EUR	198 844 695
Pioneer S.F. – Euro Curve 7-10year	EUR	147 680 623
Pioneer S.F. – Euro Curve 10 +year	EUR	81 637 991

Les contreparties de ce programme de prêts de titres à revenu fixe au 30 juin 2017 étaient : Barclays Bank, BNP Paribas, Citigroup Capital Markets, Commerzbank, Danske Bank, Deutsche Bank, ING Bank, Jefferies International, J.P. Morgan, Merrill Lynch, Mizuho International, Morgan Stanley, et Nomura International.

Au 30 juin 2017, la garantie en numéraire de 437 080 132 EUR était investie dans les titres suivants :

Type d'instrument	Nom de l'émetteur	Devise	% de Rendement	Échéance finale	Valeur de marché (EUR)
Deliverable Repo Agreement (1)	Mizuho International PLC London	EUR	0,35	04-jui-2017	8 294 338
Deliverable Repo Agreement	Danske Bank Copenhagen	EUR	0,40	OUVERT	313 311
Deliverable Repo Agreement	Danske Bank Copenhagen	EUR	0,40	OUVERT	313 311
Deliverable Repo Agreement	Danske Bank Copenhagen	EUR	0,35	OUVERT	4 469 534
Deliverable Repo Agreement	Danske Bank Copenhagen	EUR	0,41	OUVERT	313 311
Deliverable Repo Agreement	Danske Bank Copenhagen	EUR	0,35	OUVERT	4 138 835
Deliverable Repo Agreement	Danske Bank Copenhagen	EUR	0,45	OUVERT	701 616
Deliverable Repo Agreement	Morgan Stanley Co Intl London	EUR	0,30	06-jui-2017	7 283 096
Deliverable Repo Agreement	Citigroup Global Markets Ltd	EUR	0,43	05-jui-2017	5 660 191
Deliverable Repo Agreement	Citigroup Global Markets Ltd	EUR	0,43	05-jui-2017	3 197 942
Deliverable Repo Agreement	Citigroup Global Markets Ltd	EUR	0,45	OUVERT	17 059 769
Deliverable Repo Agreement	Citigroup Global Markets Ltd	EUR	0,45	OUVERT	313 311
Deliverable Repo Agreement	Citigroup Global Markets Ltd	EUR	0,45	OUVERT	17 059 769
Deliverable Repo Agreement	Citigroup Global Markets Ltd	EUR	0,45	OUVERT	16 636 800
Triparty Set 1 (2)	Deutsche Bank AG London	EUR	0,35	OUVERT	151 329 083
Triparty Set 1	Deutsche Bank AG London	EUR	0,35	OUVERT	150 859 117
Triparty Set 6 (2)	Citigroup Global Markets Ltd	EUR	0,35	OUVERT	26 344 121
Triparty Set 1	ING Bank Amsterdam	EUR	0,50	03-jui-2017	49 544 787

Selon le prospectus, les garanties en numéraire reçues ne peuvent que :

- être placées en dépôt auprès d'entités conformément à l'article 16.1. A. (6) du Règlement de Gestion (dépôts auprès d'établissements de crédit remboursables à vue ou pouvant être retirés, dont l'échéance ne dépasse pas 12 mois, sous réserve que l'établissement de crédit ait son siège dans un État membre ou, si son siège social est situé dans un Autre État, sous réserve qu'il soit soumis à des règles prudentielles que l'Autorité de Réglementation estime équivalentes à celles fixées par le droit communautaire) ;

8. Prêts de titres (suite)

Programme de prêts de titres à revenu fixe (suite)

- investies dans des obligations d'État de haute qualité ;
- utilisées aux fins d'opérations de prise en pension à condition qu'elles soient réalisées avec des établissements de crédit soumis à une surveillance prudentielle et que le Compartiment soit en mesure de rappeler à tout moment le montant total du numéraire selon la méthode de la comptabilité d'exercice ;
- investies dans des fonds du marché monétaire à court terme tels que définis dans les « Lignes directrices sur une définition commune des fonds monétaires européens ».

(1) Contrat de pension livrée - Une opération de prise en pension où le numéraire est versé directement à l'emprunteur (contrepartie) et la garantie en titres est remise au prêteur (client) en échange.
(2) Pension tripartite : Une opération de prise en pension où une banque ou un organisme de compensation (agent des sûretés) agit en tant qu'intermédiaire dans l'accord, assurant que les prêteurs et les emprunteurs soient protégés, le numéraire versé au compte de la contrepartie auprès de l'agent des sûretés tiers et les titres livrés en échange au compte du client auprès du même tiers.
Dans la **Pension tripartite type 1**, les titres autorisés comme garantie sont ceux des États membres de l'OCDE (y compris tous les titres de créance émis par un pays ayant l'euro comme monnaie officielle et une notation minimum.
Dans la **Pension tripartite type 6**, les titres autorisés comme garantie sont ceux des États membres de l'OCDE et de tous les émetteurs supranationaux (tout titre de créance émis par un pays ayant l'euro comme monnaie officielle et une notation minimum BBB).
Tous les produits structurés sont exclus mais les obligations couvertes et les obligations EGGB (Explicit Government Guaranteed Bonds ou obligations bénéficiant de la garantie explicite d'un État) sont incluses. Les titres émis par une contrepartie ne sont pas admis comme garantie d'une transaction avec cette même contrepartie.
Les dépôts de garantie en numéraire reçus pour le programme de prêts de titres à revenu fixe sont gérés de manière commune.
Les réinvestissements des garanties en numéraire doivent respecter les exigences de diversification applicables aux garanties autres qu'en numéraire.

