

RAPPORT SEMESTRIEL

Non Révisé au 31 août 2007

PARVEST

SICAV à compartiments de droit luxembourgeois

SICAV - Mutual investment fund with sub-funds under Luxembourg law

SICAV mit Teilfonds nach luxemburgischem Recht

SICAV a comparti di diritto lussemburghese

SICAV - Beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal en subfondsen naar Luxemburgs recht

SICAV de subfondos de derecho luxemburgués

SICAV de compartimentos de direito luxemburguês

Rapport Semestriel Non Révisé au 31 août 2007

Unaudited Semi-Annual Accounts as at August 31, 2007

Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 31. August 2007

Relazione Semestrale Non Certificata al 31 agosto 2007

Niet Gecontroleerd Halfjaarverslag per 31 augustus 2007

Cuentas Semestrales Sin Auditar a 31 de agosto de 2007

Relatório Semestral Não Revisto em 31 de Agosto de 2007

RAPPORT SEMESTRIEL

au 31 août 2007

(non révisé)

SEMI-ANNUAL ACCOUNTS

as at August 31, 2007

(unaudited)

HALBJAHRESBERICHT

zum 31. August 2007

(ungeprüft)

RELAZIONE SEMESTRALE

al 31 agosto 2007

(non certificata)

HALFJAARVERSLAG

per 31 augustus 2007

(niet gecontroleerd)

CUENTAS SEMESTRALES

a 31 de agosto de 2007

(sin auditar)

RELATÓRIO SEMESTRAL

em 31 de Agosto de 2007

(não revisto)

Aucune souscription ne peut être acceptée sur base des rapports financiers. Les souscriptions ne sont valables que si elles ont été effectuées sur base du dernier prospectus en vigueur qui sera accompagné du dernier rapport annuel et du dernier rapport semestriel si celui-ci est plus récent que le rapport annuel.

No subscription may be accepted on the basis of financial reports. Subscriptions are only valid if made on the basis of the latest edition of the Prospectus, which will be accompanied by a copy of the latest available annual report and a copy of the latest available semi-annual report, if the latter is more recent in date than the annual report.

Es kann keine Zeichnung von Aktien auf der Grundlage der Finanzberichte akzeptiert werden. Zeichnungen sind nur wirksam, wenn sie auf der Grundlage des letzten gültigen Verkaufsprospektes in Verbindung mit dem letzten Jahresbericht und dem letzten Halbjahresbericht, wenn Letzterer jüngeren Datums als der Jahresbericht ist, erfolgen.

Non si accettano adesioni sulla base delle relazioni finanziarie. Le sottoscrizioni saranno ritenute valide solo se effettuate sulla base delle notizie contenute nell'ultimo prospetto informativo in vigore che dovrà essere accompagnato dall'ultima relazione annuale e dall'ultima relazione semestrale qualora essa presenti una data più recente.

Op basis van alleen de financiële verslagen worden geen inschrijvingen aanvaard. Inschrijvingen zijn alleen geldig op basis van het laatste van kracht zijnde prospectus in combinatie met het laatste gecontroleerde jaarverslag en het laatste halfjaarverslag indien dit recenter is.

No podrá aceptarse ninguna suscripción sobre la base de informes financieros. Únicamente son válidas las suscripciones realizadas sobre la base del último folleto vigente que se acompañará del último informe anual y, en caso de haberse publicado con posterioridad, del último informe semestral.

Nenhuma subscrição pode ser aceite com base nos relatórios financeiros. As subscrições só serão válidas se tiverem sido efectuadas com base no último Prospecto em vigor, que será acompanhado pelo último relatório anual e pelo último relatório semestral, no caso deste ser mais recente que o relatório anual.

Table des matières / Table of contents / Inhaltsverzeichnis / Indice / Inhoudsopgave / Índice / Índice

PARVEST

Organisation de la SICAV	6
Etat des actifs nets	16
Etat des opérations et des variations des actifs nets.....	34
Notes aux états financiers.....	52
<i>Organization of the SICAV</i>	<i>6</i>
<i>Statement of net assets.....</i>	<i>16</i>
<i>Statement of operations and changes in net assets</i>	<i>34</i>
<i>Notes on the financial statements.....</i>	<i>65</i>
<i>Organisation der SICAV.....</i>	<i>6</i>
<i>Aufstellung des Nettovermögens.....</i>	<i>16</i>
<i>Aufwands- und Ertragsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens</i>	<i>34</i>
<i>Erläuterungen zum Halbjahresabschluss</i>	<i>69</i>
<i>Organizzazione della SICAV.....</i>	<i>6</i>
<i>Rendiconto del Patrimonio Netto</i>	<i>16</i>
<i>Conto economico e variazioni del Patrimonio Netto</i>	<i>34</i>
<i>Note ai rendiconti finanziari.....</i>	<i>73</i>
<i>Organisatie van de SICAV</i>	<i>6</i>
<i>Overzicht van de nettoactiva</i>	<i>16</i>
<i>Overzicht van de bedrijfsactiviteiten en mutaties in de nettoactiva</i>	<i>34</i>
<i>Toelichting op de halfjaarrekening.....</i>	<i>77</i>
<i>Organización de la SICAV.....</i>	<i>6</i>
<i>Estado de los activos netos.....</i>	<i>16</i>
<i>Estado de las operaciones y variación patrimonial.....</i>	<i>34</i>
<i>Memoria de los estados financieros</i>	<i>81</i>
<i>Organização da SICAV.....</i>	<i>6</i>
<i>Balanço dos activos líquidos.....</i>	<i>16</i>
<i>Mapa das operações e das alterações dos activos líquidos.....</i>	<i>34</i>
<i>Notas aos mapas financeiros.....</i>	<i>85</i>

Compartiments «Actions» / “Equity” Sub-Funds / Teilfonds „Aktien” / Comparti “Azionari” / Subfondsen ‘Aandelen’ / Subfondos “Renta Variable” / Compartimentos “Acções”

Style de gestion «Growth» / Management style “Growth” / Managementstil „Growth” / Stile di gestione “Growth” / Beleggingsstrategie ‘Growth’ / Estilo de gestión “Growth” / Estratégia “Growth”

PARVEST ASIA	89
PARVEST AUSTRALIA	94
PARVEST BRAZIL	96
PARVEST BRIC	99
PARVEST CHINA	105
PARVEST EMERGING MARKETS	110
PARVEST EMERGING MARKETS EUROPE	120
PARVEST EURO EQUITIES	123
PARVEST EURO SMALL CAP	128
PARVEST EUROPE GROWTH	135
PARVEST EUROPE MID CAP	140
PARVEST FRANCE	145
PARVEST GLOBAL EQUITIES	148
PARVEST INDIA	153
PARVEST ITALY	156
PARVEST JAPAN	160
PARVEST JAPAN SMALL CAP	164
PARVEST LATIN AMERICA	169
PARVEST SWITZERLAND	173
PARVEST TURKEY	176
PARVEST UK	178
PARVEST USA	182
PARVEST US MID CAP	186

Style de gestion «Value» / Management style “Value” / Managementstil „Value” / Stile di gestione “Value” / Beleggingsstrategie ‘Value’ / Estilo de gestión “Value” / Estratégia “Value”

PARVEST EUROPE VALUE	190
PARVEST JAPAN MID CAP	194
PARVEST US SMALL CAP	198
PARVEST US VALUE	204

Multistyles «Growth/Value» / Multistyles “Growth/Value” / Managementstil „Growth/Value” / Stile misto “Growth/Value” / Beleggingsstrategie ‘Growth/Value’ / Multiestilos “Growth/Value” / Estratégia combinada “Growth/Value”

PARVEST EUROPE ALPHA	207
PARVEST EUROPE OPPORTUNITIES	211

Thématiques/Sectorielles / Theme/Sector / Themen/Branchen / A temi/settoriali / Thema-/sectorspreiding / Temáticos/sectoriales / Temáticos/Sectoriais

PARVEST CONVERGING EUROPE	214
PARVEST EUROPE DIVIDEND	219
PARVEST EUROPE FINANCIALS	224
PARVEST EUROPE REAL ESTATE	227
PARVEST EUROPE SUSTAINABLE DEVELOPMENT	230
PARVEST FLOOR 90 EURO	233
PARVEST GLOBAL BRANDS	237
PARVEST GLOBAL RESOURCES	240
PARVEST GLOBAL TECHNOLOGY	243

Compartiments «Obligations» / “Bond” Sub-Funds / Teilfonds „Renten” / Comparti “Obbligazionari” / Subfondsen ‘Obligaties’ / Subfondos “Renta Fija” / Compartimentos “Obrigações”

Emprunts d’Etat / Government bonds / Staatsanleihen / Titoli di Stato / Staatsleningen / Empréstitos estatales / Empréstimos públicos

PARVEST EURO GOVERNMENT BOND	246
PARVEST EURO LONG TERM BOND	250

Emprunts privés / Corporate bonds / Unternehmensanleihen / Titoli privati / Bedrijfsobligaties / Empréstitos privados / Empréstimos privados

PARVEST CREDIT STRATEGIES	253
PARVEST EURO CORPORATE BOND	261
PARVEST EUROPEAN HIGH YIELD BOND	266
PARVEST US HIGH YIELD BOND	274

Mixtes / Mixed / Gemischt / Misti / Gemengde obligaties / Mixtos / Mistos

PARVEST ASIAN BOND.....	280
PARVEST EMERGING MARKETS BOND.....	282
PARVEST EURO BOND.....	287
PARVEST EUROPEAN BOND.....	292
PARVEST EURO MEDIUM TERM BOND.....	296
PARVEST EURO SHORT TERM BOND.....	301
PARVEST GLOBAL BOND.....	305
PARVEST JAPAN YEN BOND.....	310
PARVEST SCANDINAVIAN BOND.....	313
PARVEST US DOLLAR BOND.....	316

Thématiques / Theme / Themen / A temi / Themaspreading / Temáticos / Temáticos

PARVEST ASIAN CONVERTIBLE BOND.....	320
PARVEST (EURO) BOND PREMIUM.....	325
PARVEST EURO BOND SUSTAINABLE DEVELOPMENT.....	328
PARVEST EURO CORPORATE BOND SUSTAINABLE DEVELOPMENT.....	332
PARVEST EURO INFLATION-LINKED BOND.....	336
PARVEST EUROPEAN BOND OPPORTUNITIES.....	339
PARVEST EUROPEAN CONVERTIBLE BOND.....	349
PARVEST EUROPEAN SMALL CONVERTIBLE BOND.....	354
PARVEST EUROPEAN TOTAL RETURN BOND.....	359
PARVEST GLOBAL INFLATION-LINKED BOND.....	363

Compartiments «Court Terme» / “Short-Term” Sub-Funds / Teilfonds „Kurzläufer” / Comparti “A Breve Termine” / Subfondsen ‘Kortetermijn’ / Subfondos “Corto Plazo” / Compartimentos “Curto Prazo”

PARVEST SHORT TERM (CHF).....	367
PARVEST SHORT TERM (DOLLAR).....	369
PARVEST SHORT TERM (EURO).....	372
PARVEST SHORT TERM (STERLING).....	376

Compartiments «Court Terme Dynamique» / “Short-Term Dynamic” Sub-Funds / Teilfonds „Dynamische Kurzläufer” / Comparti “A Breve Termine Dinamico” / Subfondsen ‘Kortetermijn Dynamisch’ / Subfondos “Corto Plazo Dinámico” / Compartimentos “Curto Prazo Dinâmico”

PARVEST DYNAMIC ABS.....	378
PARVEST DYNAMIC CURRENCIES (EURO).....	382
PARVEST DYNAMIC EONIA.....	384
PARVEST DYNAMIC EONIA PREMIUM.....	390

Compartiments «Diversifiés» / “Diversified” Sub-Funds / „Diversifizierte” Teilfonds / Comparti “Diversificati” / Subfondsen ‘Gemengd’ / Subfondos “Diversificados” / Compartimentos “Diversificados”

Conservative / Conservative / Konservativ / Difensivo / Conservatief / Conservative / Conservative

PARVEST CONSERVATIVE (EURO).....	394
----------------------------------	-----

Balanced / Balanced / Balanced / Bilanciati / Evenwichtig / Balanced / Balanced

PARVEST BALANCED (EURO).....	400
------------------------------	-----

Growth / Growth / Growth / Crescita / Groei / Growth / Growth

PARVEST GROWTH (EURO).....	409
----------------------------	-----

Target Return / Target Return / Target Return / Target Return /

Rendementsdoel / Target Return / Target Return

PARVEST TARGET RETURN (EURO).....	416
PARVEST TARGET RETURN PLUS (EURO).....	418
PARVEST TARGET RETURN PLUS (USD).....	420

Répartition géographique du portefeuille-titres au / Geographic breakdown of the securities portfolio as at / Geographische Aufteilung des Wertpapierbestands zum / Ripartizione geografica del portafoglio titoli al / Indeling per land van de effectenportefeuille per / Reparto geográfico de la cartera de valores a / Distribuição geográfica da carteira de títulos em 31/08/2007.....

423

Répartition par émetteur du portefeuille-titres au / Breakdown by issuer of the securities portfolio as at / Aufteilung des Wertpapierbestands nach Emittenten zum / Ripartizione per emittente del portafoglio titoli al / Indeling per emittent van de effectenportefeuille per / Reparto por emisor de la cartera de valores a / Distribuição por emissor da carteira de títulos em 31/08/2007.....

441

Répartition par duration du portefeuille-titres au / Breakdown by maturity of the securities portfolio as at / Aufteilung des Wertpapierbestands nach Laufzeit zum / Ripartizione per durata del portafoglio titoli al / Indeling naar looptijd van de effectenportefeuille per / Reparto por duración de la cartera de valores a / Distribuição por duração da carteira de títulos em 31/08/2007.....

445

Conseil d'Administration / Board of Directors / Verwaltungsrat / Consiglio di Amministrazione / Raad van Bestuur / Consejo de Administración / Conselho de Administração

Président / Chairman / Vorsitzender / Presidente / Voorzitter / Presidente / Presidente

M. Gilles GLICENSTEIN, Président de BNP Paribas Asset Management, 5, avenue Kléber, Paris

Vice-Présidents / Vice-Chairmen / Stellvertretende Vorsitzende / Vice Presidenti / Vice-voorzitters / Vicepresidentes / Vice-Presidentes

M. François DEBIESE, Directeur Banque Privée Monde, BNP Paribas, 33, rue du 4 Septembre, Paris

M. Guy de FROMENT, Vice-Président, BNP Paribas Asset Management, 5, avenue Kléber, Paris

Administrateurs / Directors / Mitglieder des Verwaltungsrates / Amministratori / Leden Raad van Bestuur / Administradores / Administradores

M. Gilles de VAUGRIGNEUSE, Président de BNP PAM Group, 5, avenue Kléber, Paris

M. Jean BEGO, Directeur Général Adjoint du Métier Assurance, BNP Paribas Assurance, 4, rue des Frères Caudron, Rueil-Malmaison

M. Vincent CAMERLYNCK, Membre du Comité Exécutif de BNP Paribas Asset Management, Responsable du Développement Commercial, 5, avenue Kléber, Paris

Mme Marie-Claire CAPOBIANCO, Directeur Banque Privée France, BNP Paribas, 33, rue du 4 Septembre, Paris

M. Hervé CAZADE, Directeur Epargne Financière, Banque de Détail en France, BNP Paribas Assurance, 5, rue des Frères Caudron, Rueil-Malmaison

M. Christian DARGNAT, Membre du Comité Exécutif de BNP Paribas Asset Management, Chief Investment Officer, 5, avenue Kléber, Paris

M. Anthony FINAN, Responsable du Marketing et de la Communication, BNP Paribas Asset Management, 5, avenue Kléber, Paris

M. Vincent LECOMTE, Directeur Général Délégué de Cortal Consors, 22-24, rue des Deux Gares, Rueil-Malmaison

M. Olivier LE GRAND, Président du Directoire, Cortal Consors, 24, rue des Deux Gares, Rueil-Malmaison

M. Michel LONGHINI, Responsable Produits et Stratégie Asie, BNP Paribas Private Bank, Singapore Branch, 20, Collyer Quay, Singapour

M. Philippe MARCHESSAUX, Membre du Comité Exécutif de BNP Paribas Asset Management, Responsable des Gestions Privées, de FundQuest et du Marketing, 5, avenue Kléber, Paris

M. Eric MARTIN, Directeur Général, BNP Paribas Luxembourg, 10A, boulevard Royal, Luxembourg

M. Yves MARTRENCAR, Directeur de la Banque de Détail France, Retail, BNP Paribas, 16, boulevard des Italiens, Paris

M. Olivier MAUGARNY, Responsable Produits et Services Financiers Banque Privée, BNP Paribas, 33, rue du 4 Septembre, Paris

M. Marc RAYNAUD, Membre du Comité de Direction de BNP Paribas Asset Management, Responsable de la Distribution Externe, 5, avenue Kléber, Paris

Mme Béatrice RUAULT, Responsable du Développement Commercial avec la Banque Privée Internationale, BNP Paribas Asset Management, 5, avenue Kléber, Paris

M. Christian VOLLE, Membre du Comité de Direction de BNP Paribas Asset Management, Responsable du Marketing, 5, avenue Kléber, Paris

Directeur Général / General Manager / Generaldirektor / Direttore Generale / Algemeen Directeur / Director General / Director-Geral

M. Christian VOLLE, Membre du Comité de Direction de BNP Paribas Asset Management, Responsable du Marketing, 5, avenue Kléber, Paris

Secrétaire Général / General Secretary / Generalsekretär / Segretario Generale / Algemeen Secretaris / Secretaria General / Secretário-Geral

Mme Tina WILKINSON, Administrateur de BNP Paribas Asset Management Luxembourg, 33, rue de Gasperich, L-5826 Howald-Hesperange (jusqu'au / until / bis / fino al / tot / hasta el / até 20/06/07)

M. Stéphane BRUNET, Administrateur-Délégué de BNP Paribas Asset Management Luxembourg, 33, rue de Gasperich, L-5826 Howald-Hesperange (à partir du / since / seit / dal / vanaf / desde el / a partir de 20/06/07)

Société de Gestion / Management Company / Verwaltungsgesellschaft / Società di gestione / Beheersmaatschappij / Sociedad de Gestión / Sociedade de gestão

BNP Paribas Asset Management Luxembourg, 33, rue de Gasperich, L-5826 Howald-Hesperange

Gérants / Managers / Fondsmanager / Gestori / Beheerders / Gestoras / Gestores

BNP Paribas Asset Management U.K. Limited, 10, Harewood Avenue, Londres NW1 6AA

BNP Paribas Asset Management, 5, avenue Kléber, 75116 Paris

BNP Paribas Asset Management Japan Ltd., Tokyo Sankei Building 18F, 1-7-2, Otemachi, Chiyoda-ku, Tokyo 100-0004

BNP Paribas Asset Management Brasil Ltda, Av. Juscelino Kubitschek 510-11 Andar, 04543-000 Sao Paulo-SP

Gérants délégués / Assistant managers / Beauftragte Fondsmanager / Gestori delegati / Afgevaardigde beheerders / Gestoras Delegadas / Gestores-Adjuntos

Fischer Francis Trees & Watts, 2, Royal Exchange, Londres EC3V 3LS

Neuberger Berman LLC, 605, Third Avenue, New York, NY 10158

IT Asset Management, 40, rue de la Boétie, 75008 Paris

Hyperion Asset Management Limited, Level 21 Riverside Centre, 123, Eagle Street, Brisbane Qld 4000

MFS International (UK) Limited, One Angel Court, 12th Floor, Londres EC2R 7HJ

Sumitomo Mitsui Asset Management Company Limited, Atago Green Hills, Mori Tower, 28F, 2-5-1 Atago, Minato-ku Tokyo 105-6228

Alliance Bernstein L.P., 1345, Avenue of the Americas, New York, NY 10105

Lehman Brothers Asset Management LLC, 2711 Centerville Road, Suite 400, County of New Castle, Wilmington, Delaware 19808

Pzena Investment Management, LLC, 1013 Centre Road, County of New Castle, Wilmington, Delaware 19805

Overlay Asset Management, 29, avenue Kléber, 75116 Paris

Optimum Investment Advisors, LLC, 100 South Wacker Drive, Suite 2100, Chicago, IL 60606

FundQuest, 5, avenue Kléber, 75116 Paris

SPARX Asset Management Co., Ltd, Gate City Ohsaki, East Tower 16F, 1-11-2, Ohsaki Shinagawa-ku, Tokyo 141-0032

Comité d'Orientation / Steering Committee / Orientierungsausschuss / Comitato di orientamento / Beleggingscommissie / Comité de Orientación / Comité de Orientação

Président / Chairman / Vorsitzender / Presidente / Voorzitter / Presidente / Presidente

M. Christian DARGNAT, BNP Paribas Asset Management, Paris

Membres / Members / Mitglieder / Membri / Leden / Miembros / Membros

M. Patrick BARBE, BNP Paribas Asset Management, Paris

M. Nicolas CHAPUT, BNP Paribas Asset Management, Paris

M. Hubert GOYÉ, BNP Paribas Asset Management, Paris

M. Anthony FINAN, BNP Paribas Asset Management, Paris

Mme Catherine GUINEFORT, BNP Paribas Asset Management, Paris

M. Guillaume HOLLIER-LAROUSSE, BNP Paribas Asset Management, Paris

M. Dominique LAROCHE, BNP Paribas Asset Management, Paris

M. Luc LEFER, BNP Paribas Asset Management, Paris

M. Patrick MANGE, BNP Paribas Asset Management, Paris

M. Frank MONIER, BNP Paribas Asset Management, Paris

M. Pierre PICARD, BNP Paribas Asset Management, Paris

M. Dominique RELIQUET, BNP Paribas Asset Management, Paris

M. Philippe RENAUDIN, BNP Paribas Asset Management, Paris

M. Olivier RUDIGOZ, BNP Paribas Asset Management, Paris

Mme Jacqueline VIDÉ, BNP Paribas Asset Management, Paris

Siège Social / Registered Office / Sitz der Gesellschaft / Sede legale / Hoofdkantoor / Domicilio Social / Sede Social

33, rue de Gasperich, L-5826 Howald-Hesperange

Banque Dépositaire, Agent Payeur Principal, Agent de Transfert Délégué et Teneur de Registre Délégué / Custodian Bank, Principal Paying Agent, Sub-transfer Agent and Sub-registrar / Depotbank, Hauptzahlstelle, Beauftragte Übertragungsstelle und Beauftragter Registerführer / Banca depositaria, Agente principale per i pagamenti, Agente di trasferimento delegato e Conservatore dei registri delegato / Depotbank, hoofd-betaalkantoor, afgevaardigd leveringskantoor en afgevaardigd registerhouder / Banco Depositario, Agente de Pagos Principal, Agente de Transferencia Delegado y Tenedor de Registro Delegado / Banco Depositário, Agente Pagador Principal, Agente de Transferência Adjunto e Entidade de Registo Adjunta

BNP Paribas Securities Services-Succursale de Luxembourg, 33, rue de Gasperich, L-5826 Hesperange

Agent Payeur au Luxembourg / Paying Agent in Luxembourg / Zahlstelle in Luxemburg / Agente per i pagamenti nel Lussemburgo / Betaalkantoor in Luxemburg / Agente de Pagos en el Luxemburgo / Agente Pagador no Luxemburgo

BNP Paribas Luxembourg, 10A, boulevard Royal, L-2093 Luxembourg

Réviseur d'entreprises / Independent Auditor / Abschlussprüfer / Revisori dei Conti / Accountants / Auditores / Revisor de empresas

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

Guichets Payeurs et Représentants / Paying Agents and Representatives / Zahlstellen und Vertreter / Sportelli di pagamento e Rappresentanti / Betaalkantoren en vertegenwoordigers / Agentes de Pagos y Representantes / Balcões Pagadores e Representantes

Les Actionnaires peuvent s'adresser aux guichets de la Banque Dépositaire ou à ceux des établissements ci-après énumérés pour le service de paiement, ou pour l'obtention gratuite du Prospectus, des prospectus simplifiés, des Statuts et des rapports de la SICAV PARVEST.

Shareholders can inquire of the Custodian Bank or the following banks about payment services and to obtain the prospectus, simplified prospectus, articles of association and accounts of PARVEST SICAV free of charge.

Bei Fragen bezüglich Zahlungsleistungen bzw. für kostenlose Prospekte, den Kurzprospekt, die Satzung und Berichte der SICAV PARVEST können sich die Aktionäre an die Depotbank oder an die nachstehend aufgeführten Institute wenden.

Gli Azionisti possono informarsi presso gli sportelli della Banca depositaria o presso gli Istituti qui appresso citati riguardo ai servizi di pagamento e per ottenere gratuitamente il prospetto, il prospetto semplificato, lo Statuto e le relazioni della SICAV PARVEST.

Aandeelhouders kunnen bij de depotbank of de hierna te noemen instellingen informatie inwinnen over betalingen en het prospectus, het vereenvoudigde prospectus, de statuten en de verslagen van de SICAV PARVEST gratis verkrijgen.

Los Accionistas pueden solicitar a las oficinas del Banco Depositario o de cualquiera de los siguientes bancos los servicios de pago, así como ejemplares gratuitos del folleto, del folleto simplificado, de los estatutos y de las cuentas de la SICAV PARVEST.

Os Accionistas podem dirigir-se aos balcões do Banco Depositário ou dos estabelecimentos enumerados em seguida para serviços de pagamento ou para a obtenção gratuita do prospecto, do prospecto simplificado, dos estatutos e dos relatórios da SICAV PARVEST.

- en Allemagne / in Germany / in Deutschland / in Germania / in Duitsland / en Alemania / na Alemanha

BNP Paribas, Grüneburgweg 14, D-60322 Frankfurt-sur-le-Main

- en Autriche / in Austria / in Österreich / in Austria / in Oostenrijk / en Austria / na Áustria

Erste Bank der österreichischen Sparkasse AG, Graben 21, A-1010 Vienne

- au Bahreïn / in Bahrain / in Bahrein / nel Bahrein / in Bahrein / en Bahrein / no Bahrein

BNP Paribas, P.O. Box 5253, Manama - Bahrein, BKIC Building - Diplomatic Area

- en Belgique / in Belgium / in Belgien / in Belgio / in België / en Bélgica / na Bélgica

Cortal Consors, 145, rue Royale, B-1000 Bruxelles

- en Espagne / in Spain / in Spanien / in Spagna / in Spanje / en España / em Espanha

BNP Paribas, 3, Hermanos Becquer, E-28006 Madrid

- en France / *in France / in Frankreich / in Francia / in Frankrijk / en Francia / em França*
BNP Paribas, 16, boulevard des Italiens, F-75009 Paris Cedex 02
- en Grèce / *in Greece / in Griechenland / in Grecia / in Griekenland / en Grecia / na Grécia*
BNP Paribas, Vas Sofias 94 & Kerassountos 1, GR-11528 Athènes
- en Italie / *in Italy / in Italien / in Italia / in Italië / en Italia / em Itália*
BNP Paribas s.u. - Succursale di Milano, Piazza San Fedele, 2, I-20121 Milan
- au Liban / *in Lebanon / im Libanon / nel Libano / in Libanon / en el Líbano / no Libano*
BNPI, Tour El Ghazal, RL-1608 Beyrouth
- au Liechtenstein / *in Liechtenstein / in Liechtenstein / nel Liechtenstein / in Liechtenstein / en Liechtenstein / no Liechtenstein*
Verwaltungs- und Privat-Bank Aktiengesellschaft, Aeulestrasse 6, FL-9490 Vaduz
- en Norvège / *in Norway / in Norwegen / in Norvegia / in Noorwegen / en Noruega / na Noruega*
BNP Paribas Oslo Branch, Biskop Gunnerus' Gate, 2, N-0155 Oslo
- aux Pays-Bas / *in the Netherlands / in den Niederlanden / nei Paesi Bassi / in Nederland / en los Países Bajos / nos Países Baixos*
BNP Paribas, Herengracht 477, NL-1017 BS Amsterdam
- au Portugal / *in Portugal / in Portugal / in Portogallo / in Portugal / en Portugal / em Portugal*
BNP Paribas, 206, av. 5 de Outubro, P-1050-065 Lisbonne
- en Suisse / *in Switzerland / in der Schweiz / in Svizzera / in Zwitterland / en Suíza / na Suíça*
BNP Paribas (Suisse) S.A., 2, place de Hollande, CH-1204 Genève, Tél. (+4158) 212.21.11
et ses succursales en Suisse / *and its branches in Switzerland / und ihre Zweigstellen in der Schweiz / e nelle sue succursali in Svizzera / en haar kantoren in Zwitterland / y sus sucursales en Suíza / e suas sucursais na Suíça*

La BNP Paribas (Suisse) S.A. exerce aussi selon les lois et règlements en application en Suisse le rôle de représentant légal en Suisse.

*BNP Paribas (Suisse) S.A. also acts as legal representative in Switzerland, in accordance with the laws and regulations in force in Switzerland.
Die BNP Paribas (Suisse) S.A. fungiert gemäß den in der Schweiz geltenden Gesetzen und Vorschriften auch als gesetzlicher Vertreter in der Schweiz.*

*BNP Paribas (Suisse) S.A. esercita inoltre il ruolo di rappresentante legale in Svizzera ai sensi delle leggi e dei regolamenti vigenti in Svizzera.
BNP Paribas (Suisse) S.A. vervult volgens de in Zwitterland geldende wet- en regelgeving in Zwitterland eveneens de rol van wettig vertegenwoordiger.*

BNP Paribas (Suisse) S.A. ejerce igualmente según las leyes y reglamentos en vigor en Suíza el papel de representante legal en Suíza.

O BNP Paribas (Suisse) S.A. desempenha igualmente, segundo as leis e regulamentos vigentes na Suíça o papel de representante legal na Suíça.

Constitution

La Société a été constituée à Luxembourg, par fusion de plusieurs sociétés, le 27 mars 1990, avec effet rétroactif d'un point de vue comptable au 1^{er} janvier 1990. La SICAV PARVEST a une durée illimitée. Le capital minimum s'élève à EUR 1.250.000.

Le capital de la Société est à tout moment égal à la valeur de l'actif net de l'ensemble des compartiments de la Société et est représenté par des actions sans mention de valeur nominale. Les variations de capital se font de plein droit et sans les mesures de publicité et d'inscription au Registre de Commerce et des Sociétés du Luxembourg prévues pour les augmentations et les diminutions de capital des sociétés anonymes.

Les propositions de fusion contenant les Statuts de cette Société ont été publiées au Mémorial le 16 janvier 1990 après avoir été déposées le 29 décembre 1989 au Greffe du Tribunal d'Arrondissement de et à Luxembourg où elles peuvent être consultées et où des copies peuvent être obtenues contre paiement des frais de greffe. Un avis constatant la réalisation de la constitution de la SICAV PARVEST par fusion de plusieurs sociétés a été publié au Mémorial du 19 mai 1990. Ces Statuts ont été modifiés pour la dernière fois lors de l'Assemblée Générale Extraordinaire des Actionnaires qui s'est tenue le 8 février 2006. Les Statuts coordonnés ont été déposés le 7 avril 2006 au Greffe du Tribunal d'Arrondissement de et à Luxembourg et publiés au « Mémorial » le 25 avril 2006.

La Société a été inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés du Luxembourg sous le numéro B 33.363. La Notice Légale a été déposée au Greffe du Tribunal d'Arrondissement de et à Luxembourg où elle peut être consultée et où des copies peuvent être obtenues sur demande en acquittant des droits de greffe.

La SICAV PARVEST est depuis le 26 avril 2004 régie par la partie I de la loi du 20 décembre 2002 (UCITS III), portant transposition de la Directive 85/611/CEE telle qu'amendée, concernant les Organismes de Placement Collectif.

Cotation

Les actions de la catégorie « Classic » de chaque compartiment de la Société sont cotées à la Bourse de Luxembourg.

Informations aux Actionnaires

1. Rapports périodiques

Des rapports annuels au dernier jour du mois de février certifiés par le Réviseur d'entreprises, des rapports semestriels au 31 août non certifiés, de même que la liste des changements (achats et ventes de titres) intervenus dans la composition des portefeuilles-titres sont tenus sans frais à la disposition des Actionnaires aux guichets de la Banque Dépositaire, auprès de l'Agent Domiciliaire, du représentant en Suisse et des autres établissements désignés par elle ainsi qu'au siège social de la Société. Ces rapports portent à la fois sur chacun des compartiments et sur les avoirs de la Société dans son ensemble.

Les états financiers de chaque compartiment sont établis dans la devise du compartiment mais la consolidation des comptes est libellée en euro (« EUR »). Les rapports annuels sont disponibles dans les quatre mois qui suivent la clôture de l'exercice. Les rapports semestriels sont rendus publics dans les deux mois qui suivent la fin du semestre considéré.

2. Informations aux Actionnaires

a) Valeur nette d'inventaire

Les valeurs nettes d'inventaire des actions de chaque compartiment sont disponibles chaque jour ouvré bancaire au siège social de la Société. Le Conseil d'Administration pourra décider ultérieurement de publier ces valeurs nettes dans les journaux des pays où les actions de la Société sont offertes ou vendues.

Elles peuvent être obtenues également auprès de l'Agent Domiciliaire et dans les banques assurant le service financier.

b) Prix d'émission et de rachat

Les prix d'émission et de rachat des actions de chaque compartiment de la Société sont rendus publics quotidiennement auprès de l'Agent Administratif et dans les banques assurant le service financier.

c) Notifications aux Actionnaires

Les autres informations destinées aux Actionnaires seront publiées au « Mémorial », à Luxembourg, si cette publication est prescrite par les Statuts ou le présent Prospectus. Par ailleurs, elles pourront être publiées dans un journal luxembourgeois de diffusion régulière.

Establishment

The Company was established in Luxembourg on March 27, 1990 by a merger of several companies, with retroactive effect from January 1, 1990 for accounting purposes. The PARVEST SICAV is of unlimited duration. The minimum capital amounts to EUR 1,250,000.

The Company's capital is at any time equal to the value of the net assets of all the Company's sub-funds and is constituted by shares with no face value. Capital changes may be made by right and without the requirements relating to notice and recording in the Trade and Companies Register laid down for capital increases and reductions of public limited companies.

The merger proposals containing the articles of association of this Company were published in the Mémorial on January 16, 1990 after having been filed on December 29, 1989 with the clerk of the District Court of Luxembourg in Luxembourg, where they may be consulted and where copies may be obtained subject to payment of the registry fees. A notice ascertaining completion of the establishment of the PARVEST SICAV by a merger of several companies was published in the Mémorial on May 19, 1990. These articles of association were last amended at the Extraordinary General Meeting of Shareholders held on February 8, 2006. The updated articles of association were filed on April 7, 2006 with the clerk of the District Court of Luxembourg in Luxembourg and were published in the Mémorial on April 25, 2006.

The Company was enrolled on the Luxembourg Trade and Companies Register under the number B 33.363. The Legal Notice was filed with the clerk of the District Court of Luxembourg in Luxembourg, where it may be consulted and where copies may be obtained on request subject to payment of the registry fees.

Since April 26, 2004 the PARVEST SICAV has been governed by part I of the law of December 20, 2002 (UCITS III), which transposed into national law Directive 85/611/EEC, as amended, on Undertakings for Collective Investment.

Listing

The shares of the "Classic" category of each of the Company's sub-funds are listed on the Luxembourg Stock Exchange.

Information to the Shareholders

1. Periodic reports

Audited annual accounts as at the last day of February, unaudited semi-annual reports as at August 31, as well as the list of changes (purchases and sales of securities) made in the composition of the investment portfolios are kept at the Shareholder's disposal free of charge at the Custodian Bank, the Domiciliation Agent, the representative in Switzerland and the other banking institutions appointed by it, and at the registered office of the Company. These reports concern both each individual sub-fund and the Company's assets as a whole.

The financial statements of each sub-fund are drawn up in the currency of the sub-fund, but the consolidated accounts are denominated in euros ("EUR"). The annual accounts are available within four months of the closing date of the financial year. The semi-annual accounts are published within two months of the end of the half-year in question.

2. Information to the Shareholders

a) Net Asset Value

The net asset values of the shares of each sub-fund are available each banking day at the registered office of the Company. The Board may decide subsequently to publish this net asset value per share in the newspapers of the countries where the shares of the Company are offered for sale or sold.

The information may also be obtained from the Domiciliation Agent and the banks designated to provide financial services.

b) Issue and redemption prices

The issue and redemption prices of the shares of each sub-fund of the Company are publicly quoted each day at the Administrative Agent and in the banks designated to provide financial services.

c) Notification to Shareholders

Other information intended for Shareholders will be published in the Mémorial in Luxembourg if this publication is required by the Articles or the current Prospectus. Moreover, the information may also be published in a Luxembourg newspaper that has regular distribution.

Gründung

Die Gesellschaft wurde am 27. März 1990, buchmäßig rückwirkend zum 1. Januar 1990, durch Verschmelzung verschiedener Gesellschaften in Luxemburg gegründet. Die Dauer der SICAV PARVEST ist unbegrenzt. Das Mindestkapital beträgt EUR 1.250.000.

Das Kapital der Gesellschaft ist jederzeit gleich dem Wert des Nettovermögens aller Teilfonds der Gesellschaft und wird durch Aktien ohne Nennwert repräsentiert. Kapitalveränderungen erfolgen rechtswirksam ohne die erforderlichen Veröffentlichungen und Eintragungen im Handelsregister von Luxemburg, die bei Kapitalerhöhungen und -herabsetzungen von Aktiengesellschaften vorgesehen sind.

Der Verschmelzungsantrag einschließlich der Satzung der Gesellschaft ist nach Einreichung am 29. Dezember 1989 bei der Geschäftsstelle des Bezirksgerichts von und zu Luxemburg, wo diese eingesehen werden können und Kopien gegen Zahlung der Gerichtsgebühr erhältlich sind, im Mémorial vom 16. Januar 1990 veröffentlicht worden. Eine Bekanntmachung über die erfolgte Gründung der SICAV PARVEST durch Verschmelzung mehrerer Gesellschaften ist am 19. Mai 1990 veröffentlicht worden. Diese Satzung ist letztmals von der am 8. Februar 2006 abgehaltenen Außerordentlichen Hauptversammlung der Aktionäre geändert worden. Die neu gefasste Satzung wurde am 7. April 2006 bei der Geschäftsstelle des Bezirksgerichts von und zu Luxemburg hinterlegt und am 25. April 2006 im Mémorial veröffentlicht.

Die Gesellschaft ist unter der Nummer B 33.363 im Handelsregister Luxemburg eingetragen. Der amtliche Gründungsbericht wurde bei der Geschäftsstelle des Bezirksgerichts von und zu Luxemburg eingereicht, wo er eingesehen werden kann und wo auf Wunsch gegen Zahlung der Gerichtsgebühr Kopien erhältlich sind.

Die SICAV PARVEST erfüllt seit dem 26. April 2004 die Bestimmungen von Teil I des Gesetzes vom 20. Dezember 2002 (UCITS III), mit dem die Richtlinie 85/611/EWG über Organismen für gemeinsame Anlagen in der derzeit gültigen Fassung umgesetzt wird.

Notierung

Die Aktien der Kategorie „Classic“ jedes Teilfonds der Gesellschaft werden an der Luxemburger Börse notiert.

Informationen an die Aktionäre

1. Regelmäßige Berichterstattung

Vom Abschlussprüfer testierte Jahresberichte zum letzten Tag des Monats Februar, untestierte Halbjahresberichte zum 31. August sowie die Aufstellung der Veränderungen der Zusammensetzung des Wertpapierbestands (Käufe und Verkäufe von Wertpapieren) stehen den Aktionären bei der Depotbank, bei der Domizilstelle, bei der Vertretung in der Schweiz und den anderen von ihr bestellten Instituten sowie am Sitz der Gesellschaft kostenlos zur Verfügung. Diese Berichte beziehen sich gleichzeitig auf jeden einzelnen Teilfonds und auf das Vermögen der Gesellschaft als Ganzes.

Die (Halb-)Jahresabschlüsse der einzelnen Teilfonds werden in der Währung des jeweiligen Teilfonds aufgestellt, die Konsolidierung der Konten wird hingegen in Euro („EUR“) vorgenommen. Die Jahresberichte stehen innerhalb von vier Monaten nach Abschluss des Geschäftsjahres zur Verfügung. Die Halbjahresberichte werden binnen zwei Monaten nach Ende des betreffenden Halbjahres veröffentlicht.

2. Informationen an die Aktionäre

a) Nettoinventarwert

Die Nettoinventarwerte der Aktien jedes Teilfonds sind an jedem Bankgeschäftstag am Gesellschaftssitz erhältlich. Der Verwaltungsrat kann außerdem beschließen, die Nettowerte in Tageszeitungen der Länder zu veröffentlichen, in denen die Aktien der Gesellschaft angeboten oder verkauft werden.

Sie sind auch bei der Domizilstelle und den mit der Zahlungsabwicklung betrauten Banken erhältlich.

b) Ausgabe- und Rücknahmepreise

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise für die Aktien jedes Teilfonds der Gesellschaft sind täglich bei der Verwaltungsstelle und den mit der Zahlungsabwicklung betrauten Banken erhältlich.

c) Mitteilungen an die Aktionäre

Alle weiteren Informationen an die Aktionäre werden im Mémorial in Luxemburg veröffentlicht, sofern eine solche Veröffentlichung durch die Satzung oder den aktuellen Verkaufsprospekt vorgeschrieben wird. Darüber hinaus können sie in einer regelmäßig erscheinenden luxemburgischen Tageszeitung veröffentlicht werden.

Costituzione

La Società è stata costituita in Lussemburgo, tramite la fusione di numerose società, il 27 marzo 1990 con effetto retroattivo al 1° gennaio 1990 da un punto di vista contabile. La SICAV PARVEST è stata costituita per un periodo illimitato. Il capitale minimo ammonta a EUR 1.250.000.

Il capitale della Società è sempre pari al valore del Patrimonio Netto di tutti i suoi comparti ed è rappresentato da azioni senza menzione del valore nominale. Le variazioni del capitale avvengono di diritto e senza obbligo di adempimento delle misure, in materia di pubblicazione e iscrizione nel Registro di Commercio e delle Imprese del Lussemburgo, previste per gli aumenti e le riduzioni di capitale delle società anonime.

Le proposte di fusione che contengono lo Statuto della Società sono state pubblicate nel Mémorial il 16 gennaio 1990 dopo essere state depositate il 29 dicembre 1989 presso la Cancelleria del Tribunale distrettuale con sede a Lussemburgo: tali proposte possono pertanto essere consultate e se ne possono ottenere copie dietro pagamento dei diritti di cancelleria. Un' informativa riguardante la costituzione della SICAV PARVEST mediante la fusione di varie società è stata pubblicata nel Mémorial il 19 maggio 1990. Tale Statuto nella sua versione aggiornata è stato modificato l'ultima volta dall'Assemblea Generale Straordinaria degli Azionisti svoltasi l'8 febbraio 2006. Lo Statuto è stato depositato il 7 aprile 2006 presso la Cancelleria del Tribunale distrettuale con sede a Lussemburgo ed è stato pubblicato nel Mémorial il 25 aprile 2006.

La Società è iscritta nel Registro di Commercio e delle Imprese del Lussemburgo, al numero B 33.363. L'avviso legale è stato depositato presso la Cancelleria del Tribunale distrettuale con sede a Lussemburgo dove può essere consultato e dove possono essere ottenute copie previo pagamento dei diritti di cancelleria.

La SICAV PARVEST è disciplinata dal 26 aprile 2004 dalla parte I della legge del 20 dicembre 2002 (UCITS III), recante recepimento della Direttiva 85/611/CEE così come emendata, riguardante gli Organismi di Investimento Collettivo.

Quotazione

Le azioni appartenenti alla categoria "Classic" di ogni comparto della Società sono quotate alla Borsa di Lussemburgo.

Informazioni agli Azionisti

1. Relazioni periodiche

Le relazioni annuali all'ultimo giorno del mese di febbraio, certificate dai Revisori dei Conti, le relazioni semestrali non certificate al 31 agosto, e l'elenco delle variazioni (acquisti e vendite di titoli) intercorse nel portafoglio titoli, sono disponibili agli Azionisti gratuitamente presso gli uffici della Banca depositaria, presso l'Agente domiciliatario, il Rappresentante in Svizzera e gli altri istituti incaricati dalla Banca depositaria nonché presso la sede legale di PARVEST. Queste relazioni contengono informazioni riguardanti ciascun comparto e gli averi finanziari della Società nel suo complesso.

I rendiconti finanziari dei singoli comparti sono espressi nella rispettiva valuta, mentre il bilancio consolidato è espresso in Euro ("EUR"). Le relazioni annuali sono disponibili entro quattro mesi dalla fine dell'esercizio, mentre le relazioni semestrali sono rese disponibili entro due mesi dalla fine del semestre considerato.

2. Informazioni agli Azionisti

a) Valore netto d'inventario

I valori netti d'inventario delle azioni di ogni comparto sono disponibili ogni giorno lavorativo bancario presso la sede legale della Società. Il Consiglio di Amministrazione potrà inoltre decidere se pubblicare o meno tali valori netti nei quotidiani dei paesi in cui le azioni della Società sono offerte o vendute.

Essi potranno altresì essere ottenuti presso l'Agente domiciliatario e presso le banche abilitate al servizio di pagamento.

b) Prezzi di emissione e riscatto

I prezzi di emissione e riscatto delle azioni di ogni comparto della Società sono pubblicati quotidianamente presso l'Agente amministrativo e le banche abilitate al servizio di pagamento.

c) Comunicazioni agli Azionisti

Tutte le altre informazioni rivolte agli azionisti saranno pubblicate nel Mémorial, a Lussemburgo, se tale pubblicazione è prevista dallo Statuto o dal Prospetto attuale. Inoltre, le informazioni possono anche essere pubblicate in un quotidiano lussemburghese a tiratura periodica.

Oprichting

De SICAV (beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal) PARVEST is op 27 maart 1990 voor onbepaalde tijd opgericht in Luxemburg door een fusie van verschillende maatschappijen en wordt boekhoudkundig met terugwerkende kracht vanaf 1 januari 1990 geadministreerd. Het minimum kapitaal bedraagt EUR 1.250.000.

Het vermogen van de maatschappij is te allen tijde gelijk aan het nettovermogen van alle subfondsen samen en bestaat uit aandelen zonder nominale waarde. Wijzigingen in het vermogen zijn rechtsgeldig zonder kennisgeving of inschrijving in het register van handel en ondernemingen in Luxemburg, zoals verplicht is bij verhoging of verlaging van het aandelenkapitaal van naamloze vennootschappen.

De fusievoorstellen houdende de statuten van de maatschappij zijn gepubliceerd in het Mémorial van 16 januari 1990, na deponering op 29 december 1989 bij de griffie van de Arrondissementsrechtbank van Luxemburg waar zij ter inzage liggen. Een exemplaar ervan kan aldaar tegen betaling van de griffiekosten worden verkregen. Het bericht over de oprichting van de SICAV PARVEST door fusie van verschillende maatschappijen is op 19 mei 1990 in het Mémorial gepubliceerd. De statuten van de maatschappij zijn voor het laatst gewijzigd tijdens een op 8 februari 2006 gehouden buitengewone vergadering van aandeelhouders. De laatstelijk gewijzigde statuten zijn op 7 april 2006 gedeponneerd bij de griffie van de Arrondissementsrechtbank van Luxemburg en op 25 april 2006 gepubliceerd in het Mémorial.

De maatschappij is ingeschreven in het register van handel en ondernemingen in Luxemburg onder nummer B 33.363. De wettelijk verplichte bekendmaking is gedeponneerd bij de griffie van de Arrondissementsrechtbank van Luxemburg en ligt daar ter inzage. Een exemplaar ervan kan aldaar tegen betaling van de griffiekosten worden verkregen.

Met ingang van 26 april 2004 is deel I van de wet van 20 december 2002 (UCITS III) houdende omzetting in de nationale wetgeving van de gewijzigde Richtlijn 85/611/EEG betreffende instellingen voor collectieve belegging van toepassing op de SICAV PARVEST.

Notering

De aandelen van de verschillende subfondsen van de maatschappij in de categorie 'Classic' zijn genoteerd aan de Luxemburgse effectenbeurs.

Mededelingen aan de aandeelhouders

1. Jaar- en halfjaarverslagen

De jaarverslagen per de laatste dag van februari met accountantsverklaring, de halfjaarverslagen per 31 augustus zonder accountantsverklaring en de lijst met wijzigingen in de beleggingsportefeuille (aan- en verkoop van effecten) zijn voor aandeelhouders gratis verkrijgbaar bij het kantoor van de depotbank, de domicilierverschaffer, de vertegenwoordiger in Zwitserland, de andere door deze bank aangewezen instellingen en op het hoofdkantoor van de SICAV. De verslagen bevatten informatie over elk subfonds afzonderlijk en de activa van de gehele maatschappij.

Jaar- en halfjaarrekeningen worden per subfonds opgemaakt in de valuta van het desbetreffende subfonds, maar de geconsolideerde rekeningen zijn in euro (EUR). Jaarverslagen zijn binnen vier maanden na afsluiting van het boekjaar beschikbaar. Halfjaarverslagen worden binnen 2 maanden na afloop van de betreffende periode gepubliceerd.

2. Mededelingen aan de aandeelhouders

a) Intrinsieke waarde

De intrinsieke waarde van de aandelen van de verschillende subfondsen is elke werkdag beschikbaar op het hoofdkantoor van de maatschappij. De Raad van Bestuur kan achteraf besluiten de intrinsieke waarde per aandeel in dagbladen te publiceren in de landen waar de aandelen van de maatschappij worden aangeboden en verkocht.

Deze gegevens zijn ook beschikbaar bij de domicilierverschaffer en de banken die de financiële dienstverlening verzorgen.

b) Uitgifte- en terugkooprijzen

De uitgifte- en terugkooprijzen van de aandelen per subfonds van de maatschappij worden elke dag bekend gemaakt bij het administratiekantoor en de banken die de financiële dienstverlening verzorgen.

c) Kennisgeving aan de aandeelhouders

Overige voor de aandeelhouders bestemde informatie wordt gepubliceerd in het Mémorial in Luxemburg voor zover bekendmaking volgens de statuten of het prospectus vereist is. Deze informatie kan verder ook worden gepubliceerd in een regelmatig in Luxemburg verschijnende krant.

Constitución

La Sociedad se constituyó en Luxemburgo mediante fusión de varias sociedades el 27 de marzo de 1990 con efecto retroactivo desde un punto de vista contable desde el 1 de enero de 1990. La SICAV PARVEST se constituyó por duración indefinida. El capital social mínimo se eleva a 1.250.000 EUR.

En todo momento, el capital de la Sociedad será igual a la suma del valor del activo neto de los subfondos de la Sociedad y estará representado por acciones sin mención de valor nominal. Las variaciones de capital se realizan automáticamente ("ipso jure") y sin necesidad de observar las medidas de publicidad e inscripción en el Registro Mercantil de Luxemburgo previstas para los aumentos y reducciones de capital de las sociedades anónimas.

Las proposiciones de fusión que contienen los Estatutos de la Sociedad se publicaron el 16 de enero de 1990 en el Mémorial, tras haber sido depositadas el 29 de diciembre de 1989 en la Greffe du Tribunal d'Arrondissement (Secretaría del Tribunal de Distrito) de Luxemburgo, donde pueden consultarse y obtenerse copias previo pago de las correspondientes tasas. En el Mémorial del 19 de mayo de 1990 se publicó la información relativa a la constitución de la SICAV PARVEST mediante la fusión de diversas sociedades. Estos Estatutos se modificaron por última vez con ocasión de la Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 8 de febrero de 2006. El texto refundido de los estatutos se depositó el 7 de abril de 2006 en la Greffe du Tribunal d'Arrondissement (Secretaría del Tribunal de Distrito) de Luxemburgo y se publicó en el Mémorial, el 25 de abril de 2006.

La Sociedad está registrada en el Registre de Commerce et des Sociétés (Registro Mercantil) de Luxemburgo con el número B 33.363. La inscripción se realizó en la Secretaría del Tribunal de Distrito de Luxemburgo donde puede ser examinada y obtenerse copias previo pago de los gastos administrativos.

La SICAV PARVEST está regida desde el 26 de abril de 2004 por la parte I de la ley del 20 de diciembre de 2002 (UCITS III), que transpone la Directiva 85/611/CEE tal y como enmendada, relativa a los Organismos de Inversión Colectiva.

Cotización

Las acciones de la categoría "Classic" de cada subfondo de la Sociedad se cotizan en la Bolsa de Luxemburgo.

Información a los Accionistas

1. Informes periódicos

Los informes de las cuentas anuales auditadas, cerradas al último día del mes de febrero, los informes semestrales sin auditar, cerrados a 31 de agosto, y el inventario (compras y ventas de valores) de las carteras de valores están disponibles gratuitamente para los Accionistas en las oficinas del Banco Depositario, del Agente Domiciliario, del representante en Suiza y de otras entidades designadas por el Banco Depositario, así como en el domicilio social de la Sociedad. Dichos informes contienen información sobre cada subfondo y sobre los activos de la Sociedad en su conjunto.

Los estados financieros de cada subfondo se expresan en su moneda respectiva, mientras que los estados financieros consolidados se expresan en euros ("EUR"). Los informes anuales estarán disponibles dentro de los cuatro meses siguientes a la fecha de cierre de cada ejercicio. Los informes semestrales se harán públicos dentro de los dos meses siguientes a la fecha de cierre del semestre correspondiente.

2. Información a los Accionistas

a) Valor de activo neto (valor teórico)

Todos los días hábiles para la banca estarán disponibles en el domicilio social de la Sociedad los valores de activo neto de las acciones de cada subfondo. El Consejo de Administración podrá decidir posteriormente la publicación de dichos valores de activo neto en diarios de los países en donde se ofrezcan o vendan las acciones de la Sociedad.

Dicha información estará también disponible en las oficinas del Agente Domiciliario y en las entidades bancarias habilitadas a prestar el servicio financiero.

b) Precios de emisión y de rescate

Los precios de emisión (suscripción) y rescate (recompra) de las acciones de cada subfondo de la Sociedad se harán públicos diariamente en las oficinas del Agente Administrativo y en las entidades bancarias habilitadas a prestar el servicio financiero.

c) Notificaciones a los Accionistas

Toda otra información dirigida a los Accionistas cuya publicación venga exigida por los Estatutos o el Folleto informativo actual se publicará en el Mémorial de Luxemburgo. Además, dicha información podrá publicarse igualmente en un diario luxemburgués de difusión regular.

Constituição

A Sociedade foi constituída no Luxemburgo, por fusão de várias sociedades, a 27 de Março de 1990, com efeito retroactivo a partir de 1 de Janeiro de 1990 para efeitos contabilísticos. A SICAV PARVEST tem duração ilimitada. O capital mínimo ascende a EUR 1.250.000.

O capital da Sociedade é a cada momento igual ao valor do activo líquido do conjunto dos compartimentos da Sociedade e está representado por acções sem menção de valor nominal. As variações de capital são feitas de pleno direito e sem as medidas de publicidade e de inscrição no Registo Comercial e das Sociedades do Luxemburgo previstas para os aumentos e diminuições de capital das sociedades anónimas.

As propostas de fusão contendo os Estatutos desta Sociedade foram publicadas no “Mémorial” em 16 de Janeiro de 1990, após terem sido depositadas em 29 de Dezembro de 1989 na Secretaria do Tribunal da Comarca de Luxemburgo, em Luxemburgo, onde podem ser consultadas e onde se podem obter cópias contra pagamento dos direitos da secretaria. O aviso verificando a realização da constituição da SICAV PARVEST por fusão de várias sociedades foi publicado no “Mémorial” de 19 de Maio de 1990. Esses Estatutos foram modificados pela última vez durante a Assembleia Geral Extraordinária de Accionistas que se realizou em 8 de Fevereiro de 2006. Os estatutos coordenados foram arquivados a 7 de Abril de 1990 na Secretaria do Tribunal da Comarca de Luxemburgo, em Luxemburgo e publicados no “Mémorial” a 25 de Abril de 2006.

A Sociedade foi inscrita no Registo Comercial e das Sociedades de Luxemburgo sob o número B 33.363. O Aviso Legal foi arquivado na Secretaria do Tribunal da Comarca de Luxemburgo, em Luxemburgo, onde pode ser consultado e onde se podem obter cópias contra pagamento dos direitos da secretaria.

A partir de 26 de Abril de 2004 a SICAV PARVEST passou a ser regida pela parte I da Lei de 20 de Dezembro de 2002 (UCITS III), que transpõe a Directiva 85/611/CEE, conforme alterada, relativa aos organismos de investimento colectivo.

Cotação

As Acções da categoria “Classic” de cada compartimento da Sociedade são cotadas na Bolsa de Luxemburgo.

Informações aos Accionistas

1. Relatórios periódicos

Os relatórios anuais do último dia do mês de Fevereiro revistos pelo Auditor de Empresas, os relatórios semestrais de 31 de Agosto não revistos, assim como a lista das alterações (compra e venda de títulos) na composição das carteiras de títulos encontram-se à disposição dos Accionistas, sem quaisquer encargos, nos balcões do Banco Depositário, junto do Agente Domiciliário, do representante na Suíça e dos outros estabelecimentos designados por este, assim como na sede social da Sociedade. Estes relatórios incluem a análise individual dos compartimentos e dos bens da sociedade no seu conjunto.

Os mapas financeiros de cada compartimento são elaborados na divisa do compartimento, mas a consolidação das contas é expressa em euros (“EUR”). Os relatórios anuais encontram-se disponíveis dentro do prazo de quatro meses que segue o encerramento do exercício. Os relatórios semestrais são tornados públicos durante os dois meses que seguem o final do semestre considerado.

2. Informações aos accionistas

a) Valor contabilístico líquido

Os valores líquidos de inventário das acções de cada compartimento estão disponíveis todos os dias bancários úteis na sede social da Sociedade. O Conselho de Administração poderá decidir ulteriormente a publicação destes valores líquidos nos jornais dos países onde as acções da Sociedade são oferecidas ou vendidas.

Estes valores podem ser igualmente obtidos junto do Agente Domiciliário e dos bancos que asseguram o serviço financeiro.

b) Preço de emissão e resgate

Os preços de emissão e de recompra das acções de cada compartimento da Sociedade são tornados públicos diariamente junto do Agente Administrativo e dos bancos que asseguram o serviço financeiro.

c) Notificações aos Accionistas

As outras informações destinadas aos Accionistas serão publicadas no “Mémorial”, em Luxemburgo, se esta publicação for prescrita pelos Estatutos ou pelo presente Prospecto. Estas informações poderão ser igualmente publicadas num jornal luxemburguês de publicação regular.

**Etat des actifs nets au / Statement of net assets as at / Aufstellung des Nettovermögens zum /
Rendiconto del Patrimonio Netto al 31/08/2007**

Français	English	Deutsch	Italiano
1. Actifs	Assets	Aktiva	Attività
2. Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation (note 3.4)	Securities portfolio at market value (note 3.4)	Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 3.4)	Portafoglio titoli al valore di valutazione (nota 3.4)
3. Avoirs en banque	Cash at banks	Bankguthaben	Conti correnti bancari
4. Dividendes et intérêts à recevoir (note 3.5)	Dividends and interest receivable (note 3.5)	Forderungen aus Zinsen und Dividenden (Erl. 3.5)	Dividendi e interessi esigibili (nota 3.5)
5. A recevoir sur swaps de change/taux	Receivable on currency/interest rate swaps	Forderungen aus Währungs-/Zinsswaps	Importo da ricevere su swap su valute/tassi d'interesse
6. Plus-value non réalisée sur instruments financiers (note 3.7)	Unrealized gain on financial instruments (note 3.7)	Nicht realisierter Gewinn aus Finanzinstrumenten (Erläuterung 3.7)	Plusvalenze non realizzate su strumenti finanziari (nota 3.7)
7. Plus-value non réalisée sur contrats de change à terme et swaps (note 3.6, 3.8)	Unrealized gain on forward foreign exchange contracts and currency swaps (note 3.6, 3.8)	Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften und Währungsswaps (Erläuterung 3.6, 3.8)	Plusvalenze non realizzate su contratti di cambio a termine e swap su valute (nota 3.6, 3.8)
8. Divers à recevoir	Other receivables	Sonstige Forderungen	Altri crediti esigibili
9. Total actifs	Total assets	Aktiva insgesamt	Totale Attività
10. Passifs	Liabilities	Passiva	Passività
11. Découverts bancaires	Bank overdrafts	Banküberziehungskredit	Scoperto bancario
12. Frais à payer	Accrued expenses	Verbindlichkeiten aus Gebühren	Ratei passivi
13. Dividendes et intérêts à payer (note 3.5)	Dividends and interests payable (note 3.5)	Verbindlichkeiten aus Dividenden und Zinsen (Erl. 3.5)	Dividendi e interessi da versare (nota 3.5)
14. A payer sur swaps de change/taux	Payable on currency/interest rate swaps	Verbindlichkeiten aus Währungs-/Zinsswapgeschäften	Importo da versare su swap su valute/tassi d'interesse
15. Moins-value non réalisée sur instruments financiers (note 3.7)	Unrealized loss on financial instruments (note 3.7)	Nicht realisierter Verlust aus Finanzinstrumenten (Erläuterung 3.7)	Minusvalenze non realizzate su strumenti finanziari (nota 3.7)
16. Moins-value non réalisée sur contrats de change à terme et swaps (note 3.6, 3.8)	Unrealized loss on forward foreign exchange contracts and currency swaps (note 3.6, 3.8)	Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften und Währungsswaps (Erl. 3.6, 3.8)	Minusvalenze non realizzate su contratti di cambio a termine e swap su valute (nota 3.6, 3.8)
17. Total passifs	Total liabilities	Passiva insgesamt	Totale Passività
18. Actifs nets	Net assets	Nettovermögen	Patrimonio Netto
19. en % sur global	as a % of the consolidated net assets	in % des Gesamtnettovermögens	in % del patrimonio netto consolidato
20. Nombre d'actions en circulation au 31 août 2007	Number of shares outstanding as at August 31, 2007	Anzahl der zum 31. August 2007 in Umlauf befindlichen Aktien	Numero di azioni in circolazione al 31 agosto 2007
21. Classic D	Classic D	Classic D	Classic D
22. Classic C	Classic C	Classic C	Classic C
23. Classic Hedged EUR	Classic Hedged EUR	Classic Hedged EUR	Classic Hedged EUR
24. B1	B1	B1	B1
25. Institutions D	Institutions D	Institutions D	Institutions D
26. Institutions C	Institutions C	Institutions C	Institutions C
27. L	L	L	L
28. M D	M D	M D	M D
29. M C	M C	M C	M C
30. Privilège	Privilège	Privilège	Privilège
Valeur nette d'inventaire par action	Net asset value per share	Nettoinventarwert pro Aktie	Valore netto d'inventario per azione
31. Classic D	Classic D	Classic D	Classic D
32. Classic C	Classic C	Classic C	Classic C
33. Classic Hedged EUR	Classic Hedged EUR	Classic Hedged EUR	Classic Hedged EUR
34. B1	B1	B1	B1
35. Institutions D	Institutions D	Institutions D	Institutions D
36. Institutions C	Institutions C	Institutions C	Institutions C
37. L	L	L	L
38. M D	M D	M D	M D
39. M C	M C	M C	M C
40. Privilège	Privilège	Privilège	Privilège
41. Actifs nets au 28 février 2007	Net assets as at February 28, 2007	Nettovermögen zum 28. Februar 2007	Patrimonio Netto al 28 febbraio 2007
Valeur nette d'inventaire par action	Net asset value per share	Nettoinventarwert pro Aktie	Valore netto d'inventario per azione
42. Classic D	Classic D	Classic D	Classic D
43. Classic C	Classic C	Classic C	Classic C
44. Classic Hedged EUR	Classic Hedged EUR	Classic Hedged EUR	Classic Hedged EUR
45. B1	B1	B1	B1
46. Institutions D	Institutions D	Institutions D	Institutions D
47. Institutions C	Institutions C	Institutions C	Institutions C
48. L	L	L	L
49. M D	M D	M D	M D
50. M C	M C	M C	M C
51. Privilège	Privilège	Privilège	Privilège
52. Actifs nets au 28 février 2006	Net assets as at February 28, 2006	Nettovermögen zum 28. Februar 2006	Patrimonio Netto al 28 febbraio 2006
Valeur nette d'inventaire par action	Net asset value per share	Nettoinventarwert pro Aktie	Valore netto d'inventario per azione
53. Classic D	Classic D	Classic D	Classic D
54. Classic C	Classic C	Classic C	Classic C
55. Classic Hedged EUR	Classic Hedged EUR	Classic Hedged EUR	Classic Hedged EUR
56. B1	B1	B1	B1
57. Institutions D	Institutions D	Institutions D	Institutions D
58. Institutions C	Institutions C	Institutions C	Institutions C
59. L	L	L	L
60. M	M	M	M
61. Privilège	Privilège	Privilège	Privilège

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers / The attached notes form an integral part of these financial statements / Die beigegeführten Erläuterungen stellen einen integrierenden Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses dar / Le note allegate costituiscono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

**Overzicht van de nettoactiva per / Estado de los activos netos a /
Balanço dos activos líquidos em 31/08/2007**

Nederlands	Español	Português
1. Activa	Activo	Activos
2. Effectenportefeuille tegen marktwaaarde (punt 3.4)	Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 3.4)	Carteira de títulos a preço do mercado (nota 3.4)
3. Banktegoeden	Haberes en banca	Depósitos em caixa
4. Te ontvangen dividend en rente (punt 3.5)	Dividendos e intereses a cobrar (nota 3.5)	Dividendos e juros a receber (nota 3.5)
5. Te ontvangen op valuta- en renteswaps	A cobrar sobre swaps de divisas/tipos de interés	A receber sobre contratos de swap de taxas de câmbio/de juro
6. Niet gerealiseerde winst op financiële instrumenten (punt 3.7)	Plusvalía latente en instrumentos financieros (nota 3.7)	Ganhos não realizados em instrumentos financeiros (nota 3.7)
7. Niet gerealiseerde winst op valutatermijncontracten en valutaswaps (punt 3.6, 3.8)	Plusvalía latente en contratos sobre divisas a plazo y swaps de divisas (nota 3.6, 3.8)	Ganhos não realizados em contratos de operações cambiais a prazo e contratos de swaps de taxas de câmbio (nota 3.6, 3.8)
8. Overige vorderingen	Otras cuentas a cobrar	Diversos a receber
9. Totaal activa	Total activo	Total activos
10. Passiva	Pasivo	Passivos
11. Banktekorten	Descubiertos bancarios	Descobertos bancários
12. Te betalen onkosten	Gastos acumulados	Despesas acumuladas
13. Te betalen dividend en rente (punt 3.5)	Dividendos e intereses a pagar (nota 3.5)	Dividendos e juros a pagar (nota 3.5)
14. Te betalen op valuta- en renteswaps	A pagar sobre swaps de divisas/tipos de interés	A pagar sobre contratos de taxas de câmbio/de juro
15. Niet gerealiseerd verlies op financiële instrumenten (punt 3.7)	Minusvalía latente en instrumentos financieros (nota 3.7)	Perdas não realizadas em instrumentos financeiros (nota 3.7)
16. Niet gerealiseerd verlies op valutatermijncontracten en valutaswaps (punt 3.6, 3.8)	Minusvalía latente en contratos sobre divisas a plazo y swaps de divisas (nota 3.6, 3.8)	Perdas não realizadas em contratos de operações cambiais a prazo e contratos de swaps de taxas de câmbio (nota 3.6, 3.8)
17. Totaal passiva	Total pasivo	Total passivos
18. Nettoactiva	Activo neto	Activos líquidos
19. als % van het totaal	en % del activo neto consolidado	Em % sobre os activos líquidos consolidados
20. Aantal uitgegeven aandelen per 31 augustus 2007	Número de acciones en circulación a 31 de agosto de 2007	Número de ações em circulação em 31 de Agosto de 2007
21. Classic D	Classic D	Classic D
22. Classic C	Classic C	Classic C
23. Classic Hedged EUR	Classic Hedged EUR	Classic Hedged EUR
24. BI	BI	BI
25. Institutions D	Institutions D	Institutions D
26. Institutions C	Institutions C	Institutions C
27. L	L	L
28. M D	M D	M D
29. M C	M C	M C
30. Privilège	Privilège	Privilège
Intrinsieke waarde per aandeel	Valor del activo neto por acción	Valor líquido de inventário por ação
31. Classic D	Classic D	Classic D
32. Classic C	Classic C	Classic C
33. Classic Hedged EUR	Classic Hedged EUR	Classic Hedged EUR
34. BI	BI	BI
35. Institutions D	Institutions D	Institutions D
36. Institutions C	Institutions C	Institutions C
37. L	L	L
38. M D	M D	M D
39. M C	M C	M C
40. Privilège	Privilège	Privilège
41. Nettoactiva per 28 februari 2007	Activo neto a 28 de febrero de 2007	Activos líquidos em 28 de Fevereiro de 2007
Intrinsieke waarde per aandeel	Valor del activo neto por acción	Valor líquido de inventário por ação
42. Classic D	Classic D	Classic D
43. Classic C	Classic C	Classic C
44. Classic Hedged EUR	Classic Hedged EUR	Classic Hedged EUR
45. BI	BI	BI
46. Institutions D	Institutions D	Institutions D
47. Institutions C	Institutions C	Institutions C
48. L	L	L
49. M D	M D	M D
50. M C	M C	M C
51. Privilège	Privilège	Privilège
52. Nettoactiva per 28 februari 2006	Activo neto a 28 de febrero de 2006	Activos líquidos em 28 de Fevereiro de 2006
Intrinsieke waarde per aandeel	Valor del activo neto por acción	Valor líquido de inventário por ação
53. Classic D	Classic D	Classic D
54. Classic C	Classic C	Classic C
55. Classic Hedged EUR	Classic Hedged EUR	Classic Hedged EUR
56. BI	BI	BI
57. Institutions D	Institutions D	Institutions D
58. Institutions C	Institutions C	Institutions C
59. L	L	L
60. M	M	M
61. Privilège	Privilège	Privilège

De bijgaande toelichting maakt deel uit van deze halfjaarrekening / Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros / As notas anexas são parte integrante destes mapas financeiros.

**Etat des actifs nets au / Statement of net assets as at / Aufstellung des Nettovermögens zum /
Rendiconto del Patrimonio Netto al 31/08/2007**

	PARVEST CONSOLIDE (CONSOLIDATED)	PARVEST ASIA	PARVEST AUSTRALIA	PARVEST BRAZIL	PARVEST BRIC
	EUR	USD	AUD	USD	USD
1.					
2.	26 444 080 047	216 551 892	319 914 312	356 962 243	365 995 684
3.	756 190 886	4 731 774	15 958 429	7 470 964	3 747 021
4.	213 537 223	648 349	1 910 382	1 655 460	1 150 671
5.	3 034 758	-	-	-	-
6.	8 122 481	-	-	-	-
7.	20 386 960	-	-	-	-
8.	10 530 887	-	-	-	575 426
9.	27 455 883 242	221 932 015	337 783 123	366 088 667	371 468 802
10.					
11.	133 928 170	4 098 202	-	24 880	293 335
12.	36 037 513	322 799	587 998	604 504	1 042 330
13.	871 751	736	3 630	-	9 459
14.	1 259 076	-	-	-	-
15.	17 879 610	-	-	-	-
16.	33 519 528	-	-	-	-
17.	223 495 648	4 421 737	591 628	629 384	1 345 124
18.	27 232 387 594	217 510 278	337 191 495	365 459 283	370 123 678
19.	100,00	0,58	0,74	0,98	1,00
20.					
21.		9 225,896	6 793,061	42 534,682	24 017,838
22.		441 818,161	331 560,085	2 283 038,116	1 660 307,525
23.		-	-	-	-
24.		-	-	-	-
25.		-	-	-	-
26.		86,327	77,510	274,716	457,001
27.		9 315,356	60 866,377	87 664,292	95 022,648
28.		-	-	-	-
29.		60 850,381	1,000	1,000	1,000
30.		1,000	2 247,000	11 444,350	12 729,599
31.		320,10	619,62	131,41	155,56
32.		369,96	772,49	131,41	157,86
33.		-	-	-	-
34.		-	-	-	-
35.		-	-	-	-
36.		264 592,70	334 936,68	132 210,54	160 095,82
37.		352,62	735,07	130,74	156,39
38.		-	-	-	-
39.		410,41	868,68	132,85	162,07
40.		1 933,77	2 738,79	1 055,27	1 277,79
41.		238 612 096	267 167 368	105 573 475	178 501 282
42.		265,66	586,52	102,29	125,49
43.		300,96	708,23	102,29	125,49
44.		-	-	-	-
45.		-	-	-	-
46.		-	-	-	-
47.		214 224,70	305 618,33	102 379,00	126 568,43
48.		287,94	676,48	102,16	124,78
49.		-	-	-	-
50.		331,28	791,10	102,38	127,44
51.		1 567,13	2 504,14	819,14	1 011,85
52.		188 638 803	150 961 363	-	-
53.		223,69	498,52	-	-
54.		246,35	578,88	-	-
55.		-	-	-	-
56.		-	-	-	-
57.		-	-	-	-
58.		173 715,81	247 462,67	-	-
59.		237,47	557,09	-	-
60.		267,00	635,01	-	-
61.		1 276,28	2 035,16	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers / The attached notes form an integral part of these financial statements / Die beigefügten Erläuterungen stellen einen integrierenden Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses dar / Le note allegate costituiscono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

PARVEST (Société d'Investissement à Capital Variable)

*Overzicht van de nettoactiva per / Estado de los activos netos a /
Balanco dos activos líquidos em 31/08/2007*

	PARVEST CHINA	PARVEST EMERGING MARKETS	PARVEST EMERGING MARKETS EUROPE	PARVEST EURO EQUITIES
	USD	USD	EUR	EUR
1.				
2.	765 741 842	845 014 728	79 004 849	514 081 670
3.	2 671 656	33 833 906	1 020 471	479 115
4.	511 167	1 397 336	338 186	277 588
5.	-	-	-	-
6.	-	-	-	20 160
7.	-	-	-	-
8.	-	-	-	-
9.	768 924 665	880 245 970	80 363 506	514 858 533
10.				
11.	-	18 553 570	1 687 242	-
12.	1 035 309	593 520	126 756	843 911
13.	33 857	262	8 017	7 624
14.	-	-	-	-
15.	-	-	-	-
16.	-	-	-	-
17.	1 069 166	19 147 352	1 822 015	851 535
18.	767 855 499	861 098 618	78 541 491	514 006 998
19.	2,07	2,31	0,29	1,88
20.				
21.	31 433,569	16 038,749	2 644,750	40 528,231
22.	1 365 856,493	489 870,611	349 998,745	2 246 413,220
23.	-	-	-	-
24.	-	-	-	-
25.	-	-	-	-
26.	285,733	1 621,706	12,010	1 137,518
27.	147 337,578	8 690,906	17 807,412	18 171,641
28.	-	-	-	-
29.	383 643,729	98 449,252	1,000	89 457,886
30.	767,950	563,000	41,420	1 024,003
31.	109,82	338,77	197,68	136,54
32.	406,32	372,80	205,27	174,05
33.	-	-	-	-
34.	-	-	-	-
35.	-	-	-	-
36.	312 498,89	387 617,20	209 243,12	84 628,79
37.	394,01	360,99	201,59	164,05
38.	-	-	-	-
39.	156,18	401,04	213,56	192,28
40.	2 815,54	3 232,12	1 659,97	1 005,74
41.	654 008 658	411 422 409	101 027 152	574 351 677
42.	76,58	292,87	183,15	130,80
43.	279,71	316,17	187,00	162,50
44.	-	-	-	-
45.	-	-	-	-
46.	-	-	-	-
47.	214 106,70	327 179,59	189 680,00	78 637,84
48.	272,26	307,31	184,34	153,74
49.	-	-	-	-
50.	106,68	337,49	192,66	178,13
51.	1 933,34	2 733,26	1 508,38	936,61
52.	390 154 276	440 709 315	127 893 637	525 159 769
53.	54,32	260,51	187,93	120,34
54.	194,05	273,88	187,93	144,79
55.	-	-	-	-
56.	-	-	-	134,91
57.	-	-	-	-
58.	147 139,89	280 770,78	188 776,00	69 413,20
59.	190,31	268,21	186,65	138,02
60.	72,88	287,92	189,88	156,29
61.	1 334,66	2 352,43	1 508,25	830,39

De bijgaande toelichting maakt deel uit van deze halfjaarrekening / Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros /
As notas anexas são parte integrante destes mapas financeiros.

**Etat des actifs nets au / Statement of net assets as at / Aufstellung des Nettovermögens zum /
Rendiconto del Patrimonio Netto al 31/08/2007**

	PARVEST EURO SMALL CAP	PARVEST EUROPE GROWTH	PARVEST EUROPE MID CAP	PARVEST FRANCE	PARVEST GLOBAL EQUITIES
	EUR	EUR	EUR	EUR	USD
1.					
2.	138 428 563	483 123 025	313 927 016	234 941 381	94 842 273
3.	787 501	625 430	14 964 056	7 400 000	414 103
4.	138 828	881 541	301 016	28 517	108 031
5.	-	-	-	-	-
6.	44 400	-	15 380	-	-
7.	-	119 220	-	-	124 622
8.	-	-	-	-	-
9.	139 399 292	484 749 216	329 207 468	242 369 898	95 489 029
10.					
11.	3 397 044	-	-	310 940	405 713
12.	239 659	683 138	493 688	349 625	155 119
13.	14	6 579	582	-	-
14.	-	-	-	-	-
15.	-	-	-	-	-
16.	-	-	-	-	52 916
17.	3 636 717	689 717	494 270	660 565	613 748
18.	135 762 575	484 059 499	328 713 198	241 709 333	94 875 281
19.	0,50	1,77	1,21	0,89	0,26
20.					
21.	8 744,064	46 756,859	11 931,543	3 470,975	517,322
22.	459 755,818	1 561 320,778	477 403,258	356 633,263	521 943,340
23.	-	-	-	-	-
24.	-	-	7 252,000	-	-
25.	-	-	-	-	-
26.	55,615	529,823	320,302	451,559	43,478
27.	47 228,482	15 989,617	29 590,888	4 876,052	45 131,700
28.	-	-	-	-	-
29.	1,000	48 951,734	20 336,437	1,000	1,000
30.	1 101,913	1,000	1,000	1,000	0,997
31.	208,72	204,29	401,35	395,61	140,73
32.	249,75	240,80	520,07	526,77	164,47
33.	-	-	-	-	-
34.	-	-	470,44	-	-
35.	-	-	-	-	-
36.	124 762,46	154 021,85	143 304,50	110 827,75	87 062,18
37.	237,23	228,90	491,32	497,43	114,56
38.	-	-	-	-	-
39.	284,21	271,19	579,71	592,67	182,69
40.	881,03	1 262,61	1 129,12	936,30	865,98
41.	126 739 292	279 949 689	399 142 976	251 264 754	104 855 790
42.	206,92	198,11	399,95	388,63	138,02
43.	242,67	227,51	505,82	506,00	158,12
44.	-	-	-	-	-
45.	-	-	459,86	-	-
46.	-	-	-	-	-
47.	120 569,88	144 832,55	138 719,60	105 953,72	83 304,85
48.	231,38	217,09	479,67	479,62	110,56
49.	-	-	-	-	-
50.	273,23	254,25	559,46	564,02	174,10
51.	853,48	1 188,53	1 095,04	895,12	828,66
52.	169 580 291	131 365 630	563 974 832	201 346 321	110 745 160
53.	182,30	184,22	353,23	351,38	127,54
54.	209,12	205,60	433,57	449,10	143,04
55.	-	-	-	-	-
56.	-	-	398,14	412,40	-
57.	-	-	-	-	-
58.	102 778,72	129 659,66	117 792,92	93 140,86	74 653,70
59.	200,89	197,65	414,26	428,89	100,76
60.	230,40	226,25	472,22	491,40	154,81
61.	730,60	1 068,69	933,83	787,53	743,46

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers / The attached notes form an integral part of these financial statements / Die beigefügten Erläuterungen stellen einen integrierenden Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses dar / Le note allegate costituiscono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

PARVEST (Société d'Investissement à Capital Variable)

Overzicht van de nettoactiva per / Estado de los activos netos a /
Balço dos activos líquidos em 31/08/2007

	PARVEST INDIA	PARVEST ITALY	PARVEST JAPAN	PARVEST JAPAN SMALL CAP	PARVEST LATIN AMERICA
	USD	EUR	JPY	JPY	USD
1.					
2.	216 508 264	45 963 500	350 354 301 100	25 725 078 300	577 285 589
3.	1 467 868	-	32	1 668 007 838	7 928 731
4.	123 562	20 803	613 180 276	17 767 650	1 610 375
5.	-	-	-	-	-
6.	-	-	-	-	-
7.	-	-	458 583 879	2 087 764	-
8.	4 821 456	-	-	-	-
9.	222 921 150	45 984 303	351 426 065 287	27 412 941 552	586 824 695
10.					
11.	3 423 082	83 483	892 493 345	-	9 188 167
12.	4 994 021	74 908	459 867 215	49 786 431	623 828
13.	46 454	142	352 588	-	34 555
14.	-	-	-	-	-
15.	-	-	-	-	-
16.	-	-	13 138 213	105 106	-
17.	8 463 557	158 533	1 365 851 361	49 891 537	9 846 550
18.	214 457 593	45 825 770	350 060 213 926	27 363 050 015	576 978 145
19.	0,57	0,17	8,12	0,64	1,55
20.					
21.	9 090,804	1 627,326	391 946,328	39 738,676	2 732,294
22.	1 154 396,850	523 077,223	24 205 297,068	3 063 874,041	220 128,614
23.	-	-	3 186 565,100	18 185,190	-
24.	-	-	1 577,000	-	-
25.	-	-	-	1,000	-
26.	52,010	0,080	29 823,047	1 202,337	964,257
27.	71 855,577	27 396,236	1 133 499,583	173 715,235	15 049,322
28.	-	-	-	-	-
29.	1,000	1,000	2 043 095,650	191,000	1,000
30.	1,000	1,000	47 376,535	11,000	752,030
31.	164,97	60,68	5 180,00	5 345,00	607,88
32.	166,59	83,30	5 796,00	6 017,00	729,30
33.	-	-	17 981,00	14 571,00	-
34.	-	-	5 422,00	-	-
35.	-	-	-	5 996 854,00	-
36.	169 401,28	138 973,00	4 210 313,00	6 200 204,00	416 311,58
37.	164,65	78,27	5 454,00	5 683,00	695,80
38.	-	-	-	-	-
39.	171,98	94,15	6 428,00	6 794,00	823,11
40.	1 350,85	1 161,79	117 227,00	143 463,00	3 822,86
41.	199 677 166	62 710 870	383 235 488 508	46 827 016 326	507 485 104
42.	131,24	64,45	5 628,00	6 003,00	505,19
43.	131,24	84,83	6 230,00	6 683,00	591,84
44.	-	-	18 961,00	15 847,00	-
45.	-	-	5 856,00	-	-
46.	-	-	-	6 698 223,00	-
47.	132 723,97	140 843,38	4 504 369,00	6 848 575,00	336 239,51
48.	130,20	80,01	5 885,00	6 336,00	566,79
49.	-	-	-	-	-
50.	134,13	95,05	6 856,00	7 477,00	661,83
51.	1 059,28	1 178,73	125 694,00	158 832,00	3 094,48
52.	63 234 603	47 971 566	242 428 296 783	78 701 813 277	360 788 982
53.	111,55	60,23	5 183,00	6 786,00	426,10
54.	111,55	76,64	5 682,00	7 478,00	483,17
55.	-	-	14 880,00	15 161,00	-
56.	-	-	5 394,00	-	-
57.	-	-	-	7 489 790,00	-
58.	111 586,03	125 999,71	4 069 442,00	7 581 271,00	271 934,47
59.	111,50	72,82	5 408,00	7 144,00	466,20
60.	111,66	84,19	6 157,00	8 219,00	530,76
61.	892,63	1 056,46	114 070,00	176 634,00	2 513,70

De bijgaande toelichting maakt deel uit van deze halfjaarrekening / Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros /
As notas anexas são parte integrante destes mapas financeiros.

**Etat des actifs nets au / Statement of net assets as at / Aufstellung des Nettovermögens zum /
Rendiconto del Patrimonio Netto al 31/08/2007**

	PARVEST SWITZERLAND	PARVEST TURKEY	PARVEST UK	PARVEST USA	PARVEST US MID CAP
	CHF	EUR	GBP	USD	USD
1.					
2.	196 360 521	44 338 446	45 176 774	2 608 120 742	123 619 541
3.	8 098 166	1 353 947	3 344 000	15 277 016	3 746 937
4.	350	29 875	239 157	1 886 277	147 402
5.	-	-	-	-	-
6.	-	-	66 810	-	-
7.	-	-	-	-	-
8.	-	-	-	-	-
9.	204 459 037	45 722 268	48 826 741	2 625 284 035	127 513 880
10.					
11.	-	361 075	452 405	-	-
12.	330 679	87 015	60 035	3 669 570	246 677
13.	1 321	14 244	220	-	-
14.	-	-	-	-	-
15.	61 740	-	-	-	-
16.	-	-	-	462 023	57 022
17.	393 740	462 334	512 660	4 131 593	303 699
18.	204 065 297	45 259 934	48 314 081	2 621 152 442	127 210 181
19.	0,45	0,17	0,26	7,06	0,34
20.					
21.	2 926,409	4 963,631	557,854	123 172,096	840,685
22.	241 702,733	268 867,018	259 893,858	10 511 741,757	128 637,889
23.	-	-	-	6 245 208,677	831 660,618
24.	-	-	-	1 833,000	-
25.	-	-	-	-	-
26.	13,510	0,010	68,880	4 605,360	28,665
27.	8 031,454	53 150,628	1 582,667	1 137 833,114	1 345,997
28.	-	-	-	-	-
29.	1,000	1,000	64 944,921	455 207,193	1,000
30.	2 201,000	313,500	1 979,842	5 398,063	1,000
31.	638,02	134,80	128,64	69,26	116,89
32.	784,78	137,55	126,83	89,52	118,38
33.	-	-	-	143,44	130,19
34.	-	-	-	83,71	-
35.	-	-	-	-	-
36.	196 804,21	138 294,00	65 440,78	136 627,91	120 374,63
37.	738,98	136,60	178,66	84,37	117,10
38.	-	-	-	-	-
39.	877,23	138,19	141,25	99,31	122,50
40.	1 780,97	1 102,28	664,90	966,96	962,15
41.	221 563 914	4 677 664	58 677 768	2 263 060 041	99 379 190
42.	616,61	110,78	127,87	67,86	113,57
43.	745,61	110,78	122,20	86,20	113,57
44.	-	-	-	135,02	121,96
45.	-	-	-	81,01	-
46.	-	-	-	-	-
47.	186 095,71	110 996,00	62 756,27	130 881,11	114 851,52
48.	704,75	110,43	172,80	81,55	112,77
49.	-	-	-	-	-
50.	825,98	110,93	135,05	94,89	116,19
51.	1 687,80	886,64	638,55	928,82	918,40
52.	198 963 987	-	53 726 417	1 796 002 452	10 743 093
53.	536,93	-	121,71	65,50	98,79
54.	638,17	-	112,56	81,63	98,79
55.	-	-	-	118,59	98,86
56.	586,55	-	-	77,48	-
57.	-	-	-	-	-
58.	157 786,41	-	57 264,41	122 660,50	98 809,62
59.	607,75	-	160,36	77,81	98,79
60.	695,97	-	122,50	88,49	98,84
61.	1 437,40	-	585,23	875,17	790,50

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers / The attached notes form an integral part of these financial statements / Die beigefügten Erläuterungen stellen einen integrierenden Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses dar / Le note allegate costituiscono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

PARVEST (Société d'Investissement à Capital Variable)

Overzicht van de nettoactiva per / Estado de los activos netos a /
Balço dos activos líquidos em 31/08/2007

	PARVEST EUROPE VALUE EUR	PARVEST JAPAN MID CAP JPY	PARVEST US SMALL CAP USD	PARVEST US VALUE USD	PARVEST EUROPE ALPHA EUR
1.					
2.	804 257 700	3 031 314 600	434 729 769	1 099 352 436	514 910 245
3.	12 262 850	24 820 515	9 939 061	6 085 733	8 684 154
4.	2 292 039	1 966 578	278 852	1 480 000	1 021 645
5.	-	-	-	-	-
6.	144 381	-	-	-	20 110
7.	-	2 660 323	-	59 536	59 610
8.	-	-	-	-	75 884
9.	818 956 970	3 060 762 016	444 947 682	1 106 977 705	524 771 648
10.					
11.	144 381	-	-	-	51 970
12.	1 358 432	5 978 631	769 777	2 075 915	801 989
13.	-	17 230	-	-	13 095
14.	-	-	-	-	-
15.	-	-	-	-	-
16.	-	105 106	17 070	332 627	63 909
17.	1 502 813	6 100 967	786 847	2 408 542	930 963
18.	817 454 157	3 054 661 049	444 160 835	1 104 569 163	523 840 685
19.	3,00	0,07	1,20	2,98	1,92
20.					
21.	41 647,975	5 895,476	2 321,275	2 048,132	24 168,078
22.	3 978 520,994	292 266,156	570 407,042	2 432 321,152	3 137 009,233
23.	-	35 910,537	225 918,373	5 170 752,506	-
24.	-	-	-	-	-
25.	-	-	-	-	-
26.	206,063	108,010	562,532	1 334,161	149,571
27.	12 094,608	8 845,667	33 459,172	5 823,963	241 830,335
28.	-	-	-	-	-
29.	1,000	2,000	19 611,168	36 215,347	71 577,137
30.	124,000	1,000	3 346,362	8 024,072	145,178
31.	177,92	7 918,00	426,88	118,05	137,91
32.	192,76	8 004,00	463,68	122,37	144,46
33.	-	9 328,00	145,42	120,86	-
34.	-	-	-	-	-
35.	-	-	-	-	-
36.	197 376,05	2 441 465,00	205 277,84	126 227,59	147 168,55
37.	187,64	7 916,00	440,88	119,97	142,63
38.	-	-	-	-	-
39.	206,43	8 264,00	521,51	128,42	149,09
40.	1 551,43	70 148,00	1 606,30	995,65	1 173,21
41.	548 387 722	5 981 322 148	469 993 041	1 297 247 185	358 581 853
42.	174,88	9 045,00	400,73	121,88	133,53
43.	184,57	9 045,00	430,71	124,18	136,26
44.	-	10 367,00	132,00	119,81	-
45.	-	-	-	-	-
46.	-	-	-	-	-
47.	188 091,69	2 744 066,00	189 639,30	127 395,25	138 157,68
48.	180,35	8 980,00	411,09	122,21	135,04
49.	-	-	-	-	-
50.	196,07	9 240,00	479,50	129,13	139,54
51.	1 481,76	78 838,00	1 487,58	1 007,37	1 102,90
52.	265 705 356	2 243 484 542	1 084 975 805	480 885 740	91 479 915
53.	158,01	9 392,00	391,11	112,03	120,14
54.	162,22	9 392,00	415,91	112,03	120,14
55.	-	9 303,00	117,99	100,05	-
56.	-	-	-	-	-
57.	-	-	-	-	-
58.	163 755,41	2 818 061,00	181 141,19	113 654,31	120 677,58
59.	159,70	9 391,00	399,96	111,09	119,96
60.	169,19	9 396,00	454,79	114,42	121,12
61.	1 295,76	81 012,00	1 427,87	903,36	965,38

De bijgaande toelichting maakt deel uit van deze halfjaarrekening / Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros /
As notas anexas são parte integrante destes mapas financeiros.

**Etat des actifs nets au / Statement of net assets as at / Aufstellung des Nettovermögens zum /
Rendiconto del Patrimonio Netto al 31/08/2007**

	PARVEST EUROPE OPPORTUNITIES	PARVEST CONVERGING EUROPE	PARVEST EUROPE DIVIDEND	PARVEST EUROPE FINANCIALS	PARVEST EUROPE REAL ESTATE
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
1.					
2.	1 163 270 500	448 789 937	887 243 090	110 954 509	131 231 773
3.	23 911 992	6 488 906	2 533 230	233 364	245 276
4.	2 600 992	1 483 267	2 943 549	408 258	95 047
5.	-	-	-	-	-
6.	-	-	-	-	-
7.	-	-	107 620	32 098	-
8.	-	-	-	-	-
9.	1 189 783 484	456 762 110	892 827 489	111 628 229	131 572 096
10.					
11.	96 782	71 178	-	-	68 655
12.	1 877 629	711 091	1 400 824	199 410	191 725
13.	1 219	-	28 688	1 536	-
14.	-	-	-	-	-
15.	-	104 610	72 570	-	-
16.	-	-	-	-	-
17.	1 975 630	886 879	1 502 082	200 946	260 380
18.	1 187 807 854	455 875 231	891 325 407	111 427 283	131 311 716
19.	4,36	1,67	3,26	0,41	0,47
20.					
21.	47 249,765	43 472,851	469 079,381	31 917,698	8 336,861
22.	4 066 681,734	1 819 938,437	7 706 215,691	536 570,787	1 093 745,201
23.	-	-	-	-	-
24.	-	350,000	-	-	-
25.	-	-	-	-	-
26.	812,024	97,076	1 414,958	41,214	121,560
27.	107 212,143	298 789,327	884 295,640	181 184,803	856,366
28.	-	-	1,000	-	-
29.	103 835,407	158 023,097	1,000	51 950,000	18 198,000
30.	1 995,522	133,837	838,903	1,000	1,000
31.	181,07	158,49	69,86	108,10	103,48
32.	221,98	181,44	85,53	135,34	105,60
33.	-	-	-	-	-
34.	-	170,82	-	-	-
35.	-	-	-	-	-
36.	278 470,01	359 476,57	89 556,69	105 090,49	106 270,65
37.	209,65	171,29	81,26	127,80	104,99
38.	-	-	93,57	-	-
39.	248,65	203,60	96,44	151,51	106,67
40.	1 059,65	3 449,00	1 042,63	821,76	849,54
41.	1 080 173 886	356 594 249	1 039 156 314	148 755 921	114 518 993
42.	177,25	139,60	71,91	118,28	122,74
43.	211,66	157,52	84,92	143,46	122,74
44.	-	-	-	-	-
45.	-	149,04	-	-	-
46.	-	-	-	-	-
47.	264 267,60	310 601,92	88 494,89	110 874,60	122 968,90
48.	200,67	149,27	80,98	135,98	122,48
49.	-	-	95,02	-	-
50.	235,23	175,39	95,02	159,29	122,96
51.	1 007,85	2 986,72	1 032,58	867,71	983,85
52.	581 975 160	296 928 395	585 385 555	161 725 782	-
53.	162,22	126,26	66,22	112,72	-
54.	188,40	139,68	74,88	132,39	-
55.	-	-	-	-	-
56.	-	133,48	-	123,65	-
57.	-	-	-	-	-
58.	233 027,18	272 845,43	77 305,23	101 327,94	-
59.	179,97	133,36	71,95	126,44	-
60.	206,18	152,98	82,51	144,66	-
61.	892,62	2 635,16	906,01	794,93	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers / The attached notes form an integral part of these financial statements / Die beigefügten Erläuterungen stellen einen integrierenden Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses dar / Le note allegate costituiscono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

PARVEST (Société d'Investissement à Capital Variable)

Overzicht van de nettoactiva per / Estado de los activos netos a /
Balço dos activos líquidos em 31/08/2007

	PARVEST EUROPE SUSTAINABLE DEVELOPMENT EUR	PARVEST FLOOR 90 EURO EUR	PARVEST GLOBAL BRANDS USD	PARVEST GLOBAL RESOURCES USD	PARVEST GLOBAL TECHNOLOGY USD
1.					
2.	19 759 951	53 947 747	43 040 419	131 418 419	162 073 597
3.	11 612	9 761	593 296	2 899 545	7 931 153
4.	39 315	30 527	72 272	504 078	190 834
5.	-	-	-	-	-
6.	-	1 021 880	-	-	-
7.	-	-	-	-	-
8.	-	-	-	-	-
9.	19 810 878	55 009 915	43 705 987	134 822 042	170 195 584
10.					
11.	52 622	-	1 790	2 016 090	1 837 724
12.	4 809	74 005	70 618	229 761	289 526
13.	-	-	-	917	5 856
14.	-	-	-	-	-
15.	-	-	-	-	-
16.	-	-	-	-	-
17.	57 431	74 005	72 408	2 246 768	2 133 106
18.	19 753 447	54 935 910	43 633 579	132 575 274	168 062 478
19.	0,07	0,20	0,12	0,36	0,44
20.					
21.	96,980	-	375,962	8 615,713	5 851,709
22.	37 828,380	46 664,645	133 425,637	475 132,357	1 326 319,834
23.	-	-	-	-	-
24.	-	-	-	-	-
25.	-	-	-	-	-
26.	154,010	-	10,080	0,080	109,368
27.	1,000	-	3 273,122	41 186,420	129 290,244
28.	-	-	-	-	-
29.	1,000	-	277,219	1,000	1,000
30.	1,000	-	1,000	5,000	88,000
31.	102,78	-	276,33	224,72	99,31
32.	102,78	1 177,25	305,42	253,98	106,29
33.	-	-	-	-	-
34.	-	-	-	-	-
35.	-	-	-	-	-
36.	102 944,18	-	172 054,25	261 829,13	121 415,07
37.	102,78	-	289,77	241,20	101,56
38.	-	-	-	-	-
39.	103,03	-	339,51	286,15	118,02
40.	824,11	-	1 411,63	2 144,21	1 040,49
41.	18 894 488	44 302 959	51 080 104	125 043 086	305 698 795
42.	95,64	-	288,58	190,77	99,86
43.	95,64	1 131,13	314,28	211,38	105,95
44.	-	-	-	-	-
45.	-	-	-	-	-
46.	-	-	-	-	-
47.	95 646,54	-	176 204,14	216 898,52	120 457,16
48.	95,64	-	299,30	201,51	101,62
49.	-	-	-	-	-
50.	95,67	-	346,64	236,18	116,84
51.	765,20	-	1 447,12	1 779,52	1 034,74
52.	-	22 698 778	37 055 632	120 406 639	163 249 936
53.	-	-	252,97	174,00	92,93
54.	-	1 072,23	271,54	188,82	97,74
55.	-	-	-	-	-
56.	-	-	-	-	94,38
57.	-	-	-	-	-
58.	-	-	150 812,84	191 942,13	110 086,45
59.	-	-	260,54	181,35	94,44
60.	-	-	294,90	207,66	106,00
61.	-	-	1 240,67	1 577,19	949,73

De bijgaande toelichting maakt deel uit van deze halfjaarrekening / Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros /
As notas anexas são parte integrante destes mapas financeiros.

**Etat des actifs nets au / Statement of net assets as at / Aufstellung des Nettovermögens zum /
Rendiconto del Patrimonio Netto al 31/08/2007**

	PARVEST EURO GOVERNMENT BOND EUR	PARVEST EURO LONG TERM BOND EUR	PARVEST CREDIT STRATEGIES EUR	PARVEST EURO CORPORATE BOND EUR	PARVEST EUROPEAN HIGH YIELD BOND EUR
1.					
2.	431 424 774	122 781 395	457 177 557	198 378 441	561 925 249
3.	42 853 558	134 602	977 858	73 233	151 862 314
4.	6 254 138	2 346 615	6 951 831	3 852 289	10 395 282
5.	-	-	74 931	-	1 736 607
6.	531 915	85 250	81 757	115 915	-
7.	-	-	1 218 485	-	669 513
8.	-	-	-	-	-
9.	481 064 385	125 347 862	466 482 419	202 419 878	726 588 965
10.					
11.	-	-	640 184	-	-
12.	371 822	107 744	497 688	93 931	783 358
13.	-	-	-	10 054	-
14.	-	-	444 318	-	-
15.	-	-	725	-	1 683 495
16.	-	-	-	-	17 379 324
17.	371 822	107 744	1 582 915	103 985	19 846 177
18.	480 692 563	125 240 118	464 899 504	202 315 893	706 742 788
19.	1,77	0,46	1,71	0,74	2,60
20.					
21.	67 710,160	154,000	73 126,403	4 968,145	147 023,856
22.	1 097 064,983	1 075 967,258	3 730 731,263	169 581,884	4 972 291,709
23.	-	-	-	-	-
24.	-	-	-	-	-
25.	-	-	1,000	1,000	-
26.	551,880	208,010	715,668	1 067,070	1 184,571
27.	343 541,344	1,000	44 803,112	82 895,476	93 163,824
28.	-	-	-	21 674,000	30 784,000
29.	6 334,653	1,000	1,000	226 245,343	223 211,000
30.	17 273,661	1,000	2 500,550	1,000	8 299,404
31.	195,78	97,49	96,78	103,06	96,66
32.	259,64	97,49	101,33	124,61	105,08
33.	-	-	-	-	-
34.	-	-	-	-	-
35.	-	-	97 486,12	114 522,56	-
36.	129 876,97	97 684,95	102 214,68	128 841,30	106 562,87
37.	250,69	97,49	100,84	120,87	104,22
38.	-	-	-	131,03	102,94
39.	274,95	97,65	102,77	133,55	107,10
40.	1 334,76	781,97	814,24	1 013,77	846,23
41.	328 850 034	20 212 115	567 500 610	240 487 650	422 029 150
42.	201,91	101,02	104,01	109,32	109,14
43.	260,52	101,02	105,03	126,26	111,37
44.	-	-	-	-	-
45.	-	-	-	-	-
46.	-	-	104 613,95	121 066,13	-
47.	129 884,52	101 049,46	105 653,16	130 140,21	112 422,74
48.	252,19	101,02	104,79	122,78	110,73
49.	-	-	-	134,66	112,77
50.	274,56	101,05	105,99	134,66	112,77
51.	1 337,69	808,53	842,96	1 024,24	895,15
52.	267 608 917	-	53 038 268	237 214 710	20 990 302
53.	209,56	-	102,46	112,73	103,49
54.	260,63	-	102,46	125,36	103,49
55.	-	-	-	-	-
56.	-	-	-	-	-
57.	-	-	102 527,50	124 075,62	-
58.	129 053,88	-	102 527,50	128 419,80	103 525,49
59.	253,55	-	102,45	122,53	103,41
60.	271,99	-	102,55	132,15	103,56
61.	1 334,89	-	820,22	1 010,93	827,98

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers / The attached notes form an integral part of these financial statements / Die beigefügten Erläuterungen stellen einen integrierenden Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses dar / Le note allegate costituiscono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

PARVEST (Société d'Investissement à Capital Variable)

Overzicht van de nettoactiva per / Estado de los activos netos a /
Balço dos activos líquidos em 31/08/2007

	PARVEST US HIGH YIELD BOND	PARVEST ASIAN BOND	PARVEST EMERGING MARKETS BOND	PARVEST EURO BOND	PARVEST EUROPEAN BOND
	USD	USD	USD	EUR	EUR
1.					
2.	40 160 248	42 667 530	37 584 412	987 544 910	209 218 758
3.	1 907 068	2 469 985	2 009 101	-	-
4.	864 228	864 341	639 603	19 893 834	3 812 493
5.	-	-	-	-	-
6.	-	-	-	309 310	249 700
7.	-	-	1 557	-	136 072
8.	-	-	4 027	-	-
9.	42 931 544	46 001 856	40 238 700	1 007 748 054	213 417 023
10.					
11.	-	42	-	401 944	674 889
12.	56 721	40 460	52 972	863 696	183 218
13.	-	5 334	-	17 562	1 851
14.	-	-	-	-	-
15.	-	-	-	232 320	-
16.	5 483	-	-	-	28 828
17.	62 204	45 836	52 972	1 515 522	888 786
18.	42 869 340	45 956 020	40 185 728	1 006 232 532	212 528 237
19.	0,12	0,12	0,11	3,69	0,78
20.					
21.	6 799,117	5 619,614	1 981,135	195 277,793	36 296,152
22.	158 213,298	155 726,291	135 664,261	4 828 983,671	610 573,235
23.	78 776,611	-	-	-	-
24.	-	-	-	500,000	1 482,000
25.	-	-	-	-	-
26.	51,264	60,721	14,220	1 746,466	549,476
27.	11 353,624	1 325,668	8 226,311	41 752,960	10 754,490
28.	-	-	-	-	-
29.	1,000	1,000	4 517,121	5 049,196	1,616
30.	1,000	1,000	1,000	10 150,025	3 777,550
31.	95,38	142,40	118,66	98,14	110,49
32.	143,40	216,25	251,46	149,79	265,23
33.	130,48	-	-	-	-
34.	-	-	-	139,25	248,21
35.	-	-	-	-	-
36.	149 698,14	184 489,37	182 680,83	140 870,81	72 133,95
37.	139,04	208,65	241,45	144,28	255,08
38.	-	-	-	-	-
39.	154,79	228,63	277,08	160,92	282,78
40.	1 191,28	1 344,61	1 486,97	1 063,97	1 013,56
41.	50 711 458	49 949 070	25 374 375	1 008 822 380	371 117 559
42.	103,87	147,79	125,14	102,78	115,34
43.	146,58	217,08	252,12	150,28	266,28
44.	130,31	-	-	-	-
45.	-	-	-	140,41	250,45
46.	-	-	-	-	-
47.	152 321,96	184 592,28	182 149,59	140 856,60	72 178,37
48.	142,48	209,98	242,70	145,12	256,74
49.	-	-	-	-	-
50.	157,07	228,58	275,69	160,66	282,42
51.	1 212,85	1 346,19	1 485,01	1 066,15	1 016,30
52.	33 225 697	33 060 608	37 034 329	1 239 130 104	298 482 883
53.	101,42	152,93	125,71	106,50	119,76
54.	134,34	203,52	234,66	150,31	266,25
55.	109,71	-	-	-	-
56.	-	-	-	141,83	252,94
57.	-	-	-	-	-
58.	138 364,09	171 947,68	167 633,74	139 876,81	71 681,44
59.	131,23	197,81	226,99	145,86	258,00
60.	141,72	212,62	252,78	159,12	279,34
61.	1 103,30	1 253,57	1 376,60	1 063,64	1 013,64

De bijgaande toelichting maakt deel uit van deze halfjaarrekening / Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros /
As notas anexas são parte integrante destes mapas financeiros.

**Etat des actifs nets au / Statement of net assets as at / Aufstellung des Nettovermögens zum /
Rendiconto del Patrimonio Netto al 31/08/2007**

	PARVEST EURO MEDIUM TERM BOND	PARVEST EURO SHORT TERM BOND	PARVEST GLOBAL BOND	PARVEST JAPAN YEN BOND	PARVEST SCANDINAVIAN BOND
	EUR	EUR	USD	JPY	DKK
1.					
2.	541 939 203	109 416 247	112 686 422	31 183 356 272	350 386 766
3.	958 650	13 823 821	6 368 393	1 027 748 681	22 666 323
4.	9 253 925	1 733 726	1 281 759	135 800 016	1 921
5.	-	-	-	-	-
6.	1 557 605	154 855	366 436	-	-
7.	-	-	686 944	-	428 930
8.	-	112 421	-	-	-
9.	553 709 383	125 241 070	121 389 954	32 346 904 969	373 483 940
10.					
11.	7 666 718	-	-	-	222 361
12.	372 627	52 083	101 654	29 291 744	366 255
13.	5 583	-	-	-	16 104
14.	-	-	-	-	-
15.	7 700	-	709	700 000	149 359
16.	-	-	437 543	-	197 994
17.	8 052 628	52 083	539 906	29 991 744	952 073
18.	545 656 755	125 188 987	120 850 048	32 316 913 225	372 531 867
19.	2,00	0,46	0,33	0,75	0,18
20.					
21.	217 615,734	2 156,984	36 593,663	25 735,815	163 909,518
22.	3 477 839,743	298 217,155	2 767 676,300	1 448 707,526	87 450,061
23.	-	-	-	-	-
24.	-	-	-	-	-
25.	-	-	-	-	-
26.	376,850	368,249	133,673	787,108	0,080
27.	25 282,792	38 293,270	11 790,439	47 329,098	10 313,635
28.	-	-	-	-	-
29.	6 190,036	227 601,000	1,000	1,000	1,000
30.	186,000	32 755,444	4,446	1,000	1,000
31.	96,52	97,46	16,54	11 328,00	1 160,43
32.	135,25	103,93	36,22	19 835,00	1 872,52
33.	-	-	-	-	-
34.	-	-	-	-	-
35.	-	-	-	-	-
36.	132 423,99	104 930,32	146 582,69	3 027 712,00	960 358,50
37.	130,57	102,70	34,87	19 164,00	1 792,59
38.	-	-	-	-	-
39.	141,79	105,74	37,21	21 475,00	1 983,41
40.	985,80	834,74	1 154,64	80 893,00	7 598,08
41.	527 919 064	97 864 301	108 772 082	30 416 391 987	384 944 470
42.	99,36	99,54	16,58	11 486,00	1 212,89
43.	134,13	102,69	35,30	19 789,00	1 879,79
44.	-	-	-	-	-
45.	-	-	-	-	-
46.	-	-	-	-	-
47.	131 044,81	103 454,14	142 324,48	3 009 282,00	960 680,14
48.	129,81	101,73	34,07	19 168,00	1 804,08
49.	-	-	-	-	-
50.	140,08	104,10	36,39	21 288,00	1 980,23
51.	977,14	824,35	1 123,14	80 491,00	7 616,19
52.	506 143 726	96 611 285	85 082 228	36 155 309 163	470 556 613
53.	101,68	101,19	16,60	11 622,00	1 238,45
54.	132,92	101,19	34,28	19 818,00	1 865,17
55.	-	-	-	-	-
56.	-	-	-	-	-
57.	-	-	-	-	-
58.	129 294,46	101 507,39	137 197,81	2 991 299,00	946 575,36
59.	129,29	100,75	33,26	19 293,00	1 799,01
60.	137,79	101,84	35,35	21 021,00	1 943,75
61.	966,97	811,51	1 086,15	80 210,00	7 534,47

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers / The attached notes form an integral part of these financial statements / Die beigefügten Erläuterungen stellen einen integrierenden Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses dar / Le note allegate costituiscono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

PARVEST (Société d'Investissement à Capital Variable)

Overzicht van de nettoactiva per / Estado de los activos netos a /
Balço dos activos líquidos em 31/08/2007

	PARVEST US DOLLAR BOND USD	PARVEST ASIAN CONVERTIBLE BOND USD	PARVEST (EURO) BOND PREMIUM EUR	PARVEST EURO BOND SUSTAINABLE DEVELOPMENT EUR	PARVEST EURO CORPORATE BOND SUSTAINABLE DEVELOPMENT EUR
1.					
2.	228 809 856	163 651 569	120 142 087	47 691 612	50 417 503
3.	4 159 818	7 656 318	-	10 766	-
4.	1 676 852	196 095	2 790 645	762 081	1 036 540
5.	-	-	-	-	-
6.	-	-	-	23 845	62 050
7.	19 349	21 826	-	-	-
8.	14 344	-	-	-	-
9.	234 680 219	171 525 808	122 932 732	48 488 304	51 516 093
10.					
11.	-	156 246	396 037	17 205	15 797
12.	226 629	194 393	92 668	6 550	6 904
13.	7 838	1 274	13 742	548	451
14.	-	-	-	-	-
15.	113 762	132 583	9 250	6 640	14 835
16.	11 624	61 069	-	-	-
17.	359 853	545 565	511 697	30 943	37 987
18.	234 320 366	170 980 243	122 421 035	48 457 361	51 478 106
19.	0,63	0,46	0,45	0,18	0,19
20.					
21.	21 687,973	35 396,626	-	121,000	1,000
22.	526 387,464	344 422,340	1 114 918,194	4 475,050	1 423,740
23.	153 127,946	-	-	-	-
24.	-	-	-	-	-
25.	-	-	-	-	-
26.	140,548	162,785	29,508	480,010	515,010
27.	25 874,100	17 121,816	36 010,246	191,476	1,000
28.	-	-	-	-	-
29.	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000
30.	1 036,964	11 024,261	1 050,000	1,000	1,000
31.	113,52	192,32	-	99,87	99,54
32.	346,90	306,64	102,97	99,87	99,54
33.	118,77	-	-	-	-
34.	-	-	-	-	-
35.	-	-	-	-	-
36.	150 206,12	215 074,10	104 097,77	99 952,82	99 678,24
37.	334,31	293,75	101,83	99,67	99,43
38.	-	-	-	-	-
39.	372,16	331,42	104,57	99,90	99,63
40.	1 259,34	1 679,75	833,37	800,65	798,70
41.	182 773 481	157 625 914	144 289 480	48 145 591	51 797 946
42.	115,30	172,77	-	100,31	100,52
43.	337,54	265,68	102,45	100,31	100,52
44.	113,64	-	-	-	-
45.	-	-	-	-	-
46.	-	-	-	-	-
47.	145 633,90	185 375,93	103 349,64	100 298,72	100 574,24
48.	326,11	255,15	101,58	100,30	100,52
49.	-	-	-	-	-
50.	360,27	285,24	103,30	100,32	100,60
51.	1 223,81	1 452,78	828,73	802,54	804,80
52.	160 632 190	114 742 443	201 665 411	-	-
53.	117,02	169,87	-	-	-
54.	327,52	246,37	101,33	-	-
55.	101,82	-	-	-	-
56.	316,68	-	-	-	-
57.	-	-	-	-	-
58.	140 328,00	170 151,02	101 779,20	-	-
59.	318,02	237,78	100,97	-	-
60.	346,12	261,15	101,75	-	-
61.	1 184,45	1 342,42	816,40	-	-

De bijgaande toelichting maakt deel uit van deze halfjaarrekening / Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros /
As notas anexas são parte integrante destes mapas financeiros.

**Etat des actifs nets au / Statement of net assets as at / Aufstellung des Nettovermögens zum /
Rendiconto del Patrimonio Netto al 31/08/2007**

	PARVEST EURO INFLATION-LINKED BOND EUR	PARVEST EUROPEAN BOND OPPORTUNITIES EUR	PARVEST EUROPEAN CONVERTIBLE BOND EUR	PARVEST EUROPEAN SMALL CONVERTIBLE BOND EUR	PARVEST EUROPEAN TOTAL RETURN BOND EUR
1.					
2.	130 199 467	920 459 555	1 564 303 210	38 271 745	26 707 315
3.	1 959 836	13 134 539	5 782 878	1 477 758	4 230 371
4.	24 404 141	16 137 460	11 346 095	323 448	253 209
5.	-	-	-	-	-
6.	-	-	1 240 090	-	1 875
7.	-	4 683 390	67 088	-	-
8.	-	-	-	-	41 003
9.	156 563 444	954 414 944	1 582 739 361	40 072 951	31 233 773
10.					
11.	-	8 722 515	7 661 707	-	-
12.	113 031	1 619 256	1 779 697	19 273	2 758
13.	-	-	448 614	-	355
14.	-	814 758	-	-	-
15.	1 880	8 656 290	-	67 000	15 040
16.	-	7 209 674	775 220	-	-
17.	114 911	27 022 493	10 665 238	86 273	18 153
18.	156 448 533	927 392 451	1 572 074 123	39 986 678	31 215 620
19.	0,57	3,41	5,77	0,15	0,11
20.					
21.	124 969,718	114 708,660	283 169,725	11 677,249	1,000
22.	824 559,548	4 955 939,829	7 784 184,157	168 409,509	1,000
23.	-	-	-	-	-
24.	-	-	4 732,000	-	-
25.	-	-	-	-	-
26.	25,013	1 698,521	2 211 125,266	171,615	177,010
27.	40 078,177	705 076,715	860 464,353	32 295,595	1,000
28.	-	-	-	-	-
29.	403 868,164	319 474,614	300 311,209	1,000	124 248,000
30.	2 910,494	12 226,828	40 631,770	1,000	1,000
31.	99,97	67,16	108,24	104,04	103,46
32.	108,19	138,36	133,12	104,04	103,46
33.	-	-	-	-	-
34.	-	-	122,71	-	-
35.	-	-	-	-	-
36.	110 447,23	48 371,85	140,93	104 311,58	103 648,92
37.	106,50	132,92	127,09	103,69	103,46
38.	-	-	-	-	-
39.	111,85	146,86	147,86	104,69	103,56
40.	873,44	915,40	965,76	834,43	828,90
41.	200 781 822	1 023 606 372	1 818 395 063	22 910 474	-
42.	104,93	71,61	111,75	102,44	-
43.	109,02	141,51	132,66	102,44	-
44.	-	-	-	-	-
45.	-	-	122,91	-	-
46.	-	-	-	-	-
47.	110 917,27	49 286,83	139,79	102 465,05	-
48.	107,59	136,29	126,97	102,35	-
49.	-	-	-	-	-
50.	112,13	149,35	146,51	102,60	-
51.	879,04	935,07	960,75	819,92	-
52.	418 519 007	825 824 546	1 138 233 015	-	-
53.	110,78	70,25	107,10	-	-
54.	110,78	135,49	124,67	-	-
55.	-	-	-	-	-
56.	-	-	116,67	-	-
57.	-	-	-	-	-
58.	111 949,42	46 838,32	130,12	-	-
59.	109,87	131,15	119,93	-	-
60.	112,84	141,45	136,03	-	-
61.	890,98	893,06	899,55	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers / The attached notes form an integral part of these financial statements / Die beigefügten Erläuterungen stellen einen integrierenden Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses dar / Le note allegate costituiscono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

PARVEST (Société d'Investissement à Capital Variable)

Overzicht van de nettoactiva per / Estado de los activos netos a /
Balço dos activos líquidos em 31/08/2007

	PARVEST GLOBAL INFLATION- LINKED BOND	PARVEST SHORT TERM (CHF)	PARVEST SHORT TERM (DOLLAR)	PARVEST SHORT TERM (EURO)	PARVEST SHORT TERM (STERLING)
	EUR	CHF	USD	EUR	GBP
1.					
2.	207 479 177	54 883 937	497 165 577	1 655 737 672	71 631 537
3.	5 960 417	24 512 377	139 530 097	100 002 744	-
4.	748 973	85 687	1 709 529	5 525 260	26 615 670
5.	-	-	-	1 223 220	-
6.	8 942	-	-	-	-
7.	148 216	-	5 532	1 177 488	-
8.	-	54 478	2 252 972	2 194 763	280 679
9.	214 345 725	79 536 479	640 663 707	1 765 861 147	98 527 886
10.					
11.	9 517	-	-	55 063 415	4 653 760
12.	70 391	22 622	361 608	879 462	63 610
13.	-	-	-	4 690	-
14.	-	-	-	-	-
15.	3 196	-	-	-	-
16.	594 501	-	5 576	-	-
17.	677 605	22 622	367 184	55 947 567	4 717 370
18.	213 668 120	79 513 857	640 296 523	1 709 913 580	93 810 516
19.	0,78	0,18	1,72	6,28	0,51
20.					
21.	45 053,208	4 361,000	76 332,302	394 081,105	3 665,500
22.	1 160 230,563	208 391,879	2 687 243,819	7 044 742,557	403 520,317
23.	-	-	-	-	-
24.	-	-	-	365,000	-
25.	-	-	-	-	-
26.	358,319	0,080	360,645	3 423,554	8,407
27.	452,738	8 121,559	68 787,782	200 337,611	63 983,307
28.	-	-	-	-	-
29.	514 037,539	1,000	15 936,000	7 376,544	1,000
30.	1,000	11 052,540	61 352,400	32 450,883	15 410,703
31.	100,87	257,07	105,73	105,56	104,72
32.	102,74	297,33	195,61	195,13	182,57
33.	-	-	-	-	-
34.	-	-	-	179,78	-
35.	-	-	-	-	-
36.	102 901,72	170 519,50	89 351,64	65 488,81	77 405,77
37.	102,40	294,32	189,91	191,31	144,35
38.	-	-	-	-	-
39.	103,11	303,29	203,90	202,24	188,25
40.	824,65	1 269,16	945,91	912,13	640,37
41.	25 428 348	71 895 217	522 011 681	1 398 408 367	87 920 141
42.	102,64	258,40	108,14	106,65	107,01
43.	102,64	294,16	190,95	191,92	178,14
44.	-	-	-	-	-
45.	-	-	-	177,71	-
46.	-	-	-	-	-
47.	102 649,72	168 637,13	87 000,07	64 220,93	75 332,40
48.	102,58	291,18	185,62	188,40	141,03
49.	-	-	-	-	-
50.	102,81	299,73	198,72	198,32	183,21
51.	821,95	1 255,48	922,69	896,48	624,36
52.	-	70 360 196	485 858 589	1 478 233 270	53 252 825
53.	-	257,20	106,79	106,15	106,94
54.	-	290,01	182,30	187,36	170,95
55.	-	-	-	-	-
56.	-	-	170,72	175,22	-
57.	-	-	-	-	-
58.	-	166 188,43	82 622,05	62 354,56	71 911,21
59.	-	287,07	177,65	184,39	135,67
60.	-	295,43	188,87	192,43	175,33
61.	-	1 237,58	879,55	873,87	597,92

De bijgaande toelichting maakt deel uit van deze halfjaarrekening / Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros /
As notas anexas são parte integrante destes mapas financeiros.

**Etat des actifs nets au / Statement of net assets as at / Aufstellung des Nettovermögens zum /
Rendiconto del Patrimonio Netto al 31/08/2007**

	PARVEST DYNAMIC ABS EUR	PARVEST DYNAMIC CURRENCIES (EURO) EUR	PARVEST DYNAMIC EONIA EUR	PARVEST DYNAMIC EONIA PREMIUM EUR	PARVEST CONSERVATIVE (EURO) EUR
1.					
2.	461 729 929	48 857 239	663 111 963	120 424 196	55 186 259
3.	35 386 829	-	14 014 522	8 574 503	2 581 336
4.	2 965 479	1 476	5 506 198	3 007 921	237 377
5.	-	-	-	-	-
6.	-	-	7 500	-	41 668
7.	6 048 925	73 993	-	-	64 617
8.	-	230 135	1 677 592	4 368	121 393
9.	506 131 162	49 162 843	684 317 775	132 010 988	58 232 650
10.					
11.	-	2 597 187	-	957 319	-
12.	283 692	18 222	318 113	75 524	71 045
13.	141 628	1	8 007	-	-
14.	-	-	-	-	-
15.	5 883	-	2 956 563	730 775	186 760
16.	2 391 567	131 287	-	-	34 583
17.	2 822 770	2 746 697	3 282 683	1 763 618	292 388
18.	503 308 392	46 416 146	681 035 092	130 247 370	57 940 262
19.	1,85	0,17	2,50	0,48	0,21
20.					
21.	352,529	7 534,035	72 581,610	-	4 910,026
22.	2 085 044,735	239 030,012	4 222 258,577	902 253,817	294 064,141
23.	-	-	-	-	-
24.	-	-	-	-	-
25.	285,000	-	1,000	-	-
26.	1 521,399	107,010	592,759	42,431	14,355
27.	1 043 498,540	40 763,136	238 716,315	52 456,036	144 072,275
28.	-	-	-	-	-
29.	1,000	1,000	1 097 360,425	1,000	1,000
30.	21 872,716	6 863,425	6 089,821	30 668,783	207,400
31.	91,95	100,79	100,62	-	97,26
32.	98,58	103,23	108,19	104,79	129,11
33.	-	-	-	-	-
34.	-	-	-	-	-
35.	95 598,80	-	101 881,96	-	-
36.	99 384,22	103 629,15	109 557,30	105 491,81	116 816,23
37.	97,72	103,06	106,93	104,01	122,35
38.	-	-	-	-	-
39.	99,78	103,69	110,31	105,08	137,14
40.	791,83	829,36	868,13	840,21	925,95
41.	1 517 910 877	7 298 910	550 819 008	141 818 999	65 514 443
42.	102,80	100,22	102,83	-	99,04
43.	105,56	100,22	106,68	103,10	126,92
44.	-	-	-	-	-
45.	-	-	-	-	-
46.	106 244,28	-	103 910,37	-	-
47.	106 244,28	100 459,00	107 805,71	103 632,52	114 529,78
48.	104,78	100,18	105,57	102,46	120,67
49.	-	-	-	-	-
50.	106,61	100,53	108,50	103,26	134,07
51.	847,08	804,26	855,54	826,25	909,11
52.	385 864 006	-	610 036 800	162 439 248	112 420 767
53.	102,58	-	102,47	-	100,18
54.	102,58	-	103,78	100,57	125,04
55.	-	-	-	-	-
56.	-	-	-	-	-
57.	-	-	103 227,92	-	-
58.	102 900,20	-	104 549,38	100 783,31	112 232,10
59.	102,08	-	102,94	100,41	119,66
60.	103,17	-	105,03	100,60	134,61
61.	821,57	-	831,53	805,11	893,42

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers / The attached notes form an integral part of these financial statements / Die beigefügten Erläuterungen stellen einen integrierenden Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses dar / Le note allegate costituiscono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

PARVEST (Société d'Investissement à Capital Variable)

Overzicht van de nettoactiva per / Estado de los activos netos a /
Balço dos activos líquidos em 31/08/2007

	PARVEST BALANCED (EURO)	PARVEST GROWTH (EURO)	PARVEST TARGET RETURN (EURO)	PARVEST TARGET RETURN PLUS (EURO)	PARVEST TARGET RETURN PLUS (USD)
	EUR	EUR	EUR	EUR	USD
1.					
2.	144 737 128	29 046 641	242 254 383	392 772 319	47 246 095
3.	5 080 332	1 069 833	2 192 974	7 671 340	951 097
4.	1 117 272	118 696	692		138 970
5.	-	-	-	-	-
6.	164 213	38 292	589 313	1 135 282	121 526
7.	332 161	94 458	527 097	1 134 403	38 780
8.	-	-	-	-	-
9.	151 431 106	30 367 920	245 564 459	402 713 344	48 496 468
10.					
11.	97	5	-	-	278 792
12.	172 417	40 200	138 311	179 062	46 667
13.	7 961	165	3 720	9 078	969
14.	-	-	-	-	-
15.	805 709	246 668	528 894	1 189 447	150 196
16.	31 191	30 973	1 368 746	1 967 400	467 334
17.	1 017 375	318 011	2 039 671	3 344 987	943 958
18.	150 413 731	30 049 909	243 524 788	399 368 357	47 552 510
19.	0,75	0,11	0,89	1,47	0,13
20.					
21.	27 717,425	899,582	63 650,847	7 428,197	1 658,549
22.	681 129,150	192 061,547	1 597 464,788	2 000 465,344	213 095,741
23.	-	-	-	-	-
24.	-	-	-	-	-
25.	-	-	-	-	-
26.	8,561	0,080	149,198	741,922	0,373
27.	26 940,902	31 397,115	403 798,527	688 934,440	6 218,570
28.	-	-	-	-	-
29.	1,000	1,000	1,000	1,000	0,996
30.	519,657	724,997	1 068,000	3 402,217	545,867
31.	148,51	102,95	104,44	108,54	136,82
32.	204,97	132,55	109,95	115,28	213,39
33.	-	-	-	-	-
34.	-	-	-	-	-
35.	-	-	-	-	-
36.	115 325,70	102 596,25	111 382,05	117 187,64	87 616,60
37.	194,44	125,57	108,12	112,95	203,56
38.	-	-	-	-	-
39.	220,83	146,95	112,76	118,92	233,77
40.	890,10	756,29	894,94	937,02	1 015,66
41.	202 103 208	36 375 116	508 973 303	346 629 749	39 255 674
42.	150,88	103,03	108,43	113,85	143,88
43.	201,38	129,00	111,13	116,74	212,69
44.	-	-	-	-	-
45.	-	-	-	-	-
46.	-	-	-	-	-
47.	112 974,83	99 539,88	112 298,46	118 266,67	87 019,33
48.	191,66	122,60	109,63	114,75	203,56
49.	-	-	-	-	-
50.	215,39	141,39	113,33	119,65	231,30
51.	873,20	734,90	903,66	946,70	1 010,36
52.	221 068 066	46 650 577	222 226 561	205 606 296	43 413 767
53.	152,59	103,95	108,94	111,76	140,18
54.	197,83	126,46	108,94	111,76	201,23
55.	-	-	-	-	-
56.	-	-	-	-	-
57.	-	-	-	-	-
58.	110 329,92	96 981,71	109 475,39	112 405,43	81 808,57
59.	189,50	120,97	107,92	110,56	193,85
60.	209,19	135,86	112,09	117,02	215,63
61.	855,23	718,30	883,62	898,38	952,71

De bijgaande toelichting maakt deel uit van deze halfjaarrekening / Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros /
As notas anexas são parte integrante destes mapas financeiros.

Etat des opérations et des variations des actifs nets au / Statement of operations and changes in net assets as at / Aufwands- und Ertragsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens zum / Conto economico e variazioni del Patrimonio Netto al 31/08/2007

	Français	English	Deutsch	Italiano
1.	Revenus	Income	Erträge	Proventi
2.	Dividendes et intérêts nets (note 3.5)	Dividends and net interest (note 3.5)	Dividenden und Zinsen, netto (Erl. 3.5)	Dividendi e interessi netti (nota 3.5)
3.	Autres revenus (note 3.10)	Other income (note 3.10)	Andere Erträge (Erläuterung 3.10)	Altri proventi (nota 3.10)
4.	Total des revenus	Total income	Erträge insgesamt	Totale Proventi
5.	Frais	Expenses	Aufwendungen	Costi
6.	Commission de gestion (note 6)	Management commission (note 6)	Anlageverwaltungsgebühr (Erläuterung 6)	Commissione di gestione (nota 6)
7.	Commission de banque dépositaire (note 4)	Custodian Bank fees (note 4)	Depotbankgebühr (Erläuterung 4)	Commissione della Banca depositaria (nota 4)
8.	Frais d'administration	Administration fees	Allg. Verwaltungsgebühren	Spese di amministrazione
9.	Taxe d'abonnement (note 5)	Taxe d'abonnement (note 5)	Taxe d'abonnement (Erläuterung 5)	Taxe d'abonnement (nota 5)
10.	Frais bancaires et autres	Bank and other expenses	Bankspesen und sonstige Gebühren	Spese bancarie e altre spese
11.	Frais divers	Sundry	Sonstige Kosten	Spese varie
12.	Total des frais	Total expenses	Aufwendungen insgesamt	Totale costi
13.	Revenu/(perte) net(te) des investissements	Net investment income/(loss)	Nettoertrag/(-verlust) aus Anlagen	Utile/(perdita) netto(a) da investimenti
14.	Plus/(moins)-value nette réalisée sur:	Realized net profit/(loss) on:	Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:	Plus/(minus)valenze nette realizzate su:
15.	ventes de titres et options	sales of securities and options	Wertpapier- und Optionsverkäufen	vendite di titoli e opzioni
16.	instruments financiers	financial instruments	Finanzinstrumenten	strumenti finanziari
17.	contrats de change à terme et swaps de change/taux	forward foreign exchange contracts and currency /interest rate swaps	Devisentermingeschäften und Währungs-/Zins swaps	contratti di cambio a termine e swap su valute/tassi d'interesse
18.	change	foreign exchange	Devisengeschäften	cambio
19.	Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) de l'exercice/de la période	Realized net profit/(loss) for the financial year/period	Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr/Berichtszeitraum	Utile/(perdita) netto(a) realizzato(a) nell'esercizio/nel periodo
20.	Variation de la plus/(moins)-value nette non réalisée sur:	Change in unrealized net appreciation/(depreciation) on:	Veränderungen des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlustes) aus:	Variazione delle plus/(minus)valenze nette non realizzate su:
21.	portefeuille-titres	investment portfolio	dem Wertpapierbestand	portafoglio titoli
22.	instruments financiers	financial instruments	Finanzinstrumenten	strumenti finanziari
23.	contrats de change à terme et swaps de change/taux	forward foreign exchange contracts and currency /interest rate swaps	Devisentermingeschäften und Währungs-/Zins swaps	contratti di cambio a termine e swap su valute/tassi d'interesse
24.	change	foreign exchange	Devisengeschäften	cambio
25.	Augmentation/(diminution) des actifs nets provenant des opérations de la SICAV	Increase/(decrease) net assets as a result of operations of the SICAV	Erhöhung/(Minderung) des Nettovermögens durch Transaktionen der SICAV	Aumento/(diminuzione) del Patrimonio Netto derivante dalle operazioni della SICAV
26.	Total des souscriptions sur l'exercice/la période	Total subscriptions during the financial year/period	Zeichnungen insg. während des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums	Totale sottoscrizioni durante l'esercizio/il periodo
27.	Total des rachats sur l'exercice/la période	Total redemptions during the financial year/period	Rücknahmen insg. während des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums	Totale riscatti durante l'esercizio/il periodo
28.	Dividendes	Dividends paid	Ausschüttungen	Dividendi
29.	Actifs nets en début d'exercice/de période	Net assets at the beginning of the financial year/period	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums	Patrimonio Netto a inizio esercizio/periodo
30.	Actifs nets en fin d'exercice/de période	Net assets at the end of the financial year/period	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums	Patrimonio Netto a fine esercizio/periodo

*Overzicht van de bedrijfsactiviteiten en mutaties in de nettoactiva per /
Estado de las operaciones y variación patrimonial a /
Mapa das operações e das alterações dos activos líquidos em 31/08/2007*

Nederlands	Español	Português
1. Inkomsten	Ingresos	Proveitos
2. Dividend en nettorente (punt 3.5)	Dividendos e intereses netos (nota 3.5)	Dividendos e juros líquidos (nota 3.5)
3. Overige inkomsten (punt 3.10)	Otros ingresos (nota 3.10)	Outros proveitos (nota 3.10)
4. Totaal inkomsten	Total ingresos	Total dos proveitos
5. Uitgaven	Gastos	Despesas
6. Beheerskosten (punt 6)	Comisión de gestión (nota 6)	Comissão de gestão (nota 6)
7. Bewaarloon (punt 4)	Comisión de banco depositario (nota 4)	Comissões do banco depositário (nota 4)
8. Administratiekosten	Comisiones de administración	Despesas de administração
9. Inschrijvingsbelasting (punt 5)	Taxe d'abonnement (nota 5)	Taxe d'abonnement (nota 5)
10. Bankkosten en andere onkosten	Gastos bancarios y de otro tipo	Despesas bancárias e outras
11. Diverse uitgaven	Gastos varios	Despesas diversas
12. Totaal uitgaven	Total gastos	Total das despesas
13. Netto beleggingsinkomsten/(-verlies)	Resultado financiero neto	Proveito/(perda) líquido(a) dos investimentos
14. Netto gerealiseerde winst/(verlies) over:	Plusvalía/(minusvalía) neta realizada en:	Mais/(menos)-valia líquida realizada em:
15. verkoop van effecten en opties	venta de valores y opciones	vendas de títulos e opções
16. financiële instrumenten	instrumentos financieros	instrumentos financeiros
17. valutatermijncontracten,	contratos sobre divisas a plazo y	contratos de operações cambiais a prazo e
en valuta- en renteswaps	swaps de divisas /tipos de interés	contratos de swaps de taxas de câmbio /de juro
18. valuta's	divisas	moeda estrangeira
19. Netto in dit boekjaar/deze verslagperiode gerealiseerde winst/(verlies)	Plusvalía/(minusvalía) neta realizada en el ejercicio/el periodo	Beneficio/(perda) líquido(a) realizado(a) no ejercicio/período
20. Wijziging in niet gerealiseerde netto-waardevermeerdering/(-vermindering) van:	Variación de la plusvalía/(minusvalía) neta latente en:	Variación da mais-valia/(menos-valia) líquida não realizada em:
21. beleggingsportefeuille	la cartera de valores	carteira de investimentos
22. financiële instrumenten	instrumentos financieros	instrumentos financeiros
23. valutatermijncontracten,	contratos sobre divisas a plazo y	contratos de operações cambiais a prazo e
en valuta- en renteswaps	swaps de divisas /tipos de interés	contratos de swaps de taxas de câmbio /de juro
24. valuta's	divisas	moeda estrangeira
25. Toename/(afname) van de nettoactiva als gevolg van de bedrijfsactiviteiten van de SICAV	Variación neta patrimonial derivada de las operaciones de la SICAV	Aumento/(diminuição) dos activos líquidos dos activos líquidos derivado das operações da SICAV
26. Totaal inschrijvingen over het boekjaar/de verslagperiode	Total suscripciones en el ejercicio/período	Total de subscrições no exercício/período
27. Totaal terugkopen over het boekjaar/de verslagperiode	Total rescates en el ejercicio/período	Total de resgates no exercício/período
28. Uitgekeerd dividend	Dividendos pagados	Dividendos
29. Nettoactiva aan het begin van het boekjaar/de verslagperiode	Patrimonio neto al inicio del ejercicio/período	Activos líquidos no início do exercício/período
30. Nettoactiva aan het eind van het boekjaar/de verslagperiode	Patrimonio neto al cierre del ejercicio/período	Activos líquidos no encerramento do exercício/período

Etat des opérations et des variations des actifs nets au / *Statement of operations and changes in net assets as at / Aufwands- und Ertragsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens zum / Conto economico e variazioni del Patrimonio Netto al 31/08/2007*

	PARVEST CONSOLIDE (CONSOLIDATED)	PARVEST ASIA	PARVEST AUSTRALIA	PARVEST BRAZIL	PARVEST BRIC
	EUR	USD	AUD	USD	USD
1.					
2.	469 533 958	4 990 062	4 833 295	3 431 642	3 016 324
3.	4 264 353	13 177	-	219 578	242 664
4.	473 798 311	5 003 239	4 833 295	3 651 220	3 258 988
5.					
6.	140 760 951	1 427 540	2 309 904	1 930 840	2 156 153
7.	11 948 207	141 105	185 571	134 117	152 399
8.	23 214 054	243 728	320 534	230 987	263 237
9.	5 646 695	46 060	80 243	75 711	70 264
10.	1 985 856	265 586	3 630	-	64 480
11.	8 313 404	59 474	209 683	57 171	190 548
12.	191 869 167	2 183 493	3 109 565	2 428 826	2 897 081
13.	281 929 144	2 819 746	1 723 730	1 222 394	361 907
14.					
15.	955 968 289	48 909 216	28 695 091	4 738 386	6 327 464
16.	10 280 408	-	-	-	-
17.	62 411 079	-	-	-	-
18.	46 477 082	1 631 130	(55 043)	823 744	2 676 529
19.	1 357 066 002	53 360 092	30 363 778	6 784 524	9 365 900
20.					
21.	(709 772 953)	(3 041 046)	(6 581 499)	36 297 001	48 987 005
22.	(12 219 977)	-	-	-	-
23.	(15 269 182)	-	-	-	-
24.	(249 181)	(194 589)	-	(548 495)	(343 437)
25.	619 554 709	50 124 457	23 782 279	42 533 030	58 009 468
26.		49 578 050	209 457 654	273 564 946	217 490 397
27.		(120 746 411)	(163 030 638)	(56 212 168)	(83 821 116)
28.		(57 914)	(185 168)	-	(56 353)
29.		238 612 096	267 167 368	105 573 475	178 501 282
30.	217 510 278	337 191 495	365 459 283	370 123 678	

*Overzicht van de bedrijfsactiviteiten en mutaties in de nettoactiva per /
Estado de las operaciones y variación patrimonial a /
Mapa das operações e das alterações dos activos líquidos em 31/08/2007*

	PARVEST CHINA	PARVEST EMERGING MARKETS	PARVEST EMERGING MARKETS EUROPE	PARVEST EURO EQUITIES
	USD	USD	EUR	EUR
1.				
2.	7 736 294	7 231 872	1 437 742	16 919 665
3.	210 366	4	3 852	134 126
4.	7 946 660	7 231 876	1 441 594	17 053 791
5.				
6.	4 285 926	2 410 146	646 071	3 697 820
7.	370 613	263 910	48 565	373 408
8.	640 152	455 846	83 886	644 979
9.	145 534	70 010	19 838	113 775
10.	131 296	8 496	47 726	16 596
11.	275 643	82 571	32 752	113 299
12.	5 849 164	3 290 979	878 838	4 959 877
13.	2 097 496	3 940 897	562 756	12 093 914
14.				
15.	67 765 338	24 062 478	12 567 123	60 877 183
16.	-	-	(304 191)	583 921
17.	-	-	-	-
18.	(810 482)	1 405 448	(2 075 603)	85 414
19.	69 052 352	29 408 823	10 750 085	73 640 432
20.				
21.	181 497 668	52 101 510	(2 983 617)	(38 792 650)
22.	-	-	275 496	155 960
23.	-	-	-	-
24.	(426)	(28 422)	119 210	44 399
25.	250 549 594	81 481 911	8 161 174	35 048 141
26.	233 061 629	545 827 180	16 143 795	267 337 534
27.	(369 726 694)	(177 527 697)	(46 781 023)	(362 626 561)
28.	(37 688)	(105 185)	(9 607)	(103 793)
29.	654 008 658	411 422 409	101 027 152	574 351 677
30.	767 855 499	861 098 618	78 541 491	514 006 998

Etat des opérations et des variations des actifs nets au / *Statement of operations and changes in net assets as at / Aufwands- und Ertragsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens zum / Conto economico e variazioni del Patrimonio Netto al 31/08/2007*

	PARVEST EURO SMALL CAP	PARVEST EUROPE GROWTH	PARVEST EUROPE MID CAP	PARVEST FRANCE	PARVEST GLOBAL EQUITIES
	EUR	EUR	EUR	EUR	USD
1.					
2.	2 052 406	8 962 031	6 167 595	5 034 708	1 147 674
3.	26 516	61 699	147 413	47 367	10 563
4.	2 078 922	9 023 730	6 315 008	5 082 075	1 158 237
5.					
6.	1 139 293	2 611 006	2 461 337	1 688 700	718 938
7.	76 722	238 422	210 519	140 361	54 387
8.	132 522	411 821	363 627	242 444	93 943
9.	34 721	97 140	77 513	53 505	23 676
10.	7 646	11 866	11 626	8 284	1 404
11.	65 005	76 896	135 375	43 374	34 360
12.	1 455 909	3 447 151	3 259 997	2 176 668	926 708
13.	623 013	5 576 579	3 055 011	2 905 407	231 529
14.					
15.	8 263 676	12 484 709	45 635 739	16 332 659	5 956 932
16.	(129 001)	(284 871)	(1 026 540)	(13 845)	-
17.	-	-	-	-	(31 617)
18.	1 306	(17 012)	(589 286)	(388)	772 119
19.	8 758 994	17 759 405	47 074 924	19 223 833	6 928 963
20.					
21.	(6 173 029)	(4 809 606)	(34 780 263)	(8 841 698)	(3 005 568)
22.	44 400	290 000	15 380	-	-
23.	-	119 220	-	-	(4 712)
24.	-	(110 821)	(118 891)	8	(30 269)
25.	2 630 365	13 248 198	12 191 150	10 382 143	3 888 414
26.	107 987 423	307 275 494	117 541 756	51 176 917	16 243 717
27.	(101 369 004)	(116 160 176)	(200 032 792)	(71 081 395)	(30 110 948)
28.	(225 501)	(253 706)	(129 892)	(33 086)	(1 692)
29.	126 739 292	279 949 689	399 142 976	251 264 754	104 855 790
30.	135 762 575	484 059 499	328 713 198	241 709 333	94 875 281

*Overzicht van de bedrijfsactiviteiten en mutaties in de nettoactiva per /
Estado de las operaciones y variación patrimonial a /
Mapa das operações e das alterações dos activos líquidos em 31/08/2007*

	PARVEST INDIA	PARVEST ITALY	PARVEST JAPAN	PARVEST JAPAN SMALL CAP	PARVEST LATIN AMERICA
	USD	EUR	JPY	JPY	USD
1.					
2.	1 456 256	1 419 269	2 408 322 738	313 162 415	7 342 998
3.	1 598 548	24 260	15 548 381	6 908	-
4.	3 054 804	1 443 529	2 423 871 119	313 169 323	7 342 998
5.					
6.	1 799 871	394 516	2 131 808 350	267 945 216	2 527 831
7.	124 252	29 127	208 443 632	20 726 344	324 154
8.	214 619	50 312	360 039 297	35 800 256	559 904
9.	50 659	13 607	69 458 495	6 698 521	69 553
10.	50 252	5 377	742 114	31 418	102 003
11.	87 255	15 316	83 923 281	10 460 953	123 424
12.	2 326 908	508 255	2 854 415 169	341 662 708	3 706 869
13.	727 896	935 274	(430 544 050)	(28 493 385)	3 636 129
14.					
15.	17 093 751	5 759 155	20 619 982 294	2 640 551 273	84 737 313
16.	-	545	-	-	-
17.	-	-	(341 378 639)	2 136 355	-
18.	10 542 324	(31)	(35 915 426)	(5 074 320)	5 398 148
19.	28 363 971	6 694 943	19 812 144 179	2 609 119 923	93 771 590
20.					
21.	27 598 775	(6 802 065)	(46 430 557 047)	(6 155 073 489)	16 639 008
22.	-	-	-	-	-
23.	-	-	1 239 766 795	8 944 477	-
24.	(482 123)	(247)	1	1	(635 130)
25.	55 480 623	(107 369)	(25 378 646 072)	(3 537 009 088)	109 775 468
26.	86 881 673	15 509 288	122 476 090 615	4 924 395 640	113 343 586
27.	(127 566 320)	(32 281 156)	(130 248 878 377)	(20 848 519 895)	(153 569 610)
28.	(15 549)	(5 863)	(23 840 748)	(2 832 968)	(56 403)
29.	199 677 166	62 710 870	383 235 488 508	46 827 016 326	507 485 104
30.	214 457 593	45 825 770	350 060 213 926	27 363 050 015	576 978 145

Etat des opérations et des variations des actifs nets au / Statement of operations and changes in net assets as at / Aufwands- und Ertragsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens zum / Conto economico e variazioni del Patrimonio Netto al 31/08/2007

	PARVEST SWITZERLAND	PARVEST TURKEY	PARVEST UK	PARVEST USA	PARVEST US MID CAP
	CHF	EUR	GBP	USD	USD
1.					
2.	2 625 943	366 238	1 084 040	9 922 192	555 588
3.	157 911	-	732	178 392	-
4.	2 783 854	366 238	1 084 772	10 100 584	555 588
5.					
6.	1 606 009	115 305	278 533	16 102 569	1 068 031
7.	123 365	6 770	28 995	1 295 557	67 013
8.	213 087	10 430	50 084	2 268 476	115 751
9.	53 289	8 646	9 617	532 317	33 730
10.	3 705	16 698	686	8	27
11.	57 081	17 854	9 085	776 401	20 684
12.	2 056 536	175 703	377 000	20 975 328	1 305 236
13.	727 318	190 535	707 772	(10 874 744)	(749 648)
14.					
15.	29 340 177	457 974	2 909 498	108 845 072	5 283 939
16.	1 781	-	75 630	-	-
17.	-	-	-	17 859 047	2 354 532
18.	(28 740)	21 682	(3 655)	(188 445)	211 549
19.	30 040 536	670 191	3 689 245	115 640 930	7 100 372
20.					
21.	(18 373 320)	2 187 989	(986 653)	(6 869 531)	(432 811)
22.	23 560	-	67 275	-	-
23.	-	-	-	(2 845 343)	(362 958)
24.	361	(49 513)	(1 062)	-	-
25.	11 691 137	2 808 667	2 768 805	105 926 056	6 304 603
26.	51 568 418	64 217 264	12 753 709	854 636 328	40 578 697
27.	(80 725 588)	(26 439 403)	(25 883 830)	(602 247 797)	(19 050 193)
28.	(32 584)	(4 258)	(2 371)	(222 186)	(2 116)
29.	221 563 914	4 677 664	58 677 768	2 263 060 041	99 379 190
30.	204 065 297	45 259 934	48 314 081	2 621 152 442	127 210 181

PARVEST (Société d'Investissement à Capital Variable)

*Overzicht van de bedrijfsactiviteiten en mutaties in de nettoactiva per /
Estado de las operaciones y variación patrimonial a /
Mapa das operações e das alterações dos activos líquidos em 31/08/2007*

	PARVEST EUROPE VALUE EUR	PARVEST JAPAN MID CAP JPY	PARVEST US SMALL CAP USD	PARVEST US VALUE USD	PARVEST EUROPE ALPHA EUR
1.					
2.	17 953 819	38 902 062	1 461 243	11 333 201	6 912 825
3.	2 915	-	5 425	10 951	122 834
4.	17 956 734	38 902 062	1 466 668	11 344 152	7 035 659
5.					
6.	5 574 143	36 730 868	3 480 432	10 638 435	2 995 478
7.	412 234	3 011 402	264 059	732 503	238 490
8.	712 042	5 201 700	456 105	1 265 234	411 940
9.	210 686	878 151	88 083	305 466	105 078
10.	6 122	73 968	245	-	51 109
11.	118 659	1 062 416	129 770	204 242	211 451
12.	7 033 886	46 958 505	4 418 694	13 145 880	4 013 546
13.	10 922 848	(8 056 443)	(2 952 026)	(1 801 728)	3 022 113
14.					
15.	23 336 166	(358 928 606)	51 681 530	63 830 530	38 276 530
16.	(220 287)	-	-	-	885 451
17.	-	2 199 199	905 075	16 606 250	-
18.	82 503	(792 631)	68 715	(209 374)	140 686
19.	34 121 230	(365 578 481)	49 703 294	78 425 678	42 324 780
20.					
21.	(10 414 848)	(138 269 425)	(12 056 172)	(68 679 482)	(22 430 746)
22.	599 629	-	-	-	20 110
23.	-	9 966 186	(142 014)	(2 361 063)	(4 299)
24.	17 902	1	13	7 250	(54 321)
25.	24 323 913	(493 881 719)	37 505 121	7 392 383	19 855 524
26.	376 995 922	2 738 780 013	67 587 349	313 558 489	239 590 352
27.	(132 055 606)	(5 171 008 537)	(130 911 819)	(513 622 809)	(94 108 749)
28.	(197 794)	(550 856)	(12 857)	(6 085)	(78 295)
29.	548 387 722	5 981 322 148	469 993 041	1 297 247 185	358 581 853
30.	817 454 157	3 054 661 049	444 160 835	1 104 569 163	523 840 685

Etat des opérations et des variations des actifs nets au / *Statement of operations and changes in net assets as at / Aufwands- und Ertragsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens zum / Conto economico e variazioni del Patrimonio Netto al 31/08/2007*

	PARVEST EUROPE OPPORTUNITIES	PARVEST CONVERGING EUROPE	PARVEST EUROPE DIVIDEND	PARVEST EUROPE FINANCIALS	PARVEST EUROPE REAL ESTATE
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
1.					
2.	22 335 724	8 123 052	31 445 943	3 148 033	2 819 843
3.	2 141	18 419	420 980	45 145	-
4.	22 337 865	8 141 471	31 866 923	3 193 178	2 819 843
5.					
6.	7 625 645	2 896 784	7 363 227	1 000 023	907 526
7.	680 306	241 739	620 241	77 539	71 017
8.	1 175 075	417 551	1 071 455	133 933	121 962
9.	255 378	104 777	253 979	31 753	35 723
10.	1 399	33 880	31 241	3 579	-
11.	268 622	258 157	459 344	131 102	23 000
12.	10 006 425	3 952 888	9 799 487	1 377 929	1 159 228
13.	12 331 440	4 188 583	22 067 436	1 815 249	1 660 615
14.					
15.	53 127 728	13 919 067	41 324 032	5 866 093	(43 700)
16.	-	162 272	(502 840)	153 631	-
17.	(4 586)	-	-	-	-
18.	(1 605 336)	172 624	1 072 304	(273 216)	(11 764)
19.	63 849 246	18 442 546	63 960 932	7 561 757	1 605 151
20.					
21.	(12 089 889)	33 943 763	(55 120 246)	(16 199 491)	(23 005 573)
22.	-	(104 610)	(72 570)	-	-
23.	-	-	107 620	32 098	-
24.	(52 180)	(274 450)	(57 289)	(10 611)	27 847
25.	51 707 177	52 007 249	8 818 447	(8 616 247)	(21 372 575)
26.	356 434 605	199 083 228	317 040 557	46 163 991	62 143 781
27.	(300 278 084)	(151 702 716)	(472 271 349)	(74 765 080)	(23 956 867)
28.	(229 730)	(106 779)	(1 418 562)	(111 302)	(21 616)
29.	1 080 173 886	356 594 249	1 039 156 314	148 755 921	114 518 993
30.	1 187 807 854	455 875 231	891 325 407	111 427 283	131 311 716

PARVEST (Société d'Investissement à Capital Variable)

*Overzicht van de bedrijfsactiviteiten en mutaties in de nettoactiva per /
Estado de las operaciones y variación patrimonial a /
Mapa das operações e das alterações dos activos líquidos em 31/08/2007*

	PARVEST EUROPE SUSTAINABLE DEVELOPMENT EUR	PARVEST FLOOR 90 EURO EUR	PARVEST GLOBAL BRANDS USD	PARVEST GLOBAL RESOURCES USD	PARVEST GLOBAL TECHNOLOGY USD
1.					
2.	298 607	968 633	469 348	2 051 896	2 031 852
3.	-	3	4 838	11 546	56 484
4.	298 607	968 636	474 186	2 063 442	2 088 336
5.					
6.	16 775	322 578	381 157	1 013 105	1 624 890
7.	2 012	21 923	29 305	80 123	137 584
8.	2 012	46 282	50 620	138 396	237 647
9.	1 562	12 516	13 035	33 451	50 248
10.	12	3 522	16	2 412	14 182
11.	2 979	7 204	11 865	54 761	198 888
12.	25 352	414 025	485 998	1 322 248	2 263 439
13.	273 255	554 611	(11 812)	741 194	(175 103)
14.					
15.	169 507	646 837	1 715 872	7 790 584	18 288 006
16.	-	(2 018 949)	-	-	-
17.	-	-	-	-	-
18.	(40 087)	-	217 610	1 490 236	1 961 747
19.	402 675	(817 501)	1 921 670	10 022 014	20 074 650
20.					
21.	1 060 483	2 062 954	(3 131 008)	13 421 475	(15 649 121)
22.	-	437 590	-	-	-
23.	-	-	-	-	-
24.	(41)	-	(11 154)	(11 279)	67 993
25.	1 463 117	1 683 043	(1 220 492)	23 432 210	4 493 522
26.	6 867 381	22 980 836	22 657 012	98 350 923	69 725 623
27.	(7 471 539)	(14 030 928)	(28 881 279)	(114 212 879)	(211 850 202)
28.	-	-	(1 766)	(38 066)	(5 260)
29.	18 894 488	44 302 959	51 080 104	125 043 086	305 698 795
30.	19 753 447	54 935 910	43 633 579	132 575 274	168 062 478

De bijgaande toelichting maakt deel uit van deze halfjaarrekening / Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros /
As notas anexas são parte integrante destes mapas financeiros.

Etat des opérations et des variations des actifs nets au / *Statement of operations and changes in net assets as at / Aufwands- und Ertragsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens zum / Conto economico e variazioni del Patrimonio Netto al 31/08/2007*

	PARVEST EURO GOVERNMENT BOND EUR	PARVEST EURO LONG TERM BOND EUR	PARVEST CREDIT STRATEGIES EUR	PARVEST EURO CORPORATE BOND EUR	PARVEST EUROPEAN HIGH YIELD BOND EUR
1.					
2.	5 940 724	2 177 686	16 946 655	5 308 502	19 802 745
3.	14 299	-	1 564	822	2
4.	5 955 023	2 177 686	16 948 219	5 309 324	19 802 747
5.					
6.	1 003 339	140 100	2 176 167	419 692	3 162 248
7.	95 940	14 755	204 933	42 637	176 675
8.	262 434	28 509	535 982	120 627	477 396
9.	72 566	27 455	136 335	20 152	151 099
10.	4 943	4 616	17 716	16 285	1 263
11.	281 716	15 642	107 948	62 933	119 344
12.	1 720 938	231 077	3 179 081	682 326	4 088 025
13.	4 234 085	1 946 609	13 769 138	4 626 998	15 714 722
14.					
15.	(2 928 514)	(575 661)	(4 004 923)	(2 290 232)	(453 326)
16.	803 986	166 899	(1 343 452)	(490 839)	683 770
17.	-	-	1 447 512	-	8 628 764
18.	-	228	(3 468 778)	-	(160 332)
19.	2 109 557	1 538 075	6 399 497	1 845 927	24 413 598
20.					
21.	(577 784)	(2 714 146)	(29 207 590)	(4 746 555)	(40 868 152)
22.	510 615	85 250	960 093	315 925	(1 826 045)
23.	-	-	263 869	-	(16 433 971)
24.	-	-	1 791 281	-	313 539
25.	2 042 388	(1 090 821)	(19 792 850)	(2 584 703)	(34 401 031)
26.	366 400 701	171 606 715	231 707 998	51 260 335	450 888 711
27.	(216 275 514)	(65 487 891)	(314 059 215)	(84 752 089)	(130 728 019)
28.	(325 046)	-	(457 039)	(2 095 300)	(1 046 023)
29.	328 850 034	20 212 115	567 500 610	240 487 650	422 029 150
30.	480 692 563	125 240 118	464 899 504	202 315 893	706 742 788

*Overzicht van de bedrijfsactiviteiten en mutaties in de nettoactiva per /
Estado de las operaciones y variación patrimonial a /
Mapa das operações e das alterações dos activos líquidos em 31/08/2007*

	PARVEST US HIGH YIELD BOND	PARVEST ASIAN BOND	PARVEST EMERGING MARKETS BOND	PARVEST EURO BOND	PARVEST EUROPEAN BOND
	USD	USD	USD	EUR	EUR
1.					
2.	2 016 968	1 932 060	1 155 532	21 464 400	4 927 020
3.	19 250	1 005		55 966	13 682
4.	2 036 218	1 933 065	1 155 532	21 520 366	4 940 702
5.					
6.	289 613	160 223	194 736	3 711 560	792 673
7.	16 692	14 105	11 347	346 763	73 805
8.	44 861	41 687	30 803	937 372	199 586
9.	11 862	9 791	8 818	249 339	34 132
10.	262	9 856	86	65 136	31 971
11.	11 489	9 478	95 912	191 514	45 266
12.	374 779	245 140	341 702	5 501 684	1 177 433
13.	1 661 439	1 687 925	813 830	16 018 682	3 763 269
14.					
15.	(549 130)	(824 681)	158 044	(5 270 595)	(2 104 771)
16.	-	(28 282)	-	(160 268)	305 637
17.	193 740	(77)	1 598	-	(104 101)
18.	4 972	-	69 240	(4 094)	(17 195)
19.	1 311 021	834 885	1 042 712	10 583 725	1 842 839
20.					
21.	(2 232 737)	(1 072 810)	(1 406 985)	(14 736 820)	(3 419 930)
22.	-	-	-	479 210	239 308
23.	(29 580)	-	1 557	-	121 054
24.	-	(1)	(2 003)	-	(74 479)
25.	(951 296)	(237 926)	(364 719)	(3 673 885)	(1 291 208)
26.	26 921 090	28 412 727	33 564 725	557 367 904	80 036 013
27.	(33 755 940)	(32 139 744)	(18 364 827)	(555 500 373)	(237 168 261)
28.	(55 972)	(28 107)	(23 826)	(783 494)	(165 866)
29.	50 711 458	49 949 070	25 374 375	1 008 822 380	371 117 559
30.	42 869 340	45 956 020	40 185 728	1 006 232 532	212 528 237

Etat des opérations et des variations des actifs nets au / *Statement of operations and changes in net assets as at / Aufwands- und Ertragsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens zum / Conto economico e variazioni del Patrimonio Netto al 31/08/2007*

	PARVEST EURO MEDIUM TERM BOND	PARVEST EURO SHORT TERM BOND	PARVEST GLOBAL BOND	PARVEST JAPAN YEN BOND	PARVEST SCANDINAVIAN BOND
	EUR	EUR	USD	JPY	DKK
1.					
2.	10 214 629	1 990 658	2 248 996	199 372 058	10 070 093
3.	15 285	1 018	6	-	4 525
4.	10 229 914	1 991 676	2 249 002	199 372 058	10 074 618
5.					
6.	1 221 577	149 011	406 294	120 673 462	1 638 965
7.	170 013	22 128	36 291	11 022 632	152 027
8.	464 480	60 520	98 508	30 150 388	413 320
9.	117 086	12 035	27 053	8 147 540	113 150
10.	14 982	1 236	9 178	967 250	57 502
11.	89 972	21 680	18 428	7 592 642	123 661
12.	2 078 110	266 610	595 752	178 553 914	2 498 625
13.	8 151 804	1 725 066	1 653 250	20 818 144	7 575 993
14.					
15.	(438 068)	(344 503)	37 211	15 575 573	(2 712 988)
16.	(1 264 190)	(73 675)	(595 207)	(14 880 000)	(546 308)
17.	-	-	236 095	-	(429 594)
18.		(17)	1 143 385	(178 784)	(345 001)
19.	6 449 546	1 306 871	2 474 734	21 334 933	3 542 102
20.					
21.	(3 770 853)	22 703	(97 340)	1 445 172	(7 159 693)
22.	1 755 000	173 990	364 551	(4 160 000)	(72 457)
23.	-	-	236 871	-	(74 465)
24.	-	-	(19 194)	-	23 894
25.	4 433 693	1 503 564	2 959 622	18 620 105	(3 740 619)
26.	205 073 910	72 028 537	40 710 591	28 004 741 733	261 435 624
27.	(190 972 328)	(46 200 405)	(31 575 825)	(26 119 670 115)	(262 136 290)
28.	(797 584)	(7 010)	(16 422)	(3 170 485)	(7 971 318)
29.	527 919 064	97 864 301	108 772 082	30 416 391 987	384 944 470
30.	545 656 755	125 188 987	120 850 048	32 316 913 225	372 531 867

PARVEST (Société d'Investissement à Capital Variable)

*Overzicht van de bedrijfsactiviteiten en mutaties in de nettoactiva per /
Estado de las operaciones y variación patrimonial a /
Mapa das operações e das alterações dos activos líquidos em 31/08/2007*

	PARVEST US DOLLAR BOND USD	PARVEST ASIAN CONVERTIBLE BOND USD	PARVEST (EURO) BOND PREMIUM EUR	PARVEST EURO BOND SUSTAINABLE DEVELOPMENT EUR	PARVEST EURO CORPORATE BOND SUSTAINABLE DEVELOPMENT EUR
1.					
2.	4 401 157	341 856	3 695 125	1 020 456	1 209 824
3.	22 768	19 125	1 110	18	71
4.	4 423 925	360 981	3 696 235	1 020 474	1 209 895
5.					
6.	790 061	798 083	326 265	26 575	28 521
7.	73 510	70 497	45 712	29	9
8.	199 574	133 945	124 210	30	9
9.	61 404	37 732	31 527	2 451	2 625
10.	52 743	13 273	29 392	1 854	1 084
11.	54 177	35 871	30 129	7 250	7 689
12.	1 231 469	1 089 401	587 235	38 189	39 937
13.	3 192 456	(728 420)	3 109 000	982 285	1 169 958
14.					
15.	(1 607 166)	8 635 951	(1 651 450)	(92 716)	(104 970)
16.	3 066 811	1 993 419	498 475	(24 005)	(53 500)
17.	1 407 980	(906 021)	-	-	-
18.	2 759	42 468	12	53	74
19.	6 062 840	9 037 397	1 956 037	865 617	1 011 562
20.					
21.	2 180 136	12 358 511	(1 253 502)	(1 053 153)	(1 527 930)
22.	480 765	216 482	(162 370)	24 725	54 265
23.	(19 815)	(70 339)	-	-	-
24.	-	283 095	-	-	-
25.	8 703 926	21 825 146	540 165	(162 811)	(462 103)
26.	149 713 468	85 511 771	14 264 878	615 124	160 065
27.	(106 798 234)	(93 752 245)	(36 673 488)	(140 543)	(17 802)
28.	(72 275)	(230 343)	-	-	-
29.	182 773 481	157 625 914	144 289 480	48 145 591	51 797 946
30.	234 320 366	170 980 243	122 421 035	48 457 361	51 478 106

Etat des opérations et des variations des actifs nets au / Statement of operations and changes in net assets as at / Aufwands- und Ertragsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens zum / Conto economico e variazioni del Patrimonio Netto al 31/08/2007

	PARVEST EURO INFLATION LINKED BOND EUR	PARVEST EUROPEAN BOND OPPORTUNITIES EUR	PARVEST EUROPEAN CONVERTIBLE BOND EUR	PARVEST EUROPEAN SMALL CONVERTIBLE BOND EUR	PARVEST EUROPEAN TOTAL RETURN BOND EUR
1.					
2.	1 930 941	33 326 244	17 260 885	269 895	445 231
3.	-	30 255	61 559	1 398	-
4.	1 930 941	33 356 499	17 322 444	271 293	445 231
5.					
6.	497 550	4 954 371	8 505 235	52 343	10 635
7.	50 281	367 836	685 852	4 374	-
8.	131 101	996 079	1 303 121	6 940	-
9.	29 054	283 512	372 857	6 177	1 430
10.	19 694	20 693	612 307	1 274	14 323
11.	41 305	433 957	559 320	8 111	3 187
12.	768 985	7 056 448	12 038 692	79 219	29 575
13.	1 161 956	26 300 051	5 283 752	192 074	415 656
14.					
15.	(2 287 698)	(8 173 493)	92 091 184	734 531	(210 531)
16.	808 351	14 131 835	(7 811 799)	(299 600)	747 848
17.	55 424	(422 475)	(1 048 730)	-	-
18.	(501 877)	7	(5 468 142)	(61 633)	-
19.	(763 844)	31 835 925	83 046 265	565 372	952 973
20.					
21.	(242 219)	(47 960 805)	(70 912 202)	(1 496 682)	(124 141)
22.	49 382	(12 609 670)	2 257 790	(67 000)	(13 165)
23.	79 042	(1 000 834)	(32 247)	-	-
24.	(30 115)	214 016	(340 731)	17 376	(5)
25.	(907 754)	(29 521 368)	14 018 875	(980 934)	815 662
26.	54 573 284	733 922 795	706 931 845	66 651 059	46 323 162
27.	(97 356 664)	(800 287 207)	(966 153 247)	(48 593 921)	(15 923 204)
28.	(642 155)	(328 141)	(1 118 412)	-	-
29.	200 781 822	1 023 606 372	1 818 395 062	22 910 474	-
30.	156 448 533	927 392 451	1 572 074 123	39 986 678	31 215 620

*Overzicht van de bedrijfsactiviteiten en mutaties in de nettoactiva per /
Estado de las operaciones y variación patrimonial a /
Mapa das operações e das alterações dos activos líquidos em 31/08/2007*

	PARVEST GLOBAL INFLATION LINKED BOND EUR	PARVEST SHORT TERM (CHF) CHF	PARVEST SHORT TERM (DOLLAR) USD	PARVEST SHORT TERM (EURO) EUR	PARVEST SHORT TERM (STERLING) GBP
1.					
2.	2 058 656	884 556	15 460 667	29 357 691	2 729 467
3.	3	5 999	280 000	22 676	2
4.	2 058 659	890 555	15 740 667	29 380 367	2 729 469
5.					
6.	139 115	44 385	1 420 424	3 248 433	236 763
7.	32 662	7 561	113 849	273 876	19 357
8.	46 425	7 561	341 472	798 879	58 074
9.	29 879	3 861	30 869	76 786	5 487
10.	8 821	-	7 048	20 070	-
11.	22 011	17 194	104 934	267 598	26 476
12.	278 913	80 562	2 018 596	4 685 642	346 157
13.	1 779 746	809 993	13 722 071	24 694 725	2 383 312
14.					
15.	(847 273)	1 769	599 973	383 916	3 798
16.	227 558	-	4 999	-	-
17.	1 272 114	-	-	(220 148)	-
18.	(893 008)	-	419	100 000 834	-
19.	1 539 137	811 762	14 327 462	124 859 327	2 387 110
20.					
21.	3 158 789	(4 402)	(82 696)	(99 726 719)	(16 681)
22.	19 574	-	-	-	-
23.	(756 902)	-	(44)	766 333	-
24.	(336 067)	-	-	(6 866)	-
25.	3 624 531	807 360	14 244 722	25 892 075	2 370 429
26.	237 269 149	34 906 107	413 304 673	1 424 705 623	52 996 428
27.	(52 573 534)	(28 076 909)	(308 905 182)	(1 137 935 246)	(49 457 193)
28.	(80 374)	(17 917)	(359 371)	(1 157 239)	(19 289)
29.	25 428 348	71 895 216	522 011 681	1 398 408 367	87 920 141
30.	213 668 120	79 513 857	640 296 523	1 709 913 580	93 810 516

Etat des opérations et des variations des actifs nets au / Statement of operations and changes in net assets as at / Aufwands- und Ertragsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens zum / Conto economico e variazioni del Patrimonio Netto al 31/08/2007

	PARVEST DYNAMIC ABS EUR	PARVEST DYNAMIC CURRENCIES (EURO) EUR	PARVEST DYNAMIC EONIA EUR	PARVEST DYNAMIC EONIA PREMIUM EUR	PARVEST CONSERVATIVE (EURO) EUR
1.					
2.	34 039 096	442 712	13 183 445	3 433 272	1 043 697
3.	523	-	-	-	6 281
4.	34 039 619	442 712	13 183 445	3 433 272	1 049 978
5.					
6.	1 644 883	23 046	1 140 298	242 544	295 543
7.	80 277	4 707	125 256	25 317	27 495
8.	118 535	9 417	250 516	50 818	58 048
9.	208 315	4 829	161 852	35 118	13 547
10.	149 834	1 844	26 066	11 120	1 533
11.	378 865	4 885	124 341	23 130	73 106
12.	2 580 709	48 728	1 828 329	388 047	469 272
13.	31 458 910	393 984	11 355 116	3 045 225	580 706
14.					
15.	(44 990 893)	2 122	(1 149 354)	(1 647 654)	14 079
16.	(305 505)	-	3 599 876	2 096 714	353 338
17.	24 356 187	(139 787)	-	-	(8 364)
18.	(47 358 781)	-	-	(15)	(247 282)
19.	(36 840 082)	256 319	13 805 638	3 494 270	692 477
20.					
21.	(12 728 758)	7 179	(89 141)	215 646	534 483
22.	200 402	-	(3 999 928)	(1 588 560)	(161 558)
23.	(972 068)	(22 232)	-	-	(33 926)
24.	294 228	(69 907)	-	(76)	(35 088)
25.	(50 046 278)	171 359	9 716 569	2 121 280	996 388
26.	513 247 825	45 687 044	637 404 570	40 420 475	6 318 801
27.	(1 475 959 781)	(6 730 287)	(516 772 603)	(54 113 384)	(14 865 134)
28.	(1 844 251)	(10 880)	(132 452)	-	(24 236)
29.	1 517 910 877	7 298 910	550 819 008	141 818 999	65 514 443
30.	503 308 392	46 416 146	681 035 092	130 247 370	57 940 262

PARVEST (Société d'Investissement à Capital Variable)

*Overzicht van de bedrijfsactiviteiten en mutaties in de nettoactiva per /
Estado de las operaciones y variación patrimonial a /
Mapa das operações e das alterações dos activos líquidos em 31/08/2007*

	PARVEST BALANCED (EURO)	PARVEST GROWTH (EURO)	PARVEST TARGET RETURN (EURO)	PARVEST TARGET RETURN PLUS (EURO)	PARVEST TARGET RETURN PLUS (USD)
	EUR	EUR	EUR	EUR	USD
1.					
2.	3 064 357	467 382	8 857	12 538	126 307
3.	25 755	3 783	318 790	267 258	46 649
4.	3 090 112	471 165	327 647	279 796	172 956
5.					
6.	903 783	208 042	1 640 160	2 093 406	271 226
7.	78 896	14 656	165 489	186 424	19 684
8.	166 559	30 944	349 367	393 564	41 556
9.	37 324	7 021	55 366	55 159	7 290
10.	25 160	1 184	26 948	32 319	4 490
11.	47 097	18 301	241 768	270 803	10 969
12.	1 258 819	280 148	2 479 098	3 031 675	355 215
13.	1 831 293	191 017	(2 151 451)	(2 751 879)	(182 259)
14.					
15.	3 390 234	1 598 231	16 512 215	13 371 375	730 176
16.	2 135 162	372 326	(2 631 314)	(2 547 214)	(184 018)
17.	(439 405)	(78 777)	1 209 526	1 659 885	142 329
18.	(733 700)	(263 646)	(5 361 592)	(5 900 500)	447 310
19.	6 183 584	1 819 151	7 577 384	3 831 667	953 538
20.					
21.	(1 033 021)	(496 040)	(11 642 197)	(9 247 861)	(367 702)
22.	(1 139 181)	(317 985)	277 121	(198 355)	(77 514)
23.	102 823	61 877	(232 956)	(838 221)	(606 316)
24.	(123 850)	2 593	15 596	143 269	(105 909)
25.	3 990 355	1 069 596	(4 005 052)	(6 309 501)	(203 903)
26.	9 799 748	5 867 124	181 259 382	212 757 694	17 923 698
27.	(65 336 851)	(13 259 513)	(439 042 964)	(153 682 374)	(9 410 188)
28.	(142 729)	(2 414)	(3 659 881)	(27 211)	(12 771)
29.	202 103 208	36 375 116	508 973 303	346 629 749	39 255 674
30.	150 413 731	30 049 909	243 524 788	399 368 357	47 552 510

Notes aux états financiers au 31 août 2007

Note 1. Généralités

Depuis le 1er mars 2007, la Société a procédé aux changements suivants :

1) Lancements de compartiments :

Le 6 mars 2007 PARVEST EUROPEAN TOTAL RETURN BOND

2) Changements de dénomination de compartiments :

Le 27 avril 2007 PARVEST WORLD devient PARVEST GLOBAL EQUITIES

PARVEST WORLD BRANDS devient PARVEST GLOBAL BRANDS

PARVEST WORLD RESOURCES devient PARVEST GLOBAL RESOURCES

PARVEST WORLD TECHNOLOGY devient PARVEST GLOBAL TECHNOLOGY

PARVEST WORLD BOND devient PARVEST GLOBAL BOND

PARVEST WORLD INFLATION LINKED BOND devient PARVEST GLOBAL INFLATION-LINKED BOND

PARVEST EURO INFLATION LINKED BOND devient PARVEST EURO INFLATION-LINKED BOND

3) Fusions :

Le 6 mars 2007 PARWORLD GARANTIZADO MIXTO GLOBAL fusionne avec PARVEST SHORT TERM (EURO)

Le 19 juin 2007 UEB Euro Bond Portfolio fusionne avec PARVEST EURO BOND

UEB GBP Bond Portfolio fusionne avec PARVEST EUROPEAN BOND

PARVEST peut être officiellement souscrit et faire appel à l'épargne publique dans les pays dont il a obtenu une autorisation de commercialisation :

- | | | |
|---|---------------------------------|---|
| - Luxembourg (le 27 mars 1990), | - Hong Kong (le 2 avril 1998), | - Jersey (le 8 janvier 2001), |
| - France (le 20 septembre 1990), | - Japon (le 2 novembre 1998), | - Finlande (le 18 juillet 2001), |
| - Belgique (le 25 septembre 1990), | - Grèce (le 3 mars 1999), | - Liechtenstein (le 30 août 2001), |
| - Suisse (le 18 décembre 1990), | - Suède (le 29 décembre 1999), | - République Tchèque (le 21 décembre 2001), |
| - Pays-Bas (le 1 ^{er} mai 1991), | - Taïwan (le 6 mars 2000), | - Hongrie (le 10 mai 2003), |
| - Allemagne (le 17 août 1993), | - Liban (le 23 juin 2000), | - Malte (le 6 avril 2005), |
| - Italie (le 12 janvier 1996), | - Bahreïn (le 22 juillet 2000), | - Royaume-Uni (le 22 avril 2005), |
| - Autriche (le 30 décembre 1996), | - Norvège (le 27 juillet 2000), | - Turquie (le 2 juin 2006), |
| - Espagne (le 23 septembre 1997), | - Portugal (le 10 août 2000), | - Corée (le 30 octobre 2006). |

Il est nécessaire de vérifier, avant toute souscription dans un pays dans lequel PARVEST est enregistré, les compartiments, les catégories et les classes d'actions autorisés à la commercialisation.

Note 2. Actions de la Société

Le capital de la Société est représenté par les actifs des différents compartiments de la Société. Les souscriptions sont investies dans les avoirs du compartiment concerné.

Dans chaque compartiment, la Société pourra émettre des actions des catégories suivantes se distinguant notamment par des droits et commissions différents :

« **Classic** » : offertes aux personnes physiques et aux personnes morales.

« **L** » : offertes aux personnes physiques et aux personnes morales. Cette catégorie se différencie de la catégorie « Classic » par des droits et commissions différents.

« **Privilège** » : offertes aux personnes physiques et aux personnes morales. Cette catégorie se différencie de la catégorie « Classic » par une commission de gestion spécifique et par un montant minimum de souscription.

« **B1** » : réservées à des distributeurs spécialement agréés par PARVEST.

« **Institutions** » : réservées aux personnes morales souscrivant pour leur propre compte ou pour le compte de personnes physiques, dans le cadre d'un régime d'épargne collectif ou d'un régime assimilable ainsi qu'aux OPCVM.

« **M** » : réservées d'une part aux clients institutionnels spécialement agréés par la Société, et d'autre part aux gérants, aux sociétés qui leur sont affiliées ainsi qu'à des gestionnaires de portefeuille souscrivant uniquement dans le cadre de la gestion de portefeuille individualisée sous mandat pour leurs clients institutionnels. Les entités et leurs clients institutionnels (désirant souscrire les actions de la catégorie « M ») doivent être spécialement agréés par PARVEST.

« **Classic Hedged EUR** » : offertes aux personnes physiques et aux personnes morales. Cette catégorie d'actions n'est prévue que pour les compartiments libellés en USD ou en JPY et se différencie des autres catégories par le recours à des techniques de couverture des risques de change de la devise de référence (c'est-à-dire USD ou JPY) par rapport à l'EUR.

« **Classic Hedged USD** » : offertes aux personnes physiques et aux personnes morales. Cette catégorie d'actions n'est prévue que pour les compartiments libellés en EUR et se différencie des autres catégories par le recours à des techniques de couverture des risques de change de la devise de référence (c'est-à-dire l'EUR) par rapport à l'USD.

« **Classic Hedged JPY** » : offertes aux personnes physiques et aux personnes morales. Cette catégorie d'actions n'est prévue que pour les compartiments libellés en EUR et se différencie des autres catégories par le recours à des techniques de couverture des risques de change de la devise de référence (c'est-à-dire l'EUR) par rapport au JPY.

« **Institutions Hedged EUR** » : réservées aux personnes morales souscrivant pour leur propre compte ou pour le compte de personnes physiques, dans le cadre d'un régime d'épargne collectif ou d'un régime assimilable ainsi qu'aux OPCVM. Cette catégorie d'actions n'est prévue que pour les compartiments libellés en USD ou en JPY et se différencie des autres catégories par le recours à des techniques de couverture des risques de change de la devise de référence (c'est-à-dire USD ou JPY) par rapport à l'EUR.

« **Institutions Hedged USD** » : réservées aux personnes morales souscrivant pour leur propre compte ou pour le compte de personnes physiques, dans le cadre d'un régime d'épargne collectif ou d'un régime assimilable ainsi qu'aux OPCVM. Cette catégorie d'actions n'est prévue que pour les compartiments libellés en EUR et se différencie des autres catégories par le recours à des techniques de couverture des risques de change de la devise de référence (c'est-à-dire l'EUR) par rapport à l'USD.

« **Institutions Hedged JPY** » : réservées aux personnes morales souscrivant pour leur propre compte ou pour le compte de personnes physiques, dans le cadre d'un régime d'épargne collectif ou d'un régime assimilable ainsi qu'aux OPCVM. Cette catégorie d'actions n'est prévue que pour les compartiments libellés en EUR et se différencie des autres catégories par le recours à des techniques de couverture des risques de change de la devise de référence (c'est-à-dire l'EUR) par rapport au JPY.

Seules les catégories « Classic », « Institutions » et « M » offrent deux classes d'actions (de capitalisation et de distribution) pour tous les compartiments, à l'exception du compartiment PARVEST FLOOR 90 qui n'offre que des actions « Classic » de capitalisation.

Les autres catégories n'offrent que des actions de capitalisation.

Le Conseil d'Administration se réserve la possibilité de convertir les actions de la catégorie « B1 » que les actionnaires détiennent depuis plus de 4 ans en actions de la catégorie « Classic ».

Note 3. Principales méthodes comptables

1) Globalisation des différents compartiments

Les états financiers (consolidés) de PARVEST sont exprimés en EUR en convertissant les états financiers des compartiments libellés en devises autres que l'EUR au cours de change prévalant à la fin de l'exercice/la période.

2) Conversion des devises

Les comptes de chacun des compartiments sont tenus dans la devise d'expression de leur valeur nette d'inventaire respective et les états financiers sont exprimés dans cette devise.

Le prix d'acquisition des titres acquis dans une devise autre que celle du compartiment est converti dans la devise du compartiment sur base des cours de change en vigueur à la date d'acquisition des titres.

Les revenus et charges libellés en une devise autre que celle du compartiment sont convertis dans la devise du compartiment sur base des cours de change en vigueur à la date de transaction.

A la date de clôture, les valeurs d'évaluation des titres (déterminées suivant la manière décrite ci-après), les créances, dépôts bancaires et dettes libellés dans une devise autre que celle du compartiment sont convertis dans la devise du compartiment sur base des cours de change en vigueur à cette date, les différences de change résultant de la conversion des titres, créances, dépôts bancaires et dettes étant inclus dans le résultat net de l'exercice/la période.

3) Présentation des états financiers

Les états financiers ont été présentés sur base de la dernière valeur nette d'inventaire calculée au cours de l'exercice/la période. En accord avec le Prospectus, les valeurs nettes d'inventaire ont été calculées en utilisant les derniers cours connus au moment du calcul.

Les cours de bourse et de change utilisés pour l'évaluation des portefeuilles-titres à la date du rapport sont ceux du 31 août 2007.

4) Evaluation du portefeuille-titres

L'évaluation des valeurs mobilières admises à une cote officielle ou négociées sur un marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, est basée sur le dernier cours connu et si cette valeur mobilière est traitée sur plusieurs marchés, sur base du dernier cours connu du marché principal de cette valeur. Si le dernier cours connu n'est pas représentatif, l'évaluation se base sur la valeur probable de réalisation estimée avec prudence et bonne foi par le Conseil d'Administration de la Société.

Les valeurs mobilières non admises à une cote officielle ou non négociées sur un marché réglementé seront évaluées sur base de la valeur probable de réalisation estimée avec prudence et bonne foi.

5) Evaluation des Titres de Créances Négociables émis aux taux flottants

Les titres de créances négociables émis aux taux flottants sont repris dans le portefeuille à leur valeur nominale. Les intérêts courus non échus et la proratisation journalière de la différence entre la valeur d'achat et la valeur nominale sont repris sous le poste « Dividendes et intérêts à recevoir » dans « l'Etat des actifs nets » ainsi que sous le poste « Dividendes et intérêts nets » dans « l'Etat des opérations et des variations des actifs nets ».

6) Evaluation des contrats de change à terme

Les contrats de change à terme restant ouverts au moment de la clôture sont évalués par référence au taux de change à terme correspondant à la durée de vie restante du contrat. Toutes les plus- et moins-values non réalisées sont reprises lors de la détermination du résultat des opérations. Pour le calcul des positions nettes par devise, les positions sont converties aux taux de change à terme correspondant à la durée de vie restante du contrat.

7) Evaluation des instruments financiers

Les « financial futures » sont évalués au dernier cours connu du marché. Les autres instruments financiers sont évalués aux cours auxquels la position pourrait être liquidée en fonction des conditions en vigueur sur le marché à la date d'évaluation.

Les bénéfices ou pertes réalisés et non réalisés en résultant sont inclus dans « l'Etat des opérations et des variations des actifs nets ».

Pour le calcul des positions nettes par devise sur instruments financiers, les positions sont converties au taux en vigueur à la date de clôture.

Les sous-jacents sur les contrats futures sur indices boursiers sont calculés à la suite des portefeuilles-titres comme suit :

- pour les contrats futures sur indice boursier obligataire : valeur nominale totale du contrat,
- pour les contrats futures sur indice boursier sur actions : valeur d'acquisition.

8) Evaluation des credit default swaps

La valeur d'un credit default swap est calculée en comparant la valeur de la branche du swap relative à la protection et la valeur de la branche du swap relative à la prime. La valeur de la branche du swap relative à la prime est obtenue en actualisant les flux futurs afférents aux primes à l'aide du taux d'actualisation approprié ajusté pour tenir compte des risques. La valeur de la branche du swap se rapportant à la protection représente la valeur actuelle de la perte inhérente au contrat. Les probabilités de défaut utilisées pour le calcul de la perte attendue sont extrapolées à partir de la structure de taux comparables observés sur le marché. Les taux de swaps comparables observés sur le marché sont obtenus à partir d'un échantillon de contreparties.

9) Présentation des options

Les options relatives aux contrats futures pour lesquelles aucune prime n'a été déboursée sont classées dans la rubrique « contrats futures » à la suite des portefeuilles-titres. Les sous-jacents sur ces options sont également calculés, à la suite des portefeuilles-titres, et représentent la somme des prix d'exercice.

Les autres options sont reprises dans « l'Etat du portefeuille-titres » sous l'intitulé « Options ».

10) Evaluation des prêts de titres et des contrats de prises et mises en pension

Les prêts de titres font l'objet d'une rémunération au profit du compartiment selon les contrats et sont comptabilisés dans « l'Etat des opérations et des variations des actifs nets » en « autres revenus ». Les prêts de titres sont résiliables à tout moment.

Les titres faisant l'objet d'un prêt figurent à l'actif net du compartiment concerné et sont présentés à leur valeur de marché.

Les opérations de prises en pension (respectivement de mises en pension) sont assimilées à des opérations de prêts (respectivement d'emprunts) garantis par les titres sous-jacents. Il s'agit d'opérations par lesquelles le cédant cède en propriété à une autre personne (le cessionnaire) des titres et par lesquelles le cédant et le cessionnaire s'engagent respectivement et irrévocablement le premier à les reprendre, le second à les rétrocéder, pour un prix et à une date convenus.

Les contrats de prises en pension sont évalués à leur prix d'acquisition exprimé en devise d'origine, sans égard à la valeur de marché des titres sous-jacents, le prorata d'intérêts courus depuis la date d'acquisition figurant sous le poste « Divers à recevoir ».

Les titres mis en pension sont évalués à leur valeur de marché.

11) Comparatifs

En ce qui concerne les compartiments qui ont fusionné durant l'exercice/la période et qui sont toujours ouverts au 31 août 2007, les fusions par absorption de l'actif net des compartiments ou des fonds absorbés ont été comptabilisées par l'intermédiaire d'une souscription dans les compartiments absorbants aux dates de fusion. Par conséquent, la ligne « Total des souscriptions sur l'exercice/la période » dans « l'Etat des opérations et des variations des actifs nets » reprend l'actif net des compartiments ou des fonds absorbés aux dates de fusion.