9. Règles de vote par procuration

La Société de Gestion a mis en place des règles de vote par procuration afin de permettre l'exercice des droits de vote attachés aux titres en portefeuille. La Société de Gestion cherche à exercer son vote par procuration d'une manière compatible avec les intérêts du Fonds. Pour les procurations, il est tenu compte de l'effet économique de la proposition sur la valeur des titres en portefeuille à court et à long terme. En général, Pioneer estime que soutenir la stratégie de l'entreprise et voter « pour » les propositions de la direction accroît la valeur du portefeuille. Dans certains cas, toutefois, les propositions de la direction peuvent avoir un effet négatif sur cette valeur, et amener la Société de gestion à reconsidérer son vote.
La Société de Gestion exerce les droits de vote et, lorsqu'elle a autorisé des gestionnaires délégués à voter pour les titres en portefeuille, elle exige d'eux qu'ils le fassent en conformité avec les règles de vote par procuration ou une autre règle autorisée. Ensemble, la Société de Gestion et/ou les Gestionnaires peuvent retenir les services d'un tiers indépendant pour l'aider à analyser les procurations, les recommandations à l'assemblée générale, à tenir les dossiers et fournir des services de vote à condition que ce prestataire de services fournisse ses services conformément aux règles de vote par procuration.

10. Recours collectifs

Un recours collectif est un recours qui permet à un groupe d'investisseurs de poursuivre une entreprise ou une institution publique dans le but d'obtenir une compensation financière dans un cas de pertes.
La Société de gestion a retenu les services de deux sociétés indépendantes pour l'aider dans les activités liées aux recours collectifs et assurer une couverture mondiale.
Les sommes éventuellement reçues à la suite de ces recours collectifs seront comptabilisées dans les Valeurs Nettes d'Inventaire des Compartiments concernés.

11. Distribution de dividendes

Catégories avec distribution : ces catégories distribuent quotidiennement un montant basé sur le revenu net généré ; les montants quotidiens sont cumulés et payés mensuellement.
Distribution annuelle : ces catégories distribuent annuellement un montant basé sur le revenu net généré l'année précédente ou un dividende basé sur un objectif de rendement annuel défini à la date de lancement ou au début de l'année. Selon le Compartiment, le revenu distribué peut être brut ou net des frais.
Distribution semestrielle : ces catégories visent à distribuer semestriellement un montant basé sur un objectif de rendement annuel défini à la date de lancement ou au début de l'année.
Objectif de distribution trimestrielle : ces catégories visent à distribuer trimestriellement un dividende basé sur un objectif de rendement annuel défini au début de l'année.

11. Distribution de dividendes (suite)

Distribution trimestrielle : ces catégories distribuent trimestriellement un montant basé sur le revenu net généré le même trimestre. La politique de distribution de dividendes est décrite plus en détail dans le prospectus du Fonds. Aucune distribution autre que celles décrites dans le prospectus n'a été effectuée au cours de la période.

12. Événements importants

Liquidations de Compartiments

Les Compartiments suivants ont été liquidés au cours de la période :

Compartiment	Date de liquidation
Pioneer S.F. - U.S. Equity Market Plus	01.02.2017
Pioneer S.F. - CHF Aggregate Bond	17.02.2017

Fusions de Compartiments

Les Compartiments suivants ont été fusionnés au cours de la période :

Compartiments fusionnés	Compartiments absorbants	Date de fusion
Pioneer S.F. - Tactical Allocation Bond Fund	PI Investment Funds - Tactical Allocation Bond Fund	02.06.2017
Pioneer S.F. - Tactical Allocation Fund	PI Investment Funds - Tactical Allocation Fund	02.06.2017
Pioneer S.F. - Dynamic Allocation Fund	PI Investment Funds - Dynamic Allocation Fund	02.06.2017
Pioneer S.F. - Optimiser	PI Investment Funds - Optimiser	02.06.2017

13. Événements postérieurs à la clôture

Le prospectus de Pioneer S.F. a été réécrit en juillet 2017 et approuvé par la CSSF le 17 juillet 2017 afin d'offrir aux investisseurs un format simplifié et plus accessible. Il n'y a pas eu de modifications importantes du prospectus autres que celles requises par la loi ou la réglementation ou celles déjà notifiées aux investisseurs.

Pioneer Asset Management S.A. (« PAMSA ») était jusqu'au 2 juillet 2017 une filiale à 100 % de Pioneer Global Asset Management S.p.A. (« PGAM »). Le 12 décembre 2016, UniCredit S.p.A. (la société mère de PGAM) a conclu un contrat pour vendre les filiales en exploitation de l(activité de gestion d'actifs PGAM à Amundi (la « Transaction »). La Transaction a été achevée le 3 juillet 2017, après quoi PAMSA est devenue une filiale à 100 % d'Amundi Asset Management S.A. et a cessé d'appartenir au groupe bancaire UniCredit. Amundi est le premier gérant européen en termes d'encours sous gestion avec plus de 1 000 milliards d'euros d'actifs sous gestion dans le monde et est coté en bourse sur Euronext depuis novembre 2015. Ayant son siège à Paris, Amundi a six plateformes de gestion dans les principaux centres financiers mondiaux et propose des produits et des services aux clients institutionnels comme privés. La Transaction a positionné la société combinée qui a résulté à la 8e place mondiale des sociétés de gestion d'actifs avec plus de 1.300 millions d'euros d'encours sous gestion (au 31 décembre 2016) et une présence dans plus de 30 pays.