12) Répartition géographique

La répartition géographique du portefeuille-titres est basée sur le pays émetteur.

13) Abréviations

Position A : A = achat

Position V : V = vente

ZC = zéro coupon

FLR = taux variable

Note 4. Commissions de banque dépositaire et de services administratifs

Les commissions de banque dépositaire et de services administratifs sont payables mensuellement et calculées sur la moyenne de l'actif net global de la Société.

Note 5. Taxe d'abonnement

La Société est régie par les lois fiscales luxembourgeoises.

En vertu de la législation et des règlements en vigueur, la Société est soumise à la taxe d'abonnement. A la date du présent rapport, le taux annuel est de 0,05 % (à l'exception des compartiments et catégories d'actions qui continuent de bénéficier de la taxe au taux réduit de 0,01 %, à savoir les compartiments « Court Terme » ainsi que des catégories d'actions « Institutions », « Institutions Hedged EUR », « Institutions Hedged USD », « Institutions Hedged JPY » et « M » des différents compartiments). La taxe est calculée et payable trimestriellement, sur base de la valeur nette des actifs des compartiments à la fin du trimestre considéré (excluant les actifs déjà soumis à cette taxe : OPCVM luxembourgeois).

Note 6. Commission de Gestion (*)

Compartiments «Actions» / “Equity” Sub-funds / Teilfonds „Aktien” / Comparti “Azionari” / Subfondsen ‘Aandelen’ / Subfondos “Renta Variable” / Compartimentos “Acções”

Types d'actions	Classic Dis/Cap	Classic Hedged	B1	Institutions Dis/Cap	L	M	Privilege	Classic Hedged	Classic Hedged	Institutions Hedged	Institutions Hedged	Institutions Hedged
Share type	Classic Dis/Cap	Classic Hedged	B1	Institutions Dis/Cap	L	M	Privilege	Classic Hedged	Classic Hedged	Institutions Hedged	Institutions Hedged	Institutions Hedged
Aktienart	Classic aussch./thes.	Classic Hedged	B1	Institutions aussch./thes.	L	M	Privilege	Classic Hedged	Classic Hedged	Institutions Hedged	Institutions Hedged	Institutions Hedged
Tipologia di azioni	Classic Dis/Cap	Classic Hedged	B1	Institutions Dis/Cap	L	M	Privilege	Classic Hedged	Classic Hedged	Institutions Hedged	Institutions Hedged	Institutions Hedged
Soort aandelen	Classic Uitk/Kap	Classic Hedged	B1	Institutions Uitk/Kap	L	M	Privilege	Classic Hedged	Classic Hedged	Institutions Hedged	Institutions Hedged	Institutions Hedged
Tipo de acciones	Classic Rep/Acum	Classic Hedged	B1	Institutions Dis/Cap	L	M	Privilege	Classic Hedged	Classic Hedged	Institutions Hedged	Institutions Hedged	Institutions Hedged
Tipos de acções	Classic Dis/Cap.	Classic Hedged	B1	Institutions Dis/Cap	L	M	Privilege	Classic Hedged	Classic Hedged	Institutions Hedged	Institutions Hedged	Institutions Hedged
		EUR						USD	JPY	EUR	USD	JPY
Style de gestion «Growth» – Management style “Growth” – Managementstil „Growth” – Stile di gestione “Growth” – Beleggingsstrategie ‘Growth’ – Estilo de gestión “Growth” – Estrategia “Growth”												
PARVEST ASIA	1,50%	1,50%	-	0,60%	1,50%	0%	1,00%	-	-	0,60%	-	-
PARVEST AUSTRALIA	1,50%	-	-	0,60%	1,50%	0%	1,00%	-	-	-	-	-
PARVEST BRAZIL	1,75%	1,75%	-	0,70%	1,75%	0%	1,15%	-	-	0,70%	-	-
PARVEST BRIC	1,75%	1,75%	-	0,70%	1,75%	0%	1,15%	-	-	0,70%	-	-
PARVEST CHINA	1,50%	1,50%	-	0,60%	1,50%	0%	1,00%	-	-	0,60%	-	-
PARVEST EMERGING MARKETS	1,50%	1,50%	-	0,60%	1,50%	0%	1,00%	-	-	0,60%	-	-
PARVEST EMERGING MARKETS EUROPE	1,50%	-	-	0,60%	1,50%	0%	1,00%	1,50%	1,50%	-	0,60%	0,60%
PARVEST EURO EQUITIES	1,50%	-	-	0,60%	1,50%	0%	1,00%	1,50%	1,50%	-	0,60%	0,60%
PARVEST EURO SMALL CAP	1,75%	-	-	0,70%	1,75%	0%	1,15%	1,75%	1,75%	-	0,70%	0,70%
PARVEST EUROPE GROWTH	1,50%	-	-	0,60%	1,50%	0%	1,00%	1,50%	1,50%	-	0,60%	0,60%
PARVEST EUROPE MID CAP	1,50%	-	1,50%	0,60%	1,50%	0%	1,00%	1,50%	1,50%	-	0,60%	0,60%
PARVEST FRANCE	1,50%	-	-	0,60%	1,50%	0%	1,00%	1,50%	1,50%	-	0,60%	0,60%
PARVEST GLOBAL EQUITIES	1,50%	1,50%	-	0,60%	1,50%	0%	1,00%	-	-	0,60%	-	-

PARVEST (Société d'Investissement à Capital Variable)

PARVEST INDIA	1,75%	1,75%	-	0,70%	1,75%	0%	1,15%	-	-	0,70%	-	-
PARVEST ITALY	1,50%	-	-	0,60%	1,50%	0%	1,00%	1,50%	1,50%	-	0,60%	0,60%
PARVEST JAPAN	1,50%	1,50%	1,50%	0,60%	1,50%	0%	1,00%	-	-	0,60%	-	-
PARVEST JAPAN SMALL CAP	1,75%	1,75%	-	0,70%	1,75%	0%	1,15%	-	-	0,70%	-	-
PARVEST LATIN AMERICA	1,50%	1,50%	-	0,60%	1,50%	0%	1,00%	-	-	0,60%	-	-
PARVEST SWITZERLAND	1,50%	-	-	0,60%	1,50%	0%	1,00%	-	-	-	-	-
PARVEST TURKEY	1,75%	-	-	0,70%	1,75%	0%	1,15%	1,75%	1,75%	-	0,70%	0,70%
PARVEST UK	1,50%	-	-	0,60%	1,50%	0%	1,00%	-	-	-	-	-
PARVEST USA	1,50%	1,50%	1,50%	0,60%	1,50%	0%	1,00%	-	-	0,60%	-	-
PARVEST US MID CAP	1,75%	1,75%	-	0,70%	1,75%	0%	1,15%	-	-	0,70%	-	-
Style de gestion «Value» – Management style “Value” – Managementstil „Value” – Stile di gestione “Value” – Beleggingsstrategie ‘Value’ – Estilo de gestión “Value” – Estrategia “Value”												
PARVEST EUROPE VALUE	1,50%	-	-	0,60%	1,50%	0%	1,00%	1,50%	1,50%	-	0,60%	0,60%
PARVEST JAPAN MID CAP	1,75%	1,75%	-	0,70%	1,75%	0%	1,15%	-	-	0,70%	-	-
PARVEST US SMALL CAP	1,75%	1,75%	-	0,70%	1,75%	0%	1,15%	-	-	0,70%	-	-
PARVEST US VALUE	1,75%	1,75%	-	0,70%	1,75%	0%	1,15%	-	-	0,70%	-	-
Multistyles «Growth/Value» – Multistyles “Growth/Value” – Managementstil „Growth/Value” – Stile misto “Growth/Value” – Beleggingsstrategie ‘Growth/Value’ – Multiestilos “Growth/Value” – Estrategia combinada “Growth/Value”												
PARVEST EUROPE ALPHA	1,50%	-	-	0,60%	1,50%	0%	1,00%	1,50%	1,50%	-	0,60%	0,60%
PARVEST EUROPE OPPORTUNITIES	1,50%	-	-	0,60%	1,50%	0%	1,00%	1,50%	1,50%	-	0,60%	0,60%
Thématiques/Sectorielles – Theme/Sector – Themen/Branchen – A temi/settoriali – Thema-/sectorspreiding – Temáticos/sectoriales – Temáticos/Sectoriais												
PARVEST CONVERGING EUROPE	1,50%	-	1,50%	0,60%	1,50%	0%	1,00%	1,50%	1,50%	-	0,60%	0,60%
PARVEST EUROPE DIVIDEND	1,50%	-	-	0,60%	1,50%	0%	1,00%	1,50%	1,50%	-	0,60%	0,60%
PARVEST EUROPE FINANCIALS	1,50%	-	-	0,60%	1,50%	0%	1,00%	1,50%	1,50%	-	0,60%	0,60%
PARVEST EUROPE REAL ESTATE	1,50%	-	-	0,60%	1,50%	0%	1,00%	1,50%	1,50%	-	0,60%	0,60%
PARVEST EUROPE SUSTAINABLE DEVELOPMENT	1,50%	-	-	0,60%	1,50%	0%	1,00%	1,50%	1,50%	-	0,60%	0,60%
PARVEST FLOOR 90 EURO	1,35%	-	-	-	1,35%	0%	-	-	-	-	-	-
PARVEST GLOBAL BRANDS	1,50%	1,50%	-	0,60%	1,50%	0%	1,00%	-	-	0,60%	-	-
PARVEST GLOBAL RESOURCES	1,50%	1,50%	-	0,60%	1,50%	0%	1,00%	-	-	0,60%	-	-
PARVEST GLOBAL TECHNOLOGY	1,50%	1,50%	-	0,60%	1,50%	0%	1,00%	-	-	0,60%	-	-

Compartiments «Obligations» / “Bond” Sub-Funds / Teilfonds „Renten” / Comparti “Obbligazionari” / Subfondsen ‘Obligaties’ / Subfondos “Renta Fija” / Compartimentos “Obrigações”

Emprunts d'Etat – Government bonds – Staatsanleihen – Titoli di Stato – Staatsleningen – Empréstitos estatales – Empréstimos públicos												
PARVEST EURO GOVERNMENT BOND	0,75%	-	-	0,30%	0,75%	0%	0,50%	0,75%	0,75%	-	0,30%	0,30%
PARVEST EURO LONG TERM BOND	0,75%	-	-	0,30%	0,75%	0%	0,50%	0,75%	0,75%	-	0,30%	0,30%
Emprunts privés – Corporate bonds – Unternehmensanleihen – Titoli privati – Bedrijfsobligaties – Empréstitos privados – Empréstimos privados												
PARVEST CREDIT STRATEGIES	0,90%	-	-	0,45%	0,90%	0%	0,65%	0,90%	0,90%	-	0,45%	0,45%
PARVEST EURO CORPORATE BOND	0,75%	-	-	0,30%	0,75%	0%	0,50%	0,75%	0,75%	-	0,30%	0,30%
PARVEST EUROPEAN HIGH YIELD BOND	1,20%	-	-	0,60%	1,20%	0%	0,80%	1,20%	1,20%	-	0,60%	0,60%
PARVEST US HIGH YIELD BOND	1,20%	1,20%	-	0,60%	1,20%	0%	0,80%	-	-	0,60%	-	-
Mixtes – Mixed – Gemischt – Misti – Gemengde obligaties – Mixtos – Mistos												
PARVEST ASIAN BOND	0,75%	0,75%	-	0,30%	0,75%	0%	0,50%	-	-	0,30%	-	-
PARVEST EMERGING MARKETS BOND	1,20%	1,20%	-	0,60%	1,20%	0%	0,80%	-	-	0,60%	-	-
PARVEST EURO BOND	0,75%	-	0,75%	0,30%	0,75%	0%	0,50%	0,75%	0,75%	-	0,30%	0,30%
PARVEST EUROPEAN BOND	0,75%	-	0,75%	0,30%	0,75%	0%	0,50%	0,75%	0,75%	-	0,30%	0,30%
PARVEST EURO MEDIUM TERM BOND	0,50%	-	-	0,25%	0,50%	0%	0,40%	0,50%	0,50%	-	0,25%	0,25%
PARVEST EURO SHORT TERM BOND	0,50%	-	-	0,25%	0,50%	0%	0,40%	0,50%	0,50%	-	0,25%	0,25%
PARVEST GLOBAL BOND	0,75%	0,75%	-	0,30%	0,75%	0%	0,50%	-	-	0,30%	-	-
PARVEST SCANDINAVIAN BOND	0,75%	-	-	0,30%	0,75%	0%	0,50%	-	-	-	-	-
PARVEST US DOLLAR BOND	0,75%	0,75%	-	0,30%	0,75%	0%	0,50%	-	-	0,30%	-	-
PARVEST JAPAN YEN BOND	0,75%	0,75%	-	0,30%	0,75%	0%	0,50%	-	-	0,30%	-	-
Thématiques – Theme – Themen – A temi – Themaspreiding – Temáticos – Temáticos												
PARVEST ASIAN CONVERTIBLE BOND	1,10%	1,10%	-	0,55%	1,10%	0%	0,75%	-	-	0,55%	-	-
PARVEST (EURO) BOND PREMIUM	0,50%	-	-	0,25%	0,50%	0%	0,40%	0,50%	0,50%	-	0,25%	0,25%
PARVEST EURO BOND SUSTAINABLE DEVELOPMENT	0,75%	-	-	0,30%	0,75%	0%	0,50%	0,75%	0,75%	-	0,30%	0,30%
PARVEST EURO CORPORATE BOND SUSTAINABLE DEVELOPMENT	0,75%	-	-	0,30%	0,75%	0%	0,50%	0,75%	0,75%	-	0,30%	0,30%
PARVEST EURO INFLATION-LINKED BOND	0,75%	-	-	0,30%	0,75%	0%	0,50%	0,75%	0,75%	-	0,30%	0,30%
PARVEST EUROPEAN BOND OPPORTUNITIES	0,90%	-	-	0,45%	0,90%	0%	0,65%	0,90%	0,90%	-	0,45%	0,45%
PARVEST EUROPEAN CONVERTIBLE BOND	1,10%	-	1,10%	0,55%	1,10%	0%	0,75%	1,10%	1,10%	-	0,55%	0,55%
PARVEST EUROPEAN SMALL CONVERTIBLE BOND	1,20%	-	-	0,60%	1,20%	0%	0,80%	1,20%	1,20%	-	0,60%	0,60%
PARVEST EUROPEAN TOTAL RETURN BOND	0,90%	-	-	0,45%	0,90%	0%	0,65%	0,90%	0,90%	-	0,45%	0,45%
PARVEST GLOBAL INFLATION-LINKED BOND	0,75%	-	-	0,30%	0,75%	0%	0,50%	0,75%	0,75%	-	0,30%	0,30%

Compartiments «Court Terme» / “Short-Term” Sub-Funds / Teilfonds „Kurzläufer” / Comparti “A Breve Termine” / Subfondsen ‘Kortetermijn’ / Subfondos “Corto Plazo” / Compartimentos “Curto Prazo”

PARVEST SHORT TERM (CHF)	0,50%	-	-	0,20%	0,50%	0%	0,35%	-	-	-	-	-
PARVEST SHORT TERM (DOLLAR)	0,50%	0,50%	-	0,20%	0,50%	0%	0,35%	-	-	0,20%	-	-
PARVEST SHORT TERM (EURO)	0,50%	-	0,50%	0,20%	0,50%	0%	0,35%	0,50%	0,50%	-	0,20%	0,20%
PARVEST SHORT TERM (STERLING)	0,50%	-	-	0,20%	0,50%	0%	0,35%	-	-	-	-	-

Compartiments «Court Terme Dynamique» / “Short-Term Dynamic” Sub-Funds / Teilfonds „Dynamische Kurzläufer” / Comparti “A Breve Termine Dinamico” / Subfondsen ‘Kortetermijn Dynamisch’ / Subfondos “Corto Plazo Dinámico” / Compartimentos “Curto Prazo Dinâmico”

PARVEST DYNAMIC ABS	0,50%	-	-	0,25%	0,50%	0%	0,40%	0,50%	0,50%	-	0,25%	0,25%
PARVEST DYNAMIC CURRENCIES (EURO)	0,75%	-	-	0,30%	0,75%	0%	0,50%	0,75%	0,75%	-	0,30%	0,30%
PARVEST DYNAMIC EONIA	0,50%	-	-	0,25%	0,50%	0%	0,40%	0,50%	0,50%	-	0,25%	0,25%
PARVEST DYNAMIC EONIA PREMIUM	0,50%	-	-	0,25%	0,50%	0%	0,40%	0,50%	0,50%	-	0,25%	0,25%

Compartiments «Diversifiés» / “Diversified” Sub-Funds / „Diversifizierte” Teilfonds / Comparti “Diversificati” / Subfondsen ‘Gemengd’ / Subfondos “Diversificados” / Compartimentos “Diversificados”

Conservative – Conservative – Konservativ – Difensivo – Conservatief – Conservative – Conservative												
PARVEST CONSERVATIVE (EURO)	1,00%	-	-	0,50%	1,00%	0%	0,75%	1,00%	1,00%	-	0,50%	0,50%
Balanced – Balanced – Balanced – Bilanciati – Evenwichtig – Balanced – Balanced												
PARVEST BALANCED (EURO)	1,10%	-	-	0,55%	1,10%	0%	0,80%	1,10%	1,10%	-	0,55%	0,55%
Growth – Growth – Growth – Crescita – Groei – Growth – Growth												
PARVEST GROWTH (EURO)	1,30%	-	-	0,75%	1,30%	0%	1,00%	1,30%	1,30%	-	0,75%	0,75%
Target Return – Target Return – Target Return – Target Return – Rendementsdoel – Target Return – Target Return												
PARVEST TARGET RETURN (EURO)	1,00%	-	-	0,50%	1,00%	0%	0,80%	1,00%	1,00%	-	0,50%	0,50%
PARVEST TARGET RETURN PLUS (EURO)	1,30%	-	-	0,60%	1,30%	0%	0,90%	1,30%	1,30%	-	0,60%	0,60%
PARVEST TARGET RETURN PLUS (USD)	1,30%	1,30%	-	0,60%	1,30%	0%	0,90%	-	-	0,60%	-	-

(*) commission annuelle maximale payable mensuellement et calculée sur la moyenne des actifs nets du mois écoulé de chaque catégorie d'actions pour chaque compartiment. Pour certains compartiments, une commission de gestion réduite a été appliquée en cours de période.

(*) maximum annual fee payable monthly and calculated on the average net asset value of each share category for each sub-fund over the past month. For certain sub-funds a reduced management fee was charged during the period.

(*) Höchstsatz pro Jahr, monatlich zahlbar und berechnet auf den Durchschnitt des Nettovermögens jeder Aktienkategorie für jeden Teilfonds im abgelaufenen Monat. Bei einigen Teilfonds wurde im Laufe des Berichtszeitraums ein reduzierter Satz angewandt.

(*) Trattasi della commissione annuale massima, esigibile mensilmente e calcolata sul Patrimonio Netto medio del mese precedente di ogni categoria di azioni, per ogni comparto. Per alcuni comparti, è stata applicata una commissione di gestione ridotta nel corso del periodo.

(*) maximale commissie op jaarbasis, maandelijks verschuldigd en berekend over de gemiddelde nettoactiva van de voorafgaande maand per aandelen categorie van de verschillende subfondsen. Voor sommige subfondsen is over de verslagperiode een gereduceerd tarief beheerskosten toegepast.

(*) comisión anual máxima pagadera mensualmente y calculada sobre la media del activo neto del mes transcurrido de cada categoría de acciones para cada subfondo. Para ciertos subfondos, se ha aplicado una comisión de gestión reducida en el transcurso del período.

(*) comissão anual máxima pagável mensalmente e calculada sobre a média dos activos líquidos do mês decorrido de cada categoria de ações para cada compartimento. Para certos compartimentos, foi aplicada uma comissão de gestão reduzida no decurso do período.

Le pourcentage des frais de gestion supporté au niveau des OPCVM et/ou OPC dans lesquels la Société investit varie entre 0,05 % et 2,50 %.

Note 7. Cours de change au 31 août 2007

Les cours de change utilisés pour la conversion de « l'Etat des actifs nets » et de « l'Etat des opérations et des variations des actifs nets » de la SICAV en devises autres que l'EUR sont :

1 DOLLAR AUSTRALIEN	(AUD)	0.59676553	EUR
1 FRANC SUISSE	(CHF)	0.60707239	EUR
1 COURONNE DANOISE	(DKK)	0.13423990	EUR
1 LIVRE STERLING	(GBP)	1.47961826	EUR
1 YEN JAPONAIS	(JPY)	0.00632827	EUR
1 COURONNE SUEDOISE	(SEK)	0.10649741	EUR
1 DOLLAR AMERICAIN	(USD)	0.73354117	EUR

Note 8. Prêts de titres et prises en pension livrées

Au 31 août 2007, le total des titres prêtés pour les compartiments concernés est repris dans les portefeuilles respectifs.

Au 31 août 2007, il n'y a pas eu de prise en pension de titres.

Note 9. Liste des compartiments commercialisés à Hong-Kong

Compartiments «Actions» / “Equity” Sub-funds / Teilfonds „Aktien” / Comparti “Azionari” / Subfondsen ‘Aandelen’ / Subfondos “Renta Variable” / Compartimentos “Ações”

Style de gestion «Growth» – Management style “Growth” – Managementstil „Growth” – Stile di gestione “Growth” – Beleggingsstrategie ‘Growth’ – Estilo de gestión “Growth” – Estratégia “Growth”	
PARVEST ASIA	PARVEST FRANCE
PARVEST AUSTRALIA	PARVEST GLOBAL EQUITIES
PARVEST BRIC	PARVEST INDIA
PARVEST CHINA	PARVEST ITALY
PARVEST EMERGING MARKETS	PARVEST JAPAN
PARVEST EMERGING MARKETS EUROPE	PARVEST LATIN AMERICA
PARVEST EURO EQUITIES	PARVEST SWITZERLAND
PARVEST EURO SMALL CAP	PARVEST UK
PARVEST EUROPE GROWTH	PARVEST USA
PARVEST EUROPE MID CAP	PARVEST US MID CAP
Style de gestion «Value» – Management style “Value” – Managementstil „Value” – Stile di gestione “Value” – Beleggingsstrategie ‘Value’ – Estilo de gestión “Value” – Estratégia “Value”	
PARVEST US SMALL CAP	PARVEST US VALUE
Multistyles «Growth/Value» – Multistyles “Growth/Value” – Managementstil „Growth/Value” – Stile misto “Growth/Value” – Beleggingsstrategie ‘Growth/Value’ – Multiestilos “Growth/Value” – Estrategia combinada “Growth/Value”	
PARVEST EUROPE ALPHA	PARVEST EUROPE OPPORTUNITIES
Thématiques/Sectorielles – Theme/Sector – Themen/Branchen – A temi/settoriali – Thema-/sectorspreiding – Temáticos/sectoriales – Temáticos/Sectoriais	
PARVEST CONVERGING EUROPE	PARVEST GLOBAL BRANDS
PARVEST EUROPE DIVIDEND	PARVEST GLOBAL RESOURCES
PARVEST EUROPE FINANCIALS	PARVEST GLOBAL TECHNOLOGY

Compartiments «Obligations» / “Bond” Sub-Funds / Teilfonds „Renten” / Comparti “Obbligazionari” / Subfondsen ‘Obligaties’ / Subfondos “Renta Fija” / Compartimentos De “Obrigações”

Emprunts privés – Corporate bonds – Unternehmensanleihen – Titoli privati – Bedrijfsobligaties – Empréstitos privados – Empréstitos privados	
PARVEST EUROPEAN HIGH YIELD BOND	
Mixtes – Mixed – Gemischt – Misti – Gemengde obligaties – Mixtos – Mistos	
PARVEST ASIAN BOND	PARVEST EURO MEDIUM TERM BOND
PARVEST EMERGING MARKETS BOND	PARVEST GLOBAL BOND
PARVEST EURO BOND	PARVEST JAPAN YEN BOND
PARVEST EUROPEAN BOND	PARVEST US DOLLAR BOND
Thématiques – Theme – Themen – A Temi – Themaobligaties – Tematicos – Tematicos	
PARVEST ASIAN CONVERTIBLE BOND	PARVEST EUROPEAN CONVERTIBLE BOND
PARVEST EUROPEAN BOND OPPORTUNITIES	PARVEST GLOBAL INFLATION-LINKED BOND

Compartiments «Court Terme» / “Short-Term” Sub-Funds / Teilfonds „Kurzläufer” / Comparti “A Breve Termine” / Subfondsen ‘Kortetermijn’ / Subfondos “Corto Plazo” / Compartimentos “Curto Prazo”

PARVEST SHORT TERM (DOLLAR)	PARVEST SHORT TERM (STERLING)
PARVEST SHORT TERM (EURO)	

Compartiments «Diversifiés» / “Diversified” Sub-Funds / „Diversifizierte” Teilfonds / Comparti “Diversificati” / Subfondsen ‘Gemengd’ / Subfondos “Diversificados” / Compartimentos “Diversificados”

Conservative – Conservative – Konservativ – Difensivo – Conservatief – Conservative – Conservative	
PARVEST CONSERVATIVE (EURO)	
Balanced – Balanced – Bilanciati – Evenwichtig – Balanced – Balanced	
PARVEST BALANCED (EURO)	
Growth – Growth – Growth – Crescita – Groei – Growth – Growth	
PARVEST GROWTH (EURO)	

Note 10. Total Expense Ratio (TER)

Le Total Expense Ratio est composé de la Commission de Gestion et Autres Frais. La Commission de gestion est calculée sur la moyenne des actifs nets du mois écoulé de chaque catégorie d'actions. Les Autres Frais comprennent l'ensemble des autres frais (auditeur, publication de la valeur nette d'inventaire, taxe d'abonnement,...) et commissions (Banque dépositaire, Agent Administratif,...) à l'exception des frais et commission liés aux transactions.

Pour obtenir le Total Expense Ratio annuel, deux méthodes sont appliquées :

- La première consiste à prendre les frais et commissions le composant depuis le début de l'exercice et à les annualiser (méthode classique).
- La deuxième méthode prend en considération les frais et commissions réels des douze derniers mois écoulés (conformément à la législation suisse).

Pour les compartiments Target Return (Euro), Target Return Plus (Euro) et Target Return Plus (USD), les TER calculés prennent également en compte dans les Autres Frais les frais des fonds sous-jacents nets des rétrocessions de frais de gestion reversées par les sociétés de gestion de ces fonds.

Dans le cas particulier de compartiments ou catégories d'actions lancés en cours d'exercice, les TER ont été calculés sur la base des Commissions de Gestion et Autres Frais constatés depuis le lancement du compartiment/de la catégorie extrapolés sur une période de 12 mois (suivant la règle fixée par les autorités suisses pour les fonds étrangers distribués en Suisse).

TER selon méthode classique / TER - conventional method of calculation / TER - klassische Berechnungsmethode / TER - metodo di calcolo classico / TER volgens de klassieke methode / TER según método clásico / TER seguindo método clássico

Compartiments «Actions» / “Equity” Sub-Funds / Teilfonds „Aktien” / Comparti “Azionari” / Subfondsen ‘Aandelen’ / Subfondos “Renta Variable” / Compartimentos De “Ações”

	Classic Classic Classic Classic Classic Classic Classic	Classic Hedged Classic Hedged Classic Hedged Classic Hedged Classic Hedged Classic Hedged Classic Hedged	B1 B1 B1 B1 B1 B1 B1	Institutions Institutions Institutions Institutions Institutions Institutions Institutions	L L L L L L L	M M M M M M M	Privilège Privilège Privilège Privilège Privilège Privilège Privilège
EUR							
Style de gestion «Growth» – Management style “Growth” – Managementstil „Growth” – Stile di gestione “Growth” – Beleggingsstrategie ‘Growth’ – Estilo de gestión “Growth” – Estrategia “Growth”							
PARVEST ASIA	1,8891%	-	-	0,9484%	2,6394%	0,3485%	1,1140%
PARVEST AUSTRALIA	1,9309%	-	-	0,9762%	2,6788%	0,3428%	1,4570%
PARVEST BRAZIL	2,0830%	-	-	1,0331%	2,8782%	0,0000%	1,4974%
PARVEST BRIC	2,1402%	-	-	1,0398%	2,8896%	0,0000%	1,4947%
PARVEST CHINA	1,8816%	-	-	0,9400%	2,6318%	0,3399%	1,3811%
PARVEST EMERGING MARKETS	1,8811%	-	-	0,9398%	2,6311%	0,3391%	1,3792%
PARVEST EMERGING MARKETS EUROPE	1,8823%	-	-	0,9457%	2,6322%	0,0000%	1,3740%
PARVEST EURO EQUITIES	1,8708%	-	-	0,9363%	2,6211%	0,3402%	1,3748%
PARVEST EURO SMALL CAP	2,0982%	-	-	1,0319%	2,8507%	0,0000%	1,5036%
PARVEST EUROPE GROWTH	1,8732%	-	-	0,9362%	2,6248%	0,3414%	1,3786%
PARVEST EUROPE MID CAP	1,8787%	-	2,8788%	0,9395%	2,6289%	0,3394%	1,3548%
PARVEST FRANCE	1,8796%	-	-	0,9396%	2,6300%	0,0066%	0,9506%
PARVEST GLOBAL EQUITIES	1,8797%	-	-	0,9395%	2,6298%	0,0000%	0,9754%
PARVEST INDIA	2,1385%	-	-	1,0484%	2,8889%	0,0087%	1,2362%
PARVEST ITALY	1,8714%	-	-	0,8997%	2,6189%	0,0000%	1,1206%
PARVEST JAPAN	1,8830%	1,8831%	2,8809%	0,9403%	2,6332%	0,3402%	1,3830%
PARVEST JAPAN SMALL CAP	2,1760%	2,1734%	-	1,0778%	2,9243%	0,3180%	1,5495%
PARVEST LATIN AMERICA	1,8842%	-	-	0,9408%	2,6351%	0,0625%	1,3860%
PARVEST SWITZERLAND	1,8799%	-	-	0,9400%	2,6301%	0,0648%	1,3798%
PARVEST TURKEY	1,0923%	-	-	0,1963%	1,8899%	0,0000%	0,6397%
PARVEST UK	1,8803%	-	-	0,9400%	2,6292%	0,3398%	1,3785%
PARVEST USA	1,8824%	1,8825%	2,8791%	0,8402%	2,6325%	0,3401%	1,3822%
PARVEST US MID CAP	2,1907%	2,1923%	-	1,0895%	2,9475%	0,0000%	1,1882%
Style de gestion «Value» – Management style “Value” – Managementstil „Value” – Stile di gestione “Value” – Beleggingsstrategie ‘Value’ – Estilo de gestión “Value” – Estrategia “Value”							
PARVEST EUROPE VALUE	1,9325%	-	-	0,9913%	2,6825%	0,3413%	1,4271%
PARVEST JAPAN MID CAP	2,1754%	2,1730%	-	1,0612%	2,9307%	0,0000%	1,0693%
PARVEST US SMALL CAP	2,1785%	2,1783%	-	1,0927%	2,9293%	0,3391%	1,5690%
PARVEST US VALUE	2,1758%	2,1855%	-	1,0893%	2,9301%	0,3406%	1,6046%
Multistyles «Growth/Value» – Multistyles “Growth/Value” – Managementstil „Growth/Value” – Stile misto “Growth/Value” – Beleggingsstrategie ‘Growth/Value’ – Multiestilos “Growth/Value” – Estrategia combinada “Growth/Value”							
PARVEST EUROPE ALPHA	1,8865%	-	-	0,9432%	2,6359%	0,3435%	1,3404%
PARVEST EUROPE OPPORTUNITIES	1,9296%	-	-	0,9793%	2,6772%	0,3406%	1,4258%

PARVEST (Société d'Investissement à Capital Variable)

Thématiques/Sectorielles – Theme/Sector – Themen/Branchen – A temi/settoriali – Thema-sectorspreiding – Temáticos/sectoriales – Temáticos/Sectoriais							
PARVEST CONVERGING EUROPE	1,8839%	-	2,8774%	0,9406%	2,6341%	0,3405%	1,3829%
PARVEST EUROPE DIVIDEND	1,8841%	-	-	0,9407%	2,6343%	0,3409%	1,3847%
PARVEST EUROPE FINANCIALS	1,8775%	-	-	0,9393%	2,6275%	0,3390%	1,0934%
PARVEST EUROPE REAL ESTATE	1,7770%	-	-	0,8784%	2,6258%	0,3376%	1,0346%
PARVEST EUROPE SUSTAINABLE DEVELOPMENT	0,5279%	-	-	0,2312%	0,0195%	0,0000%	0,0887%
PARVEST FLOOR 90 EURO	1,6854%	-	-	-	-	-	-
PARVEST GLOBAL BRANDS	1,8819%	-	-	0,9403%	2,6318%	0,3359%	1,1092%
PARVEST GLOBAL RESOURCES	1,8611%	-	-	0,9314%	2,6119%	0,3394%	1,3117%
PARVEST GLOBAL TECHNOLOGY	1,9113%	-	-	0,9573%	2,6522%	0,3416%	1,4026%

Compartiments «Obligations» / “Bond” Sub-Funds / Teilfonds „Renten” / Comparti “Obbligazionari” / Subfondsen ‘Obligaties’ / Subfondos “Renta Fija” / Compartimentos De “Obrigações”

Emprunts d’Etat – Government bonds – Staatsanleihen – Titoli di Stato – Staatsleningen – Empréstitos estatales – Empréstimos públicos							
PARVEST EURO GOVERNMENT BOND	1,0513%	-	-	0,3991%	1,5635%	0,1092%	0,8212%
PARVEST EURO LONG TERM BOND	0,4837%	-	-	0,1948%	0,0206%	0,0000%	0,3622%
Emprunts privés – Corporate bonds – Unternehmensanleihen – Titoli privati – Bedrijfsobligaties – Empréstitos privados – Empréstimos privados							
PARVEST CREDIT STRATEGIES	1,1647%	-	-	0,6115%	1,6616%	0,2108%	0,9123%
PARVEST EURO CORPORATE BOND	1,0887%	-	-	0,4592%	1,5884%	0,1078%	0,4784%
PARVEST EUROPEAN HIGH YIELD BOND	1,5486%	-	-	0,6414%	2,0483%	0,1098%	1,1737%
PARVEST US HIGH YIELD BOND	1,5710%	1,5703%	-	0,6744%	2,0770%	0,0000%	0,7574%
Mixtes – Mixed – Gemischt – Misti – Gemengde obligaties – Mixtos – Mistos							
PARVEST ASIAN BOND	1,0917%	-	-	0,4401%	1,5899%	0,2998%	0,5671%
PARVEST EMERGING MARKETS BOND	1,5847%	-	-	0,4825%	2,0812%	0,3007%	0,7733%
PARVEST EURO BOND	1,0795%	-	2,0736%	0,4028%	1,5785%	0,1102%	0,8320%
PARVEST EUROPEAN BOND	1,0640%	-	2,0625%	0,4023%	1,5625%	0,0000%	0,8162%
PARVEST EURO MEDIUM TERM BOND	0,8373%	-	-	0,4088%	1,3382%	0,0998%	0,7364%
PARVEST EURO SHORT TERM BOND	0,8209%	-	-	0,4045%	1,3215%	0,1105%	0,7187%
PARVEST GLOBAL BOND	1,0907%	-	-	0,3398%	1,5904%	0,0000%	0,7166%
PARVEST JAPAN YEN BOND	1,0911%	-	-	0,3399%	1,5910%	0,0000%	0,5219%
PARVEST SCANDINAVIAN BOND	1,0954%	-	-	0,3963%	1,5932%	0,0076%	0,7955%
PARVEST US DOLLAR BOND	1,0971%	1,1031%	-	0,3905%	1,5963%	0,0919%	0,8401%
Thematiques – Theme – Themen – A Temi – Themaobligaties – Tematicos – Tematicos							
PARVEST ASIAN CONVERTIBLE BOND	1,4714%	-	-	0,4398%	1,9713%	0,0000%	1,1215%
PARVEST (EURO) BOND PREMIUM	0,8373%	-	-	0,4087%	1,3375%	0,0000%	0,7340%
PARVEST EURO BOND SUSTAINABLE DEVELOPMENT	0,2664%	-	-	0,1491%	0,7589%	0,0000%	0,0050%
PARVEST EURO CORPORATE BOND SUSTAINABLE DEVELOPMENT	0,2636%	-	-	0,1495%	0,7285%	0,0000%	0,0050%
PARVEST EURO INFLATION-LINKED BOND	1,0820%	-	-	0,4086%	1,5812%	0,1081%	0,8321%
PARVEST EUROPEAN BOND OPPORTUNITIES	1,2326%	-	-	0,4853%	1,7327%	0,0898%	0,9850%
PARVEST EUROPEAN CONVERTIBLE BOND	1,4724%	-	2,4717%	0,5411%	1,9723%	0,3300%	1,1200%
PARVEST EUROPEAN SMALL CONVERTIBLE BOND	0,6908%	-	-	0,1988%	1,2070%	0,0411%	0,2500%
PARVEST EUROPEAN TOTAL RETURN BOND	0,0197%	-	-	0,1521%	0,0197%	0,0380%	0,0222%
PARVEST GLOBAL INFLATION-LINKED BOND	0,5184%	-	-	0,2229%	0,9908%	0,1226%	0,0765%

Compartiments «Court Terme» / “Short-Term” Sub-Funds / Teilfonds „Kurzläufer” / Comparti “A Breve Termine” / Subfondsen ‘Kortetermijn’ / Subfondos “Corto Plazo” / Compartimentos “Curto Prazo”

PARVEST SHORT TERM (CHF)	0,2160%	-	-	0,0506%	0,2152%	0,0109%	0,1937%
PARVEST SHORT TERM (DOLLAR)	0,7002%	-	-	0,1901%	0,9502%	0,0882%	0,5499%
PARVEST SHORT TERM (EURO)	0,6890%	-	1,6892%	0,0981%	0,9372%	0,0874%	0,5424%
PARVEST SHORT TERM (STERLING)	0,7009%	-	-	0,1904%	0,9509%	0,0000%	0,5508%

Compartiments «Court Terme Dynamique» / “Short-Term Dynamic” Sub-Funds / Teilfonds „Dynamische Kurzläufer” / Comparti “A Breve Termine Dinamico” / Subfondsen ‘Kortetermijn Dynamisch’ / Subfondos “Corto Plazo Dinámico” / Compartimentos “Curto Prazo Dinâmico”

PARVEST DYNAMIC ABS	0,5200%	-	-	0,1801%	0,7706%	0,0998%	0,3192%
PARVEST DYNAMIC CURRENCIES (EURO)	0,5117%	-	-	0,2245%	0,7581%	0,0000%	0,4115%
PARVEST DYNAMIC EONIA	0,5979%	-	-	0,1986%	0,8447%	0,0997%	0,4989%
PARVEST DYNAMIC EONIA PREMIUM	0,6049%	-	-	0,3004%	0,8573%	0,0000%	0,5040%

PARVEST (Société d'Investissement à Capital Variable)

Compartiments «Diversifiés» / “Diversified” Sub-Funds / „Diversifizierte” Teilfonds / Comparti “Diversificati” / Subfondsen ‘Gemengd’ / Subfondos “Diversificados” / Compartimentos “Diversificados”

Conservative – Conservative – Konservativ – Difensivo – Conservatief – Conservative – Conservative							
PARVEST CONSERVATIVE (EURO)	1,3364%	-	-	0,8089%	1,9874%	0,0000%	1,0894%
Balanced – Balanced – Balanced – Bilanciati – Evenwichtig – Balanced – Balanced							
PARVEST BALANCED (EURO)	1,4440%	-	-	0,8689%	2,0957%	0,0091%	1,1481%
Growth – Growth – Growth – Crescita – Groei – Growth – Growth							
PARVEST GROWTH (EURO)	1,6361%	-	-	1,0177%	2,2850%	0,0000%	1,3393%
Target Return – Target Return – Target Return – Target Return – Rendementsdoel – Target Return – Target Return							
PARVEST TARGET RETURN (EURO)	1,7080%	-	-	1,2223%	2,3612%	0,4553%	1,5353%
PARVEST TARGET RETURN PLUS (EURO)	2,1710%	-	-	1,5099%	2,8162%	0,9591%	1,7462%
PARVEST TARGET RETURN PLUS (USD)	2,0751%	-	-	1,3723%	2,7301%	0,4878%	1,6945%

TER conformément à la législation suisse / TER - calculation as stipulated by Swiss legislation / TER - Berechnung gemäß den Schweizer Regeln - TER conformemente alla normativa svizzera / TER volgens de in Zwitserland wettelijk voorgeschreven methode / TER conforme a la legislación suiza / TER em conformidade com a legislação suíça

Compartiments «Actions» / “Equity” Sub-Funds / Teilfonds „Aktien” / Comparti “Azionari” / Subfondsen ‘Aandelen’ / Subfondos “Renta Variable” / Compartimentos De “Ações”

	Classic	Classic Hedged	B1	Institutions	L	M	Privileège
	Classic	Classic Hedged	B1	Institutions	L	M	Privileège
	Classic	Classic Hedged	B1	Institutions	L	M	Privileège
	Classic	Classic Hedged	B1	Institutions	L	M	Privileège
	Classic	Classic Hedged	B1	Institutions	L	M	Privileège
	Classic	Classic Hedged	B1	Institutions	L	M	Privileège
	Classic	Classic Hedged	B1	Institutions	L	M	Privileège
	Classic	Classic Hedged	B1	Institutions	L	M	Privileège
	EUR						
Style de gestion «Growth» – Management style “Growth” – Managementstil „Growth” – Stile di gestione “Growth” – Beleggingsstrategie ‘Growth’ – Estilo de gestión “Growth” – Estrategia “Growth”							
PARVEST ASIA	1,8859%	-	-	0,9474%	2,6352%	0,3476%	1,3814%
PARVEST AUSTRALIA	1,9003%	-	-	0,9503%	2,6482%	0,3415%	1,4118%
PARVEST BRAZIL	1,9592%	-	-	1,0102%	2,8489%	0,0000%	1,4543%
PARVEST BRIC	2,1408%	-	-	1,0401%	2,8907%	0,0000%	1,4947%
PARVEST CHINA	1,8834%	-	-	0,9405%	2,6336%	0,3404%	1,3841%
PARVEST EMERGING MARKETS	1,8815%	-	-	0,9411%	2,6315%	0,3398%	1,3783%
PARVEST EMERGING MARKETS EUROPE	1,8829%	-	-	0,9448%	2,6330%	0,0000%	1,3761%
PARVEST EURO EQUITIES	1,8760%	-	0,5534%	0,9387%	2,6265%	0,3407%	1,3779%
PARVEST EURO SMALL CAP	2,1155%	-	-	1,0375%	2,8673%	0,0037%	1,5038%
PARVEST EUROPE GROWTH	1,8754%	-	-	0,9380%	2,6279%	0,3409%	1,3818%
PARVEST EUROPE MID CAP	1,8798%	-	2,8799%	0,9398%	2,6298%	0,3396%	1,3657%
PARVEST FRANCE	1,8808%	-	0,5533%	0,9400%	2,6304%	0,0069%	0,9583%
PARVEST GLOBAL EQUITIES	1,8802%	-	-	0,9397%	2,6303%	0,0000%	1,0036%
PARVEST INDIA	2,1355%	-	-	1,0450%	2,8859%	0,0068%	1,4944%
PARVEST ITALY	1,8791%	-	-	0,9359%	2,6277%	0,0000%	1,1089%
PARVEST JAPAN	1,8830%	1,8831%	2,8817%	0,9405%	2,6332%	0,3403%	1,3830%
PARVEST JAPAN SMALL CAP	2,1392%	2,1350%	-	1,0467%	2,8875%	0,3292%	1,5128%
PARVEST LATIN AMERICA	1,8900%	-	-	0,9471%	2,6396%	0,0498%	1,3874%
PARVEST SWITZERLAND	1,8831%	-	0,5552%	0,9424%	2,6330%	0,3444%	1,3828%
PARVEST TURKEY	1,0792%	-	-	0,1393%	1,8458%	0,0000%	0,5274%
PARVEST UK	1,8796%	-	-	0,9398%	2,6286%	0,3398%	1,3783%
PARVEST USA	1,8855%	1,8851%	2,8826%	0,8438%	2,6365%	0,3439%	1,3867%
PARVEST US MID CAP	2,1549%	2,1563%	-	1,0511%	2,9077%	0,0000%	1,1365%
Style de gestion «Value» – Management style “Value” – Managementstil „Value” – Stile di gestione “Value” – Beleggingsstrategie ‘Value’ – Estilo de gestión “Value” – Estrategia “Value”							
PARVEST EUROPE VALUE	1,9046%	-	-	0,9551%	2,6509%	0,3413%	1,4010%
PARVEST JAPAN MID CAP	2,1400%	2,1388%	-	1,0428%	2,8975%	0,0000%	1,0728%
PARVEST US SMALL CAP	2,1396%	2,1333%	-	1,0522%	2,8893%	0,3390%	1,5358%
PARVEST US VALUE	2,1467%	2,1520%	-	1,0560%	2,8953%	0,3405%	1,5633%
Multistyles «Growth/Value» – Multistyles “Growth/Value” – Managementstil „Growth/Value” – Stile misto “Growth/Value” – Beleggingsstrategie ‘Growth/Value’ – Multiestilos “Growth/Value” – Estrategia combinada “Growth/Value”							
PARVEST EUROPE ALPHA	1,8861%	-	-	0,9320%	2,6358%	0,3447%	1,3019%
PARVEST EUROPE OPPORTUNITIES	1,9005%	-	-	0,9521%	2,6470%	0,3412%	1,3965%

PARVEST (Société d'Investissement à Capital Variable)

Thématiques/Sectorielles – Theme/Sector – Themen/Branchen – A temi/settoriali – Thema/sectorspreiding – Temáticos/sectoriales – Temáticos/Sectoriais							
PARVEST CONVERGING EUROPE	1,8836%	-	2,8773%	0,9405%	2,6337%	0,3406%	1,3826%
PARVEST EUROPE DIVIDEND	1,8847%	-	-	0,9410%	2,6349%	0,3415%	1,3855%
PARVEST EUROPE FINANCIALS	1,8789%	-	0,5524%	0,9397%	2,6286%	0,3390%	1,3752%
PARVEST EUROPE REAL ESTATE	1,5027%	-	-	0,7579%	2,5913%	0,0231%	0,5916%
PARVEST EUROPE SUSTAINABLE DEVELOPMENT	0,5278%	-	-	0,2308%	0,0172%	0,0000%	0,0860%
PARVEST FLOOR 90 EURO	1,6971%	-	-	-	-	-	-
PARVEST GLOBAL BRANDS	1,8867%	-	-	0,9466%	2,6366%	0,3425%	1,1259%
PARVEST GLOBAL RESOURCES	1,8714%	-	-	0,9328%	2,6215%	0,3396%	1,2773%
PARVEST GLOBAL TECHNOLOGY	1,8870%	-	0,5515%	0,9433%	2,6358%	0,4776%	1,3844%

Compartiments «Obligations» / “Bond” Sub-Funds / Teilfonds „Renten” / Comparti “Obbligazionari” / Subfondsen ‘Obligaties’ / Subfondos “Renta Fija” / Compartimentos De “Obrigações”

Emprunts d’Etat – Government bonds – Staatsanleihen – Titoli di Stato – Staatsleningen – Empréstitos estatales – Empréstimos públicos							
PARVEST EURO GOVERNMENT BOND	1,0680%	-	-	0,4049%	1,5788%	0,1096%	0,8308%
PARVEST EURO LONG TERM BOND	0,4837%	-	-	0,1897%	0,0181%	0,0000%	0,3623%
Emprunts privés – Corporate bonds – Unternehmensanleihen – Titoli privati – Bedrijfsobligaties – Empréstitos privados – Empréstimos privados							
PARVEST CREDIT STRATEGIES	1,1378%	-	-	0,5831%	1,6447%	0,2135%	0,8575%
PARVEST EURO CORPORATE BOND	1,0878%	-	-	0,4595%	1,5877%	0,1079%	0,4741%
PARVEST EUROPEAN HIGH YIELD BOND	1,5477%	-	-	0,6412%	2,0476%	0,1098%	1,1742%
PARVEST US HIGH YIELD BOND	1,5493%	1,5520%	-	0,6494%	2,0543%	0,0000%	0,7522%
Mixtes – Mixed – Gemischt – Misti – Gemengde obligaties – Mixtos – Mistos							
PARVEST ASIAN BOND	1,0919%	-	-	0,4402%	1,5898%	0,2994%	0,5203%
PARVEST EMERGING MARKETS BOND	1,5568%	-	-	0,4618%	2,0532%	0,3007%	1,1396%
PARVEST EURO BOND	1,0842%	-	2,0869%	0,4051%	1,5849%	0,1098%	0,8357%
PARVEST EUROPEAN BOND	1,0845%	-	2,0788%	0,4077%	1,5806%	0,0000%	0,8276%
PARVEST EURO MEDIUM TERM BOND	0,8378%	-	-	0,4095%	1,3406%	0,0998%	0,7361%
PARVEST EURO SHORT TERM BOND	0,8237%	-	-	0,4069%	1,3269%	0,1099%	0,7276%
PARVEST GLOBAL BOND	1,0923%	-	-	0,3411%	1,5917%	0,0000%	0,7080%
PARVEST JAPAN YEN BOND	1,0899%	-	-	0,3399%	1,5902%	0,0000%	0,5214%
PARVEST SCANDINAVIAN BOND	1,0924%	-	-	0,3913%	1,5909%	0,0035%	0,7928%
PARVEST US DOLLAR BOND	1,0915%	1,0968%	0,0457%	0,3896%	1,5911%	0,0904%	0,8371%
Thematiques – Theme – Themen – A Temi – Themaobligaties – Tematicos – Tematicos							
PARVEST ASIAN CONVERTIBLE BOND	1,4724%	-	-	0,4402%	1,9722%	0,0000%	1,1223%
PARVEST (EURO) BOND PREMIUM	0,8373%	-	-	0,4093%	1,3373%	0,0000%	0,7333%
PARVEST EURO BOND SUSTAINABLE DEVELOPMENT	0,2663%	-	-	0,1521%	0,7582%	0,0000%	0,0050%
PARVEST EURO CORPORATE BOND SUSTAINABLE DEVELOPMENT	0,4492%	-	-	0,2619%	1,3179%	0,0000%	0,0123%
PARVEST EURO INFLATION-LINKED BOND	1,0854%	-	-	0,4099%	1,5856%	0,1090%	0,8354%
PARVEST EUROPEAN BOND OPPORTUNITIES	1,2362%	-	-	0,4872%	1,7350%	0,0898%	0,9876%
PARVEST EUROPEAN CONVERTIBLE BOND	1,4707%	-	2,4695%	0,5408%	1,9710%	0,3299%	1,1194%
PARVEST EUROPEAN SMALL CONVERTIBLE BOND	0,6542%	-	-	0,2016%	1,2070%	0,0406%	0,2064%
PARVEST EUROPEAN TOTAL RETURN BOND	0,0201%	-	-	0,1521%	0,0201%	0,0380%	0,0226%
PARVEST GLOBAL INFLATION-LINKED BOND	0,5121%	-	-	0,2233%	0,9296%	0,1226%	0,0492%

Compartiments «Court Terme» / “Short-Term” Sub-Funds / Teilfonds „Kurzläufer” / Comparti “A Breve Termine” / Subfondsen ‘Kortetermijn’ / Subfondos “Corto Plazo” / Compartimentos “Curto Prazo”

PARVEST SHORT TERM (CHF)	0,1829%	-	-	0,0410%	0,1959%	0,0067%	0,1650%
PARVEST SHORT TERM (DOLLAR)	0,6999%	-	0,4264%	0,1898%	0,9499%	0,0882%	0,5498%
PARVEST SHORT TERM (EURO)	0,6936%	-	1,6936%	0,0985%	0,9432%	0,0879%	0,5456%
PARVEST SHORT TERM (STERLING)	0,7007%	-	-	0,1900%	0,9506%	0,0000%	0,5506%

Compartiments «Court Terme Dynamique» / “Short-Term Dynamic” Sub-Funds / Teilfonds „Dynamische Kurzläufer” / Comparti “A Breve Termine Dinamico” / Subfondsen ‘Kortetermijn Dynamisch’ / Subfondos “Corto Plazo Dinámico” / Compartimentos “Curto Prazo Dinâmico”

PARVEST DYNAMIC ABS	0,5175%	-	-	0,1806%	0,7691%	0,1004%	0,3169%
PARVEST DYNAMIC CURRENCIES (EURO)	0,5065%	-	-	0,2244%	0,7533%	0,1679%	0,4113%
PARVEST DYNAMIC EONIA	0,5977%	-	-	0,2253%	0,8459%	0,0997%	0,4982%
PARVEST DYNAMIC EONIA PREMIUM	0,6024%	-	-	0,3001%	0,9124%	0,0000%	0,5015%

Compartiments «Diversifiés» / “Diversified” Sub-Funds / „Diversifizierte” Teilfonds / Comparti “Diversificati” / Subfondsen ‘Gemengd’ / Subfondos “Diversificados” / Compartimentos “Diversificados”

Conservative – Conservative – Konservativ – Difensivo – Conservatief – Conservative – Conservative							
PARVEST CONSERVATIVE (EURO)	1,3480%	-	-	0,8167%	2,0001%	0,0000%	1,0976%
Balanced – Balanced – Bilanciati – Evenwichtig – Balanced – Balanced							
PARVEST BALANCED (EURO)	1,4522%	-	-	0,8698%	2,1036%	0,0092%	1,1538%
Growth – Growth – Growth – Crescita – Groei – Growth – Growth							
PARVEST GROWTH (EURO)	1,6494%	-	-	1,0172%	2,2969%	0,0000%	1,3494%
Target Return – Target Return – Target Return – Target Return – Rendementsdoel – Target Return – Target Return							
PARVEST TARGET RETURN (EURO)	1,8100%	-	-	1,3063%	2,4718%	0,5111%	1,6429%
PARVEST TARGET RETURN PLUS (EURO)	2,2687%	-	-	1,5771%	2,9117%	1,0029%	1,7899%
PARVEST TARGET RETURN PLUS (USD)	2,0338%	-	-	1,3379%	2,6878%	0,4523%	1,6580%

Note 11. Portfolio Turnover

Le taux de rotation du portefeuille d'un OPCVM est calculé de la façon suivante :

((Total des achats + Total des ventes) - (Total des souscriptions + Total des rachats)) / l'actif net moyen du compartiment.

Le taux de rotation est calculé sur base des douze derniers mois écoulés.

Le PTR ne préjuge pas des taux de rotation du portefeuille futurs. Les politiques d'investissement des compartiments Short Term prévoient des investissements dans des instruments à court terme, ce qui implique une rotation importante des titres en portefeuille. De ce fait, le taux de rotation de ces portefeuilles ne saurait constituer une donnée représentative pour l'investisseur.

Compartiments «Actions» / “Equity” Sub-Funds / Teilfonds „Aktien” / Comparti “Azionari” / Subfondsen ‘Aandelen’ / Subfondos “Renta Variable” / Compartimentos De “Acções”

	PTR
Style de gestion «Growth» – Management style “Growth” – Managementstil „Growth” – Stile di gestione “Growth” – Beleggingsstrategie ‘Growth’ – Estilo de gestión “Growth” – Estrategia “Growth”	
PARVEST ASIA	106,34%
PARVEST AUSTRALIA	-66,31%
PARVEST BRAZIL	8,72%
PARVEST BRIC	67,67%
PARVEST CHINA	-29,33%
PARVEST EMERGING MARKETS	-66,00%
PARVEST EMERGING MARKETS EUROPE	170,30%
PARVEST EURO EQUITIES	229,26%
PARVEST EURO SMALL CAP	51,07%
PARVEST EUROPE GROWTH	224,27%
PARVEST EUROPE MID CAP	23,30%
PARVEST FRANCE	36,10%
PARVEST GLOBAL EQUITIES	49,14%
PARVEST INDIA	437,99%
PARVEST ITALY	156,01%
PARVEST JAPAN	-33,43%
PARVEST JAPAN SMALL CAP	4,60%
PARVEST LATIN AMERICA	74,32%
PARVEST SWITZERLAND	-41,97%
PARVEST TURKEY	-205,77%
PARVEST UK	3,26%
PARVEST USA	15,07%
PARVEST US MID CAP	19,31%
Style de gestion «Value» – Management style “Value” – Managementstil „Value” – Stile di gestione “Value” – Beleggingsstrategie ‘Value’ – Estilo de gestión “Value” – Estrategia “Value”	
PARVEST EUROPE VALUE	-17,63%
PARVEST JAPAN MID CAP	364,20%
PARVEST US SMALL CAP	-18,32%
PARVEST US VALUE	-35,01%
Multistyles «Growth/Value» – Multistyles “Growth/Value” – Managementstil „Growth/Value” – Stile misto “Growth/Value” – Beleggingsstrategie ‘Growth/Value’ – Multiestilos “Growth/Value” – Estrategia combinada “Growth/Value”	
PARVEST EUROPE ALPHA	178,33%
PARVEST EUROPE OPPORTUNITIES	44,22%

Thématiques/Sectorielles – Theme/Sector – Themen/Branchen – A temi/settoriali – Thema-/sectorspreiding – Temáticos/sectoriales – Temáticos/Sectoriais	
PARVEST CONVERGING EUROPE	-9,94%
PARVEST EUROPE DIVIDEND	26,94%
PARVEST EUROPE FINANCIALS	-46,49%
PARVEST EUROPE REAL ESTATE	49,14%
PARVEST EUROPE SUSTAINABLE DEVELOPMENT	50,73%
PARVEST FLOOR 90 EURO	54,26%
PARVEST GLOBAL BRANDS	34,48%
PARVEST GLOBAL RESOURCES	-44,06%
PARVEST GLOBAL TECHNOLOGY	-50,19%

Compartiments «Obligations» / “Bond” Sub-Funds / Teilfonds „Renten” / Comparti “Obbligazionari” / Subfondsen ‘Obligaties’ / Subfondos “Renta Fija” / Compartimentos De “Obrigações”

Emprunts d’Etat – Government bonds – Staatsanleihen – Titoli di Stato – Staatsleningen – Empréstitos estatales – Empréstimos públicos	
PARVEST EURO GOVERNMENT BOND	48,70%
PARVEST EURO LONG TERM BOND	86,61%
Emprunts privés – Corporate bonds – Unternehmensanleihen – Titoli privati – Bedrijfsobligaties – Empréstitos privados – Empréstimos privados	
PARVEST CREDIT STRATEGIES	-16,11%
PARVEST EURO CORPORATE BOND	96,76%
PARVEST EUROPEAN HIGH YIELD BOND	-37,62%
PARVEST US HIGH YIELD BOND	241,30%
Mixtes – Mixed – Gemischt – Misti – Gemengde obligaties – Mixtos – Mistos	
PARVEST ASIAN BOND	7,54%
PARVEST EMERGING MARKETS BOND	-38,25%
PARVEST EURO BOND	46,26%
PARVEST EUROPEAN BOND	116,29%
PARVEST EURO MEDIUM TERM BOND	69,92%
PARVEST EURO SHORT TERM BOND	23,58%
PARVEST GLOBAL BOND	336,29%
PARVEST JAPAN YEN BOND	160,64%
PARVEST SCANDINAVIAN BOND	-84,34%
PARVEST US DOLLAR BOND	1861,64%
Thematiques – Theme – Themen – A Temi – Themaobligaties – Tematicos – Tematicos	
PARVEST ASIAN CONVERTIBLE BOND	-67,26%
PARVEST (EURO) BOND PREMIUM	-13,15%
PARVEST EURO BOND SUSTAINABLE DEVELOPMENT	293,05%
PARVEST EURO CORPORATE BOND SUSTAINABLE DEVELOPMENT	457,40%
PARVEST EURO INFLATION-LINKED BOND	73,94%
PARVEST EUROPEAN BOND OPPORTUNITIES	-29,83%
PARVEST EUROPEAN CONVERTIBLE BOND	132,69%
PARVEST EUROPEAN SMALL CONVERTIBLE BOND	-184,43%
PARVEST EUROPEAN TOTAL RETURN BOND	-71,79%
PARVEST GLOBAL INFLATION-LINKED BOND	503,20%

Compartiments «Court Terme» / “Short-Term” Sub-Funds / Teilfonds „Kurzläufer” / Comparti “A Breve Termine” / Subfondsen ‘Kortetermijn’ / Subfondos “Corto Plazo” / Compartimentos “Curto Prazo”

PARVEST SHORT TERM (CHF)	-93,46%
PARVEST SHORT TERM (DOLLAR)	-78,01%
PARVEST SHORT TERM (EURO)	-237,63%
PARVEST SHORT TERM (STERLING)	-155,58%

Compartiments «Court Terme Dynamique» / “Short-Term Dynamic” Sub-Funds / Teilfonds „Dynamische Kurzläufer” / Comparti “A Breve Termine Dinamico” / Subfondsen ‘Kortetermijn Dynamisch’ / Subfondos “Corto Plazo Dinámico” / Compartimentos “Curto Prazo Dinâmico”

PARVEST DYNAMIC ABS	-22,59%
PARVEST DYNAMIC CURRENCIES (EURO)	-498,05%
PARVEST DYNAMIC EONIA	-16,38%
PARVEST DYNAMIC EONIA PREMIUM	-83,17%

Compartiments «Diversifiés» / “Diversified” Sub-Funds / „Diversifizierte” Teilfonds / Comparti “Diversificati” / Subfondsen ‘Gemengd’ / Subfondos “Diversificados” / Compartimentos “Diversificados”

<i>Conservative – Conservative – Konservativ – Difensivo – Conservatief – Conservative – Conservative</i>	
PARVEST CONSERVATIVE (EURO)	67,17%
<i>Balanced – Balanced – Balanced – Bilanciati – Evenwichtig – Balanced – Balanced</i>	
PARVEST BALANCED (EURO)	92,70%
<i>Growth – Growth – Growth – Crescita – Groei – Growth – Growth</i>	
PARVEST GROWTH (EURO)	74,75%
<i>Target Return – Target Return – Target Return – Target Return – Rendementsdoel – Target Return – Target Return</i>	
PARVEST TARGET RETURN (EURO)	392,35%
PARVEST TARGET RETURN PLUS (EURO)	282,07%
PARVEST TARGET RETURN PLUS (USD)	476,18%

Note 12. Evènements importants

En raison des tensions apparues sur le marché de la titrisation aux Etats-Unis et afin de préserver l'intérêt des actionnaires dans ces circonstances exceptionnelles, les administrateurs ont décidé, en conformité avec l'article 14 des Statuts de la Société, de suspendre temporairement avec effet au 7 août 2007 le calcul de la valeur nette d'inventaire du compartiment PARVEST DYNAMIC ABS. Il a été décidé en date du 28 août 2007 de reprendre le calcul de la valeur nette d'inventaire, à compter de la valeur nette d'inventaire datée du 30 août 2007, calculée et publiée le 31 août 2007.

Notes on the financial statements as at August 31, 2007

Note 1. General points

Since March 1, 2007 the Company has proceeded to make the following changes:

1) Launch sub-funds:

On March 6, 2007, PARVEST EUROPEAN TOTAL RETURN BOND

2) Change the name of sub-funds:

On April 27, 2007
 PARVEST WORLD became PARVEST GLOBAL EQUITIES
 PARVEST WORLD BRANDS became PARVEST GLOBAL BRANDS
 PARVEST WORLD RESOURCES became PARVEST GLOBAL RESOURCES
 PARVEST WORLD TECHNOLOGY became PARVEST GLOBAL TECHNOLOGY
 PARVEST WORLD BOND became PARVEST GLOBAL BOND
 PARVEST WORLD INFLATION LINKED BOND became PARVEST GLOBAL INFLATION-LINKED BOND
 PARVEST EURO INFLATION LINKED BOND became PARVEST EURO INFLATION-LINKED BOND

3) Complete mergers:

On March 6, 2007, PARWORLD GARANTIZADO MIXTO GLOBAL merged with PARVEST SHORT TERM (EURO)
 PARVEST EUROPE merged with PARVEST EUROPE ALPHA
 On June 19, 2007, UEB Euro Bond Portfolio merged with PARVEST EURO BOND
 UEB GBP Bond Portfolio merged with PARVEST EUROPEAN BOND

PARVEST may be officially subscribed and it may solicit public savings in the countries from which it has obtained a commercialization licence:

- Luxembourg (March 27, 1990),	- Hongkong (April 2, 1998),	- Jersey (January 8, 2001),
- France (September 20, 1990),	- Japan (November 2, 1998),	- Finland (July 18, 2001),
- Belgium (September 25, 1990),	- Greece (March 3, 1999),	- Liechtenstein (August 30, 2001),
- Switzerland (December 18, 1990),	- Sweden (December 29, 1999),	- Czech Republic (December 21, 2001),
- Netherlands (May 1, 1991),	- Taiwan (March 6, 2000),	- Hungary (May 10, 2003),
- Germany (August 17, 1993),	- Lebanon (June 23, 2000),	- Malta (April 6, 2005),
- Italy (January 12, 1996),	- Bahrein (July 22, 2000),	- United Kingdom (April 22, 2005),
- Austria (December 30, 1996),	- Norway (July 27, 2000),	- Turkey (June 2, 2006),
- Spain (September 23, 1997),	- Portugal (August 10, 2000),	- Korea (October 30, 2006).

Before making any subscription in a country in which PARVEST is registered, it is necessary to verify the sub-funds, categories and classes of shares that are authorized for sale.

Note 2. The Company's shares

The Company's capital is represented by the assets of its various sub-funds. Subscriptions are invested in the assets of the sub-fund concerned.

In each sub-fund, the Company may issue shares in the following categories, which differ mainly in respect of different fees and commissions:

"Classic": offered to physical persons and corporate entities.

"L": offered to physical persons and corporate entities. This category differs from the "Classic" category by having different fees and commissions.

"Privilège": offered to physical persons and corporate entities. This category differs from the "Classic" category by having a specific management fee and a minimum subscribable amount.

"BI": reserved for distributors specially approved by PARVEST.

"Institutions": reserved for corporate entities subscribing for their own account or for that of physical persons in the context of a collective savings scheme or of a similar scheme, and for UCITS.

"M": reserved, firstly, for institutional clients specially approved by the Company, and secondly, for investment managers, companies affiliated to them and for portfolio managers who subscribe solely within the scope of customized portfolio management as part of a mandate for their institutional clients. Entities and their institutional clients (wishing to subscribe to shares in the "M" category) must be specially approved by PARVEST.

"Classic Hedged EUR": offered to physical persons and corporate entities. This share category is available only for the sub-funds denominated in USD or JPY and differs from the other categories by using hedging techniques for the exchange-rate risks of the reference currency (that is, USD or JPY) against the EUR.

"Classic Hedged USD": offered to physical persons and corporate entities. This share category is available only for the sub-funds denominated in EUR and differs from the other categories by using hedging techniques for the exchange-rate risks of the reference currency (that is, the EUR) against the USD.

"Classic Hedged JPY": offered to physical persons and corporate entities. This share category is available only for the sub-funds denominated in EUR and differs from the other categories by using hedging techniques for the exchange-rate risks of the reference currency (that is, the EUR) against the JPY.

"Institutions Hedged EUR": reserved for corporate entities subscribing for their own account or for that of physical persons in the context of a collective savings scheme or of a similar scheme, and for UCITS. This share category is available only for the sub-funds denominated in USD or JPY and differs from the other categories by using hedging techniques for the exchange-rate risks of the reference currency (that is, USD or JPY) against the EUR.

"Institutions Hedged USD": reserved for corporate entities subscribing for their own account or for that of physical persons in the context of a collective savings scheme or of a similar scheme, and for UCITS. This share category is available only for the sub-funds denominated in EUR and differs from the other categories by using hedging techniques for the exchange-rate risks of the reference currency (that is, EUR) against the USD.

"Institutions Hedged JPY": reserved for corporate entities subscribing for their own account or for that of physical persons in the context of a collective savings scheme or of a similar scheme, and for UCITS. This share category is available only for the sub-funds denominated in EUR and differs from the other categories by using hedging techniques for the exchange-rate risks of the reference currency (that is, EUR) against the JPY.

Only the “Classic”, “Institutions” and “M” categories offer two share classes (capitalizing and distributing) for all the sub-funds, with the exception of the sub-fund PARVEST FLOOR 90, which offers only “Classic” capitalizing shares.

The other categories offer only capitalizing shares.

The Board of Directors reserves the right to convert shares of the “B1” category which shareholders have held for more than four years into shares of the “Classic” category.

Note 3. Principal accounting methods

- 1) Globalized statements for the various sub-funds
PARVEST's (consolidated) financial statements are expressed in EUR by converting the financial statements of the sub-funds denominated in currencies other than EUR at the exchange rate prevailing at the end of the financial year/period.
- 2) Currency conversion
The accounts of each sub-fund are kept in the currency in which its net asset value is expressed, and the financial statements are expressed in that currency.
The purchase price of securities purchased in a currency other than that of the sub-fund is converted into the currency of the sub-fund on the basis of the exchange rates prevailing on the date of purchase of the securities.
The income and expenses denominated in a currency other than that of the sub-fund are converted into the currency of the sub-fund on the basis of the exchange rates prevailing on the transaction date.
On the closing date, the market values of the securities (determined by the method described below), the claims, bank deposits and debt denominated in a currency other than that of the sub-fund are converted into the currency of the sub-fund on the basis of the exchange rates prevailing on that date, with any exchange differentials resulting from the conversion of the securities, claims, bank deposits and debt being included in the net result for the financial year/period.
- 3) Presentation of the financial statements
The financial statements are presented on the basis of the latest net asset value calculated during the financial year/period. In accordance with the prospectus, the net asset values were calculated using the latest exchange rates known at the time of calculation.
The stock market prices and exchange rates used to value the securities portfolios at the date of the report are those of August 31, 2007.
- 4) Valuation of the securities portfolio
The valuation of securities officially quoted or traded on a regulated market that operates regularly, is recognized and open to the public is based on the last-known price, and if this security is traded on several markets, on the basis of the last-known price on the principal market for that security. If the last-known price is not representative, valuation is based on the probable realization value estimated with caution and in good faith by the Board of Directors of the SICAV.
Securities not officially quoted or traded on a regulated market will be valued on the basis of the probable realization value estimated with caution and in good faith.
- 5) Valuation of negotiable debt securities issued at floating rates
Negotiable debt securities issued at floating rates are included in the portfolio at their face value. Interest accrued but not due and daily pro rata calculation of the difference between the purchase value and face value are included under the item “Dividends and interest receivable” in the “Statement of net assets” and under the item “Dividends and net interest” in the “Statement of operations and changes in net assets”.
- 6) Valuation of forward foreign exchange contracts
Forward foreign exchange contracts remaining open at the closing date are valued by reference to the forward foreign exchange rate corresponding to the remaining life of the contract. Any unrealized gains and losses are included when determining the result of the transactions.
To calculate the net positions per currency, the positions are converted at the forward exchange rates corresponding to the remaining life of the contract.
- 7) Valuation of financial instruments
Financial futures are valued at their last-known market price. The other financial instruments are valued at the prices at which the position would be able to be liquidated, depending on the conditions prevailing on the market at the valuation date.
Realized and unrealized profits or losses resulting therefrom are included in the “Statement of operations and changes in net assets”.
To calculate the net positions per currency on financial instruments, the positions are converted at the exchange rate effective on the closing date.
The underlying securities on stock index futures contracts are presented after the securities portfolios and are calculated as follows:
- for bond index futures contracts: total face value of the contract,
- for stock index futures contracts: purchase value.
- 8) Valuation of credit default swaps
The value of a credit default swap shall be determined by comparing the value of the protection swap leg and the value of the premium swap leg. The value of the premium leg is obtained by discounting the future premium flows using the relevant risk-adjusted discount. The value of the protection leg is the present value of the expected loss inherent to the contract. Default probabilities used to compute the expected loss are derived from the structure of par market swap rates. Par market swap rates will be obtained from a cross-section of market counterparties.
- 9) Presentation of options
Options relating to futures contracts for which no premium has been paid are classified under the heading “Futures contracts”, at the end of the securities portfolios. The underlyings on these options are also calculated at the end of the securities portfolio and represent the sum of the exercise prices.
The other options are included in the “Securities portfolio statement” under the heading “Options”.
- 10) Valuation of securities lending, reverse repurchase and repurchase agreements
Securities lending attracts remuneration for the sub-fund according to the contracts and is accounted for in the “Statement of operations and changes in net assets” under “Other income”. Securities lending can be rescinded at any time.
Securities that have been lent are shown in the net assets of the sub-fund in question, at their market value.

Securities reverse repurchase transactions (or repurchase transactions, as applicable) are treated as lending (or borrowing, as applicable) operations guaranteed by the underlying securities. They are transactions by which the transferor transfers ownership of securities to another person (the transferee) and by which the transferor irrevocably undertakes to repurchase them and the transferee irrevocably undertakes to retrocede them, at an agreed price and date.

Securities reverse repurchase agreements are valued at their purchase price expressed in the original currency, irrespective of the market value of the underlying securities, the interest accrued pro rata since the purchase date being shown under the heading "Other receivables".

Securities repurchase agreements are valued at their market value.

11) Comparisons

Concerning the sub-funds that merged during the financial year/period and that were still open on August 31, 2007, mergers involving absorption of the net assets of the absorbed sub-funds or funds were recorded in the accounts by means of a subscription in the absorbing sub-funds at the merger dates. Consequently, the line "Total subscriptions during the financial year/period" in the "Statement of operations and changes in net assets" includes the net assets of the absorbed sub-funds or funds at the merger dates.

12) Geographic distribution

The geographic distribution of the securities portfolio is based on the issuing country.

13) Abbreviations

Position A: A = purchase

Position V: V = sale

ZC = zero coupon

FLR = floating rate

Note 4. Custodian bank's and Administrative services' fees

The custodian bank's and administrative services' commissions are payable monthly and are calculated on the average value of the Company's total net assets.

Note 5. "Taxe d'abonnement"

The Company is governed by the Luxembourg tax laws.

By virtue of the legislation and regulations in force, the Company is subject to the "taxe d'abonnement". As at the date of this report, the annual rate is 0.05% (except for the sub-funds and share classes that continue to attract the reduced tax rate of 0.01%, viz. the "Short-Term" sub-funds and the "Institutions", "Institutions Hedged EUR", "Institutions Hedged USD", "Institutions Hedged JPY" and "M" share classes of the various sub-funds). The tax is calculated and payable quarterly, on the basis of the net asset value of the sub-funds at the end of the quarter under consideration (excluding the assets already subject to this tax: Luxembourg UCITS).

Note 6. Management fees (*)

(See table on pages 54-56)

The percentage of management fees borne in respect of the UCITS and/or UCIs in which the Company invests varies between 0.05% and 2.50%.

Note 7. Exchange rates as at August 31, 2007

The exchange rates used to convert the Fund's "Statement of net assets" and "Statement of operations and changes in net assets" in currencies other than EUR are:

1 AUSTRALIAN DOLLAR	(AUD)	0.59676553	EUR
1 SWISS FRANC	(CHF)	0.60707239	EUR
1 DANISH CROWN	(DKK)	0.13423990	EUR
1 POUND STERLING	(GBP)	1.47961826	EUR
1 JAPANESE YEN	(JPY)	0.00632827	EUR
1 SWEDISH CROWN	(SEK)	0.10649741	EUR
1 UNITED STATES DOLLAR	(USD)	0.73354117	EUR

Note 8. Securities lending and securities reverse repurchase agreements

As at August 31, 2007 the total of securities lent for the sub-funds concerned is included in the respective portfolios.

As at August 31, 2007 there were no securities reverse repurchase transactions.

Note 9. List of the sub-funds offered for sale in Hongkong

(See table on page 57)

Note 10. Total Expense Ratio (TER)

The Total Expense Ratio consists of the Management Fee and Other Expenses. The Management Fee is calculated on the average net assets of the past month for each share category. The Other Expenses include all the other expenses (auditing, publication of net asset value, taxe d'abonnement, etc) and fees (Custodian Bank, Administrative Agent, etc) except for transaction-related expenses and commissions.

In order to obtain the annual Total Expense Ratio, two calculation methods are applied:

- the first consists of taking the constituent expenses and fees which have been incurred since the beginning of the financial year and annualizing them (conventional method);
- the second method takes into consideration the actual expenses and fees incurred over the past twelve months (as stipulated by Swiss legislation).

For the sub-funds Target Return (Euro), Target Return Plus (Euro) and Target Return Plus (USD), the TER that have been calculated also take into account under Other Expenses the expenses of the underlying funds less the retrocessions of management fees made by the management companies of these funds.

In the special case of sub-funds or share categories which were launched in the course of the financial year, the TER have been calculated on the basis of the Management Fees and other expenses recorded since the sub-fund/category was launched and extrapolated over a 12-month period (according to the rule laid down by the Swiss authorities for foreign investment funds distributed in Switzerland).

(See tables on pages 58-62)

Note 11. Portfolio Turnover Rate

The portfolio turnover rate (PTR) of a UCITS is calculated as follows:

$((\text{Total purchases} + \text{Total sales}) - (\text{Total subscriptions} + \text{Total redemptions})) / \text{average net assets of the sub-fund.}$

The rate of rotation is calculated on the basis of the past twelve months.

The PTR is not a guide to future portfolio turnover rates. The investment policies of the Short Term sub-funds provide for investments in short-term instruments, which implies a substantial turnover of the securities in the portfolio. Consequently, the turnover rate of these portfolios cannot constitute a representative item of data for the investor.

(See tables on pages 62-64)

Note 12. Important events

Owing to the tensions that have appeared in the securitization market in the United States and in order to preserve the shareholders' interests in these exceptional circumstances, the directors decided, in accordance with Article 14 of the Company's articles of association, to temporarily suspend, effective August 7, 2007 the calculation of the net asset value of the sub-fund PARVEST DYNAMIC ABS. It was decided on August 28, 2007 to resume calculation of the net asset value, starting with the net asset value dated August 30, 2007, which was calculated and published on August 31, 2007.

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss zum 31. August 2007

Erläuterung 1. Allgemeines

Seit dem 1. März 2007 hat die Gesellschaft folgende Änderungen vorgenommen:

1) Auflegung von Teilfonds:

6. März 2007 PARVEST EUROPEAN TOTAL RETURN BOND

2) Änderung der Bezeichnung von Teilfonds:

27. April 2007
 PARVEST WORLD wird zu PARVEST GLOBAL EQUITIES
 PARVEST WORLD BRANDS wird zu PARVEST GLOBAL BRANDS
 PARVEST WORLD RESOURCES wird zu PARVEST GLOBAL RESOURCES
 PARVEST WORLD TECHNOLOGY wird zu PARVEST GLOBAL TECHNOLOGY
 PARVEST WORLD BOND wird zu PARVEST GLOBAL BOND
 PARVEST WORLD INFLATION LINKED BOND wird zu PARVEST GLOBAL INFLATION-LINKED BOND
 PARVEST EURO INFLATION LINKED BOND wird zu PARVEST EURO INFLATION-LINKED BOND

3) Verschmelzungen:

6. März 2007 PARWORLD GARANTIZADO MIXTO GLOBAL verschmilzt mit PARVEST SHORT TERM (EURO)
 19. Juni 2007 UEB Euro Bond Portfolio verschmilzt mit PARVEST EURO BOND
 UEB GBP Bond Portfolio verschmilzt mit PARVEST EUROPEAN BOND

PARVEST ist in folgenden Ländern vertriebsberechtigt und kann dort gezeichnet werden:

- Luxemburg (27. März 1990)	- Hongkong (2. April 1998)	- Jersey (8. Januar 2001)
- Frankreich (20. September 1990)	- Japan (2. November 1998)	- Finnland (18. Juli 2001)
- Belgien (25. September 1990)	- Griechenland (3. März 1999)	- Liechtenstein (30. August 2001)
- Schweiz (18. Dezember 1990)	- Schweden (29. Dezember 1999)	- Tschechische Republik (21. Dezember 2001)
- Niederlande (1. Mai 1991)	- Taiwan (6. März 2000)	- Ungarn (10. Mai 2003)
- Deutschland (17. August 1993)	- Libanon (23. Juni 2000)	- Malta (6. April 2005)
- Italien (12. Januar 1996)	- Bahrain (22. Juli 2000)	- Vereinigtes Königreich (22. April 2005)
- Österreich (30. Dezember 1996)	- Norwegen (27. Juli 2000)	- Türkei (2. Juni 2006)
- Spanien (23. September 1997)	- Portugal (10. August 2000)	- Korea (30. Oktober 2006)

Vor jeder Zeichnung in einem Land, in dem PARVEST registriert ist, ist zu prüfen, ob in diesem Land die Vertriebsberechtigung für den jeweiligen Teilfonds, die jeweiligen Aktienkategorien und Aktienklassen vorliegt.

Erläuterung 2. Aktien der Gesellschaft

Das Kapital der Gesellschaft wird durch das Vermögen der verschiedenen Teilfonds der Gesellschaft repräsentiert. Zeichnungen werden in den Vermögenswerten des betreffenden Teilfonds angelegt.

Innerhalb jedes Teilfonds kann die Gesellschaft Aktien der folgenden Kategorien ausgeben, die sich hauptsächlich durch unterschiedliche Gebühren und Provisionen unterscheiden:

„**Classic**“: wird natürlichen und juristischen Personen angeboten.

„**L**“: wird natürlichen und juristischen Personen angeboten. Diese Kategorie unterscheidet sich von der Kategorie „Classic“ durch unterschiedliche Gebühren und Provisionen.

„**Privilege**“: wird natürlichen und juristischen Personen angeboten. Diese Kategorie unterscheidet sich von der Kategorie „Classic“ durch eine spezifische Anlageverwaltungsgebühr und einen Mindestzeichnungsbetrag.

„**B1**“: ist von PARVEST speziell zugelassenen Vertriebsstellen vorbehalten.

„**Institutions**“: ist juristischen Personen, die im Rahmen eines Systems für gemeinsame Anlagen oder eines vergleichbaren Systems für eigene Rechnung oder für Rechnung natürlicher Personen zeichnen, sowie OGAW vorbehalten.

„**M**“: ist einerseits von der Gesellschaft ausdrücklich zugelassenen institutionellen Kunden vorbehalten, andererseits Vermögensverwaltern, mit ihnen verbundenen Unternehmen sowie Portfoliomanagern, die lediglich im Rahmen der Verwaltung von Einzelportefeuilles im Auftrag ihrer institutionellen Kunden zeichnen. Institutionen und deren institutionelle Kunden, die Aktien der Kategorie „M“ zu zeichnen wünschen, müssen von PARVEST gesondert zugelassen werden.

„**Classic Hedged EUR**“: Die Aktien dieser Kategorie sind für natürliche und juristische Personen bestimmt. Diese Aktienkategorie ist nur für auf USD oder auf JPY lautende Teilfonds vorgesehen und unterscheidet sich von den anderen Kategorien durch den Einsatz von Techniken zur Absicherung des Währungsrisikos der Referenzwährung (d.h. des USD oder JPY) gegenüber dem EUR.

„**Classic Hedged USD**“: Die Aktien dieser Kategorie sind für natürliche und juristische Personen bestimmt. Diese Aktienkategorie ist nur für auf EUR lautende Teilfonds vorgesehen und unterscheidet sich von den anderen Kategorien durch den Einsatz von Techniken zur Absicherung des Währungsrisikos der Referenzwährung (d.h. des EUR) gegenüber dem USD.

„**Classic Hedged JPY**“: Die Aktien dieser Kategorie sind für natürliche und juristische Personen bestimmt. Diese Aktienkategorie ist nur für auf EUR lautende Teilfonds vorgesehen und unterscheidet sich von den anderen Kategorien durch den Einsatz von Techniken zur Absicherung des Währungsrisikos der Referenzwährung (d.h. des EUR) gegenüber dem JPY.

„**Institutions Hedged EUR**“: Die Aktien dieser Kategorie sind juristischen Personen, die im Rahmen eines Systems für gemeinsame Anlagen oder eines vergleichbaren Systems für eigene Rechnung oder für Rechnung natürlicher Personen zeichnen, sowie OGAW vorbehalten. Diese Aktienkategorie wird nur für die Teilfonds mit Referenzwährung USD oder JPY angeboten; sie unterscheidet sich von den anderen Kategorien durch den Einsatz von Techniken zur Absicherung des Währungsrisikos der Referenzwährung (d.h. des USD oder JPY) gegenüber dem EUR.

„**Institutions Hedged USD**“: Die Aktien dieser Kategorie sind juristischen Personen, die im Rahmen eines Systems für gemeinsame Anlagen oder eines vergleichbaren Systems für eigene Rechnung oder für Rechnung natürlicher Personen zeichnen, sowie OGAW vorbehalten. Diese Aktienkategorie wird nur für die Teilfonds mit Referenzwährung EUR angeboten; sie unterscheidet sich von den anderen Kategorien durch den Einsatz von Techniken zur Absicherung des Währungsrisikos der Referenzwährung (d.h. des EUR) gegenüber dem USD.

„**Institutions Hedged JPY**“: Die Aktien dieser Kategorie sind juristischen Personen, die im Rahmen eines Systems für gemeinsame Anlagen oder eines vergleichbaren Systems für eigene Rechnung oder für Rechnung natürlicher Personen zeichnen, sowie OGAW vorbehalten. Diese Aktienkategorie wird nur für die Teilfonds mit Referenzwährung EUR angeboten; sie unterscheidet sich von den anderen Kategorien durch den Einsatz von Techniken zur Absicherung des Währungsrisikos der Referenzwährung (d.h. des EUR) gegenüber dem JPY.

Nur die Kategorien „Classic“, „Institutions“ und „M“ bieten für alle Teilfonds zwei Aktienklassen (thesaurierende und ausschüttende Aktien). Eine Ausnahme gilt für den Teilfonds PARVEST FLOOR 90, der nur thesaurierende Aktien der Kategorie „Classic“ bietet.

Die anderen Kategorien bieten ausschließlich thesaurierende Aktien.

Der Verwaltungsrat behält sich die Möglichkeit vor, die von den Aktionären seit mehr als vier Jahren gehaltenen Aktien der Kategorie „B1“ in Aktien der Kategorie „Classic“ umzutauschen.

Erläuterung 3. Wichtigste Grundsätze der Rechnungslegung

- 1) **Konsolidierung der verschiedenen Teilfonds**
Der (konsolidierte) (Halb-)Jahresabschluss von PARVEST wird in EUR ausgedrückt; dabei werden die (Halb-)Jahresabschlüsse der auf andere Währungen als EUR lautenden Teilfonds zu dem am Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums geltenden Wechselkurs umgerechnet.
- 2) **Währungsumrechnung**
Die Konten jedes Teilfonds werden in der Währung geführt, in der sein Nettoinventarwert ausgedrückt wird, und der (Halb-)Jahresabschluss wird in dieser Währung ausgedrückt.
Der Erwerbspreis von Wertpapieren, die in einer anderen als der Währung des Teilfonds erworben wurden, wird auf der Grundlage des am Tag des Erwerbs geltenden Wechselkurses in die Währung des Teilfonds umgerechnet.
Erträge und Aufwendungen in einer anderen als der Währung des Teilfonds werden auf der Grundlage des am Tag der Transaktion geltenden Wechselkurses in die Währung des Teilfonds umgerechnet.
Am Abschlusstag werden die sich aus der Bewertung der Wertpapiere ergebenden Werte (die auf die nachstehend beschriebene Weise ermittelt werden) sowie die Forderungen, Bankeinlagen und Verbindlichkeiten in einer anderen als der Währung des Teilfonds auf der Grundlage der an diesem Tag geltenden Wechselkurse in die Währung des Teilfonds umgerechnet, wobei Wechselkursdifferenzen aus der Umrechnung der Wertpapiere, Forderungen, Bankeinlagen und Verbindlichkeiten in das Nettoergebnis des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums eingehen.
- 3) **Darstellung des (Halb-)Jahresabschlusses**
Der (Halb-)Jahresabschluss wird auf der Grundlage des letzten im Laufe des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums berechneten Nettoinventarwerts dargestellt. Gemäß dem Prospekt wurden die Nettoinventarwerte anhand der letzten zum Zeitpunkt der Berechnung bekannten Kurse berechnet.
Der Bewertung des Wertpapierbestands zum Stichtag liegen die Börsen- und Wechselkurse vom 31. August 2007 zugrunde.
- 4) **Bewertung des Wertpapierbestands**
Die Bewertung der zum amtlichen Handel an einer Wertpapierbörse zugelassenen oder an einem geregelten, regelmäßig stattfindenden, anerkannten und der Öffentlichkeit zugänglichen Markt gehandelten Wertpapiere erfolgt anhand des letzten bekannten Kurses; wird das betreffende Wertpapier an mehreren Märkten gehandelt, anhand des letzten bekannten Kurses am Hauptmarkt für dieses Wertpapier. Ist der letzte bekannte Kurs nicht repräsentativ, erfolgt die Bewertung anhand des wahrscheinlichen Veräußerungswerts, der vom Verwaltungsrat der Gesellschaft vorsichtig und nach dem Grundsatz von Treu und Glauben geschätzt wird.
Wertpapiere, die nicht zum amtlichen Handel zugelassen sind oder nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden auf der Basis ihres wahrscheinlichen Veräußerungswerts bewertet, der nach dem Grundsatz von Treu und Glauben geschätzt wird.
- 5) **Bewertung der mit variablem Zinssatz ausgegebenen handelbaren Forderungspapiere**
Die mit variablem Zinssatz ausgegebenen handelbaren Forderungspapiere werden mit ihrem Nennwert im Portefeuille ausgewiesen. Die aufgelaufenen, noch nicht fälligen Zinsen und die anteilige tägliche Differenz zwischen dem Anschaffungs- und dem Nennwert werden in der „Aufstellung des Nettovermögens“ unter dem Posten „Forderungen aus Zinsen und Dividenden“ sowie in der „Aufwands- und Ertragsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens“ unter dem Posten „Dividenden und Zinsen, netto“ ausgewiesen.
- 6) **Bewertung der Devisentermingeschäfte**
Die am Abschlusstag offenen Devisentermingeschäfte werden anhand des Devisenterminkurses, der der Restlaufzeit des Geschäfts entspricht, bewertet. Nicht realisierte Wertsteigerungen und -verluste werden bei der Ermittlung des Betriebsergebnisses berücksichtigt.
Zur Berechnung der Nettopositionen pro Währung werden die Positionen zu dem Devisenterminkurs umgerechnet, der der Restlaufzeit des Geschäfts entspricht.
- 7) **Bewertung der Finanzinstrumente**
Die Finanzterminkontrakte werden zum letzten bekannten Marktkurs bewertet. Die anderen Finanzinstrumente werden zu den Kursen bewertet, zu denen die Position unter Berücksichtigung der am Bewertungstag am Markt herrschenden Lage glattgestellt werden könnte.
Die sich daraus ergebenden realisierten und nicht realisierten Gewinne oder Verluste gehen in die „Aufwands- und Ertragsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens“ ein.
Zur Berechnung der Nettopositionen der Finanzinstrumente pro Währung werden die Positionen zu dem am Abschlusstag geltenden Kurs umgerechnet.
Die den Terminkontrakten auf Börsenindizes zugrunde liegenden Werte werden nach den Wertpapierbeständen aufgeführt und wie folgt berechnet:
- bei Terminkontrakten auf Anleiheindizes: Gesamtnennwert des Kontrakts,
- bei Terminkontrakten auf Aktienindizes: Anschaffungswert.
- 8) **Bewertung der Credit Default Swaps**
Der Wert eines Credit Default Swap wird bestimmt durch eine Gegenüberstellung des Wertes des Protection Leg und des Wertes des Premium Leg. Der Wert des Premium Leg ergibt sich durch Abzinsung der künftigen Prämienströme mit Hilfe der risikoadjustierten Diskontierung. Der Wert des Protection Leg ist der aktuelle Wert des aus dem Kontrakt erwarteten Verlustes. Die für die Berechnung des erwarteten Verlustes herangezogene Ausfallwahrscheinlichkeit wird aus der Struktur der Swapsätze an vergleichbaren Märkten abgeleitet. Diese ergeben sich aus einem Quervergleich der Kontrahenten am Markt.

9) Darstellung der Optionen

Optionen auf Terminkontrakte, für die keine Prämie aufgewendet wurde, werden unter der Rubrik „Terminkontrakte“ am Ende der Wertpapierbestände ausgewiesen. Die diesen Optionen zugrunde liegenden Werte werden ebenfalls im Anschluss an die Wertpapierbestände berechnet und stellen die Summe der Ausübungspreise dar.

Die übrigen Optionen erscheinen in der „Aufstellung des Wertpapierbestands“ unter der Überschrift „Optionen“.

10) Bewertung der Wertpapierleihgeschäfte und der Pensionsgeschäfte

Auf die Wertpapierleihgeschäfte wird ein Entgelt zugunsten des im jeweiligen Vertrag genannten Teilfonds gezahlt, das in der „Aufwands- und Ertragsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens“ unter dem Posten „Andere Erträge“ ausgewiesen wird. Die Wertpapierleihgeschäfte sind jederzeit kündbar.

Die im Rahmen eines Wertpapierleihgeschäfts verliehenen Wertpapiere sind im Nettovermögen des jeweiligen Teilfonds mit ihrem Marktwert ausgewiesen.

Pensionsgeschäfte (aktive und passive Pensionsgeschäfte) werden wie Leihgeschäfte behandelt, die durch die zugrunde liegenden Wertpapiere besichert sind. Es handelt sich um Geschäfte, bei denen das Eigentum des Wertpapiers vom Pensionsgeber auf den Pensionsnehmer übertragen wird und bei denen sich Pensionsgeber und Pensionsnehmer unwiderruflich verpflichten, diese Wertpapiere zu einem vorher vereinbarten Preis und Termin zurückzukaufen bzw. zurückzuverkaufen.

Passive Pensionsgeschäfte werden zum Anschaffungspreis in der Ursprungswährung ohne Rücksicht auf den Marktwert der zugrunde liegenden Wertpapiere bewertet, während die anteiligen Zinsen ab dem Erwerbszeitpunkt unter dem Posten „Sonstige Forderungen“ erscheinen.

Aktiven Pensionsgeschäften zugrunde liegende Wertpapiere werden zum Marktwert bewertet.

11) Vergleichszahlen

Bei den Teilfonds, die während des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums verschmolzen wurden und zum 31. August 2007 noch bestanden, wurden die Verschmelzungen durch Übernahme des Nettovermögens der übernommenen Teilfonds oder Fonds durch Zeichnung von Aktien der übernehmenden Teilfonds zum jeweiligen Verschmelzungsdatum verbucht. Die Zeile „Zeichnungen insg. während des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums“ in der „Aufwands- und Ertragsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens“ umfasst somit das Nettovermögen der übernommenen Teilfonds bzw. Fonds zum Verschmelzungsdatum.

12) Geografische Aufteilung

Die geografische Aufteilung des Wertpapierbestands basiert auf dem Emissionsland.

13) Abkürzungen

Position A: A = Ankauf

Position V: V = Verkauf

ZC = Nullkuponanleihen

FLR = variabler Zins

Erläuterung 4. Depotbankgebühr und Gebühr für Verwaltungsdienstleistungen

Die Depotbankgebühr und die Gebühr für Verwaltungsdienstleistungen sind monatlich zahlbar und werden auf den Durchschnitt des Gesamt Nettovermögens der Gesellschaft berechnet.

Erläuterung 5. „Taxe d'abonnement“

Die Gesellschaft unterliegt den luxemburgischen Steuergesetzen.

Kraft gesetzlicher Bestimmungen und geltender Vorschriften unterliegt die Gesellschaft der „Taxe d'abonnement“. Zum Zeitpunkt dieses Berichts beträgt der Jahressatz 0,05% (mit Ausnahme der Teilfonds und Aktienkategorien, denen weiterhin der ermäßigte Satz von 0,01% zugute kommt, das heißt des Teilfonds „Kurzläufer“ sowie der Aktienkategorien „Institutions“, „Institutions Hedged EUR“, „Institutions Hedged USD“, „Institutions Hedged JPY“ und „M“ der verschiedenen Teilfonds). Die Steuer wird vierteljährlich auf der Grundlage des Nettoinventarwerts des Vermögens der Teilfonds zum Ende des jeweiligen Quartals berechnet und ist vierteljährlich zahlbar (ausschließlich mit dieser Steuer bereits belastete Aktiva: luxemburgische OGAW).

Erläuterung 6. Anlageverwaltungsgebühren

Siehe Tabellen S. 54-56.

Der prozentuale Anteil der Anlageverwaltungskosten bei den OGAW und/oder OGA, in denen die Gesellschaft investiert, bewegt sich zwischen 0,05% und 2,50%.

Erläuterung 7. Wechselkurse am 31. August 2007

Die Umrechnung der „Aufstellung des Nettovermögens“ und der „Aufwands- und Ertragsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens“ der SICAV in anderen Währungen als EUR erfolgte zu nachstehenden Wechselkursen:

1 AUSTRALISCHER DOLLAR	(AUD)	0,59676553	EUR
1 SCHWEIZER FRANKEN	(CHF)	0,60707239	EUR
1 DÄNISCHE KRONE	(DKK)	0,13423990	EUR
1 BRITISCHES PFUND	(GBP)	1,47961826	EUR
1 JAPANISCHER YEN	(JPY)	0,00632827	EUR
1 SCHWEDISCHE KRONE	(SEK)	0,10649741	EUR
1 US-DOLLAR	(USD)	0,73354117	EUR

Erläuterung 8. Wertpapierleih- und Pensionsgeschäfte

Das Gesamtvolumen der Wertpapierleihgeschäfte für die betreffenden Teilfonds zum 31. August 2007 ist in den jeweiligen Portefeuilles ausgewiesen.

Zum 31. August 2007 gab es keine Wertpapierpensionsgeschäfte.

Erläuterung 9. Liste der in Hongkong vertriebenen Teilfonds

Siehe Tabelle S. 57.

Erläuterung 10. Gesamtkostenquote oder Total Expense Ratio

Die Total Expense Ratio (TER) setzt sich aus der Summe der Anlageverwaltungsgebühr und den „Übrigen Aufwendungen“ des Berichtszeitraums zusammen. Die Anlageverwaltungsgebühr wird ausgehend von dem im abgelaufenen Monat bestehenden durchschnittlichen Nettovermögen jeder Aktienkategorie berechnet. Die Position „Übrige Aufwendungen“ enthält sämtliche übrigen Kosten (Abschlussprüfer, Veröffentlichung des Nettoinventarwerts, Taxe d'abonnement ...) und Gebühren (Depotbank, Verwaltungsstelle ...) mit Ausnahme der Kosten und Gebühren im Zusammenhang mit den Transaktionen.

Zur Berechnung der jährlichen Total Expense Ratio wurden zwei Methoden angewandt:

Die erste Berechnungsmethode legt die Aufwendungen und Gebühren seit Beginn des Berichtsjahres zugrunde, die dann annualisiert werden (klassische Methode).

Die zweite Berechnungsmethode berücksichtigt die in den letzten zwölf Monaten tatsächlich aufgelaufenen Kosten und Gebühren (gemäß den Schweizer Regeln).

Bei den Teilfonds Target Return (Euro), Target Return Plus (Euro) und Target Return Plus (USD) sind im TER unter den „Übrigen Aufwendungen“ auch die Kosten der Basisfonds nach Abzug der von den Verwaltungsgesellschaften dieser Fonds zurückerstatteten Verwaltungskosten enthalten.

Im besonderen Fall von Teilfonds oder Aktienkategorien, die während des Berichtszeitraums eingeführt wurden, wurde die TER anhand der seit Auflegung des Teilfonds/der Kategorie ermittelten und auf zwölf Monate hochgerechneten Anlageverwaltungsgebühren und „Übrigen Aufwendungen“ berechnet (gemäß der von den Schweizer Behörden für in der Schweiz vertriebene ausländische Fonds aufgestellten Regeln).

Siehe Tabelle S. 58-62.

Erläuterung 11. Portfolioumsatz

Der Portfolioumsatz von Teilfonds von OGAW wird nach folgender Formel berechnet:

$$\frac{((\text{Wertpapierkäufe insgesamt} + \text{Wertpapierverkäufe insgesamt}) - (\text{Ausgabe von Fondsanteilen insgesamt} + \text{Rücknahme von Fondsanteilen insgesamt}))}{\text{Durchschnittliches Nettoteilfondsvermögen}}$$

Der Portfolioumsatz wird auf Basis der letzten zwölf Monate berechnet.

Die Angaben zum Portfolioumsatz beziehen sich auf die Vergangenheit und erlauben keine Folgerungen über den künftigen Portfolioumsatz. Die Anlagepolitik der Kurzläufer-Teilfonds verlangt Investitionen in kurzfristige Instrumente, was wiederum einen hohen Portfolioumschlag impliziert. PTR-Angaben für diese Teilfonds wären folglich für den Anleger nicht repräsentativ.

Siehe Tabelle S. 62-64.

Erläuterung 12. Wichtige Ereignisse

Der Verwaltungsrat hat gemäß Artikel 14 der Satzung der Gesellschaft in Anbetracht der Spannungen auf dem US-amerikanischen Verbriefungsmarkt zur Wahrung der Interessen der Aktionäre unter diesen besonderen Umständen beschlossen, die Berechnung des Nettoinventarwerts des Teilfonds PARVEST DYNAMIC ABS mit Wirkung zum 7. August 2007 vorübergehend auszusetzen. Am 28. August 2007 wurde beschlossen, die Berechnung ab dem Nettoinventarwert vom 30. August 2007 wieder aufzunehmen. Der Nettoinventarwert vom 30. August 2007 wurde am 31. August 2007 berechnet und veröffentlicht.

Note ai rendiconti finanziari al 31 agosto 2007

Nota 1. Generalità

Dal 1° marzo 2007, la Società ha proceduto ai seguenti cambiamenti:

1) Lancio del seguente comparto:

il 6 marzo 2007, PARVEST EUROPEAN TOTAL RETURN BOND

2) Cambiamenti di denominazione dei seguenti comparti:

il 27 aprile 2007 PARVEST WORLD è diventato PARVEST GLOBAL EQUITIES
PARVEST WORLD BRANDS è diventato PARVEST GLOBAL BRANDS
PARVEST WORLD RESOURCES è diventato PARVEST GLOBAL RESOURCES
PARVEST WORLD TECHNOLOGY è diventato PARVEST GLOBAL TECHNOLOGY
PARVEST WORLD BOND è diventato PARVEST GLOBAL BOND
PARVEST WORLD INFLATION LINKED BOND è diventato PARVEST GLOBAL INFLATION-LINKED BOND
PARVEST EURO INFLATION LINKED BOND è diventato PARVEST EURO INFLATION-LINKED BOND.

3) Fusioni:

il 6 marzo 2007, PARWORLD GARANTIZADO MIXTO GLOBAL è stato fuso con PARVEST SHORT TERM (EURO)

il 19 giugno 2007 UEB Euro Bond Portfolio è stato fuso con PARVEST EURO BOND

UEB GBP Bond Portfolio è stato fuso con PARVEST EUROPEAN BOND

È possibile aderire ufficialmente a PARVEST, la quale è pertanto abilitata a fare appello al pubblico risparmio, nei paesi in cui ha ottenuto la debita autorizzazione per la commercializzazione, ossia:

- | | | |
|------------------------------------|------------------------------------|---|
| - Lussemburgo (dal 27 marzo 1990), | - Hong Kong (dal 2 aprile 1998), | - Jersey (dall'8 gennaio 2001), |
| - Francia (dal 20 settembre 1990), | - Giappone (dal 2 novembre 1998), | - Finlandia (dal 18 luglio 2001), |
| - Belgio (dal 25 settembre 1990), | - Grecia (dal 3 marzo 1999), | - Liechtenstein (dal 30 agosto 2001), |
| - Svizzera (dal 18 dicembre 1990), | - Svezia (dal 29 dicembre 1999), | - Repubblica Ceca (dal 21 dicembre 2001), |
| - Olanda (dal 1° maggio 1991), | - Taiwan (dal 6 marzo 2000), | - Ungheria (dal 10 maggio 2003), |
| - Germania (dal 17 agosto 1993), | - Libano (dal 23 giugno 2000), | - Malta (dal 6 aprile 2005), |
| - Italia (dal 12 gennaio 1996), | - Bahrein (dal 22 luglio 2000), | - Regno Unito (dal 22 aprile 2005), |
| - Austria (dal 30 dicembre 1996), | - Norvegia (dal 27 luglio 2000), | - Turchia (dal 2 giugno 2006), |
| - Spagna (dal 23 settembre 1997), | - Portogallo (dal 10 agosto 2000), | - Corea (il 30 ottobre 2006). |

Prima della sottoscrizione in un paese in cui è registrato Parvest, è necessario verificare i comparti, le categorie e le classi d'azioni autorizzati ai fini della commercializzazione.

Nota 2. Azioni della Società

Il capitale della Società è rappresentato dagli attivi dei vari comparti della Società. Le sottoscrizioni vengono investite negli averi finanziari del relativo comparto.

Per ogni comparto, la Società potrà emettere azioni delle seguenti categorie, che si distinguono, in particolare, per le diverse strutture di diritti e commissioni:

“**Classic**”: offerte alle persone fisiche e alle persone giuridiche.

“**L**”: offerte alle persone fisiche e alle persone giuridiche. Questa categoria si distingue dalla categoria “Classic” per la struttura dei diritti e delle commissioni.

“**Privilège**”: offerte alle persone fisiche e alle persone giuridiche. Questa categoria si distingue dalla categoria “Classic” per la sua commissione di gestione specifica e l'importo minimo di sottoscrizione.

“**B1**”: riservate ad alcuni distributori debitamente autorizzati da PARVEST.

“**Institutions**”: riservate a persone giuridiche che sottoscrivono per proprio conto o per conto di persone fisiche nell'ambito di un regime di risparmio collettivo o di un regime equiparabile, o nell'ambito delle OICVM.

“**M**”: riservate da un lato ai clienti istituzionali specialmente autorizzati dalla Società e, dall'altro, ai gestori, alle società loro affiliate nonché a gestori di portafoglio che sottoscrivono solo nell'ambito dei mandati di gestione individuali affidati da clienti istituzionali. Le entità e i loro clienti istituzionali (che desiderano sottoscrivere azioni della categoria “M”) devono essere appositamente convenzionati da PARVEST.

“**Classic Hedged EUR**”: offerte alle persone fisiche e alle persone giuridiche. Questa categoria di azioni è prevista solo per i comparti denominati in USD o JPY e si differenzia dalle altre categorie per il ricorso a tecniche di copertura dei rischi di cambio della valuta di riferimento (USD o JPY) rispetto all'EUR.

“**Classic Hedged USD**”: offerte alle persone fisiche e alle persone morali. Questa categoria di azioni è prevista solo per i comparti denominati in EUR e si differenzia dalle altre categorie per il ricorso a tecniche di copertura dei rischi di cambio della valuta di riferimento (vale a dire l'EUR) rispetto all'USD.

“**Classic Hedged JPY**”: offerte alle persone fisiche e alle persone morali. Questa categoria di azioni è prevista solo per i comparti denominati in EUR e si differenzia dalle altre categorie per il ricorso a tecniche di copertura dei rischi di cambio della valuta di riferimento (vale a dire l'EUR) rispetto al JPY.

“**Institutions Hedged EUR**”: riservate alle persone morali che sottoscrivono per conto proprio o per conto di persone fisiche nell'ambito di un regime di risparmio collettivo o di un regime assimilabile, nonché agli OICVM. Questa categoria di azioni è prevista solo per i comparti denominati in USD o in JPY e si differenzia dalle altre categorie per il ricorso a tecniche di copertura dei rischi di cambio della valuta di riferimento (vale a dire l'USD o il JPY) rispetto all'EUR.

“**Institutions Hedged USD**”: riservate alle persone morali che sottoscrivono per conto proprio o per conto di persone fisiche nell'ambito di un regime di risparmio collettivo o di un regime assimilabile, nonché agli OICVM. Questa categoria di azioni è prevista solo per i comparti denominati in EUR e si differenzia dalle altre categorie per il ricorso a tecniche di copertura dei rischi di cambio della valuta di riferimento (vale a dire l'EUR) rispetto all'USD.

“Institutions Hedged JPY”: riservate alle persone morali che sottoscrivono per conto proprio o per conto di persone fisiche nell’ambito di un regime di risparmio collettivo o di un regime assimilabile, nonché agli OICVM. Questa categoria di azioni è prevista solo per i comparti denominati in EUR e si differenzia dalle altre categorie per il ricorso a tecniche di copertura dei rischi di cambio della valuta di riferimento (vale a dire l’EUR) rispetto al JPY.

Solo le categorie “Classic”, “Institutions” e “M” offrono due tipologie di azioni (capitalizzazione e distribuzione) per tutti i comparti, ad eccezione del comparto PARVEST FLOOR 90 per il quale sono disponibili solo azioni di capitalizzazione “Classic”.

Le altre categorie offrono solo azioni di capitalizzazione.

Il Consiglio d’Amministrazione si riserva la possibilità di convertire le azioni di categoria “B1” detenute dagli Azionisti da oltre quattro anni in azioni di categoria “Classic”.

Nota 3. Principali metodi contabili

1) Consolidamento dei vari comparti

I rendiconti finanziari (consolidati) di PARVEST sono espressi in Euro (EUR) tramite la conversione dei rendiconti finanziari dei singoli comparti al tasso di cambio prevalente alla fine dell’esercizio/del periodo.

2) Conversione delle valute

I conti di ogni comparto sono tenuti nella valuta specifica del valore netto d’inventario ed i rendiconti finanziari sono espressi in tale valuta.

Il prezzo di acquisto dei titoli comprati in una valuta diversa da quella del comparto viene convertito nella valuta del comparto sulla base del tasso di cambio in vigore alla data dell’acquisto dei titoli.

I proventi e i costi espressi in valute diverse da quella del comparto vengono convertiti nella valuta del comparto sulla base dei tassi di cambio in vigore alla data dell’operazione.

Alla data di chiusura, i valori di valutazione dei titoli (determinati nel modo qui appresso esposto), i crediti, i depositi bancari e i debiti espressi in una valuta diversa da quella del comparto, vengono convertiti nella valuta del comparto sulla base dei tassi di cambio in vigore a tale specifica data; le differenze di cambio che risultano dalla conversione dei titoli, crediti, depositi bancari e debiti vengono incluse nel risultato netto dell’esercizio/del periodo.

3) Presentazione dei rendiconti finanziari

I rendiconti finanziari sono stati elaborati sulla base dell’ultimo valore netto d’inventario calcolato nel corso dell’esercizio/del periodo. Conformemente al Prospetto informativo, i valori netti d’inventario sono stati calcolati utilizzando gli ultimi corsi conosciuti al momento del calcolo stesso.

I corsi di borsa e i tassi di cambio utilizzati per la valutazione dei portafogli titoli alla data della relazione sono quelli del 31 agosto 2007.

4) Valutazione del portafoglio titoli

La valutazione dei valori mobiliari ammessi ad una quotazione ufficiale oppure negoziati su un mercato regolamentato che funziona regolarmente, riconosciuto ed aperto al pubblico, si basa sull’ultimo corso conosciuto. Qualora tale valore mobiliare venga trattato su vari mercati, ci si basa sull’ultimo corso conosciuto del mercato principale di detto valore. Qualora l’ultimo corso conosciuto non sia rappresentativo, la valutazione si basa sul probabile valore di realizzo calcolato, con prudenza e in buona fede, dal Consiglio d’Amministrazione della Società.

I valori mobiliari non ammessi alla quotazione ufficiale o che non vengono scambiati su un mercato regolamentato saranno valutati sulla base del valore probabile di realizzo stimato prudentemente e in buona fede.

5) Valutazione dei titoli di credito negoziabili emessi a tasso variabile

I titoli di credito negoziabili emessi a tasso variabile sono inclusi nel portafoglio al loro valore nominale. Gli interessi maturati non ancora esigibili e la differenza giornaliera pro rata tra il valore d’acquisto e il valore nominale sono inclusi nella voce “Dividendi e interessi esigibili” del “Rendiconto del Patrimonio Netto” e nella voce “Dividendi e interessi netti” del “Conto economico e variazioni del Patrimonio Netto”.

6) Valutazione dei contratti di cambio a termine

I contratti di cambio a termine rimasti aperti al momento della chiusura sono valutati sulla base del tasso di cambio a termine corrispondente alla durata di vita restante del contratto. Tutte le plusvalenze e minusvalenze non realizzate sono riprese al momento della determinazione del risultato delle operazioni.

Per il calcolo delle posizioni nette per valuta, le posizioni vengono convertite ai tassi di cambio a termine corrispondenti alla durata di vita restante del contratto.

7) Valutazione degli strumenti finanziari

I “futures finanziari” vengono valutati all’ultimo corso conosciuto del mercato. Gli altri strumenti finanziari sono valutati ai corsi ai quali la posizione potrebbe essere liquidata sulla base delle condizioni in vigore sul mercato alla data della valutazione stessa.

Gli utili o le perdite realizzati e non realizzati che ne risultano vengono inclusi nel “Conto economico e variazioni del Patrimonio Netto”.

Per il calcolo delle posizioni nette per valuta relative agli strumenti finanziari, le posizioni vengono convertite al tasso in vigore alla data di chiusura.

I valori sottostanti dei contratti futures su indici borsistici sono calcolati e presentati a seguito dei portafogli titoli nel modo seguente:

- per i contratti futures su indici obbligazionari: valore nominale totale del contratto,
- per i contratti futures su indici azionari: valore di acquisto.

8) Valutazione dei “credit default swap”

Il valore dei credit default swap è determinato raffrontando il valore del protection swap leg con il valore del premium swap leg. Il valore di quest’ultimo si ottiene scontando i flussi dei premi futuri avvalendosi dell’apposito sconto aggiustato. Il valore della protection leg rappresenta il valore attuale atteso della perdita inerente al contratto. Le probabilità di insolvenza utilizzate per calcolare la perdita attesa derivano dalla struttura dei tassi relativi ai par swap di mercato. I tassi relativi ai par swap di mercato si ottengono dalla cross-section delle controparti di mercato.

9) Contabilizzazione delle opzioni

Le opzioni relative ai contratti futures per le quali non è stato corrisposto alcun premio sono contabilizzate nella voce “mercati derivati” in calce ai portafogli titoli. Anche i valori sottostanti di queste opzioni sono calcolati e presentati a seguito dei portafogli titoli, e rappresentano la somma dei prezzi di esercizio. Le altre opzioni sono riprese nello “Stato del portafoglio titoli” alla voce “Opzioni”.

- 10) Valutazione dei titoli dati in prestito e dei contratti di presa e conferimento in pensione
A fronte dei prestiti di titoli è corrisposta una remunerazione a favore del comparto indicato nel relativo contratto, che viene contabilizzata nel "Conto economico e variazioni del Patrimonio Netto" alla voce "Altri proventi". I prestiti di titoli possono essere disdetti in qualsiasi momento.
I titoli dati in prestito figurano nel Patrimonio Netto del comparto interessato e sono esposti al loro valore di mercato.
Le operazioni di presa (o conferimento) in pensione sono assimilate rispettivamente ad operazioni di prestito (o mutuo) garantiti dai titoli sottostanti. Trattasi di operazioni con le quali il cedente cede ad un terzo (il cessionario) titoli in proprietà e con le quali il cedente e il cessionario si impegnano rispettivamente e irrevocabilmente il primo a riprenderli, il secondo a retrocederli, ad un prezzo e ad una data pattuiti.
I contratti di presa e conferimento in pensione sono valutati al loro prezzo di acquisto espresso nella valuta di origine, indipendentemente dal valore di mercato dei titoli sottostanti, essendo gli interessi maturati dalla data di acquisto riportati in prorata alla voce "Altri crediti esigibili".
I titoli presi in pensione sono valutati al valore di mercato.
- 11) Raffronti
Per quanto riguarda i comparti che si sono fusi durante l'esercizio/il periodo ed erano ancora esistenti al 31 agosto 2007, le fusioni per assorbimento del Patrimonio Netto dei comparti o dei fondi assorbiti sono state contabilizzate mediante sottoscrizione nei comparti che li hanno assorbiti, alle date delle fusioni. Pertanto, la voce "Totale Sottoscrizioni nel corso dell'esercizio/del periodo" del "Conto economico e variazioni del Patrimonio Netto" riprende l'attivo netto dei comparti o dei fondi assorbiti alle date delle fusioni.
- 12) Ripartizione geografica
La ripartizione geografica del portafoglio titoli si basa sul paese di emissione.
- 13) Abbreviazioni
Posizione A: A = acquisto
Posizione V: V = vendita
ZC = zero coupon
FLR = tasso variabile

Nota 4. Commissioni della banca depositaria e dell'agente amministrativo

Le commissioni della banca depositaria e dell'agente amministrativo sono esigibili mensilmente e vengono calcolate sul Patrimonio Netto medio globale della Società.

Nota 5. "Taxe d'abonnement"

La Società è disciplinata dall'ordinamento fiscale lussemburghese.

Ai sensi della legislazione e dei regolamenti in vigore, la Società è assoggettata alla "taxe d'abonnement". Alla data della presente relazione, il tasso annuale equivale allo 0,05% (tranne per i comparti e le categorie di azioni che continuano a fruire di una tassa di abbonamento ridotta allo 0,01%, e cioè i comparti "a breve termine" nonché la categoria di azioni "Institutions", "Institutions Hedged EUR", "Institutions Hedged USD", "Institutions Hedged JPY" e "M" dei vari comparti). La "taxe d'abonnement" viene calcolata ed è esigibile trimestralmente, sulla base del Valore netto d'inventario dei singoli comparti alla fine del trimestre considerato (ad esclusione degli attivi già sottoposti a questa tassa, vale a dire gli OICVM lussemburghesi).

Nota 6. Commissioni di gestione (*)

Vedi tabelle nelle pagine 54-56.

La percentuale delle spese di gestione sostenute nell'ambito degli OICVM e/o OIC nei quali investe la Società varia tra lo 0,05 % e il 2,50 %.

Nota 7. Tassi di cambio al 31 agosto 2007

I tassi di cambio utilizzati per convertire il "Patrimonio Netto" nonché il "Conto economico e variazioni del Patrimonio Netto" della SICAV in valute diverse dall'euro sono i seguenti:

1 DOLLARO AUSTRALIANO	(AUD)	0,59676553	EUR
1 FRANCO SVIZZERO	(CHF)	0,60707239	EUR
1 CORONA DANESE	(DKK)	0,13423990	EUR
1 LIRA STERLINA	(GBP)	1,47961826	EUR
1 YEN GIAPPONESE	(JPY)	0,00632827	EUR
1 CORONA SVEDESE	(SEK)	0,10649741	EUR
1 DOLLARO AMERICANO	(USD)	0,73354117	EUR

Nota 8. Titoli dati in prestito e titoli presi in pensione consegnati

Al 31 agosto 2007, il totale dei titoli dati in prestito per i comparti interessati viene riportato nei rispettivi portafogli.

Al 31 agosto 2007 non risultano titoli presi in pensione.

Nota 9. Elenco dei comparti commercializzati a Hong Kong

Vedi tabelle nella pagina 57.

Nota 10. Total Expense Ratio (TER)

Il Total Expense Ratio è costituito dalla Commissione di gestione e dalle altre spese. La Commissione di gestione viene calcolata sulla media del patrimonio netto del mese appena trascorso di ogni singolo comparto azionario. Le altre spese comprendono l'insieme delle spese (società di revisione, pubblicazione dei valori netti d'inventario, taxe d'abonnement ecc.) e delle commissioni (Banca depositaria, Agente amministrativo ecc.), ad eccezione delle spese e delle commissioni legate alle transazioni.

Il Total Expense Ratio annuale si ottiene applicando due metodi:

- nel primo si considerano, poi si annualizzano, le relative spese e le commissioni sostenute dall'inizio dell'esercizio (metodo classico),
- nel secondo metodo si considerano invece le spese e le commissioni effettive sostenute negli ultimi dodici mesi (conformemente alla normativa svizzera).

Per i comparti Target Return (Euro), Target Return Plus (Euro) e Target Return Plus (USD), il TER calcolato tiene altresì conto, in ordine alle altre spese, dei fondi sottostanti al netto delle retrocessioni delle spese di gestione riversate dalle società di gestione di questi fondi.

Nel caso specifico dei comparti o delle categorie di azioni lanciati nel corso dell'esercizio, il TER viene calcolato su base delle Commissioni di gestione e delle altre spese sostenute dal lancio del comparto/della categoria estrapolate su un periodo di 12 mesi (secondo la regola predisposta dalle autorità svizzere per i fondi stranieri distribuiti in Svizzera).

Vedi tabelle nelle pagine 58-62.

Nota 11. Rotazione di portafoglio

Il tasso di rotazione del portafoglio di un OICVM viene calcolato nel modo seguente:

$$((\text{Totale acquisti} + \text{Totale vendite}) - (\text{Totale sottoscrizioni} + \text{Totale riscatti})) / \text{attivo netto medio del comparto.}$$

Il tasso di rotazione viene calcolato sulla base degli ultimi dodici mesi.

Il PTR non pregiudica i futuri tassi di rotazione del portafoglio. Le politiche di investimento dei comparti a breve termine prevedono investimenti negli strumenti a breve termine. Ciò implica un'importante rotazione dei titoli detenuti in portafoglio. Di conseguenza, il tasso di rotazione di questi portafogli non costituisce in alcun modo un dato rappresentativo per l'investitore.

Vedi tabelle nelle pagine 62-64.

Nota 12. Eventi importanti

In ragione delle tensioni emerse sul mercato statunitense della cartolarizzazione (securitization) e al fine di preservare gli interessi degli azionisti in queste circostanze eccezionali, gli Amministratori hanno deciso, ai sensi dell'articolo 14 dello Statuto della Società, di sospendere temporaneamente con effetto al 7 agosto 2007 il calcolo del valore netto d'inventario del comparto PARVEST DYNAMIC ABS. In data 28 agosto 2007 è stato deciso di riavviare il calcolo del valore netto d'inventario, a far data dal VNI del 30 agosto 2007, calcolato e pubblicato il 31 agosto 2007.

Toelichting op de halfjaarrekening per 31 augustus 2007

1. Algemeen

Sinds 1 maart 2007 hebben de volgende veranderingen plaatsgevonden.

1) Introductie van subfondsen

Op 6 maart 2007 PARVEST EUROPEAN TOTAL RETURN BOND

2) Naamswijziging van subfondsen

Op 27 april 2007 PARVEST WORLD wordt PARVEST GLOBAL EQUITIES
PARVEST WORLD BRANDS wordt PARVEST GLOBAL BRANDS
PARVEST WORLD RESOURCES wordt PARVEST GLOBAL RESOURCES
PARVEST WORLD TECHNOLOGY wordt PARVEST GLOBAL TECHNOLOGY
PARVEST WORLD BOND wordt PARVEST GLOBAL BOND
PARVEST WORLD INFLATION LINKED BOND wordt PARVEST GLOBAL INFLATION-LINKED BOND
PARVEST EURO INFLATION LINKED BOND wordt PARVEST EURO INFLATION-LINKED BOND

3) Fusies

Op 6 maart 2007 PARWORLD GARANTIZADO MIXTO GLOBAL fuseert met PARVEST SHORT TERM (EURO)

Op 19 juni 2007 UEB Euro Bond Portfolio fuseert met PARVEST EURO BOND

UEB GBP Bond Portfolio fuseert met PARVEST EUROPEAN BOND

PARVEST kan officieel worden aangekocht door en aangeboden aan beleggers in de landen waar de maatschappij toestemming heeft verkregen om haar subfondsen op de markt te brengen.

- Luxemburg (27 maart 1990)	- Hongkong (2 april 1998)	- Jersey (8 januari 2001)
- Frankrijk (20 september 1990)	- Japan (2 november 1998)	- Finland (18 juli 2001)
- België (25 september 1990)	- Griekenland (3 maart 1999)	- Liechtenstein (30 augustus 2001)
- Zwitserland (18 december 1990)	- Zweden (29 december 1999)	- Tsjechië (21 december 2001)
- Nederland (1 mei 1991)	- Taiwan (6 maart 2000)	- Hongarije (10 mei 2003)
- Duitsland (17 augustus 1993)	- Libanon (23 juni 2000)	- Malta (6 april 2005)
- Italië (12 januari 1996)	- Bahrein (22 juli 2000)	- Verenigd Koninkrijk (22 april 2005)
- Oostenrijk (30 december 1996)	- Noorwegen (27 juli 2000)	- Turkije (2 juni 2006)
- Spanje (23 september 1997)	- Portugal (10 augustus 2000)	- Korea (30 oktober 2006).

Het is noodzakelijk dat u vóór een inschrijving op aandelen in de landen waar Parvest is geregistreerd, controleert of de desbetreffende subfondsen, aandelencategorieën en aandelenklasse er verkocht mogen worden.

2. Aandelen van de maatschappij

Het vermogen van de maatschappij bestaat uit de activa van de verschillende subfondsen van de maatschappij. De inschrijvingen worden belegd in de activa van het desbetreffende subfonds.

In elk fonds kan de maatschappij de volgende aandelencategorieën uitgeven. De rechten en commissies verschillen per categorie.

‘**Classic**’: bestemd voor natuurlijke personen en rechtspersonen.

‘**L**’: bestemd voor natuurlijke personen en rechtspersonen. Deze categorie en de categorie ‘Classic’ verschillen van elkaar door andere rechten en commissiepercentages.

‘**Privilège**’: bestemd voor natuurlijke personen en rechtspersonen. Het verschil tussen deze categorie en de categorie ‘Classic’ is de specifieke beheerscommissie en het minimum inschrijvingsbedrag.

‘**B1**’: bestemd voor specifiek door PARVEST erkende distributeurs.

‘**Institutions**’: bestemd voor rechtspersonen die inschrijven voor eigen rekening of voor rekening van natuurlijke personen in het kader van collectieve spaarregelingen of soortgelijke regelingen, alsmede voor ICBE's (instellingen voor collectieve belegging in effecten).

‘**M**’: bestemd voor zowel specifiek door de maatschappij erkende institutionele beleggers als voor beheerders, de aan hen gelieerde vennootschappen en vermogensbeheerders die uitsluitend inschrijven in verband met individueel portefeuillebeheer in opdracht van hun institutionele klanten. Dergelijke instellingen en hun institutionele klanten, die willen inschrijven op de aandelencategorie ‘M’, dienen door PARVEST als zodanig erkend te zijn.

‘**Classic Hedged EUR**’: bestemd voor natuurlijke personen en rechtspersonen. Deze aandelencategorie wordt alleen uitgegeven in subfondsen met een notering in USD of JPY. Het verschil met de andere categorieën is gelegen in de wijze waarop het wisselkoersrisico op de valuta van de betreffende subfondsen (namelijk USD of JPY) wordt afgedekt ten opzichte van de EUR.

‘**Classic Hedged USD**’: bestemd voor natuurlijke personen en rechtspersonen. Deze categorie wordt alleen uitgegeven in subfondsen met een notering in EUR. Het verschil met de andere categorieën is gelegen in de wijze waarop het wisselkoersrisico op de valuta van de betreffende subfondsen (namelijk EUR) wordt afgedekt ten opzichte van de USD.

‘**Classic Hedged JPY**’: bestemd voor natuurlijke personen en rechtspersonen. Deze categorie wordt alleen uitgegeven in subfondsen met een notering in EUR. Het verschil met de andere categorieën is gelegen in de wijze waarop het wisselkoersrisico op de valuta van de betreffende subfondsen (namelijk EUR) wordt afgedekt ten opzichte van de JPY.

‘**Institutions Hedged EUR**’: bestemd voor rechtspersonen die inschrijven voor eigen rekening of voor rekening van natuurlijke personen in het kader van collectieve spaarregelingen of soortgelijke regelingen, alsmede voor ICBE's (instellingen voor collectieve belegging in effecten). Deze aandelencategorie wordt alleen uitgegeven in subfondsen met een notering in USD of JPY. Het verschil met de andere categorieën is gelegen in de wijze waarop het wisselkoersrisico op de valuta van de betreffende subfondsen (namelijk USD of JPY) wordt afgedekt ten opzichte van de EUR.

‘**Institutions Hedged USD**’: bestemd voor rechtspersonen die inschrijven voor eigen rekening of voor rekening van natuurlijke personen in het kader van collectieve spaarregelingen of soortgelijke regelingen, alsmede voor ICBE's (instellingen voor collectieve belegging in effecten). Deze categorie wordt alleen uitgegeven in subfondsen met een notering in EUR. Het verschil met de andere categorieën is gelegen in de wijze waarop het wisselkoersrisico op de valuta van de betreffende subfondsen (namelijk EUR) wordt afgedekt ten opzichte van de USD.

'Institutions Hedged JPY': bestemd voor rechtspersonen die inschrijven voor eigen rekening of voor rekening van natuurlijke personen in het kader van collectieve spaarregelingen of soortgelijke regelingen, alsmede voor ICBE's (instellingen voor collectieve belegging in effecten). Deze categorie wordt alleen uitgegeven in subfondsen met een notering in EUR. Het verschil met de andere categorieën is gelegen in de wijze waarop het wisselkoersrisico op de valuta van de betreffende subfondsen (namelijk EUR) wordt afgedekt ten opzichte van de JPY.

Alleen in de categorieën 'Classic', 'Institutions' en 'M' zijn twee aandelenklassen beschikbaar (kapitalisatieaandelen en uitkeringsaandelen) in alle subfondsen, behalve in het subfonds PARVEST FLOOR 90 EURO, waarin alleen kapitalisatieaandelen beschikbaar zijn.

In de overige categorieën zijn uitsluitend kapitalisatieaandelen beschikbaar.

De Raad van Bestuur behoudt zich het recht voor de aandelen in de categorie 'B1' die langer dan 4 jaar in bezit van aandeelhouders zijn om te zetten in aandelen van de categorie 'Classic'.

3. Grondslagen voor waardering en resultaatberekening

- 1) Consolidatie van de verschillende subfondsen
De (geconsolideerde) (half)jaarrekening van PARVEST wordt opgesteld in EUR. De (half)jaarrekeningen van de subfondsen die in andere valuta luiden, worden naar EUR omgerekend tegen de aan het eind van het boekjaar / de verslagperiode geldende wisselkoersen.
- 2) Conversie van valuta
De boekhouding van een subfonds wordt gevoerd in de valuta waarin de intrinsieke waarde is vermeld en ook de (half)jaarrekening wordt in dezelfde valuta opgesteld.
De aankoopprijs van effecten in een andere dan de valuta van het subfonds wordt omgerekend naar de valuta van het subfonds tegen de op de dag van aankoop geldende wisselkoersen.
Baten en lasten in een andere dan de valuta van het subfonds worden omgerekend naar de valuta van het subfonds tegen de op de transactiedatum geldende wisselkoersen.
Per de sluitingsdatum wordt de (op de hieronder omschreven wijze vastgestelde) marktwaarde van effecten, vorderingen, banktegoeden en schulden die is uitgedrukt in een andere dan de valuta van het subfonds omgerekend naar de valuta van het subfonds tegen de op die datum geldende wisselkoersen, waarbij omrekeningsverschillen op effecten, vorderingen, banktegoeden en schulden worden opgenomen in het nettoresultaat over het boekjaar / de verslagperiode.
- 3) Opstelling van de (half)jaarrekening
De (half)jaarrekening is opgesteld op basis van de tijdens het boekjaar / de verslagperiode laatst berekende intrinsieke waarde. Als bepaald in het prospectus is de intrinsieke waarde vastgesteld op basis van de laatst bekende koers op het moment van berekenen.
Voor de waardering van de effectenportefeuilles per de verslagdatum is gebruik gemaakt van de beurs- en wisselkoersen van 31 augustus 2007.
- 4) Waardering van de effectenportefeuille
Effecten die genoteerd zijn aan een officiële effectenbeurs of die verhandeld worden op een andere gereguleerde markt met vaste beurstijden en die erkend en toegankelijk is voor het publiek, zijn gewaardeerd tegen de laatst beschikbare koers, en indien er meer van deze markten zijn, tegen de laatst beschikbare koers op de voornaamste markt voor deze effecten. Indien deze koers de werkelijke waarde van de effecten niet aangeeft, is de waarde vastgesteld op basis van de verwachte, met zorg en te goeder trouw door de Raad van Bestuur van de maatschappij bepaalde verkoopprijs.
De waardering van effecten die niet aan een officiële effectenbeurs zijn genoteerd of niet op een gereguleerde markt worden verhandeld geschiedt op basis van de waarschijnlijke, met zorg en te goeder trouw bepaalde verkoopprijs.
- 5) Waardering van verhandelbare schuldbewijzen met variabele rente
Verhandelbare schuldbewijzen met variabele rente worden tegen hun nominale waarde in de beleggingsportefeuille opgenomen. De nog niet vervallen rente en de dagelijkse toerekening van het verschil tussen de aankoopwaarde en de nominale waarde worden opgenomen onder de rubriek 'te ontvangen dividend en rente' in het 'overzicht van de nettoactiva' en onder de rubriek 'dividend en nettorente' in het 'overzicht van de bedrijfsactiviteiten en mutaties in de nettoactiva'.
- 6) Waardering van valutatermijncontracten
Per de sluitingsdatum openstaande valutatermijncontracten worden gewaardeerd tegen de voor de resterende looptijd van het contract geldende valutatermijnkoers. De niet-gerealiseerde meerwaarde of minderwaarde wordt meegenomen bij de bepaling van het transactieresultaat.
Voor de berekening van de nettopositie per valuta worden de posities omgerekend tegen de voor de resterende looptijd van het contract geldende valutatermijnkoers.
- 7) Waardering van financiële instrumenten
Financiële termijncontracten worden gewaardeerd tegen de laatst bekende koers op de markt. De overige financiële instrumenten worden gewaardeerd tegen de koers waartegen de positie geliquideerd had kunnen worden op basis van de geldende marktvoorwaarden op de dag van waardering.
De hieruit voortkomende niet gerealiseerde winsten of verliezen worden opgenomen in het 'overzicht van de bedrijfsactiviteiten en mutaties in de nettoactiva'.
Om de nettopositie per valuta van de financiële instrumenten te berekenen, wordt de positie omgerekend tegen de op de sluitingsdatum geldende wisselkoersen.
De onderliggende waarden van financiële termijncontracten op beursindexen worden na de effectenportefeuilles vermeld en zijn als volgt berekend.
- voor financiële termijncontracten op obligatie-indexen: totale nominale waarde van het contract.
- voor financiële termijncontracten op aandelenindexen: aankoopprijs.
- 8) Waardering van credit default swaps
Credit default swaps worden gewaardeerd door de waarde van het verzekeringsdeel en het premiedeel van deze obligatieverzekeringsovereenkomsten tegen elkaar af te zetten. De waarde van het premiedeel wordt verkregen door aftrek van toekomstige premiestromen op basis van de betreffende risicogecorrigeerde afslag. De waarde van het verzekeringsdeel is gelijk aan het bedrag van het te verwachten verlies op de betreffende overeenkomst. De waarschijnlijkheidsfactor van niet-terugbetaling op basis waarvan het verwachte verlies wordt berekend, is afgeleid van de structuur van swaptarieven op gelijkwaardige markten. Deze worden verkregen op basis van een dwarsdoorsnede van tegenpartijen op de markt.

9) Indeling van de opties

Opties op termijncontracten waarvoor geen premie is betaald, staan na de effectenportefeuille vermeld onder de rubriek 'termijncontracten'. De onderliggende waarden van deze opties worden eveneens na de effectenportefeuilles vermeld en bestaan uit het totaalbedrag van de uitoefeningsprijzen.

De overige opties staan vermeld in het 'overzicht van de effectenportefeuille' onder de noemer 'opties'.

10) Waardering van effectenleen- en terugkoopovereenkomsten

De volgens contract over beleende effecten ontvangen vergoeding per subfonds wordt in het 'overzicht van de bedrijfsactiviteiten en mutaties in de nettoactiva' opgenomen onder 'overige inkomsten'. Overeenkomsten voor effectenbelening kunnen te allen tijde worden opgezegd.

Beleende effecten staan vermeld onder de nettoactiva van het betreffende subfonds en worden gewaardeerd tegen marktwaarde.

Een effectenleen- en terugkoopovereenkomst komt overeen met een geldlening tegen onderpand van effecten. Het betreft een transactie waarbij de ene partij effecten in eigendom overdraagt aan de andere partij en waarbij beide partijen zich wederzijds en onherroepelijk verplichten tot terugkoop respectievelijk overdracht op een vooraf overeengekomen prijs en datum.

Terugkoopovereenkomsten worden gewaardeerd tegen de in de oorspronkelijke valuta uitgedrukte aankoopprijs, ongeacht de marktwaarde van de onderliggende effecten waarbij het evenredige rentedeel vanaf de aankoopdatum staat vermeld onder 'overige te ontvangen bedragen'.

Beleende effecten worden gewaardeerd tegen marktwaarde.

11) Vergelijkingen

Voor de subfondsen die in het boekjaar/de verslagperiode zijn gefuseerd en op 31 augustus 2007 nog open staan, zijn de fusies door opname van de nettoactiva van de subfondsen of de opgenomen fondsen in de boeken geadmistreerd door middel van een inschrijving in de opnemende subfondsen op de fusiedatum. De regel 'totaal van de inschrijvingen over het boekjaar / de verslagperiode' in het 'overzicht van de bedrijfsactiviteiten en mutaties in de nettoactiva' vermeldt derhalve de nettoactiva van de subfondsen of de opgenomen subfondsen per de fusiedatum.

12) Indeling per land

De indeling van de effectenportefeuille per land is gebaseerd op het land van uitgifte.

13) Afkortingen

Positie A: A = aankoop

Positie V: V = verkoop

ZC = nulcouponobligatie

FLR = variabele rente

4. Bewaarloon en administratiekosten

Bewaarloon en administratiekosten zijn per maand verschuldigd en worden berekend over de totale gemiddelde nettoactiva van de maatschappij.

5. Inschrijvingsbelasting

Op de maatschappij is de Luxemburgse belastingwetgeving van toepassing.

Krachtens de huidige wet- en regelgeving is de maatschappij inschrijvingsbelasting verschuldigd. Per de datum van dit verslag bedraagt het tarief 0,05% op jaarbasis (behalve voor de fondsen en aandelencategorieën waarvoor het lagere tarief van 0,01% blijft gelden namelijk de kortetermijnfondsen en de aandelencategorieën 'Institutions', 'Institutions Hedged EUR', 'Institutions Hedged USD', 'Institutions Hedged JPY' en 'M' van de verschillende subfondsen). Deze belasting wordt per kwartaal berekend over de waarde van de nettoactiva van de subfondsen (behalve over activa waarover deze belasting al is afgedragen, namelijk Luxemburgse ICBE) en is aan het eind van het betreffende kwartaal verschuldigd.

6. Beheerskosten(*)

Zie de tabellen op blz. 54-56.

De beheerskosten voor ICBE's en/of ICB's waarin de SICAV belegt variëren van 0,05 tot 2,50%.

7. Wisselkoersen per 31 augustus 2007

Het 'overzicht van de nettoactiva' en het 'overzicht van de bedrijfsactiviteiten en mutaties in de nettoactiva' van de SICAV in een andere valuta dan EUR zijn omgerekend op basis van de hierna genoemde wisselkoersen.

1 AUSTRALISCHE DOLLAR	(AUD)	0.59676553	EUR
1 ZWITSERSE FRANK	(CHF)	0.60707239	EUR
1 DEENSE KROON	(DKK)	0.13423990	EUR
1 POND STERLING	(GBP)	1.47961826	EUR
1 JAPANSE YEN	(JPY)	0.00632827	EUR
1 ZWEEDSE KROON	(SEK)	0.10649741	EUR
1 AMERIKAANSE DOLLAR	(USD)	0.73354117	EUR

8. Effectenleen- en terugkoopovereenkomsten

Alle per 31 augustus 2007 uitgeleende effecten staan vermeld bij de desbetreffende subfondsen.

Per 31 augustus 2007 zijn er geen effectenleenovereenkomsten.

9. Lijst van de in Hongkong te koop aangeboden subfondsen

Zie de tabellen op blz. 57.

10. Totale kostenpercentage (TER)

Het totale kostenpercentage (TER) omvat de beheerskosten en de overige kosten. De beheerskosten worden berekend over de gemiddelde nettoactiva van de voorafgaande maand per aandelencategorie. De overige kosten bestaan uit het totaal van de overige kosten (zoals kosten voor accountant, publicatie van intrinsieke waarde, inschrijvingsbelasting) en commissies (voor onder andere depotbank en administratiekantoor), maar hebben geen betrekking op transactiekosten en provisie op transacties.

Het totale kostenpercentage (TER) per jaar wordt op volgende twee manieren berekend:

- volgens de klassieke methode waarbij de kosten en commissies die het totale kostenpercentage vormen vanaf het begin van het jaar bij elkaar worden geteld en op jaarbasis berekend.
- volgens de in Zwitserland wettelijk voorgeschreven methode waarbij de werkelijke kosten en commissies over de afgelopen twaalf maanden in aanmerking worden genomen.

Voor de subfondsen Target Return (Euro), Target Return Plus (Euro) en Target Return Plus (USD) wordt onder overige kosten van het totale kostenpercentage ook rekening gehouden met de kosten van de onderliggende fondsen onder aftrek van de door de beheersmaatschappijen van deze fondsen teruggestorte beheerskosten.

In de specifieke gevallen waarin subfondsen of aandelencategorieën in de loop van het boekjaar zijn geïntroduceerd, zijn de totale kostenpercentages berekend op basis van de sinds de introductie van het subfonds of de aandelencategorie belopen beheerskosten en overige kosten, die over 12 maanden zijn omgeslagen (volgens de door de Zwitserse autoriteiten vastgestelde regel voor in Zwitserland aangeboden buitenlandse fondsen).

Zie de tabellen op blz. 58-62.

11. Omloopsnelheid beleggingsportefeuille (PTR)

De omloopsnelheid van de beleggingsportefeuille van een ICBE wordt als volgt berekend:

$$((\text{Totaal van de aankopen} + \text{Totaal van de verkopen}) - (\text{Totaal van de inschrijvingen} + \text{Totaal van de terugkopen})) / \text{gemiddelde nettoactiva van het subfonds.}$$

De omloopsnelheid wordt berekend over de afgelopen twaalf maanden.

De huidige omloopsnelheid zegt niets over de toekomstige omloopsnelheid van een beleggingsportefeuille. Het beleggingsbeleid van de subfondsen 'kortetermijn' heeft als doel te beleggen in kortetermijninstrumenten, wat betekent dat de effecten in portefeuille een hoge omloopsnelheid hebben. De omloopsnelheid van dit soort beleggingsportefeuilles geeft de belegger om die reden geen goed inzicht in de situatie.

Zie de tabellen op blz. 62-64.

12. Belangrijke gebeurtenissen

In verband met de spanning op de Amerikaanse markt voor gesecuritiseerde kredieten heeft de raad van bestuur ter bescherming van de belangen van de aandeelhouders in deze uitzonderlijke marktomstandigheden besloten om in overeenstemming met artikel 14 van de statuten van de SICAV de berekening van de intrinsieke waarde van het subfonds PARVEST DYNAMIC ABS met ingang van 7 augustus 2007 tijdelijk op te schorten. Op 28 augustus 2007 is besloten om de berekening van de intrinsieke waarde te hervatten vanaf de op 31 augustus 2007 berekende en bekend gemaakte intrinsieke waarde van 30 augustus 2007.

Memoria de los estados financieros a 31 de agosto de 2007

Nota 1. Información general

Desde el 1 de marzo de 2007, la Sociedad ha procedido a los cambios siguientes:

1) Lanzamiento de subfondos:

El 6 de marzo de 2007, PARVEST EUROPEAN TOTAL RETURN BOND

2) Cambio de denominación de los subfondos:

El 27 de abril de 2007, PARVEST WORLD se convierte en PARVEST GLOBAL EQUITIES
PARVEST WORLD BRANDS se convierte en PARVEST GLOBAL BRANDS
PARVEST WORLD RESOURCES se convierte en PARVEST GLOBAL RESOURCES
PARVEST WORLD TECHNOLOGY se convierte en PARVEST GLOBAL TECHNOLOGY
PARVEST WORLD BOND se convierte en PARVEST GLOBAL BOND
PARVEST WORLD INFLATION LINKED BOND se convierte en
PARVEST GLOBAL INFLATION-LINKED BOND
PARVEST EURO INFLATION LINKED BOND se convierte en PARVEST EURO INFLATION-LINKED BOND

3) Fusiones:

El 6 de marzo de 2007, PARWORLD GARANTIZADO MIXTO GLOBAL fusiona con PARVEST SHORT TERM (EURO)

El 19 de junio de 2007, UEB Euro Bond Portfolio fusiona con PARVEST EURO BOND

UEB GBP Bond Portfolio fusiona con PARVEST EUROPEAN BOND

PARVEST puede ser oficialmente suscrita y apelar al ahorro público en los países en los que haya obtenido una autorización de comercialización:

- Luxemburgo (27 de marzo de 1990),	- Hong Kong (2 de abril de 1998),	- Jersey (8 de enero de 2001),
- Francia (20 de septiembre de 1990),	- Japón (2 de noviembre de 1998),	- Finlandia (18 de julio de 2001),
- Bélgica (25 de septiembre de 1990),	- Grecia (3 de marzo de 1999),	- Liechtenstein (30 de agosto de 2001),
- Suiza (18 de diciembre de 1990),	- Suecia (29 de diciembre de 1999),	- República Checa (21 de diciembre de 2001),
- Países Bajos (1 de mayo de 1991),	- Taiwan (6 de marzo de 2000),	- Hungría (10 de mayo de 2003),
- Alemania (17 de agosto de 1993),	- Líbano (23 de junio de 2000),	- Malta (6 de abril de 2005),
- Italia (12 de enero de 1996),	- Bahrein (22 de julio de 2000),	- Reino Unido (22 de abril de 2005),
- Austria (30 de diciembre de 1996),	- Noruega (27 de julio de 2000),	- Turquía (2 de junio de 2006),
- España (23 de septiembre de 1997),	- Portugal (10 de agosto de 2000),	- Corea (el 30 de octubre de 2006).

Es necesario verificar, antes de toda suscripción en un país en el que esté inscrito PARVEST, los subfondos, las categorías y las clases de acciones que hayan recibido la autorización de ser comercializados.

Nota 2. Acciones de la Sociedad

El capital de la Sociedad está representado por el activo de los diferentes subfondos de la Sociedad. Las suscripciones son invertidas en los haberes del subfondo correspondiente.

Dentro de cada subfondo, la Sociedad podrá emitir acciones de las categorías siguientes, que se diferencian, básicamente, por derechos y comisiones distintos:

“**Classic**”: ofrecidas a las personas físicas y jurídicas.

“**L**”: ofrecidas a las personas físicas y jurídicas. Esta categoría se diferencia de la categoría “Classic” por sus derechos y comisiones diferentes.

“**Privilège**”: ofrecidas a las personas físicas y jurídicas. Esta categoría se diferencia de la categoría “Classic” por una comisión de gestión específica y por un importe mínimo de suscripción.

“**B1**”: reservadas a distribuidores especialmente autorizados por PARVEST.

“**Institutions**”: reservadas a las personas jurídicas que suscriban por su cuenta o por cuenta de personas físicas, en el marco de un régimen de ahorro colectivo o de un régimen asimilable, así como a los OICVM.

“**M**”: reservadas, por un lado, a los clientes institucionales especialmente aprobados por la Sociedad, y por otro, a las gestoras, a las sociedades que les están afiliadas, así como a gestores de carteras que suscriban únicamente en el marco de la gestión de carteras individualizada bajo mandato para sus clientes institucionales. Las entidades y sus clientes institucionales (que deseen suscribir acciones de la categoría “M”) deberán estar especialmente autorizados por PARVEST.

“**Classic Hedged EUR**”: ofrecidas a las personas físicas y jurídicas. Esta categoría de acciones sólo está prevista para los subfondos expresados en USD o en JPY y se diferencia de las otras categorías por el recurso a técnicas de cobertura de riesgos cambiarios de la divisa de referencia (es decir USD o JPY) en relación con el EUR.

“**Classic Hedged USD**”: ofrecidas a las personas físicas y jurídicas. Esta categoría de acciones sólo está prevista para los subfondos expresados en EUR y se diferencia de las otras categorías por el recurso a técnicas de cobertura de riesgos cambiarios de la divisa de referencia (es decir EUR) en relación con el USD.

“**Classic Hedged JPY**”: ofrecidas a las personas físicas y jurídicas. Esta categoría de acciones sólo está prevista para los subfondos expresados en EUR y se diferencia de las otras categorías por el recurso a técnicas de cobertura de riesgos cambiarios de la divisa de referencia (es decir EUR) en relación con el JPY.

“**Institutions Hedged EUR**”: reservadas a las personas jurídicas que suscriban por su cuenta o por cuenta de personas físicas, en el marco de un régimen de ahorro colectivo o de un régimen asimilable, así como a los OICVM. Esta categoría de acciones sólo está prevista para los subfondos expresados en USD o en JPY y se diferencia de las otras categorías por el recurso a técnicas de cobertura de riesgos cambiarios de la divisa de referencia (es decir USD o JPY) en relación con el EUR.

“**Institutions Hedged USD**”: reservadas a las personas jurídicas que suscriban por su cuenta o por cuenta de personas físicas, en el marco de un régimen de ahorro colectivo o de un régimen asimilable, así como a los OICVM. Esta categoría de acciones sólo está prevista para los subfondos expresados en EUR y se diferencia de las otras categorías por el recurso a técnicas de cobertura de riesgos cambiarios de la divisa de referencia (es decir EUR) en relación con el USD.

“Institutions Hedged JPY”: reservadas a las personas jurídicas que suscriban por su cuenta o por cuenta de personas físicas, en el marco de un régimen de ahorro colectivo o de un régimen asimilable, así como a los OICVM. Esta categoría de acciones sólo está prevista para los subfondos expresados en EUR y se diferencia de las otras categorías por el recurso a técnicas de cobertura de riesgos cambiarios de la divisa de referencia (es decir EUR) en relación con el JPY.

Sólo las categorías “Classic”, “Institutions” y “M” ofrecen dos clases de acciones (de acumulación y de reparto) para todos los subfondos, con excepción del subfondo PARVEST FLOOR 90 que ofrece únicamente acciones “Classic” de acumulación.

Las demás categorías ofrecen únicamente acciones de acumulación.

El Consejo de Administración se reserva la posibilidad de convertir las acciones de la categoría “B1” que los accionistas tienen desde hace más de cuatro años en acciones de la categoría “Classic”.

Nota 3. Principales métodos contables

- 1) Consolidación de los diferentes subfondos
Los estados financieros (consolidados) de PARVEST están expresados en EUR, convirtiendo los estados financieros de los subfondos expresados en divisas distintas al EUR al tipo de cambio prevaleciente al final del ejercicio/período.
- 2) Conversión de divisas
Las cuentas de cada subfondo se llevarán en la divisa de expresión de su valor de activo neto, y los estados financieros se expresarán en dicha divisa.
El precio de adquisición de los valores adquiridos en una divisa distinta a la del subfondo se convertirá a la divisa del subfondo basándose en el tipo de cambio en vigor en la fecha de la adquisición de los valores.
Los ingresos y cargos expresados en una divisa distinta a la del subfondo se convertirán a la divisa del subfondo basándose en el tipo de cambio en vigor en la fecha de la transacción.
En la fecha del cierre, los valores de mercado de los valores (determinados según el modo descrito a continuación), créditos, depósitos bancarios y deudas emitidos en una divisa distinta a la del subfondo serán convertidos a la divisa del subfondo, con arreglo al tipo de cambio en vigor en esa fecha. Las diferencias de cambio resultantes de la conversión de los valores, créditos, depósitos bancarios y deudas se incluirán en el resultado neto del ejercicio/período.
- 3) Presentación de los estados financieros
Los estados financieros han sido presentados basándose en el último valor de activo neto calculado durante el ejercicio/el período. De acuerdo con el Folleto, los valores de activo neto han sido calculados utilizando los últimos tipos conocidos en el momento del cálculo.
Los tipos bursátiles y de cambio utilizados para la evaluación de las carteras de valores con fecha del informe son los correspondientes al 31 de agosto de 2007.
- 4) Valoración de las carteras de valores
La valoración de los valores mobiliarios admitidos a una cotización oficial o negociados en un mercado reglamentado, de funcionamiento regular, reconocido y abierto al público, está basada en el último precio conocido y si dicho valor mobiliario es tratado en diferentes mercados, se escogerá el último precio conocido del mercado principal de dicho valor. Si el último precio conocido no fuese representativo, la valoración se basará sobre el valor probable de realización estimado con prudencia y buena fe por parte del Consejo de Administración de la Sociedad.
Los valores mobiliarios no admitidos a cotización oficial o no negociados en un mercado reglamentado se valorarán sobre la base del valor probable de realización estimado con prudencia y buena fe.
- 5) Valoración de los títulos de deuda negociables emitidos a tipos flotantes
Los títulos de deuda negociables emitidos a tipos flotantes se inscriben en la cartera a su valor nominal. Los intereses corridos y no vencidos y el prorrateo cotidiano de la diferencia entre el valor de compra y el valor nominal se incluyen en la rúbrica “Dividendos e intereses a cobrar” del “Estado de los activos netos”, así como en la rúbrica “Dividendos e intereses netos” del “Estado de las operaciones y variación patrimonial”.
- 6) Valoración de los contratos de divisas a plazo
Los contratos de divisas a plazo que permanezcan abiertos en el momento del cierre se valorarán con referencia al tipo de cambio a plazo correspondiente a la duración de vida restante del contrato. Toda plusvalía o minusvalía no realizada entrará en la determinación del resultado de las operaciones.
Para el cálculo de las posiciones netas por divisa, las posiciones se convertirán a los tipos de cambio a plazo correspondientes a la duración de vida restante del contrato.
- 7) Valoración de los instrumentos financieros
Los futuros financieros se valoran según el último precio conocido del mercado. Los otros instrumentos financieros se valoran según los precios a los que la posición podría ser liquidada en función de las condiciones en vigor sobre el mercado en la fecha de valoración.
Los beneficios o pérdidas realizados o no realizados resultantes se incluyen en el “Estado de las operaciones y variación patrimonial”.
Para el cálculo de las posiciones netas por divisa sobre instrumentos financieros, se convierten las posiciones al tipo en vigor en la fecha de cierre.
El activo subyacente sobre los contratos de futuros sobre índices bursátiles se calcula tras las carteras de valores de la siguiente manera:
- para los contratos de futuros sobre índice bursátil obligacionista: valor nominal total del contrato,
- para los contratos de futuros sobre índice bursátil sobre acciones: valor de adquisición.
- 8) Valoración de los credit default swap
El valor de un swap de impago de crédito (credit default swap) será determinado comparando el valor de la sección del swap relativa a la protección y el valor de la sección del swap relativa a la prima. El valor de la sección del swap relativa a la prima se obtiene descontando los futuros flujos de las primas mediante el descuento ajustado al riesgo pertinente. El valor de la sección del swap relativa a la protección corresponde al valor actual de la pérdida prevista inherente al contrato. Las probabilidades de impago utilizadas para calcular la pérdida prevista se extrapolan a partir de la estructura de los tipos de swaps comparables observados en el mercado. Los tipos de swaps comparables observados en el mercado se obtienen a partir de una base representativa de contrapartes del mercado.
- 9) Presentación de las opciones
Las opciones relativas a los contratos de futuros para las que no se ha desembolsado ninguna prima se clasifican en la rúbrica “contratos de futuros” al final de las carteras de valores. Los activos subyacentes sobre estas opciones se calculan igualmente a continuación de las carteras de valores, y representan la suma de los precios del ejercicio.

Las demás opciones se incluyen en el “Estado de la cartera de valores” bajo el título “Opciones”.

10) Valoración de los préstamos de valores y de los pactos de recompra inversa y de recompra

Los préstamos de valores son objeto de una remuneración en beneficio del subfondo según los contratos y se contabilizan bajo el “Estado de las operaciones y variación patrimonial” en “otros ingresos”. Los préstamos de valores son rescindibles en todo momento.

Los valores que son objeto de un préstamo figuran en el activo neto del subfondo en cuestión y son presentados a su valor de mercado.

Las operaciones de recompra inversa (respectivamente de recompra) se asimilan a operaciones de préstamos (respectivamente de empréstitos) garantizados por los valores subyacentes. Se trata de operaciones a través de las cuáles el cedente cede valores en propiedad a otra persona (el cesionario) y por las que el cedente y el cesionario se comprometen respectiva e irrevocablemente el primero a volverlas a tomar, el segundo a efectuar su retrocesión, a un precio y a una fecha convenidos.

Los pactos de recompra inversa se evalúan a su precio de adquisición expresados en la divisa de origen, sin consideración por el valor de mercado de los valores subyacentes, figurando el prorrateo de intereses acumulados desde la fecha de adquisición en la entrada “Otras cuentas a cobrar”.

Los valores para los que se ha acordado un pacto de recompra se evalúan a su valor de mercado.

11) Comparativos

En lo que se refiere a los subfondos que han fusionado durante el ejercicio/el período y que continúan abiertos al 31 de agosto de 2007, se han contabilizado las fusiones por absorción del activo neto de los subfondos o de los fondos absorbidos por medio de una suscripción en los subfondos absorbentes en las fechas de fusión. Por consiguiente, la entrada “Total de las suscripciones sobre el ejercicio/el período” en el “Estado de las operaciones y variación patrimonial” reseña el activo neto de los subfondos o de los fondos absorbidos en las fechas de fusión.

12) Distribución geográfica

La distribución geográfica de la cartera de valores está basada en el país emisor.

13) Abreviaturas

Posición A: A = compra

Posición V: V = venta

ZC = cupón cero

FLR = tipo flotante

Nota 4. Comisiones de banco depositario y de servicios administrativos

Las comisiones de banco depositario y de servicios administrativos son pagaderas mensualmente y calculadas sobre la media del activo neto global de la Sociedad.

Nota 5. Tasa de abono

La Sociedad se rige por las leyes fiscales de Luxemburgo.

En virtud de la legislación y de los reglamentos en vigor, la Sociedad está sometida a la “taxe d’abonnement”. En la fecha de las presentes cuentas semestrales, el tipo anual es del 0,05% (con excepción de los subfondos y categorías de acciones que siguen beneficiándose de la tasa al tipo reducido de 0,01%, a saber los subfondos “Corto Plazo”, así como las categorías de acciones “Institutions”, “Institutions Hedged EUR”, “Institutions Hedged USD”, “Institutions Hedged JPY” y “M” de los diferentes subfondos). La tasa se calcula y se paga trimestralmente, sobre la base del valor del activo neto de los subfondos al final del trimestre considerado (con exclusión del activo ya sometido a esta tasa: OICVM luxemburgues).

Nota 6. Comisiones de Gestión (*)

Véanse los cuadros de las páginas 54-56.

El porcentaje de gastos de gestión soportado en lo que respecta los OICVM y/o OIC en los que invierte la Sociedad varía entre 0,05 % et 2,50 %.

Nota 7. Tipos de cambio a 31 de agosto de 2007

Los tipos de cambio utilizados para la conversión del “Estado de los activos netos” y del “Estado de las operaciones y variación patrimonial” de la SICAV en divisas distintas al EUR son los siguientes:

1 DÓLAR AUSTRALIANO	(AUD)	0,59676553	EUR
1 FRANCO SUIZO	(CHF)	0,60707239	EUR
1 CORONA DANESA	(DKK)	0,13423990	EUR
1 LIBRA ESTERLINA	(GBP)	1,47961826	EUR
1 YEN JAPONÉS	(JPY)	0,00632827	EUR
1 CORONA SUECA	(SEK)	0,10649741	EUR
1 DÓLAR AMERICANO	(USD)	0,73354117	EUR

Nota 8. Préstamos de valores y pactos de recompra inversa efectuados

A 31 de agosto de 2007, el total de los valores prestados para los subfondos correspondientes aparece en las carteras respectivas.

A 31 de agosto de 2007, no había pactos de recompra inversa.

Nota 9. Lista de los subfondos comercializados en Hong-Kong

Véanse los cuadros de la página 57.

Nota 10. Total Expense Ratio (TER)

El Total Expense Ratio (TER – Coeficiente de Gasto Total) está compuesto por la Comisión de Gestión y Otros Gastos. La Comisión de Gestión se calcula sobre el promedio de los activos netos del mes transcurrido de cada categoría de acciones. Los Otros Gastos incluyen el conjunto de los demás gastos (auditoría, publicación de los valores del activo neto, “taxe d’abonnement”, etc.) y comisiones (banco depositario, agente administrativo, etc.) con excepción de los gastos y comisiones correspondientes a las transacciones.

Para obtener el Total Expense Ratio anual, se aplican dos métodos:

- el primero consiste en tomar los gastos y comisiones que lo componen desde el inicio del ejercicio y en anualizarlos (método clásico).
- El segundo método toma en consideración los gastos y comisiones reales de los doce últimos meses transcurridos (conforme a la legislación suiza).

Para los subfondos Target Return (Euro), Target Return Plus (Euro) y Target Return Plus (USD), los TER calculados toman igualmente en cuenta en Otros Gastos los gastos de los fondos subyacentes netos de las retrocesiones de los gastos de gestión efectuadas por las sociedades gestoras de estos fondos.

En el caso particular de subfondos o categorías de acciones lanzados en el transcurso del ejercicio, los TER han sido calculados sobre la base de las Comisiones de Gestión y Otros Gastos constatados desde el lanzamiento del subfondo/de la categoría extrapolados sobre un período de 12 meses (según la regla fijada por las autoridades suizas para los fondos extranjeros distribuidos en Suiza).

Véanse los cuadros de las páginas 58-62.

Nota 11. Portfolio Turnover

El coeficiente de rotación de los títulos de la cartera de un OICVM se calcula de la forma siguiente:

$((\text{Total de las compras} + \text{Total de las ventas}) - (\text{Total de las suscripciones} + \text{Total de las recompras})) / \text{el activo neto medio del subfondo.}$

El coeficiente de rotación se calcula sobre la base de los últimos doce meses transcurridos.

El PTR no constituirá un indicador de los futuros coeficientes de rotación de los títulos de la cartera. Las políticas de inversión de los subfondos Short Term preveen inversiones en instrumentos a corto plazo, lo que implica una rotación importante de los títulos en cartera. Por consiguiente, el coeficiente de rotación de los títulos de estas carteras no constituirá un dato representativo para el inversor.

Véanse los cuadros de las páginas 62-64.

Nota 12. Acontecimientos importantes

Con motivo de las tensiones aparecidas en el mercado de la titulización en los Estados Unidos y con objeto de preservar el interés de los accionistas en estas circunstancias excepcionales, los administradores, de conformidad con el artículo 14 de los estatutos de la Sociedad, decidieron suspender temporalmente con efecto el 7 de agosto de 2007 el cálculo del valor del activo neto del subfondo PARVEST DYNAMIC ABS. El 28 de agosto de 2007 se decidió la reanudación del cálculo del valor del activo neto, a partir del valor de activo neto con fecha 30 de agosto de 2007, calculado y publicado el 31 de agosto de 2007.

Notas aos mapas financeiros em 31 de Agosto de 2007

Nota 1. Generalidades

Desde 1 de Março de 2007, a Sociedade procedeu às seguintes modificações:

1) Lançamento de compartimentos:

A 6 de Março de 2007 PARVEST EUROPEAN TOTAL RETURN BOND

2) Alterações de nomes de compartimentos:

A 27 de Abril de 2007 PARVEST WORLD passa a ser PARVEST GLOBAL EQUITIES
PARVEST WORLD BRANDS passa a ser PARVEST GLOBAL BRANDS
PARVEST WORLD RESOURCES passa a ser PARVEST GLOBAL RESOURCES
PARVEST WORLD TECHNOLOGY passa a ser PARVEST GLOBAL TECHNOLOGY
PARVEST WORLD BOND passa a ser PARVEST GLOBAL BOND
PARVEST WORLD INFLATION LINKED BOND passa a ser PARVEST GLOBAL INFLATION-LINKED BOND
PARVEST EURO INFLATION LINKED BOND passa a ser PARVEST EURO INFLATION-LINKED BOND

3) Fusões:

A 6 de Março de 2007 PARWORLD GARANTIZADO MIXTO GLOBAL funde-se com PARVEST SHORT TERM (EURO)

A 19 de Junho de 2007 UEB Euro Bond Portfolio funde-se com PARVEST EURO BOND

UEB GBP Bond Portfolio funde-se com PARVEST EUROPEAN BOND

PARVEST pode ser oficialmente subscrita e fazer apelo à poupança pública nos países em que obteve autorização de comercialização:

- Luxemburgo (a 27 de Março de 1990),	- Hong Kong (a 2 de Abril de 1998),	- Jersey (a 8 de Janeiro de 2001),
- França (a 20 de Setembro de 1990),	- Japão (a 2 de Novembro de 1998),	- Finlândia (a 18 de Julho de 2001),
- Bélgica (a 25 de Setembro de 1990),	- Grécia (a 3 de Março de 1999),	- Liechtenstein (a 30 de Agosto de 2001),
- Suíça (a 18 de Dezembro de 1990),	- Suécia (a 29 de Dezembro de 1999),	- República Checa (a 21 de Dezembro de 2001),
- Países Baixos (a 1 de Maio de 1991),	- Taiwan (a 6 de Março de 2000),	- Hungria (a 10 de Maio de 2003),
- Alemanha (a 17 de Agosto de 1993),	- Líbano (a 23 de Junho de 2000),	- Malta (a 6 de Abril de 2005),
- Itália (a 12 de Janeiro de 1996),	- Bahrein (a 22 de Julho de 2000),	- Reino Unido (a 22 de Abril de 2005),
- Áustria (a 30 de Dezembro de 1996),	- Noruega (a 27 de Julho de 2000),	- Turquia (a 2 de Junho de 2006),
- Espanha (a 23 de Setembro de 1997),	- Portugal (a 10 de Agosto de 2000),	- Coreia (a 30 de Outubro de 2006).

Antes de qualquer subscrição num país em que a PARVEST esteja registada, é necessário verificar quais os compartimentos, categorias e classes de acções cuja comercialização está autorizada.

Nota 2. Acções da Sociedade

O capital da Sociedade é representado pelos activos dos diferentes compartimentos da Sociedade. As subscrições são investidas nos bens do respectivo compartimento.

Em cada compartimento, a Sociedade poderá emitir acções das categorias seguintes, que se distinguem nomeadamente por direitos e comissões diferentes:

“**Classic**”: oferecidas às pessoas singulares e às pessoas colectivas.

“**L**”: oferecidas às pessoas singulares e às pessoas colectivas. Esta categoria distingue-se da categoria “Classic” por direitos e comissões diferentes.

“**Privilegé**”: oferecidas às pessoas singulares e às pessoas colectivas. Esta categoria distingue-se da categoria “Classic” por uma comissão de gestão específica e por um montante mínimo de subscrição.

“**B1**”: reservadas a distribuidores que detenham uma aprovação especial da PARVEST.

“**Institutions**”: reservadas às pessoas colectivas que subscrevam por conta própria ou por conta de pessoas singulares no quadro de um regime de poupança colectivo ou de um regime assimilável, assim como aos OICVM.

“**M**”: reservadas, por um lado, a gestores institucionais especialmente aprovados pela Sociedade e, por outro, a gestores, empresas suas associadas e a gestores de carteiras cuja subscrição seja feita unicamente no âmbito da gestão de uma carteira individualizada, por mandatos dos seus clientes institucionais. As entidades e os seus clientes institucionais (que pretendam subscrever as acções da classe “M”) estão sujeitas a uma aprovação especial por parte da PARVEST.

“**Classic Hedged EUR**”: oferecidas às pessoas singulares e às pessoas colectivas. Esta classe de acções apenas está prevista para os compartimentos expressos em USD ou em JPY e distingue-se das outras classes pelo recurso a técnicas de cobertura de risco cambial da moeda de referência (isto é, USD ou JPY) face ao EUR.

“**Classic Hedged USD**”: oferecidas às pessoas singulares e às pessoas colectivas. Esta classe de acções apenas está prevista para os compartimentos expressos em EUR e distingue-se das outras classes pelo recurso a técnicas de cobertura de risco cambial da moeda de referência (isto é, EUR) face ao USD.

“**Classic Hedged JPY**”: oferecidas às pessoas singulares e às pessoas colectivas. Esta classe de acções apenas está prevista para os compartimentos expressos em EUR e distingue-se das outras classes pelo recurso a técnicas de cobertura de risco cambial da moeda de referência (isto é, EUR) face ao JPY.

“**Institutions Hedged EUR**”: reservadas às pessoas colectivas que subscrevam por conta própria ou por conta de pessoas singulares no quadro de um regime de poupança colectivo ou de um regime assimilável, assim como aos OICVM. Esta classe de acções apenas está prevista para os compartimentos expressos em USD ou em JPY e distingue-se das outras classes pelo recurso a técnicas de cobertura de risco cambial da moeda de referência (isto é, USD ou JPY) face ao EUR.

“**Institutions Hedged USD**”: reservadas às pessoas colectivas que subscrevam por conta própria ou por conta de pessoas singulares no quadro de um regime de poupança colectivo ou de um regime assimilável, assim como aos OICVM. Esta classe de acções apenas está prevista para os compartimentos expressos em EUR e distingue-se das outras classes pelo recurso a técnicas de cobertura de risco cambial da moeda de referência (isto é, EUR) face ao USD.

“Institutions Hedged JPY”: reservadas às pessoas colectivas que subscrevam por conta própria ou por conta de pessoas singulares no quadro de um regime de poupança colectivo ou de um regime assimilável, assim como aos OICVM. Esta classe de acções apenas está prevista para os compartimentos expressos em EUR e distingue-se das outras classes pelo recurso a técnicas de cobertura de risco cambial da moeda de referência (isto é, EUR) face ao JPY.

Só as categorias “Classic”, “Institutions” e “M” oferecem duas classes de acções (de capitalização e de distribuição) para todos os compartimentos, com excepção do compartimento PARVEST FLOOR 90 que só oferece acções “Classic” de capitalização.

As outras categorias oferecem unicamente acções de capitalização.

O Conselho de Administração reserva-se a possibilidade de converter as acções da categoria “B1” detidas pelos accionistas há mais de 4 anos em acções da categoria “Classic”.

Nota 3. Principais métodos de contabilidade

1) Consolidação dos diferentes compartimentos

Os mapas financeiros (consolidados) da PARVEST são expressos em EUR, sendo os mapas financeiros dos compartimentos expressos noutras moedas convertidos à taxa de câmbio que prevaleça no fim do exercício/período.

2) Conversão das divisas

As contas de cada um dos compartimentos são feitas na divisa de expressão do seu respectivo valor líquido de inventário e os mapas financeiros são expressos nessa divisa.

O preço de aquisição dos títulos adquiridos numa divisa diferente da do compartimento é convertido na divisa do compartimento com base nas taxas de câmbio em vigor na data de aquisição dos títulos.

Os rendimentos e comissões expressos numa divisa diferente da do compartimento são convertidos na divisa do compartimento com base nas taxas de câmbio em vigor na data da transacção.

Na data do encerramento, os valores de avaliação dos títulos (determinados de acordo com o que se descreve a seguir), os créditos, depósitos bancários e dívidas expressas numa divisa diferente da do compartimento são convertidos na divisa do compartimento com base nas taxas de câmbio em vigor à data, devendo as diferenças resultantes da conversão dos títulos, créditos, depósitos bancários e dívidas ser incluídas no resultado líquido do exercício/período.

3) Apresentação dos mapas financeiros

Os mapas financeiros foram apresentados com base no último valor líquido de inventário calculado no decurso do exercício / período. De acordo com o Prospecto, os valores líquidos de inventário foram calculados utilizando as últimas taxas conhecidas no momento do cálculo.

As cotações de bolsa e as taxas de câmbio utilizadas para a avaliação das carteiras de títulos na data do relatório são as de 31 de Agosto de 2007.

4) Avaliação das carteiras de títulos

A avaliação dos activos financeiros admitidos a uma cotação oficial ou negociados num mercado regulamentado, em funcionamento regular, reconhecido e aberto ao público, baseia-se na última taxa conhecida e, se este activo financeiro titulado for negociado em vários mercados, na última cotação conhecida do mercado principal deste activo. Se a última cotação conhecida não for representativa, a avaliação baseia-se no valor provável de realização estimado com prudência e boa fé pelo Conselho de Administração da Sociedade.

Os valores mobiliários não admitidos a uma cotação oficial ou não negociados num mercado regulamentado serão avaliados com base no valor de realização provável, avaliado com prudência e boa fé.

5) Avaliação dos Títulos de Dívida Negociáveis emitidos a taxas flutuantes

Os títulos de dívida negociáveis emitidos a taxas flutuantes são incluídos na carteira ao seu valor nominal. Os juros acumulados não vencidos e a diferença diária pro rata entre o valor de compra e o valor nominal são incluídos nas rubricas “Dividendos e juros a receber” no “Balanço dos activos líquidos” e “Dividendos e juros líquidos” no “Mapa das operações e das alterações dos activos líquidos”.

6) Avaliação dos contratos de câmbio a prazo

Os contratos de câmbio a prazo que se mantenham abertos no momento do encerramento são avaliados por referência às taxas de câmbio a prazo correspondentes à duração restante do contrato. Todas as mais-valias e menos-valias não realizadas são consideradas aquando da determinação do resultado das operações.

Para o cálculo das posições líquidas por moeda, as posições são convertidas às taxas de câmbio a prazo correspondentes à duração restante do contrato.

7) Avaliação dos instrumentos financeiros

Os “financial futures” são avaliados à última cotação conhecida do mercado. Os outros instrumentos financeiros são avaliados segundo as cotações às quais a posição poderia ser liquidada em função das condições em vigor no mercado na data de avaliação.

Os lucros ou prejuízos realizados e não realizados daí resultantes são incluídos no “Mapa das operações e das alterações dos activos líquidos”.

Para o cálculo das posições líquidas por divisas sobre os instrumentos financeiros, as posições são convertidas à taxa em vigor à data do encerramento.

Os títulos subjacentes sobre os contratos de futuros sobre índices de bolsa são calculados de acordo com as carteiras de títulos conforme se segue:

- para os contratos de futuros sobre índice de bolsa obrigacionista: valor nominal total do contrato: valor nominal total do contrato
- para os contratos de futuros sobre índice de bolsa de acções: valor de aquisição.

8) Avaliação dos credit default swaps

O valor de um credit default swap é determinado comparando o valor do lado protecção com o valor do lado prémio. O valor do lado prémio é obtido actualizando os fluxos futuros de prémios através de uma taxa de actualização adequada e ajustada em função dos riscos. O valor do lado protecção representa o valor actual do prejuízo inerente ao contrato. As probabilidades de incumprimento utilizadas para calcular o prejuízo esperado provêm das taxas de swaps comparáveis existentes no mercado. As taxas de swap comparáveis observadas no mercado são obtidas a partir de uma amostra de instrumentos homólogos.

9) Apresentação das opções

As opções relativas aos contratos de futuros para as quais nenhum prémio foi pago são classificadas na rubrica “contratos futuros” de acordo com as carteiras de títulos. Os subjacentes destas opções são igualmente calculados de acordo com as carteiras de títulos e representam a soma dos preços de exercício.

As outras opções são incluídas no “Mapa da carteira de títulos » sob o título “Opções ».

10) Avaliação dos empréstimos de títulos e dos contratos de recompra

Os empréstimos de títulos são objecto de uma remuneração em benefício do compartimento de acordo com os contratos, sendo contabilizados no “Mapa das operações e das variações dos activos líquidos” em “outros proveitos”. Os contratos de empréstimo de títulos são rescindíveis a qualquer momento.

Os títulos que sejam objecto de um empréstimo figuram como activo líquido do compartimento respectivo e são apresentados pelo seu valor de mercado.

As operações de recompra são assimiladas a operações de empréstimos garantidos pelos títulos subjacentes. Trata-se de operações pelas quais o cedente cede prioritariamente a um terceiro (o cessionário) títulos e pelas quais o cedente e o cessionário se comprometem recíproca e irrevogavelmente a recuperá-los, quanto ao primeiro, e a devolvê-los, quanto ao segundo, pelo preço e na data acordados.

Os contratos de recompra são avaliados pelo preço de aquisição expresso na divisa de origem, sem levar em consideração o valor de mercado dos títulos subjacentes, o pro rata dos juros vencidos desde a data de aquisição constando da rubrica “Diversos a receber”.

Os títulos entregues no âmbito de um contrato de recompra são avaliados segundo o seu valor de mercado.

11) Comparativos

No que diz respeito aos compartimentos que foram objecto de fusão durante o exercício/período e que ainda estão abertos a 31 de Agosto de 2007, as fusões por absorção do activo líquido dos compartimentos ou dos fundos absorvidos foram contabilizadas através de uma subscrição nos compartimentos absorventes nas datas de fusão. Em consequência, a rubrica “Total das subscrições do exercício / período” do “Mapa das operações e das alterações dos activos líquidos” considera o activo líquido dos compartimentos ou dos fundos absorvidos nas datas de fusão.

12) Distribuição geográfica

A distribuição geográfica da carteira de títulos baseia-se no país emissor.

13) Abreviaturas

Posição A: A = compra

Posição V: V = venda

ZC = cupão zero

FLR = taxa variável

Nota 4. Comissões de banco depositário e de serviços administrativos

As comissões de banco depositário e de serviços administrativos são pagáveis mensalmente e calculadas sobre a média do activo líquido global da Sociedade.

Nota 5. Taxa de subscrição

A Sociedade rege-se pelas leis fiscais do Luxemburgo.

Em virtude da legislação e dos regulamentos em vigor, a Sociedade está sujeita à taxa de subscrição. Na data do presente relatório, a taxa anual é de 0,05 % (com excepção dos compartimentos e categorias de acções que continuam a beneficiar da taxa reduzida de 0,01 %, ou seja os compartimentos “Curto Prazo” e as categorias de acções “Institutions”, “Institutions Hedged EUR”, “Institutions Hedged USD”, “Institutions Hedged JPY” e “M” dos diversos compartimentos). A taxa é calculada e pagável trimestralmente, com base no valor líquido dos activos dos compartimentos no fim do trimestre a que se refere (excluindo os activos já sujeitos a essa taxa: OICVM de direito luxemburguês).

Nota 6. Comissão de Gestão (*)

Ver quadros nas páginas 54-56.

A percentagem dos custos de gestão suportada ao nível dos OICVM e/ou OIC nos quais a Sociedade investe varia entre 0,05 % e 2,50 %.

Nota 7. Taxa de câmbio em 31 de Agosto de 2007

As taxas de câmbio utilizadas na conversão do “Balanço dos activos líquidos” e do “Mapa das operações e das alterações dos activos líquidos” da SICAV e em divisas diferentes do EUR são:

1 DÓLAR AUSTRALIANO	(AUD)	0,59676553	EUR
1 FRANCO SUÍÇO	(CHF)	0,60707239	EUR
1 COROA DINAMARQUESA	(DKK)	0,13423990	EUR
1 LIBRA ESTERLINA	(GBP)	1,47961826	EUR
1 IENE JAPONÊS	(JPY)	0,00632827	EUR
1 COROA SUECA	(SEK)	0,10649741	EUR
1 DÓLAR AMERICANO	(USD)	0,73354117	EUR

Nota 8. Empréstimo de títulos e títulos entregues por contrato de recompra

Em 31 de Agosto de 2007, o total dos títulos emprestados para os compartimentos referidos é recuperado nas carteiras respectivas.

Em 31 de Agosto de 2007, não havia recompra de títulos.

Nota 9. Lista dos compartimentos comercializados em Hong-Kong

Ver quadros na página 57.

Nota 10. Total Expense Ratio (TER)

O Total Expense Ratio é constituído pela Comissão de Gestão e Outras Despesas. A Comissão de Gestão é calculada sobre a média dos activos líquidos do mês vencido de cada categoria de acções. As Outras Despesas incluem o conjunto das outras despesas (auditorias, publicação dos valores contabilísticos líquidos, taxa de subscrição,...) e comissões (Banco Depositário, Agente Administrativo, ...), exceptuando-se as despesas e comissões vinculadas às transacções.

Para apurar o Total Expense Ratio anual são aplicados dois métodos de cálculo:

- o primeiro consiste em considerar as despesas e comissões que o constituem desde o início do exercício e em anualizá-los (método clássico);
- o segundo método toma em consideração as despesas reais dos doze últimos meses vencidos (em conformidade com a legislação suíça).

Para os compartimentos Target Return (Euro) Target Return Plus (Euro) e Target Return Plus (USD), os TER calculados levam igualmente em consideração em Outras Despesas as despesas dos fundos subjacentes líquidos das retrocessões de despesas de gestão devolvidas pelas sociedades de gestão desses fundos.

No caso específico de compartimentos ou categorias de acções lançados no decurso do exercício, os TER foram calculados na base das Comissões de Gestão e Outras Despesas verificadas desde o lançamento do compartimento ou da categoria, extrapolados para um período de 12 meses (segundo a regra fixada pelas autoridades suíças para os fundos estrangeiros distribuídos na Suíça).

Ver quadros nas páginas 58-62.

Nota 11. Taxa de Rotação da Carteira

A taxa de rotação da carteira de um OICVM calcula-se da seguinte maneira:

$$((\text{Total das compras} + \text{Total das vendas}) - (\text{Total das subscrições} + \text{Total das recompras})) / \text{ativo líquido médio do compartimento.}$$

A taxa de rotação é calculada com base nos últimos doze meses vencidos.

A taxa de rotação da carteira não é uma indicação das futuras taxas de rotação da carteira. As políticas de investimento dos compartimentos Short Term prevêm investimentos em instrumentos a curto prazo, o que implica uma rotação importante dos títulos em carteira. Assim sendo, a taxa de rotação dessas carteiras não pode constituir um dado representativo para o investidor.

Ver quadros nas páginas 62-64.

Nota 12. Acontecimentos importantes

Faça às tensões surgidas no mercado de titularização de créditos nos Estados Unidos e com o objectivo de preservar os interesses dos accionistas nestas circunstâncias excepcionais, os administradores decidiram, nos termos do artigo 14º dos Estatutos da Sociedade, suspender temporariamente com efeito a partir de 7 de Agosto de 2007 o cálculo do valor líquido de inventário do compartimento PARVEST DYNAMIC ABS. A 28 de Agosto de 2007, foi decidido retomar o cálculo do valor líquido de inventário, a contar do valor líquido de inventário com data de 30 de Agosto de 2007, calculado e publicado em 31 de Agosto de 2007.