Change of risk reference portfolio

Compartiment	Ancien portefeuille de référence/VaR	Nouveau portefeuille de référence/VaR	Date d'effet
PSF - Equity Plan 60	30% MSCI World Index 70% Barclays Euro-Aggregate 1-3 Yrs Index	60% MSCI World Index 40% Barclays Euro-Aggregate 1-3 Yrs Index	02.01.2017
PSF - Emerging Markets Bond 2019	JP Morgan CEMBI Broad Diversified 5-7 Yrs Index	30% JP Morgan CEMBI Broad Diversified 1-3 Yrs Index 70% JP Morgan CEMBI Broad Diversified High Yield 2-4 Yrs Index	01.03.2017
PSF - Euro Financials Recovery 05/2018	BofA ML Euro Financial High Yield Index	40% BofA ML Euro Financial 1-3 Yrs Index 60% BofA ML Euro Financial High Yield Index	01.03.2017
PSF - Euro Financials Recovery 2018	BofA ML Euro Financial High Yield Index	40% BofA ML Euro Financial 1-3 Yrs Index 60% BofA ML Euro Financial High Yield Index	01.03.2017

Règlement relatif aux opérations de financement sur titres

En plus des informations fournies dans les *notes annexes aux états financiers* et conformément aux exigences du Règlement (UE) 2015/2365 *relatif à la transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation*, les Compartiments suivants ont effectué au cours de la période considérée les opérations suivantes et avaient des positions ouvertes à la fin du semestre.

Compartiment	Prêt de titres	Contrats d'échange sur rendement global (*)	Transactions de mise/ prise en pension de titres
Pioneer S.F. - Euro Curve 1-3year	OUI	NON	NON
Pioneer S.F. - Euro Curve 3-5year	OUI	NON	NON
Pioneer S.F. - Euro Curve 7-10year	OUI	NON	NON
Pioneer S.F. - Euro Curve 10+year	OUI	NON	NON
Pioneer S.F. - European Equity Market Plus	OUI	NON	NON
Pioneer S.F. - Absolute Return Multi-Strategy Control	NON	OUI	NON
Pioneer S.F. - EUR Commodities	NON	OUI	NON
Pioneer S.F. - Commodity Alpha ex-Agriculture	NON	OUI	NON

(*) Total return swaps are derivative contracts in which one counterparty transfers the total economic performance, including income from interest and fees, gains and losses from price movements, and credit losses, of a reference obligation to another counterparty. For the purpose of this section, total return swaps include swap agreements where the underlying asset is a single equity, a market index, a commodity index or a loan.

Notes sur les prêts de titre

Dans le cadre d'un programme de prêts de titres à revenu fixe les Compartiments bénéficient d'une protection complète en cas de défaut de l'emprunteur fournie par l'agent de prêt Deutsche Bank AG en sus de la garantie fournie par les emprunteurs.
Les garanties reçues pour le programme de titres à revenu fixe sont surveillées par l'agent de prêt et la Société de Gestion au niveau général du fonds en termes de pourcentage de garantie des actifs prêtés et de chaque composante des garanties en termes de respect des stipulations du contrat et du prospectus, par conséquent certains chiffres communiqués au niveau des Compartiments correspondent à un prorata des garanties totales basé sur la proportion de la quantité totale de titres prêtés.

Note sur les swaps de rendement total

La Convention-cadre de l'ISDA s'applique à toutes les transactions sur instruments dérivés y compris les opérations de swap de rendement total effectuées par les Compartiments. Une Convention-cadre de l'ISDA est un accord bilatéral conclu entre un Compartiment et une contrepartie et qui régit les transactions sur instruments dérivés négociés de gré à gré, y compris les swaps de rendement total. Les expositions totales aux dérivés négociés de gré à gré sous convention cadre de l'ISDA sont compensées entre elles et leurs garanties jointes. Pour cette raison, les informations relatives aux garanties des swaps de rendement total présentées dans les sections suivantes reflètent et comprennent toutes les opérations sur dérivés négociés de gré à gré effectuées par les Compartiments et pour certains Compartiments/contreparties il se peut qu'aucune garantie ne soit indiquée si la valeur de marché cumulée de toutes les positions sur dérivés négociés de gré à gré ouvertes avec une contrepartie est négative ou inférieure à certain seuils convenus avec chaque contrepartie.

Pioneer S.F. - Euro Curve 1-3year

Données générales

Au 30 juin, le montant des titres prêtés était de 593 936 055 EUR soit 52,92 % du total des actifs prêtables et 52,50 % des actifs sous gestion.

Règlement relatif aux opérations de financement sur titres (suite)

Données relatives à la concentration

• Les principaux émetteurs de garanties étaient :
• Bank of New York pour 269 013 800 EUR,
• Italie pour 171 537 437 EUR,
• Royaume-Uni pour 21 151 437 EUR,
• France pour 17 101 687 EUR,
représentant ensemble 100 % des garanties autres qu'en numéraire reçues. À la fin du semestre, les positions en prêts de titres ouvertes l'étaient avec :
• Deutsche Bank AG London (UK) pour 327 102 644 EUR,
• Merrill Lynch International (UK) pour 168 354 480 EUR,
• Danske Bank A/S (DK) pour 60 903 312 EUR,
• Barclays Bank Plc (UK) pour 20 685 999 EUR,
• Nomura International Plc (UK) pour 16 889 620 EUR,
soit 100 % des titres prêtés.