Etat du portefeuille-titres au - *Securities portfolio statement as at* - *Aufstellung des Wertpapierbestands zum* - *Stato del portafoglio titoli al* - *Overzicht effectenportefeuille per* - *Estado de la cartera de valores a* - *Estado da carteira de títulos em* 31/08/2007

Devise	Quantité	Dénomination	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Currency	Quantity	Name	Market value	% of net assets
Währung	Stückzahl	Bezeichnung	Marktwert	% des Nettovermögens
Valuta	Quantità	Denominazione	Valore di valutazione	% del Patrimonio Netto
Valuta	Aantal	Naam	Marktwaaarde	% van de nettoactiva
Divisa	Cantidad	Denominación	Valor de mercado	% del activo neto
Moeda	Quantidade	Denominação	Valor de avaliação	% do activo líquido
USD				

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs - *Transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange* - *An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente* - *Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale* - *Effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs* - *Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores* - *Valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores*

Actions - Equities - Aktien - Azioni - Aandelen - Acciones - Acções				
Agriculture - Agriculture - Landwirtschaft - Agricoltura - Landbouw - Agricultura - Agricultura				
KRW	12 793	KT G	973 536	0,45
MYR	629 125	IOI CORP.	898 359	0,41
			1 871 895	0,86
Alimentation - Food - Nahrungsmittel - Alimentazione - Voedingsmiddelenindustrie - Alimentación - Alimentação				
TWD	718 680	UNI-PRESIDENT ENTERPRISES	833 040	0,38
Assurances - Insurance - Versicherungen - Assicurazione - Verzekeraars - Seguros - Seguros				
HKD	1 214 000	CHINA LIFE INSURANCE S.H	5 862 338	2,70
HKD	254 000	PING AN INS. GRP CO. CHINA H	2 642 054	1,21
KRW	7 140	SAMSUNG FIRE MARINE INSURANCE	1 388 808	0,64
TWD	834 471	CATHAY FINANCIAL HOLDING	1 858 650	0,85
			11 751 850	5,40
Automobile-pièces et équipements - Automotive-parts & equipment - Automobilindustrie-Teile und Zubehör - Automobile-ricambi e equipaggiamenti - Automobiellindustrie-onderdelen en apparatuur - Automóvil-recambios y equipos - Automóvel-peças e equipamentos				
KRW	11 721	HYUNDAI MOBIS	1 261 733	0,58
Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos				
HKD	779 000	BANK OF CHINA	400 654	0,18
HKD	957 000	BANK OF COMMUNICATIONS H	1 075 235	0,49
HKD	205 800	BANK OF EAST ASIA	1 148 211	0,53
HKD	556 500	BOC HONGKONG HOLDINGS	1 336 159	0,61
HKD	3 628 000	CHINA CONSTRUCTION BANK S.H	3 038 559	1,40
HKD	135 600	HANG SENG BANK	2 127 029	0,98
HKD	4 733 000	ICBC	3 083 809	1,42
IDR	1 000 000	BANK CENTRAL ASIA	638 978	0,29
IDR	2 273 000	BANK MANDIRI	786 715	0,36
IDR	1 418 000	BANK RAKYAT INDONESIA S.A	943 823	0,43
KRW	54 453	KOOKMIN BANK	4 399 187	2,02
KRW	17 410	KOREA EXCHANGE BANK	275 554	0,13
MYR	472 000	BUMIPUTRA COMMERCE HOLDINGS	1 469 304	0,68
MYR	350 000	MALAYAN BANKING	1 159 496	0,53
SGD	191 899	DBS GROUP HOLDINGS	2 518 654	1,16
SGD	447 000	OVERSEA-CHINESE BANKING	2 508 069	1,15
SGD	218 000	UNITED OVERSEAS BANK LOCAL	2 975 676	1,37
			29 885 112	13,73
Chantiers navals - Shipbuilding - Werften - Cantieri navali - Scheepswerven - Astilleros - Estaleiros navais				
KRW	13 170	DAEWOO SHIPBLDG MARINE ENGI.	786 059	0,36
KRW	7 418	HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES	2 925 297	1,34
KRW	24 110	SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	1 215 457	0,56
SGD	65 800	SEMBCORP MARINE	180 496	0,08
			5 107 309	2,34
Charbon - Coal - Kohle - Carbone - Kolen - Carbón - Carvão				
HKD	460 000	CHINA SHENHUA ENERGY H	1 994 168	0,92
IDR	2 000 000	BUMI RESOURCES	543 131	0,25
			2 537 299	1,17
Chimie - Chemicals - Chemie - Chimica - Chemie - Química - Química				
THB	318 100	PTT CHEMICAL NVDR	1 019 849	0,47
TWD	757 000	FORMOSA CHEMICALS AND FIBRE	1 844 383	0,85
TWD	740 061	FORMOSA PLASTICS	1 838 995	0,85
TWD	723 990	NAN YA PLASTICS	1 755 180	0,81
			6 458 407	2,98
Compagnies aériennes - Airlines - Fluggesellschaften - Compagnie aeree - Luchtvaartmaatschappijen - Compañías aéreas - Companhias aéreas				
SGD	111 000	SINGAPORE AIRLINES LOCAL	1 384 020	0,64

Composants électriques et équipements - Electrical components & equipment - Elektrobauteile und -ausrüstungen - Componenti elettriche e equipaggiamenti - Elektrische onderdelen en apparatuur - Componentes eléctricos y equipos - Componentes eléctricos e equipamentos

KRW	22 836	LG ELECTRONICS (NEW)	1 752 403	0,81
KRW	17 152	SAMSUNG ELECTRONICS	10 803 977	4,97
TWD	164 272	DELTA ELECTRONIC INDUSTRIAL	612 305	0,28
			13 168 685	6,06

Constructeurs automobiles - Automotive-manufacturers - Automobilindustrie-Hersteller - Automobile-costruttori - Autofabrikanten - Automóvil-constructores - Automóvel-construtores

KRW	29 415	HYUNDAI MOTOR	2 182 024	1,00
-----	--------	---------------	------------------	-------------

Distribution/Vente en gros - Distribution/Wholesale - Vertriebsunternehmen/Großhandel - Distribuzione/Vendita all'ingrosso - Distributie/Groothandel - Distribución/Venta al por mayor - Distribuição/Venda por grosso

HKD	141 600	ESPRIT HOLDINGS	2 061 324	0,95
HKD	278 000	LI FUNG	1 030 457	0,47
KRW	20 330	SAMSUNG	1 384 585	0,64
			4 476 366	2,06

Electricité - Electricity - Stromversorgungsunternehmen - Elettricità - Elektrizität - Electricidad - Electricidade

HKD	274 000	CHINA RESOURCES POWER HOLD.	773 144	0,36
HKD	268 500	CLP HOLDINGS	1 851 015	0,85
KRW	36 760	KOREA ELECTRIC POWER	1 641 614	0,75
MYR	77 000	TENAGA NASIONAL	218 805	0,10
			4 484 578	2,06

Electronique - Electronics - Elektronische Ausrüstung - Elettronica - Elektronika - Electrónica - Electrónica

KRW	24 140	LG PHILIPS LCD	1 026 577	0,47
SGD	125 000	VENTURE CORPORATION	1 279 677	0,59
TWD	652 150	ASUSTEK COMPUTER	1 946 627	0,89
TWD	1 320 858	AU OPTRONICS	1 913 300	0,88
TWD	453 414	CHI MEI OPTOELECTRONIC	458 924	0,21
			6 625 105	3,04

Equipements-outillage - Equipment-tools - Technische Ausrüstungen - Equipaggiamenti-attrezzature - Apparatuur-gereedschap - Equipamientos-utillaje - Equipamentos - utensílios

KRW	5 764	DOOSAN HEAVY	552 902	0,25
-----	-------	--------------	----------------	-------------

Fer/Acier - Iron/Steel - Eisen/Stahl - Ferro/Acciaio - IJzer/Staal - Hierro/Acero - Ferro/Aço

KRW	17 998	HYUNDAI STEEL	1 438 689	0,66
KRW	11 974	POSCO	7 325 420	3,37
TWD	1 577 647	CHINA STEEL	2 141 840	0,98
			10 905 949	5,01

Gaz - Gas - Gas - Gas - Gas - Gas - Gás

HKD	66 000	HONG KONG AND CHINA GAS	152 371	0,07
IDR	339 000	PERUSAHAAN GAS NEGARA CL.B	370 048	0,17
			522 419	0,24

Hébergement - Hotels & accommodation - Beherbergungsgewerbe - Alloggio - Hotels en pensions - Hoteles y alojamiento - Alojamento

MYR	340 000	GENTING	713 690	0,33
-----	---------	---------	----------------	-------------

Immobilier - Real estate - Immobilien - Immobiliare - Vastgoed - Sector inmobiliario - Sector imobiliário

HKD	256 000	CHEUNG KONG HOLDINGS	3 766 089	1,73
HKD	694 000	CHINA OVERSEAS LAND INVESTMENT	1 450 889	0,67
HKD	682 000	COUNTRY GARDEN HOLDINGS	1 049 670	0,48
HKD	330 000	HANG LUNG PROPERTIES	1 208 390	0,56
HKD	180 000	HENDERSON LAND DEVELOPMENT	1 248 984	0,57
HKD	537 000	NEW WORLD DEVELOPMENT	1 282 452	0,59
HKD	400 000	SINO LAND	935 776	0,43
HKD	227 000	SUN HUNG KAI PROPERTIES	3 027 934	1,39
SGD	333 000	CAPITALAND	1 617 118	0,74
SGD	90 000	CITY DEVELOPMENTS	880 024	0,40
SGD	8 000	KEPPEL LAND	40 425	0,02
			16 507 751	7,58

Informatique - Information technology - Informationstechnologie - Informatica - Computerindustrie - Informática - Informática

HKD	632 000	LENOVO GROUP	419 078	0,19
TWD	157 300	ACER	275 998	0,13
TWD	6 485	COMPAL ELECTRONICS	7 212	0,00
TWD	98 800	HIGH TECH COMPUTER	1 339 828	0,62
TWD	723 377	HON HAI PRECISION INDUSTRY	5 370 687	2,47
TWD	416 975	INNOLUX DISPLAY	1 756 402	0,81
TWD	462 199	QUANTA COMPUTER	752 146	0,35
			9 921 351	4,57

Ingénierie et construction - Engineering and construction - Hoch- und Tiefbau - Ingegneria e edilizia - Bouw en techniek - Ingeniería y construcción - Engenharia e construção

KRW	23 820	DAEWOO ENGINEERING CONSTR.	682 929	0,31
KRW	4 761	HYUNDAI ENGINEERING CONST. ORD.	384 635	0,18
SGD	374 000	SEMBCORP INDUSTRIES	1 386 711	0,64
			2 454 275	1,13

Internet - Internet - Internet - Internet - Internet - Internet - Internet
HKD 117 000 TENCENT HOLDINGS

607 754 0,28

Médias - Media - Medien - Mass media - Media - Medios de comunicación - Meios de comunicação social
SGD 262 500 SINGAPORE PRESS HOLDINGS

747 627 0,34

Pétrole et gaz - Oil and gas - Erdöl und Gas - Petrolio e gas - Olie en gas - Petróleo y gas - Petróleo e gás

HKD	2 428 000	CHINA PETROLEUM CHEMICAL S.H	2 647 005	1,22
HKD	2 136 000	CNOOC	2 610 846	1,20
HKD	1 760 000	PETROCHINA CL.H	2 573 385	1,18
KRW	7 207	S OIL	580 708	0,27
KRW	4 640	SK HOLDINGS	714 607	0,33
THB	220 100	PTT EXPLORATION PRODUC. FRGN	782 635	0,36
THB	139 000	PTT PUBLIC NVDR	1 239 697	0,57
TWD	242 000	FORMOSA PETROCHEMICAL	674 687	0,31
			11 823 570	5,44

Produits forestiers et papier - Forestry products and paper - Papier- und forstwirtschaftliche Produkte - Prodotti forestali e carta - Houtproducten en papier - Productos silvícolas y papel - Produtos florestais e papel

HKD	292 000	NINE DRAGONS PAPER HOLDINGS	872 622	0,40
-----	---------	-----------------------------	----------------	-------------

Produits miniers - Mining products - Bergbauprodukte - Prodotti minerari - Mijnbouwproducten - Productos mineros - Produtos mineiros

HKD	211 406	ALUMINUM CORP. OF CHINA -H-	578 898	0,27
HKD	256 000	CHINA MOLYBDENUM H	490 543	0,23
IDR	144 500	INTL NICKEL INDONESIA	829 452	0,38
			1 898 893	0,88

Semi-conducteurs - Semiconductors - Halbleiter - Semiconduttori - Halfgeleiders - Semiconductores - Semicondutores

TWD	810 440	ADVANCED SEMICONDUCTOR ENGL.	801 868	0,37
TWD	150 819	MEDIA TEK	2 559 430	1,18
TWD	527 199	SILICONWARE PRECISION IND.	1 062 418	0,49
TWD	1 273 857	TAIWAN SEMICONDUCTOR MFG	2 420 401	1,11
TWD	3 672 129	UNITED MICROELECTRONICS CORP.	2 058 680	0,95
			8 902 797	4,10

Services financiers divers - Miscellaneous financial services - Verschiedene Finanzdienstleistungen - Servizi finanziari vari - Diverse financiële dienstverlening - Diversos servicios financieros - Serviços financeiros diversos

HKD	200 500	HKG EXCHANGES AND CLEARING	3 690 230	1,70
KRW	58 000	SHINHAN FINANCIAL GROUP	3 535 944	1,63
SGD	160 000	SINGAPORE EXCHANGE	1 023 742	0,47
TWD	1 169 160	CHINA TRUST FINANCIAL HOLDINGS	878 668	0,40
TWD	980 000	FUBON FINANCIAL HOLDING	844 904	0,39
TWD	1 738 000	MEGA FINANCIAL HOLDING	1 079 699	0,50
TWD	61 305	SHIN KONG FINANCIAL HOLDING	59 635	0,03
			11 112 822	5,12

Sociétés de holding-diversifiées - Holding companies-diversified - Diversifizierte Holdinggesellschaften - Società holding-diversificate - Houdstermaatschappijen-gemengde - Sociedades holding-diversificadas - Sociedades holding - diversificadas

HKD	312 000	CHINA MERCHANTS HOLDINGS INTL	1 630 682	0,75
HKD	260 000	CHINA RESOURCES ENTERPRISE	1 058 776	0,49
HKD	250 000	CITIC PACIFIC	1 367 560	0,63
HKD	334 600	HUTCHISON WHAMPOA ORD	3 328 089	1,53
HKD	134 000	SWIRE PACIFIC CL.A	1 481 492	0,68
HKD	163 000	WHARF HOLDINGS	671 089	0,31
MYR	109 200	SIME DARBY	293 153	0,13
PHP	84 686	AYALA	868 878	0,40
SGD	213 000	KEPPEL	1 789 186	0,82
			12 488 905	5,74

Sociétés d'investissements immobiliers - Real-estate investment companies - Immobilienanlagegesellschaften - Società di investimento immobiliare - Vastgoedbeleggingsmaatschappijen - Sociedades de inversión inmobiliaria - Sociedades de investimento imobiliário

HKD	150 500	THE LINK REIT	300 354	0,14
-----	---------	---------------	----------------	-------------

Télécommunications - Telecommunications - Telekommunikationsdienste - Telecomunicazioni - Telecomunicatie - Telecomunicaciones - Telecomunicações

HKD	744 500	CHINA MOBILE	10 121 800	4,65
HKD	2 400 000	CHINA TELECOM CORP.	1 382 117	0,64
IDR	1 581 500	TELEKOMUNIKASI INDONESIA S.B	1 827 399	0,84
KRW	22 460	KOREA TELECOM	1 066 446	0,49
KRW	756	SK TELECOM	166 388	0,08
SGD	1 195 000	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	2 854 533	1,31
TWD	920 040	CHUNGHWA TELECOM	1 633 817	0,75
TWD	392 000	TAIWAN MOBILE	498 923	0,23
USD	56 000	SK TELECOM ADR SPONSORED	1 532 720	0,70
			21 084 143	9,69

Textile - Textiles - Textilien - Tessile - Textiel - Textil - Têxteis
TWD 80 618 FAR EASTERN TEXTILE

94 790 0,04

Transports - Transportation - Verkehrswesen - Trasporto - Transport - Transporte - Transportes

HKD	20 000	ORIENT OVERSEAS (INTL)	216 629	0,10
SGD	104 000	COSCO	344 660	0,16
SGD	161 000	NEPTUNE ORIENT LINES	517 711	0,24
			1 079 000	0,50

Vente au détail - Retail trade - Einzelhandel - Vendita al dettaglio - Detailhandel - Venta al por menor - Venda a retalho

IDR	300 000	ASTRA INTERNATIONAL	570 288	0,26
KRW	1 840	SHINSEGAE	1 215 881	0,56
			1 786 169	0,82

TOTAL ACTIONS - Total equities - Aktien insgesamt - Totale azioni - Totaal aandelen - Total acciones - Total das açções**206 405 206 94,90****Coupons/Droits/Warrants - Coupons/Rights/Warrants - Kupons/Bezugsrechte/Optionsscheine - Cedole/Diritti/Warrants - Coupons/Claims/Warrants - Cupones/Derechos/Warrants - Cupões/Direitos/Warrants****Ingénierie et construction - Engineering and construction - Hoch- und Tiefbau - Ingegneria e edilizia - Bouw en techniek - Ingeniería y construcción - Engenharia e construção**

THB	250 000	SINO THAI	7 578	0,00
-----	---------	-----------	-------	------

Télécommunications - Telecommunications - Telekommunikationsdienste - Telecomunicazioni - Telecommunicatie - Telecomunicaciones - Telecomunicações

THB	533 052	TRUE CORPORATION PLC DDS	0	0,00
-----	---------	--------------------------	---	------

TOTAL COUPONS/DROITS/WARRANTS - Total coupons/rights/warrants -**Kupons/Bezugsrechte/Optionsscheine insgesamt - Totale cedole/diritti/warrants - Totaal****coupons/claims/warrants - Total cupones/derechos/warrants - Total dos cupões/direitos/warrants 7 578 0,00****Prêts de titres - Securities lending - Wertpapierleihgeschäfte - Titoli dati in prestito - Effectenbelening - Préstamos de valores - Empréstimos de títulos****Actions - Equities - Aktien - Azioni - Aandelen - Acciones - Açções****Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos**

HKD	2 500 000	BANK OF CHINA	1 285 795	0,59
-----	-----------	---------------	-----------	------

Distribution/Vente en gros - Distribution/Wholesale - Vertriebsunternehmen/Großhandel - Distribuzione/Vendita all'ingrosso - Distributie/Groothandel - Distribución/Venta al por mayor - Distribuição/Venda por grosso

HKD	160 000	LI FUNG	593 069	0,27
-----	---------	---------	---------	------

Gaz - Gas - Gas - Gas - Gas - Gas - Gás

HKD	583 000	HONG KONG AND CHINA GAS	1 345 948	0,62
-----	---------	-------------------------	-----------	------

Immobilier - Real estate - Immobilien - Immobiliare - Vastgoed - Sector inmobiliario - Sector imobiliário

SGD	180 000	KEPPEL LAND	909 555	0,42
-----	---------	-------------	---------	------

Pétrole et gaz - Oil and gas - Erdöl und Gas - Petrolio e gas - Olie en gas - Petróleo y gas - Petróleo e gás

HKD	1 500 000	PETROCHINA CL.H	2 193 226	1,01
-----	-----------	-----------------	-----------	------

Produits miniers - Mining products - Bergbauprodukte - Prodotti minerari - Mijnbouwproducten - Productos mineros - Produtos mineiros

HKD	492 594	ALUMINUM CORP. OF CHINA -H-	1 348 883	0,62
-----	---------	-----------------------------	-----------	------

TOTAL ACTIONS - Total equities - Aktien insgesamt - Totale azioni - Totaal aandelen - Total acciones - Total das açções**7 676 476 3,53****TOTAL PRETS DE TITRES - Total securities lending - Wertpapierleihgeschäfte insgesamt - Totale titoli dati in prestito - Totaal effectenbelening - Total préstamos de valores - Total empréstimos de títulos****7 676 476 3,53****TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE ADMIS A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS - Total transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Totaal effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Total valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores****214 089 260 98,43**

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé - *Transferable securities and money-market instruments traded on another regulated market* - *An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente* - *Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato* - *Op een andere gereguleerde markt verhandelde effecten en geldmarktinstrumenten* - *Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado reglamentado* - *Valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário negociados noutro mercado regulamentado*

Actions - Equities - Aktien - Azioni - Aandelen - Acciones - Ações

Internet - *Internet* - *Internet* - *Internet* - *Internet* - *Internet* - *Internet*

KRW	8 479	NHN	1 635 704	0,75
-----	-------	-----	-----------	------

TOTAL ACTIONS - Total equities - Aktien insgesamt - Totale azioni - Totaal aandelen - Total acciones - Total das ações

1 635 704 0,75

TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE NEGOCIES SUR UN AUTRE MARCHE REGLEMENTE - *Total transferable securities and money-market instruments traded on another regulated market* - *An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt* - *Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato* - *Totaal op een andere gereguleerde markt verhandelde effecten en geldmarktinstrumenten* - *Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado reglamentado* - *Total valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário negociados noutro mercado regulamentado*

1 635 704 0,75

Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire - *Other transferable securities and money-market instruments* - *Sonstige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente* - *Altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario* - *Overige effecten en geldmarktinstrumenten* - *Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario* - *Outros valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário*

Actions - Equities - Aktien - Azioni - Aandelen - Acciones - Ações

Services financiers divers - *Miscellaneous financial services* - *Verschiedene*

Finanzdienstleistungen - *Servizi finanziari vari* - *Diverse financiële dienstverlening* - *Diversos*

servicios financieros - *Serviços financeiros diversos*

KRW	15 940	HANA FINANCIAL GROUP	754 315	0,35
-----	--------	----------------------	---------	------

TOTAL ACTIONS - Total equities - Aktien insgesamt - Totale azioni - Totaal aandelen - Total acciones - Total das ações

754 315 0,35

Coupons/Droits/Warrants - Coupons/Rights/Warrants - Kupons/Bezugsrechte/Optionsscheine - Cedole/Diritti/Warrants -

Coupons/Claims/Warrants - Cupones/Derechos/Warrants - Cupões/Direitos/Warrants

Immobilier - *Real estate* - *Immobilien* - *Immobiliare* - *Vastgoed* - *Sector inmobiliario* - *Sector*

imobiliário

HKD	57 833	CNA OVERSEAS LAND INVEST	36 049	0,02
-----	--------	--------------------------	--------	------

IDR	1 204 687	CIPUTRA DEVELOPMENT	36 564	0,01
-----	-----------	---------------------	--------	------

72 613 0,03

TOTAL COUPONS/DROITS/WARRANTS - Total coupons/rights/warrants -

Kupons/Bezugsrechte/Optionsscheine insgesamt - *Totale cedole/diritti/warrants* - *Totaal*

coupons/claims/warrants - *Total cupones/derechos/warrants* - *Total dos cupões/direitos/warrants*

72 613 0,03

TOTAL AUTRES VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE

MONETAIRE - *Total other transferable securities and money-market instruments* - *Sonstige*

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - *Totale altri valori mobiliari e strumenti del*

mercato monetario - *Totaal overige effecten en geldmarktinstrumenten* - *Total otros valores*

mobiliarios e instrumentos del mercado monetario - *Total dos outros valores mobiliários e*

instrumentos do mercado monetário

826 928 0,38

TOTAL DU PORTEFEUILLE-TITRES - Total securities portfolio - Wertpapierbestand

insgesamt - *Totale del portafoglio titoli* - *Totaal effectenportefeuille* - *Total de la cartera de valores* -

Total da carteira de títulos

216 551 892 99,56

Etat du portefeuille-titres au - Securities portfolio statement as at - Aufstellung des Wertpapierbestands zum - Stato del portafoglio titoli al - Overzicht effectenportefeuille per - Estado de la cartera de valores a - Estado da carteira de títulos em 31/08/2007

Devise	Quantité	Dénomination	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Currency	Quantity	Name	Market value	% of net assets
Währung	Stückzahl	Bezeichnung	Marktwert	% des Nettovermögens
Valuta	Quantità	Denominazione	Valore di valutazione	% del Patrimonio Netto
Valuta	Aantal	Naam	Marktwaaarde	% van de nettoactiva
Divisa	Cantidad	Denominación	Valor de mercado	% del activo neto
Moeda	Quantidade	Denominação	Valor de avaliação	% do activo líquido
AUD				

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores

Actions - Equities - Aktien - Azioni - Aandelen - Acciones - Acções				
Alimentation - Food - Nahrungsmittel - Alimentazione - Voedingsmiddelenindustrie - Alimentación - Alimentação				
AUD	970 000	AUSTRALIS AQUACULTURE	451 050	0,13
AUD	460 705	WOOLWORTHS	13 784 294	4,09
			14 235 344	4,22
Assurances - Insurance - Versicherungen - Assicurazione - Verzekeraars - Seguros - Seguros				
AUD	1 193 473	AMP	12 555 336	3,72
Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos				
AUD	212 264	ADELAIDE BANK	3 311 318	0,98
AUD	699 030	AUSTRALIAN NEW ZEALAND BANKING GROUP	20 264 880	6,01
AUD	270 000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	14 890 500	4,42
AUD	595 889	WESTPAC BANKING	16 208 181	4,81
			54 674 879	16,22
Divertissements - Entertainment - Unterhaltung - Divertimento - Amusementsindustrie - Diversiones - Entretenimento				
AUD	881 700	ARISTOCRAT LEISURE	12 343 800	3,66
Fonds fermés - Closed-end funds - Geschlossene Fonds - Fondi chiusi - Gesloten fondsen - Fondos limitados - Fundos fechados				
AUD	353 075	HYPERION FLAGSHIP INVESTMENTS	741 457	0,22
Habillement/Textile - Apparel/Textiles - Bekleidung/Textilien - Abbigliamento/Tessile - Kleding/Textiel - Confección/Textil - Vestuário/Têxteis				
AUD	960 000	BILLABONG INTERNATIONAL	15 216 000	4,51
Internet - Internet - Internet - Internet - Internet - Internet - Internet				
AUD	798 019	IRESS MARKET TECHNOLOGY	6 551 736	1,94
AUD	650 733	REALESTATE. COM. AU	3 631 090	1,08
AUD	1 177 652	SEEK	9 656 746	2,86
AUD	883 583	WOTIF. COM HOLDINGS	4 400 243	1,30
			24 239 815	7,18
Logiciels - Software - Software - Software - Software - Software - Software				
AUD	2 653 798	TECHNOLOGY ONE	2 839 564	0,84
Loisirs - Leisure activities - Freizeitgestaltung - Tempo libero - Recreatie - Actividades de ocio - Lazer				
AUD	608 700	SYDNEY ATTRACTIONS GROUP	3 457 416	1,03
Médias - Media - Medien - Mass media - Media - Medios de comunicación - Meios de comunicação social				
AUD	1 733 812	AUSTAR UNITED COMMUNICATIONS	2 531 366	0,75
Pétrole et gaz - Oil and gas - Erdöl und Gas - Petrolio e gas - Olie en gas - Petróleo y gas - Petróleo e gás				
AUD	720 531	QUEENSLAND GAS CO	1 750 890	0,52
AUD	365 637	WOODSIDE PETROLEUM	16 563 356	4,91
			18 314 246	5,43
Produits miniers - Mining products - Bergbauprodukte - Prodotti minerari - Mijnbouwproducten - Productos mineros - Produtos mineiros				
AUD	383 607	BHP BILLITON	14 738 181	4,37
AUD	180 000	RIO TINTO	16 833 600	4,99
			31 571 781	9,36
Produits pharmaceutiques - Pharmaceuticals - Pharmazeutika - Prodotti farmaceutici - Farmaceutische producten - Productos farmacéuticos - Produtos farmacêuticos				
AUD	86 854	BLACKMORES	1 914 262	0,57

Santé-produits - Health care-products - Gesundheitswesen-Produkte - Salute-prodotti - Gezondheid-producten - Salud-productos - Saúde-produtos

AUD	225 000	COCHLEAR	15 075 000	4,47
-----	---------	----------	------------	------

Santé-services - Health care-services - Gesundheitswesen-Dienstleistungen - Salute-servizi - Gezondheid-dienstverlening - Salud-servicios - Saúde-serviços

AUD	269 015	PRIMARY HEALTH CARE	2 940 334	0,87
AUD	912 710	VISION GROUP HOLDINGS	2 984 562	0,89
			5 924 896	1,76

Services commerciaux - Commercial services - Gewerbliche Dienstleistungen - Servizi commerciali - Zakelijke dienstverlening - Servicios comerciales - Serviços comerciais

AUD	1 645 345	BRAMBLES	22 705 761	6,73
AUD	512 344	INVOCARE	3 176 533	0,94
			25 882 294	7,67

Services financiers divers - Miscellaneous financial services - Verschiedene Finanzdienstleistungen - Servizi finanziari vari - Diverse financiële dienstverlening - Diversos servicios financieros - Serviços financeiros diversos

AUD	215 937	BABCOCK AND BROWN	5 109 069	1,52
AUD	995 100	CABCHARGE AUSTRALIA	9 891 294	2,93
AUD	1 206 936	COUNT FINANCIAL	3 463 906	1,03
AUD	112 742	MACQUARIE BANK	8 263 989	2,45
AUD	2 326 366	MORTGAGE CHOICE	5 792 651	1,72
AUD	156 143	PERPETUAL	11 968 361	3,55
AUD	1 056 231	PLATINUM ASSET MANAGEMENT	6 728 191	2,00
			51 217 461	15,20

Télécommunications - Telecommunications - Telekommunikationsdienste - Telecomunicazioni - Telecomunicatie - Telecomunicaciones - Telecomunicações

AUD	319 127	REVERSE CORP	1 394 585	0,42
-----	---------	--------------	-----------	------

Vente au détail - Retail trade - Einzelhandel - Vendita al dettaglio - Detailhandel - Venta al por menor - Venda a retalho

AUD	1 340 813	FANTASTIC HOLDINGS	5 363 252	1,59
AUD	822 073	JB HI-FI	10 275 913	3,05
AUD	1 026 800	NICK SCALI	2 803 164	0,83
AUD	530 143	THE REJECT SHOP	7 342 481	2,18
			25 784 810	7,65

TOTAL ACTIONS - Total equities - Aktien insgesamt - Totale azioni - Totaal aandelen - Total acciones - Total das ações

319 914 312	94,88
--------------------	--------------

TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE ADMIS A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS - Total transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Totaal effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Total valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores

319 914 312	94,88
--------------------	--------------

Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire - Other transferable securities and money-market instruments - Sonstige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente - Altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario - Overige effecten en geldmarktinstrumenten - Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario - Outros valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário

Actions - Equities - Aktien - Azioni - Aandelen - Acciones - Ações

Services financiers divers - Miscellaneous financial services - Verschiedene Finanzdienstleistungen - Servizi finanziari vari - Diverse financiële dienstverlening - Diversos servicios financieros - Serviços financeiros diversos

AUD	148 700	MAESTRO CORP LTD	0	0,00
-----	---------	------------------	---	------

TOTAL ACTIONS - Total equities - Aktien insgesamt - Totale azioni - Totaal aandelen - Total acciones - Total das ações

0	0,00
----------	-------------

TOTAL AUTRES VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE - Total other transferable securities and money-market instruments - Sonstige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario - Totaal overige effecten en geldmarktinstrumenten - Total otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario - Total dos outros valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário

0	0,00
----------	-------------

TOTAL DU PORTEFEUILLE-TITRES - Total securities portfolio - Wertpapierbestand insgesamt - Totale del portafoglio titoli - Totaal effectenportefeuille - Total de la cartera de valores - Total da carteira de títulos

319 914 312	94,88
--------------------	--------------

Etat du portefeuille-titres au - Securities portfolio statement as at - Aufstellung des Wertpapierbestands zum - Stato del portafoglio titoli al -
Overzicht effectenportefeuille per - Estado de la cartera de valores a - Estado da carteira de títulos em 31/08/2007

Devise	Quantité	Dénomination	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Currency	Quantity	Name	Market value	% of net assets
Währung	Stückzahl	Bezeichnung	Marktwert	% des Nettovermögens
Valuta	Quantità	Denominazione	Valore di valutazione	% del Patrimonio Netto
Valuta	Aantal	Naam	Marktwaaarde	% van de nettoactiva
Divisa	Cantidad	Denominación	Valor de mercado	% del activo neto
Moeda	Quantidade	Denominação	Valor de avaliação	% do activo líquido
			USD	

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores

Actions - Equities - Aktien - Azioni - Aandelen - Acciones - Acções

Aérospatiale/Défense - Aerospace/Defence - Luft- und Raumfahrt/Rüstungsgüter -
Aerospaziale/Difesa - Lucht- en ruimtevaart/Defensie - Aeroespacial/Defensa -
Aeroespacial/Defesa

USD	173 200	EMBRAER-EMPR. BRASIL AERO. ADR	7 821 712	2,14
-----	---------	--------------------------------	-----------	------

Alimentation - Food - Nahrungsmittel - Alimentazione - Voedingsmiddelenindustrie -

Alimentación - Alimentação

BRL	35 450	BRAS REPR 1 SHS CL.A	379 530	0,10
BRL	459 100	JBS	2 201 164	0,60
BRL	125 180	JBS NV07	584 854	0,16
BRL	50 100	M.DIAS BRANCO	641 400	0,18
BRL	173 800	MARFRIG FRIGO. COMER. ALIMENTOS	1 772 952	0,49
BRL	208 000	MINERVA	2 068 784	0,57
BRL	90 200	PERDIGAO	1 757 467	0,48
USD	1 000	BRASILEIRA DIST. PAO ADR REG. S	32 130	0,01
			9 438 281	2,59

Assurances - Insurance - Versicherungen - Assicurazione - Verzekeraars - Seguros - Seguros

BRL	43 000	PORTO SEGURO	1 458 503	0,40
-----	--------	--------------	-----------	------

Automobile-pièces et équipements - Automotive-parts & equipment - Automobilindustrie-Teile und Zubehör - Automobile-ricambi e equipaggiamenti - Automobilindustrie-onderdelen en apparatuur - Automóvil-recambios y equipos - Automóvel-peças e equipamentos

BRL	63 700	IOCHPE MAXION PREF.	942 225	0,26
BRL	231 900	MARCOPOLO PREF.	948 620	0,26
BRL	111 900	RANDON IMPLEMENTOS E PART. PF	947 448	0,26
			2 838 293	0,78

Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos

BRL	3 000	BANCO DO BRASIL ORD. NOM.	43 151	0,01
USD	1 340 700	BANCO BRADESCO ADR SPONSORED	33 088 476	9,05
USD	522 200	BANCO ITAU HOLD. FIN. ADR PFD	22 731 366	6,22
USD	148 000	UNIBANCO UNIAO BCO BRASIL. GDR	16 513 840	4,52
			72 376 833	19,80

Boissons - Beverages - Getränke - Bevande - Dranken - Bebidas - Bebidas

USD	230 400	AMBEV-CIA BEBIDAS ADR PREF.	16 121 088	4,41
-----	---------	-----------------------------	------------	------

Chimie - Chemicals - Chemie - Chimica - Chemie - Química - Química

BRL	182 800	BRASKEM PREF. A	1 687 609	0,46
USD	200	BRASKEM ADR SPONSORED	3 650	0,00
			1 691 259	0,46

Constructeurs de maisons individuelles - Home builders - Hersteller von Einfamilienhäusern -
Costruttori di abitazioni individuali - Particuliere woningbouw - Constructores de viviendas individuales - Construtores de habitações individuais

BRL	49 200	GAFISA	594 745	0,16
BRL	63 000	MRV ENGENHARIA E PARTICIPACOES	1 028 271	0,28
BRL	74 376	ROSSI RESIDENCIAL	1 669 178	0,46
			3 292 194	0,90

Eau - Water - Wasserversorgungsunternehmen - Acqua - Water - Agua - Água

USD	600	SABESP SANEAMENTO ADR SPONS.	29 418	0,01
-----	-----	------------------------------	--------	------

Electricité - Electricity - Stromversorgungsunternehmen - Elettricità - Elektriciteit - Electricidad -
Electricidade

BRL	73 000	CEMIG CIA ENER. DE MINAS GERAIS	1 414 893	0,39
BRL	140 800	CENTRAIS ELET. BRASILEIRAS PF B	1 737 942	0,48
BRL	308 000 000	CESP PREF. B	5 261 178	1,43
BRL	92 340 000	ELETROPAULO METRO. ELEC. PF B	5 209 094	1,43
BRL	330 600	TRACTEBEL ENERGIA	3 777 183	1,03

USD	492 100	CEMIG ADR SPONSORED PREF.	9 349 900	2,56
USD	70 900	CPFL ENERGIA ADR SPONSORED	3 746 356	1,03
USD	99 700	PARANAENSE ENERGIA ADR SPONS.	1 617 134	0,44
			32 113 680	8,79
Equipements-outillage divers - Miscellaneous equipment-tools - Verschiedene technische Ausrüstungen - Equipaggiamenti-attrezzature varie - Diverse apparatuur-gereedschap - Equipamientos-utilaje diverso - Equipamentos - utensílios diversos				
BRL	173 400	WEG	1 840 511	0,50
Fer/Acier - Iron/Steel - Eisen/Stahl - Ferro/Acciaio - IJzer/Staal - Hierro/Acero - Ferro/Aço				
BRL	2 700	SIDERURGICA NACIONAL	153 332	0,04
BRL	230 000	USINAS SIDER. MINAS GERAIS PF A	13 710 334	3,75
USD	659 200	GERDAU ADR SPONSORED	15 847 168	4,34
USD	253 984	SIDERURGICA NACIONAL ADR SPONS	14 327 237	3,92
			44 038 071	12,05
Gaz - Gas - Gas - Gas - Gas - Gas - Gás				
BRL	7 600 000	GAS DE SAO PAULO PREF. CL. A	1 693 995	0,46
Immobilier - Real estate - Immobilien - Immobiliare - Vastgoed - Sector inmobiliario - Sector imobiliário				
BRL	178 000	BR MALLS PARTICIPACOES	2 024 613	0,55
BRL	235 100	CYRELA BRAZIL	2 224 404	0,61
BRL	235 100	CYRELA COMMERCIAL PROPERTIES	287 793	0,08
BRL	240 000	PDG REALTY EMPREEN. PARTICIP.	3 097 055	0,85
			7 633 865	2,09
Ingénierie et construction - Engineering and construction - Hoch- und Tiefbau - Ingegneria e edilizia - Bouw en techniek - Ingeniería y construcción - Engenharia e construção				
BRL	250 000	MULTIPLAN EMPREEND. IMOBILIAR.	3 024 627	0,83
Internet - Internet - Internet - Internet - Internet - Internet - Internet				
BRL	120 800	B2W-CHIA GLOBAL DO VAREJO	4 651 907	1,27
Matériaux de construction - Construction materials - Baustoffe - Materiali di costruzione - Bouwmaterialen - Materiales de construcción - Materiais de construção				
BRL	175 700	DURATEX PREF.	4 355 371	1,19
Médias - Media - Medien - Mass media - Media - Medios de comunicación - Meios de comunicação social				
BRL	530 187	NET SERVICOS COMUNICACAO PREF.	7 977 527	2,18
Pétrole et gaz - Oil and gas - Erdöl und Gas - Petrólio e gas - Olie en gas - Petróleo y gas - Petróleo e gás				
USD	594 820	PETROLEO BRASILEIRO ADR PF	31 662 269	8,66
Produits forestiers et papier - Forestry products and paper - Papier- und forstwirtschaftliche Produkte - Prodotti forestali e carta - Houtproducten en papier - Productos silvícolas y papel - Produtos florestais e papel				
BRL	332 000	KLABIN PREF.	978 776	0,27
USD	134 500	ARACRUZ CELULOSE ADR REGPT	8 396 835	2,30
USD	3 200	VOTORANTIM CELULOSE ADR SPONS.	74 816	0,02
			9 450 427	2,59
Produits miniers - Mining products - Bergbauprodukte - Prodotti minerari - Mijnbouwproducten - Productos mineros - Produtos mineiros				
USD	829 500	VALE DO RIO DOCE ADR SPONS. PF	34 631 625	9,48
Services commerciaux - Commercial services - Gewerbliche Dienstleistungen - Servizi commerciali - Zakelijke dienstverlening - Servicios comerciales - Serviços comerciais				
BRL	324 000	CIA DE CONCESSOES RODOVIARIAS	5 618 768	1,54
Services financiers divers - Miscellaneous financial services - Verschiedene Finanzdienstleistungen - Servizi finanziari vari - Diverse financiële dienstverlening - Diversos servicios financieros - Serviços financeiros diversos				
BRL	99 800	REDECARD	1 527 105	0,42
Sociétés de holding-diversifiées - Holding companies-diversified - Diversifizierte Holdinggesellschaften - Società holding-diversificate - Houdstermaatschappijen-gemengde - Sociedades holding-diversificadas - Sociedades holding - diversificadas				
BRL	1 840 891	INVESTIMENTOS ITAU PREF.	11 079 681	3,03
Sociétés d'investissements - Investment companies - Investmentgesellschaften - Società di investimento - Beleggingsmaatschappijen - Sociedades de inversión - Sociedades de investimento				
BRL	48 500	BRADSPAR PREF.	2 053 227	0,56
Télécommunications - Telecommunications - Telekommunikationsdienste - Telecomunicazioni - Telecommunicatie - Telecomunicaciones - Telecomunicações				
BRL	1 200	BRASIL TELECOM PARTICIPACOES	27 176	0,01
BRL	319 300	TELE NORTE LESTE PARTICIPACOES. PREF.	7 157 724	1,96
BRL	45 300	TELE NORTE LESTE PARTICIPACOES	1 547 837	0,42
BRL	175 000	VIVO PART	831 007	0,23
USD	77 200	BRASIL TELECOM ADR SPONS. PREF.	5 518 256	1,51
USD	43 600	TIM PARTICIPACOES ADR SPONS. PF	1 539 080	0,42
			16 621 080	4,55

Transports - *Transportation* - *Verkehrswesen* - *Trasporto* - *Transport* - *Transporte* - *Transportes*
 BRL 753 200 ALL AMERICA LATINA UNIT

8 720 740 2,38

Vente au détail - *Retail trade* - *Einzelhandel* - *Vendita al dettaglio* - *Detailhandel* - *Venta al por menor* - *Venda a retalho*

BRL 111 200 DROGASIL
 BRL 610 000 LOJAS AMERICANAS PREF.
 BRL 363 700 LOJAS RENNER
 BRL 49 300 POSITIVO INFORMATICA

839 428 0,23
 4 978 139 1,36
 6 275 704 1,72
 1 106 915 0,30
 13 200 186 3,61

TOTAL ACTIONS - *Total equities* - *Aktien insgesamt* - *Totale azioni* - *Totaal aandelen* - *Total acciones* - *Total das ações*

356 962 243 97,67

TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE ADMIS A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS - *Total transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange* - *An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt* - *Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale* - *Totaal effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs* - *Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores* - *Total valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores*

356 962 243 97,67

TOTAL DU PORTEFEUILLE-TITRES - *Total securities portfolio* - *Wertpapierbestand insgesamt* - *Totale del portafoglio titoli* - *Totaal effectenportefeuille* - *Total de la cartera de valores* - *Total da carteira de títulos*

356 962 243 97,67

Etat du portefeuille-titres au - Securities portfolio statement as at - Aufstellung des Wertpapierbestands zum - Stato del portafoglio titoli al -
Overzicht effectenportefeuille per - Estado de la cartera de valores a - Estado da carteira de títulos em 31/08/2007

Devise	Quantité	Dénomination	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Currency	Quantity	Name	Market value	% of net assets
Währung	Stückzahl	Bezeichnung	Marktwert	% des Nettovermögens
Valuta	Quantità	Denominazione	Valore di valutazione	% del Patrimonio Netto
Valuta	Aantal	Naam	Marktwaaarde	% van de nettoactiva
Divisa	Cantidad	Denominación	Valor de mercado	% del activo neto
Moeda	Quantidade	Denominação	Valor de avaliação	% do activo líquido
			USD	

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores

Actions - Equities - Aktien - Azioni - Aandelen - Acciones - Acções

Aérospatiale/Défense - Aerospace/Defence - Luft- und Raumfahrt/Rüstungsgüter -
Aerospaziale/Difesa - Lucht- en ruimtevaart/Defensie - Aeroespacial/Defensa -
Aeroespacial/Defesa

USD	39 300	EMBRAER - EMPR. BRASIL AERO. ADR	1 774 788	0,48
-----	--------	----------------------------------	-----------	------

Agriculture - Agriculture - Landwirtschaft - Agricoltura - Landbouw - Agricultura - Agricultura

INR	405 124	ITC	1 690 370	0,46
-----	---------	-----	-----------	------

Alimentation - Food - Nahrungsmittel - Alimentazione - Voedingsmiddelenindustrie -
Alimentación - Alimentação

BRL	116 500	BRAS REPR 1 SHS CL. A	1 247 256	0,34
BRL	150 300	JBS	720 616	0,19
BRL	12 351	JBS NV07	57 705	0,02
BRL	19 400	M. DIAS BRANCO	248 366	0,07
BRL	68 400	MARFRIG FRIGO. COMER. ALIMENTOS	697 756	0,19
BRL	65 800	MINERVA	654 452	0,18
HKD	1 440 000	BEIJING JINGKELONG H	1 399 971	0,38
HKD	945 000	CHINA YURUN FOOD	1 134 475	0,31
HKD	210 000	FU JI FOOD CATERING SERVICES	619 490	0,17
			6 780 087	1,85

Assurances - Insurance - Versicherungen - Assicurazione - Verzekeraars - Seguros - Seguros

HKD	2 260 000	CHINA LIFE INSURANCE S.H	10 913 413	2,95
HKD	1 100 000	MING AN HOLDINGS	385 161	0,10
HKD	500 000	PICC PROPERTY CASUALTY CL. H	631 033	0,17
HKD	341 000	PING AN INS. GRP CO. CHINA H	3 547 010	0,96
			15 476 617	4,18

Automobile-pièces et équipements - Automotive-parts & equipment - Automobilindustrie-Teile und Zubehör - Automobile-ricambi e equipaggiamenti - Automobilindustrie-onderdelen en apparatuur - Automóvil-recambios y equipos - Automóvel-peças e equipamentos

BRL	28 600	IOCHPE MAXION PREF.	423 040	0,11
BRL	49 000	RANDON IMPLEMENTOS E PART.PF	414 879	0,11
			837 919	0,22

Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos

HKD	2 444 000	BANK OF CHINA	1 256 993	0,34
HKD	1 504 000	BANK OF COMMUNICATIONS H	1 689 815	0,46
HKD	6 202 000	CHINA CONSTRUCTION BANK S.H	5 194 361	1,40
HKD	910 000	CHINA MERCHANTS BANK H	3 419 764	0,92
HKD	470 000	CITIC INTL FCIAL HOLDINGS	381 583	0,10
HKD	5 940 000	ICBC	3 870 235	1,05
INR	68 000	AXIS BANK	1 054 894	0,29
INR	132 574	BANK OF INDIA	793 336	0,21
INR	208 000	DENA BANK	291 836	0,08
INR	84 715	HDFC BANK	2 442 901	0,66
INR	285 063	ICICI BANK	6 169 565	1,67
INR	41 453	KOTAK MAHINDRA BK	720 040	0,19
USD	277 800	BANCO BRADESCO ADR SPONSORED	6 856 104	1,85
USD	24 500	BANCO ITAU HOLD. FIN. ADR PFD	1 066 485	0,29
USD	35 700	UNIBANCO UNIAO BCO BRASIL.GDR	3 983 406	1,08
			39 191 318	10,59

Boissons - Beverages - Getränke - Bevande - Dranken - Bebidas - Bebidas

USD	55 800	AMBEV - CIA BEBIDAS ADR PREF.	3 904 326	1,05
-----	--------	-------------------------------	-----------	------

Chantiers navals - Shipbuilding - Werften - Cantieri navali - Scheepswerven - Astilleros - Estaleiros navais

HKD	252 000	GUANGZHOU SHIPYARD INTL S.H	1 544 954	0,42
-----	---------	-----------------------------	-----------	------

Charbon - Coal - Kohle - Carbone - Kolen - Carbón - Carvão

HKD	281 000	CHINA SHENHUA ENERGY H	1 218 176	0,33
-----	---------	------------------------	-----------	------

Chimie - Chemicals - Chemie - Química - Química - Química

BRL	20 400	BRASKEM PREF. A	188 333	0,05
INR	4 081	GUJARAT NARMADA VALLEY	12 904	0,00
INR	74 478	INDIAN PETROCHEMICALS	701 961	0,19
INR	236 109	RELIANCE INDUSTRIES	11 318 790	3,06
			12 221 988	3,30

Composants électriques et équipements - Electrical components & equipment - Elektrobauteile und -ausrüstungen - Componenti elettriche e equipaggiamenti - Elektrische onderdelen en apparatuur - Componentes eléctricos y equipos - Componentes eléctricos e equipamentos

HKD	134 000	DONGFANG ELEC. MACHINERY S.H	900 582	0,24
HKD	120 000	HARBIN POWER EQUIPMENT S.H	260 417	0,07
HKD	2 956 000	NORTHEAST ELECTRIC DEV. CO.	1 160 147	0,31
HKD	610 000	ZHUZHOU CSR TIMES ELECTRIC H	976 409	0,26
INR	18 351	ABB LTD	504 714	0,14
INR	47 516	BHARAT HEAVY ELECTRICALS	2 196 082	0,59
			5 998 351	1,61

Constructeurs automobiles - Automotive-manufacturers - Automobilindustrie-Hersteller - Automobile-costruttori - Autofabrikanten - Automóvil-construtores - Automóvil-construtores

HKD	488 000	DENWAY MOTORS	228 455	0,06
HKD	630 000	DONGFENG MOTOR H	407 247	0,11
INR	233 000	ASHOK LEYLAND	216 612	0,06
INR	61 687	MAHINDRA MAHINDRA	1 070 071	0,29
INR	27 868	MARUTI UDYOG	591 926	0,16
INR	70 878	TATA MOTORS	1 217 021	0,33
			3 731 332	1,01

Constructeurs de maisons individuelles - Home builders - Hersteller von Einfamilienhäusern - Costruttori di abitazioni individuali - Particuliere woningbouw - Constructores de viviendas individuales - Construtores de habitações individuais

BRL	25 700	ABYARA PLANEJAMENTO IMOB.	378 833	0,10
BRL	25 300	GAFISA	305 834	0,08
BRL	24 600	MRV ENGENHARIA E PARTICIPACOES	401 515	0,11
			1 086 182	0,29

Contrôle environnemental - Environmental control - Umweltschutz - Tutela ambiental - Milieutoezicht - Control ambiental - Controlo ambiental

HKD	3 650 000	CHINA WATER AFFAIRS GROUP	2 457 759	0,66
-----	-----------	---------------------------	------------------	-------------

Services financiers divers - Miscellaneous financial services - Verschiedene Finanzdienstleistungen - Servizi finanziari vari - Diverse financiële dienstverlening - Diversos servicios financieros - Serviços financeiros diversos

BRL	17 000	REDECARD	260 128	0,07
HKD	2 490 000	MIN XIN HOLDINGS	1 296 620	0,35
INR	239 740	INFRASTRUCTURE DEV. FINANCE	733 736	0,20
INR	103 102	POWER FINANCE	443 307	0,12
			2 733 791	0,74

Electricité - Electricity - Stromversorgungsunternehmen - Elettricità - Elektriciteit - Electricidad - Electricidade

BRL	18 200	CEMIG CIA ENER.DE MINAS GERAIS	352 754	0,10
BRL	75 300 000	CESP PREF. B	1 286 256	0,35
BRL	25 890 000	ELETROPAULO METRO. ELEC. PF B	1 460 509	0,39
BRL	20 300	TRACTEBEL ENERGIA	231 932	0,06
HKD	1 380 000	DATANG INTL POWER GENERATION H	1 460 227	0,39
INR	41 622	RELIANCE ENERGY	790 742	0,21
INR	26 541	TATA POWER	443 973	0,12
USD	110 650	CEMIG ADR SPONSORED PREF.	2 102 350	0,57
USD	14 770	CPFL ENERGIA ADR SPONSORED	780 447	0,21
USD	105 210	JSC UNIF. ENERGY SYST. GDR REG - S	13 256 460	3,58
			22 165 650	5,98

Electronique - Electronics - Elektronische Ausrüstung - Elettronica - Elektronika - Electrónica - Electrónica

INR	13 423	BHARAT ELECTRONICS	557 083	0,15
-----	--------	--------------------	----------------	-------------

Energie-sources de substitution - Energy-Alternative sources - Alternative Energiequellen - Energie-Fonti alternative - Energie-Alternatieve energie - Energía-Fuentes alternativas - Energia-Substituição de fontes energéticas

USD	40 000	SOLARFUN POWER ADR	416 400	0,11
-----	--------	--------------------	----------------	-------------

Equipements-outillage - Equipment-tools - Technische Ausrüstungen - Equipaggiamenti-attrezzature - Apparatuur-gereedschap - Equipamientos-utillaje - Equipamentos - utensílios

HKD	490 000	CHINA INFRASTRUCTURE MACHINERY	1 055 826	0,29
-----	---------	--------------------------------	------------------	-------------

Equipements-outillage divers - Miscellaneous equipment-tools - Verschiedene technische Ausrüstungen - Equipaggiamenti-attrezzature varie - Diverse apparatuur-gereedschap - Equipamientos-utillaje diverso - Equipamentos - utensílios diversos

BRL	40 100	WEG	425 631	0,11
HKD	15 000 000	CHINA SOLAR ENERGY	1 038 896	0,28
HKD	2 000 000	FIRST TRACTOR H	1 005 549	0,27
HKD	2 642 000	SHANGHAI ELECTRIC GROUP	1 690 910	0,46
			4 160 986	1,12

Fer/Acier - Iron/Steel - Eisen/Stahl - Ferro/Acciaio - IJzer/Staal - Hierro/Acero - Ferro/Aço

BRL	47 800	GERDAU PREF.	1 170 271	0,32
BRL	55 800	USINAS SIDER.MINAS GERAIS PF A	3 326 246	0,90
HKD	348 000	ANGANG STEEL	1 169 412	0,32

HKD	4 900 000	SHOUGANG CONCORD INTL ENT.	1 696 864	0,46
INR	42 000	TATA STEEL	708 682	0,19
USD	64 800	GERDAU ADR SPONSORED	1 557 792	0,42
USD	20 000	MECHEL SPONSORED ADR	870 600	0,24
USD	79 500	NOVOLIPETSK IRON GDR SPONSORED	2 567 850	0,69
USD	37 580	SIDERURGICA NACIONAL ADR SPONS	2 119 888	0,57
			15 187 605	4,11
Gaz - Gas - Gas - Gas - Gas - Gas - Gás				
INR	64 483	GAIL	487 862	0,13
Habillement/Textile - Apparel/Textiles - Bekleidung/Textilien - Abbigliamento/Tessile - Kleding/Textiel - Confección/Textil - Vestuário/Têxteis				
HKD	2 300 000	CHINA GRAN FORESTRY RESOURCES	799 437	0,22
HKD	166 000	LI NING	471 595	0,13
HKD	780 000	PRIME SUCCESS INTL GROUP	496 208	0,13
			1 767 240	0,48
Hébergement - Hotels & accommodation - Beherbergungsgewerbe - Alloggio - Hotels en pensions - Hoteles y alojamiento - Alojamento				
HKD	1 000 000	SHANGHAI JIN JIANG INTL HOTEL	513 035	0,14
INR	89 000	INDIAN HOTELS	276 526	0,07
			789 561	0,21
Immobilier - Real estate - Immobilien - Immobiliare - Vastgoed - Sector inmobiliario - Sector imobiliário				
BRL	68 500	BR MALLS PARTICIPACOES	779 135	0,21
BRL	44 100	CYRELA BRAZIL	417 253	0,11
BRL	53 700	PDG REALTY EMPREEN. PARTICIP.	692 966	0,19
HKD	2 406 000	CHINA OVERSEAS LAND INVESTMENT	5 030 028	1,36
INR	38 064	INDIABULLS REAL ESTATE	460 400	0,12
			7 379 782	1,99
Ingénierie et construction - Engineering and construction - Hoch- und Tiefbau - Ingegneria e edilizia - Bouw en techniek - Ingeniería y construcción - Engenharia e construção				
BRL	63 000	MULTIPLAN EMPREEND. IMOBILIAR.	762 206	0,21
HKD	230 000	CHINA CIONS CONSTRUCTION H	497 362	0,13
INR	42 225	JAIPRAKASH ASSOCIATES	940 985	0,25
INR	105 000	UNITECH	619 211	0,17
			2 819 764	0,76
Internet - Internet - Internet - Internet - Internet - Internet - Internet				
BRL	23 100	B2W - CHIA GLOBAL DO VAREJO	889 562	0,24
HKD	93 000	TENCENT HOLDINGS	483 087	0,13
INR	134 750	CORE PROJECTS	468 782	0,13
			1 841 431	0,50
Logiciels - Software - Software - Software - Software - Software - Software				
INR	157 867	INFOSYS TECHNOLOGIES	7 164 554	1,94
INR	165 820	SATYAM COMPUTER SCES	1 814 791	0,49
INR	44 569	TATA CONSULTANCY	1 161 247	0,31
			10 140 592	2,74
Loisirs - Leisure activities - Freizeitgestaltung - Tempo libero - Recreatie - Actividades de ocio - Lazer				
INR	11 678	BAJAJ AUTO	669 996	0,18
Matériaux de construction - Construction materials - Baustoffe - Materiali di costruzione - Bouwmaterialen - Materiales de construcción - Materiais de construção				
BRL	38 600	DURATEX PREF.	956 843	0,26
INR	20 000	ACC	521 541	0,14
INR	293 000	AMBUJA CEMENTS	956 596	0,26
INR	11 199	GRASIM INDUSTRIES	804 300	0,22
			3 239 280	0,88
Médias - Media - Medien - Mass media - Média - Medios de comunicación - Meios de comunicação social				
BRL	106 298	NET SERVICOS COMUNICACAO PREF.	1 599 427	0,43
INR	54 000	DISH TV INDIA	110 906	0,03
INR	64 135	ZEE ENTERTAINMENT	479 973	0,13
			2 190 306	0,59
Métal-fabrique/Matériel - Metalworking/Hardware - Metallerzeugnisse/Werkstoffe - Fabbbrica/Materiale metallico - Metaalproducten/Materiaal - Metal-Producción/Material - Produção de metais/materiais metálicos				
HKD	70 000	JIANGXI COPPER H	161 786	0,04
Outillage manuel - Manual tools - Handwerkzeuge - Utensili manuali - Handgereedschap - Utillaje manual - Utensílios de mão				
HKD	243 439	JIAODA KUNJI HIGH - TECH S.H	560 769	0,15
Pétrole et gaz - Oil and gas - Erdöl und Gas - Petrolio e gas - Olie en gas - Petróleo y gas - Petróleo e gás				
HKD	5 444 000	CHINA PETROLEUM CHEMICAL S.H	5 935 048	1,60
HKD	3 444 000	CNOOC	4 209 623	1,15
HKD	340 000	CNPC HONG KONG	180 537	0,05
HKD	4 567 000	PETROCHINA CL. H	6 677 641	1,80
INR	54 000	BHARAT PETROLEUM	410 928	0,11
INR	82 682	OIL NATURAL GAS	1 734 653	0,47
INR	250 000	RELANCE PETROLEUM	707 951	0,19
USD	521 829	GAZPROM OAO ADR SPONS.REG.S	21 681 995	5,86

USD	5 500	JSC SURGUTNEFT. ADR.ACT. PREF.	356 950	0,10
USD	180 719	LUKOIL HOLDING ADR SPONSORED	13 391 278	3,62
USD	5 829	PETROCHINA ADR SPONS.	841 300	0,23
USD	7 200	PETROLEO BRASILEIRO ADR	445 248	0,12
USD	429 320	PETROLEO BRASILEIRO ADR PF	22 852 704	6,17
USD	10 000	SURGUTNEFTEGAZ ADR	621 000	0,17
			80 046 856	21,64

Produits forestiers et papier - Forestry products and paper - Papier- und forstwirtschaftliche Produkte - Prodotti forestali e carta - Houtproducten en papier - Productos silvícolas y papel - Produtos florestais e papel

USD	20 000	VOTORANTIM CELULOSE ADR SPONS.	467 600	0,13
-----	--------	--------------------------------	----------------	-------------

Produits miniers - Mining products - Bergbauprodukte - Prodotti minerari - Mijnbouwproducten - Productos mineros - Produtos mineiros

HKD	530 000	ALUMINUM CORP. OF CHINA -H-	1 451 313	0,39
HKD	1 480 000	ZIJIN MINING GROUP H	1 305 982	0,35
USD	40 980	MING METALG. CO. NORILSK ADR	9 097 560	2,46
USD	563 460	VALE DO RIO DOCE ADR SPONS. PF	23 524 455	6,36
USD	640	VALE DO RIO DOCE ADR SPONSORED	31 571	0,01
			35 410 881	9,57

Produits pharmaceutiques - Pharmaceuticals - Pharmazeutika - Prodotti farmaceutici - Farmaceutische producten - Productos farmacéuticos - Produtos farmacêuticos

INR	40 000	DR REDDYS LABORATORIES	627 083	0,17
INR	5 530	GLAXOSMITHKLINE PHARMACEUTICAL	157 613	0,04
INR	18 082	GLENMARK PHARMACEUTICALS	304 751	0,08
INR	51 594	RANBAXY LAB.	493 914	0,13
INR	19 796	SUN PHARM.IND.	450 913	0,12
USD	10 000	PHARMSTANDARD	555 000	0,15
			2 589 274	0,69

Produits/Marchandises du ménage - Household products/goods - Haushaltsprodukte und -waren - Prodotti/Merci per la casa - Huishoudelijke producten/goederen - Productos/Mercancías para el hogar - Produtos/Artigos domésticos

INR	324 450	HINDUSTAN UNILEVER	1 655 786	0,45
-----	---------	--------------------	------------------	-------------

Santé-produits - Health care-products - Gesundheitswesen-Produkte - Salute-prodotti - Gezondheid-producten - Salud-productos - Saúde-produtos

HKD	82 000	HENGAN INTERNATIONAL GROUP	252 413	0,07
-----	--------	----------------------------	----------------	-------------

Santé-services - Health care-services - Gesundheitswesen-Dienstleistungen - Salute-servizi - Gezondheid-dienstverlening - Salud-servicios - Saúde-serviços

BRL	12 000	DIAGNOSTICOS DA AMERICA	269 248	0,07
-----	--------	-------------------------	----------------	-------------

Services commerciaux - Commercial services - Gewerbliche Dienstleistungen - Servizi commerciali - Zakelijke dienstverlening - Servicios comerciales - Serviços comerciais

BRL	45 000	CIA DE CONCESSOES RODOVIARIAS	780 384	0,21
HKD	36 000	COSCO PACIFIC	99 965	0,03
HKD	7 500 000	SHENZHEN INTERNATIONAL HOLD.	865 747	0,23
			1 746 096	0,47

Services financiers divers - Miscellaneous financial services - Verschiedene Finanzdienstleistungen - Servizi finanziari vari - Diverse financiële dienstverlening - Diversos servicios financieros - Serviços financeiros diversos

INR	67 247	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	3 250 888	0,88
INR	52 953	INDIABULLS FCIAL SERVICES	694 704	0,19
INR	44 347	RELIANCE CAPITAL	1 301 605	0,35
			5 247 197	1,42

Sociétés de holding-diversifiées - Holding companies-diversified - Diversifizierte Holdinggesellschaften - Società holding-diversificate - Houdstermaatschappijen-gemengde - Sociedades holding-diversificadas - Sociedades holding - diversificadas

BRL	1 125 729	INVESTIMENTOS ITAU PREF.	6 775 370	1,83
HKD	50 000	BEIJING ENTERPRISES HOLDINGS	217 719	0,06
HKD	162 000	CHINA MERCHANTS HOLDINGS INTL	846 700	0,23
HKD	60 000	CHINA RESOURCES ENTERPRISE	244 333	0,07
HKD	115 000	CITIC PACIFIC	629 077	0,17
HKD	870 000	CITIC RESOURCES HOLDINGS	578 011	0,16
INR	13 200	ADITYA BIRLA NUVO	448 203	0,12
INR	18 000	CENTURY TEXTILES IND.	342 804	0,09
INR	39 890	LARSEN TOUBRO	2 520 511	0,68
			12 602 728	3,41

Télécommunications - Telecommunications - Telekommunikationsdienste - Telecomunicazioni - Telecommunicatie - Telecomunicaciones - Telecomunicações

BRL	80 800	TELE NORTE LESTE PART. PREF.	1 811 288	0,49
HKD	302 000	CHINA COMMUNICATIONS SERVICES	204 516	0,06
HKD	1 005 000	CHINA MOBILE	13 663 410	3,69
HKD	1 736 000	CHINA TELECOM CORP	999 731	0,27
HKD	5 750	CITIC 1616 HLDGS	2 094	0,00
INR	35 298	BHARTI AIRTEL	759 846	0,21
INR	229 078	RELIANCE COMMUNICATIONS	3 043 164	0,82
USD	9 300	BRASIL TELECOM ADR SPONS. PREF.	664 764	0,18
USD	83 300	MOBILE TELESYSTEMS ADR	5 511 128	1,49
USD	44 500	SISTEMA GDR REG - S	1 350 575	0,37
USD	14 800	TIM PARTICIPACOES ADR SPONS. PF	522 440	0,14
USD	235 500	VIMPEL CIONS ADR SPONSORED	5 746 200	1,55
			34 279 156	9,27

Transports - Transportation - Verkehrswesen - Trasporto - Transport - Transporte - Transportes
BRL 112 100 ALL AMERICA LATINA UNIT

1 297 922 0,35

Vente au détail - Retail trade - Einzelhandel - Vendita al dettaglio - Detailhandel - Venta al por
menor - Venda a retalho

BRL	8 000	DROGASIL	60 391	0,02
BRL	122 000	LOJAS AMERICANAS PREF.	995 628	0,27
BRL	70 400	LOJAS RENNER	1 214 764	0,33
BRL	13 800	POSITIVO INFORMATICA	309 846	0,08
HKD	74 031	GOME ELECTRICAL APPLIANCES	116 790	0,03
HKD	600 000	INTIME DEPARTMENT STORE GROUP	527 144	0,14
HKD	100 000	PARKSON RETAIL GROUP	799 694	0,22
			4 024 257	1,09

TOTAL ACTIONS - Total equities - Aktien insgesamt - Totale azioni - Totaal aandelen - Total
acciones - Total das açções

356 129 291 96,23

Coupons/Droits/Warrants - Coupons/Rights/Warrants - Kupons/Bezugsrechte/Optionsscheine - Cedole/Diritti/Warrants -
Coupons/Claims/Warrants - Cupones/Derechos/Warrants - Cupões/Direitos/Warrants

Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos
BRL 10 200 BANCO DO BRASIL W300611 S.C

312 154 0,08

TOTAL COUPONS/DROITS/WARRANTS - Total coupons/rights/warrants -

Kupons/Bezugsrechte/Optionsscheine insgesamt - Totale cedole/diritti/warrants - Totaal

coupons/claims/warrants - Total cupones/derechos/warrants - Total dos cupões/direitos/warrants

312 154 0,08

TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE ADMIS
A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS - Total transferable securities and
money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale valori mobiliari e strumenti del mercato
monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Totaal effecten en geldmarktinstrumenten
genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado
monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Total valores mobiliários e
instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores

356 441 445 96,31

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé - Transferable securities and money-market
instruments traded on another regulated market - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente - Valori
mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato - Op een andere gereglementeerde markt verhandelde
effecten en geldmarktinstrumenten - Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado reglamentado - Valores
mobiliários e instrumentos do mercado monetário negociados noutro mercado regulamentado

Actions - Equities - Aktien - Azioni - Aandelen - Acciones - Açções

Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos
USD 1 608 000 AK SBREGATELNY BANK

6 158 640 1,66

Pétrole et gaz - Oil and gas - Erdöl und Gas - Petrolio e gas - Olie en gas - Petróleo y gas - Petróleo
e gás

USD 74 400 AO TATNEFT

375 720 0,10

Produits pharmaceutiques - Pharmaceuticals - Pharmazeutika - Prodotti farmaceutici -
Farmaceutische producten - Productos farmacéuticos - Produtos farmacêuticos

USD 104 000 PHARMSTANDARD GDR SPONSORED

1 742 000 0,47

Télécommunications - Telecommunications - Telekommunikationsdienste - Telecomunicazioni -
Telecomunicatie - Telecomunicaciones - Telecomunicações

USD 105 000 COMSTAR UNITED GDR SPONSORED

1 152 900 0,31

TOTAL ACTIONS - Total equities - Aktien insgesamt - Totale azioni - Totaal aandelen - Total
acciones - Total das açções

9 429 260 2,54

TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE
NEGOCIES SUR UN AUTRE MARCHE REGLEMENTE - Total transferable securities and
money-market instruments traded on another regulated market - An einem anderen geregelten
Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale valori mobiliari e
strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato - Totaal op een
andere gereglementeerde markt verhandelde effecten en geldmarktinstrumenten - Total valores
mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado reglamentado -
Total valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário negociados noutro mercado
reglamentado

9 429 260 2,54

Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire - *Other transferable securities and money-market instruments* - *Sonstige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente* - *Altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario* - *Overige effecten en geldmarktinstrumenten* - *Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario* - *Outros valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário*

Coupons/Droits/Warrants - *Coupons/Rights/Warrants* - *Kupons/Bezugsrechte/Optionsscheine* - *Cedole/Diritti/Warrants* - *Coupons/Claims/Warrants* - *Cupones/Derechos/Warrants* - *Cupões/Direitos/Warrants*

Immobilier - *Real estate* - *Immobilien* - *Immobiliare* - *Vastgoed* - *Sector inmobiliario* - *Sector imobiliário*

HKD	200 500	CNA OVERSEAS LAND INVEST. W0808	124 979	0,03
-----	---------	---------------------------------	---------	------

TOTAL COUPONS/DROITS/WARRANTS - <i>Total coupons/rights/warrants</i> - <i>Kupons/Bezugsrechte/Optionsscheine insgesamt</i> - <i>Totale cedole/diritti/warrants</i> - <i>Totaal coupons/claims/warrants</i> - <i>Total cupones/derechos/warrants</i> - <i>Total dos cupões/direitos/warrants</i>	124 979	0,03
--	----------------	-------------

TOTAL AUTRES VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE - <i>Total other transferable securities and money-market instruments</i> - <i>Sonstige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</i> - <i>Totale altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario</i> - <i>Totaal overige effecten en geldmarktinstrumenten</i> - <i>Total otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario</i> - <i>Total dos outros valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário</i>	124 979	0,03
---	----------------	-------------

TOTAL DU PORTEFEUILLE-TITRES - <i>Total securities portfolio</i> - <i>Wertpapierbestand insgesamt</i> - <i>Totale del portafoglio titoli</i> - <i>Totaal effectenportefeuille</i> - <i>Total de la cartera de valores</i> - <i>Total da carteira de títulos</i>	365 995 684	98,88
--	--------------------	--------------

Etat du portefeuille-titres au - Securities portfolio statement as at - Aufstellung des Wertpapierbestands zum - Stato del portafoglio titoli al -
Overzicht effectenportefeuille per - Estado de la cartera de valores a - Estado da carteira de títulos em 31/08/2007

Devise	Quantité	Dénomination	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Currency	Quantity	Name	Market value	% of net assets
Währung	Stückzahl	Bezeichnung	Marktwert	% des Nettovermögens
Valuta	Quantità	Denominazione	Valore di valutazione	% del Patrimonio Netto
Valuta	Aantal	Naam	Marktwaaarde	% van de nettoactiva
Divisa	Cantidad	Denominación	Valor de mercado	% del activo neto
Moeda	Quantidade	Denominação	Valor de avaliação	% do activo líquido
			USD	

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores

Actions - Equities - Aktien - Azioni - Aandelen - Acciones - Acções

Alimentation - Food - Nahrungsmittel - Alimentazione - Voedingsmiddelenindustrie -

Alimentación - Alimentação

HKD	4 183 000	BEIJING JINGKELONG H	4 066 720	0,53
SGD	1 017 000	CELESTIAL NUTRIFOODS	760 837	0,10
			4 827 557	0,63

Assurances - Insurance - Versicherungen - Assicurazione - Verzekeraars - Seguros - Seguros

HKD	11 881 000	CHINA LIFE INSURANCE S.H	57 372 683	7,47
HKD	2 754 500	PING AN INS. GRP CO. CHINA H	28 651 728	3,73
			86 024 411	11,20

Automobile-pièces et équipements - Automotive-parts & equipment - Automobilindustrie-Teile und Zubehör - Automobile-ricambi e equipaggiamenti - Automobilindustrie-onderdelen en apparatuur - Automóvil-recambios y equipos - Automóvel-peças e equipamentos

HKD	14 308 000	AVICHINA INDUSTRY TECHNOLOGY	2 642 583	0,34
HKD	2 374 000	MINTH	3 337 171	0,43
			5 979 754	0,77

Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos

HKD	552 659	BANK OF CHINA	284 242	0,04
HKD	10 306 000	BANK OF COMMUNICATIONS H	11 579 277	1,51
HKD	550 000	CHINA CITIC BANK CORP. H	422 549	0,06
HKD	45 150 000	CHINA CONSTRUCTION BANK S.H	37 814 479	4,92
HKD	53 699 000	ICBC	34 987 837	4,56
			85 088 384	11,09

Chantiers navals - Shipbuilding - Werften - Cantieri navali - Scheepswerven - Astilleros -

Estaleiros navais

HKD	1 436 000	GUANGZHOU SHIPYARD INTL S.H	8 803 787	1,15
-----	-----------	-----------------------------	------------------	-------------

Charbon - Coal - Kohle - Carbone - Kolen - Carbón - Carvão

HKD	4 187 000	CHINA COAL ENER. H	8 248 621	1,07
HKD	990 000	CHINA SHENHUA ENERGY H	4 291 796	0,56
HKD	3 510 000	YANZHOU COAL MINING S.H	6 176 584	0,80
			18 717 001	2,43

Chimie - Chemicals - Chemie - Chimica - Chemie - Química - Química

HKD	8 840 000	CHINA BLUECHEMICAL	4 932 064	0,64
HKD	1 714 000	SINOPEC SHANGHAI PETROCHEM. S.H	1 167 327	0,15
			6 099 391	0,79

Composants électriques et équipements - Electrical components & equipment - Elektrobauteile und -ausrüstungen - Componenti elettriche e equipaggiamenti - Elektrische onderdelen en apparatuur - Componentes eléctricos y equipos - Componentes eléctricos e equipamentos

HKD	802 000	DONGFANG ELEC.MACHINERY S.H	5 390 051	0,70
HKD	2 570 000	HARBIN POWER EQUIPMENT S.H	5 577 257	0,73
HKD	1 168 000	NEO NEON HOLDINGS	2 283 048	0,30
HKD	66 000	SCUD GROUP	16 084	0,00
			13 266 440	1,73

Constructeurs automobiles - Automotive-manufacturers - Automobilindustrie-Hersteller -

Automobile-costruttori - Autofabrikanten - Automóvil-construtores - Automóvel-construtores

HKD	5 650 000	DENWAY MOTORS	2 645 017	0,34
HKD	1 454 000	DONGFENG MOTOR H	939 901	0,12
			3 584 918	0,46

Contrôle environnemental - Environmental control - Umweltschutz - Tutela ambientale -

Milieutoezicht - Control ambiental - Controllo ambiental

HKD	12 066 000	CHINA WATER AFFAIRS GROUP	8 124 746	1,06
HKD	2 812 000	TIANJIN CAP. ENV. PROTECTION	1 821 352	0,24
HKD	12 954 000	XINJIANG TIANYE WATER SAVING H	5 366 530	0,70
SGD	750	HYFLUX	1 299	0,00
			15 313 927	2,00

Cosmétique/Hygiène - Cosmetics/Toiletries - Körperpflege/Hygiene - Cosmesi/Igiene -

Cosmetica/Toilettartikelen - Cosmética/higiene - Cosmética/higiene

HKD	3 443 000	VINDA INTERNATIONAL HOLDINGS	2 534 756	0,33
-----	-----------	------------------------------	------------------	-------------

Electricité - Electricity - Stromversorgungsunternehmen - Elettricità - Elektriciteit - Electricidad - Electricidade

HKD	5 388 000	DATANG INTL POWER GENERATION H	5 701 232	0,74
-----	-----------	--------------------------------	-----------	------

Equipements-outillage - Equipment-tools - Technische Ausrüstungen - Equipaggiamenti-attrezzature - Apparatuur-gereedschap - Equipamientos-utilaje - Equipamentos - utensílios

HKD	1 562 000	CHINA INFRASTRUCTURE MACHINERY	3 365 716	0,44
-----	-----------	--------------------------------	-----------	------

Equipements-outillage divers - Miscellaneous equipment-tools - Verschiedene technische Ausrüstungen - Equipaggiamenti-attrezzature varie - Diverse apparatuur-gereedschap - Equipamientos-utilaje diverso - Equipamentos - utensílios diversos

HKD	6 930 000	FIRST TRACTOR H	3 484 227	0,46
HKD	7 306 000	HAITIAN INTERNATIONAL HOLDINGS	5 491 165	0,72
HKD	2 864 000	SHANGHAI PRIME MACHINERY S.H	1 179 140	0,15
			10 154 532	1,33

Equipements domestiques - Domestic appliances - Haustechnische Einrichtungen - Arredamenti domestici - Huishoudelijke apparatuur - Aparatos domésticos - Equipamentos domésticos

HKD	6 636 000	AUPU GROUP HOLDING	2 212 926	0,29
-----	-----------	--------------------	-----------	------

Fabrications diverses - Miscellaneous manufacturing - Verschiedene Güter - Fabbricazioni varie - Diverse fabrikaten - Fabricación diversa - Fabrico diverso

HKD	362 000	FOSUN INTERNATIONAL	565 514	0,07
-----	---------	---------------------	---------	------

Fer/Acier - Iron/Steel - Eisen/Stahl - Ferro/Acciaio - IJzer/Staal - Hierro/Acero - Ferro/Aço

HKD	546 000	ANGANG STEEL	1 834 768	0,24
HKD	9 018 000	CHONGQING IRON STEEL H	5 540 296	0,72
HKD	22 220 000	SHOUGANG CONCORD INTL ENT.	7 694 758	1,00
HKD	982 000	TIANGONG INTERNATIONAL	1 011 380	0,13
			16 081 202	2,09

Habillement/Textile - Apparel/Textiles - Bekleidung/Textilien - Abbigliamento/Tessile - Kleding/Textiel - Confección/Textil - Vestuário/Têxteis

HKD	3 204 000	ANTA SPORTS PRODUCTS	3 258 764	0,42
HKD	22 010 000	CHINA GRAN FORESTRY RESOURCES	7 650 266	1,00
HKD	4 118 000	EMBRY HOLDINGS	3 232 399	0,42
SGD	695 000	CHINA HONGXING SPORTS	401 359	0,05
			14 542 788	1,89

Hébergement - Hotels & accommodation - Beherbergungsgewerbe - Alloggio - Hotels en pensions - Hoteles y alojamiento - Alojamento

HKD	9 658 000	SHANGHAI JIN JIANG INTL HOTEL	4 954 894	0,65
-----	-----------	-------------------------------	-----------	------

Immobilier - Real estate - Immobilien - Immobiliare - Vastgoed - Sector inmobiliario - Sector imobiliário

HKD	6 580 000	BEIJING NORTH STAR S.H	6 186 102	0,81
HKD	17 802 000	CHINA EVERBRIGHT INTL	6 872 622	0,90
HKD	1 959 750	CHINA OVERSEAS LAND INVESTMENT	4 097 090	0,53
HKD	1 600 000	GUANGZHOU R AND F PROPERTIES	6 464 244	0,84
			23 620 058	3,08

Ingénierie et construction - Engineering and construction - Hoch- und Tiefbau - Ingegneria e edilizia - Bouw en techniek - Ingeniería y construcción - Engenharia e construção

HKD	7 477 000	CHINA CIONS CONSTRUCTION H	16 168 590	2,11
-----	-----------	----------------------------	------------	------

Informatique - Information technology - Informationstechnologie - Informatica - Computerindustrie - Informática - Informática

HKD	37 500 000	CHINA SCIENCES CONSERVAT. PWR	3 462 988	0,45
-----	------------	-------------------------------	-----------	------

Internet - Internet - Internet - Internet - Internet - Internet - Internet - Internet

HKD	657 000	TENCENT HOLDINGS	3 412 774	0,44
-----	---------	------------------	-----------	------

Matériaux de construction - Construction materials - Baustoffe - Materiali di costruzione - Bouwmaterialen - Materiales de construcción - Materiais de construção

HKD	2 168 000	CHINA NATIONAL BUILDING	6 034 012	0,79
HKD	6 500 000	GKC HOLDINGS	0	0,00
			6 034 012	0,79

Métal-fabrique/Matériel - Metalworking/Hardware - Metallerzeugnisse/Werkstoffe - Fabbrica/Materiale metallico - Metaalproducten/Materiaal - Metal-Producción/Material - Produção de metais/materiais metálicos

HKD	655 000	JIANGXI COPPER H	1 513 851	0,20
-----	---------	------------------	-----------	------

Pétrole et gaz - Oil and gas - Erdöl und Gas - Petrolio e gas - Olie en gas - Petróleo y gas - Petróleo e gás

HKD	32 251 000	CHINA PETROLEUM CHEMICAL S.H	35 160 035	4,58
HKD	28 860 000	CNOOC	35 275 763	4,59
HKD	34 842 170	PETROCHINA CL.H	50 944 492	6,63
			121 380 290	15,80

Pétrole et gaz-services - Oil and gas services - Erdöl und Gas-Dienstleistungen - Petrolio e gas-servizi - Olie en gas-dienstverlening - Petróleo y gas-servicios - Petróleo e gás-serviços

HKD	3 372 000	CHINA OILFIELD SERVICES	6 487 330	0,84
-----	-----------	-------------------------	-----------	------

Produits forestiers et papier - Forestry products and paper - Papier- und forstwirtschaftliche Produkte - Prodotti forestali e carta - Houtproducten en papier - Productos silvícolas y papel - Produtos florestais e papel

HKD	1 730 000	NINE DRAGONS PAPER HOLDINGS	5 169 984	0,67
-----	-----------	-----------------------------	-----------	------

Produits miniers - Mining products - Bergbauprodukte - Prodotti minerari - Mijnbouwproducten - Productos mineros - Produtos mineiros

HKD	156 000	ALUMINUM CORP. OF CHINA -H-	427 179	0,06
HKD	2 411 000	CHINA MOLYBDENUM H	4 619 926	0,60
HKD	3 745 000	ZIJIN MINING GROUP H	3 304 665	0,43
			8 351 770	1,09

Santé-produits - Health care-products - Gesundheitswesen-Produkte - Salute-prodotti - Gezondheid-producten - Salud-productos - Saúde-produtos

HKD	40 000	HENGAN INTERNATIONAL GROUP	123 128	0,03
-----	--------	----------------------------	---------	------

Services commerciaux - Commercial services - Gewerbliche Dienstleistungen - Servizi commerciali - Zakelijke dienstverlening - Servicios comerciales - Serviços comerciais

HKD	1 756 000	COSCO PACIFIC	4 876 066	0,64
HKD	6 660 000	DALIAN PORT H	4 868 961	0,63
HKD	10 570 000	SICHUAN EXPRESSWAY H	3 470 581	0,45
			13 215 608	1,72

Sociétés de holding-diversifiées - Holding companies-diversified - Diversifizierte Holdinggesellschaften - Società holding-diversificate - Houdstermaatschappijen-gemengde - Sociedades holding-diversificadas - Sociedades holding - diversificadas

HKD	1 752 000	CHINA MERCHANTS HOLDINGS INTL	9 156 909	1,19
HKD	2 330 000	CHINA RESOURCES ENTERPRISE	9 488 266	1,24
HKD	2 170 000	CITIC PACIFIC	11 870 416	1,55
HKD	13 000 000	CITIC RESOURCES HOLDINGS	8 636 948	1,12
HKD	4 390 000	TIANJIN DEVELOPMENT HOLDINGS	5 135 072	0,67
			44 287 611	5,77

Services financiers divers - Miscellaneous financial services - Verschiedene Finanzdienstleistungen - Servizi finanziari vari - Diverse financiële dienstverlening - Diversos servicios financieros - Serviços financeiros diversos

HKD	9 146 000	MIN XIN HOLDINGS	4 762 603	0,62
-----	-----------	------------------	-----------	------

Télécommunications - Telecommunications - Telekommunikationsdienste - Telecomunicazioni - Telecommunicatie - Telecomunicaciones - Telecomunicações

HKD	4 653 000	CENTRON TELECOM INTL HOLDINGS	1 641 168	0,21
HKD	5 657 000	CHINA MOBILE	76 909 366	10,02
HKD	21 510 000	CHINA TELECOM CORP	12 387 222	1,61
			90 937 756	11,84

Transports - Transportation - Verkehrswesen - Trasporto - Transport - Transporte - Transportes

HKD	2 242 000	CHINA SHIPPING DEVELOPMENT S.H	6 771 949	0,88
HKD	2 468 000	HEMBLY INTERNATIONAL HOLDINGS	1 646 022	0,21
HKD	1 837 000	PACIFIC BASIN	3 284 423	0,43
HKD	604	TIANJIN PORT DEVELOPMENT	455	0,00
			11 702 849	1,52

Vente au détail - Retail trade - Einzelhandel - Vendita al dettaglio - Detailhandel - Venta al por menor - Venda a retalho

HKD	3 155 000	BELLE INTERNATIONAL HOLDINGS	3 621 676	0,47
HKD	5 743 000	SICHUAN XINHUA WINSHARE H	4 824 667	0,63
HKD	570 000	STELLA INTERNATIONAL HOLDINGS	1 166 796	0,15
HKD	8 216 000	XINYU HENGDELI HOLDINGS	4 699 834	0,61
			14 312 973	1,86

TOTAL ACTIONS - Total equities - Aktien insgesamt - Totale azioni - Totaal aandelen - Total acciones - Total das açções

			682 763 305	88,91
--	--	--	--------------------	--------------

Coupons/Droits/Warrants - Coupons/Rights/Warrants - Kupons/Bezugsrechte/Optionsscheine - Cedole/Diritti/Warrants - Coupons/Claims/Warrants - Cupones/Derechos/Warrants - Cupões/Direitos/Warrants

Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos

USD	1 801 679	CHINA MINSHENG WT 12/09	4 038 463	0,53
-----	-----------	-------------------------	-----------	------

TOTAL COUPONS/DROITS/WARRANTS - Total coupons/rights/warrants -

Kupons/Bezugsrechte/Optionsscheine insgesamt - Totale cedole/diritti/warrants - Totaal

			4 038 463	0,53
--	--	--	------------------	-------------

coupons/claims/warrants - Total cupones/derechos/warrants - Total dos cupões/direitos/warrants

Prêts de titres - Securities lending - Wertpapierleihgeschäfte - Titoli dati in prestito - Effectenbelening - Préstamos de valores - Empréstimos de títulos

Actions - Equities - Aktien - Azioni - Aandelen - Acciones - Açções

Alimentation - Food - Nahrungsmittel - Alimentazione - Voedingsmiddelenindustrie - Alimentación - Alimentação

SGD	12 000	CELESTIAL NUTRIFOODS	8 977	0,00
-----	--------	----------------------	-------	------

Assurances - Insurance - Versicherungen - Assicurazione - Verzekeraars - Seguros - Seguros

HKD	1 854 000	CHINA LIFE INSURANCE S.H	8 952 862	1,17
-----	-----------	--------------------------	-----------	------

Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos

HKD	28 735 341	BANK OF CHINA	14 779 097	1,92
HKD	4 500 000	CHINA CITIC BANK CORP. H	3 457 216	0,45
			18 236 313	2,37

Equipements-outillage divers - Miscellaneous equipment-tools - Verschiedene technische Ausrüstungen - Equipaggiamenti-attrezzature varie - Diverse apparatuur-gereedschap - Equipamientos-utillaje diverso - Equipamentos - utensílios diversos

HKD	1 000 000	SHANGHAI PRIME MACHINERY S.H	411 711	0,05
-----	-----------	------------------------------	---------	------

Fabrications diverses - Miscellaneous manufacturing - Verschiedene Güter - Fabbricazioni varie - Diverse fabrikaten - Fabricación diversa - Fabrico diverso

HKD	2 000 000	FOSUN INTERNATIONAL	3 124 384	0,41
-----	-----------	---------------------	-----------	------

Fer/Acier - Iron/Steel - Eisen/Stahl - Ferro/Acciaio - IJzer/Staal - Hierro/Acero - Ferro/Aço

HKD	1 000 000	ANGANG STEEL	3 360 381	0,44
-----	-----------	--------------	-----------	------

Habillement/Textile - Apparel/Textiles - Bekleidung/Textilien - Abbigliamento/Tessile - Kleding/Textiel - Confección/Textil - Vestuário/Têxteis

SGD	7 000 000	CHINA HONGXING SPORTS	4 042 468	0,53
-----	-----------	-----------------------	-----------	------

Immobilier - Real estate - Immobilien - Immobiliare - Vastgoed - Sector inmobiliario - Sector imobiliário

HKD	4 650 000	CHINA OVERSEAS LAND INVESTMENT	9 721 376	1,27
-----	-----------	--------------------------------	-----------	------

Métal-fabrique/Matériel - Metalworking/Hardware - Metallzeugnisse/Werkstoffe - Fabbrica/Materiale metallico - Metaalproducten/Materiaal - Metal-Producción/Material - Produção de metais/materiais metálicos

HKD	2 000 000	JIANGXI COPPER H	4 622 447	0,60
-----	-----------	------------------	-----------	------

Pétrole et gaz - Oil and gas - Erdöl und Gas - Petrolio e gas - Olie en gas - Petróleo y gas - Petróleo e gás

HKD	600 000	PETROCHINA CL.H	877 290	0,11
-----	---------	-----------------	---------	------

Produits miniers - Mining products - Bergbauprodukte - Prodotti minerari - Mijnbouwproducten - Productos mineros - Produtos mineiros

HKD	6 000 000	ALUMINUM CORP. OF CHINA -H-	16 429 953	2,14
-----	-----------	-----------------------------	------------	------

Santé-produits - Health care-products - Gesundheitswesen-Produkte - Salute-prodotti - Gezondheid-producten - Salud-productos - Saúde-produtos

HKD	220 000	HENGAN INTERNATIONAL GROUP	677 206	0,09
-----	---------	----------------------------	---------	------

TOTAL ACTIONS - Total equities - Aktien insgesamt - Totale azioni - Totaal aandelen - Total acciones - Total das açções

70 465 368 9,18

TOTAL PRETS DE TITRES - Total securities lending - Wertpapierleihgeschäfte insgesamt - Totale titoli dati in prestito - Totaal effectenbelening - Total préstamos de valores - Total empréstimos de títulos

70 465 368 9,18

TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS - Total transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Totaal effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Total valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores

757 267 136 98,62

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé - Transferable securities and money-market instruments traded on another regulated market - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato - Op een andere gereguleerde markt verhandelde effecten en geldmarktinstrumenten - Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado reglamentado - Valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário negociados noutro mercado regulamentado

Actions - Equities - Aktien - Azioni - Aandelen - Acciones - Açções

Boissons - Beverages - Getränke - Bevande - Dranken - Bebidas - Bebidas				
HKD	557 756	YANTAI CHANGYU PIONEER WINE B	3 247 785	0,42

Fabrications diverses - Miscellaneous manufacturing - Verschiedene Güter - Fabbricazioni varie - Diverse fabrikaten - Fabricación diversa - Fabrico diverso

HKD	1 591 876	CHINA INTL MARI.CONTAINERS S.B	3 470 926	0,45
-----	-----------	--------------------------------	-----------	------

Immobilier - Real estate - Immobilien - Immobiliare - Vastgoed - Sector inmobiliario - Sector imobiliário

HKD 23 132 CHINA VANKE B 68 090 0,01

TOTAL ACTIONS - Total equities - Aktien insgesamt - Totale azioni - Totaal aandelen - Total acciones - Total das acções 6 786 801 0,88

TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE NEGOCIES SUR UN AUTRE MARCHE REGLEMENTE - Total transferable securities and money-market instruments traded on another regulated market - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato - Totaal op een andere gereguleerde markt verhandelde effecten en geldmarktinstrumenten - Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado reglamentado - Total valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário negociados noutro mercado regulamentado

6 786 801 0,88

Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire - Other transferable securities and money-market instruments - Sonstige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente - Altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario - Overige effecten en geldmarktinstrumenten - Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario - Outros valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário

Actions - Equities - Aktien - Azioni - Aandelen - Acciones - Acções

Immobilier - Real estate - Immobilien - Immobiliare - Vastgoed - Sector inmobiliario - Sector imobiliário

HKD 3 600 000 FRANSION PROPERTIES (CHINA) 1 339 022 0,17

Produits miniers - Mining products - Bergbauprodukte - Prodotti minerari - Mijnbouwproducten - Productos mineros - Produtos mineiros

HKD 1 600 000 RNA HOLDINGS 5 541 0,00

TOTAL ACTIONS - Total equities - Aktien insgesamt - Totale azioni - Totaal aandelen - Total acciones - Total das acções 1 344 563 0,17

Coupons/Droits/Warrants - Coupons/Rights/Warrants - Kupons/Bezugsrechte/Optionsscheine - Cedole/Diritti/Warrants - Coupons/Claims/Warrants - Cupones/Derechos/Warrants - Cupões/Direitos/Warrants

Immobilier - Real estate - Immobilien - Immobiliare - Vastgoed - Sector inmobiliario - Sector imobiliário

HKD 550 812 CNA OVERSEAS LAND INVEST.W0808 343 342 0,05

TOTAL COUPONS/DROITS/WARRANTS - Total coupons/rights/warrants - Kupons/Bezugsrechte/Optionsscheine insgesamt - Totale cedole/diritti/warrants - Totaal coupons/claims/warrants - Total cupones/derechos/warrants - Total dos cupões/direitos/warrants 343 342 0,05

TOTAL AUTRES VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE - Total other transferable securities and money-market instruments - Sonstige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario - Totaal overige effecten en geldmarktinstrumenten - Total otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario - Total dos outros valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário

1 687 905 0,22

TOTAL DU PORTEFEUILLE-TITRES - Total securities portfolio - Wertpapierbestand insgesamt - Totale del portafoglio titoli - Totaal effectenportefeuille - Total de la cartera de valores - Total da carteira de títulos

765 741 842 99,72

Etat du portefeuille-titres au - Securities portfolio statement as at - Aufstellung des Wertpapierbestands zum - Stato del portafoglio titoli al -
Overzicht effectenportefeuille per - Estado de la cartera de valores a - Estado da carteira de títulos em 31/08/2007

Devise	Quantité	Dénomination	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Currency	Quantity	Name	Market value	% of net assets
Währung	Stückzahl	Bezeichnung	Marktwert	% des Nettovermögens
Valuta	Quantità	Denominazione	Valore di valutazione	% del Patrimonio Netto
Valuta	Aantal	Naam	Marktwaaarde	% van de nettoactiva
Divisa	Cantidad	Denominación	Valor de mercado	% del activo neto
Moeda	Quantidade	Denominação	Valor de avaliação	% do activo líquido
			USD	

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores

Actions - Equities - Aktien - Azioni - Aandelen - Acciones - Acções

Aérospatiale/Défense - Aerospace/Defence - Luft- und Raumfahrt/Rüstungsgüter -
Aerospaziale/Difesa - Lucht- en ruimtevaart/Defensie - Aeroespacial/Defensa -
Aeroespacial/Defesa

BRL	157 500	EMBRAER EMPRESA BRASILEIRA	1 767 341	0,21
-----	---------	----------------------------	-----------	------

Agriculture - Agriculture - Landwirtschaft - Agricoltura - Landbouw - Agricultura - Agricultura

BRL	20 000	SOUZA CRUZ INDUSTRIA COMERCIO	418 143	0,05
CZK	100	PHILIP MORRIS CR	48 218	0,01
IDR	120 500	PERUS. ROKOK TJAP GUDANG GARAM	122 553	0,01
INR	200 000	ITC	834 495	0,10
KRW	50 000	KT G	3 804 956	0,44
MYR	11 800	BRITISH AMER.TOBACCO (MYS)	140 696	0,02
MYR	53 000	GOLDEN HOPE PLANTATIONS	119 577	0,01
MYR	1 280 000	IOI CORP.	1 827 777	0,21
MYR	98 250	KUALA LUMPUR KEPONG	308 652	0,04
USD	145 000	ITC GDR	616 250	0,07
			8 241 317	0,96

Alimentation - Food - Nahrungsmittel - Alimentazione - Voedingsmiddelenindustrie -
Alimentación - Alimentação

CLP	350 000	CENCOSUD	1 430 429	0,17
CLP	800 000	DISTRIBUCION SERVICIO	394 382	0,05
IDR	1 395 000	INDOFOOD SUKSES MAKAMUR	276 326	0,03
MXN	224 433	GRUPO BIMBO S.A	1 320 601	0,15
MYR	16 500	NESTLE MALAYSIA	112 623	0,01
TRY	23 575	MIGROS TURKEY	390 655	0,05
TWD	1 223 600	UNI - PRESIDENT ENTERPRISES	1 418 306	0,16
USD	39 800	X5 RETAIL GROUP GDR REG-S	1 333 300	0,15
ZAR	50 196	TIGER BRANDS	1 310 451	0,15
			7 987 073	0,92

Assurances - Insurance - Versicherungen - Assicurazione - Verzekeraars - Seguros - Seguros