Données cumulées sur les opérations

Les garanties reçues à la date des états financiers étaient constituées de :
Garantie tripartie avec world Equity comme sous-jacent, en euro pour 269 013 800 EUR,
• Obligations d'États européens et supranationales en euro pour 188 639 124 EUR,
• Obligations d'États européens et supranationales en livre britannique pour 21 151 437 EUR,
• liquidités pour 143 702 040 EUR.
Les échéances des garanties reçues étaient :
• moins d'un jour pour 143 702 040 EUR,
• plus d'un an pour 209 790 562 EUR,
• échéance ouverte pour 269 013 800 EUR
Tous les titres prêtés peuvent être rappelés quotidiennement et ont donc par conséquent été classés comme à échéance ouverte.
Le règlement et la compensation des opérations de prêt de titres sont réalisées de manière bilatérale pour les titres prêtés tandis que les garanties sont bilatérales à hauteur de 204 871 576 EUR, tripartite pour 386 632 985 EUR, via une contrepartie centrale (nationale ou Euroclear) pour 31 001 841 EUR.

Données relatives à la réutilisation des garanties

Les garanties autres qu'en numéraire reçues sont maintenues en dépôt et ne sont pas réutilisées.
Les garanties en numéraire reçues sont réinvesties en Contrats de Pension Livrée et en Pensions Tripartites ; le prospectus ne précise pas de limite en matière de pourcentage de réutilisation des garanties totales reçues. Des informations détaillées sur la réutilisation des garanties en numéraire figurent sans les notes annexes aux états financiers.
En raison du niveau des taux d'intérêt en 2017, le rendement global généré par le réinvestissement des garanties en numéraire a été négatif de 41 878 EUR ; cet impact est déjà inclus dans le rendement global net et brut présenté ci-dessous.

Conservation des garanties reçues

Toutes les garanties reçues et non réutilisées sont conservées en dépôt auprès de Société Générale Bank & Trust.

Données relatives au rendement et aux coûts

Au cours du premier semestre 2017, le programme de prêts de titre a généré un rendement global de 632 269 EUR réparti comme suit :
• Pour le Compartiment 436 338 EUR (soit 69 % du rendement global),
• Pour Deutsche Bank, en tant qu'agent de prêt, 158 067 EUR (soit 25 % du rendement total),
• Pour Société Générale Bank & Trust, en tant qu'agent administratif, 23 102 EUR (soit environ 4 % du rendement total),
• Pour Pioneer Global Investments Ltd, en tant qu'agent de coordination, 14 762 EUR (soit environ 2 % du rendement total).

Pioneer S.F. - Euro Curve 3-5year

Données générales

Au 30 juin, le montant des titres prêtés était de 198 844 695 EUR soit 54,28 % du total des actifs prêtables et 54,03 % des actifs sous gestion.

Données relatives à la concentration

• Les principaux émetteurs de garanties étaient :
• Fonds européen de stabilité financière pour 16 853 755 EUR,
• France pour 13 213 242 EUR,
• Allemagne pour 5 722 472 EUR,
• Belgique pour 2 708 558 EUR,
• Italie pour 218 793 EUR,
représentant ensemble 100 % des garanties autres qu'en numéraire reçues.

Règlement relatif aux opérations de financement sur titres (suite)
À la fin du semestre, les positions en prêts de titres ouvertes l'étaient avec :
• Danske Bank A/S (DK) pour 92 451 986 EUR,
• Deutsche Bank AG London (UK) pour 56 911 752 EUR,
• Nomura International Plc (UK) pour 28 257 979 EUR,
• Merrill Lynch International (UK) pour 11 554 047 EUR,
• Barclays Bank Plc (UK) pour 9 668 931 EUR,
représentant 100 % des titres prêtés.
Données cumulées sur les opérations
Les garanties reçues à la date des états financiers étaient constituées de :
• Obligations d'États européens et supranationales en euro pour 38 716 821 EUR,
• liquidités pour 161 322 492 EUR.
Les échéances des garanties reçues étaient :
• moins d'un jour pour 161 322 492 EUR,
• plus d'un an pour 38 716 821 EUR.
Tous les titres prêtés peuvent être rappelés quotidiennement et ont donc par conséquent été classés comme à échéance ouverte.
Le règlement et la compensation des opérations de prêt de titres sont réalisées de manière bilatérale pour les titres prêtés tandis que les garanties sont bilatérales à hauteur de 37 805 889 EUR, tripartite pour 124 744 486 EUR, via une contrepartie centrale (nationale ou Euroclear) pour 37 488 937 EUR.
Données relatives à la réutilisation des garanties
Les garanties autres qu'en numéraire reçues sont maintenues en dépôt et ne sont pas réutilisées.
Les garanties en numéraire reçues sont réinvesties en Contrats de Pension Livrée et en Pensions Tripartites ; le prospectus ne précise pas de limite en matière de pourcentage de réutilisation des garanties totales reçues. Des informations détaillées sur la réutilisation des garanties en numéraire figurent sans les notes annexes aux états financiers.
En raison du niveau des taux d'intérêt en 2017, le rendement global généré par le réinvestissement des garanties en numéraire a été négatif de 22 643 EUR ; cet impact est déjà inclus dans le rendement global net et brut présenté ci-dessous.
Conservation des garanties reçues
Toutes les garanties reçues et non réutilisées sont conservées en dépôt auprès de Société Générale Bank & Trust.
Données relatives au rendement et aux coûts
Au cours du premier semestre 2017, le programme de prêts de titre a généré un rendement global de 182 168 EUR réparti comme suit :
• Pour le Compartiment 125 653 EUR (soit 69 % du rendement global),
• Pour Deutsche Bank, en tant qu'agent de prêt, 45 542 EUR (soit 25 % du rendement total),
• Pour Société Générale Bank & Trust, en tant qu'agent administratif, 6 781 EUR (soit environ 4 % du rendement total),
• Pour Pioneer Global Investments Ltd, en tant qu'agent de coordination, 4 192 EUR (soit environ 2 % du rendement total).