HKD	2 500 000	CHINA LIFE INSURANCE S.H	12 072 360	1,40
KRW	12 956	SAMSUNG FIRE MARINE INSURANCE	2 520 085	0,29
TRY	51 000	AKSIGORTA	342 347	0,04
TWD	1 904 408	CATHAY FINANCIAL HOLDING	4 241 763	0,49
ZAR	621 190	SANLAM	1 867 253	0,22
			21 043 808	2,44

Automobile-pièces et équipements - Automotive-parts & equipment - Automobilindustrie-Teile
und Zubehör - Automóvil-ricambi e equipaggiamenti - Automobilindustrie-onderdelen en
apparatuur - Automóvil-recambios y equipos - Automóvel-peças e equipamentos

KRW	19 550	HYUNDAI MOBIS	2 104 503	0,24
-----	--------	---------------	-----------	------

Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos

BRL	321 256	BANCO BRADESCO PREF.	8 020 863	0,93
BRL	190 250	BANCO ITAU HOLD. FINANCIERA PF	8 345 268	0,97
BRL	410 000	UNIBANCO UNIAO BCOS BRAS. UNIT	4 600 698	0,53
CLP	8 000	BANCO CREDITO INVERSIONES	256 043	0,03
CZK	5 000	KOMERCNI BANKA	1 088 583	0,13
HKD	7 500 000	BANK OF CHINA	3 857 384	0,45
HKD	1 700 000	BANK OF COMMUNICATIONS H	1 910 030	0,22
HKD	10 700 000	CHINA CONSTRUCTION BANK S.H	8 961 571	1,04
HKD	9 650 000	ICBC	6 287 503	0,73
HUF	92 000	OTP BANK	4 648 245	0,54
IDR	2 200 000	BANK CENTRAL ASIA	1 405 751	0,16
IDR	4 300 000	BANK INTERNATIONAL INDONESIA	92 503	0,01
IDR	800 000	BANK MANDIRI	276 890	0,03
IDR	3 131 051	BANK PAN INDONESIA	223 408	0,03
IDR	2 000 000	BANK RAKYAT INDONESIA S.A	1 331 203	0,15
IDR	700 000	PT BANK DANAMON INDONESIA CL. A	600 107	0,07
INR	28 000	HDFC BANK	802 358	0,09
INR	67 000	ICICI BANK	1 450 068	0,17

INR	22 000	STATE BANK INDIA	860 893	0,10
KRW	66 000	INDUSTRIAL BANK KOREA	1 442 046	0,17
KRW	107 162	KOOKMIN BANK	8 657 479	1,01
KRW	21 000	KOREA EXCHANGE BANK	332 374	0,04
MAD	2 300	ATTIJARIWABA BANK	880 001	0,10
MAD	3 000	BMCE	1 035 782	0,12
MYR	239 319	BUMIPUTRA COMMERCE HOLDINGS	744 984	0,09
MYR	87 400	HONG LEONG BANK	148 515	0,02
MYR	277 900	MALAYAN BANKING	920 640	0,11
MYR	404 015	PUBLIC BANK	1 078 828	0,13
PEN	2	SCOTIABANK PERU	0	0,00
PHP	240 000	BANCO DE ORO - EPCI	288 784	0,03
PHP	223 245	BANK OF THE PHILIPPINE ISLAND	290 209	0,03
PHP	154 695	METROPOLITAN BANK AND TRUST	182 815	0,02
PLN	3 615	BANK BPH	1 166 228	0,14
PLN	58 300	BANK MILLENNIUM	259 493	0,03
PLN	27 750	BANK POLSKA KASA OPIEKI	2 415 954	0,28
PLN	9 300	BANK ZACHODNI	838 813	0,10
PLN	2 500	BRE BANK	445 099	0,05
PLN	129 200	GETIN HOLDING	607 272	0,07
PLN	132 000	POWSZ.KASA OSZCZ. BANK POLSKI	2 521 683	0,29
THB	111 100	BANGKOK BANK PUBLIC FRGN THB10	385 337	0,04
THB	150 000	BANK OF AYUDHYA PUBLIC FOREIGN	115 855	0,01
THB	288 400	KASIKORNBANK PUBLIC FRGN RGD	664 051	0,08
THB	550 000	KRUNG THAI BANK PUBLIC FOREIGN	182 746	0,02
THB	200 000	SIAM COMMERCIAL BK PUBL. FRGN	457 593	0,05
THB	550 000	TMB BANK FRGN	30 778	0,00
TRY	310 931	AKBANK	1 979 840	0,23
TRY	377 141	GARANTI BANKASI 500 TRL	2 415 896	0,28
TRY	80 000	TURKIYE HALK BANKASI	537 015	0,06
TRY	318 777	TURKIYE IS BANKASI S.C	1 552 919	0,18
TRY	101 641	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI	290 068	0,03
TRY	281 054	YAPI VE KREDI BANKASI	806 398	0,09
TWD	1 627 507	FIRST FINANCIAL HOLDING	1 124 493	0,13
USD	6 283	BANCO CHILE ADR	305 040	0,04
USD	8 823	BANCO FRANCES ADR SPONSORED	80 819	0,01
USD	6 170	BCO SANTANDER CHILE SPONS. ADR	293 692	0,03
USD	24 000	CREDICORP	1 472 400	0,17
USD	52 000	ICICI BANK ADR	2 311 400	0,27
USD	7 000	STATE BANK OF INDIA GDR REG. S	642 600	0,07
ZAR	92 608	ABSA GROUP	1 681 084	0,20
ZAR	1 631 708	FIRSTRAND	5 312 014	0,62
ZAR	135 042	NEDBANK GROUP	2 537 041	0,29
ZAR	341 927	STANDARD BANK GROUP	4 981 247	0,58
			109 436 694	12,69

Biotechnologie - Biotechnology - Biotechnologie - Biotecnologie - Biotechnologie - Biotecnología - Biotecnologia

PLN	200 000	BIOTON	86 171	0,01
-----	---------	--------	---------------	-------------

Boissons - Beverages - Getränke - Bevande - Dranken - Bebidas - Bebidas

BRL	71 172	AMBEV - CIA BEBIDAS AMERICAS PF	4 937 024	0,57
CLP	130 000	VINA DE CONCHA Y TORO	310 475	0,04
MXN	85 000	COCA COLA FEMSA S.L	342 701	0,04
MXN	650 000	FOMENTO ECONOMICO MEX. UNIT	2 260 323	0,26
MXN	254 500	GRUPO MODELO S.C	1 245 552	0,14
PHP	180 294	SAN MIGUEL CL. B	259 555	0,03
TRY	11 942	ANADOLU EFES BIRACILIK MALT	432 879	0,05
USD	8 485	CERVECEIAS UNIDAS ADR SPONS.	307 836	0,04
USD	3 280	EMBOTELLADORA ANDINA ADR S.B	63 370	0,01
USD	1 250	VINA DE CONCHA TORO ADR SPONS.	59 225	0,01
			10 218 940	1,19

Chantiers navals - Shipbuilding - Werften - Cantieri navali - Scheepswerven - Astilleros - Estaleiros navais

KRW	30 000	DAEWOO SHIPBLDG MARINE ENGL.	1 790 568	0,21
KRW	14 000	HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES	5 520 916	0,64
KRW	68 000	SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	3 428 084	0,40
			10 739 568	1,25

Charbon - Coal - Kohle - Carbone - Kolen - Carbón - Carvão

HKD	1 110 000	CHINA SHENHUA ENERGY H	4 812 014	0,56
IDR	4 000 000	BUMI RESOURCES	1 086 262	0,13
			5 898 276	0,69

Chimie - Chemicals - Chemie - Chimica - Chemie - Química - Química

CLP	30 000	QUIMICA MINERA CHILE PREF. B	480 940	0,06
INR	99 000	RELiance INDUSTRIES	4 745 944	0,55
THB	4 596 256	IRPC PUBLIC FOREIGN	890 851	0,10
THB	47 094	PTT CHEMICAL PUBLIC FOREIGN	150 986	0,02
TWD	1 155 339	FORMOSA CHEMICALS AND FIBRE	2 814 910	0,33
TWD	1 550 755	FORMOSA PLASTICS	3 853 507	0,45
TWD	2 174 571	NAN YA PLASTICS	5 271 845	0,61
USD	65 300	RELiance INDUSTRIES GDR 144A	6 236 150	0,72
			24 445 133	2,84

Compagnies aériennes - Airlines - Fluggesellschaften - Compagnie aeree - Luchtvaartmaatschappijen - Compañías aéreas - Companhias aéreas

BRL	6 500	GOL LINHAS AEREAS INTELIG. PF	144 218	0,02
CLP	35 000	LAN AIRLINES	559 091	0,06
MYR	200 000	MALAYSIAN AIRLINES SYSTEM	263 885	0,03
THB	150 000	THAI AIRWAYS INTL PUBLIC FRGN	191 271	0,02
			1 158 465	0,13

Composants électriques et équipements - Electrical components & equipment - Elektrobauteile und -ausrüstungen - Componenti elettriche e equipaggiamenti - Elektrische onderdelen en apparatuur - Componentes eléctricos y equipos - Componentes eléctricos e equipamentos

EGP	17 300	ELSWEDY CABLES HOLDING	240 906	0,03
INR	18 000	BHARAT HEAVY ELECTRICALS	831 919	0,10
INR	18 000	SUZLON ENERGY	557 218	0,06
KRW	33 000	LG ELECTRONICS (NEW)	2 532 374	0,29
KRW	42 447	SAMSUNG ELECTRONICS	26 737 198	3,11
KRW	7 700	SAMSUNG ELECTRONICS PREF. N. VTG	3 606 874	0,42
TWD	571 569	DELTA ELECTRONIC INDUSTRIAL	2 130 457	0,25
			36 636 946	4,26

Constructeurs automobiles - Automotive-manufacturers - Automobilindustrie-Hersteller - Automobile-costruttori - Autofabrikanten - Automóvil-constructores - Automóvel-construtores

INR	35 000	TATA MOTORS	600 972	0,07
KRW	57 000	HYUNDAI MOTOR	4 228 297	0,49
TRY	21 600	FORD OTOMOTIV SANAYI	207 134	0,02
TRY	26 936	TOFAS TURK OTOMOBIL FABRIKASI	122 953	0,01
USD	20 800	TATA MOTORS ADR	352 560	0,04
			5 511 916	0,63

Constructeurs de maisons individuelles - Home builders - Hersteller von Einfamilienhäusern - Costruttori di abitazioni individuali - Particuliere woningbouw - Constructores de viviendas individuales - Construtores de habitações individuais

MXN	22 000	DESARROLLADORA HOMEX	202 966	0,02
MXN	100 000	URBI DESARROLLOS URBANOS	374 373	0,04
THB	800 000	LAND HOUSE PUBLIC FOREIGN RGD	158 554	0,02
			735 893	0,08

Cosmétique/Hygiène - Cosmetics/Toiletries - Körperpflege/Hygiene - Cosmesi/Igiene - Cosmética/Toilettartikelen - Cosmética/higiene - Cosmética/higiene

BRL	65 000	NATURA COSMETICOS	686 279	0,08
-----	--------	-------------------	----------------	-------------

Distribution/Vente en gros - Distribution/Wholesale - Vertriebsunternehmen/Großhandel - Distribuzione/Vendita all'ingrosso - Distributie/Groothandel - Distribución/Venta al por mayor - Distribuição/Venda por grosso

KRW	4 000	LOTTE SHOPPING CENTER	1 494 271	0,17
KRW	40 500	SAMSUNG	2 758 273	0,32
KRW	9 500	SK NETWORKS	230 349	0,03
			4 482 893	0,52

Divertissements - Entertainment - Unterhaltung - Divertimento - Amusementsindustrie - Diversiones - Entretenimento

MYR	145 000	BERJAYA SPORTS TOTO	206 225	0,02
MYR	79 100	TANJONG	379 515	0,04
			585 740	0,06

Electricité - Electricity - Stromversorgungsunternehmen - Elettricità - Elektriciteit - Electricidad - Electricidade

BRL	29 610	CENTRAIS ELET. BRASILEIRAS ORD.	383 458	0,04
BRL	22 000	CPFL ENERGIA	394 089	0,05
BRL	27 000	TRACTEBEL ENERGIA	308 481	0,04
CLP	3 500 000	ALMENDRAL	421 324	0,05
CLP	850 000	COLBUN	190 513	0,02
CLP	880 000	EMPRESA NACIONAL ELECTRICIDAD	1 309 869	0,15
CLP	3 200 000	ENERSIS	1 167 861	0,14
CZK	63 250	CESKE ENERGETICKE ZAVODY	3 354 729	0,39
INR	140 000	NTPC	593 737	0,07
KRW	86 480	KOREA ELECTRIC POWER	3 861 990	0,45
MYR	393 750	TENAGA NASIONAL	1 118 888	0,13
MYR	488 051	YTL POWER INTERNATIONAL	333 124	0,04
THB	43 000	ELEC. GENERATING PUBL. FRGN RGD	145 380	0,02
USD	13 508	EMPRESA NAC. ELECTR. ADR SPONS.	599 485	0,07
USD	34 680	ENERSIS ADR SPONSORED	623 546	0,07
USD	41 120	JSC UNIF. ENERGY SYST. GDR REG - S	5 181 120	0,60
			19 987 594	2,33

Electronique - Electronics - Elektronische Ausrüstung - Elettronica - Elektronica - Electrónica - Electrónica

KRW	33 500	LG PHILIPS LCD	1 424 620	0,17
TWD	1 128 073	ASUSTEK COMPUTER	3 367 228	0,39
TWD	2 378 337	AU OPTRONICS	3 445 088	0,40
TWD	1 550 242	CHI MEI OPTOELECTRONIC	1 569 080	0,18
			9 806 016	1,14

Equipements domestiques - Domestic appliances - Haustechnische Einrichtungen - Arredamenti domestici - Huishoudelijke apparatuur - Aparatos domésticos - Equipamentos domésticos

TRY	15 436	ARCELIK	108 354	0,01
ZAR	449 797	STEINHOFF INTERNATIONAL HOLD.	1 441 735	0,17
			1 550 089	0,18

Equipements ménagers - White goods - Haushaltsgeräte - Arredamenti per la casa - Keukenapparatuur - Aparatos línea blanca - Equipamentos para o lar

TRY	47 956	TURK SISE CAM	200 506	0,02
-----	--------	---------------	---------	------

Equipements-outillage - Equipment-tools - Technische Ausrüstungen - Equipaggiamenti-attrezzature - Apparatuur-gereedschap - Equipamientos-utilaje - Equipamentos - utensílios

IDR	350 000	UNITED TRACTORS	301 917	0,04
-----	---------	-----------------	---------	------

Equipements-outillage divers - Miscellaneous equipment-tools - Verschiedene technische Ausrüstungen - Equipaggiamenti-attrezzature varie - Diverse apparatuur-gereedschap - Equipamientos-utilaje diverso - Equipamentos - utensílios diversos

KRW	17 000	DOOSAN HEAVY	1 630 695	0,19
-----	--------	--------------	-----------	------

Fer/Acier - Iron/Steel - Eisen/Stahl - Ferro/Acciaio - IJzer/Staal - Hierro/Acero - Ferro/Aço

ARS	56 000	ACINDAR IND. ARGENTINA S.B	69 728	0,01
ARS	28 000	SIDERAR S.A	179 200	0,02
BRL	111 895	GERDAU PREF.	2 739 486	0,32
BRL	53 500	SIDERURGICA NACIONAL	3 038 241	0,35
BRL	35 500	USINAS SIDER.MINAS GERAIS PF A	2 116 160	0,25
BRL	6 000	USINAS SIDERURG.MINAS GERAIS	403 964	0,05
CLP	40 000	CAP	940 097	0,11
EUR	17 000	TENARIS	397 664	0,05
INR	44 000	TATA STEEL	742 429	0,09
KRW	26 100	POSCO	15 967 386	1,85
TRY	107 277	EREGLI DEMIR CELIK	839 450	0,10
TWD	2 885 729	CHINA STEEL	3 917 713	0,45
USD	62 000	NOVOLIPETSK IRON GDR SPONSORED	2 002 600	0,23
USD	74 065	TENARIS ADR	3 475 870	0,40
ZAR	32 000	KUMBA IRON ORE	927 990	0,11
ZAR	73 443	MITTAL STEEL SOUTH AFRICA	1 264 583	0,15
			39 022 561	4,54

Gaz - Gas - Gas - Gas - Gas - Gas - Gás

IDR	850 000	PERUSAHAAN GAS NEGARA CL. B	927 849	0,11
USD	7 500	GAIL ADR	345 000	0,04
			1 272 849	0,15

Hébergement - Hotels & accommodation - Beherbergungsgewerbe - Alloggio - Hotels en pensions - Hoteles y alojamiento - Alojamento

MYR	880 000	GENTING	1 847 197	0,21
MYR	942 500	RESORTS WORLD	1 022 841	0,12
			2 870 038	0,33

Immobilier - Real estate - Immobilien - Immobiliare - Vastgoed - Sector inmobiliario - Sector imobiliário

BRL	100 000	CYRELA BRAZIL	946 152	0,11
BRL	32 000	CYRELA COMMERCIAL PROPERTIES	39 172	0,00
MAD	1 500	DOUJA PROMOTION GROUPE ADDOHA	558 767	0,06
PHP	1 241 808	AYALA LAND	380 227	0,04
PHP	952 802	SM PRIME HOLDINGS	240 555	0,03
PLN	30 000	GLOBE TRADE CENTRE	450 797	0,05
			2 615 670	0,29

Informatique - Information technology - Informationstechnologie - Informatica - Computerindustrie - Informática - Informática

TWD	674 375	ACER	1 183 257	0,14
TWD	1	COMPAL ELECTRONICS	1	0,00
TWD	200 750	FOXCONN TECHNOLOGY	1 825 055	0,21
TWD	194 080	HIGH TECH COMPUTER	2 631 921	0,31
TWD	1 750 398	HON HAI PRECISION INDUSTRY	12 995 769	1,51
TWD	765 822	LITE ON TECHNOLOGY	1 209 107	0,14
TWD	975 321	QUANTA COMPUTER	1 587 161	0,18
			21 432 271	2,49

Ingénierie et construction - Engineering and construction - Hoch- und Tiefbau - Ingegneria e edilizia - Bouw en techniek - Ingeniería y construcción - Engenharia e construção

HKD	1 060 000	CHINA CIONS CONSTRUCTION H	2 292 190	0,27
INR	100 000	UNITECH	589 725	0,07
KRW	53 000	DAEWOO ENGINEERING CONSTR.	1 519 531	0,18
KRW	19 000	HYUNDAI ENGINEERING CONST. ORD.	1 534 985	0,18
MYR	170 000	IJM CORPORATION	354 417	0,04
MYR	92 800	YTL CORP.	196 120	0,02
PLN	2 800	PBG	378 869	0,04
PLN	4 500	POLIMEX MOSTOSTAL SIEDLCE	370 786	0,04
THB	150 000	AIRPORTS THAILAND FOREIGN RGD	253 570	0,03
TRY	45 735	ENKA INSAAT VE SANAYI	501 733	0,06
			7 991 926	0,93

Logiciels - Software - Software - Software - Software - Software

INR	46 000	HCL TECHNOLOGIES	343 017	0,04
INR	55 000	INFOSYS TECHNOLOGIES	2 496 092	0,29
INR	75 000	SATYAM COMPUTER SCES	820 826	0,10
INR	40 000	TATA CONSULTANCY	1 042 202	0,12
INR	45 000	WIPRO	530 917	0,06
PLN	1 800	PROKOM SOFTWARE	84 028	0,01
USD	89 000	INFOSYS TECHN. ADR SPONSORED	4 246 190	0,49

USD	32 000	SATYAM COMPUTER SVES ADR	815 360	0,09
USD	50 000	WIPRO ADR	731 500	0,08
			11 110 132	1,28
Loisirs - Leisure activities - Freizeitgestaltung - Tempo libero - Recreatie - Actividades de ocio - Lazer				
INR	10 000	BAJAJ AUTO	573 725	0,07
USD	2 500	BAJAJ AUTO GDR REG. S	144 750	0,02
			718 475	0,09
Matériaux de construction - Construction materials - Baustoffe - Materiali di costruzione - Bouwmaterialen - Materiales de construcción - Materiais de construção				
IDR	410 000	SEMEN GRESIK	216 134	0,03
MXN	2 209 822	CEMEX OPC A - B	7 124 006	0,83
PLN	20 000	CERSANIT	280 306	0,03
THB	80 000	SIAM CEMENT PUBLIC FOREIGN RGD	582 921	0,07
THB	9 000	SIAM CITY CEMENT PUBLIC FRGN	71 874	0,01
USD	5 300	GRASIM GDR 144A	397 500	0,05
ZAR	221 622	PRETORIA PORTLAND CEMENT	1 398 174	0,16
			10 070 915	1,18
Médias - Media - Medien - Mass media - Media - Medios de comunicación - Meios de comunicação social				
BRL	34 000	NET SERVICOS COMUNICACAO PREF.	511 585	0,06
MXN	500 000	GRUPO TELEvisa OPC	2 615 538	0,30
MYR	83 000	ASTRO ALL ASIA NETWORKS	80 594	0,01
PLN	20 000	TVN	167 286	0,02
THB	149 000	BEC WORLD PUBLIC FOREIGN RGD	100 752	0,01
TRY	48 666	DOGAN YAYIN HOLDING	176 967	0,02
TRY	42 500	HURRIYET GAZETECILIK MATBAAC.	112 811	0,01
ZAR	96 000	NASPERS CL.N	2 397 158	0,28
			6 162 691	0,71
Métal-fabrique/Matériel - Metalworking/Hardware - Metallherzeugnisse/Werkstoffe - Fabbrica/Materiale metallico - Metaalproducten/Materiaal - Metal-Producción/Material - Produção de metais/materiais metálicos				
TWD	85 000	CATCHER TECHNOLOGY	680 020	0,08
USD	34 000	TMK SPONS. GDR REG - S	1 309 000	0,15
			1 989 020	0,23
Pétrole et gaz - Oil and gas - Erdöl und Gas - Petrolio e gas - Olie en gas - Petróleo y gas - Petróleo e gás				
BRL	360 220	PETROLEO BRASILEIRO	11 207 657	1,30
BRL	522 448	PETROLEO BRASILEIRO PREF.	13 910 116	1,62
CZK	8 700	UNIPETROL	120 711	0,01
HKD	5 400 000	CHINA PETROLEUM CHEMICAL S.H	5 887 079	0,68
HKD	5 402 500	CNOOC	6 603 510	0,77
HKD	6 750 000	PETROCHINA CL. H	9 869 515	1,15
HUF	26 000	MOL MAGYAR OLAJ ES GAZIP. S.A	3 725 440	0,43
INR	160 000	CAIRN INDIA	586 960	0,07
INR	73 000	OIL NATURAL GAS	1 531 526	0,18
INR	230 000	RELANCE PETROLEUM	651 315	0,08
KRW	15 860	S OIL	1 277 928	0,15
KRW	27 120	SK ENERGY	3 714 277	0,43
KRW	11 880	SK HOLDINGS	1 829 640	0,21
MYR	84 000	PETRONAS DAGANGAN	201 512	0,02
PLN	109 000	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN	2 227 846	0,26
PLN	270 000	POLSKIE GORNICtwo NAFT I GAZ	501 858	0,06
THB	440 000	PTT EXPLORATION PRODUC. FRGN	1 564 559	0,18
THB	290 000	PTT PUBLIC FOREIGN RGD	2 586 418	0,30
THB	500 000	RAYONG REFINERY FRGN	342 466	0,04
THB	170 000	THAI OIL PUBLIC FOREIGN	406 296	0,05
TRY	27 576	TUPRAS TURKIY PETROL RAFINER.	629 370	0,07
TWD	561 962	FORMOSA PETROCHEMICAL	1 566 729	0,18
USD	30 050	AO TATNEFT GDR SPONSORED	3 035 050	0,35
USD	1 009 950	GAZPROM OAO ADR SPONS. REG. S	41 963 423	4,87
USD	28 950	JSC SURGUTNEFT. ADR. ACT. PREF.	1 878 855	0,22
USD	186 540	LUKOIL HOLDING ADR SPONSORED	13 822 614	1,61
USD	46 000	NOVATEK GDR REG - S	2 300 000	0,27
USD	529 000	ROSNEFT GDR SPONSORED REG - S	4 337 800	0,50
USD	131 100	SURGUTNEFTGAZ ADR	8 141 310	0,95
ZAR	143 500	SASOL	5 782 021	0,67
			152 203 801	17,68
Pipelines - Pipelines - Rohrleitungen - Oleodotti - Pijpleidingen - Oleoductos - Gasodutos				
USD	14 400	TRANSPORTADORA GAS DEL SUR ADR	93 024	0,01
Produits forestiers et papier - Forestry products and paper - Papier- und forstwirtschaftliche Produkte - Prodotti forestali e carta - Houtproducten en papier - Productos silvícolas y papel - Produtos florestais e papel				
BRL	190 000	ARACRUZ CELULOSE PREF. S.B	1 201 690	0,14
CLP	40 000	EMPRESAS CMPC	1 459 826	0,17
CLP	630 978	MASISA	162 281	0,02
MXN	237 300	KIMBERLY - CLARK MEXICO S.A.B CV	1 011 123	0,12
PLN	4 933	MONDI PACKAGING PAPER SWIECIE	155 454	0,02
ZAR	52 000	SAPPI	813 804	0,09
			4 804 178	0,56

Produits miniers - Mining products - Bergbauprodukte - Prodotti minerari - Mijnbouwproducten - Productos mineros - Produtos mineiros

BRL	240 000	VALE DO RIO DOCE	11 871 637	1,38
BRL	321 414	VALE RIO DOCE PREF. A	13 311 837	1,55
HKD	1 400 000	ALUMINUM CORP. OF CHINA -H-	3 833 656	0,45
IDR	55 000	INTL NICKEL INDONESIA	315 708	0,04
MXN	403 166	GRUPO MEXICO S.B	2 520 930	0,29
MXN	30 700	INDUSTRIAS PENOLES	409 703	0,05
PEN	110 000	MINERA MILPO	368 698	0,04
PEN	110 000	MINSUR INVERSION	358 263	0,04
PEN	120 000	VOLCAN CIA MINERA S. COMUN B	502 770	0,06
PLN	41 000	KGHM POLSKA MIEDZ	1 690 594	0,20
THB	18 600	BANPU PUBLIC FRGN REGISTERED	153 961	0,02
USD	18 000	MINAS BUENAVENTURA ADR SPONS.	688 140	0,08
USD	30 650	MING METALG. CO. NORILSK ADR	6 804 300	0,79
USD	50 548	POLYUS GOLD ADR SPONSORED	2 032 030	0,24
USD	25 000	SOUTHERN PERU COPPER	2 631 250	0,31
ZAR	20 500	ANGLO PLATINUM	2 726 667	0,32
ZAR	56 500	ANGLOGOLD ASHANTI	2 199 426	0,26
ZAR	230 000	GOLD FIELDS	3 511 332	0,41
ZAR	80 395	HARMONY GOLD MINING	718 484	0,08
ZAR	181 400	IMPALA PLATINUM HOLDINGS	5 364 236	0,62
			62 013 622	7,23

Produits pharmaceutiques - Pharmaceuticals - Pharmazeutika - Prodotti farmaceutici - Farmaceutische producten - Productos farmacéuticos - Produtos farmacêuticos

CZK	3 000	ZENTIVA	176 830	0,02
HUF	1 650	EGIS	202 017	0,02
HUF	5 430	RICHTER GEDEON	1 074 165	0,12
IDR	1 211 000	KALBE FARMA	175 395	0,02
			1 628 407	0,18

Produits/Marchandises du ménage - Household products/goods - Haushaltsprodukte und -waren - Prodotti/Merci per la casa - Huishoudelijke producten/goederen - Productos/Mercancías para el hogar - Produtos/Artigos domésticos

IDR	350 000	UNILEVER INDONESIA	253 461	0,03
INR	160 000	HINDUSTAN UNILEVER	816 538	0,09
			1 069 999	0,12

Santé-services - Health care-services - Gesundheitswesen-Dienstleistungen - Salute-servizi - Gezondheid-dienstverlening - Salud-servicios - Saúde-serviços

ZAR	640 000	NETWORK HEALTHCARE HOLDINGS	1 139 464	0,13
-----	---------	-----------------------------	------------------	-------------

Semi-conducteurs - Semiconductors - Halbleiter - Semiconduttori - Halfgeleiders - Semiconductores - Semicondutores

KRW	110 000	HYNIX SEMICONDUCTOR	3 956 834	0,46
TWD	1 253 081	ADVANCED SEMICONDUCTOR ENGI.	1 239 828	0,14
TWD	327 789	MEDIA TEK	5 562 647	0,65
TWD	921 442	SILICONWARE PRECISION IND.	1 856 901	0,22
TWD	8 622 737	TAIWAN SEMICONDUCTOR MFG	16 383 692	1,90
TWD	6 403 871	UNITED MICROELECTRONICS CORP.	3 590 157	0,42
			32 590 059	3,79

Services commerciaux - Commercial services - Gewerbliche Dienstleistungen - Servizi commerciali - Zakelijke dienstverlening - Servicios comerciales - Serviços comerciais

BRL	24 000	CIA DE CONCESSOES RODOVIARIAS	416 205	0,05
MYR	160 000	PLUS EXPRESSWAYS	145 308	0,02
			561 513	0,07

Services financiers divers - Miscellaneous financial services - Verschiedene Finanzdienstleistungen - Servizi finanziari vari - Diverse financiële dienstverlening - Diversos servicios financieros - Serviços financeiros diversos

INR	30 000	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	1 450 275	0,17
KRW	122 500	SHINHAN FINANCIAL GROUP	7 468 159	0,87
KRW	64 000	WOORI FINANCIAL HOLDINGS	1 456 328	0,17
MXN	450 000	GRUPO FINANCIERO BANORTE S.O	1 833 866	0,21
MXN	206 000	GRUPO FINANCIERO INBURSA S.O	501 761	0,06
MYR	80 000	HONG LEONG FINANCIAL GROUP BHD	127 944	0,01
TWD	3 141 248	CHINA DEVELOPMENT FCIAL HOLD.	1 280 335	0,15
TWD	2 772 909	CHINA TRUST FINANCIAL HOLDINGS	2 083 946	0,24
TWD	1 900 000	FUBON FINANCIAL HOLDING	1 638 079	0,19
TWD	1 574 813	HUA NAN FINANCIAL HOLDING	1 037 976	0,12
TWD	2 861 520	MEGA FINANCIAL HOLDING	1 777 664	0,21
TWD	1 474 474	SHIN KONG FINANCIAL HOLDING	1 434 304	0,17
USD	14 500	GRUPO FINANCIERO GALICIA ADR	118 030	0,01
USD	10 000	HOUSING DEV. FINANCE ADR	886 500	0,10
USD	26 300	PETROBRAS ENERGIA PARTI. CL. B	243 801	0,03
ZAR	280 000	RMB HOLDINGS	1 348 764	0,16
			24 687 732	2,87

Sociétés de holding-diversifiées - Holding companies-diversified - Diversifizierte Holdinggesellschaften - Società holding-diversificate - Houdstermaatschappijen-gemengde - Sociedades holding-diversificadas - Sociedades holding - diversificadas

BRL	589 378	INVESTIMENTOS ITAU PREF.	3 547 261	0,41
CLP	154 000	EMPRESAS COPEC	2 409 680	0,28
CLP	46 741	QUINENCO	100 029	0,01
INR	9 000	LARSEN TOUBRO	568 679	0,07
KRW	31 780	LG	1 825 678	0,21
MAD	2 800	ONA	556 943	0,06
MXN	130 000	ALFA S.A	935 334	0,11

PARVEST EMERGING MARKETS
USD

MXN	230 500	GRUPO CARSO S. A1	909 281	0,11
MXN	120 000	IMPULSORA DESAR. EMPLEO AM. L. B1	183 482	0,02
MYR	400 000	SIME DARBY	1 073 819	0,12
PHP	25 981	AYALA	266 565	0,03
TRY	145 235	DOGAN HOLDING	277 433	0,03
TRY	108 405	HACI OMER SABANCI HOLDING	598 784	0,07
TRY	126 179	KOC HOLDING	575 960	0,07
USD	16 200	LARSEN AND TOUBRO GDR	1 030 320	0,12
ZAR	75 600	BARLOWORLD	1 291 183	0,15
ZAR	96 422	BIDVEST GROUP	1 869 964	0,22
ZAR	24 796	IMPERIAL HOLDINGS	494 365	0,06
ZAR	144 500	REMGRO	3 706 739	0,43
			22 221 499	2,58

Sociétés d'investissements - Investment companies - Investmentgesellschaften - Società di investimento - Beleggingsmaatschappijen - Sociedades de inversión - Sociedades de investimento

CLP	65 119	ANTARCHILE	1 316 440	0,15
PHP	46 921	SM INVESTMENTS	357 906	0,04
			1 674 346	0,19

Télécommunications - Telecommunications - Telekommunikationsdienste - Telecomunicazioni - Telecommunicatie - Telecomunicaciones - Telecomunicações

BRL	7 000	TELECOMUNICACOES SAO PAULO PF	232 289	0,03
BRL	12 000	TELEMAR NORTE LESTE PREF. A	410 084	0,05
BRL	100 000	TIM PARTICIPACOES PF	351 938	0,04
CLP	27 000	EMPRESA NACIONAL DE TELECOM.	459 163	0,05
CLP	100 000	TELECOMUNICACIONES CHILE S.A	215 917	0,04
CZK	39 000	TELEFONICA O2 CZECH REPUBLIC	1 163 979	0,14
HKD	1 668 000	CHINA MOBILE	22 677 183	2,63
HKD	520 000	CHINA NETCOM GROUP	1 256 526	0,15
HKD	4 150 000	CHINA TELECOM CORP	2 389 910	0,28
HKD	1 000 000	CHINA UNICOM	1 867 448	0,22
HUF	195 000	MAGYAR TELEKOM TELECOMMUNIC.	977 928	0,11
IDR	467 500	INDOSAT	358 466	0,04
IDR	2 250 000	TELEKOMUNIKASI INDONESIA S.B	2 599 840	0,30
INR	150 000	BHARTI AIRTEL	3 228 991	0,37
INR	80 000	RELIANCE COMMUNICATIONS	1 062 752	0,12
KRW	41 150	KOREA TELECOM	1 953 885	0,23
KRW	7 378	SK TELECOM	1 623 828	0,19
MAD	35 000	MAROC TELECOM	600 374	0,07
MXN	6 634 266	AMERICA MOVIL S.L	20 053 404	2,33
MXN	154 758	CARSO GLOBAL TELECOM S. A1	734 834	0,09
MXN	1 722 912	TELEFONOS DE MEXICO S.L	3 052 607	0,35
MYR	80 000	DIGI. COM	461 514	0,05
MYR	386 300	TELEKOM MALAYSIA	1 075 654	0,12
PHP	7 040	GLOBAL TELECOM	199 673	0,02
PHP	27 790	PHILIPPINE LONG DISTANCE TEL.	1 582 370	0,18
PLN	260 000	TELEKOMUNIKACJA POLSKA	2 009 000	0,23
THB	480 500	ADVANCED INFO SCE PUB. FRGN RGD	1 302 434	0,15
TRY	185 454	TURKCELL ILETISIM HIZMET	1 344 485	0,16
TWD	1 872 800	CHUNGHWA TELECOM	3 325 739	0,39
TWD	900 000	TAIWAN MOBILE	1 145 489	0,13
USD	74 500	MOBILE TELESYSTEMS ADR	4 928 920	0,57
USD	123 400	RELIANCE COMMUNICATIONS GDR	1 579 520	0,18
USD	64 000	SISTEMA GDR REG - S	1 942 400	0,23
USD	36 500	SK TELECOM ADR SPONSORED	999 005	0,12
USD	35 000	TELEC. ARGENT. STET ADR SPONS.	907 550	0,11
USD	171 000	VIMPEL CIONS ADR SPONSORED	4 172 400	0,48
ZAR	538 074	MTN GROUP	8 162 079	0,95
ZAR	77 500	TELKOM	1 903 871	0,22
			104 313 449	12,12

Textile - Textiles - Textilien - Tessile - Textiel - Textil - Têxteis

TWD	1 254 903	FAR EASTERN TEXTILE	1 475 506	0,17
-----	-----------	---------------------	------------------	-------------

Transports - Transportation - Verkehrswesen - Trasporto - Transport - Transporte - Transportes

CLP	60 000	VAPORES	148 914	0,02
MYR	150 000	MISC	406 966	0,05
MYR	104 800	MISC FRGN	269 369	0,03
			825 249	0,10

Vente au détail - Retail trade - Einzelhandel - Vendita al dettaglio - Detailhandel - Venta al por menor - Venda a retalho

CLP	492 430	FALABELLA	2 361 707	0,27
IDR	770 000	ASTRA INTERNATIONAL	1 463 738	0,17
KRW	3 900	SHINSEGAE	2 577 138	0,30
MXN	21 000	GRUPO ELEKTRA	417 174	0,05
MXN	884 954	WAL-MART DE MEXICO S.V	3 147 096	0,37
PHP	150 000	JOLLIBEE FOODS	170 821	0,02
			10 137 674	1,18

TOTAL ACTIONS - Total equities - Aktien insgesamt - Totale azioni - Totaal aandelen - Total acciones - Total das açções
811 939 843 94,30

**Coupons/Droits/Warrants - Coupons/Rights/Warrants - Kupons/Bezugsrechte/Optionsscheine - Cedole/Diritti/Warrants -
Coupons/Claims/Warrants - Cupones/Derechos/Warrants - Cupões/Direitos/Warrants**

Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos

IDR	627 797	BANK PAN INDONESIA W100709	19 389	0,00
USD	20 000	HSBC STERILITE IND W211008	247 500	0,03
USD	20 000	HSBC BHARAT HEAVY ELEC W210808	693 300	0,08
			960 189	0,11

Services financiers divers - Miscellaneous financial services - Verschiedene

**Finanzdienstleistungen - Servizi finanziari vari - Diverse financiële dienstverlening - Diversos
servicios financieros - Serviços financeiros diversos**

USD	150 163	MLI W170311 BHARTI	3 259 288	0,38
USD	31 350	WC0. 00001OIL NAT. GAS230309 MLI	663 162	0,08
USD	192 000	WCNATL THERMAL 0. 000001 191009	820 800	0,10
USD	10 000	WCTATA CON. 0. 000001 240809 MLI	262 710	0,03
			5 005 960	0,59

TOTAL COUPONS/DROITS/WARRANTS - Total coupons/rights/warrants -

Kupons/Bezugsrechte/Optionsscheine insgesamt - Totale cedole/diritti/warrants - Totaal

coupons/claims/warrants - Total cupones/derechos/warrants - Total dos cupões/direitos/warrants	5 966 149	0,70
---	------------------	-------------

TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE ADMIS

A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS - Total transferable securities and

money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale valori mobiliari e strumenti del mercato

monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Totaal effecten en geldmarktinstrumenten

moneteerd aan een officiële effectenbeurs - Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado

monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Total valores mobiliários e

instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores	817 905 992	95,00
--	--------------------	--------------

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé - Transferable securities and money-market instruments traded on another regulated market - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato - Op een andere gereglementeerde markt verhandelde effecten en geldmarktinstrumenten - Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado reglamentado - Valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário negociados noutro mercado regulamentado

Actions - Equities - Aktien - Azioni - Aandelen - Acciones - Acções

Agriculture - Agriculture - Landwirtschaft - Agricoltura - Landbouw - Agricultura - Agricultura

EGP	2 500	EASTERN TOBACCO	171 960	0,02
-----	-------	-----------------	---------	------

Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos

USD	8 500	CORPBANCA ADR SPONS. REG - S	280 670	0,03
USD	315 000	VTB BANK GDR SPONSORED	2 957 850	0,34
			3 238 520	0,37

**Electricité - Electricity - Stromversorgungsunternehmen - Elettricità - Elektriciteit - Electricidad -
Electricidade**

USD	100	JSC UNIF. ENER. SYST. ADR SPONS.	12 575	0,00
-----	-----	----------------------------------	--------	------

Fer/Acier - Iron/Steel - Eisen/Stahl - Ferro/Acciaio - IJzer/Staal - Hierro/Acero - Ferro/Aço

USD	41 000	EVRAZ GROUP SA GDR SPONSORED	2 070 500	0,24
USD	108 000	MAGNITOGORSK GDR	1 549 800	0,18
			3 620 300	0,42

Internet - Internet - Internet - Internet - Internet - Internet - Internet - Internet

KRW	14 500	NHN	2 797 229	0,32
-----	--------	-----	-----------	------

**Produits miniers - Mining products - Bergbauprodukte - Prodotti minerari - Mijnbouwproducten -
Productos mineros - Produtos mineiros**

USD	18 500	HINDALCO GDR	19 240	0,00
-----	--------	--------------	--------	------

**Télécommunications - Telecommunications - Telekommunikationsdienste - Telecomunicazioni -
Telecommunicatie - Telecomunicaciones - Telecomunicações**

KRW	37 000	KT FREETEL	1 202 771	0,14
-----	--------	------------	-----------	------

TOTAL ACTIONS - Total equities - Aktien insgesamt - Totale azioni - Totaal aandelen - Total acciones - Total das ações **11 062 595** **1,27**

TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE NEGOCIES SUR UN AUTRE MARCHE REGLEMENTE - Total transferable securities and money-market instruments traded on another regulated market - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato - Totaal op een andere gereguleerde markt verhandelde effecten en geldmarktinstrumenten - Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado reglamentado - Total valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário negociados noutro mercado regulamentado **11 062 595** **1,27**

Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire - Other transferable securities and money-market instruments - Sonstige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente - Altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario - Overige effecten en geldmarktinstrumenten - Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario - Outros valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário

Actions - Equities - Aktien - Azioni - Aandelen - Acciones - Ações

Alimentation - Food - Nahrungsmittel - Alimentazione - Voedingsmiddelenindustrie -

Alimentación - Alimentação

MYR 125 000 PPB GROUP **258 816** **0,03**

Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos

EGP 69 390 COMMERCIAL INTERNATIONAL BANK 817 659 0,09

PLN 300 ING BANK SLASKI 98 064 0,01

915 723 **0,10**

Chimie - Chemicals - Chemie - Chimica - Chemie - Química - Química

EGP 67 500 SIDI KERIR PETROCHEMICALS CO. **206 756** **0,02**

Fer/Acier - Iron/Steel - Eisen/Stahl - Ferro/Acciaio - IJzer/Staal - Hierro/Acero - Ferro/Aço

EGP 850 EL EZZ ALDEKHELA STEEL **150 300** **0,02**

Ingénierie et construction - Engineering and construction - Hoch- und Tiefbau - Ingegneria e edilizia - Bouw en techniek - Ingeniería y construcción - Engenharia e construção

EGP 28 396 ORASCOM CONSTRUCTION INDUSTRIE **1 882 035** **0,22**

Matériaux de construction - Construction materials - Baustoffe - Materiali di costruzione -

Bouwmaterialen - Materiales de construcción - Materiais de construção

EGP 20 000 SUEZ CEMENT **197 153** **0,02**

Semi-conducteurs - Semiconductors - Halbleiter - Semiconduttori - Halfgeleiders -

Semicondutores - Semicondutores

TWD 2 944 085 POWERCHIP SEMICONDUCTOR **1 454 243** **0,17**

Services financiers divers - Miscellaneous financial services - Verschiedene

Finanzdienstleistungen - Servizi finanziari vari - Diverse financiële dienstverlening - Diversos

servicios financieros - Serviços financeiros diversos

EGP 53 944 EGYPT. FCIAL GRP HERMES HOLD. 407 358 0,05

KRW 50 670 HANA FINANCIAL GROUP 2 397 813 0,28

2 805 171 **0,33**

Télécommunications - Telecommunications - Telekommunikationsdienste - Telecomunicazioni -

Telecommunicatie - Telecomunicaciones - Telecomunicações

EGP 9 900 EGYPTIAN MOBILE CIONS 316 740 0,04

EGP 170 000 ORASCOM TELECOM HOLDINGS 1 961 411 0,23

EGP 65 000 TELECOM EGYPT 195 190 0,02

TWD 420 000 FAR EASTONE TELECOMMUNICATION 508 470 0,06

2 981 811 **0,35**

TOTAL ACTIONS - Total equities - Aktien insgesamt - Totale azioni - Totaal aandelen - Total acciones - Total das ações **10 852 008** **1,26**

Obligations - Bonds - Schuldverschreibungen - Obbligazioni - Obligaties - Obligaciones - Obrigações

Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos

PHP 460 000 EQUITABLE PCI BANK zc 2006/2008 0 0,00

PHP 3 220 000 EQUITABLE PCI BANK zc 2006/2008 0 0,00

0 **0,00**

TOTAL OBLIGATIONS - Total bonds - Schuldverschreibungen insgesamt - Totale obbligazioni - Totaal obligaties - Total obligaciones - Total das obrigações **0** **0,00**

Coupons/Droits/Warrants - Coupons/Rights/Warrants - Kupons/Bezugsrechte/Optionsscheine - Cedole/Diritti/Warrants -

Coupons/Claims/Warrants - Cupones/Derechos/Warrants - Cupões/Direitos/Warrants

Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos

USD 125 000 HSBC RELIANCE PET. 326 875 0,04

USD 28 000 HSBC SPICE 524 UT 324 800 0,04

USD 16 400 HSBC TATA STEEL 213 856 0,02

USD	43 000	HSBC CIPLA LTD	188 770	0,02
USD	220 000	HSBC HINDUSTAN	1 014 200	0,12
USD	37 000	HSBC BANK HOUSEING	1 714 580	0,20
USD	169 500	HSBC BANK SAIL.BO	555 960	0,06
USD	10 000	SUZLON	281 050	0,03
			4 620 091	0,53

Immobilier - Real estate - Immobilien - Immobiliare - Vastgoed - Sector inmobiliario - Sector imobiliário

PHP	1 241 808	AYALA LAND	0	0,00
-----	-----------	------------	----------	-------------

Services financiers divers - Miscellaneous financial services - Verschiedene Finanzdienstleistungen - Servizi finanziari vari - Diverse financiële dienstverlening - Diversos servicios financieros - Serviços financeiros diversos

USD	15 000	MLI MARUTI LTD	321 240	0,04
USD	11 000	MLI SUN PHARMA. IND.	252 632	0,03
			573 872	0,07

Vente au détail - Retail trade - Einzelhandel - Vendita al dettaglio - Detailhandel - Venta al por menor - Venda a retalho

CLP	2 229	FALABELLA	170	0,00
-----	-------	-----------	------------	-------------

TOTAL COUPONS/DROITS/WARRANTS - Total coupons/rights/warrants -

Kupons/Bezugsrechte/Optionsscheine insgesamt - Totale cedole/diritti/warrants - Totaal coupons/claims/warrants - Total cupones/derechos/warrants - Total dos cupões/direitos/warrants	5 194 133	0,60
--	------------------	-------------

TOTAL AUTRES VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE

MONETAIRE - Total other transferable securities and money-market instruments - Sonstige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario - Totaal overige effecten en geldmarktinstrumenten - Total otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario - Total dos outros valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário	16 046 141	1,86
--	-------------------	-------------

TOTAL DU PORTEFEUILLE-TITRES - Total securities portfolio - Wertpapierbestand

insgesamt - Totale del portafoglio titoli - Totaal effectenportefeuille - Total de la cartera de valores - Total da carteira de títulos	845 014 728	98,13
--	--------------------	--------------

Etat du portefeuille-titres au - Securities portfolio statement as at - Aufstellung des Wertpapierbestands zum - Stato del portafoglio titoli al -
Overzicht effectenportefeuille per - Estado de la cartera de valores a - Estado da carteira de títulos em 31/08/2007

Devise	Quantité	Dénomination	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Currency	Quantity	Name	Market value	% of net assets
Währung	Stückzahl	Bezeichnung	Marktwert	% des Nettovermögens
Valuta	Quantità	Denominazione	Valore di valutazione	% del Patrimonio Netto
Valuta	Aantal	Naam	Marktwaaarde	% van de nettoactiva
Divisa	Cantidad	Denominación	Valor de mercado	% del activo neto
Moeda	Quantidade	Denominação	Valor de avaliação	% do activo líquido
EUR				

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores

Actions - Equities - Aktien - Azioni - Aandelen - Acciones - Acções

Alimentation - Food - Nahrungsmittel - Alimentazione - Voedingsmiddelenindustrie -

Alimentación - Alimentação

USD	18 000	WIMM BILL DANN SPONS. ADR 144A	1 351 535	1,72
-----	--------	--------------------------------	-----------	------

Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos

CZK	2 000	KOMERCNI BANKA	319 408	0,41
HUF	87 885	FHB MORTGAGE BANK	702 446	0,89
HUF	55 220	OTP BANK	2 046 549	2,61
PLN	3 994	BANK BPH	945 165	1,20
PLN	26 680	BANK POLSKA KASA OPIEKI	1 703 868	2,17
PLN	131 900	POWSZ. KASA OSZCZ. BANK POLSKI	1 848 357	2,35
TRY	784 537	AKBANK	3 664 410	4,67
TRY	53 278	ALBARAKA TURK KATILIM BANKASI	149 910	0,19
TRY	756 932	GARANTI BANKASI 500 TRL	3 556 771	4,53
TRY	205 203	TURKIYE IS BANKASI S.C	733 280	0,93
TRY	901 213	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI	1 886 614	2,40
TRY	569 738	YAPI VE KREDI BANKASI	1 199 111	1,53
			18 755 889	23,88

Capital-risque - Venture capital - Risikokapital - Capitale di rischio - Risicokapitaal - Capital de

riesgo - Capital de risco

EUR	298 219	RUUKI GROUP	888 693	1,13
-----	---------	-------------	---------	------

Electricité - Electricity - Stromversorgungsunternehmen - Elettricità - Elektriciteit - Electricidad -
Electricidade

CZK	35 840	CESKE ENERGETICKE ZAVODY	1 394 407	1,78
USD	65 902	JSC UNIF. ENERGY SYST. GDR REG-S	6 091 071	7,76
			7 485 478	9,54

Fer/Acier - Iron/Steel - Eisen/Stahl - Ferro/Acciaio - IJzer/Staal - Hierro/Acero - Ferro/Aço

TRY	44 292	IZMIR DEMIR CELIK	65 802	0,08
USD	85 637	MECHEL SPONSORED ADR	2 734 479	3,48
USD	65 037	NOVOLIPETSK IRON GDR SPONSORED	1 540 946	1,96
			4 341 227	5,52

Pétrole et gaz - Oil and gas - Erdöl und Gas - Petrolio e gas - Olie en gas - Petróleo y gas - Petróleo
e gás

HUF	4 100	MOL MAGYAR OLAI ES GAZIP.S.A	430 936	0,55
PLN	98 190	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN	1 472 145	1,87
PLN	453 715	POLSKIE GORNICTWO NAFT I GAZ	618 621	0,79
USD	190 150	GAZPROM OAO ADR SPONS. REG. S	5 795 513	7,38
USD	27 509	JSC SURGUTNEFT. ADR. ACT. PREF.	1 309 616	1,67
USD	83 070	LUKOIL HOLDING ADR SPONSORED	4 515 303	5,75
			14 142 134	18,01

Produits miniers - Mining products - Bergbauprodukte - Prodotti minerari - Mijnbouwproducten -

Productos mineros - Produtos mineiros

PLN	46 500	KGHM POLSKA MIEDZ	1 406 478	1,79
USD	40 740	MING METALG. CO. NORILSK ADR	6 634 352	8,45
USD	6 595	POLYUS GOLD ADR SPONSORED	194 476	0,25
			8 235 306	10,49

Produits pharmaceutiques - Pharmaceuticals - Pharmazeutika - Prodotti farmaceutici -

Farmaceutische producten - Productos farmacéuticos - Produtos farmacêuticos

USD	19 000	PHARMSTANDARD	773 519	0,98
-----	--------	---------------	---------	------

Services financiers divers - Miscellaneous financial services - Verschiedene

Finanzdienstleistungen - Servizi finanziari vari - Diverse financiële dienstverlening - Diversos

servicios financieros - Serviços financeiros diversos

TRY	906 667	TURKIYE SINAI KALKINMA BANKASI	994 936	1,27
-----	---------	--------------------------------	---------	------

Sociétés de holding-diversifiées - Holding companies-diversified - Diversifizierte Holdinggesellschaften - Società holding-diversificate - Houdstermaatschappijen-gemengde - Sociedades holding-diversificadas - Sociedades holding - diversificadas

TRY	411 415	HACI OMER SABANCI HOLDING	1 666 960	2,12
TRY	516 800	KOC HOLDING	1 730 422	2,20
			3 397 382	4,32

Télécommunications - Telecommunications - Telekommunikationsdienste - Telecomunicazioni - Telecommunicatie - Telecomunicaciones - Telecomunicações

PLN	73 690	TELEKOMUNIKACJA POLSKA	417 676	0,53
USD	80 636	MOBILE TELESYSTEMS ADR	3 913 352	4,98
USD	218 840	VIMPEL CIONS ADR SPONSORED	3 916 887	4,99
			8 247 915	10,50

TOTAL ACTIONS - Total equities - Aktien insgesamt - Totale azioni - Totaal aandelen - Total acciones - Total das acções

68 614 014 87,36

Prêts de titres - Securities lending - Wertpapierleihgeschäfte - Titoli dati in prestito - Effectenbelening - Préstamos de valores - Empréstimos de títulos

Actions - Equities - Aktien - Azioni - Aandelen - Acciones - Acções

Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos

USD	23 000	BANK OF GEORGIA GDR SPONSORED	646 176	0,82
-----	--------	-------------------------------	---------	------

TOTAL ACTIONS - Total equities - Aktien insgesamt - Totale azioni - Totaal aandelen - Total acciones - Total das acções

646 176 0,82

TOTAL PRETS DE TITRES - Total securities lending - Wertpapierleihgeschäfte insgesamt - Totale titoli dati in prestito - Totaal effectenbelening - Total préstamos de valores - Total empréstimos de títulos

646 176 0,82

TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS - Total transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Totaal effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Total valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores

69 260 190 88,18

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé - Transferable securities and money-market instruments traded on another regulated market - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato - Op een andere gereglementeerde markt verhandelde effecten en geldmarktinstrumenten - Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado reglamentado - Valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário negociados noutro mercado regulamentado

Actions - Equities - Aktien - Azioni - Aandelen - Acciones - Acções

Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos

USD	2 160 000	AK SBREGATELNY BANK	6 068 439	7,73
USD	45 250	BANK OF GEORGIA GDR SPONSORED	1 271 282	1,62
			7 339 721	9,35

Fer/Acier - Iron/Steel - Eisen/Stahl - Ferro/Acciaio - IJzer/Staal - Hierro/Acero - Ferro/Aço

USD	27 000	EVRAZ GROUP SA GDR SPONSORED	1 000 183	1,27
USD	60 000	SEVERSTAL GDR SPONSORED	750 413	0,96
			1 750 596	2,23

Pétrole et gaz - Oil and gas - Erdöl und Gas - Petrolio e gas - Olie en gas - Petróleo y gas - Petróleo e gás

USD	176 640	AO TATNEFT	654 342	0,83
-----	---------	------------	---------	------

TOTAL ACTIONS - Total equities - Aktien insgesamt - Totale azioni - Totaal aandelen - Total acciones - Total das acções	9 744 659	12,41
TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE NEGOCIES SUR UN AUTRE MARCHE REGLEMENTE - Total transferable securities and money-market instruments traded on another regulated market - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato - Totaal op een andere gereguleerde markt verhandelde effecten en geldmarktinstrumenten - Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado reglamentado - Total valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário negociados noutro mercado reglamentado	9 744 659	12,41
TOTAL DU PORTEFEUILLE-TITRES - Total securities portfolio - Wertpapierbestand insgesamt - Totale del portafoglio titoli - Totaal effectenportefeuille - Total de la cartera de valores - Total da carteira de títulos	79 004 849	100,59

Etat du portefeuille-titres au - Securities portfolio statement as at - Aufstellung des Wertpapierbestands zum - Stato del portafoglio titoli al -
Overzicht effectenportefeuille per - Estado de la cartera de valores a - Estado da carteira de títulos em 31/08/2007

Devise	Quantité	Dénomination	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Currency	Quantity	Name	Market value	% of net assets
Währung	Stückzahl	Bezeichnung	Marktwert	% des Nettovermögens
Valuta	Quantità	Denominazione	Valore di valutazione	% del Patrimonio Netto
Valuta	Aantal	Naam	Marktwaaarde	% van de nettoactiva
Divisa	Cantidad	Denominación	Valor de mercado	% del activo neto
Moeda	Quantidade	Denominação	Valor de avaliação	% do activo líquido
EUR				

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores

Actions - Equities - Aktien - Azioni - Aandelen - Acciones - Acções

Aérospatiale/Défense - Aerospace/Defence - Luft- und Raumfahrt/Rüstungsgüter -
Aerospaziale/Difesa - Lucht- en ruimtevaart/Defensie - Aeroespacial/Defensa -
Aeroespacial/Defesa

EUR	455 934	FINMECCANICA	9 807 140	1,91
EUR	4 041	SAFRAN PROV. ECHANGE	70 031	0,01
			9 877 171	1,92

Alimentation - Food - Nahrungsmittel - Alimentazione - Voedingsmiddelenindustrie -
Alimentación - Alimentação

EUR	245 968	CARREFOUR	12 635 376	2,46
EUR	176 144	METRO	11 202 758	2,18
EUR	531 573	UNILEVER	11 923 182	2,32
			35 761 316	6,96

Assurances - Insurance - Versicherungen - Assicurazione - Verzekeraars - Seguros - Seguros

EUR	95 558	ALLIANZ	15 033 185	2,92
EUR	956	AXA	28 116	0,01
EUR	106 570	CNP ASSURANCES	9 992 003	1,94
			25 053 304	4,87

Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos

EUR	83 120	BANCO POPOLARE	1 526 083	0,30
EUR	54 668	BANCO SANTANDER	732 551	0,14
EUR	71 563	BNP PARIBAS	5 540 407	1,08
EUR	399 531	COMMERZBANK	12 021 888	2,34
EUR	2 873 981	INTESA SANPAOLO EPAR. NCV	14 634 312	2,85
EUR	2 856	NATIXIS	44 639	0,01
EUR	116 876	SOCIETE GENERALE A	13 834 612	2,69
EUR	85 149	UNICREDITO ITALIANO ORD.	534 651	0,10
			48 869 143	9,51

Boissons - Beverages - Getränke - Bevande - Dranken - Bebidas - Bebidas

EUR	165 358	HEINEKEN	7 685 840	1,50
EUR	11	REMY COINTREAU	577	0,00
			7 686 417	1,50

Chimie - Chemicals - Chemie - Chimica - Chemie - Química - Química

EUR	132 085	AKZO NOBEL	7 630 550	1,48
-----	---------	------------	-----------	------

Constructeurs automobiles - Automotive-manufacturers - Automobilindustrie-Hersteller -
Automobile-costruttori - Autofabrikanten - Automóvil-construtores - Automóvel-construtores

EUR	213 456	DAIMLERCHRYSLER	13 913 062	2,71
-----	---------	-----------------	------------	------

Eau - Water - Wasserversorgungsunternehmen - Acqua - Water - Agua - Água

EUR	28 925	SUEZ	1 207 330	0,24
-----	--------	------	-----------	------

Electricité - Electricity - Stromversorgungsunternehmen - Elettricità - Elektriciteit - Electricidad -
Electricidade

EUR	173 337	EDF	12 847 738	2,50
EUR	150 785	RWE	12 445 794	2,42
			25 293 532	4,92

Electronique - Electronics - Elektronische Ausrüstung - Elettronica - Elektronica - Electrónica -
Electrónica

EUR	335 438	KON. PHILIPS ELECTRONICS	9 704 221	1,89
-----	---------	--------------------------	-----------	------

Equipements-outillage divers - Miscellaneous equipment-tools - Verschiedene technische
Ausrüstungen - Equipaggiamenti-attrezzature varie - Diverse apparatuur-gereedschap -
Equipamientos-utilaje diverso - Equipamentos - utensílios diversos

EUR	708	ALSTOM REGROUP	93 930	0,02
EUR	105 630	KONE CL.B	5 061 790	0,98
			5 155 720	1,00

Equipements domestiques - Domestic appliances - Haustechnische Einrichtungen - Arredamenti
domestici - Huishoudelijke apparatuur - Aparatos domésticos - Equipamentos domésticos

EUR 762 SAINT-GOBAIN 60 853 0,01

Fabrications diverses - Miscellaneous manufacturing - Verschiedene Güter - Fabbricazioni varie -
Diverse fabrikaten - Fabricación diversa - Fabrico diverso

EUR 165 557 SIEMENS 15 262 700 2,97

Fer/Acier - Iron/Steel - Eisen/Stahl - Ferro/Acciaio - IJzer/Staal - Hierro/Acero - Ferro/Aço

EUR 154 899 ARCELOR MITTAL CL.A 7 478 524 1,45

Informatique - Information technology - Informationstechnologie - Informatica -
Computerindustrie - Informática - Informática

EUR 936 ALTEN 24 383 0,00

Ingénierie et construction - Engineering and construction - Hoch- und Tiefbau - Ingegneria e
edilizia - Bouw en techniek - Ingeniería y construcción - Engenharia e construção

EUR 121 863 LINDE 10 498 497 2,04

Logiciels - Software - Software - Software - Software - Software - Software

EUR 10 SAP 395 0,00

Médias - Media - Medien - Mass media - Media - Medios de comunicación - Meios de comunicação
social

EUR 460 301 WOLTERS KLUWER 9 841 235 1,91

Pétrole et gaz - Oil and gas - Erdöl und Gas - Petrolio e gas - Olie en gas - Petróleo y gas - Petróleo
e gás

EUR 337 218 TOTAL 18 631 295 3,62

NOK 524 237 NORSK HYDRO 14 266 750 2,78

32 898 045 6,40

Produits pharmaceutiques - Pharmaceuticals - Pharmazeutika - Prodotti farmaceutici -
Farmaceutische producten - Productos farmacéuticos - Produtos farmacêuticos

EUR 177 000 FRESENIUS 9 368 610 1,82

EUR 219 523 SANOFI AVENTIS 13 153 818 2,56

22 522 428 4,38

Produits/Marchandises du ménage - Household products/goods - Haushaltsprodukte und
-waren - Prodotti/Merci per la casa - Huishoudelijke producten/goederen - Productos/Mercancías
para el hogar - Produtos/Artigos domésticos

EUR 292 650 HENKEL POR 10 067 160 1,96

Services commerciaux - Commercial services - Gewerbliche Dienstleistungen - Servizi
commerciali - Zakelijke dienstverlening - Servicios comerciales - Serviços comerciais

EUR 302 060 ATLANTIA 7 391 408 1,44

Services financiers divers - Miscellaneous financial services - Verschiedene
Finanzdienstleistungen - Servizi finanziari vari - Diverse financiële dienstverlening - Diversos
servicios financieros - Serviços financeiros diversos

EUR 120 460 DEUTSCHE BÖRSE 9 757 260 1,90

Télécommunications - Telecommunications - Telekommunikationsdienste - Telecomunicazioni -
Telecommunicatie - Telecomunicaciones - Telecomunicações

EUR 1 394 815 DEUTSCHE TELEKOM 19 025 277 3,70

EUR 357 071 NEUF CEGETEL 10 447 897 2,03

EUR 750 478 NOKIA 18 139 053 3,53

EUR 558 991 TELEKOM AUSTRIA 10 576 110 2,06

58 188 337 11,32

Transports - Transportation - Verkehrswesen - Trasporto - Transport - Transporte - Transportes

EUR 302 179 TNT 9 367 549 1,83

Vente au détail - Retail trade - Einzelhandel - Vendita al dettaglio - Detailhandel - Venta al por
menor - Venda a retalho

EUR 84 116 PPR 10 674 320 2,08

**TOTAL ACTIONS - Total equities - Aktien insgesamt - Totale azioni - Totaal aandelen - Total
acciones - Total das ações**

394 184 860 76,69

Coupons/Droits/Warrants - Coupons/Rights/Warrants - Kupons/Bezugsrechte/Optionsscheine - Cedole/Diritti/Warrants -
Coupons/Claims/Warrants - Cupones/Derechos/Warrants - Cupões/Direitos/Warrants

Assurances - Insurance - Versicherungen - Assicurazione - Verzekeraars - Seguros - Seguros

EUR 155 ING GROEP W050108 B 1 708 0,00

TOTAL COUPONS/DROITS/WARRANTS - Total coupons/rights/warrants -

Kupons/Bezugsrechte/Optionsscheine insgesamt - Totale cedole/diritti/warrants - Totaal

coupons/claims/warrants - Total cupones/derechos/warrants - Total dos cupões/direitos/warrants

1 708 0,00

Prêts de titres - Securities lending - Wertpapierleihgeschäfte - Titoli dati in prestito - Effectenbelening - Préstamos de valores - Empréstimos de títulos

Actions - Equities - Aktien - Azioni - Aandelen - Acciones - Acções

**Aérospatiale/Défense - Aerospace/Defence - Luft- und Raumfahrt/Rüstungsgüter -
Aerospaziale/Difesa - Lucht- en ruimtevaart/Defensie - Aeroespacial/Defensa -
Aeroespacial/Defesa**

EUR	100 051	SAFRAN PROV. ECHANGE	1 733 884	0,34
-----	---------	----------------------	-----------	------

Assurances - Insurance - Versicherungen - Assicurazione - Verzekeraars - Seguros - Seguros

EUR	337 000	AXA	9 911 170	1,93
EUR	1 200	CNP ASSURANCES	112 512	0,02
			10 023 682	1,95

Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos

EUR	250 000	BANCO POPOLARE	4 590 000	0,89
EUR	637 100	BANCO SANTANDER	8 537 140	1,66
EUR	445 000	BANCO SANTANDER CENT. HISPANO	5 963 000	1,16
EUR	117 000	BNP PARIBAS	9 058 141	1,76
EUR	328 000	NATIXIS	5 126 640	1,00
EUR	2 400 000	UNICREDITO ITALIANO ORD.	15 069 600	2,93
			48 344 521	9,40

Boissons - Beverages - Getränke - Bevande - Dranken - Bebidas - Bebidas

EUR	92 952	REMY COINTREAU	4 872 544	0,95
-----	--------	----------------	-----------	------

Eau - Water - Wasserversorgungsunternehmen - Acqua - Water - Agua - Água

EUR	360 000	SUEZ	15 026 400	2,92
-----	---------	------	------------	------

**Equipements-outillage divers - Miscellaneous equipment-tools - Verschiedene technische
Ausrüstungen - Equipaggiamenti-attrezzature varie - Diverse apparatuur-gereedschap -
Equipamientos-utillaje diverso - Equipamentos - utensílios diversos**

EUR	58 000	ALSTOM REGROUPT	7 694 860	1,50
-----	--------	-----------------	-----------	------

**Equipements domestiques - Domestic appliances - Haustechnische Einrichtungen - Arredamenti
domestici - Huishoudelijke apparatuur - Aparatos domésticos - Equipamentos domésticos**

EUR	95 391	SAINT-GOBAIN	7 617 925	1,48
-----	--------	--------------	-----------	------

Fer/Acier - Iron/Steel - Eisen/Stahl - Ferro/Acciaio - IJzer/Staal - Hierro/Acero - Ferro/Aço

EUR	14 314	ARCELOR MITTAL CL.A	691 080	0,13
-----	--------	---------------------	---------	------

**Informatique - Information technology - Informationstechnologie - Informatica -
Computerindustrie - Informática - Informática**

EUR	183 000	ALTEN	4 767 150	0,93
-----	---------	-------	-----------	------

Logiciels - Software - Software - Software - Software - Software - Software

EUR	264 767	SAP	10 466 240	2,04
-----	---------	-----	------------	------

**TOTAL ACTIONS - Total equities - Aktien insgesamt - Totale azioni - Totaal aandelen - Total
acciones - Total das acções**

111 238 286	21,64
-------------	-------

**TOTAL PRETS DE TITRES - Total securities lending - Wertpapierleihgeschäfte insgesamt -
Totale titoli dati in prestito - Totaal effectenbelening - Total préstamos de valores - Total
empréstimos de títulos**

111 238 286	21,64
-------------	-------

**TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE ADMIS
A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS - Total transferable securities and
money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale valori mobiliari e strumenti del mercato
monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Totaal effecten en geldmarktinstrumenten
genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado
monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Total valores mobiliários e
instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores**

505 424 854	98,33
-------------	-------

**Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire - Other transferable securities and money-market instruments - Sonstige
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente - Altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario - Overige effecten en geldmarktinstrumenten -
Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario - Outros valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário**

**Coupons/Droits/Warrants - Coupons/Rights/Warrants - Kupons/Bezugsrechte/Optionsscheine - Cedole/Diritti/Warrants -
Coupons/Claims/Warrants - Cupones/Derechos/Warrants - Cupões/Direitos/Warrants**

Boissons - Beverages - Getränke - Bevande - Dranken - Bebidas - Bebidas

EUR	130 363	REMY COINTREAU DO 07	0	0,00
-----	---------	----------------------	---	------

TOTAL COUPONS/DROITS/WARRANTS - <i>Total coupons/rights/warrants - Kupons/Bezugsrechte/Optionsscheine insgesamt - Totale cedole/diritti/warrants - Totaal coupons/claims/warrants - Total cupones/derechos/warrants - Total dos cupões/direitos/warrants</i>	0	0,00
TOTAL AUTRES VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE - <i>Total other transferable securities and money-market instruments - Sonstige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario - Totaal overige effecten en geldmarktinstrumenten - Total otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario - Total dos outros valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário</i>	0	0,00
Parts d'OPCVM et d'OPC - <i>Units in UCITS and UCI - Anteile an einem OGAW- bzw. OGA-Fonds - Quote di OICVM e OIC - Aandelen ICBE en beleggingsinstellingen - Participaciones de OICVM y de OIC - Unidades de OPCVM e de OPC</i>		
Fonds monétaires - <i>Money-market funds - Geldmarktfonds - Fondi monetari - Monétaire fondsen - Fondos monetarios - Fundos monetários</i>		
EUR 66 998 BNP PARIBAS INSTICASH EUR-INST-CAP	8 656 816	1,68
TOTAL PARTS D'OPCVM ET D'OPC - <i>Total units in UCITS and UCI - Anteile an einem OGAW- bzw. OGA-Fonds insgesamt - Totale quote di OICVM e OIC - Totaal aandelen ICBE en beleggingsinstellingen - Total participaciones de OICVM y de OIC - Total unidades de OPCVM e de OPC</i>	8 656 816	1,68
TOTAL DU PORTEFEUILLE-TITRES - <i>Total securities portfolio - Wertpapierbestand insgesamt - Totale del portafoglio titoli - Totaal effectenportefeuille - Total de la cartera de valores - Total da carteira de títulos</i>	514 081 670	100,01

Contrats futures au - Futures contracts as at - Terminkontrakte zum - Contratti futures al - Termijncontracten per - Contratos futuros a - Contratos de futuros em 31/08/2007

Devise	Position	Quantité	Dénomination	Cours d'évaluation	+/- values latentes EUR	Total sous-jacent en devise
Currency	Position	Quantity	Name	Valuation price	Unrealized gains/losses EUR	Total underlying in foreign currency
Währung	Position	Stückzahl	Bezeichnung	Bewertungskurs	Nicht realisierte Wertsteigerungen/ -verluste EUR	Gesamtwert d. Basisobjekts in jeweiliger Währung
Valuta	Posizione	Quantità	Denominazione	Corso di valutazione	+/- valenze latenti EUR	Totale sottostante in valuta
Valuta	Positie	Aantal	Naam	Waarderingskoers	Niet gerealiseerde winst/verlies EUR	Totaal onderliggende waarde in valuta
Divisa	Posición	Cantidad	Denominación	Precio de valoración	Plusvalía/minusvalía latente EUR	Total subyacente en divisa
Moeda	Posição	Quantidade	Denominação	Taxa de avaliação	+/- valores latentes EUR	Total subjacente em moeda
EUR	A	84	EURO STOXX 50 EUREX 09/07	4 296,00	20 160,00	3 608 640
TOTAL - Total - Ingesamt - Totale - Totaal - Total - Total					20 160,00	

Un montant total de EUR 264 600 inclus dans le compte «Avoirs en banque» est bloqué au nom des agents de change comme garantie des engagements pour contrats futures.
A total amount of EUR 264 600 included in the "Cash at banks" account is frozen in the name of the brokers to guarantee the liabilities on futures contracts.
Unter dem Posten „Bankguthaben“ ist ein Betrag in Höhe von EUR 264 600 zugunsten der Börsenmakler als Sicherheit für Verbindlichkeiten aus Terminkontrakten gesperrt.
Un importo totale di EUR 264 600 inclusi nel conto "Conti correnti bancari" è bloccato a nome degli agenti di cambio quale garanzia degli impegni per i contratti futures.
In de post 'banktegoeden' wordt een bedrag van totaal EUR 264 600 aangehouden op naam van de effectenmakelaars als waarborg voor afgesloten termijncontracten.
Un importe total de EUR 264 600 incluido en la cuenta "Haber en banca" está bloqueado en nombre de los agentes de cambio como garantía de las obligaciones para contratos futuros.
Um montante total de EUR 264 600 incluído no cálculo "Bens na banca" é imobilizado no nome dos agentes de câmbio como garantia das obrigações para contratos de futuros.

Etat du portefeuille-titres au - *Securities portfolio statement as at* - *Aufstellung des Wertpapierbestands zum* - *Stato del portafoglio titoli al* - *Overzicht effectenportefeuille per* - *Estado de la cartera de valores a* - *Estado da carteira de títulos em 31/08/2007*

Devise	Quantité	Dénomination	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Currency	Quantity	Name	Market value	% of net assets
Währung	Stückzahl	Bezeichnung	Marktwert	% des Nettovermögens
Valuta	Quantità	Denominazione	Valore di valutazione	% del Patrimonio Netto
Valuta	Aantal	Naam	Marktwaaarde	% van de nettoactiva
Divisa	Cantidad	Denominación	Valor de mercado	% del activo neto
Moeda	Quantidade	Denominação	Valor de avaliação	% do activo líquido
EUR				

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs - *Transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange* - *An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente* - *Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale* - *Effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs* - *Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores* - *Valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores*

Actions - Equities - Aktien - Azioni - Aandelen - Acciones - Acções

Aérospatiale/Défense - *Aerospace/Defence* - *Luft- und Raumfahrt/Rüstungsgüter* - *Aerospaziale/Difesa* - *Lucht- en ruimtevaart/Defensie* - *Aeroespacial/Defensa* - *Aeroespacial/Defesa*

EUR	23 000	MTU AERO ENGINES HOLDINGS	1 074 330	0,79
EUR	33 865	ZODIAC	1 794 845	1,32
			2 869 175	2,11

Alimentation - *Food* - *Nahrungsmittel* - *Alimentazione* - *Voedingsmiddelenindustrie* - *Alimentación* - *Alimentação*

EUR	7 079	BONDUELLE	651 268	0,48
EUR	872	EBRO PULEVA	14 065	0,01
EUR	141 688	GREENCORE GROUP	651 765	0,48
EUR	367 500	JERONIMO MARTINS ESCRITURAS	1 539 825	1,13
			2 856 923	2,10

Assurances - *Insurance* - *Versicherungen* - *Assicurazione* - *Verzekeraars* - *Seguros* - *Seguros*

EUR	29 390	APRIL GROUP	1 204 990	0,89
EUR	125 100	MILANO ASSICURAZIONI ORD.	729 208	0,54
			1 934 198	1,43

Automobile-pièces et équipements - *Automotive-parts & equipment* - *Automobilindustrie-Teile und Zubehör* - *Automobile-ricambi e equipaggiamenti* - *Automobilindustrie-onderdelen en apparatuur* - *Automóvil-recambios y equipos* - *Automóvel-peças e equipamentos*

EUR	20 000	GRAMMER	394 800	0,29
EUR	94 190	NOKIAN RENKAAT	2 430 102	1,79
EUR	100 000	SOGEFI	637 900	0,47
			3 462 802	2,55

Banques - *Banking* - *Banken* - *Banche* - *Banken* - *Banca* - *Bancos*

EUR	1 806	AAREAL BANK	63 210	0,05
EUR	21 197	ESPIRITO SANTO FINANCIAL GROUP	618 952	0,46
EUR	93 300	OKO PANKKI CL A	1 363 113	1,00
			2 045 275	1,51

Boissons - *Beverages* - *Getränke* - *Bevande* - *Dranken* - *Bebidas* - *Bebidas*

EUR	8 000	DAVIDE CAMPARI	63 920	0,05
EUR	6 760	REMY COINTREAU	354 359	0,26
			418 279	0,31

Capital-risque - *Venture capital* - *Risikokapital* - *Capitale di rischio* - *Risicokapitaal* - *Capital de riesgo* - *Capital de risco*

EUR	15 100	GIMV	729 330	0,54
-----	--------	------	---------	------

Chimie - *Chemicals* - *Chemie* - *Chimica* - *Chemie* - *Química* - *Química*

EUR	62 497	RHODIA REGPT	1 886 159	1,39
EUR	6 007	SEDA DE BARCELONA SERIE B	14 657	0,01
			1 900 816	1,40

Composants électriques et équipements - *Electrical components & equipment* - *Elektrobauteile und -ausrüstungen* - *Componenti elettriche e equipaggiamenti* - *Elektrische onderdelen en apparatuur* - *Componentes eléctricos y equipos* - *Componentes eléctricos e equipamentos*

EUR	27 240	CARBONE LORRAINE	1 435 548	1,06
EUR	18 500	NEXANS	2 195 580	1,62
EUR	5 607	SAES GETTERS ORD.	154 977	0,11
			3 786 105	2,79

Constructeurs automobiles - *Automotive-manufacturers* - *Automobilindustrie-Hersteller* - *Automobile-costruttori* - *Autofabrikanten* - *Automóvil-construtores* - *Automóvel-construtores*

EUR	29 400	PININFARINA ORD.	735 000	0,54
-----	--------	------------------	---------	------

Cosmétique/Hygiène - *Cosmetics/Toiletries* - *Körperpflege/Hygiene* - *Cosmesi/Igiene* - *Cosmetica/Toilettartikelen* - *Cosmética/higiene* - *Cosmética/higiene*

EUR	1 000	CLARINS	58 260	0,04
EUR	90 000	MIRATO	769 500	0,57
			827 760	0,61

Distribution/Vente en gros - Distribution/Wholesale - Vertriebsunternehmen/Großhandel - Distribuzione/Vendita all'ingrosso - Distributie/Groothandel - Distribución/Venta al por mayor - Distribuição/Venda por grosso

EUR	140 000	MARR	1 055 880	0,78
-----	---------	------	-----------	------

Divertissements - Entertainment - Unterhaltung - Divertimento - Amusementsindustrie - Diversiones - Entretenimento

EUR	86 000	PADDY POWER	1 904 900	1,40
-----	--------	-------------	-----------	------

Electricité - Electricity - Stromversorgungsunternehmen - Elettricità - Elektriciteit - Electricidad - Electricidade

EUR	444 820	IRIDE	1 190 338	0,88
EUR	23 700	MVV ENERGIE NOM.	670 710	0,49
			1 861 048	1,37

Electronique - Electronics - Elektronische Ausrüstung - Elettronica - Elektronica - Electrónica - Electrónica

EUR	34 347	FUNKWERK	617 216	0,45
EUR	45 243	SARTORIUS PRIV.	1 909 255	1,41
EUR	21 250	VAISALA SIE A	784 975	0,58
			3 311 446	2,44

Energie-sources de substitution - Energy-Alternative sources - Alternative Energiequellen - Energie-Fonti alternative - Energie-Alternatieve energie - Energía-Fuentes alternativas - Energia-Substituição de fontes energéticas

EUR	7 460	EDF ENERGIES NOUV.	338 386	0,25
-----	-------	--------------------	---------	------

Equipements-outillage - Equipment-tools - Technische Ausrüstungen - Equipaggiamenti-attrezzature - Apparatuur-gereedschap - Equipamientos-utillaje - Equipamentos - utensílios

EUR	39 900	MANITOU BF	1 635 501	1,20
EUR	51 440	OUTOTEC	2 165 624	1,60
			3 801 125	2,80

Equipements-outillage divers - Miscellaneous equipment-tools - Verschiedene technische Ausrüstungen - Equipaggiamenti-attrezzature varie - Diverse apparatuur-gereedschap - Equipamientos-utillaje diverso - Equipamentos - utensílios diversos

EUR	23 200	ANDRITZ AG	1 102 232	0,81
EUR	11 608	A-TEC INDUSTRIES	1 550 945	1,14
EUR	111 620	DEUTZ	961 048	0,70
EUR	140 000	INTERPUMP GROUP	1 028 300	0,76
EUR	32 100	JUNGHEINRICH	985 149	0,73
EUR	25 650	KRONES HERMANN ORD.	1 470 002	1,08
EUR	15 152	MUHLBAUER HOLDING	330 768	0,24
EUR	17 541	PFEIFFER VACUUM TECHNOLOGY	1 200 857	0,88
			8 629 301	6,34

Equipements domestiques - Domestic appliances - Haustechnische Einrichtungen - Arredamenti domestici - Huishoudelijke apparatuur - Aparatos domésticos - Equipamentos domésticos

EUR	5 000	RATIONAL	685 200	0,50
-----	-------	----------	---------	------

Fabrications diverses - Miscellaneous manufacturing - Verschiedene Güter - Fabbricazioni varie - Diverse fabrikaten - Fabricación diversa - Fabrico diverso

EUR	17 500	KONINKLIJKE TEN CATE	498 400	0,37
EUR	56 200	POLYTEC HOLDING	701 938	0,52
EUR	20 540	RHI	737 591	0,54
EUR	7 000	SPERIAN PROTECTION	704 200	0,52
			2 642 129	1,95

Habillement/Textile - Apparel/Textiles - Bekleidung/Textilien - Abbigliamento/Tessile - Kleding/Textiel - Confección/Textil - Vestuário/Têxteis

EUR	7 300	ESCADA	213 233	0,16
EUR	23 774	WOLFORD AG.	829 475	0,61
			1 042 708	0,77

Immobilier - Real estate - Immobilien - Immobiliare - Vastgoed - Sector inmobiliario - Sector imobiliário

EUR	62 139	LAMDA DEVELOPMENT	888 588	0,65
EUR	610	SILIC	71 205	0,05
EUR	70 760	SPONDA	707 600	0,52
			1 667 393	1,22

Informatique - Information technology - Informationstechnologie - Informatica - Computerindustrie - Informática - Informática

EUR	50 000	NOVABASE SGPS	232 500	0,17
-----	--------	---------------	---------	------

Ingénierie et construction - Engineering and construction - Hoch- und Tiefbau - Ingegneria e edilizia - Bouw en techniek - Ingeniería y construcción - Engenharia e construção

EUR	1 210	ENTREPRISES-CFE	1 740 440	1,28
EUR	68 390	KON. BOSKALIS WESTMINSTER	2 171 383	1,60
EUR	244 680	MOTA ENGIL	1 392 229	1,03
EUR	84 100	PERMASTEELISA	1 720 686	1,27
			7 024 738	5,18

Internet - Internet - Internet - Internet - Internet - Internet - Internet

EUR	20 000	ENGINEERING INGEGNERIA INFOR.	688 400	0,51
EUR	95 160	UNITED INTERNET NOM.	1 339 853	0,99
			2 028 253	1,50

Logiciels - Software - Software - Software - Software - Software

EUR	17 000	SOFTWARE	1 243 720	0,92
EUR	34 930	TOMTOM	1 668 257	1,23
EUR	42 000	UNIT 4 AGRESSO	863 520	0,64
			3 775 497	2,79

Loisirs - Leisure activities - Freizeitgestaltung - Tempo libero - Recreatie - Actividades de ocio - Lazer

EUR	55 800	BENETEAU	1 018 350	0,75
-----	--------	----------	------------------	-------------

Matériaux de construction - Construction materials - Baustoffe - Materiali di costruzione - Bouwmaterialen - Materiales de construcción - Materiais de construção

EUR	59 240	BUZZI UNICEM EPAR.NCV	866 089	0,64
EUR	24 280	WIENERBERGER	1 271 544	0,94
			2 137 633	1,58

Médias - Media - Medien - Mass media - Media - Medios de comunicación - Meios de comunicação social

EUR	55 472	CIR CIE IND. RIUNITE ORD.	148 332	0,11
EUR	119 974	INDEPENDENT NEWS MEDIA	413 910	0,30
EUR	112 727	PREMIERE	1 796 868	1,32
			2 359 110	1,73

Métal-fabrique/Matériel - Metalworking/Hardware - Metallzeugnisse/Werkstoffe - Fabbrica/Materiale metallico - Metaalproducten/Materiaal - Metal-Producción/Material - Produção de metais/materiais metálicos

EUR	10 110	LISI	864 405	0,64
-----	--------	------	----------------	-------------

Outillage manuel - Manual tools - Handwerkzeuge - Utensili manuali - Handgereedschap - Utillaje manual - Utensílios de mão

EUR	6 158	KUKA	183 447	0,14
-----	-------	------	----------------	-------------

Pétrole et gaz - Oil and gas - Erdöl und Gas - Petrolio e gas - Olie en gas - Petróleo y gas - Petróleo e gás

EUR	318 151	CAM FINANZIARIA	532 585	0,39
EUR	30 000	MOTOR OIL CORINTH REFINERIES	540 000	0,40
			1 072 585	0,79

Pétrole et gaz-services - Oil and gas services - Erdöl und Gas-Dienstleistungen - Petrolio e gas-servizi - Olie en gas-dienstverlening - Petróleo y gas-servicios - Petróleo e gás-serviços

EUR	41 417	FUGRO	2 112 267	1,56
EUR	15 400	SCHOELLER BLECKMANN OILF.EQUI.	812 350	0,60
			2 924 617	2,16

Produits miniers - Mining products - Bergbauprodukte - Prodotti minerari - Mijnbouwproducten - Productos mineros - Produtos mineiros

EUR	7 545	CUMERIO	226 275	0,17
EUR	9 930	UMICORE	1 669 233	1,23
			1 895 508	1,40

Produits pharmaceutiques - Pharmaceuticals - Pharmazeutika - Prodotti farmaceutici - Farmaceutische producten - Productos farmacéuticos - Produtos farmacêuticos

EUR	5 760	IPSEN	222 048	0,16
EUR	350 000	ORIO LA KD CL.B	1 071 000	0,79
EUR	36 500	ORION CL.B	638 385	0,47
EUR	160 000	RECORDATI IND.CHIMICA FARMAC.	998 240	0,74
			2 929 673	2,16

Publicité - Advertising - Werbung - Pubblicità - Reclame - Publicidad - Publicidade

EUR	33 807	TELEPERFORMANCE	1 017 253	0,75
-----	--------	-----------------	------------------	-------------

Santé-produits - Health care-products - Gesundheitswesen-Produkte - Salute-prodotti - Gezondheid-producten - Salud-productos - Saúde-produtos

EUR	56 844	SAFILO GROUP	202 763	0,15
-----	--------	--------------	----------------	-------------

Santé-services - Health care-services - Gesundheitswesen-Dienstleistungen - Salute-servizi - Gezondheid-dienstverlening - Salud-servicios - Saúde-serviços

EUR	110 000	ATHENS MEDICAL CENTER	565 400	0,42
EUR	6 530	BIOMERIEUX	438 163	0,32
EUR	27 041	RHON KLINIKUM	610 315	0,45
			1 613 878	1,19

Semi-conducteurs - Semiconductors - Halbleiter - Semiconduttori - Halfgeleiders - Semicondutores - Semicondutores

EUR	43 070	ASM INTERNATIONAL	863 122	0,64
EUR	15 000	ICOS VISION SYSTEMS	493 200	0,36
			1 356 322	1,00

Services commerciaux - Commercial services - Gewerbliche Dienstleistungen - Servizi commerciali - Zakelijke dienstverlening - Servicios comerciales - Serviços comerciais

EUR	68 370	CRAMO CL.B	1 951 964	1,44
EUR	124 420	POYRY	2 060 395	1,52
EUR	40 000	PROSEGUR PROV.DIVISION	1 044 000	0,76
EUR	120 950	RAMIRENT	2 106 949	1,55
EUR	36 283	VEDIOR	604 838	0,45
			7 768 146	5,72

Services financiers divers - Miscellaneous financial services - Verschiedene Finanzdienstleistungen - Servizi finanziari vari - Diverse financiële dienstverlening - Diversos servicios financieros - Serviços financeiros diversos

EUR	61 000	AZIMUT HOLDING	683 810	0,50
EUR	12 787	BOLSAS MERCADOS ESPANOL	518 896	0,38
EUR	35 740	DAB BANK	239 458	0,18
			1 442 164	1,06

Sociétés de holding-diversifiées - Holding companies-diversified - Diversifizierte Holdinggesellschaften - Società holding-diversificate - Houdstermaatschappijen-gemengde - Sociedades holding-diversificadas - Sociedades holding - diversificadas

EUR	171 000	ALTRI	1 068 750	0,79
EUR	32 540	DCC	631 276	0,46
EUR	28 495	ERIKS GROUP	1 733 066	1,28
EUR	76 980	GEA GROUP	1 824 426	1,34
			5 257 518	3,87

Sociétés d'investissements immobiliers - Real-estate investment companies - Immobilienanlagegesellschaften - Società di investimento immobiliare - Vastgoedbeleggingsmaatschappijen - Sociedades de inversión inmobiliaria - Sociedades de investimento imobiliário

EUR	1 230	WERELDHAVE	108 105	0,08
-----	-------	------------	---------	------

Télécommunications - Telecommunications - Telekommunikationsdienste - Telecomunicazioni - Telecommunicatie - Telecomunicaciones - Telecomunicações

EUR	95 850	ELISA CORPORATION S.A	1 957 257	1,44
EUR	9 000	EUTELSAT COMMUNICATIONS	152 100	0,11
EUR	34 000	FREENET	581 400	0,43
EUR	28 131	NEUF CEGETEL	823 113	0,61
EUR	27 000	TELEGATE	580 500	0,43
			4 094 370	3,02

Transports - Transportation - Verkehrswesen - Trasporto - Transport - Transporte - Transportes

EUR	175 377	ANSALDO STS	1 748 158	1,28
EUR	31 000	IRISH CONTINENTAL GROUP UNIT	775 000	0,57
EUR	16 643	SMIT INTERNATIONALE	1 015 223	0,75
			3 538 381	2,60

Vente au détail - Retail trade - Einzelhandel - Vendita al dettaglio - Detailhandel - Venta al por menor - Venda a retalho

EUR	100 000	GRAFTON UNIT	980 000	0,72
EUR	59 000	IBERSOL SGPS ESCRITURAIS	649 000	0,48
			1 629 000	1,20

TOTAL ACTIONS - Total equities - Aktien insgesamt - Totale azioni - Totaal aandelen - Total acciones - Total das açções

104 979 395 77,34

Prêts de titres - Securities lending - Wertpapierleihgeschäfte - Titoli dati in prestito - Effectenbelening - Préstamos de valores - Empréstimos de títulos

Actions - Equities - Aktien - Azioni - Aandelen - Acciones - Açções

Aérospatiale/Défense - Aerospace/Defence - Luft- und Raumfahrt/Rüstungsgüter - Aerospaziale/Difesa - Lucht- en ruimtevaart/Defensie - Aeroespacial/Defensa - Aeroespacial/Defesa

EUR	4 205	ZODIAC	222 865	0,16
-----	-------	--------	---------	------

Alimentation - Food - Nahrungsmittel - Alimentazione - Voedingsmiddelenindustrie - Alimentación - Alimentação

EUR	921	BONDUELLE	84 732	0,06
EUR	54 128	EBRO PULEVA	873 085	0,64
			957 817	0,70

Assurances - Insurance - Versicherungen - Assicurazione - Verzekeraars - Seguros - Seguros

EUR	10 610	APRIL GROUP	435 010	0,32
-----	--------	-------------	---------	------

Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos

EUR	25 000	AAREAL BANK	875 000	0,64
-----	--------	-------------	---------	------

Boissons - Beverages - Getränke - Bevande - Dranken - Bebidas - Bebidas

EUR	142 000	DAVIDE CAMPARI	1 134 580	0,84
EUR	13 000	REMY COINTREAU	681 460	0,50
			1 816 040	1,34

Chimie - Chemicals - Chemie - Chimica - Chemie - Química - Química

EUR	298 813	SEDA DE BARCELONA SERIE B	729 104	0,54
-----	---------	---------------------------	---------	------

Composants électriques et équipements - Electrical components & equipment - Elektrobauteile und -ausrüstungen - Componenti elettriche e equipaggiamenti - Elektrische onderdelen en apparatuur - Componentes eléctricos y equipos - Componentes eléctricos e equipamentos

EUR	14 393	SAES GETTERS ORD.	397 823	0,29
-----	--------	-------------------	---------	------

Cosmétique/Hygiène - Cosmetics/Toiletries - Körperpflege/Hygiene - Cosmesi/Igiene - Cosmetica/Toiletartikelen - Cosmética/higiene - Cosmética/higiene

EUR	7 500	CLARINS	436 950	0,32
-----	-------	---------	---------	------

Electricité - Electricity - Stromversorgungsunternehmen - Elettricità - Elektriciteit - Electricidad - Electricidade

EUR	2 410	IRIDE	6 449	0,00
-----	-------	-------	-------	------

Energie-sources de substitution - Energy-Alternative sources - Alternative Energiequellen - Energie-Fonti alternative - Energie-Alternatieve energie - Energía-Fuentes alternativas - Energia-Substituição de fontes energéticas

EUR	26 000	EDF ENERGIES NOUV.	1 179 360	0,87
-----	--------	--------------------	-----------	------

Equipements-outillage divers - Miscellaneous equipment-tools - Verschiedene technische Ausrüstungen - Equipaggiamenti-attrezzature varie - Diverse apparatuur-gereedschap - Equipamientos-utillaje diverso - Equipamentos - utensílios diversos

EUR	70 000	DEUTZ	602 700	0,44
EUR	6 000	KRONES HERMANN ORD.	343 860	0,25
			946 560	0,69

Habillement/Textile - Apparel/Textiles - Bekleidung/Textilien - Abbigliamento/Tessile - Kleding/Textiel - Confección/Textil - Vestuário/Têxteis

EUR	15 000	ESCADA	438 150	0,32
-----	--------	--------	---------	------

Immobilier - Real estate - Immobilien - Immobiliare - Vastgoed - Sector inmobiliario - Sector imobiliário

EUR	5 000	SILIC	583 650	0,43
-----	-------	-------	---------	------

Logiciels - Software - Software - Software - Software - Software

EUR	6 000	TOMTOM	286 560	0,21
EUR	25 000	UNIT 4 AGRESSO	514 000	0,38
			800 560	0,59

Médias - Media - Medien - Mass media - Media - Medios de comunicación - Meios de comunicação social

EUR	314 528	CIR CIE IND.RIUNITE ORD.	841 048	0,62
-----	---------	--------------------------	---------	------

Outillage manuel - Manual tools - Handwerkzeuge - Utensili manuali - Handgereedschap - Utillaje manual - Utensílios de mão

EUR	37 142	IWKA	1 106 460	0,81
-----	--------	------	-----------	------

Pétrole et gaz - Oil and gas - Erdöl und Gas - Petrolio e gas - Olie en gas - Petróleo y gas - Petróleo e gás

EUR	101 849	CAM FINANZIARIA	170 495	0,13
-----	---------	-----------------	---------	------

Pétrole et gaz-services - Oil and gas services - Erdöl und Gas-Dienstleistungen - Petrolio e gas-servizi - Olie en gas-dienstverlening - Petróleo y gas-servicios - Petróleo e gás-serviços

EUR	5 553	FUGRO	283 203	0,21
-----	-------	-------	---------	------

Produits miniers - Mining products - Bergbauprodukte - Prodotti minerari - Mijnbouwproducten - Productos mineros - Produtos mineiros

EUR	32 455	CUMERIO	973 325	0,72
-----	--------	---------	---------	------

Produits pharmaceutiques - Pharmaceuticals - Pharmazeutika - Prodotti farmaceutici - Farmaceutische producten - Productos farmacéuticos - Produtos farmacêuticos

EUR	35 000	IPSEN	1 349 250	0,99
-----	--------	-------	-----------	------

Publicité - Advertising - Werbung - Pubblicità - Reclame - Publicidad - Publicidade

EUR	35 000	IPSOS	934 500	0,69
-----	--------	-------	---------	------

Santé-produits - Health care-products - Gesundheitswesen-Produkte - Salute-prodotti - Gezondheid-producten - Salud-productos - Saúde-produtos

EUR	121 256	SAFILO GROUP	432 520	0,32
-----	---------	--------------	---------	------

Santé-services - Health care-services - Gesundheitswesen-Dienstleistungen - Salute-servizi - Gezondheid-dienstverlening - Salud-servicios - Saúde-serviços

EUR	18 000	BIOMERIEUX	1 207 800	0,89
EUR	50 000	RHON KLINIKUM	1 128 500	0,83
			2 336 300	1,72

Services commerciaux - Commercial services - Gewerbliche Dienstleistungen - Servizi commerciali - Zakelijke dienstverlening - Servicios comerciales - Serviços comerciais

EUR	17 000	STERIA (GROUPE)	661 470	0,49
-----	--------	-----------------	---------	------

Services financiers divers - Miscellaneous financial services - Verschiedene Finanzdienstleistungen - Servizi finanziari vari - Diverse financiële dienstverlening - Diversos servicios financieros - Serviços financeiros diversos

EUR	39 503	BOLSAS MERCADOS ESPANOLAS	1 603 031	1,18
EUR	40 000	DAB BANK	268 000	0,20
			1 871 031	1,38

Sociétés d'investissements immobiliers - Real-estate investment companies - Immobilienanlagegesellschaften - Società di investimento immobiliare - Vastgoedbeleggingsmaatschappijen - Sociedades de inversión inmobiliaria - Sociedades de investimento imobiliário

EUR	5 000	WERELDHAVE	439 450	0,32
-----	-------	------------	---------	------

Télécommunications - Telecommunications - Telekommunikationsdienste - Telecomunicazioni -
Telecommunicatie - Telecomunicaciones - Telecomunicações
EUR 36 000 EUTELSAT COMMUNICATIONS

608 400 0,45

Transports - Transportation - Verkehrswesen - Trasporto - Transport - Transporte - Transportes
EUR 10 377 SMIT INTERNATIONALE

632 997 0,47

**TOTAL ACTIONS - Total equities - Aktien insgesamt - Totale azioni - Totaal aandelen - Total
acciones - Total das açções**

22 465 787 16,53

**TOTAL PRETS DE TITRES - Total securities lending - Wertpapierleihgeschäfte insgesamt -
Totale titoli dati in prestito - Totaal effectenbelening - Total préstamos de valores - Total
empréstimos de títulos**

22 465 787 16,53

**TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE ADMIS
A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS - Total transferable securities and
money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale valori mobiliari e strumenti del mercato
monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Totaal effecten en geldmarktinstrumenten
genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado
monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Total valores mobiliários e
instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores**

127 445 182 93,87

Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire - Other transferable securities and money-market instruments - Sonstige
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente - Altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario - Overige effecten en geldmarktinstrumenten -
Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario - Outros valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário

Actions - Equities - Aktien - Azioni - Aandelen - Acciones - Açções

Biotechnologie - Biotechnology - Biotechnologie - Biotechnologie - Biotechnologie - Biotechnología -
Biotechnologia
EUR 78 400 DEVGEN STRIP VVPR

0 0,00

**TOTAL ACTIONS - Total equities - Aktien insgesamt - Totale azioni - Totaal aandelen - Total
acciones - Total das açções**

0 0,00

**Coupons/Droits/Warrants - Coupons/Rights/Warrants - Kupons/Bezugsrechte/Optionsscheine - Cedole/Diritti/Warrants -
Coupons/Claims/Warrants - Cupones/Derechos/Warrants - Cupões/Direitos/Warrants**

Boissons - Beverages - Getränke - Bevande - Dranken - Bebidas - Bebidas
EUR 19 760 REMY COINTREAU DO 07

0 0,00

**TOTAL COUPONS/DROITS/WARRANTS - Total coupons/rights/warrants -
Kupons/Bezugsrechte/Optionsscheine insgesamt - Totale cedole/diritti/warrants - Totaal
coupons/claims/warrants - Total cupones/derechos/warrants - Total dos cupões/direitos/warrants**

0 0,00

**TOTAL AUTRES VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE
MONETAIRE - Total other transferable securities and money-market instruments - Sonstige
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale altri valori mobiliari e strumenti del
mercato monetario - Totaal overige effecten en geldmarktinstrumenten - Total otros valores
mobiliarios e instrumentos del mercado monetario - Total dos outros valores mobiliários e
instrumentos do mercado monetário**

0 0,00

Parts d'OPCVM et d'OPC - Units in UCITS and UCI - Anteile an einem OGAW- bzw. OGA-Fonds - Quote di OICVM e OIC - Aandelen ICBE en
beleggingsinstellingen - Participaciones de OICVM y de OIC - Unidades de OPCVM e de OPC

Fonds monétaires - Money-market funds - Geldmarktfonds - Fondi monetari - Monétaire
fondsen - Fondos monetarios - Fundos monetários
EUR 85 004 BNP INSTICASH EUR-INST-CAP

10 983 381 8,09

**TOTAL PARTS D'OPCVM ET D'OPC - Total units in UCITS and UCI - Anteile an einem
OGAW- bzw. OGA-Fonds insgesamt - Totale quote di OICVM e OIC - Totaal aandelen ICBE en
beleggingsinstellingen - Total participaciones de OICVM y de OIC - Total unidades de OPCVM e
de OPC**

10 983 381 8,09

**TOTAL DU PORTEFEUILLE-TITRES - Total securities portfolio - Wertpapierbestand
insgesamt - Totale del portafoglio titoli - Totaal effectenportefeuille - Total de la cartera de valores -
Total da carteira de títulos**

138 428 563 101,96

Contrats futures au - Futures contracts as at - Terminkontrakte zum - Contratti futures al - Termijncontracten per - Contratos futuros a - Contratos de futuros em 31/08/2007

Devise	Position	Quantité	Dénomination	Cours d'évaluation	+/- values latentes EUR	Total sous-jacent en devise
Currency	Position	Quantity	Name	Valuation price	Unrealized gains/losses EUR	Total underlying in foreign currency
Währung	Position	Stückzahl	Bezeichnung	Bewertungskurs	Nicht realisierte Wertsteigerungen/ -verluste EUR	Gesamtwert d. Basisobjekts in jeweiliger Währung
Valuta	Posizione	Quantità	Denominazione	Corso di valutazione	+/- valenze latenti EUR	Totale sottostante in valuta
Valuta	Positie	Aantal	Naam	Waarderingskoers	Niet gerealiseerde winst/verlies EUR	Totaal onderliggende waarde in valuta
Divisa	Posición	Cantidad	Denominación	Precio de valoración	Plusvalía/minusvalía latente EUR	Total subyacente en divisa
Moeda	Posição	Quantidade	Denominação	Taxa de avaliação	+/- valores latentes EUR	Total subjacente em moeda
EUR	A	250	EURO STOXX 50 EUREX 09/07	4 296,00	44 400,00	10 740 000
TOTAL - Total - Ingesamt - Totale - Totaal - Total - Total					44 400,00	

Un montant total de EUR 787 500 inclus dans le compte «Avoirs en banque» est bloqué au nom des agents de change comme garantie des engagements pour contrats futures.
 A total amount of EUR 787 500 included in the "Cash at banks" account is frozen in the name of the brokers to guarantee the liabilities on futures contracts.
 Unter dem Posten „Bankguthaben“ ist ein Betrag in Höhe von EUR 787 500 zugunsten der Börsenmakler als Sicherheit für Verbindlichkeiten aus Terminkontrakten gesperrt.
 Un importo totale di EUR 787 500 inclusi nel conto "Conti correnti bancari" è bloccato a nome degli agenti di cambio quale garanzia degli impegni per i contratti futures.
 In de post 'banktegoeden' wordt een bedrag van totaal EUR 787 500 aangehouden op naam van de effectenmakelaars als waarborg voor afgesloten termijncontracten.
 Un importe total de EUR 787 500 incluido en la cuenta "Haberes en banca" está bloqueado en nombre de los agentes de cambio como garantía de las obligaciones para contratos futuros.
 Um montante total de EUR 787 500 incluído no cálculo "Bens na banca" é imobilizado no nome dos agentes de câmbio como garantia das obrigações para contratos de futuros.