Pioneer S.F. - Euro Curve 10+year
Données générales
Au 30 juin 2017, le montant des titres prêtés était de 81 637 991 EUR soit 50,61 % du total des actifs prêtables et 50,15 % des actifs sous gestion.
Données relatives à la concentration
Les principaux émetteurs de garanties étaient :
• France pour 14 523 865 EUR,
• Bank of New York pour 2 855 600 EUR,
• Allemagne pour 2 456 823 EUR,
• Belgique pour 280 401 EUR,
• Italie pour 80 525 EUR,
représentant ensemble 100 % des garanties autres qu'en numéraire reçues.
À la fin du semestre, les positions en prêts de titres ouvertes l'étaient avec :
• Jefferies International Limited (UK) pour 20 833 670 EUR,
• Nomura International Plc (UK) pour 16 514 072 EUR,
• Danske Bank A/S (DK) pour 10 108 333 EUR,
• Deutsche Bank AG London (UK) pour 9 674 809 EUR,
• BNP Paribas Paris (F) pour 5 798 760 EUR,
• JP Morgan Plc (UK) pour 5 328 173 EUR,
• Citigroup Global Markets Limited (UK) pour 4 625 624 EUR,
• ING Bank NV (UK) pour 4 508 089 EUR,
• Merrill Lynch International (UK) pour 4 246 461 EUR,
soit 100 % des titres prêtés.

Règlement relatif aux opérations de financement sur titres (suite)

Données cumulées sur les opérations

Les garanties reçues à la date des états financiers étaient constituées de :
• Obligations d'États européens et supranationales en euro pour 17 341 614 EUR,
• Garantie tripartie avec world Equity comme sous-jacent, en euro pour 2 855 600 EUR,
• liquidités pour 62 552 810 EUR.

Les échéances des garanties reçues étaient :
• moins d'un jour pour 62 552 810 EUR,
• un mois à trois mois pour 11 213 944 EUR,
• plus d'un an pour 6 127 670 EUR,
• échéance ouverte pour 2 855 600 EUR

Tous les titres prêtés peuvent être rappelés quotidiennement et ont donc par conséquent été classés comme à échéance ouverte.
Le règlement et la compensation des opérations de prêt de titres sont réalisées de manière bilatérale pour les titres prêtés tandis que les garanties sont bilatérales à hauteur de 16 664 040 EUR, tripartite pour 51 836 871 EUR, via une contrepartie centrale (nationale ou Euroclear) pour 14 249 113 EUR.

Données relatives à la réutilisation des garanties

Les garanties autres qu'en numéraire reçues sont maintenues en dépôt et ne sont pas réutilisées.
Les garanties en numéraire reçues sont réinvesties en Contrats de Pension Livrée et en Pensions Tripartites ; le prospectus ne précise pas de limite en matière de pourcentage de réutilisation des garanties totales reçues. Des informations détaillées sur la réutilisation des garanties en numéraire figurent sans les notes annexes aux états financiers.
En raison du niveau des taux d'intérêt en 2017, le rendement global généré par le réinvestissement des garanties en numéraire a été négatif de 9 327 EUR ; cet impact est déjà inclus dans le rendement global net et brut présenté ci-dessous.

Conservation des garanties reçues

Toutes les garanties reçues et non réutilisées sont conservées en dépôt auprès de Société Générale Bank & Trust.

Données relatives au rendement et aux coûts

Au cours du premier semestre 2017, le programme de prêts de titre a généré un rendement global de 116 133 EUR réparti comme suit :
• Pour le Compartiment 80 208 EUR (soit 69 % du rendement global),
• Pour Deutsche Bank, en tant qu'agent de prêt, 29 033 EUR (soit 25 % du rendement total),
• Pour Société Générale Bank & Trust, en tant qu'agent administratif, 4 219 EUR (soit environ 4 % du rendement total),
• Pour Pioneer Global Investments Ltd, en tant qu'agent de coordination, 2 673 EUR (soit environ 2 % du rendement total).

Pioneer S.F. - Euro Curve 7-10year

Données générales

Au 30 juin 2017, le montant des titres prêtés était de 147 680 623 EUR soit 68,43 % du total des actifs prêtables et 66,87 % des actifs sous gestion.

Données relatives à la concentration

Les principaux émetteurs de garanties étaient :
• Fonds européen de stabilité financière pour 39 278 171 EUR,
• Bank of New York pour 24 923 800 EUR,
• Italie pour 18 234 730,
• Belgique pour 36 439 EUR,

représentant ensemble 100 % des garanties autres qu'en numéraire reçues.
À la fin du semestre, les positions en prêts de titres ouvertes l'étaient avec :
• Nomura International Plc (UK) pour 38 792 353 EUR,
• Mizuho International PLC London (UK) pour 27 764 936 EUR,
• Merrill Lynch International (UK) pour 23 666 178 EUR,
• Deutsche Bank AG London (UK) pour 22 655 414 EUR,
• BNP Paribas Paris (F) pour 17 322 024 EUR,
• Jefferies International Limited (UK) pour 8 960 870 EUR,
• Commerzbank AG (D) pour 5 619 993 EUR,
• Citigroup Global Markets Limited (UK) pour 2 898 855 EUR,

représentant 100 % des titres prêtés.