Etat du portefeuille-titres au - Securities portfolio statement as at - Aufstellung des Wertpapierbestands zum - Stato del portafoglio titoli al - Overzicht effectenportefeuille per - Estado de la cartera de valores a - Estado da carteira de títulos em 31/08/2007

Devise	Quantité	Dénomination	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Currency	Quantity	Name	Market value	% of net assets
Währung	Stückzahl	Bezeichnung	Marktwert	% des Nettovermögens
Valuta	Quantità	Denominazione	Valore di valutazione	% del Patrimonio Netto
Valuta	Aantal	Naam	Marktwaaarde	% van de nettoactiva
Divisa	Cantidad	Denominación	Valor de mercado	% del activo neto
Moeda	Quantidade	Denominação	Valor de avaliação	% do activo líquido
EUR				

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores

Actions - Equities - Aktien - Azioni - Aandelen - Acciones - Acções

Agriculture - Agricoltura - Landwirtschaft - Agricoltura - Landbouw - Agricultura - Agricultura
GBP 373 820 BRITISH AMERICAN TOBACCO

9 098 674 1,88

Alimentation - Food - Nahrungsmittel - Alimentazione - Voedingsmiddelenindustrie - Alimentación - Alimentação

CHF 36 210 NESTLE NOM.
EUR 145 028 CARREFOUR

11 551 589 2,39
7 450 088 1,54
19 001 677 3,93

Assurances - Insurance - Versicherungen - Assicurazione - Verzekeraars - Seguros - Seguros

EUR 62 160 ALLIANZ
EUR 105 810 AXA

9 779 011 2,02
3 111 872 0,64
12 890 883 2,66

Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos

CHF 219 350 UBS NOM.
EUR 113 148 ABN AMRO HOLDING
EUR 390 360 ANGLO IRISH BANK
EUR 546 863 BANCO POPOLARE
EUR 74 150 BNP PARIBAS
EUR 1 956 187 INTESA SANPAOLO EPAR. NCV
EUR 266 707 NATIXIS
EUR 40 120 SOCIETE GENERALE A
EUR 402 028 UNICREDITO ITALIANO ORD.
GBP 291 820 HBOS
GBP 1 121 030 LLOYDS TSB GROUP

8 389 164 1,73
3 861 741 0,80
5 347 932 1,10
10 040 405 2,07
5 740 693 1,19
9 960 904 2,06
4 168 630 0,86
4 749 004 0,98
2 524 334 0,52
3 795 366 0,78
9 039 896 1,87
67 618 069 13,96

Boissons - Beverages - Getränke - Bevande - Dranken - Bebidas - Bebidas

EUR 119 210 HEINEKEN
EUR 104 430 REMY COINTREAU

5 540 881 1,14
5 474 221 1,13
11 015 102 2,27

Chimie - Chemicals - Chemie - Chimica - Chemie - Química - Química

EUR 204 054 SYMRISE

3 887 229 0,80

Constructeurs automobiles - Automotive-manufacturers - Automobilindustrie-Hersteller - Automobile-costruttori - Autofabrikanten - Automóvil-construtores - Automóvel-construtores
EUR 154 232 DAIMLERCHRYSLER

10 052 842 2,08

Cosmétique/Hygiène - Cosmetics/Toiletries - Körperpflege/Hygiene - Cosmesi/Igiene - Cosmetica/Toiletartikelen - Cosmética/higiene - Cosmética/higiene

EUR 109 660 BEIERSDORF NOM.

5 402 948 1,12

Eau - Water - Wasserversorgungsunternehmen - Acqua - Water - Agua - Água

EUR 231 890 SUEZ

9 679 089 2,00

Electricité - Electricity - Stromversorgungsunternehmen - Elettricità - Elektriciteit - Electricidad - Electricidade

CZK 201 880 CESKE ENERGETICKE ZAVODY

7 854 431 1,62

Equipements-outillage divers - Miscellaneous equipment-tools - Verschiedene technische Ausrüstungen - Equipaggiamenti-attrezzature varie - Diverse apparatuur-gereedschap - Equipamientos-utilaje diverso - Equipamentos - utensilios diversos

EUR 56 640 ALSTOM REGROUP
EUR 155 310 KONE CL.B

7 514 429 1,55
7 442 455 1,54
14 956 884 3,09

Fabrications diverses - Miscellaneous manufacturing - Verschiedene Güter - Fabbricazioni varie - Diverse fabrikaten - Fabricación diversa - Fabrico diverso

EUR 112 230 SIEMENS

10 346 484 2,14

Gaz - Gas - Gas - Gas - Gas - Gas - Gás				
GBP	1 122 497	CENTRICA	6 402 642	1,32
Informatique - Information technology - Informationstechnologie - Informatica - Computerindustrie - Informática - Informática				
EUR	198 350	ALTEN	5 167 018	1,07
Ingénierie et construction - Engineering and construction - Hoch- und Tiefbau - Ingegneria e edilizia - Bouw en techniek - Ingeniería y construcción - Engenharia e construção				
EUR	133 865	BOUYGUES	7 738 736	1,60
GBP	758 099	AMEC	7 319 074	1,51
			15 057 810	3,11
Logiciels - Software - Software - Software - Software - Software - Software				
EUR	67 611	SAP	2 672 663	0,55
Pétrole et gaz - Oil and gas - Erdöl und Gas - Petrolio e gas - Olie en gas - Petróleo y gas - Petróleo e gás				
GBP	407 391	BG GROUP	4 786 098	0,99
GBP	656 839	ROYAL DUTCH SHELL CL.B	18 795 985	3,88
NOK	548 350	NORSK HYDRO	14 922 968	3,08
			38 505 051	7,95
Pétrole et gaz-services - Oil and gas services - Erdöl und Gas-Dienstleistungen - Petrolio e gas-servizi - Olie en gas-dienstverlening - Petróleo y gas-servicios - Petróleo e gás-serviços				
NOK	256 790	ACERGY	4 982 444	1,03
Produits miniers - Mining products - Bergbauprodukte - Prodotti minerari - Mijnbouwproducten - Productos mineros - Produtos mineiros				
GBP	245 550	ANGLO AMERICAN	10 332 828	2,13
Produits pharmaceutiques - Pharmaceuticals - Pharmazeutika - Prodotti farmaceutici - Farmaceutische producten - Productos farmacéuticos - Produtos farmacêuticos				
CHF	184 327	NOVARTIS	7 133 614	1,47
CHF	99 065	ROCHE HOLDING BJ	12 629 322	2,61
DKK	57 210	NOVO-NORDISK B	4 669 358	0,96
EUR	87 740	FRESENIUS	4 644 078	0,96
GBP	619 100	GLAXOSMITHKLINE	11 862 610	2,45
			40 938 982	8,45
Produits/Marchandises du ménage - Household products/goods - Haushaltsprodukte und -waren - Prodotti/Merci per la casa - Huishoudelijke producten/goederen - Productos/Mercancías para el hogar - Produtos/Artigos domésticos				
EUR	118 897	HENKEL PF	4 495 496	0,93
EUR	29 300	HENKEL POR	1 007 920	0,21
			5 503 416	1,14
Publicité - Advertising - Werbung - Pubblicità - Reclame - Publicidad - Publicidade				
EUR	174 888	TELEPERFORMANCE	5 262 380	1,09
Santé-produits - Health care-products - Gesundheitswesen-Produkte - Salute-prodotti - Gezondheid-producten - Salud-productos - Saúde-produtos				
CHF	74 550	SONOVA HOLDING NOM.	4 833 474	1,00
EUR	36 422	ESSILOR INTL	1 622 600	0,34
EUR	4 919	LUXOTTICA GROUP	123 270	0,03
SEK	295 100	GETINGE B	4 729 821	0,98
			11 309 165	2,35
Semi-conducteurs - Semiconductors - Halbleiter - Semiconduttori - Halfgeleiders - Semiconductores - Semicondutores				
GBP	2 166 371	ARM HOLDINGS	4 719 955	0,98
Services commerciaux - Commercial services - Gewerbliche Dienstleistungen - Servizi commerciali - Zakelijke dienstverlening - Servicios comerciales - Serviços comerciais				
CHF	5 810	SGS NOM.	5 093 119	1,05
EUR	22 480	USG PEOPLE	523 334	0,11
			5 616 453	1,16
Services d'alimentation - Food services - Verpflegungsdienstleistungen - Servizi di alimentazione - Foodservices - Servicios de alimentación - Serviços de alimentação				
EUR	149 490	SODEXHO ALLIANCE	7 232 326	1,49
GBP	1 533 695	COMPASS GROUP	7 375 170	1,52
			14 607 496	3,01
Services financiers divers - Miscellaneous financial services - Verschiedene Finanzdienstleistungen - Servizi finanziari vari - Diverse financiële dienstverlening - Diversos servicios financieros - Serviços financeiros diversos				
EUR	132 914	DEUTSCHE BORSE	10 766 034	2,22
Sociétés de holding-diversifiées - Holding companies-diversified - Diversifizierte Holdinggesellschaften - Società holding-diversificate - Houdstermaatschappijen-gemengde - Sociedades holding-diversificadas - Sociedades holding - diversificadas				
GBP	701 832	MITIE GROUP ORD	2 694 761	0,56

Sociétés d'investissements immobiliers - Real-estate investment companies - Immobilienanlagegesellschaften - Società di investimento immobiliare - Vastgoedbeleggingsmaatschappijen - Sociedades de inversión inmobiliaria - Sociedades de investimento imobiliário

EUR	169 582	FONC. 6EME ET 7EME ARROND. PARIS	3 086 392	0,64
-----	---------	----------------------------------	-----------	------

Télécommunications - Telecommunications - Telekommunikationsdienste - Telecomunicazioni - Telecomunicatie - Telecomunicaciones - Telecomunicações

EUR	227 821	NEUF CEGETEL	6 666 042	1,38
EUR	337 870	NOKIA	8 166 318	1,69
EUR	508 947	TELEKOM AUSTRIA	9 629 277	1,99
GBP	248 801	VODAFONE GROUP	588 273	0,12
			25 049 910	5,18

Transports - Transportation - Verkehrswesen - Trasporto - Transport - Transporte - Transportes

EUR	220 350	TNT	6 830 850	1,41
-----	---------	-----	-----------	------

Vente au détail - Retail trade - Einzelhandel - Vendita al dettaglio - Detailhandel - Venta al por menor - Venda a retalho

EUR	110 930	INDITEX	4 775 537	0,99
EUR	61 580	PPR	7 814 501	1,61
			12 590 038	2,60

TOTAL ACTIONS - Total equities - Aktien insgesamt - Totale azioni - Totaal aandelen - Total acciones - Total das acções

413 900 600	85,50
--------------------	--------------

Prêts de titres - Securities lending - Wertpapierleihgeschäfte - Titoli dati in prestito - Effectenbelening - Préstamos de valores - Empréstimos de títulos

Actions - Equities - Aktien - Azioni - Aandelen - Acciones - Acções

Assurances - Insurance - Versicherungen - Assicurazione - Verzekeraars - Seguros - Seguros

EUR	225 000	AXA	6 617 250	1,37
-----	---------	-----	-----------	------

Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos

EUR	52 000	BNP PARIBAS	4 025 840	0,83
EUR	1 200 000	UNICREDITO ITALIANO ORD.	7 534 800	1,56
			11 560 640	2,39

Chimie - Chemicals - Chemie - Chimica - Chemie - Química - Química

EUR	200 000	SYMRISE	3 810 000	0,79
-----	---------	---------	-----------	------

Eau - Water - Wasserversorgungsunternehmen - Acqua - Water - Agua - Água

EUR	60 000	SUEZ	2 504 400	0,52
-----	--------	------	-----------	------

Logiciels - Software - Software - Software - Software - Software - Software

EUR	250 000	SAP	9 882 500	2,04
-----	---------	-----	-----------	------

Produits/Marchandises du ménage - Household products/goods - Haushaltsprodukte und -waren - Prodotti/Merci per la casa - Huishoudelijke producten/goederen - Productos/Mercancías para el hogar - Produtos/Artigos domésticos

EUR	59 233	HENKEL PF	2 239 600	0,46
-----	--------	-----------	-----------	------

Santé-produits - Health care-products - Gesundheitswesen-Produkte - Salute-prodotti - Gezondheid-producten - Salud-productos - Saúde-produtos

EUR	336 511	ESSILOR INTL	10 148 086	2,10
-----	---------	--------------	------------	------

Services commerciaux - Commercial services - Gewerbliche Dienstleistungen - Servizi commerciali - Zakelijke dienstverlening - Servicios comerciales - Serviços comerciais

EUR	148 454	USG PEOPLE	3 456 009	0,71
-----	---------	------------	-----------	------

Télécommunications - Telecommunications - Telekommunikationsdienste - Telecomunicazioni - Telecomunicatie - Telecomunicaciones - Telecomunicações

GBP	7 750 000	VODAFONE GROUP	18 324 332	3,79
-----	-----------	----------------	------------	------

TOTAL ACTIONS - Total equities - Aktien insgesamt - Totale azioni - Totaal aandelen - Total acciones - Total das acções

68 542 817	14,17
-------------------	--------------

TOTAL PRETS DE TITRES - Total securities lending - Wertpapierleihgeschäfte insgesamt - Totale titoli dati in prestito - Totaal effectenbelening - Total préstamos de valores - Total empréstitos de títulos	68 542 817	14,17
TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE ADMIS A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS - Total transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Totaal effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Total valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores	482 443 417	99,67
Parts d'OPCVM et d'OPC - Units in UCITS and UCI - Anteile an einem OGAW- bzw. OGA-Fonds - Quote di OICVM e OIC - Aandelen ICBE en beleggingsinstellingen - Participaciones de OICVM y de OIC - Unidades de OPCVM e de OPC		
Fonds monétaires - Money-market funds - Geldmarktfonds - Fondi monetari - Monétaire fondsen - Fondos monetarios - Fundos monetários EUR 5 260 BNP INSTICASH EUR-INST-CAP	679 608	0,14
TOTAL PARTS D'OPCVM ET D'OPC - Total units in UCITS and UCI - Anteile an einem OGAW- bzw. OGA-Fonds insgesamt - Totale quote di OICVM e OIC - Totaal aandelen ICBE en beleggingsinstellingen - Total participaciones de OICVM y de OIC - Total unidades de OPCVM e de OPC	679 608	0,14
TOTAL DU PORTEFEUILLE-TITRES - Total securities portfolio - Wertpapierbestand insgesamt - Totale del portafoglio titoli - Totaal effectenportefeuille - Total de la cartera de valores - Total da carteira de títulos	483 123 025	99,81

Contrats de change à terme au - *Forward foreign-exchange contracts as at* - *Devisentermingeschäfte zum* - *Contratti di cambio a termine al* - *Valutatermijncontracten per* - *Contratos de divisas a plazo a* - *Contratos de operações cambiais a prazo em 31/08/2007*

Devises achetées	Montant	Devises vendues	Montant	+/- values latentes EUR	Engagement EUR	Echéance
<i>Currencies bought</i>	<i>Amount</i>	<i>Currencies sold</i>	<i>Amount</i>	<i>Unrealized gains/losses EUR</i>	<i>Liability EUR</i>	<i>Maturity</i>
<i>Gekaufte Währungen</i>	<i>Betrag</i>	<i>Verkaufte Währungen</i>	<i>Betrag</i>	<i>Nicht realisierte Wertsteigerungen/ -verluste EUR</i>	<i>Obligo EUR</i>	<i>Fälligkeit</i>
<i>Valute acquistate</i>	<i>Importo</i>	<i>Valute vendute</i>	<i>Importo</i>	<i>+/- valenze latenti EUR</i>	<i>Impegno EUR</i>	<i>Scadenza</i>
<i>Aangekochte valuta</i>	<i>Bedrag</i>	<i>Verkochte valuta</i>	<i>Bedrag</i>	<i>Niet gerealiseerde winst/verlies EUR</i>	<i>Bedrag van de verplichting EUR</i>	<i>Vervaldag</i>
<i>Divisas compradas</i>	<i>Importe</i>	<i>Divisas vendidas</i>	<i>Importe</i>	<i>Plusvalía/minusvalía latente EUR</i>	<i>Obligación EUR</i>	<i>Vencimiento</i>
<i>Divisas compradas</i>	<i>Montante</i>	<i>Divisas vendidas</i>	<i>Montante</i>	<i>+/- valores latentes EUR</i>	<i>Obrigaçao EUR</i>	<i>Vencimento</i>
GBP	26 000 000,00	EUR	38 324 624,31	119 219,62	38 443 843,93	12/09/07
TOTAL - Total - Ingesamt - Totale - Totaal - Total - Total				119 219,62	38 443 843,93	

Etat du portefeuille-titres au - *Securities portfolio statement as at* - *Aufstellung des Wertpapierbestands zum* - *Stato del portafoglio titoli al* - *Overzicht effectenportefeuille per* - *Estado de la cartera de valores a* - *Estado da carteira de títulos em* 31/08/2007

Devise	Quantité	Dénomination	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Currency	Quantity	Name	Market value	% of net assets
Währung	Stückzahl	Bezeichnung	Marktwert	% des Nettovermögens
Valuta	Quantità	Denominazione	Valore di valutazione	% del Patrimonio Netto
Valuta	Aantal	Naam	Marktwaarde	% van de nettoactiva
Divisa	Cantidad	Denominación	Valor de mercado	% del activo neto
Moeda	Quantidade	Denominação	Valor de avaliação	% do activo líquido
EUR				

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs - *Transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange* - *An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente* - *Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale* - *Effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs* - *Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores* - *Valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores*

Actions - Equities - Aktien - Azioni - Aandelen - Acciones - Acções

Aérospatiale/Défense - *Aerospace/Defence* - *Luft- und Raumfahrt/Rüstungsgüter* - *Aerospaziale/Difesa* - *Lucht- en ruimtevaart/Defensie* - *Aeroespacial/Defensa* - *Aeroespacial/Defesa*

EUR	73 786	ZODIAC	3 910 658	1,19
-----	--------	--------	-----------	------

Alimentation - *Food* - *Nahrungsmittel* - *Alimentazione* - *Voedingsmiddelenindustrie* - *Alimentación* - *Alimentação*

EUR	1 237 080	PARMALAT	3 278 262	1,00
-----	-----------	----------	-----------	------

Automobile-pièces et équipements - *Automotive-parts & equipment* - *Automobilindustrie-Teile und Zubehör* - *Automobile-ricambi e equipaggiamenti* - *Automobilindustrie-onderdelen en apparatuur* - *Automóvil-recambios y equipos* - *Automóvel-peças e equipamentos*

CHF	6 100	GEORG FISCHER NOM.	3 380 968	1,03
EUR	143 500	NOKIAN RENKAAT	3 702 300	1,13
			7 083 268	2,16

Banques - *Banking* - *Banken* - *Banche* - *Banken* - *Banca* - *Bancos*

DKK	170 500	SYDBANK	5 721 976	1,74
EUR	539 700	BANK CYPRUS	6 616 722	2,01
EUR	340 321	BANK OF PIRAEUS	8 542 057	2,60
			20 880 755	6,35

Chimie - *Chemicals* - *Chemie* - *Chimica* - *Chemie* - *Química* - *Química*

EUR	82 467	RHODIA REGPT	2 488 854	0,76
GBP	417 500	ICI SICO.	3 916 476	1,19
			6 405 330	1,95

Compagnies aériennes - *Airlines* - *Fluggesellschaften* - *Compagnie aeree* -

Luchtvaartmaatschappijen - *Compañías aéreas* - *Companhias aéreas*

EUR	5 800	AIR FRANCE-KLM	176 262	0,05
GBP	818 784	BRITISH AIRWAYS	5 139 737	1,56
			5 315 999	1,61

Composants électriques et équipements - *Electrical components & equipment* - *Elektrobauteile und -ausrüstungen* - *Componenti elettriche e equipaggiamenti* - *Elektrische onderdelen en apparatuur* - *Componentes eléctricos y equipos* - *Componentes eléctricos e equipamentos*

EUR	54 950	NEXANS	6 521 466	1,98
GBP	681 452	LAIRD GROUP	5 837 992	1,78
			12 359 458	3,76

Cosmétique/Hygiène - *Cosmetics/Toiletries* - *Körperpflege/Hygiene* - *Cosmesi/Igiene* - *Cosmetica/Toiletartikelen* - *Cosmética/higiene* - *Cosmética/higiene*

SEK	128 400	ORIFLAME SWEDISH DEPOS. RECEIPT	5 168 873	1,57
-----	---------	---------------------------------	-----------	------

Electricité - *Electricity* - *Stromversorgungsunternehmen* - *Elettricità* - *Elektricitet* - *Electricidad* - *Electricidade*

GBP	937 280	INTERNATIONAL POWER	5 609 673	1,71
-----	---------	---------------------	-----------	------

Energie-sources de substitution - *Energy-Alternative sources* - *Alternative Energiequellen* - *Energie-Fonti alternative* - *Energie-Alternatieve energie* - *Energía-Fuentes alternativas* - *Energia-Substituição de fontes energéticas*

NOK	275 142	RENEWABLE ENERGY CORPORATION	7 652 463	2,33
-----	---------	------------------------------	-----------	------

Equipements-outillage - *Equipment-tools* - *Technische Ausrüstungen* -

Equipaggiamenti-attrezzature - *Apparatuur-gereedschap* - *Equipamientos-utillaje* - *Equipamentos* - *utensílios*

EUR	108 900	OUTOTEC	4 584 690	1,39
-----	---------	---------	-----------	------

Equipements-outillage divers - *Miscellaneous equipment-tools* - *Verschiedene technische Ausrüstungen* - *Equipaggiamenti-attrezzature varie* - *Diverse apparatuur-gereedschap* - *Equipamientos-utillaje diverso* - *Equipamentos* - *utensílios diversos*

EUR	158 470	METSO	7 451 259	2,27
-----	---------	-------	-----------	------

Fer/Acier - Iron/Steel - Eisen/Stahl - Ferro/Acciaio - IJzer/Staal - Hierro/Acero - Ferro/Aço

EUR	66 700	RAUTARUUKKI S.K	2 665 333	0,81
EUR	115 000	VOESTALPINE	6 901 150	2,10
			9 566 483	2,91

Hébergement - Hotels & accommodation - Beherbergungsgewerbe - Alloggio - Hotels en pensions - Hoteles y alojamiento - Alojamento

GBP	300 226	INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP	4 606 560	1,40
-----	---------	-------------------------------	------------------	-------------

Informatique - Information technology - Informationstechnologie - Informatica - Computerindustrie - Informática - Informática

EUR	71 170	CAP GEMINI	3 380 575	1,03
-----	--------	------------	------------------	-------------

Ingénierie et construction - Engineering and construction - Hoch- und Tiefbau - Ingegneria e edilizia - Bouw en techniek - Ingeniería y construcción - Engenharia e construção

EUR	81 300	KON. BOSKALIS WESTMINSTER	2 581 275	0,79
GBP	569 400	AMEC	5 497 278	1,67
SEK	201 800	JM	3 911 394	1,19
			11 989 947	3,65

Logiciels - Software - Software - Software - Software - Software - Software

EUR	50 300	TOMTOM	2 402 328	0,73
-----	--------	--------	------------------	-------------

Matériaux de construction - Construction materials - Baustoffe - Materiali di costruzione - Bouwmaterialen - Materiales de construcción - Materiais de construção

CHF	45 580	GEBERIT NOM.	4 925 324	1,50
CHF	4 170	SIKA POR.	6 164 183	1,88
GBP	59 852	TRAVIS PERKINS	1 580 762	0,48
			12 670 269	3,86

Métal-fabrique/Matériel - Metalworking/Hardware - Metallerteugnisse/Werkstoffe - Fabbrica/Materiale metallico - Metaalproducten/Materiaal - Metal-Producción/Material - Produção de metais/materiais metálicos

SEK	600 700	SKF SIE B	8 988 205	2,73
-----	---------	-----------	------------------	-------------

Pétrole et gaz - Oil and gas - Erdöl und Gas - Petrolio e gas - Olie en gas - Petróleo y gas - Petróleo e gás

GBP	234 680	DANA PETROLEUM	3 359 516	1,02
GBP	927 570	TULLOW OIL	7 026 941	2,14
			10 386 457	3,16

Pétrole et gaz-services - Oil and gas services - Erdöl und Gas-Dienstleistungen - Petrolio e gas-servizi - Olie en gas-dienstverlening - Petróleo y gas-servicios - Petróleo e gás-serviços

EUR	500	CGG-VERITAS (GLE GEOPH.VERITAS)	93 885	0,03
EUR	115 630	FUGRO	5 897 130	1,79
			5 991 015	1,82

Produits miniers - Mining products - Bergbauprodukte - Prodotti minerari - Mijnbouwproducten - Productos mineros - Produtos mineiros

CAD	106 340	FIRST QUANTUM MINERALS	5 899 175	1,79
GBP	248 640	AQUARIUS PLATINUM	5 591 963	1,70
			11 491 138	3,49

Produits pharmaceutiques - Pharmaceuticals - Pharmazeutika - Prodotti farmaceutici - Farmaceutische producten - Productos farmacéuticos - Produtos farmacêuticos

EUR	92 184	FRESENIUS PREF.	4 979 780	1,51
-----	--------	-----------------	------------------	-------------

Publicité - Advertising - Werbung - Pubblicità - Reclame - Publicidad - Publicidade

EUR	69 266	PUBLICIS GROUPE	2 197 118	0,67
EUR	60 400	TELEPERFORMANCE	1 817 436	0,55
			4 014 554	1,22

Santé-produits - Health care-products - Gesundheitswesen-Produkte - Salute-prodotti - Gezondheid-producten - Salud-productos - Saúde-produtos

CHF	100 092	SONOVA HOLDING NOM.	6 489 498	1,97
SEK	225 860	GETINGE B	3 620 052	1,10
			10 109 550	3,07

Santé-services - Health care-services - Gesundheitswesen-Dienstleistungen - Salute-servizi - Gezondheid-dienstverlening - Salud-servicios - Saúde-serviços

EUR	28 332	RHON KLINIKUM	639 453	0,19
-----	--------	---------------	----------------	-------------

Semi-conducteurs - Semiconductors - Halbleiter - Semiconduttori - Halfgeleiders - Semiconductores - Semicondutores

GBP	202 877	CSR	1 948 172	0,59
-----	---------	-----	------------------	-------------

Services commerciaux - Commercial services - Gewerbliche Dienstleistungen - Servizi commerciali - Zakelijke dienstverlening - Servicios comerciales - Serviços comerciais

EUR	141 520	CRAMO CL.B	4 040 396	1,24
GBP	564 639	BABCOCK INTL GROUP	4 569 912	1,39
GBP	535 833	DE LA RUE	5 898 642	1,79
GBP	130 730	HOMESERVE	3 307 661	1,01
GBP	757 100	MICHAEL PAGE INTERNATIONAL	5 374 251	1,63
			23 190 862	7,06

Services d'alimentation - Food services - Verpflegungsdienstleistungen - Servizi di alimentazione - Foodservices - Servicios de alimentación - Serviços de alimentação

EUR	35 006	SODEXHO ALLIANCE	1 693 590	0,52
-----	--------	------------------	------------------	-------------

Services financiers divers - Miscellaneous financial services - Verschiedene Finanzdienstleistungen - Servizi finanziari vari - Diverse financiële dienstverlening - Diversos servicios financieros - Serviços financeiros diversos

GBP	843 600	HENDERSON GROUP	1 897 273	0,58
GBP	1 031 953	ICAP	7 451 255	2,27
GBP	1 413 100	IG GROUP HOLDINGS	6 549 583	1,99
GBP	326 385	INVESTEC	2 610 211	0,79
			18 508 322	5,63

Sociétés de holding-diversifiées - Holding companies-diversified - Diversifizierte Holdinggesellschaften - Società holding-diversificate - Houdstermaatschappijen-gemengde - Sociedades holding-diversificadas - Sociedades holding - diversificadas

EUR	104 770	GEA GROUP	2 483 049	0,76
GBP	1 517 392	MITIE GROUP ORD	5 826 193	1,77
			8 309 242	2,53

Sociétés d'investissements immobiliers - Real-estate investment companies - Immobilienanlagegesellschaften - Società di investimento immobiliare - Vastgoedbeleggingsmaatschappijen - Sociedades de inversión inmobiliaria - Sociedades de investimento imobiliário

GBP	200 436	SEGRO	1 622 231	0,49
-----	---------	-------	------------------	-------------

Télécommunications - Telecommunications - Telekommunikationsdienste - Telecomunicazioni - Telecommunicatie - Telecomunicaciones - Telecomunicações

EUR	71 998	ELISA CORPORATION S.A	1 470 199	0,45
EUR	272 648	SES FDR	4 425 077	1,35
SEK	607 540	TELE2 S.B	8 152 381	2,48
			14 047 657	4,28

Transports - Transportation - Verkehrswesen - Trasporto - Transport - Transporte - Transportes

DKK	649	AP MOELLER MAERSK S.B	6 229 201	1,90
-----	-----	-----------------------	------------------	-------------

Vente au détail - Retail trade - Einzelhandel - Vendita al dettaglio - Detailhandel - Venta al por menor - Venda a retalho

CHF	43 290	SWATCH GROUP POR.	9 506 849	2,89
GBP	1 658 000	DSG INTERNATIONAL	3 802 471	1,16
GBP	225 200	PUNCH TAVERN	3 661 978	1,11
			16 971 298	5,16

TOTAL ACTIONS - Total equities - Aktien insgesamt - Totale azioni - Totaal aandelen - Total acciones - Total das açções

283 437 577 86,22

Coupons/Droits/Warrants - Coupons/Rights/Warrants - Kupons/Bezugsrechte/Optionsscheine - Cedole/Diritti/Warrants - Coupons/Claims/Warrants - Cupones/Derechos/Warrants - Cupões/Direitos/Warrants

Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos

EUR	296 921	BANK PIRAEUS DS07	323 644	0,10
-----	---------	-------------------	----------------	-------------

TOTAL COUPONS/DROITS/WARRANTS - Total coupons/rights/warrants -

Kupons/Bezugsrechte/Optionsscheine insgesamt - Totale cedole/diritti/warrants - Totaal

coupons/claims/warrants - Total cupones/derechos/warrants - Total dos cupões/direitos/warrants 323 644 0,10

Prêts de titres - Securities lending - Wertpapierleihgeschäfte - Titoli dati in prestito - Effectenbelening - Préstamos de valores - Empréstimos de títulos

Actions - Equities - Aktien - Azioni - Aandelen - Acciones - Açções

Aérospatiale/Défense - Aerospace/Defence - Luft- und Raumfahrt/Rüstungsgüter - Aerospaziale/Difesa - Lucht- en ruimtevaart/Defensie - Aeroespacial/Defensa - Aeroespacial/Defesa

EUR	1 114	ZODIAC	59 042	0,02
-----	-------	--------	---------------	-------------

Compagnies aériennes - Airlines - Fluggesellschaften - Compagnie aeree - Luchtvaartmaatschappijen - Compañías aéreas - Companhias aéreas

EUR	100 000	AIR FRANCE-KLM	3 039 000	0,92
-----	---------	----------------	------------------	-------------

Logiciels - Software - Software - Software - Software - Software - Software

EUR	80 000	TOMTOM	3 820 800	1,16
-----	--------	--------	------------------	-------------

Pétrole et gaz-services - Oil and gas services - Erdöl und Gas-Dienstleistungen - Petróleo e gás-serviços - Oilie en gas-dienstverlening - Petróleo y gas-servicios - Petróleo e gás-serviços

EUR	1 470	FUGRO	74 970	0,02
EUR	43 000	GEOPHYSIQUE-VERITAS (GENERALE)	8 074 110	2,46
			8 149 080	2,48

Publicité - Advertising - Werbung - Pubblicità - Reclame - Publicidad - Publicidade

EUR	184 000	PUBLICIS GROUPE	5 836 480	1,78
-----	---------	-----------------	------------------	-------------

Santé-services - Health care-services - Gesundheitswesen-Dienstleistungen - Salute-serviços - Gezondheid-dienstverlening - Salud-servicios - Saúde-serviços

EUR	125 000	RHON KLINIKUM	2 821 250	0,86
-----	---------	---------------	------------------	-------------

Semi-conducteurs - Semiconductors - Halbleiter - Semiconduttori - Halbleiders -

Semiconductores - Semicondutores

GBP 177 048 CSR

1 700 143

0,52

Sociétés de holding-diversifiées - Holding companies-diversified - Diversifizierte

Holdinggesellschaften - Società holding-diversificate - Houdstermaatschappijen-gemengde -

Sociedades holding-diversificadas - Sociedades holding - diversificadas

EUR 200 000 GEA GROUP

4 740 000

1,44

TOTAL ACTIONS - Total equities - Aktien insgesamt - Totale azioni - Totaal aandelen - Total acciones - Total das acções

30 165 795

9,18

TOTAL PRETS DE TITRES - Total securities lending - Wertpapierleihgeschäfte insgesamt -

Totale titoli dati in prestito - Totaal effectenbelening - Total préstamos de valores - Total

empréstimos de títulos

30 165 795

9,18

TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE ADMIS

A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS - Total transferable securities and

money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale valori mobiliari e strumenti del mercato

monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Totaal effecten en geldmarktinstrumenten

genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado

monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Total valores mobiliários e

instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores

313 927 016

95,50

TOTAL DU PORTEFEUILLE-TITRES - Total securities portfolio - Wertpapierbestand

insgesamt - Totale del portafoglio titoli - Totaal effectenportefeuille - Total de la cartera de valores -

Total da carteira de títulos

313 927 016

95,50

Contrats futures au - Futures contracts as at - Terminkontrakte zum - Contratti futures al - Termijncontracten per - Contratos futuros a - Contratos de futuros em 31/08/2007

Devise	Position	Quantité	Dénomination	Cours d'évaluation	+/- values latentes EUR	Total sous-jacent en devise
Currency	Position	Quantity	Name	Valuation price	Unrealized gains/losses EUR	Total underlying in foreign currency
Währung	Position	Stückzahl	Bezeichnung	Bewertungskurs	Nicht realisierte Wertsteigerungen/ -verluste EUR	Gesamtwert d. Basisobjekts in jeweiliger Währung
Valuta	Posizione	Quantità	Denominazione	Corso di valutazione	+/- valenze latenti EUR	Totale sottostante in valuta
Valuta	Positie	Aantal	Naam	Waarderingskoers	Niet gerealiseerde winst/verlies EUR	Totaal onderliggende waarde in valuta
Divisa	Posición	Cantidad	Denominación	Precio de valoración	Plusvalía/minusvalía latente EUR	Total subyacente en divisa
Moeda	Posição	Quantidade	Denominação	Taxa de avaliação	+/- valores latentes EUR	Total subjacente em moeda
EUR	A	272	EURO STOXX 50 EUREX 09/07	4 296,00	15 380,00	11 685 120
TOTAL - Total - Ingesamt - Totale - Totaal - Total - Total					15 380,00	

Un montant total de EUR 856 800 inclus dans le compte «Avoirs en banque» est bloqué au nom des agents de change comme garantie des engagements pour contrats futures.
 A total amount of EUR 856 800 included in the "Cash at banks" account is frozen in the name of the brokers to guarantee the liabilities on futures contracts.
 Unter dem Posten „Bankguthaben“ ist ein Betrag in Höhe von EUR 856 800 zugunsten der Börsenmakler als Sicherheit für Verbindlichkeiten aus Terminkontrakten gesperrt.
 Un importo totale di EUR 856 800 inclusi nel conto "Conti correnti bancari" è bloccato a nome degli agenti di cambio quale garanzia degli impegni per i contratti futures.
 In de post 'banktegoeden' wordt een bedrag van totaal EUR 856 800 aangehouden op naam van de effectenmakelaars als waarborg voor afgesloten termijncontracten.
 Un importe total de EUR 856 800 incluido en la cuenta "Haber en banca" está bloqueado en nombre de los agentes de cambio como garantía de las obligaciones para contratos futuros.
 Um montante total de EUR 856 800 incluído no cálculo "Bens na banca" é imobilizado no nome dos agentes de câmbio como garantia das obrigações para contratos de futuros.

Etat du portefeuille-titres au - *Securities portfolio statement as at* - *Aufstellung des Wertpapierbestands zum* - *Stato del portafoglio titoli al* - *Overzicht effectenportefeuille per* - *Estado de la cartera de valores a* - *Estado da carteira de títulos em* 31/08/2007

Devise	Quantité	Dénomination	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Currency	Quantity	Name	Market value	% of net assets
Währung	Stückzahl	Bezeichnung	Marktwert	% des Nettovermögens
Valuta	Quantità	Denominazione	Valore di valutazione	% del Patrimonio Netto
Valuta	Aantal	Naam	Marktwaaarde	% van de nettoactiva
Divisa	Cantidad	Denominación	Valor de mercado	% del activo neto
Moeda	Quantidade	Denominação	Valor de avaliação	% do activo líquido
EUR				

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs - *Transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange* - *An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente* - *Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale* - *Effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs* - *Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores* - *Valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores*

Actions - Equities - Aktien - Azioni - Aandelen - Acciones - Acções

Alimentation - Food - Nahrungsmittel - Alimentazione - Voedingsmiddelenindustrie -

Alimentación - Alimentação

EUR	142 721	CARREFOUR	7 331 578	3,03
EUR	105 908	GROUPE DANONE	5 921 316	2,45
			13 252 894	5,48

Assurances - Insurance - Versicherungen - Assicurazione - Verzekeraars - Seguros - Seguros

EUR	109 775	AXA	3 228 483	1,34
-----	---------	-----	-----------	------

Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos

EUR	92 654	BNP PARIBAS	7 173 273	2,97
EUR	79 761	CREDIT AGRICOLE	2 209 380	0,90
EUR	94 843	SOCIETE GENERALE A	11 226 566	4,64
			20 609 219	8,51

Boissons - Beverages - Getränke - Bevande - Dranken - Bebidas - Bebidas

EUR	408	PERNOD RICARD	63 048	0,03
-----	-----	---------------	--------	------

Chimie - Chemicals - Chemie - Chimica - Chemie - Química - Química

EUR	60 952	AIR LIQUIDE	5 702 060	2,36
-----	--------	-------------	-----------	------

Composants électriques et équipements - Electrical components & equipment - Elektrobauteile und -ausrüstungen - Componenti elettriche e equipaggiamenti - Elektrische onderdelen en apparatuur - Componentes eléctricos y equipos - Componentes eléctricos e equipamentos

EUR	15 884	NEXANS	1 885 113	0,78
-----	--------	--------	-----------	------

Constructeurs automobiles - Automotive-manufacturers - Automobilindustrie-Hersteller - Automobile-costruttori - Autofabrikanten - Automóvil-construtores - Automóvil-construtores

EUR	78 697	RENAULT	7 792 577	3,22
-----	--------	---------	-----------	------

Eau - Water - Wasserversorgungsunternehmen - Acqua - Water - Agua - Água

EUR	210 366	SUEZ	8 780 677	3,63
EUR	169 864	VEOLIA ENVIRONNEMENT	9 559 946	3,96
			18 340 623	7,59

Electricité - Electricity - Stromversorgungsunternehmen - Elettricità - Elektriciteit - Electricidad - Electricidade

EUR	52 515	EDF	3 892 412	1,61
-----	--------	-----	-----------	------

Equipements de bureau - Office/Business equipment - Büroausstattung - Arredamenti per l'ufficio - Kantoorinrichting-kantoorartikelen - Material y artículos de oficina - Equipamento de escritório

EUR	977	NEOPOST	109 707	0,05
-----	-----	---------	---------	------

Equipements-outillage divers - Miscellaneous equipment-tools - Verschiedene technische Ausrüstungen - Equipaggiamenti-attrezzature varie - Diverse apparatuur-gereedschap - Equipamientos-utilaje diverso - Equipamentos - utensílios diversos

EUR	17	ALSTOM REGROUPT	2 255	0,00
-----	----	-----------------	-------	------

Equipements domestiques - Domestic appliances - Haustechnische Einrichtungen - Arredamenti domestici - Huishoudelijke apparatuur - Aparatos domésticos - Equipamentos domésticos

EUR	121 410	SAINT-GOBAIN	9 695 803	4,01
-----	---------	--------------	-----------	------

Fer/Acier - Iron/Steel - Eisen/Stahl - Ferro/Acciaio - IJzer/Staal - Hierro/Acero - Ferro/Aço

EUR	135 930	ARCELOR MITTAL CL. A	6 574 934	2,72
-----	---------	----------------------	-----------	------

Hébergement - Hotels & accommodation - Beherbergungsgewerbe - Alloggio - Hotels en pensions - Hoteles y alojamiento - Alojamento

EUR	25 194	ACCOR	1 587 474	0,66
-----	--------	-------	-----------	------

Ingénierie et construction - Engineering and construction - Hoch- und Tiefbau - Ingegneria e edilizia - Bouw en techniek - Ingeniería y construcción - Engenharia e construção

EUR	17 083	AEROPORTS DE PARIS	1 434 801	0,59
EUR	65 577	BOUYGUES	3 791 006	1,57
EUR	169 834	VINCI	8 872 128	3,67
			14 097 935	5,83

Médias - Media - Medien - Mass media - Media - Medios de comunicación - Meios de comunicação social

EUR	248 140	VIVENDI	7 446 681	3,08
-----	---------	---------	------------------	-------------

Outillage manuel - Manual tools - Handwerkzeuge - Utensili manuali - Handgereedschap - Utillaje manual - Utensílios de mão

EUR	83 457	SCHNEIDER ELECTRIC	8 137 058	3,37
-----	--------	--------------------	------------------	-------------

Pétrole et gaz - Oil and gas - Erdöl und Gas - Petrolio e gas - Olie en gas - Petróleo y gas - Petróleo e gás

EUR	288 298	ENI	7 317 003	3,03
EUR	422 120	TOTAL	23 322 130	9,65
			30 639 133	12,68

Pétrole et gaz-services - Oil and gas services - Erdöl und Gas-Dienstleistungen - Petrolio e gas-servizi - Olie en gas-dienstverlening - Petróleo y gas-servicios - Petróleo e gás-serviços

EUR	771	CGG VERITAS	144 771	0,06
-----	-----	-------------	----------------	-------------

Produits pharmaceutiques - Pharmaceuticals - Pharmazeutika - Prodotti farmaceutici - Farmaceutische producten - Productos farmacéuticos - Produtos farmacêuticos

EUR	233 783	SANOFI AVENTIS	14 008 277	5,80
-----	---------	----------------	-------------------	-------------

Santé-produits - Health care-products - Gesundheitswesen-Produkte - Salute-prodotti - Gezondheid-producten - Salud-productos - Saúde-produtos

EUR	38	ESSILOR INTL	1 693	0,00
-----	----	--------------	--------------	-------------

Services d'alimentation - Food services - Verpflegungsdienstleistungen - Servizi di alimentazione - Foodservices - Servicios de alimentación - Serviços de alimentação

EUR	1 648	SODEXHO ALLIANCE	79 730	0,03
-----	-------	------------------	---------------	-------------

Télécommunications - Telecommunications - Telekommunikationsdienste - Telecomunicazioni - Telecommunicatie - Telecomunicaciones - Telecomunicações

EUR	419 888	FRANCE TELECOM	9 296 320	3,85
EUR	45 700	NEUF CEGETEL	1 337 182	0,55
			10 633 502	4,40

Vente au détail - Retail trade - Einzelhandel - Vendita al dettaglio - Detailhandel - Venta al por menor - Venda a retalho

EUR	46 142	PPR	5 855 420	2,42
-----	--------	-----	------------------	-------------

TOTAL ACTIONS - Total equities - Aktien insgesamt - Totale azioni - Totaal aandelen - Total acciones - Total das açções

183 780 802 76,03

Prêts de titres - Securities lending - Wertpapierleihgeschäfte - Titoli dati in prestito - Effectenbelening - Préstamos de valores - Empréstimos de títulos**Actions - Equities - Aktien - Azioni - Aandelen - Acciones - Açções****Alimentation - Food - Nahrungsmittel - Alimentazione - Voedingsmiddelenindustrie - Alimentación - Alimentação**

EUR	85 000	GROUPE DANONE	4 752 350	1,97
-----	--------	---------------	------------------	-------------

Assurances - Insurance - Versicherungen - Assicurazione - Verzekeraars - Seguros - Seguros

EUR	334 000	AXA	9 822 940	4,06
-----	---------	-----	------------------	-------------

Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos

EUR	129 000	BNP PARIBAS	9 987 180	4,13
-----	---------	-------------	------------------	-------------

Boissons - Beverages - Getränke - Bevande - Dranken - Bebidas - Bebidas

EUR	22 000	PERNOD RICARD	3 399 660	1,41
-----	--------	---------------	------------------	-------------

Chimie - Chemicals - Chemie - Chimica - Chemie - Química - Química

EUR	38 000	AIR LIQUIDE	3 554 900	1,47
-----	--------	-------------	------------------	-------------

Eau - Water - Wasserversorgungsunternehmen - Acqua - Water - Agua - Água

EUR	60 000	SUEZ	2 504 400	1,04
-----	--------	------	------------------	-------------

Equipements de bureau - Office/Business equipment - Büroausstattung - Arredamenti per l'ufficio - Kantoorinrichting-kantoorartikelen - Material y artículos de oficina - Equipamento de escritório

EUR	11 000	NEOPOST	1 235 190	0,51
-----	--------	---------	------------------	-------------

Equipements-outillage divers - Miscellaneous equipment-tools - Verschiedene technische Ausrüstungen - Equipaggiamenti-attrezzature varie - Diverse apparatuur-gereedschap - Equipamientos-utilaje diverso - Equipamentos - utensílios diversos

EUR 45 500 ALSTOM REGROUPT 6 036 485 2,50

Pétrole et gaz-services - Oil and gas services - Erdöl und Gas-Dienstleistungen - Petrolio e gas-servizi - Olie en gas-dienstverlening - Petróleo y gas-servicios - Petróleo e gás-serviços

EUR 8 000 GEOPHYSIQUE-VERITAS (GENERALE) 1 502 160 0,62

Santé-produits - Health care-products - Gesundheitswesen-Produkte - Salute-prodotti - Gezondheid-producten - Salud-productos - Saúde-produtos

EUR 106 000 ESSILOR INTL 4 722 300 1,95

Services d'alimentation - Food services - Verpflegungsdienstleistungen - Servizi di alimentazione - Foodservices - Servicios de alimentación - Serviços de alimentação

EUR 75 300 SODEXHO ALLIANCE 3 643 014 1,51

TOTAL ACTIONS - Total equities - Aktien insgesamt - Totale azioni - Totaal aandelen - Total acciones - Total das ações

51 160 579 21,17

TOTAL PRETS DE TITRES - Total securities lending - Wertpapierleihgeschäfte insgesamt - Totale titoli dati in prestito - Totaal effectenbelening - Total préstamos de valores - Total empréstimos de títulos

51 160 579 21,17

TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE ADMIS A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS - Total transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Totaal effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Total valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores

234 941 381 97,20

TOTAL DU PORTEFEUILLE-TITRES - Total securities portfolio - Wertpapierbestand insgesamt - Totale del portafoglio titoli - Totaal effectenportefeuille - Total de la cartera de valores - Total da carteira de títulos

234 941 381 97,20

Etat du portefeuille-titres au - Securities portfolio statement as at - Aufstellung des Wertpapierbestands zum - Stato del portafoglio titoli al -
Overzicht effectenportefeuille per - Estado de la cartera de valores a - Estado da carteira de títulos em 31/08/2007

Devise	Quantité	Dénomination	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Currency	Quantity	Name	Market value	% of net assets
Währung	Stückzahl	Bezeichnung	Marktwert	% des Nettovermögens
Valuta	Quantità	Denominazione	Valore di valutazione	% del Patrimonio Netto
Valuta	Aantal	Naam	Marktwaaarde	% van de nettoactiva
Divisa	Cantidad	Denominación	Valor de mercado	% del activo neto
Moeda	Quantidade	Denominação	Valor de avaliação	% do activo líquido
USD				

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores

Actions - Equities - Aktien - Azioni - Aandelen - Acciones - Acções

Aérospatiale/Défense - Aerospace/Defence - Luft- und Raumfahrt/Rüstungsgüter -
Aerospaziale/Difesa - Lucht- en ruimtevaart/Defensie - Aeroespacial/Defensa -
Aeroespacial/Defesa

GBP	150 000	BAE SYSTEMS	1 398 600	1,47
GBP	131 528	ROLLS ROYCE	1 355 702	1,43
USD	13 800	LOCKHEED MARTIN	1 368 132	1,44
USD	23 300	UNITED TECHNOLOGIES	1 738 879	1,83
			5 861 313	6,17

Assurances - Insurance - Versicherungen - Assicurazione - Verzekeraars - Seguros - Seguros

EUR	8 200	ALLIANZ	1 758 625	1,85
EUR	39 022	AXA	1 564 516	1,65
USD	24 900	ALLSTATE	1 363 275	1,44
USD	31 800	CIGNA	1 643 424	1,73
USD	13 600	EVEREST REINSURANCE GROUP	1 385 568	1,46
			7 715 408	8,13

Automobile-pièces et équipements - Automotive-parts & equipment - Automobilindustrie-Teile
und Zubehör - Automobile-ricambi e equipaggiamenti - Automobiellindustrie-onderdelen en
apparatuur - Automóvil-recambios y equipos - Automóvel-peças e equipamentos

EUR	31 700	NOKIAN RENKAAT	1 114 948	1,18
-----	--------	----------------	------------------	-------------

Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos

EUR	11 100	KBC GROUPE	1 392 454	1,47
EUR	10 200	SOCIETE GENERALE A	1 645 953	1,73
GBP	104 000	BARCLAYS	1 286 984	1,36
HKD	231 400	BANK OF EAST ASIA	1 291 040	1,36
			5 616 431	5,92

Biotechnologie - Biotechnology - Biotechnologie - Biotecnologie - Biotechnologie - Biotecnología -
Biotecnologia

USD	23 500	GENENTECH	1 758 035	1,85
USD	20 500	GENZYME	1 279 405	1,35
			3 037 440	3,20

Boissons - Beverages - Getränke - Bevande - Dranken - Bebidas - Bebidas

EUR	19 000	INBEV	1 559 285	1,64
-----	--------	-------	------------------	-------------

Chimie - Chemicals - Chemie - Chimica - Chemie - Química - Química

USD	21 100	MONSANTO	1 471 514	1,55
-----	--------	----------	------------------	-------------

Compagnies aériennes - Airlines - Fluggesellschaften - Compagnie aeree -

Luchtvaartmaatschappijen - Compañías aéreas - Companhias aéreas

EUR	4 700	AIR FRANCE-KLM	194 717	0,21
-----	-------	----------------	----------------	-------------

Distribution/Vente en gros - Distribution/Wholesale - Vertriebsunternehmen/Großhandel -
Distribuzione/Vendita all'ingrosso - Distributie/Groothandel - Distribución/Venta al por mayor -
Distribuição/Venda por grosso

HKD	326 000	LI FUNG	1 208 377	1,27
-----	---------	---------	------------------	-------------

Electronique - Electronics - Elektronische Ausrüstung - Elettronica - Elektronica - Electrónica -
Electrónica

JPY	7 120	KEYENCE	1 577 991	1,66
JPY	79 500	NIPPON ELECTRIC GLASS	1 150 852	1,21
USD	27 000	THERMO FISHER SCIENTIFIC	1 464 210	1,54
			4 193 053	4,41

Energie-sources de substitution - Energy-Alternative sources - Alternative Energiequellen -

Energie-Fonti alternative - Energie-Alternatieve energie - Energía-Fuentes alternativas -

Energia-Substituição de fontes energéticas

NOK	23 400	RENEWABLE ENERGY CORPORATION	887 229	0,94
-----	--------	------------------------------	----------------	-------------

Equipements-outillage divers - Miscellaneous equipment-tools - Verschiedene technische Ausrüstungen - Equipaggiamenti-attrezzature varie - Diverse apparatuur-gereedschap - Equipamientos-utilaje diverso - Equipamentos - utensílios diversos

EUR	660	ALSTOM REGROUPT	119 369	0,13
EUR	17 900	KONE CL. B	1 169 352	1,23
EUR	18 500	METSO	1 185 850	1,25
			2 474 571	2,61

Equipements domestiques - Domestic appliances - Haustechnische Einrichtungen - Arredamenti domestici - Huishoudelijke apparatuur - Aparatos domésticos - Equipamentos domésticos

EUR	12 500	SAINT-GOBAIN	1 360 864	1,43
JPY	92 000	MATSUSHITA ELECTRIC INDUSTRIAL	1 603 244	1,69
			2 964 108	3,12

Habillemeent/Textile - Apparel/Textiles - Bekleidung/Textilien - Abbigliamento/Tessile - Kleding/Textiel - Confección/Textil - Vestuário/Têxteis

USD	24 700	COACH	1 099 891	1,16
-----	--------	-------	------------------	-------------

Hébergement - Hotels & accommodation - Beherbergungsgewerbe - Alloggio - Hotels en pensions - Hoteles y alojamiento - Alojamento

GBP	53 446	INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP	1 117 942	1,18
USD	41 500	WYNDHAM WORLDWIDE	1 323 850	1,40
			2 441 792	2,58

Immobilier - Real estate - Immobilien - Immobiliare - Vastgoed - Sector inmobiliario - Sector imobiliário

JPY	64 200	URBAN	1 086 662	1,15
USD	31 000	CB RICHARD ELLIS GROUP CL. A	915 120	0,96
			2 001 782	2,11

Informatique - Information technology - Informationstechnologie - Informatica - Computerindustrie - Informática - Informática

USD	51 200	DELL	1 446 400	1,52
USD	39 800	HEWLETT PACKARD	1 964 130	2,07
USD	105 840	HON HAI PRECISION GDR REG.S	1 583 366	1,67
USD	53 400	WESTERN DIGITAL	1 247 424	1,31
			6 241 320	6,57

Ingénierie et construction - Engineering and construction - Hoch- und Tiefbau - Ingegneria e edilizia - Bouw en techniek - Ingeniería y construcción - Engenharia e construção

JPY	64 000	CHIYODA	1 100 392	1,16
-----	--------	---------	------------------	-------------

Internet - Internet - Internet - Internet - Internet - Internet - Internet

USD	27 600	AKAMAI TECHNOLOGIES	889 272	0,94
-----	--------	---------------------	----------------	-------------

Logiciels - Software - Software - Software - Software - Software - Software

USD	88 600	ORACLE	1 796 808	1,89
USD	46 500	RED HAT	904 425	0,95
			2 701 233	2,84

Métal-fabrique/Matériel - Metalworking/Hardware - Metallerzeugnisse/Werkstoffe - Fabbrica/Materiale metallico - Metaalproducten/Materiaal - Metal-Producción/Material - Produção de metais/materiais metálicos

USD	10 100	PRECISION CASTPARTS	1 316 131	1,39
-----	--------	---------------------	------------------	-------------

Outillage manuel - Manual tools - Handwerkzeuge - Utensili manuali - Handgereedschap - Utillaje manual - Utensílios de mão

EUR	9 100	SCHNEIDER ELECTRIC	1 209 544	1,27
-----	-------	--------------------	------------------	-------------

Pétrole et gaz - Oil and gas - Erdöl und Gas - Petrolio e gas - Olie en gas - Petróleo y gas - Petróleo e gás

USD	13 200	TRANSOCEAN	1 387 188	1,47
-----	--------	------------	------------------	-------------

Pétrole et gaz-services - Oil and gas services - Erdöl und Gas-Dienstleistungen - Petrolio e gas-servizi - Olie en gas-dienstverlening - Petróleo y gas-servicios - Petróleo e gás-serviços

USD	9 200	NATIONAL OILWELL VARCO	1 177 600	1,24
-----	-------	------------------------	------------------	-------------

Produits pharmaceutiques - Pharmaceuticals - Pharmazeutika - Prodotti farmaceutici - Farmaceutische producten - Productos farmacéuticos - Produtos farmacêuticos

USD	25 400	EXPRESS SCRIPTS	1 390 650	1,47
USD	32 000	GILEAD SCIENCES	1 163 840	1,23
			2 554 490	2,70

Produits/Marchandises du ménage - Household products/goods - Haushaltsprodukte und -waren - Prodotti/Merci per la casa - Huishoudelijke producten/goederen - Productos/Mercancías para el hogar - Produtos/Artigos domésticos

GBP	28 300	RECKITT BENCKISER	1 540 687	1,63
-----	--------	-------------------	------------------	-------------

Santé-services - Health care-services - Gesundheitswesen-Dienstleistungen - Salute-servizi - Gezondheid-dienstverlening - Salud-servicios - Saúde-serviços

USD	32 000	UNITEDHEALTH GROUP	1 600 320	1,69
-----	--------	--------------------	------------------	-------------

Semi-conducteurs - Semiconductors - Halbleiter - Semiconduttori - Halfgeleiders - Semiconductores - Semicondutores

GBP	19 700	CSR	257 891	0,27
USD	14 300	MEMC ELECTRONIC MATERIALS	878 306	0,93
USD	21 700	NVIDIA	1 110 172	1,17
			2 246 369	2,37

Services commerciaux - Commercial services - Gewerbliche Dienstleistungen - Servizi commerciali - Zakelijke dienstverlening - Servicios comerciales - Serviços comerciais

CHF	1 080	SGS NOM.	1 290 645	1,36
GBP	107 000	MICHAEL PAGE INTERNATIONAL	1 035 438	1,09
USD	36 300	ACCENTURE CL. A	1 495 923	1,58
			3 822 006	4,03

Services financiers divers - Miscellaneous financial services - Verschiedene Finanzdienstleistungen - Servizi finanziari vari - Diverse financiële dienstverlening - Diversos servicios financieros - Serviços financeiros diversos

USD	10 000	FRANKLIN RESOURCES	1 317 700	1,39
USD	8 800	GOLDMAN SACHS GROUP	1 548 888	1,63
USD	6 616	LEHMAN BROTHERS HOLDINGS	362 755	0,38
USD	18 400	MERRILL LYNCH	1 356 080	1,43
			4 585 423	4,83

Télécommunications - Telecommunications - Telekommunikationsdienste - Telecomunicazioni - Telecommunicatie - Telecomunicaciones - Telecomunicações

GBP	570 000	VODAFONE GROUP	1 837 286	1,94
USD	57 800	CISCO SYSTEMS	1 844 976	1,94
USD	35 700	QUALCOMM	1 424 073	1,50
			5 106 335	5,38

Textile - Textiles - Textilien - Tessile - Textiel - Textil - Têxteis

JPY	197 000	TORAY INDUSTRIES	1 504 076	1,59
-----	---------	------------------	------------------	-------------

Vente au détail - Retail trade - Einzelhandel - Vendita al dettaglio - Detailhandel - Venta al por menor - Venda a retalho

EUR	8 300	PPR	1 435 870	1,51
USD	15 600	ABERCROMBIE AND FITCH CL. A	1 227 720	1,29
USD	40 080	CVS CAREMARK	1 515 826	1,61
USD	26 700	NORDSTROM	1 284 270	1,35
USD	23 000	TARGET	1 516 390	1,60
			6 980 076	7,36

TOTAL ACTIONS - Total equities - Aktien insgesamt - Totale azioni - Totaal aandelen - Total acciones - Total das ações

89 804 321 94,66

Prêts de titres - Securities lending - Wertpapierleihgeschäfte - Titoli dati in prestito - Effectenbelening - Préstamos de valores - Empréstimos de títulos

Actions - Equities - Aktien - Azioni - Aandelen - Acciones - Ações

Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos

EUR	190 000	UNICRED.ITAL.ORD.	1 626 371	1,72
-----	---------	-------------------	------------------	-------------

Compagnies aériennes - Airlines - Fluggesellschaften - Compagnie aeree - Luchtvaartmaatschappijen - Compañías aéreas - Companhias aéreas

EUR	20 000	AIR FRANCE-KLM	828 583	0,87
-----	--------	----------------	----------------	-------------

Equipements-outillage divers - Miscellaneous equipment-tools - Verschiedene technische Ausrüstungen - Equipaggiamenti-attrezzature varie - Diverse apparatuur-gereedschap - Equipamientos-utilaje diverso - Equipamentos - utensílios diversos

EUR	5 940	ALSTOM REGROUPT	1 074 323	1,13
-----	-------	-----------------	------------------	-------------

Semi-conducteurs - Semiconductors - Halbleiter - Semiconduttori - Halfgeleiders - Semiconductores - Semicondutores

GBP	55 000	CSR	720 000	0,76
-----	--------	-----	----------------	-------------

Services financiers divers - Miscellaneous financial services - Verschiedene Finanzdienstleistungen - Servizi finanziari vari - Diverse financiële dienstverlening - Diversos servicios financieros - Serviços financeiros diversos

USD	14 384	LEHMAN BROTHERS HOLDINGS	788 675	0,83
-----	--------	--------------------------	----------------	-------------

TOTAL ACTIONS - Total equities - Aktien insgesamt - Totale azioni - Totaal aandelen - Total acciones - Total das ações

5 037 952 5,31

TOTAL PRETS DE TITRES - Total securities lending - Wertpapierleihgeschäfte insgesamt - Totale titoli dati in prestito - Totaal effectenbelening - Total préstamos de valores - Total empréstimos de títulos	5 037 952	5,31
TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE ADMIS A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS - Total transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Totaal effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Total valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores	94 842 273	99,97
TOTAL DU PORTEFEUILLE-TITRES - Total securities portfolio - Wertpapierbestand insgesamt - Totale del portafoglio titoli - Totaal effectenportefeuille - Total de la cartera de valores - Total da carteira de títulos	94 842 273	99,97

Contrats de change à terme au - *Forward foreign-exchange contracts as at* - *Devisentermingeschäfte zum* - *Contratti di cambio a termine al* - *Valutatermijncontracten per* - *Contratos de divisas a plazo a* - *Contratos de operações cambiais a prazo em 31/08/2007*

Devises achetées	Montant	Devises vendues	Montant	+/- values latentes USD	Engagement USD	Echéance
<i>Currencies bought</i>	<i>Amount</i>	<i>Currencies sold</i>	<i>Amount</i>	<i>Unrealized gains/losses USD</i>	<i>Liability USD</i>	<i>Maturity</i>
<i>Gekaufte Währungen</i>	<i>Betrag</i>	<i>Verkaufte Währungen</i>	<i>Betrag</i>	<i>Nicht realisierte Wertsteigerungen/ -verluste USD</i>	<i>Obligo USD</i>	<i>Fälligkeit</i>
<i>Valute acquistate</i>	<i>Importo</i>	<i>Valute vendute</i>	<i>Importo</i>	<i>+/- valenze latenti USD</i>	<i>Impegno USD</i>	<i>Scadenza</i>
<i>Aangekochte valuta</i>	<i>Bedrag</i>	<i>Verkochte valuta</i>	<i>Bedrag</i>	<i>Niet gerealiseerde winst/verlies USD</i>	<i>Bedrag van de verplichting USD</i>	<i>Vervaldag</i>
<i>Divisas compradas</i>	<i>Importe</i>	<i>Divisas vendidas</i>	<i>Importe</i>	<i>Plusvalía/minusvalía latente USD</i>	<i>Obligación USD</i>	<i>Vencimiento</i>
<i>Divisas compradas</i>	<i>Montante</i>	<i>Divisas vendidas</i>	<i>Montante</i>	<i>+/- valores latentes USD</i>	<i>Obrigaçao USD</i>	<i>Vencimento</i>
CHF	2 225 000,00	USD	1 859 590,47	(9 704,73)	1 849 885,74	26/10/2007
GBP	250 000,00	USD	504 287,50	(642,54)	503 644,96	26/10/2007
JPY	213 000 000,00	USD	1 761 801,17	86 732,02	1 848 533,19	12/10/2007
JPY	32 000 000,00	USD	272 430,85	5 283,06	277 713,91	12/10/2007
JPY	70 000 000,00	USD	595 912,04	11 587,13	607 499,17	12/10/2007
USD	2 619 388,00	EUR	1 940 000,00	(30 477,22)	2 619 388,00	16/11/2007
USD	452 540,00	GBP	220 000,00	9 462,27	452 540,00	26/10/2007
USD	682 608,42	JPY	80 000 000,00	(11 477,13)	682 608,42	12/10/2007
USD	640 572,54	JPY	72 500 000,00	11 557,51	640 572,54	12/10/2007
USD	412 847,19	NOK	2 405 000,00	(614,17)	412 847,19	26/10/2007
TOTAL - Total - Ingesamt - Totale - Totaal - Total - Total				71 706,20	9 895 233,12	

Etat du portefeuille-titres au - Securities portfolio statement as at - Aufstellung des Wertpapierbestands zum - Stato del portafoglio titoli al - Overzicht effectenportefeuille per - Estado de la cartera de valores a - Estado da carteira de títulos em 31/08/2007

Devise	Quantité	Dénomination	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Currency	Quantity	Name	Market value	% of net assets
Währung	Stückzahl	Bezeichnung	Marktwert	% des Nettovermögens
Valuta	Quantità	Denominazione	Valore di valutazione	% del Patrimonio Netto
Valuta	Aantal	Naam	Marktwaaarde	% van de nettoactiva
Divisa	Cantidad	Denominación	Valor de mercado	% del activo neto
Moeda	Quantidade	Denominação	Valor de avaliação	% do activo líquido
			USD	

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores

Actions - Equities - Aktien - Azioni - Aandelen - Acciones - Acções				
Agriculture - Agricoltura - Landwirtschaft - Agricoltura - Landbouw - Agricultura - Agricultura				
INR	980 100	ITC	4 089 444	1,91
Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos				
INR	203 953	AXIS BANK	3 163 953	1,48
INR	371 494	BANK OF INDIA	2 223 056	1,04
INR	833 000	DENA BANK	1 168 747	0,54
INR	268 711	HDFC BANK	7 748 737	3,61
INR	843 721	ICICI BANK	18 260 494	8,51
INR	128 648	KOTAK MAHINDRA BK	2 224 863	1,04
			34 789 850	16,22
Chimie - Chemicals - Chemie - Chimica - Chemie - Química - Química				
INR	1 078 703	INDIAN PETROCHEMICALS	10 166 857	4,74
INR	442 123	RELIANCE INDUSTRIES	21 194 860	9,88
			31 361 717	14,62
Composants électriques et équipements - Electrical components & equipment - Elektrobauteile und -ausrüstungen - Componenti elettriche e equipaggiamenti - Elektrische onderdelen en apparatuur - Componentes eléctricos y equipos - Componentes eléctricos e equipamentos				
INR	61 605	ABB LTD	1 694 345	0,79
INR	145 260	BHARAT HEAVY ELECTRICALS	6 713 588	3,14
INR	85 521	CROMPTON GREAVES	639 184	0,30
INR	39 663	SIEMENS LTD	1 242 822	0,58
			10 289 939	4,81
Constructeurs automobiles - Automotive-manufacturers - Automobilindustrie-Hersteller - Automobile-costruttori - Autofabrikanten - Automóvil-construtores - Automóvel-construtores				
INR	708 400	ASHOK LEYLAND	658 574	0,31
INR	167 498	MAHINDRA MAHINDRA	2 905 552	1,35
INR	77 517	MARUTI UDYOG	1 646 489	0,77
INR	187 497	TATA MOTORS	3 219 444	1,50
			8 430 059	3,93
Electricité - Electricity - Stromversorgungsunternehmen - Elettricità - Elektriciteit - Electricidad - Electricidade				
INR	124 918	RELIANCE ENERGY	2 373 213	1,11
INR	81 289	TATA POWER	1 359 788	0,63
			3 733 001	1,74
Electronique - Electronics - Elektronische Ausrüstung - Elettronica - Elektronica - Electrónica - Electrónica				
INR	38 170	BHARAT ELECTRONICS	1 584 137	0,74
Fer/Acier - Iron/Steel - Eisen/Stahl - Ferro/Acciaio - IJzer/Staal - Hierro/Acero - Ferro/Aço				
INR	11 649	JINDAL STEEL AND POWER	1 123 234	0,52
INR	140 000	TATA STEEL	2 362 275	1,10
			3 485 509	1,62
Gaz - Gas - Gas - Gas - Gas - Gas - Gás				
INR	190 736	GAIL	1 443 061	0,67
Immobilier - Real estate - Immobilien - Immobiliare - Vastgoed - Sector inmobiliario - Sector imobiliário				
INR	78 431	DLF	1 147 923	0,54
INR	171 620	INDIABULLS REAL ESTATE	2 075 815	0,97
			3 223 738	1,51
Ingénierie et construction - Engineering and construction - Hoch- und Tiefbau - Ingegneria e edilizia - Bouw en techniek - Ingeniería y construcción - Engenharia e construção				
INR	178	BHARAT EARTH MOVERS	5 330	0,00
INR	45 500	GMR INFRASTRUCTURE	898 813	0,42
INR	125 286	JAIPRAKASH ASSOCIATES	2 792 000	1,30
			3 696 143	1,72

Internet - Internet - Internet - Internet - Internet - Internet - Internet
 INR 577 788 CORE PROJECTS

2 010 066 0,94

Logiciels - Software - Software - Software - Software - Software - Software
 INR 443 658 INFOSYS TECHNOLOGIES
 INR 549 629 SATYAM COMPUTER SCES
 INR 139 985 TATA CONSULTANCY
 INR 280 060 WIPRO

20 134 744 9,39
 6 015 327 2,80
 3 647 315 1,70
 3 304 194 1,54
33 101 580 15,43

Loisirs - Leisure activities - Freizeitgestaltung - Tempo libero - Recreatie - Actividades de ocio - Lazer
 INR 34 802 BAJAJ AUTO

1 996 677 0,93

Matériaux de construction - Construction materials - Baustoffe - Materiali di costruzione - Bauwmaterialen - Materiales de construcción - Materiais de construção
 INR 57 000 ACC
 INR 842 000 AMBUJA CEMENTS
 INR 34 006 GRASIM INDUSTRIES
 INR 334 810 UNITECH

1 486 392 0,69
 2 748 988 1,28
 2 442 275 1,14
 1 974 457 0,92
8 652 112 4,03

Médias - Media - Medien - Mass media - Media - Medios de comunicación - Meios de comunicação social
 INR 238 428 ZEE ENTERTAINMENT

1 784 345 0,83

Pétrole et gaz - Oil and gas - Erdöl und Gas - Petrolio e gas - Olie en gas - Petróleo y gas - Petróleo e gás
 INR 116 456 BHARAT PETROLEUM
 INR 10 800 INDIAN OIL
 INR 249 774 OIL NATURAL GAS
 INR 753 500 RELIANCE PETROLEUM

886 205 0,41
 102 490 0,05
 5 240 212 2,44
 2 133 764 0,99
8 362 671 3,89

Produits pharmaceutiques - Pharmaceuticals - Pharmazeutika - Prodotti farmaceutici - Farmaceutische producten - Productos farmacéuticos - Produtos farmacêuticos
 INR 140 600 DR REDDYS LABORATORIES
 INR 15 000 GLAXOSMITHKLINE PHARMACEUTICAL
 INR 55 441 GLENMARK PHARMACEUTICALS
 INR 169 773 RANBAXY LAB.
 INR 53 000 SUN PHARM .IND.