Données cumulées sur les opérations

Les garanties reçues à la date des états financiers étaient constituées de :
• Obligations d'États européens et supranationales en euro pour 57 549 341 EUR,
• Garantie tripartie avec world Equity comme sous-jacent, en euro pour 24 923 800 EUR,
• liquidités pour 69 502 790 EUR.

Règlement relatif aux opérations de financement sur titres (suite)
Les échéances des garanties reçues étaient :
• moins d'un jour pour 69 502 790 EUR,
• un mois à trois mois pour 2 026 712 EUR,
• plus d'un an pour 55 522 629 EUR,
• échéance ouverte pour 24 923 800 EUR
Tous les titres prêtés peuvent être rappelés quotidiennement et ont donc par conséquent été classés comme à échéance ouverte.
Le règlement et la compensation des opérations de prêt de titres sont réalisées de manière bilatérale pour les titres prêtés tandis que les garanties sont bilatérales à hauteur de 56 363 776 EUR, tripartite pour 68 434 118 EUR, via une contrepartie centrale (nationale ou Euroclear) pour 27 178 037 EUR.
Données relatives à la réutilisation des garanties
Les garanties autres qu'en numéraire reçues sont maintenues en dépôt et ne sont pas réutilisées.
Les garanties en numéraire reçues sont réinvesties en Contrats de Pension Livrée et en Pensions Tripartites ; le prospectus ne précise pas de limite en matière de pourcentage de réutilisation des garanties totales reçues. Des informations détaillées sur la réutilisation des garanties en numéraire figurent sans les notes annexes aux états financiers.
En raison du niveau des taux d'intérêt en 2017, le rendement global généré par le réinvestissement des garanties en numéraire a été négatif de 10 583 EUR ; cet impact est déjà inclus dans le rendement global net et brut présenté ci-dessous.
Conservation des garanties reçues
Toutes les garanties reçues et non réutilisées sont conservées en dépôt auprès de Société Générale Bank & Trust.
Données relatives au rendement et aux coûts
Au cours du premier semestre 2017, le programme de prêts de titre a généré un rendement global de 185 213 EUR réparti comme suit :
• Pour le Compartiment 127 906 EUR (soit 69 % du rendement global),
• Pour Deutsche Bank, en tant qu'agent de prêt, 46 303 EUR (soit 25 % du rendement total),
• Pour Société Générale Bank & Trust, en tant qu'agent administratif, 6 665 EUR (soit environ 4 % du rendement total),
• Pour Pioneer Global Investments Ltd, en tant qu'agent de coordination, 4 339 EUR (soit environ 2 % du rendement total).

Le Compartiment suivant a effectué des opérations de prêt de titres mais n'avait pas de position ouverte à la fin du semestre.
Pioneer S.F. - Euro Financials Recovery 2018
Données relatives au rendement et aux coûts
Au cours du premier semestre 2017, le programme de prêts de titre a généré un rendement global de 1 453 EUR réparti comme suit :
• Pour le Compartiment 1 015 EUR (soit 70 % du rendement total),
• Pour Deutsche Bank, en tant qu'agent de prêt, 363 EUR (soit 25 % du rendement total),
• Pour Société Générale Bank & Trust, en tant qu'agent administratif, 65 EUR (soit environ 4 % du rendement total),
• Pour Pioneer Global Investments Ltd, en tant qu'agent de coordination, 10 EUR (soit environ 1 % du rendement total).

Pioneer S.F. - European Equity Market Plus
Données générales
Au 30 juin 2017, le montant des titres prêtés était de 2 109 284 EUR soit 0,86 % du total des actifs prêtables et 0,82 % des actifs sous gestion.
Données relatives à la concentration
Les principaux émetteurs de garanties étaient :
• France pour 1 101 809 EUR,
• Pays-Bas pour 487 830 EUR,
• États-Unis pour 293 099 EUR,
• Royaume-Uni pour 173 975 EUR,
• Allemagne pour 158 049 EUR.
représentant ensemble 100 % des garanties autres qu'en numéraire reçues.
À la fin du semestre, les positions en prêts de titres ouvertes l'étaient avec :
• Morgan Plc (UK) pour 1 236 897 EUR,
• UBS AG (CH) pour 348 145 EUR,
• Merrill Lynch (UK) pour 312 954 EUR,
• Crédit Suisse (CH) pour 211 288 EUR.
Données cumulées sur les opérations
Les garanties reçues à la date des états financiers étaient constituées de :
• Obligations d'États européens et supranationales en euro pour 1 747 688 EUR,
• Obligations souveraines des États-Unis en dollar US pour 293 099 EUR,
• Obligations souveraines du Royaume-Uni en livre britannique pour 173 975 EUR.

Règlement relatif aux opérations de financement sur titres (suite)
Les échéances des garanties reçues étaient :
• trois mois à un an pour 521 358 EUR,
• plus d'un an pour 1 693 404 EUR.
Tous les titres prêtés peuvent être rappelés quotidiennement et ont donc par conséquent été classés comme à échéance ouverte.
Le règlement et la compensation des opérations de prêt de titres sont effectuées de manière bilatérale pour les titres prêtés et tripartite pour les garanties reçues.
Données relatives à la réutilisation des garanties
Les garanties autres qu'en numéraire reçues sont maintenues en dépôt et n'ont pas été réutilisées.
Conservation des garanties reçues
Toutes les garanties reçues et non réutilisées sont conservées en dépôt auprès de Société Générale Bank & Trust.
Données relatives au rendement et aux coûts
Au cours du premier semestre 2017, le programme de prêts de titre a généré un rendement global de 221 844 EUR réparti comme suit :
• Pour le Compartiment 161 626 EUR (soit 73 % du rendement total),
• Pour BBH, en tant qu'agent de prêt, 33 277 EUR (soit 15 % du rendement total),
• Pour Société Générale Bank & Trust, en tant qu'agent administratif, 22 184 EUR (soit 10 % du rendement total),
• Pour Pioneer Global Investments Ltd, en tant qu'agent de coordination, 4 757 EUR (soit 2 % du rendement total).

Pioneer S.F. - Absolute Return Multi-Strategy Control
Données générales
Au 30 juin 2017, le montant des actifs engagés dans des contrats de swap de rendement total était de 20 347 EUR, soit 0,01 des actifs sous gestion.
Données relatives à la concentration
Aucun titre n'avait été reçu comme garantie pour des opérations sur dérivés négociés de gré à gré à la date des états financiers.
À la fin du semestre, les positions en prêts de titres ouvertes l'étaient avec :
• Merrill Lynch (USA) pour 20 347 EUR.
Données cumulées sur les opérations
Les garanties reçues dans le cadre des opérations sur dérivés négociés de gré à gré s'élevaient à la date des états financiers à 1 120 000 EUR, entièrement en numéraire, et par conséquent classées comme à moins d'un jour.
Le règlement des opérations de swap de rendement total est effectué de manière bilatérale.
L'échéance de toutes les positions en swaps de rendement total à la fin du semestre était comprise entre trois mois et un an.
Données relatives à la réutilisation des garanties
Les garanties reçues sont maintenues en dépôt et ne sont pas réutilisées.
Conservation des garanties reçues
Toutes les garanties reçues et non réutilisées sont conservées en dépôt auprès de Société Générale Bank & Trust.
Conservation des garanties données
À la fin du semestre, le montant des garanties données par le Compartiment dans le cadre d'opérations sur dérivés négociés de gré à gré représentait 3,66 % des actifs sous gestion.
Données relatives au rendement et aux coûts
Les swaps de rendement total du Compartiment ont généré une perte de 20 347 EUR.

Pioneer S.F. - EUR Commodities
Données générales
Au 30 juin 2017, le montant des actifs engagés dans des contrats de swap de rendement total était de 1 232 790 EUR, soit 1,29 % des actifs sous gestion.
Données relatives à la concentration
Aucun titre n'avait été reçu comme garantie pour des opérations sur dérivés négociés de gré à gré à la date des états financiers. À la fin du semestre, les positions en prêts de titres ouvertes l'étaient avec :
• Macquarie Bank (AUS) pour 626 956 EUR
• UBS (CH) pour 314 126 EUR
• JP Morgan (USA) pour 291 707 EUR
Données cumulées sur les opérations
Les garanties reçues dans le cadre des opérations sur dérivés négociés de gré à gré s'élevaient à la date des états financiers à 135 000 EUR, entièrement en numéraire, et par conséquent classées comme à moins d'un jour.
Le règlement des opérations de swap de rendement total est effectué de manière bilatérale.
L'échéance de toutes les positions en swaps de rendement total à la fin du semestre était comprise entre une semaine et un mois.

Règlement relatif aux opérations de financement sur titres (suite)
Données relatives à la réutilisation des garanties
Les garanties reçues sont maintenues en dépôt et ne sont pas réutilisées.
Conservation des garanties reçues
Toutes les garanties reçues et non réutilisées sont conservées en dépôt auprès de Société Générale Bank & Trust.
Conservation des garanties données
À la fin du semestre, le montant des garanties données par le Compartiment dans le cadre d'opérations sur dérivés négociés de gré à gré représentait 2,97 % des actifs sous gestion.
Données relatives au rendement et aux coûts
Les swaps de rendement total du Compartiment ont généré une perte de 7 428 335 EUR.

Pioneer S.F. - Commodity Alpha ex-Agriculture
Données générales
Au 30 juin 2017, le montant des actifs engagés dans des contrats de swap de rendement total était de 267 109 EUR, soit 0,97 % des actifs sous gestion.
Données relatives à la concentration
Aucun titre n'avait été reçu comme garantie pour des opérations sur dérivés négociés de gré à gré à la date des états financiers. À la fin du semestre, les positions en prêts de titres ouvertes l'étaient avec :
• Bank of America (USA) pour 154 908 EUR
• Merrill Lynch (USA) pour 67 639 EUR
• Goldman Sachs (USA) pour 44 562 EUR
Données cumulées sur les opérations
Aucune garantie n'a été reçue à la date des états financiers dans le cadre d'opérations sur dérivés négociés de gré à gré. Le règlement des opérations de swap de rendement total est effectué de manière bilatérale.
L'échéance de toutes les positions en swaps de rendement total à la fin du semestre était inférieure à un jour.
Données relatives à la réutilisation des garanties
Les garanties reçues sont maintenues en dépôt et ne sont pas réutilisées.
Conservation des garanties reçues
Toutes les garanties reçues et non réutilisées sont conservées en dépôt auprès de Société Générale Bank & Trust.
Conservation des garanties données
À la fin du semestre, le montant des garanties données par le Compartiment dans le cadre d'opérations sur dérivés négociés de gré à gré représentait 1,41 % des actifs sous gestion.
Données relatives au rendement et aux coûts
Les swaps de rendement total du Compartiment ont généré une perte de 1 516 495 EUR.

Le Compartiment suivant a effectué des opérations de prêt de titres mais n'avait pas de position ouverte à la fin du semestre puisqu'il a été liquidé le 17 février 2017 :
Pioneer S.F. - CHF Aggregate Bond
Données relatives au rendement et aux coûts
Les swaps de rendement total du Compartiment ont généré une perte de 274 992 francs suisses.

Le Compartiment suivant a effectué des opérations de prêt de titres mais n'avait pas de position ouverte à la fin du semestre puisqu'il a été absorbé le 2 juin 2017 par le Compartiment PI Investment Funds - Optimiser :
Pioneer S.F. - Optimiser
Données relatives au rendement et aux coûts
Les swaps de rendement total du Compartiment ont généré un bénéfice de 3 432 495 EUR.

Veuillez noter qu'à compter du 30 juin 2017, bien qu'aucun titre ne soit en cours de prêt, des garanties avait été reçues par le Compartiment Pioneer S.F. - Euro Financials Recovery 2018 pour un montant de 13 423 428 EUR sous la forme d'obligations de l'État français avec une échéance supérieure à un an, toutes réglées de manière bilatérale. Ce chiffre est inclus dans les autres chiffres de garanties présentés au niveau du Fonds.

Gestion et administration

Société de Gestion, Agent Domiciliataire et Distributeur

Pioneer Asset Management S.A.
8-10, rue Jean Monnet
L-2180 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg

Code de gouvernance d'entreprise/code de conduite ALFI

La Société de Gestion respecte les fondements de la gouvernance d'entreprise, notamment :
1. Ses obligations telles que définies par la loi modifiée du 17 décembre 2010 du Grand-Duché de Luxembourg relative aux organismes de placement en valeurs mobilières et les circulaires publiées par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (« CSSF ») qui complètent le dispositif réglementaire.
2. Ses statuts qui sont disponibles pour consultation au siège social de la Société et au registre de commerce et des sociétés du Luxembourg, Registre de Commerce et des Sociétés (« RCSL »).
3. Le code de conduite de l'Association de l'industrie luxembourgeoise des fonds d'Investissement (ALFI), que la Société de gestion a volontairement adopté.

Conseil d'Administration de la Société de gestion

Président

M. Patrick Zurstrassen
Administrateur de plusieurs sociétés d'investissement,
résidant au Luxembourg

Membres

M. David Harte
Responsable mondial des opérations de placement, Pioneer Investment Management Limited,
résidant en Irlande.

M. John Li
Administrateur indépendant de plusieurs sociétés dont des fonds et d'autres entreprises du secteur financier,
résidant au Luxembourg

Mme Corinne Massuyeau
Responsable de la gestion des ventes - International et Europe de l'Ouest, Pioneer Global Investments Limited,
résidant en France

M. Enrico Turchi
Directeur Général, Pioneer Asset Management S.A.,
résidant au Luxembourg;

M. Claude Kremer
Associé, Arendt & Medernach, résidant au Luxembourg

Dirigeants de la Société de Gestion

Les deux dirigeants de fait nommés par la Société de Gestion, au sens de l'article 102 (1) c) de la loi modifiée du 17 décembre 2010 sont :
M. Marco Malguzzi, directeur du contrôle de la sous-traitance, Pioneer Asset Management S.A. et résidant au Luxembourg ;
M. Tilo Reichert, directeur de l'organisation, Pioneer Asset Management S.A. et résidant professionnellement au Luxembourg ; (1)
M. Andreas Roth, directeur mondial des risques d'investissement, Pioneer Asset Management S.A. et résidant professionnellement au Luxembourg ; (2)
M. Enrico Turchi, directeur général, Pioneer Asset Management S.A. et résidant au Luxembourg. Les dirigeants de fait sont principalement responsables de :

- la mise en œuvre des stratégies et principes directeurs de l'administration centrale et de la gouvernance interne au moyen de règles et procédures internes écrites
- la mise en œuvre de fonctions de contrôle interne adéquates
- veiller à ce que la Société de Gestion dispose d'une infrastructure technique et des ressources humaines suffisantes pour exercer ses activités.

(1) du 18 janvier 2017 au 20 juin 2017.
(2) du 1er janvier 2017 au 17 janvier 2017 et depuis le 21 juin 2017.

Gestion et administration (suite)

Agent administratif, de registre et de transfert
Société Générale Bank & Trust
(Centre d'exploitation)
28-32, Place de la gare
L-1616 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg

Dépositaire et Agence Payeur
Société Générale Bank & Trust
11 avenue Émile Reuter
L-2420 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg

Gestionnaires
Pioneer Investment Management Limited
1, George's Quay Plaza
George's Quay
Dublin 2
Irlande

Pioneer Investment Management, Inc.
60, State Street
Boston, MA 02109-1820
États-Unis

Pioneer Investments Kapitalanlagegesellschaft mbH
Arnulfstraβe 124 - 126
D-80636 Munich
Allemagne

Pioneer Investment Management SGRpA
Piazza Gae Aulenti 1 – Tower B
I-20154 Milan
Italie

Cabinet de révision agréé
Deloitte Audit, Société à responsabilité limitée
560, rue de Neudorf
L-2220 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg

Conseiller juridique
Arendt & Medernach
41A, avenue J.F. 1443
L-2082 Luxembourg.
Grand-Duché de Luxembourg

Coordonnées
Pioneer Asset Management S.A.
Un membre du groupe Amundi
8-10, rue Jean Monnet
L-2180 Luxembourg

Téléphone: +33 1 53 43 32 32
Facsimile: +33 1 53 43 32 20

www.pioneerinvestments.eu
www.pioneerinvestments.fr

Amundi
ASSET MANAGEMENT