2 204 195 1,03
 427 523 0,20
 934 393 0,44
 1 625 252 0,76
 1 207 233 0,56
6 398 596 2,99

Produits/Marchandises du ménage - Household products/goods - Haushaltsprodukte und -waren - Prodotti/Merci per la casa - Huishoudelijke producten/goederen - Productos/Mercancías para el hogar - Produtos/Artigos domésticos
 INR 1 029 109 HINDUSTAN UNILEVER

5 251 917 2,45

Services financiers divers - Miscellaneous financial services - Verschiedene Finanzdienstleistungen - Servizi finanziari vari - Diverse financiële dienstverlening - Diversos servicios financieros - Serviços financeiros diversos
 INR 214 337 HOUSING DEVELOPMENT FINANCE
 INR 138 000 INDIABULLS FCIAL SERVICES
 INR 761 500 INFRASTRUCTURE DEV. FINANCE
 INR 273 712 POWER FINANCE
 INR 133 876 RELIANCE CAPITAL

10 361 587 4,83
 1 810 459 0,84
 2 330 609 1,09
 1 176 878 0,56
 3 929 322 1,83
19 608 855 9,15

Sociétés de holding-diversifiées - Holding companies-diversified - Diversifizierte Holdinggesellschaften - Società holding-diversificate - Houdstermaatschappijen-gemengde - Sociedades holding-diversificadas - Sociedades holding - diversificadas
 INR 39 641 ADITYA BIRLA NUVO
 INR 52 000 CENTURY TEXTILES IND.
 INR 126 655 LARSEN TOUBRO

1 346 000 0,63
 990 322 0,46
 8 002 891 3,73
10 339 213 4,82

Télécommunications - Telecommunications - Telekommunikationsdienste - Telecomunicazioni - Telecommunicatie - Telecomunicaciones - Telecomunicações
 INR 113 146 BHARTI AIRTEL
 INR 719 469 RELIANCE COMMUNICATIONS
 INR 83 000 VIDESH SANCHAR NIGAM

2 435 649 1,14
 9 557 716 4,46
 815 684 0,38
12 809 049 5,98

TOTAL ACTIONS - Total equities - Aktien insgesamt - Totale azioni - Totaal aandelen - Total acciones - Total das acções

216 441 679 100,93

TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE ADMIS A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS - Total transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Totaal effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Total valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores

216 441 679 100,93

Autres valeurs mobilières - Other transferable securities - Sonstige Wertpapiere - Altri valori mobiliari - Overige effecten - Otros valores mobiliarios - Outros valores mobiliários

Actions - Equities - Aktien - Azioni - Aandelen - Acciones - Acções

Boissons - Beverages - Getränke - Bevande - Dranken - Bebidas - Bebidas

INR	14 370	MCDOWELL INDIA SPIRITS	66 585	0,03
-----	--------	------------------------	--------	------

TOTAL ACTIONS - Total equities - Aktien insgesamt - Totale azioni - Totaal aandelen - Total acciones - Total das acções

66 585 0,03

TOTAL AUTRES VALEURS MOBILIERES - Total other transferable securities - Sonstige Wertpapiere insgesamt - Totale altri valori mobiliari - Totaal overige effecten - Total otros valores mobiliarios - Total dos outros valores mobiliários

66 585 0,03

TOTAL DU PORTEFEUILLE-TITRES - Total securities portfolio - Wertpapierbestand insgesamt - Totale del portafoglio titoli - Totaal effectenportefeuille - Total de la cartera de valores - Total da carteira de títulos

216 508 264 100,96

Etat du portefeuille-titres au - *Securities portfolio statement as at* - *Aufstellung des Wertpapierbestands zum* - *Stato del portafoglio titoli al* - *Overzicht effectenportefeuille per* - *Estado de la cartera de valores a* - *Estado da carteira de títulos em* 31/08/2007

Devise	Quantité	Dénomination	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Currency	Quantity	Name	Market value	% of net assets
Währung	Stückzahl	Bezeichnung	Marktwert	% des Nettovermögens
Valuta	Quantità	Denominazione	Valore di valutazione	% del Patrimonio Netto
Valuta	Aantal	Naam	Marktwaaarde	% van de nettoactiva
Divisa	Cantidad	Denominación	Valor de mercado	% del activo neto
Moeda	Quantidade	Denominação	Valor de avaliação	% do activo líquido
EUR				

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs - *Transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange* - *An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente* - *Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale* - *Effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs* - *Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores* - *Valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores*

Actions - Equities - Aktien - Azioni - Aandelen - Acciones - Acções

Aérospatiale/Défense - *Aerospace/Defence* - *Luft- und Raumfahrt/Rüstungsgüter* - *Aerospaziale/Difesa* - *Lucht- en ruimtevaart/Defensie* - *Aeroespacial/Defensa* - *Aeroespacial/Defesa*

EUR	42 749	FINMECCANICA	919 531	2,01
-----	--------	--------------	---------	------

Alimentation - *Food* - *Nahrungsmittel* - *Alimentazione* - *Voedingsmiddelenindustrie* - *Alimentación* - *Alimentação*

EUR	350 000	PARMALAT	927 500	2,02
-----	---------	----------	---------	------

Assurances - *Insurance* - *Versicherungen* - *Assicurazione* - *Verzekeraars* - *Seguros* - *Seguros*

EUR	360	ALLEANZA ASSICURAZIONI ORD.	3 407	0,01
EUR	77	ASSICURAZIONI GENERALI ORD.	2 312	0,01
EUR	242 521	MEDIOLANUM	1 301 125	2,84
			1 306 844	2,86

Automobile-pièces et équipements - *Automotive-parts & equipment* - *Automobilindustrie-Teile und Zubehör* - *Automobile-ricambi e equipaggiamenti* - *Automobilindustrie-onderdelen en apparatuur* - *Automóvil-recambios y equipos* - *Automóvel-peças e equipamentos*

EUR	20 000	LANDI RENZO	62 820	0,13
EUR	281 333	PIRELLI	231 706	0,51
EUR	100 930	SOGEFI	643 832	1,40
			938 358	2,04

Banques - *Banking* - *Banken* - *Banche* - *Banken* - *Banca* - *Bancos*

EUR	92 202	BANCA POPOLARE DI MILANO ORD.	982 873	2,14
EUR	109 752	BANCO POPOLARE	2 015 047	4,40
EUR	144 857	BCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA	675 758	1,46
EUR	114 479	CAPITALIA	799 178	1,74
EUR	55 782	CREDITO EMILIANO	525 020	1,15
EUR	62 833	INTESA SANPAOLO	347 466	0,76
EUR	648 506	INTESA SANPAOLO EPAR.NCV	3 302 193	7,21
EUR	832	UNICRED. ITAL. ORD.	5 224	0,01
			8 652 759	18,87

Constructeurs automobiles - *Automotive-manufacturers* - *Automobilindustrie-Hersteller* - *Automobile-costruttori* - *Autofabrikanen* - *Automóvil-construtores* - *Automóvel-construtores*

EUR	39 974	FIAT ORD.	778 254	1,70
-----	--------	-----------	---------	------

Electricité - *Electricity* - *Stromversorgungsunternehmen* - *Elettricità* - *Elektricitet* - *Electricidad* - *Electricidade*

EUR	176 520	AEM	471 838	1,03
EUR	40 850	ENEL ENTE NAZ. ENERG. ELETTRICA	309 602	0,68
EUR	139 640	IRIDE	373 677	0,82
			1 155 117	2,53

Equipements-outillage - *Equipment-tools* - *Technische Ausrüstungen* -

Equipaggiamenti-attrezzature - *Apparatuur-gereedschap* - *Equipamientos-utillaje* - *Equipamentos* - *utensílios*

EUR	230	DANIELI C.OFFICINE ORD.	5 301	0,01
-----	-----	-------------------------	-------	------

Equipements-outillage divers - *Miscellaneous equipment-tools* - *Verschiedene technische Ausrüstungen* - *Equipaggiamenti-attrezzature varie* - *Diverse apparatuur-gereedschap* - *Equipamientos-utillaje diverso* - *Equipamentos* - *utensílios diversos*

EUR	47 840	INTERPUMP GROUP	351 385	0,77
-----	--------	-----------------	---------	------

Fer/Acier - *Iron/Steel* - *Eisen/Stahl* - *Ferro/Acciaio* - *IJzer/Staal* - *Hierro/Acero* - *Ferro/Aço*

EUR	947	TENARIS	16 250	0,04
-----	-----	---------	--------	------

Gaz - *Gas* - *Gas* - *Gas* - *Gas* - *Gas* - *Gás*

EUR	117 450	SNAM RETE GAS	507 619	1,11
-----	---------	---------------	---------	------

Immobilier - Real estate - Immobilien - Immobiliare - Vastgoed - Sector inmobiliario - Sector imobiliário

EUR	7 300	PIRELLI C. REAL ES.	287 839	0,63
-----	-------	---------------------	---------	------

Ingénierie et construction - Engineering and construction - Hoch- und Tiefbau - Ingegneria e edilizia - Bouw en techniek - Ingeniería y construcción - Engenharia e construção

EUR	26 500	GEMINA ORD.	71 311	0,16
-----	--------	-------------	--------	------

Loisirs - Leisure activities - Freizeitgestaltung - Tempo libero - Recreatie - Actividades de ocio - Lazer

EUR	17 829	DUCATI MOTOR HOLDING	37 797	0,08
-----	--------	----------------------	--------	------

Matériaux de construction - Construction materials - Baustoffe - Materiali di costruzione - Bouwmaterialen - Materiales de construcción - Materiais de construção

EUR	28 000	ITALCEMENTI ORD.	508 284	1,11
-----	--------	------------------	---------	------

Médias - Media - Medien - Mass media - Media - Medios de comunicación - Meios de comunicação social

EUR	125 805	CIR CIE IND. RIUNITE ORD.	336 403	0,73
EUR	2 531	RCS MEDIAGROUP	10 299	0,02
			346 702	0,75

Pétrole et gaz - Oil and gas - Erdöl und Gas - Petrolio e gas - Olie en gas - Petróleo y gas - Petróleo e gás

EUR	136 779	ENI	3 471 451	7,58
-----	---------	-----	-----------	------

Pétrole et gaz-services - Oil and gas services - Erdöl und Gas-Dienstleistungen - Petrolio e gas-servizi - Olie en gas-dienstverlening - Petróleo y gas-servicios - Petróleo e gás-serviços

EUR	37 340	SAIPEM	1 025 356	2,24
-----	--------	--------	-----------	------

Santé-produits - Health care-products - Gesundheitswesen-Produkte - Salute-prodotti - Gezondheid-producten - Salud-productos - Saúde-produtos

EUR	29 849	LUXOTTICA GROUP	748 016	1,63
-----	--------	-----------------	---------	------

Services commerciaux - Commercial services - Gewerbliche Dienstleistungen - Servizi commerciali - Zakelijke dienstverlening - Servicios comerciales - Serviços comerciais

EUR	62 031	ATLANTIA	1 517 899	3,31
-----	--------	----------	-----------	------

Services financiers divers - Miscellaneous financial services - Verschiedene Finanzdienstleistungen - Servizi finanziari vari - Diverse financiële dienstverlening - Diversos servicios financieros - Serviços financeiros diversos

EUR	65 750	AZIMUT HOLDING	737 057	1,60
EUR	103 397	MEDIOBANCA	1 634 707	3,57
			2 371 764	5,17

Sociétés de holding-diversifiées - Holding companies-diversified - Diversifizierte Holdinggesellschaften - Società holding-diversificate - Houdstermaatschappijen-gemengde - Sociedades holding-diversificadas - Sociedades holding - diversificadas

EUR	20 740	ISTITUTO FINANZIARIO IND. PRIV.	526 381	1,15
-----	--------	---------------------------------	---------	------

Télécommunications - Telecommunications - Telekommunikationsdienste - Telecomunicazioni - Telecommunicatie - Telecomunicaciones - Telecomunicações

EUR	1 396 973	TELECOM ITALIA EPAR.	2 298 021	5,01
EUR	114 710	SIRTI	294 575	0,64
			2 592 596	5,65

Transports - Transportation - Verkehrswesen - Trasporto - Transport - Transporte - Transportes

EUR	77 562	NAVIGAZIONE MONTANARI	279 068	0,61
-----	--------	-----------------------	---------	------

TOTAL ACTIONS - Total equities - Aktien insgesamt - Totale azioni - Totaal aandelen - Total acciones - Total das açções

29 343 382	64,03
------------	-------

Prêts de titres - Securities lending - Wertpapierleihgeschäfte - Titoli dati in prestito - Effectenbelening - Préstamos de valores - Empréstimos de títulos**Actions - Equities - Aktien - Azioni - Aandelen - Acciones - Açções****Assurances - Insurance - Versicherungen - Assicurazione - Verzekeraars - Seguros - Seguros**

EUR	70 000	ALLEANZA ASSICURAZIONI ORD.	662 550	1,45
EUR	106 000	ASSICURAZIONI GENERALI ORD.	3 183 180	6,95
			3 845 730	8,40

Automobile-pièces et équipements - Automotive-parts & equipment - Automobilindustrie-Teile und Zubehör - Automobile-ricambi e equipaggiamenti - Automobiellindustrie-onderdelen en apparatuur - Automóvil-recambios y equipos - Automóvel-peças e equipamentos

EUR	681 000	PIRELLI	560 872	1,22
-----	---------	---------	---------	------

Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos

EUR	184 663	BANCA POPOLARE DI MILANO ORD.	998 709	2,18
EUR	658	CREDITO EMILIANO	6 193	0,01
EUR	550 000	UNICRED. ITAL. ORD.	3 453 450	7,54
			4 458 352	9,73

Electricité - Electricity - Stromversorgungsunternehmen - Elettricità - Elektriciteit - Electricidad - Electricidade

EUR	65 000	AEM	173 745	0,38
EUR	245 000	ENEL ENTE NAZ. ENERG. ELETTRICA	1 856 855	4,05
			2 030 600	4,43

Equipements-outillage - Equipment-tools - Technische Ausrüstungen - Equipaggiamenti-attrezzature - Apparatuur-gereedschap - Equipamientos-utillaje - Equipamentos - utensílios

EUR	37 400	DANIELI C. OFFICINE ORD.	862 070	1,88
-----	--------	--------------------------	---------	------

Fer/Acier - Iron/Steel - Eisen/Stahl - Ferro/Acciaio - IJzer/Staal - Hierro/Acero - Ferro/Aço

EUR	65 592	TENARIS	1 125 493	2,46
-----	--------	---------	-----------	------

Gaz - Gas - Gas - Gas - Gas - Gas - Gás

EUR	122 033	SNAM RETE GAS	527 427	1,15
-----	---------	---------------	---------	------

Immobilier - Real estate - Immobilien - Immobiliare - Vastgoed - Sector inmobiliario - Sector imobiliário

EUR	5 000	PIRELLI C.REAL ES.	197 150	0,43
-----	-------	--------------------	---------	------

Ingénierie et construction - Engineering and construction - Hoch- und Tiefbau - Ingegneria e edilizia - Bouw en techniek - Ingeniería y construcción - Engenharia e construção

EUR	135 000	GEMINA ORD.	363 285	0,79
-----	---------	-------------	---------	------

Loisirs - Leisure activities - Freizeitgestaltung - Tempo libero - Recreatie - Actividades de ocio - Lazer

EUR	480 162	DUCATI MOTOR HOLDING	1 017 943	2,22
-----	---------	----------------------	-----------	------

Matériaux de construction - Construction materials - Baustoffe - Materiali di costruzione - Bouwmaterialen - Materiales de construcción - Materiais de construção

EUR	2 000	ITALCEMENTI ORD.	36 306	0,08
-----	-------	------------------	--------	------

Médias - Media - Medien - Mass media - Media - Medios de comunicación - Meios de comunicação social

EUR	205 295	CIR CIE IND.RIUNITE ORD.	548 959	1,20
-----	---------	--------------------------	---------	------

Services financiers divers - Miscellaneous financial services - Verschiedene Finanzdienstleistungen - Servizi finanziari vari - Diverse financiële dienstverlening - Diversos servicios financieros - Serviços financeiros diversos

EUR	5 000	MEDIOBANCA	79 050	0,17
-----	-------	------------	--------	------

Transports - Transportation - Verkehrswesen - Trasporto - Transport - Transporte - Transportes

EUR	36 348	NAVIGAZIONE MONTANARI	130 780	0,29
-----	--------	-----------------------	---------	------

TOTAL ACTIONS - Total equities - Aktien insgesamt - Totale azioni - Totaal aandelen - Total acciones - Total das açções

15 784 017	34,45
------------	-------

TOTAL PRETS DE TITRES - Total securities lending - Wertpapierleihgeschäfte insgesamt - Totale titoli dati in prestito - Totaal effectenbelening - Total préstamos de valores - Total empréstimos de títulos

15 784 017	34,45
------------	-------

TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE ADMIS A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS - Total transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Totaal effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Total valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores

45 127 399	98,48
------------	-------

Parts d'OPCVM et d'OPC - Units in UCITS and UCI - Anteile an einem OGAW- bzw. OGA-Fonds - Quote di OICVM e OIC - Aandelen ICBE en beleggingsinstellingen - Participaciones de OICVM y de OIC - Unidades de OPCVM e de OPC

**Fonds monétaires - Money-market funds - Geldmarktfonds - Fondi monetari - Monétaire
fondsen - Fondos monetarios - Fundos monetários**

EUR	6 471	BNP PARIBAS INSTICASH EUR-INST-CAP	836 101	1,82
-----	-------	------------------------------------	---------	------

TOTAL PARTS D'OPCVM ET D'OPC - Total units in UCITS and UCI - Anteile an einem OGAW- bzw. OGA-Fonds insgesamt - Totale quote di OICVM e OIC - Totaal aandelen ICBE en beleggingsinstellingen - Total participaciones de OICVM y de OIC - Total unidades de OPCVM e de OPC

836 101	1,82
---------	------

TOTAL DU PORTEFEUILLE-TITRES - Total securities portfolio - Wertpapierbestand insgesamt - Totale del portafoglio titoli - Totaal effectenportefeuille - Total de la cartera de valores - Total da carteira de títulos

45 963 500	100,30
------------	--------

Etat du portefeuille-titres au - Securities portfolio statement as at - Aufstellung des Wertpapierbestands zum - Stato del portafoglio titoli al -
Overzicht effectenportefeuille per - Estado de la cartera de valores a - Estado da carteira de títulos em 31/08/2007

Devise	Quantité	Dénomination	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Currency	Quantity	Name	Market value	% of net assets
Währung	Stückzahl	Bezeichnung	Marktwert	% des Nettovermögens
Valuta	Quantità	Denominazione	Valore di valutazione	% del Patrimonio Netto
Valuta	Aantal	Naam	Marktwaaarde	% van de nettoactiva
Divisa	Cantidad	Denominación	Valor de mercado	% del activo neto
Moeda	Quantidade	Denominação	Valor de avaliação	% do activo líquido
JPY				

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores

Actions - Equities - Aktien - Azioni - Aandelen - Acciones - Acções

Automobile-pièces et équipements - Automotive-parts & equipment - Automobilindustrie-Teile und Zubehör - Automobile-ricambi e equipaggiamenti - Automobilindustrie-onderdelen en apparatuur - Automóvil-recambios y equipos - Automóvel-peças e equipamentos

JPY	1 615 000	AISIN SEIKI	7 057 550 000	2,02
JPY	98 000	BRIDGESTONE	227 360 000	0,06
JPY	14 516 811	CALSONIC KANSEI	6 140 611 053	1,75
			13 425 521 053	3,83

Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos

JPY	6 199	MITSUBISHI UFJ FCIAL GROUP	6 880 890 000	1,97
JPY	9 555	MIZUHO FINANCIAL GROUP	7 003 815 000	2,00
JPY	23 823	RESONA HOLDINGS	5 812 812 000	1,67
JPY	6 117 000	SHIZUOKA BANK	7 407 687 000	2,12
			27 105 204 000	7,76

Boissons - Beverages - Getränke - Bevande - Dranken - Bebidas - Bebidas

JPY	4 296 900	ASAHI BREWERIES	7 377 777 300	2,11
-----	-----------	-----------------	---------------	------

Chimie - Chemicals - Chemie - Chimica - Chemie - Química - Química

JPY	8 156 000	ASAHI KASEI	7 095 720 000	2,03
JPY	7 028 000	mitsui chemicals	7 393 456 000	2,11
JPY	4 209 000	TOKUYAMA	6 620 757 000	1,89
			21 109 933 000	6,03

Constructeurs automobiles - Automotive-manufacturers - Automobilindustrie-Hersteller - Automobile-costruttori - Autofabrikanten - Automóvil-construtores - Automóvel-construtores

JPY	1 818 700	HONDA MOTOR	6 947 434 000	1,98
JPY	5 783 600	NISSAN MOTOR	6 442 930 400	1,84
JPY	2 171 500	SUZUKI MOTOR	6 796 795 000	1,94
			20 187 159 400	5,76

Constructeurs de maisons individuelles - Home builders - Hersteller von Einfamilienhäusern - Costruttori di abitazioni individuali - Particuliere woningbouw - Constructores de viviendas individuales - Construtores de habitações individuais

JPY	6 931 000	SEKISUI CHEMICAL	5 946 798 000	1,70
-----	-----------	------------------	---------------	------

Distribution/Vente en gros - Distribution/Wholesale - Vertriebsunternehmen/Großhandel - Distribuzione/Vendita all'ingrosso - Distributie/Groothandel - Distribución/Venta al por mayor - Distribuição/Venda por grosso

JPY	6 114 000	ITOCHU	7 679 184 000	2,19
JPY	7 501 000	MARUBENI	7 088 445 000	2,02
JPY	2 313 900	mitsubishi	7 543 314 000	2,15
			22 310 943 000	6,36

Electronique - Electronics - Elektronische Ausrüstung - Elettronica - Elektronica - Electrónica - Electrónica

JPY	613 000	FANUC	6 908 510 000	1,97
JPY	477 400	HIROSE ELECTRIC	6 664 504 000	1,90
JPY	1 755 800	HOYA	7 058 316 000	2,02
JPY	274 220	KEYENCE	7 044 711 800	2,01
JPY	653 500	KYOCERA	6 927 100 000	1,98
JPY	3 997 000	NIPPON ELECTRIC GLASS	6 706 966 000	1,92
			41 310 107 800	11,80

Equipements-outillage divers - Miscellaneous equipment-tools - Verschiedene technische Ausrüstungen - Equipaggiamenti-attrezzature varie - Diverse apparatuur-gereedschap - Equipamientos-utillaje diverso - Equipamentos - utensílios diversos

JPY	7 391 000	KUBOTA	6 637 118 000	1,90
-----	-----------	--------	---------------	------

Equipements domestiques - Domestic appliances - Haustechnische Einrichtungen - Arredamenti domestici - Huishoudelijke apparatuur - Aparatos domésticos - Equipamentos domésticos

JPY	3 404 000	MATSUSHITA ELECTRIC INDUSTRIAL	6 876 080 000	1,96
JPY	40 000	SONY	223 200 000	0,07
			7 099 280 000	2,03

Fabrications diverses - Miscellaneous manufacturing - Verschiedene Güter - Fabbricazioni varie - Diverse fabrikaten - Fabricación diversa - Fabrico diverso

JPY	1 407 300	FUJIFILM HOLDINGS	7 092 792 000	2,03
-----	-----------	-------------------	---------------	------

Fer/Acier - Iron/Steel - Eisen/Stahl - Ferro/Acciaio - IJzer/Staal - Hierro/Acero - Ferro/Aço

JPY	885 900	JFE HOLDINGS	6 697 404 000	1,91
JPY	8 541 000	NIPPON STEEL	6 935 292 000	1,99
			13 632 696 000	3,90

Immobilier - Real estate - Immobilien - Immobiliare - Vastgoed - Sector inmobiliario - Sector imobiliário

JPY	1 919 000	SUMITOMO REALTY DEVELOPMENT	7 273 010 000	2,08
JPY	3 745 500	URBAN	7 348 671 000	2,10
			14 621 681 000	4,18

Ingénierie et construction - Engineering and construction - Hoch- und Tiefbau - Ingegneria e edilizia - Bouw en techniek - Ingeniería y construcción - Engenharia e construção

JPY	3 379 000	CHIYODA	6 734 347 000	1,92
-----	-----------	---------	---------------	------

Loisirs - Leisure activities - Freizeitgestaltung - Tempo libero - Recreatie - Actividades de ocio - Lazer

JPY	181 700	YAMAHA MOTOR	554 185 000	0,16
-----	---------	--------------	-------------	------

Matériaux de construction - Construction materials - Baustoffe - Materiali di costruzione - Bouwmaterialen - Materiales de construcción - Materiais de construção

JPY	12 000	ASAHI GLASS	17 412 000	0,00
JPY	3 247 400	JS GROUP	7 469 020 000	2,13
			7 486 432 000	2,13

Produits forestiers et papier - Forestry products and paper - Papier- und forstwirtschaftliche Produkte - Prodotti forestali e carta - Houtproducten en papier - Productos silvícolas y papel - Produtos florestais e papel

JPY	11 702 000	OJI PAPER PROV. ECHANGE	6 775 458 000	1,94
-----	------------	-------------------------	---------------	------

Produits miniers - Mining products - Bergbauprodukte - Prodotti minerari - Mijnbouwproducten - Productos mineros - Produtos mineiros

JPY	3 020 000	SUMITOMO METAL MINING	6 946 000 000	1,98
-----	-----------	-----------------------	---------------	------

Produits pharmaceutiques - Pharmaceuticals - Pharmazeutika - Prodotti farmaceutici - Farmaceutische producten - Productos farmacéuticos - Produtos farmacêuticos

JPY	1 347 000	ASTELLAS PHARMA	7 233 390 000	2,07
JPY	862 000	TAKEDA PHARMACEUTICAL	6 827 040 000	1,95
			14 060 430 000	4,02

Services commerciaux - Commercial services - Gewerbliche Dienstleistungen - Servizi commerciali - Zakelijke dienstverlening - Servicios comerciales - Serviços comerciais

JPY	1 242 500	SECOM	6 982 850 000	1,99
-----	-----------	-------	---------------	------

Services financiers divers - Miscellaneous financial services - Verschiedene Finanzdienstleistungen - Servizi finanziari vari - Diverse financiële dienstverlening - Diversos servicios financieros - Serviços financeiros diversos

JPY	6 016 000	DAIWA SECURITIES GROUP	6 906 368 000	1,97
JPY	3 343 900	NOMURA HOLDINGS	6 854 995 000	1,96
JPY	276 460	ORIX	6 858 972 600	1,96
			20 620 335 600	5,89

Télécommunications - Telecommunications - Telekommunikationsdienste - Telecomunicazioni - Telecommunicatie - Telecomunicaciones - Telecomunicações

JPY	13 563	NIPPON TELEGRAPH TELEPHONE	7 296 894 000	2,08
-----	--------	----------------------------	---------------	------

Textile - Textiles - Textilien - Tessile - Textiel - Textil - Têxteis

JPY	4 799 500	KURARAY	7 304 839 000	2,09
JPY	8 045 000	TORAY INDUSTRIES	7 119 825 000	2,03
			14 424 664 000	4,12

Transports - Transportation - Verkehrswesen - Trasporto - Transport - Transporte - Transportes

JPY	6 666 000	NIPPON YUSEN KABUSHIKI	7 632 570 000	2,18
-----	-----------	------------------------	---------------	------

Vente au détail - Retail trade - Einzelhandel - Vendita al dettaglio - Detailhandel - Venta al por menor - Venda a retalho

JPY	2 305 700	FAMILY MART	6 870 986 000	1,96
JPY	5 038 000	MARUI	6 680 388 000	1,91
			13 551 374 000	3,87

TOTAL ACTIONS - Total equities - Aktien insgesamt - Totale azioni - Totaal aandelen - Total acciones - Total das açções

320 922 550 153	91,67
-----------------	-------

Prêts de titres - Securities lending - Wertpapierleihgeschäfte - Titoli dati in prestito - Effectenbelening - Préstamos de valores - Empréstimos de títulos

Actions - Equities - Aktien - Azioni - Aandelen - Acciones - Ações

Automobile-pièces et équipements - Automotive-parts & equipment - Automobilindustrie-Teile und Zubehör - Automobile-ricambi e equipaggiamenti - Automobilindustrie-onderdelen en apparatuur - Automóvil-recambios y equipos - Automóvel-peças e equipamentos

JPY	2 900 000	BRIDGESTONE	6 728 000 000	1,92
JPY	357 189	CALSONIC KANSEI	151 090 947	0,04
			6 879 090 947	1,96

Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos

JPY	7 865	RESONA HOLDINGS	1 919 060 000	0,55
-----	-------	-----------------	----------------------	-------------

Constructeurs de maisons individuelles - Home builders - Hersteller von Einfamilienhäusern - Costruttori di abitazioni individuali - Particuliere woningbouw - Constructores de viviendas individuales - Construtores de habitações individuais

JPY	1 000 000	SEKISUI CHEMICAL	858 000 000	0,25
-----	-----------	------------------	--------------------	-------------

Equipements domestiques - Domestic appliances - Haustechnische Einrichtungen - Arredamenti domestici - Huishoudelijke apparatuur - Aparatos domésticos - Equipamentos domésticos

JPY	1 200 000	SONY	6 696 000 000	1,91
-----	-----------	------	----------------------	-------------

Loisirs - Leisure activities - Freizeitgestaltung - Tempo libero - Recreatie - Actividades de ocio - Lazer

JPY	2 100 000	YAMAHA MOTOR	6 405 000 000	1,83
-----	-----------	--------------	----------------------	-------------

Matériaux de construction - Construction materials - Baustoffe - Materiali di costruzione - Bouwmaterialen - Materiales de construcción - Materiais de construção

JPY	4 600 000	ASAHI GLASS	6 674 600 000	1,91
-----	-----------	-------------	----------------------	-------------

TOTAL ACTIONS - Total equities - Aktien insgesamt - Totale azioni - Totaal aandelen - Total acciones - Total das ações

29 431 750 947	8,41
-----------------------	-------------

TOTAL PRETS DE TITRES - Total securities lending - Wertpapierleihgeschäfte insgesamt - Totale titoli dati in prestito - Totaal effectenbelening - Total préstamos de valores - Total empréstimos de títulos

29 431 750 947	8,41
-----------------------	-------------

TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE ADMIS A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS - Total transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Totaal effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Total valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores

350 354 301 100	100,08
------------------------	---------------

TOTAL DU PORTEFEUILLE-TITRES - Total securities portfolio - Wertpapierbestand insgesamt - Totale del portafoglio titoli - Totaal effectenportefeuille - Total de la cartera de valores - Total da carteira de títulos

350 354 301 100	100,08
------------------------	---------------

Contrats de change à terme au - *Forward foreign-exchange contracts as at* - *Devisentermingeschäfte zum* - *Contratti di cambio a termine al* - *Valutatermijncontracten per* - *Contratos de divisas a plazo a* - *Contratos de operações cambiais a prazo em 31/08/2007*

Devises achetées	Montant	Devises vendues	Montant	+/- values latentes JPY	Engagement JPY	Echéance
<i>Currencies bought</i>	<i>Amount</i>	<i>Currencies sold</i>	<i>Amount</i>	<i>Unrealized gains/losses JPY</i>	<i>Liability JPY</i>	<i>Maturity</i>
<i>Gekaufte Währungen</i>	<i>Betrag</i>	<i>Verkaufte Währungen</i>	<i>Betrag</i>	<i>Nicht realisierte Wertsteigerungen/ -verluste JPY</i>	<i>Obligo JPY</i>	<i>Fälligkeit</i>
<i>Valute acquistate</i>	<i>Importo</i>	<i>Valute vendute</i>	<i>Importo</i>	<i>+/- valenze latenti JPY</i>	<i>Impegno JPY</i>	<i>Scadenza</i>
<i>Aangekochte valuta</i>	<i>Bedrag</i>	<i>Verkochte valuta</i>	<i>Bedrag</i>	<i>Niet gerealiseerde winst/verlies JPY</i>	<i>Bedrag van de verplichting JPY</i>	<i>Vervaldag</i>
<i>Divisas compradas</i>	<i>Importe</i>	<i>Divisas vendidas</i>	<i>Importe</i>	<i>Plusvalía/minusvalía latente JPY</i>	<i>Obligación JPY</i>	<i>Vencimiento</i>
<i>Divisas compradas</i>	<i>Montante</i>	<i>Divisas vendidas</i>	<i>Montante</i>	<i>+/- valores latentes JPY</i>	<i>Obrigaçao JPY</i>	<i>Vencimento</i>
EUR	9 495 594,04	JPY	1 500 000 000,00	(13 138 213,00)	1 486 861 787,00	30/11/2007
EUR	342 000 000,00	JPY	53 093 277 000,00	458 583 879,00	53 551 860 879,00	30/11/2007
TOTAL - Total - Ingesamt - Totale - Totaal - Total - Total				445 445 666,00	55 038 722 666,00	

Etat du portefeuille-titres au - *Securities portfolio statement as at* - *Aufstellung des Wertpapierbestands zum* - *Stato del portafoglio titoli al* - *Overzicht effectenportefeuille per* - *Estado de la cartera de valores a* - *Estado da carteira de títulos em 31/08/2007*

Devise	Quantité	Dénomination	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Currency	Quantity	Name	Market value	% of net assets
Währung	Stückzahl	Bezeichnung	Marktwert	% des Nettovermögens
Valuta	Quantità	Denominazione	Valore di valutazione	% del Patrimonio Netto
Valuta	Aantal	Naam	Marktwaaarde	% van de nettoactiva
Divisa	Cantidad	Denominación	Valor de mercado	% del activo neto
Moeda	Quantidade	Denominação	Valor de avaliação	% do activo líquido
JPY				

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs - *Transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange* - *An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente* - *Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale* - *Effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs* - *Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores* - *Valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores*

Actions - Equities - Aktien - Azioni - Aandelen - Acciones - Acções

Alimentation - Food - Nahrungsmittel - Alimentazione - Voedingsmiddelenindustrie -
Alimentación - Alimentação

JPY	192 000	YUTAKA FOODS	316 800 000	1,16
-----	---------	--------------	-------------	------

Automobile-pièces et équipements - *Automotive-parts & equipment* - *Automobilindustrie-Teile und Zubehör* - *Automobile-ricambi e equipaggiamenti* - *Automobilindustrie-onderdelen en apparatuur* - *Automóvil-recambios y equipos* - *Automóvel-peças e equipamentos*

JPY	472 000	KASAI KOGYO	200 600 000	0,73
JPY	63 000	KOITO MANUFACTURING	82 530 000	0,30
JPY	218 000	NICHIRIN	198 598 000	0,73
JPY	170 000	NIFCO	461 550 000	1,69
JPY	300 000	NIPPON SEIKI	879 000 000	3,21
JPY	36 000	PIOLAX	77 040 000	0,28
JPY	658 000	TBK	305 970 000	1,12
JPY	700 000	TEIKOKU PISTON RING	630 000 000	2,30
JPY	561 400	TOKYO RADIATOR MFG	276 208 800	1,01
			3 111 496 800	11,37

Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos

JPY	700 000	MIE BANK	399 700 000	1,46
JPY	900 000	THE BIWAKO BANK	171 000 000	0,62
			570 700 000	2,08

Chimie - Chemicals - Chemie - Chimica - Chemie - Química - Química

JPY	105 800	C UYEMURA	724 730 000	2,65
JPY	698 000	FUJIKURA KASEI	792 230 000	2,90
JPY	740 000	KANTO DENKA KOGYO	406 260 000	1,48
JPY	1 040 000	SHOWA KDE	191 360 000	0,70
JPY	53 500	SOKEN CHEMICAL ENGINEERING	149 265 000	0,55
JPY	149 000	SUMITOMO SEIKA CHEMICALS	84 185 000	0,31
JPY	329 000	TOHCELLO	284 585 000	1,04
			2 632 615 000	9,63

Composants électriques et équipements - *Electrical components & equipment* - *Elektrobauteile und -ausrüstungen* - *Componenti elettriche e equipaggiamenti* - *Elektrische onderdelen en apparatuur* - *Componentes eléctricos y equipos* - *Componentes eléctricos e equipamentos*

JPY	388 000	ASTI	206 028 000	0,75
JPY	52 500	CANARE ELECTRIC	90 720 000	0,32
JPY	278 000	NIPPON SEISEN	226 292 000	0,83
			523 040 000	1,90

Constructeurs de maisons individuelles - *Home builders* - *Hersteller von Einfamilienhäusern* - *Costruttori di abitazioni individuali* - *Particuliere woningbouw* - *Constructores de viviendas individuales* - *Construtores de habitações individuais*

JPY	54 000	TOKEN	350 460 000	1,28
-----	--------	-------	-------------	------

Distribution/Vente en gros - *Distribution/Wholesale* - *Vertriebsunternehmen/Großhandel* - *Distribuzione/Vendita all'ingrosso* - *Distributie/Groothandel* - *Distribución/Venta al por mayor* - *Distribuição/Venda por grosso*

JPY	23 000	CANON MARKETING JAPAN	51 980 000	0,19
JPY	414 000	OHASHI TECHNICA	378 810 000	1,38
JPY	1 150 000	SUMIKIN BUSSAN KAISHA	524 400 000	1,92
JPY	135 000	TOMEN ELECTRONICS	220 725 000	0,81
			1 175 915 000	4,30

Electronique - Electronics - Elektronische Ausrüstung - Elettronica - Elektronica - Electrónica - Electrónica

JPY	171 000	AOI ELECTRONICS	294 120 000	1,07
JPY	343 000	ENOMOTO	209 230 000	0,76
JPY	235 000	FURUNO ELECTRIC	340 750 000	1,25
JPY	70 000	NIHON DEMP KOGYO	474 600 000	1,73
JPY	932 000	SOKKIA	450 156 000	1,65
JPY	24 000	YASKAWA ELECTRIC	33 960 000	0,12
			1 802 816 000	6,58

Equipements-outillage divers - Miscellaneous equipment-tools - Verschiedene technische Ausrüstungen - Equipaggiamenti-attrezzature varie - Diverse apparatuur-gereedschap - Equipamientos-utilaje diverso - Equipamentos - utensilios diversos

JPY	122 000	HIRANO TEXIDO	164 090 000	0,60
JPY	560 000	NITCHITSU	324 240 000	1,18
JPY	360 000	YUKEN KOGYO	148 320 000	0,54
			636 650 000	2,32

Equipements domestiques - Domestic appliances - Haustechnische Einrichtungen - Arredamenti domestici - Huishoudelijke apparatuur - Aparatos domésticos - Equipamentos domésticos

JPY	219 000	CANON ELECTRONICS	685 470 000	2,51
-----	---------	-------------------	--------------------	-------------

Fabrications diverses - Miscellaneous manufacturing - Verschiedene Güter - Fabbricazioni varie - Diverse fabrikaten - Fabricación diversa - Fabrico diverso

JPY	354 000	FUJIKURA RUBBER	271 164 000	0,99
JPY	164 000	KATSURAGAWA ELECTRIC	229 600 000	0,84
JPY	530 000	TOWA	499 790 000	1,83
			1 000 554 000	3,66

Habillement/Textile - Apparel/Textiles - Bekleidung/Textilien - Abbigliamento/Tessile - Kleding/Textiel - Confección/Textil - Vestuário/Têxteis

JPY	500 000	JAPAN VILENE	354 000 000	1,29
-----	---------	--------------	--------------------	-------------

Immobilier - Real estate - Immobilien - Immobiliare - Vastgoed - Sector inmobiliario - Sector imobiliário

JPY	232 000	MEIHO ENTERPRISE	273 760 000	1,00
JPY	150 000	SURUGA	306 000 000	1,12
JPY	5 600	TOSEI	418 880 000	1,53
			998 640 000	3,65

Informatique - Information technology - Informationstechnologie - Informatica - Computerindustrie - Informática - Informática

JPY	16 000	HITACHI SYSTEMS SERVICES	36 400 000	0,13
JPY	340 000	I NET	297 160 000	1,09
JPY	133 000	JBCC HOLDINGS	135 527 000	0,50
JPY	132 000	ROLAND DG	674 520 000	2,47
JPY	544	VERISERVE	274 176 000	1,00
			1 417 783 000	5,19

Jouets/Jeux/Passe-temps - Toys/Games/Pastimes - Spielwaren/Spiele/Freizeit - Giocattoli/Giochi/Passatempo - Speelgoed/Spellen/Recreatie - Juguetes/Juegos/Pasatiempos - Brinquedos/Jogos/Passatempos

JPY	654	WIZ	118 374 000	0,43
-----	-----	-----	--------------------	-------------

Logiciels - Software - Software - Software - Software - Software - Software

JPY	190 200	SRA HOLDINGS	346 164 000	1,27
-----	---------	--------------	--------------------	-------------

Matériaux de construction - Construction materials - Baustoffe - Materiali di costruzione - Bouwmaterialen - Materiales de construcción - Materiais de construção

JPY	360 000	NICHIAS	437 760 000	1,60
JPY	675 000	SINKO INDUSTRIES	591 300 000	2,16
			1 029 060 000	3,76

Métal-fabrique/Matériel - Metalworking/Hardware - Metallerzeugnisse/Werkstoffe - Fabbrica/Materiale metallico - Metaalproducten/Materiaal - Metal-Producción/Material - Produção de metais/materiais metálicos

JPY	580 000	DAIICHI JITSUGYO	334 660 000	1,22
-----	---------	------------------	--------------------	-------------

Outillage manuel - Manual tools - Handwerkzeuge - Utensili manuali - Handgereedschap - Utilaje manual - Utensílios de mão

JPY	89 000	HITACHI TOOL ENGINEERING	132 610 000	0,48
JPY	1 340 000	TAKISAWA MACHINE TOOL	308 200 000	1,13
			440 810 000	1,61

Produits miniers - Mining products - Bergbauprodukte - Prodotti minerari - Mijnbouwproducten - Productos mineros - Produtos mineiros

JPY	280 000	DAIKI ALUMINIUM INDUSTRY	160 720 000	0,59
-----	---------	--------------------------	--------------------	-------------

Produits pharmaceutiques - Pharmaceuticals - Pharmazeutika - Prodotti farmaceutici - Farmaceutische producten - Productos farmacéuticos - Produtos farmacêuticos

JPY	19 000	MIRACA HOLDINGS	46 835 000	0,17
-----	--------	-----------------	-------------------	-------------

Services commerciaux - Commercial services - Gewerbliche Dienstleistungen - Servizi commerciali - Zakelijke dienstverlening - Servicios comerciales - Serviços comerciais

JPY	499	BEST BRIDAL	98 303 000	0,36
JPY	318 000	NIHON HOUSING	254 400 000	0,93
JPY	88 000	NISSHA PRINTING	283 360 000	1,04
JPY	330 000	UTO	228 030 000	0,83
			864 093 000	3,16

Services financiers divers - Miscellaneous financial services - Verschiedene Finanzdienstleistungen - Servizi finanziari vari - Diverse financiële dienstverlening - Diversos servicios financieros - Serviços financeiros diversos

JPY	327 000	KYOKUTO SECURITIES	369 510 000	1,35
-----	---------	--------------------	--------------------	-------------

Télécommunications - Telecommunications - Telekommunikationsdienste - Telecomunicazioni - Telecommunicatie - Telecomunicaciones - Telecomunicações

JPY	2 000	TELEPARK	288 000 000	1,05
-----	-------	----------	--------------------	-------------

Transports - Transportation - Verkehrswesen - Trasporto - Transport - Transporte - Transportes

JPY	220 000	ALPS LOGISTICS	303 380 000	1,11
JPY	84 000	ART CORP	301 560 000	1,10
JPY	320 000	SHINWA KAIUN KAISHA	324 800 000	1,19
			929 740 000	3,40

Vente au détail - Retail trade - Einzelhandel - Vendita al dettaglio - Detailhandel - Venta al por menor - Venda a retalho

JPY	169 700	ARC LAND SAKAMOTO	376 734 000	1,38
JPY	283 500	KITAMURA	223 114 500	0,82
JPY	2 500	RYOHIN KEIKAKU	18 725 000	0,07
JPY	2 460	SANKO MARKETING FOODS CO	263 220 000	0,96
JPY	29 000	SEIJO	75 255 000	0,28
			957 048 500	3,51

TOTAL ACTIONS - Total equities - Aktien insgesamt - Totale azioni - Totaal aandelen - Total acciones - Total das açções

21 461 954 300 78,44

Prêts de titres - Securities lending - Wertpapierleihgeschäfte - Titoli dati in prestito - Effectenbelening - Préstamos de valores - Empréstimos de títulos**Actions - Equities - Aktien - Azioni - Aandelen - Acciones - Açções****Automobile-pièces et équipements - Automotive-parts & equipment - Automobilindustrie-Teile und Zubehör - Automobile-ricambi e equipaggiamenti - Automobilindustrie-onderdelen en apparatuur - Automóvil-recambios y equipos - Automóvel-peças e equipamentos**

JPY	100 000	TEIKOKU PISTON RING	90 000 000	0,33
-----	---------	---------------------	------------	------

Immobilier - Real estate - Immobilien - Immobiliare - Vastgoed - Sector inmobiliario - Sector imobiliário

JPY	1 500	HOOSIERS	68 250 000	0,25
-----	-------	----------	------------	------

TOTAL ACTIONS - Total equities - Aktien insgesamt - Totale azioni - Totaal aandelen - Total acciones - Total das açções

158 250 000 0,58

TOTAL PRETS DE TITRES - Total securities lending - Wertpapierleihgeschäfte insgesamt - Totale titoli dati in prestito - Totaal effectenbelening - Total préstamos de valores - Total empréstimos de títulos

158 250 000 0,58

TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE ADMIS A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS - Total transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Totaal effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Total valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores

21 620 204 300 79,02

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé - Transferable securities and money-market instruments traded on another regulated market - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato - Op een andere gereguleerde markt verhandelde effecten en geldmarktinstrumenten - Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulamentado - Valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário negociados noutro mercado regulamentado**Actions - Equities - Aktien - Azioni - Aandelen - Acciones - Açções****Automobile-pièces et équipements - Automotive-parts & equipment - Automobilindustrie-Teile und Zubehör - Automobile-ricambi e equipaggiamenti - Automobilindustrie-onderdelen en apparatuur - Automóvil-recambios y equipos - Automóvel-peças e equipamentos**

JPY	112 000	MUSASHI SEIMITSU INDUSTRY	409 920 000	1,50
-----	---------	---------------------------	-------------	------

Electronique - Electronics - Elektronische Ausrüstung - Elettronica - Elektronika - Electrónica - Electrónica

JPY	59 000	IRISO ELECTRONICS	165 200 000	0,60
JPY	261 800	SHIBAURA ELECTRONICS	772 310 000	2,82
			937 510 000	3,42

Equipements-outillage - Equipment-tools - Technische Ausrüstungen -**Equipaggiamenti-attrezzature - Apparatuur-gereedschap - Equipamentos-utillaje - Equipamentos - utensílios**

JPY	54 000	TAKEUCHI MANUFACTURING	331 560 000	1,21
-----	--------	------------------------	-------------	------

Fabrications diverses - Miscellaneous manufacturing - Verschiedene Güter - Fabbricazioni varie - Diverse fabrieken - Fabricación diversa - Fabrico diverso

JPY	27 800	NANBU PLASTICS	43 924 000	0,16
-----	--------	----------------	------------	------

Immobilier - Real estate - Immobilien - Immobiliare - Vastgoed - Sector inmobiliario - Sector imobiliário

JPY	2 971	HOOSIERS	135 180 500	0,49
JPY	544 000	STARTS	309 536 000	1,13
			444 716 500	1,62

Informatique - Information technology - Informationstechnologie - Informatica - Computerindustrie - Informática - Informática

JPY	79 300	AVAL DATA	97 142 500	0,36
-----	--------	-----------	-------------------	-------------

Internet - Internet - Internet - Internet - Internet - Internet - Internet

JPY	212 000	PROTO	484 420 000	1,77
-----	---------	-------	--------------------	-------------

Métal-fabrique/Matériel - Metalworking/Hardware - Metallzeugnisse/Werkstoffe - Fabbrica/Materiale metallico - Metaalproducten/Materiaal - Metal-Producción/Material - Produção de metais/materiais metálicos

JPY	100 000	ONEX	63 000 000	0,23
-----	---------	------	-------------------	-------------

Produits miniers - Mining products - Bergbauprodukte - Prodotti minerari - Mijnbouwproducten - Productos mineros - Produtos mineiros

JPY	70 000	KCM	30 310 000	0,11
-----	--------	-----	-------------------	-------------

Semi-conducteurs - Semiconductors - Halbleiter - Semiconduttori - Halfgeleiders - Semiconductores - Semicondutores

JPY	210 000	YAC	358 470 000	1,31
-----	---------	-----	--------------------	-------------

Services commerciaux - Commercial services - Gewerbliche Dienstleistungen - Servizi commerciali - Zakelijke dienstverlening - Servicios comerciales - Serviços comerciais

JPY	200	PRESTIGE INTERNATIONAL	46 000 000	0,17
-----	-----	------------------------	-------------------	-------------

Vente au détail - Retail trade - Einzelhandel - Vendita al dettaglio - Detailhandel - Venta al por menor - Venda a retalho

JPY	116 000	CHIMNEY	230 956 000	0,83
JPY	10 000	NISHIMATSUYA CHAIN	15 260 000	0,06
JPY	2 130	SERIA	336 540 000	1,23
JPY	1 411	WONDER	275 145 000	1,01
			857 901 000	3,13

TOTAL ACTIONS - Total equities - Aktien insgesamt - Totale azioni - Totaal aandelen - Total acciones - Total das ações

4 104 874 000 14,99

TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE NEGOCIES SUR UN AUTRE MARCHE REGLEMENTE - Total transferable securities and money-market instruments traded on another regulated market - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato - Totaal op een andere gereglementeerde markt verhandelde effecten en geldmarktinstrumenten - Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado reglamentado - Total valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário negociados noutro mercado regulamentado

4 104 874 000 14,99

TOTAL DU PORTEFEUILLE-TITRES - Total securities portfolio - Wertpapierbestand insgesamt - Totale del portafoglio titoli - Totaal effectenportefeuille - Total de la cartera de valores - Total da carteira de títulos

25 725 078 300 94,01

Contrats de change à terme au - *Forward foreign-exchange contracts as at* - *Devisentermingeschäfte zum* - *Contratti di cambio a termine al* - *Valutatermijncontracten per* - *Contratos de divisas a plazo a* - *Contratos de operações cambiais a prazo em 31/08/2007*

Devises achetées	Montant	Devises vendues	Montant	+/- values latentes JPY	Engagement JPY	Echéance
<i>Currencies bought</i>	<i>Amount</i>	<i>Currencies sold</i>	<i>Amount</i>	<i>Unrealized gains/losses JPY</i>	<i>Liability JPY</i>	<i>Maturity</i>
<i>Gekaufte Währungen</i>	<i>Betrag</i>	<i>Verkaufte Währungen</i>	<i>Betrag</i>	<i>Nicht realisierte Wertsteigerungen/ -verluste JPY</i>	<i>Obligo JPY</i>	<i>Fälligkeit</i>
<i>Valute acquistate</i>	<i>Importo</i>	<i>Valute vendute</i>	<i>Importo</i>	<i>+/- valenze latenti JPY</i>	<i>Impegno JPY</i>	<i>Scadenza</i>
<i>Aangekochte valuta</i>	<i>Bedrag</i>	<i>Verkochte valuta</i>	<i>Bedrag</i>	<i>Niet gerealiseerde winst/verlies JPY</i>	<i>Bedrag van de verplichting JPY</i>	<i>Vervaldag</i>
<i>Divisas compradas</i>	<i>Importe</i>	<i>Divisas vendidas</i>	<i>Importe</i>	<i>Plusvalía/minusvalía latente JPY</i>	<i>Obligación JPY</i>	<i>Vencimiento</i>
<i>Divisas compradas</i>	<i>Montante</i>	<i>Divisas vendidas</i>	<i>Montante</i>	<i>+/- valores latentes JPY</i>	<i>Obrigaçao JPY</i>	<i>Vencimento</i>
EUR	75 964,75	JPY	12 000 000,00	(105 106,00)	11 894 894,00	30/11/2007
EUR	1 557 000,00	JPY	241 714 129,00	2 087 764,00	243 801 893,00	30/11/2007
TOTAL - Total - Ingesamt - Totale - Totaal - Total - Total				1 982 658,00	255 696 787,00	

Etat du portefeuille-titres au - Securities portfolio statement as at - Aufstellung des Wertpapierbestands zum - Stato del portafoglio titoli al - Overzicht effectenportefeuille per - Estado de la cartera de valores a - Estado da carteira de títulos em 31/08/2007

Devise	Quantité	Dénomination	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Currency	Quantity	Name	Market value	% of net assets
Währung	Stückzahl	Bezeichnung	Marktwert	% des Nettovermögens
Valuta	Quantità	Denominazione	Valore di valutazione	% del Patrimonio Netto
Valuta	Aantal	Naam	Marktwaaarde	% van de nettoactiva
Divisa	Cantidad	Denominación	Valor de mercado	% del activo neto
Moeda	Quantidade	Denominação	Valor de avaliação	% do activo líquido
			USD	

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores

Actions - Equities - Aktien - Azioni - Aandelen - Acciones - Acções

Aérospatiale/Défense - Aerospace/Defence - Luft- und Raumfahrt/Rüstungsgüter - Aerospaziale/Difesa - Lucht- en ruimtevaart/Defensie - Aeroespacial/Defensa - Aeroespacial/Defesa

USD	44 300	EMBRAER-EMPR. BRASIL AERO. ADR	2 000 588	0,35
-----	--------	--------------------------------	-----------	------

Alimentation - Food - Nahrungsmittel - Alimentazione - Voedingsmiddelenindustrie -

Alimentación - Alimentação

BRL	516 500	JBS	2 476 369	0,43
BRL	115 201	JBS NV07	538 231	0,09
BRL	242 800	MARFRIG FRIGO. COMER. ALIMENTOS	2 476 828	0,43
BRL	157 600	M. DIAS BRANCO	2 017 656	0,35
BRL	414 300	MINERVA	4 120 659	0,71
CLP	1 057 000	CENCOSUD	4 319 895	0,75
USD	132 000	GRUMA ADR SPONSORED S.B	1 906 080	0,33
			17 855 718	3,09

Assurances - Insurance - Versicherungen - Assicurazione - Verzekeraars - Seguros - Seguros

BRL	78 600	PORTO SEGURO	2 666 007	0,46
-----	--------	--------------	-----------	------

Automobile-pièces et équipements - Automotive-parts & equipment - Automobilindustrie-Teile und Zubehör - Automobile-ricambi e equipaggiamenti - Automobilindustrie-onderdelen en apparatuur - Automóvil-recambios y equipos - Automóvel-peças e equipamentos

BRL	81 700	IOCHPE MAXION PREF.	1 208 474	0,21
BRL	291 500	MARCOPOLO PREF.	1 192 422	0,21
BRL	144 700	RANDON IMPLEMENTOS E PART. PF	1 225 163	0,21
			3 626 059	0,63

Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos

BRL	29 000	BANCO BRADESCO PREF.	724 049	0,13
BRL	120 900	BANCO DO BRASIL ORD. NOM.	1 738 972	0,30
BRL	363 438	UNIBANCO UNIAO BCOS BRAS. UNIT	4 078 216	0,71
USD	914 600	BANCO BRADESCO ADR SPONSORED	22 572 328	3,91
USD	141 100	BANCOLOMBIA ADR SPONSORED	4 625 258	0,80
USD	10 000	BCO SANTANDER CHILE SPONS. ADR	476 000	0,08
USD	82 900	CREDICORP	5 085 915	0,88
USD	108 300	UNIBANCO UNIAO BCO BRASIL. GDR	12 084 114	2,09
			51 384 852	8,90

Boissons - Beverages - Getränke - Bevande - Dranken - Bebidas - Bebidas

USD	197 400	AMBEV-CIA BEBIDAS ADR PREF.	13 812 078	2,39
USD	24 660	AMBEV-CIA BEBIDAS ADR SPONS.	1 667 017	0,29
USD	4 200	CERVECERIAS UNIDAS ADR SPONS.	152 376	0,03
USD	136 170	EMBOTELLADORA ANDINA ADR S.A	2 410 209	0,42
USD	48 900	EMBOTELLADORA ANDINA ADR S.B	944 748	0,16
USD	241 400	FOMENTO ECONOMICO MEX. ADR SP	8 410 376	1,46
USD	3 750	VINA DE CONCHA TORO ADR SPONS.	177 675	0,03
			27 574 479	4,78

Constructeurs de maisons individuelles - Home builders - Hersteller von Einfamilienhäusern - Costruttori di abitazioni individuali - Particuliere woningbouw - Constructores de viviendas individuales - Construtores de habitações individuais

BRL	78 700	ABYARA PLANEJAMENTO IMOB.	1 160 085	0,20
BRL	120 000	MRV ENGENHARIA E PARTICIPACOES	1 958 612	0,35
BRL	103 612	ROSSI RESIDENCIAL	2 325 305	0,40
MXN	809 200	CONSORCIO ARA	1 234 346	0,21
MXN	1 293 000	CORPORACION GEO CL. B	6 726 302	1,17
MXN	350 000	DESARROLLADORA HOMEX	3 229 000	0,56
			16 633 650	2,89

Electricité - Electricity - Stromversorgungsunternehmen - Elettricità - Elektriciteit - Electricidad - Electricidade

BRL	134 100	CEMIG CIA ENER. DE MINAS GERAIS	2 599 139	0,45
BRL	272 300 000	CESP PREF. B	4 651 360	0,81
BRL	332 700	CPFL ENERGIA	5 959 701	1,03

BRL	78 620 000	ELETROPAULO METRO. ELEC. PF B	4 435 120	0,77
BRL	435 900	TRACTEBEL ENERGIA	4 980 260	0,86
CLP	14 600 000	COLBUN	3 272 342	0,57
USD	321 000	CEMIG ADR SPONSORED PREF.	6 099 000	1,06
USD	264 000	EDENOR SPONS. ADR CL. B	5 810 640	1,01
USD	658 800	ENERSIS ADR SPONSORED	11 845 224	2,05
			49 652 786	8,61

Equipements-outillage divers - Miscellaneous equipment-tools - Verschiedene technische Ausrüstungen - Equipaggiamenti-attrezzature varie - Diverse apparatuur-gereedschap - Equipamientos-utilaje diverso - Equipamentos - utensílios diversos

BRL	430 500	WEG	4 569 434	0,79
-----	---------	-----	------------------	-------------

Fer/Acier - Iron/Steel - Eisen/Stahl - Ferro/Acciaio - IJzer/Staal - Hierro/Acero - Ferro/Aço

BRL	375 000	GERDAU PREF.	9 180 993	1,59
BRL	68 700	USINAS SIDER. MINAS GERAIS PF A	4 095 217	0,71
USD	126 500	GERDAU ADR SPONSORED	3 041 060	0,53
USD	390 000	GRUPO SIMEC ADR	4 013 100	0,70
USD	180 787	SIDERURGICA NACIONAL ADR SPONS	10 198 195	1,77
USD	288 100	TENARIS ADR	13 520 533	2,34
USD	208 300	TERNIUM ADR	6 353 150	1,10
			50 402 248	8,74

Gaz - Gas - Gas - Gas - Gas - Gas - Gás

BRL	13 290 000	GAS DE SAO PAULO PREF. CL. A	2 962 263	0,51
-----	------------	------------------------------	------------------	-------------

Immobilier - Real estate - Immobilien - Immobiliare - Vastgoed - Sector inmobiliario - Sector imobiliário

BRL	259 800	BR MALLS PARTICIPACOES	2 955 025	0,51
BRL	207 100	CYRELA BRAZIL	1 959 482	0,34
BRL	207 100	CYRELA COMMERCIAL PROPERTIES	253 518	0,04
BRL	241 432	PDG REALTY EMPREEN. PARTICIP.	3 115 534	0,54
USD	290 200	IRSA INVER. REPRESENTACION. GDR	4 933 400	0,86
			13 216 959	2,29

Ingénierie et construction - Engineering and construction - Hoch- und Tiefbau - Ingegneria e edilizia - Bouw en techniek - Ingeniería y construcción - Engenharia e construção

BRL	440 000	MULTIPLAN EMPREEND.IMOBILIAR.	5 323 344	0,92
USD	36 000	GRPO AEROP. DEL S.E. ADR SPONS.	1 787 040	0,31
			7 110 384	1,23

Internet - Internet - Internet - Internet - Internet - Internet - Internet

BRL	133 900	B2W VAREJO	5 156 377	0,89
-----	---------	------------	------------------	-------------

Matériaux de construction - Construction materials - Baustoffe - Materiali di costruzione - Bouwmaterialen - Materiales de construcción - Materiais de construção

BRL	162 400	DURATEX PREF.	4 025 682	0,70
MXN	927 613	CEMEX OPC A-B	2 990 431	0,52
USD	785 292	CEMEX ADR SPONSORED OPC A-B	25 357 079	4,39
			32 373 192	5,61

Médias - Media - Medien - Mass media - Média - Medios de comunicación - Meios de comunicação social

BRL	1 051 662	NET SERVICOS COMUNICACAO PREF.	15 823 967	2,74
MXN	395 200	GRUPO TELEvisa OPC	2 067 321	0,36
USD	263 200	GRUPO TELEvisa SPONSORED ADR	6 858 992	1,19
			24 750 280	4,29

Pétrole et gaz - Oil and gas - Erdöl und Gas - Petrolio e gas - Olie en gas - Petróleo y gas - Petróleo e gás

USD	814 700	PETROLEO BRASILEIRO ADR PF	43 366 481	7,52
-----	---------	----------------------------	-------------------	-------------

Produits forestiers et papier - Forestry products and paper - Papier- und forstwirtschaftliche Produkte - Prodotti forestali e carta - Houtproducten en papier - Productos silvícolas y papel - Produtos florestais e papel

BRL	69 800	SUZANO PAPEL CELULOSE PF A	960 894	0,17
CLP	10 900	EMPRESAS CMPC	397 803	0,07
USD	90 000	VOTORANTIM CELULOSE ADR SPONS.	2 104 200	0,36
			3 462 897	0,60

Produits miniers - Mining products - Bergbauprodukte - Prodotti minerari - Mijnbouwproducten - Productos mineros - Produtos mineiros

BRL	363 354	VALE RIO DOCE PREF.A	15 048 844	2,61
MXN	428 000	GRUPO MEXICO S.B	2 676 213	0,46
USD	49 600	MINAS BUENAVENTURA ADR SPONS.	1 896 208	0,33
USD	57 500	SOUTHERN PERU COPPER	6 051 875	1,05
USD	812 700	VALE DO RIO DOCE ADR SPONS. PF	33 930 225	5,88
			59 603 365	10,33

Services commerciaux - Commercial services - Gewerbliche Dienstleistungen - Servizi commerciali - Zakelijke dienstverlening - Servicios comerciales - Serviços comerciais

BRL	135 100	CIA DE CONCESSOES RODOVIARIAS	2 342 887	0,41
-----	---------	-------------------------------	------------------	-------------

Services financiers divers - Miscellaneous financial services - Verschiedene Finanzdienstleistungen - Servizi finanziari vari - Diverse financiële dienstverlening - Diversos servicios financieros - Serviços financeiros diversos

ARS	1	PETROBRAS ENERGIA PARTICIP. S.B	1	0,00
BRL	219 200	REDECARD	3 354 123	0,58
USD	120 000	GPO AEROPORTUARIO PACIF. ADR S.B	6 056 400	1,05
			9 410 524	1,63

Sociétés de holding-diversifiées - Holding companies-diversified - Diversifizierte Holdinggesellschaften - Società holding-diversificate - Houdstermaatschappijen-gemengde - Sociudades holding-diversificadas - Sociudades holding - diversificadas

BRL	3 875 771	INVESTIMENTOS ITAU PREF.	23 326 914	4,04
-----	-----------	--------------------------	------------	------

Sociétés d'investissements - Investment companies - Investmentgesellschaften - Società di investimento - Beleggingsmaatschappijen - Sociudades de inversión - Sociudades de investimento

BRL	147 900	BRADESCAR PREF.	6 261 284	1,09
-----	---------	-----------------	-----------	------

Télécommunications - Telecommunications - Telekommunikationsdienste - Telecomunicazioni - Telecomunicatie - Telecomunicaciones - Telecomunicações

BRL	2 104	BRASIL TELECOM PREF.	18 512	0,00
BRL	196 600	TELE NORTE LESTE PART. PREF.	4 407 168	0,76
BRL	46 000	TELE NORTE LESTE PARTICIPACOES	1 571 755	0,27
CLP	241 363	EMPRESA NACIONAL DE TELECOM.	4 104 624	0,71
MXN	5 945 290	AMERICA MOVIL S.L	17 970 835	3,11
MXN	840 000	AXTEL S.A.B. DE C.V.	5 899 892	1,02
MXN	775 800	CARSO GLOBAL TELECOM S.A1	3 683 713	0,64
USD	608 170	AMERICA MOVIL ADR S.L	36 769 958	6,37
USD	25 100	BRASIL TELECOM ADR SPONS. PREF.	1 794 148	0,31
			76 220 605	13,19

Transports - Transportation - Verkehrswesen - Trasporto - Transport - Transporte - Transportes

BRL	580 800	ALL AMERICA LATINA UNIT	6 724 649	1,17
-----	---------	-------------------------	-----------	------

Vente au détail - Retail trade - Einzelhandel - Vendita al dettaglio - Detailhandel - Venta al por menor - Venda a retalho

BRL	55 400	DROGASIL	418 204	0,07
BRL	377 000	LOJAS AMERICANAS PREF.	3 076 653	0,54
BRL	550 100	LOJAS RENNER	9 492 067	1,65
BRL	53 500	POSITIVO INFORMATICA	1 201 217	0,21
CLP	467 422	EMPRESAS LA POLAR	2 893 756	0,50
CLP	175 617	FALABELLA	842 264	0,15
MXN	1 049 000	EMPRESAS ICA S.A.B. DE C.V	5 774 358	1,00
MXN	3 074 070	WAL-MART DE MEXICO S.V	10 932 086	1,89
			34 630 605	6,01

TOTAL ACTIONS - Total equities - Aktien insgesamt - Totale azioni - Totaal aandelen - Total acciones - Total das ações

577 285 487 100,05

Obligations - Bonds - Schuldverschreibungen - Obbligazioni - Obligaties - Obligaciones - Obrigações

Produits miniers - Mining products - Bergbauprodukte - Prodotti minerari - Mijnbouwproducten - Productos mineros - Produtos mineiros

BRL	10 800	VALE DO RIO DOCE TV97-PERP. E.1	0	0,00
-----	--------	---------------------------------	---	------

TOTAL OBLIGATIONS - Total bonds - Schuldverschreibungen insgesamt - Totale obbligazioni - Totaal obligaties - Total obligaciones - Total das obrigações

0 0,00

TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE ADMIS A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS - Total transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Totaal effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Total valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores

577 285 487 100,05

Autres valeurs mobilières - Other transferable securities - Sonstige Wertpapiere - Altri valori mobiliari - Overige effecten - Otros valores mobiliarios - Outros valores mobiliários

Coupons/Droits/Warrants - Coupons/Rights/Warrants - Kupons/Bezugsrechte/Optionsscheine - Cedole/Diritti/Warrants - Coupons/Claims/Warrants - Cupones/Derechos/Warrants - Cupões/Direitos/Warrants

Vente au détail - Retail trade - Einzelhandel - Vendita al dettaglio - Detailhandel - Venta al por menor - Venda a retalho

CLP	1 339	FALABELLA	102	0,00
-----	-------	-----------	-----	------

TOTAL COUPONS/DROITS/WARRANTS - Total coupons/rights/warrants - Kupons/Bezugsrechte/Optionsscheine insgesamt - Totale cedole/diritti/warrants - Totaal coupons/claims/warrants - Total cupones/derechos/warrants - Total dos cupões/direitos/warrants	102	0,00
TOTAL AUTRES VALEURS MOBILIERES - Total other transferable securities - Sonstige Wertpapiere insgesamt - Totale altri valori mobiliari - Totaal overige effecten - Total otros valores mobiliarios - Total dos outros valores mobiliários	102	0,00
TOTAL DU PORTEFEUILLE-TITRES - Total securities portfolio - Wertpapierbestand insgesamt - Totale del portafoglio titoli - Totaal effectenportefeuille - Total de la cartera de valores - Total da carteira de títulos	577 285 589	100,05

Etat du portefeuille-titres au - *Securities portfolio statement as at* - *Aufstellung des Wertpapierbestands zum* - *Stato del portafoglio titoli al* - *Overzicht effectenportefeuille per* - *Estado de la cartera de valores a* - *Estado da carteira de títulos em* 31/08/2007

Devise	Quantité	Dénomination	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Currency	Quantity	Name	Market value	% of net assets
Währung	Stückzahl	Bezeichnung	Marktwert	% des Nettovermögens
Valuta	Quantità	Denominazione	Valore di valutazione	% del Patrimonio Netto
Valuta	Aantal	Naam	Marktwaaarde	% van de nettoactiva
Divisa	Cantidad	Denominación	Valor de mercado	% del activo neto
Moeda	Quantidade	Denominação	Valor de avaliação	% do activo líquido
CHF				

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs - *Transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange* - *An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente* - *Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale* - *Effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs* - *Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores* - *Valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores*

Actions - Equities - Aktien - Azioni - Aandelen - Acciones - Acções

Alimentation - Food - Nahrungsmittel - Alimentazione - Voedingsmiddelenindustrie -

Alimentación - Alimentação

CHF	38 509	NESTLE NOM.	20 236 480	9,92
-----	--------	-------------	------------	------

Assurances - Insurance - Versicherungen - Assicurazione - Verzekeraars - Seguros - Seguros

CHF	21 177	SWISS REINSURANCE	2 153 700	1,06
-----	--------	-------------------	-----------	------

CHF	28 496	ZURICH FINANCIAL SERVICES	9 852 492	4,83
-----	--------	---------------------------	-----------	------

			12 006 192	5,89
--	--	--	------------	------

Automobile-pièces et équipements - Automotive-parts & equipment - Automobilindustrie-Teile und Zubehör - Automobile-ricambi e equipaggiamenti - Automobilindustrie-onderdelen en apparatuur - Automóvil-recambios y equipos - Automóvel-peças e equipamentos

CHF	3 970	GEORG FISCHER NOM.	3 624 610	1,78
-----	-------	--------------------	-----------	------

Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos

CHF	114 665	CREDIT SUISSE GROUP	9 052 802	4,44
-----	---------	---------------------	-----------	------

CHF	25 590	JULIUS BAER HOLDING	2 047 200	1,00
-----	--------	---------------------	-----------	------

CHF	237 972	UBS NOM.	14 992 236	7,35
-----	---------	----------	------------	------

			26 092 238	12,79
--	--	--	------------	-------

Chimie - Chemicals - Chemie - Chimica - Chemie - Química - Química

CHF	23 170	SYNGENTA NOM.	5 238 737	2,57
-----	--------	---------------	-----------	------

Equipements-outillage divers - Miscellaneous equipment-tools - Verschiedene technische Ausrüstungen - Equipaggiamenti-attrezzature varie - Diverse apparatuur-gereedschap - Equipamientos-utilaje diverso - Equipamentos - utensílios diversos

CHF	1 425	ZEHNDER GROUP CHF 100	3 655 125	1,79
-----	-------	-----------------------	-----------	------

Equipements domestiques - Domestic appliances - Haustechnische Einrichtungen - Arredamenti domestici - Huishoudelijke apparatuur - Aparatos domésticos - Equipamentos domésticos

CHF	425	METALL ZUG BP	3 043 000	1,49
-----	-----	---------------	-----------	------

Fabrications diverses - Miscellaneous manufacturing - Verschiedene Güter - Fabbricazioni varie - Diverse fabrikaten - Fabricación diversa - Fabrico diverso

CHF	1 295	SULZER NOM.	2 075 885	1,02
-----	-------	-------------	-----------	------

Ingénierie et construction - Engineering and construction - Hoch- und Tiefbau - Ingegneria e edilizia - Bouw en techniek - Ingeniería y construcción - Engenharia e construção

CHF	337 480	ABB LTD NOM.	10 023 156	4,91
-----	---------	--------------	------------	------

Logiciels - Software - Software - Software - Software - Software

CHF	149 450	TEMENOS GROUP NOM.	4 274 270	2,09
-----	---------	--------------------	-----------	------

Matériaux de construction - Construction materials - Baustoffe - Materiali di costruzione - Bouwmaterialen - Materiales de construcción - Materiais de construção

CHF	1 170	CONZZETA HOLDING POR.	2 923 830	1,43
-----	-------	-----------------------	-----------	------

CHF	30 820	GEBERIT NOM.	5 485 960	2,69
-----	--------	--------------	-----------	------

CHF	41 246	HOLCIM NOM.	5 386 728	2,64
-----	--------	-------------	-----------	------

CHF	2 022	SIKA POR.	4 923 570	2,41
-----	-------	-----------	-----------	------

			18 720 088	9,17
--	--	--	------------	------

Outillage manuel - Manual tools - Handwerkzeuge - Utensili manuali - Handgereedschap - Utillaje manual - Utensílios de mão

CHF	26 600	SCHINDLER HOLDING BP	1 968 400	0,96
-----	--------	----------------------	-----------	------

CHF	176 800	TORNOS HOLDING	3 969 160	1,95
-----	---------	----------------	-----------	------

			5 937 560	2,91
--	--	--	-----------	------

Produits miniers - Mining products - Bergbauprodukte - Prodotti minerari - Mijnbouwproducten - Productos mineros - Produtos mineiros

CHF	64 180	XSTRATA	4 556 780	2,23
-----	--------	---------	-----------	------

**Produits pharmaceutiques - Pharmaceuticals - Pharmazeutika - Prodotti farmaceutici -
Farmaceutische producten - Productos farmacéuticos - Produtos farmacêuticos**

CHF	261 507	NOVARTIS	16 671 071	8,17
CHF	90 892	ROCHE HOLDING BJ	19 087 320	9,35
			35 758 391	17,52

**Santé-produits - Health care-products - Gesundheitswesen-Produkte - Salute-prodotti -
Gezondheid-producten - Salud-productos - Saúde-produtos**

CHF	12 147	NOBEL BIO CARE HOLDING	3 999 400	1,96
CHF	80 000	SONOVA HOLDING NOM.	8 544 000	4,19
			12 543 400	6,15

**Services commerciaux - Commercial services - Gewerbliche Dienstleistungen - Servizi
commerciali - Zakelijke dienstverlening - Servicios comerciales - Serviços comerciais**

CHF	42 000	ADECCO	3 307 500	1,62
-----	--------	--------	-----------	------

**Services financiers divers - Miscellaneous financial services - Verschiedene
Finanzdienstleistungen - Servizi finanziari vari - Diverse financiële dienstverlening - Diversos
servicios financieros - Serviços financeiros diversos**

CHF	27 050	PARTNERS GROUP HLDG NOM.	3 935 775	1,92
-----	--------	--------------------------	-----------	------

**Vente au détail - Retail trade - Einzelhandel - Vendita al dettaglio - Detailhandel - Venta al por
menor - Venda a retalho**

CHF	133 855	RICHEMONT FINANCIERE UNIT S.A	10 012 354	4,90
CHF	26 665	SWATCH GROUP POR.	9 646 064	4,73
CHF	16 031	VOGELE HOLDING (CHARLES)	1 800 281	0,88
			21 458 699	10,51

**TOTAL ACTIONS - Total equities - Aktien insgesamt - Totale azioni - Totaal aandelen - Total
acciones - Total das açções**

196 487 886 96,28

**Prêts de titres - Securities lending - Wertpapierleihgeschäfte - Titoli dati in prestito - Effectenbelening - Préstamos de valores - Empréstimos de
títulos**

Actions - Equities - Aktien - Azioni - Aandelen - Acciones - Açções

**Matériaux de construction - Construction materials - Baustoffe - Materiali di costruzione -
Bouwmaterialen - Materiales de construcción - Materiais de construção**

CHF	5	CONZZETA HOLDING POR.	12 495	0,01
-----	---	-----------------------	--------	------

**TOTAL ACTIONS - Total equities - Aktien insgesamt - Totale azioni - Totaal aandelen - Total
acciones - Total das açções**

12 495 0,01

**TOTAL PRETS DE TITRES - Total securities lending - Wertpapierleihgeschäfte insgesamt -
Totale titoli dati in prestito - Totaal effectenbelening - Total préstamos de valores - Total
empréstimos de títulos**

12 495 0,01

**TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE ADMIS
A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS - Total transferable securities and
money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale valori mobiliari e strumenti del mercato
monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Totaal effecten en geldmarktinstrumenten
genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado
monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Total valores mobiliários e
instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores**

196 500 381 96,29

Marchés dérivés - Derivative markets - Derivategeschäfte - Mercati derivati - Derivaten - Mercados derivados - Mercados de derivados

Options - Options - Optionen - Opzioni - Opties - Opciones - Opções

Divers - Miscellaneous - Verschiedene - Vari - Divers - Varios - Diversos

CHF	-900	SYNN 190 PUT 03/08	-36 990	-0,02
CHF	-900	SYNN 240 CALL 03/08	-102 870	-0,05
			-139 860	-0,07

**TOTAL OPTIONS - Total options - Optionen insgesamt - Totale opzioni - Totaal opties - Total
opciones - Total das opções**

-139 860 -0,07

**TOTAL MARCHES DERIVES - Total derivative markets - Derivategeschäfte insgesamt - Totale
mercati derivati - Totaal derivaten - Total mercados derivados - Total dos mercados de derivados**

-139 860 -0,07

**TOTAL DU PORTEFEUILLE-TITRES - Total securities portfolio - Wertpapierbestand
insgesamt - Totale del portafoglio titoli - Totaal effectenportefeuille - Total de la cartera de valores -
Total da carteira de títulos**

196 360 521 96,22

Contrats futures au - Futures contracts as at - Terminkontrakte zum - Contratti futures al - Termijncontracten per - Contratos futuros a - Contratos de futuros em 31/08/2007

Devise	Position	Quantité	Dénomination	Cours d'évaluation	+/- values latentes CHF	Total sous-jacent en devise
Currency	Position	Quantity	Name	Valuation price	Unrealized gains/losses CHF	Total underlying in foreign currency
Währung	Position	Stückzahl	Bezeichnung	Bewertungskurs	Nicht realisierte Wertsteigerungen/ -verluste CHF	Gesamtwert d. Basisobjekts in jeweiliger Währung
Valuta	Posizione	Quantità	Denominazione	Corso di valutazione	+/- valenze latenti CHF	Totale sottostante in valuta
Valuta	Positie	Aantal	Naam	Waarderingskoers	Niet gerealiseerde winst/verlies CHF	Totaal onderliggende waarde in valuta
Divisa	Posición	Cantidad	Denominación	Precio de valoración	Plusvalía/minusvalía latente CHF	Total subyacente en divisa
Moeda	Posição	Quantidade	Denominação	Taxa de avaliação	+/- valores latentes CHF	Total subjacente em moeda
CHF	A	27	FSMI INDEX SUISSE 09/07	8 900,00	(61 740,00)	2 403 000
TOTAL - Total - Ingesamt - Totale - Totaal - Total - Total					(61 740,00)	

Un montant total de CHF 402 237 inclus dans le compte «Avoirs en banque» est bloqué au nom des agents de change comme garantie des engagements pour contrats futures.
A total amount of CHF 402 237 included in the "Cash at banks" account is frozen in the name of the brokers to guarantee the liabilities on futures contracts.
Unter dem Posten „Bankguthaben“ ist ein Betrag in Höhe von CHF 402 237 zugunsten der Börsenmakler als Sicherheit für Verbindlichkeiten aus Terminkontrakten gesperrt.
Un importo totale di CHF 402 237 inclusi nel conto "Conti correnti bancari" è bloccato a nome degli agenti di cambio quale garanzia degli impegni per i contratti futures.
In de post 'banktegoeden' wordt een bedrag van totaal CHF 402 237 aangehouden op naam van de effectenmakelaars als waarborg voor afgesloten termijncontracten.
Un importe total de CHF 402 237 incluido en la cuenta "Haberes en banca" está bloqueado en nombre de los agentes de cambio como garantía de las obligaciones para contratos futuros.
Um montante total de CHF 402 237 incluído no cálculo "Bens na banca" é imobilizado no nome dos agentes de câmbio como garantia das obrigações para contratos de futuros.

Etat du portefeuille-titres au - Securities portfolio statement as at - Aufstellung des Wertpapierbestands zum - Stato del portafoglio titoli al -
Overzicht effectenportefeuille per - Estado de la cartera de valores a - Estado da carteira de títulos em 31/08/2007

Devise	Quantité	Dénomination	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Currency	Quantity	Name	Market value	% of net assets
Währung	Stückzahl	Bezeichnung	Marktwert	% des Nettovermögens
Valuta	Quantità	Denominazione	Valore di valutazione	% del Patrimonio Netto
Valuta	Aantal	Naam	Marktwaaarde	% van de nettoactiva
Divisa	Cantidad	Denominación	Valor de mercado	% del activo neto
Moeda	Quantidade	Denominação	Valor de avaliação	% do activo líquido
EUR				

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores

Actions - Equities - Aktien - Azioni - Aandelen - Acciones - Acções

Alimentation - Food - Nahrungsmittel - Alimentazione - Voedingsmiddelenindustrie -

Alimentación - Alimentação

TRY	79 302	MIGROS TURKEY	963 941	2,13
-----	--------	---------------	---------	------

Assurances - Insurance - Versicherungen - Assicurazione - Verzekeraars - Seguros - Seguros

TRY	112 723	AKSIGORTA	555 051	1,23
TRY	146 673	ANADOLU ANONIM TURK SIGORTA SI	184 889	0,41
TRY	270 734	ANADOLU HAYAT SIGORTA	868 421	1,92
			1 608 361	3,56

Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos

TRY	977 728	AKBANK	4 566 766	10,09
TRY	52 280	ALBARAKA TURK KATILIM BANKASI	147 102	0,33
TRY	85 209	ASYA KATILIM BANKASI	407 584	0,90
TRY	921 572	GARANTI BANKASI 500 TRL	4 330 403	9,57
TRY	192 891	TEKSTILBANK	227 952	0,50
TRY	5 990	TURK EKONOMI BANKASI	64 720	0,14
TRY	194 833	TURKIYE HALK BANKASI	959 363	2,12
TRY	1 201 521	TURKIYE IS BANKASI S.C	4 293 561	9,49
TRY	1 075 392	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI	2 251 243	4,97
TRY	1 024 974	YAPI VE KREDI BANKASI	2 157 233	4,77
			19 405 927	42,88

Boissons - Beverages - Getränke - Bevande - Dranken - Bebidas - Bebidas

TRY	44 056	ANADOLU EFES BIRACILIK MALT	1 171 438	2,59
-----	--------	-----------------------------	-----------	------

Chimie - Chemicals - Chemie - Chimica - Chemie - Química - Química

TRY	189 759	PETKIM PETROKIMYA HOLDING	1 051 844	2,32
-----	---------	---------------------------	-----------	------

Compagnies aériennes - Airlines - Fluggesellschaften - Compagnie aeree -

Luchtvaartmaatschappijen - Compañías aéreas - Companhias aéreas

TRY	87 583	TURK HAVA YOLLARI	446 046	0,99
-----	--------	-------------------	---------	------

Constructeurs automobiles - Automotive-manufacturers - Automobilindustrie-Hersteller -

Automobile-costruttori - Autofabrikanten - Automóvil-construtores - Automóvel-construtores

TRY	66 505	FORD OTOMOTIV SANAYI	467 818	1,03
TRY	132 307	TOFAS TURK OTOMOBIL FABRIKASI	443 009	0,98
			910 827	2,01

Equipements domestiques - Domestic appliances - Haustechnische Einrichtungen - Arredamenti

domestici - Huishoudelijke apparatuur - Aparatos domésticos - Equipamentos domésticos

TRY	78 489	ARCELIK	404 150	0,89
-----	--------	---------	---------	------

Equipements ménagers - White goods - Haushaltsgeräte - Arredamenti per la casa -

Keukenapparatuur - Aparatos línea blanca - Equipamentos para o lar

TRY	336 325	TURK SISE CAM	1 031 498	2,28
-----	---------	---------------	-----------	------

Fabrications diverses - Miscellaneous manufacturing - Verschiedene Güter - Fabbricazioni varie -

Diverse fabrikaten - Fabricación diversa - Fabrico diverso

TRY	562 908	TRAKYA CAM SANAYII	1 406 478	3,11
-----	---------	--------------------	-----------	------

Fer/Acier - Iron/Steel - Eisen/Stahl - Ferro/Acciaio - IJzer/Staal - Hierro/Acero - Ferro/Aço

TRY	122 261	EREGLI DEMIR CELIK	701 780	1,55
TRY	278 320	IZMIR DEMIR CELIK	413 486	0,91
TRY	632 409	KARDEMIR KARABUK DEMIR CELIK D	412 827	0,91
			1 528 093	3,37

Matériaux de construction - Construction materials - Baustoffe - Materiali di costruzione -**Bouwmaterialen - Materiales de construcción - Materiais de construção**

TRY	1 678 658	ADANA CIMENTO SANAYI CLC	727 387	1,61
TRY	466 633	BOLU CIMENTO SANAYI	724 765	1,60
TRY	40 086	CIMSA CIM.SANAYI VE TICARET	215 431	0,47
			1 667 583	3,68

Médias - Media - Medien - Mass media - Media - Medios de comunicación - Meios de comunicação social

TRY	191 821	HURRIYET GAZETECILIK MATBAAC.	373 495	0,83
-----	---------	-------------------------------	---------	------

Pétrole et gaz - Oil and gas - Erdöl und Gas - Petrolio e gas - Olie en gas - Petróleo y gas - Petróleo e gás

TRY	173 447	TUPRAS TURKIY PETROL RAFINER.	2 903 798	6,42
-----	---------	-------------------------------	-----------	------

Produits pharmaceutiques - Pharmaceuticals - Pharmazeutika - Prodotti farmaceutici - Farmaceutische producten - Productos farmacéuticos - Produtos farmacêuticos

TRY	233 269	ECZACIBASI ILAC	648 480	1,43
-----	---------	-----------------	---------	------

Services commerciaux - Commercial services - Gewerbliche Dienstleistungen - Servizi commerciali - Zakelijke dienstverlening - Servicios comerciales - Serviços comerciais

TRY	16 592	KOZA DAVETIYE MAGAZA	181 139	0,40
-----	--------	----------------------	---------	------

Services financiers divers - Miscellaneous financial services - Verschiedene**Finanzdienstleistungen - Servizi finanziari vari - Diverse financiële dienstverlening - Diversos servicios financieros - Serviços financeiros diversos**

TRY	271 626	GSD HOLDING	230 813	0,51
TRY	357 423	IS FINANSAL KIRALAMA	456 584	1,01
TRY	1 377 418	TURKIYE SINAI KALKINMA BANKASI	1 511 517	3,34
			2 198 914	4,86

Sociétés de holding-diversifiées - Holding companies-diversified - Diversifizierte**Holdinggesellschaften - Società holding-diversificate - Houdstermaatschappijen-gemengde - Sociedades holding-diversificadas - Sociedades holding - diversificadas**

TRY	135 878	ALARKO HOLDING	252 334	0,56
TRY	535 205	HACI OMER SABANCI HOLDING	2 168 529	4,79
TRY	656 413	KOC HOLDING	2 197 894	4,86
TRY	70 754	YAZICILAR HOLDING	358 349	0,79
			4 977 106	11,00

Sociétés d'investissements immobiliers - Real-estate investment companies -**Immobilienanlagegesellschaften - Società di investimento immobiliare - Vastgoedbeleggingsmaatschappijen - Sociedades de inversión inmobiliaria - Sociedades de investimento imobiliário**

TRY	370 887	ATAKULE GAYRIMENKUL YATIRIM	323 509	0,71
-----	---------	-----------------------------	---------	------

Télécommunications - Telecommunications - Telekommunikationsdienste - Telecomunicazioni - Telecommunicatie - Telecomunicaciones - Telecomunicações

TRY	119 564	TURKCELL ILETISIM HIZMET	635 836	1,40
-----	---------	--------------------------	---------	------

Transports - Transportation - Verkehrswesen - Trasporto - Transport - Transporte - Transportes

TRY	163 022	REYSAS TASIMACILIK VE LOJISTIK	499 983	1,10
-----	---------	--------------------------------	---------	------

TOTAL ACTIONS - Total equities - Aktien insgesamt - Totale azioni - Totaal aandelen - Total acciones - Total das açções**44 338 446 97,96****TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE ADMIS****A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS - Total transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale valori mobiliari e strumenti del mercato****monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Totaal effecten en geldmarktinstrumenten****genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado****monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Total valores mobiliários e****instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores****44 338 446 97,96****TOTAL DU PORTEFEUILLE-TITRES - Total securities portfolio - Wertpapierbestand****insgesamt - Totale del portafoglio titoli - Totaal effectenportefeuille - Total de la cartera de valores -****Total da carteira de títulos****44 338 446 97,96**

Etat du portefeuille-titres au - *Securities portfolio statement as at* - *Aufstellung des Wertpapierbestands zum* - *Stato del portafoglio titoli al* - *Overzicht effectenportefeuille per* - *Estado de la cartera de valores a* - *Estado da carteira de títulos em* 31/08/2007

Devise	Quantité	Dénomination	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Currency	Quantity	Name	Market value	% of net assets
Währung	Stückzahl	Bezeichnung	Marktwert	% des Nettovermögens
Valuta	Quantità	Denominazione	Valore di valutazione	% del Patrimonio Netto
Valuta	Aantal	Naam	Marktwaaarde	% van de nettoactiva
Divisa	Cantidad	Denominación	Valor de mercado	% del activo neto
Moeda	Quantidade	Denominação	Valor de avaliação	% do activo líquido
GBP				

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs - *Transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange* - *An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente* - *Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale* - *Effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs* - *Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores* - *Valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores*

Actions - Equities - Aktien - Azioni - Aandelen - Acciones - Acções

Aérospatiale/Défense - *Aerospace/Defence* - *Luft- und Raumfahrt/Rüstungsgüter* - *Aerospaziale/Difesa* - *Lucht- en ruimtevaart/Defensie* - *Aeroespacial/Defensa* - *Aeroespacial/Defesa*

GBP	252 330	BAE SYSTEMS	1 166 395	2,41
GBP	207 351	ROLLS ROYCE	1 059 564	2,19
			2 225 959	4,60

Alimentation - *Food* - *Nahrungsmittel* - *Alimentazione* - *Voedingsmiddelenindustrie* - *Alimentación* - *Alimentação*

GBP	190 000	TESCO	807 500	1,67
GBP	57 948	UNILEVER	905 727	1,87
			1 713 227	3,54

Banques - *Banking* - *Banken* - *Banche* - *Banken* - *Banca* - *Bancos*

GBP	194 134	BARCLAYS	1 191 012	2,47
GBP	112 620	HBOS	989 930	2,05
GBP	269 098	HSBC HOLDINGS	2 413 809	5,00
GBP	282 266	ROYAL BANK SCOTLAND GROUP	1 621 618	3,36
			6 216 369	12,88

Chimie - *Chemicals* - *Chemie* - *Chimica* - *Chemie* - *Química* - *Química*

GBP	493 780	ELEMENTIS	476 498	0,99
GBP	133 000	ICI SICO.	843 220	1,75
			1 319 718	2,74

Compagnies aériennes - *Airlines* - *Fluggesellschaften* - *Compagnie aeree* - *Luchtvaartmaatschappijen* - *Compañías aéreas* - *Companhias aéreas*

GBP	143 750	BRITISH AIRWAYS	609 859	1,26
-----	---------	-----------------	---------	------

Electricité - *Electricity* - *Stromversorgungsunternehmen* - *Elettricità* - *Elektricititeit* - *Electricidad* - *Electricidade*

GBP	163 070	INTERNATIONAL POWER	659 618	1,37
GBP	33 000	SCOTTISH SOUTHERN ENERGY	467 940	0,97
			1 127 558	2,34

Equipements domestiques - *Domestic appliances* - *Haustechnische Einrichtungen* - *Arredamenti domestici* - *Huishoudelijke apparatuur* - *Aparatos domésticos* - *Equipamentos domésticos*

GBP	375 000	GALIFORM	487 500	1,01
-----	---------	----------	---------	------

Hébergement - *Hotels & accommodation* - *Beherbergungsgewerbe* - *Alloggio* - *Hotels en pensions* - *Hoteles y alojamiento* - *Alojamento*

GBP	42 715	INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP	442 955	0,92
-----	--------	-------------------------------	---------	------

Immobilier - *Real estate* - *Immobilien* - *Immobiliare* - *Vastgoed* - *Sector inmobiliario* - *Sector imobiliário*

GBP	27 300	LAND SECURITIES	494 676	1,02
-----	--------	-----------------	---------	------

Ingénierie et construction - *Engineering and construction* - *Hoch- und Tiefbau* - *Ingegneria e edilizia* - *Bouw en techniek* - *Ingeniería y construcción* - *Engenharia e construção*

GBP	80 230	AMEC	523 501	1,08
-----	--------	------	---------	------

Matériaux de construction - *Construction materials* - *Baustoffe* - *Materiali di costruzione* - *Bouwmaterialen* - *Materiales de construcción* - *Materiais de construção*

GBP	15 890	TRAVIS PERKINS	283 637	0,59
-----	--------	----------------	---------	------

Pétrole et gaz - *Oil and gas* - *Erdöl und Gas* - *Petrolio e gas* - *Olie en gas* - *Petróleo y gas* - *Petróleo e gás*

GBP	102 000	BG GROUP	809 880	1,68
GBP	606 737	BP	3 382 559	7,00
GBP	43 127	DANA PETROLEUM	417 254	0,86
GBP	201 302	ROYAL DUTCH SHELL CL. B	3 893 181	8,05
GBP	351	SOCO INTERNATIONAL	7 006	0,01
GBP	131 334	TULLOW OIL	672 430	1,39
			9 182 310	18,99

Produits miniers - Mining products - Bergbauprodukte - Prodotti minerari - Mijnbouwproducten - Productos mineros - Produtos mineiros

GBP	40 040	ANGLO AMERICAN	1 138 738	2,36
GBP	29 250	AQUARIUS PLATINUM	444 600	0,92
GBP	67 077	BHP BILLITON	978 653	2,03
GBP	31 242	RIO TINTO ORD.	1 071 601	2,22
GBP	49 770	XSTRATA	1 445 819	2,99
			5 079 411	10,52

Produits pharmaceutiques - Pharmaceuticals - Pharmazeutika - Prodotti farmaceutici - Farmaceutische producten - Productos farmacéuticos - Produtos farmacêuticos

GBP	41 247	ASTRAZENECA	1 008 489	2,09
GBP	137 297	GLAXOSMITHKLINE	1 777 996	3,68
GBP	120 640	HIKMA PHARMACEUT.	496 735	1,03
			3 283 220	6,80

Produits/Marchandises du ménage - Household products/goods - Haushaltsprodukte und -waren - Prodotti/Merci per la casa - Huishoudelijke producten/goederen - Productos/Mercancías para el hogar - Produtos/Artigos domésticos

GBP	50 630	RECKITT BENCKISER	1 366 504	2,83
-----	--------	-------------------	------------------	-------------

Publicité - Advertising - Werbung - Pubblicità - Reclame - Publicidad - Publicidade

GBP	133 910	WPP GROUP	945 405	1,96
-----	---------	-----------	----------------	-------------

Semi-conducteurs - Semiconductors - Halbleiter - Semiconduttori - Halfgeleiders - Semicondutores - Semicondutores

GBP	507	CSR	3 290	0,01
-----	-----	-----	--------------	-------------

Services commerciaux - Commercial services - Gewerbliche Dienstleistungen - Servizi commerciali - Zakelijke dienstverlening - Servicios comerciales - Serviços comerciais

GBP	74 503	BABCOCK INTL GROUP	407 531	0,84
GBP	71 776	DE LA RUE	534 013	1,11
GBP	25 154	HOMESERVE	430 132	0,89
GBP	97 580	MICHAEL PAGE INTERNATIONAL	468 140	0,97
GBP	45 390	SAVILLS	223 092	0,45
			2 062 908	4,26

Services d'alimentation - Food services - Verpflegungsdienstleistungen - Servizi di alimentazione - Foodservices - Servicios de alimentación - Serviços de alimentação

GBP	333 400	COMPASS GROUP	1 083 550	2,24
-----	---------	---------------	------------------	-------------

Services financiers divers - Miscellaneous financial services - Verschiedene Finanzdienstleistungen - Servizi finanziari vari - Diverse financiële dienstverlening - Diversos servicios financieros - Serviços financeiros diversos

GBP	311 820	HENDERSON GROUP	473 966	0,98
GBP	118 280	ICAP	577 206	1,19
GBP	153 740	IG GROUP HOLDINGS	481 591	1,00
GBP	41 794	INVESTEC	225 897	0,47
			1 758 660	3,64

Sociétés de holding-diversifiées - Holding companies-diversified - Diversifizierte Holdinggesellschaften - Società holding-diversificate - Houdstermaatschappijen-gemengde - Sociedades holding-diversificadas - Sociedades holding - diversificadas

GBP	182 322	MITIE GROUP ORD	473 126	0,98
-----	---------	-----------------	----------------	-------------

Sociétés d'investissements immobiliers - Real-estate investment companies - Immobilienanlagegesellschaften - Società di investimento immobiliare - Vastgoedbeleggingsmaatschappijen - Sociedades de inversión inmobiliaria - Sociedades de investimento imobiliário

GBP	140	BRITISH LAND	1 810	0,00
-----	-----	--------------	--------------	-------------

Télécommunications - Telecommunications - Telekommunikationsdienste - Telecomunicazioni - Telecomunicatie - Telecomunicaciones - Telecomunicações

GBP	1 605 664	VODAFONE GROUP	2 565 851	5,31
-----	-----------	----------------	------------------	-------------

Vente au détail - Retail trade - Einzelhandel - Vendita al dettaglio - Detailhandel - Venta al por menor - Venda a retalho

GBP	109 422	JJB SPORTS	229 513	0,47
GBP	35 870	PUNCH TAVERN	394 211	0,82
			623 724	1,29

TOTAL ACTIONS - Total equities - Aktien insgesamt - Totale azioni - Totaal aandelen - Total acciones - Total das açções

43 874 728 90,81

Prêts de titres - Securities lending - Wertpapierleihgeschäfte - Titoli dati in prestito - Effectenbelening - Préstamos de valores - Empréstimos de títulos

Actions - Equities - Aktien - Azioni - Aandelen - Acciones - Açções

Pétrole et gaz - Oil and gas - Erdöl und Gas - Petrolio e gas - Olie en gas - Petróleo y gas - Petróleo e gás

GBP	20 000	SOCO INTERNATIONAL	399 200	0,83
-----	--------	--------------------	----------------	-------------

Semi-conducteurs - <i>Semiconductors</i> - <i>Halbleiter</i> - <i>Semiconduttori</i> - <i>Halbleiters</i> - Semiconductores - <i>Semicondutores</i>					
GBP	65 000	CSR		421 850	0,87
Sociétés d'investissements immobiliers - <i>Real-estate investment companies</i> - Immobilienanlagegesellschaften - <i>Società di investimento immobiliare</i> - Vastgoedbeleggingsmaatschappijen - <i>Sociedades de inversión inmobiliaria</i> - <i>Sociedades de</i> <i>investimento imobiliário</i>					
GBP	37 200	BRITISH LAND		480 996	1,00
TOTAL ACTIONS - <i>Total equities</i> - <i>Aktien insgesamt</i> - <i>Totale azioni</i> - <i>Totaal aandelen</i> - <i>Total</i> <i>acciones</i> - <i>Total das ações</i>				1 302 046	2,70
TOTAL PRETS DE TITRES - <i>Total securities lending</i> - <i>Wertpapierleihgeschäfte insgesamt</i> - <i>Totale titoli dati in prestito</i> - <i>Totaal effectenbelening</i> - <i>Total préstamos de valores</i> - <i>Total</i> <i>empréstimos de títulos</i>				1 302 046	2,70
TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE ADMIS A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS - <i>Total transferable securities and</i> <i>money-market instruments listed on an official stock exchange</i> - <i>An einer Börse amtlich notierte</i> <i>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</i> - <i>Totale valori mobiliari e strumenti del mercato</i> <i>monetario ammessi ad una quotazione ufficiale</i> - <i>Totaal effecten en geldmarktinstrumenten</i> <i>genoteerd aan een officiële effectenbeurs</i> - <i>Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado</i> <i>monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores</i> - <i>Total valores mobiliários e</i> <i>instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores</i>				45 176 774	93,51
TOTAL DU PORTEFEUILLE-TITRES - <i>Total securities portfolio</i> - <i>Wertpapierbestand</i> <i>insgesamt</i> - <i>Totale del portafoglio titoli</i> - <i>Totaal effectenportefeuille</i> - <i>Total de la cartera de valores</i> - <i>Total da carteira de títulos</i>				45 176 774	93,51

Contrats futures au - Futures contracts as at - Terminkontrakte zum - Contratti futures al - Termijncontracten per - Contratos futuros a - Contratos de futuros em 31/08/2007

Devise	Position	Quantité	Dénomination	Cours d'évaluation	+/- values latentes GBP	Total sous-jacent en devise
Currency	Position	Quantity	Name	Valuation price	Unrealized gains/losses GBP	Total underlying in foreign currency
Währung	Position	Stückzahl	Bezeichnung	Bewertungskurs	Nicht realisierte Wertsteigerungen/ -verluste GBP	Gesamtwert d. Basisobjekts in jeweiliger Währung
Valuta	Posizione	Quantità	Denominazione	Corso di valutazione	+/- valenze latenti GBP	Totale sottostante in valuta
Valuta	Positie	Aantal	Naam	Waarderingskoers	Niet gerealiseerde winst/verlies GBP	Totaal onderliggende waarde in valuta
Divisa	Posición	Cantidad	Denominación	Precio de valoración	Plusvalía/minusvalía latente GBP	Total subyacente en divisa
Moeda	Posição	Quantidade	Denominação	Taxa de avaliação	+/- valores latentes GBP	Total subjacente em moeda
GBP	A	48	FTSE INDEX 100 09/07	6 315,50	66 810,00	3 031 440
TOTAL - Total - Ingesamt - Totale - Totaal - Total - Total					66 810,00	

Un montant total de GBP 143 767 inclus dans le compte «Avoirs en banque» est bloqué au nom des agents de change comme garantie des engagements pour contrats futures.
 A total amount of GBP 143 767 included in the "Cash at banks" account is frozen in the name of the brokers to guarantee the liabilities on futures contracts.
 Unter dem Posten „Bankguthaben“ ist ein Betrag in Höhe von GBP 143 767 zugunsten der Börsenmakler als Sicherheit für Verbindlichkeiten aus Terminkontrakten gesperrt.
 Un importo totale di GBP 143 767 inclusi nel conto "Conti correnti bancari" è bloccato a nome degli agenti di cambio quale garanzia degli impegni per i contratti futures.
 In de post 'banktegoeden' wordt een bedrag van totaal GBP 143 767 aangehouden op naam van de effectenmakelaars als waarborg voor afgesloten termijncontracten.
 Un importe total de GBP 143 767 incluido en la cuenta "Haberes en banca" está bloqueado en nombre de los agentes de cambio como garantía de las obligaciones para contratos futuros.
 Um montante total de GBP 143 767 incluído no cálculo "Bens na banca" é imobilizado no nome dos agentes de câmbio como garantia das obrigações para contratos de futuros.

Etat du portefeuille-titres au - Securities portfolio statement as at - Aufstellung des Wertpapierbestands zum - Stato del portafoglio titoli al - Overzicht effectenportefeuille per - Estado de la cartera de valores a - Estado da carteira de títulos em 31/08/2007

Devise	Quantité	Dénomination	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Currency	Quantity	Name	Market value	% of net assets
Währung	Stückzahl	Bezeichnung	Marktwert	% des Nettovermögens
Valuta	Quantità	Denominazione	Valore di valutazione	% del Patrimonio Netto
Valuta	Aantal	Naam	Marktwaaarde	% van de nettoactiva
Divisa	Cantidad	Denominación	Valor de mercado	% del activo neto
Moeda	Quantidade	Denominação	Valor de avaliação	% do activo líquido
			USD	

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores

Actions - Equities - Aktien - Azioni - Aandelen - Acciones - Acções				
Aérospatiale/Défense - Aerospace/Defence - Luft- und Raumfahrt/Rüstungsgüter - Aerospaziale/Difesa - Lucht- en ruimtevaart/Defensie - Aeroespacial/Defensa - Aeroespacial/Defesa				
USD	729 688	UNITED TECHNOLOGIES	54 456 615	2,08
Assurances - Insurance - Versicherungen - Assicurazione - Verzekeraars - Seguros - Seguros				
USD	33 954	ALLSTATE	1 858 982	0,07
USD	48 300	AMERICAN INTL GROUP	3 187 800	0,12
USD	74 000	CIGNA	3 824 320	0,15
USD	515 000	EVEREST REINSURANCE GROUP	52 468 200	2,00
			61 339 302	2,34
Biotechnologie - Biotechnology - Biotechnologie - Biotecnologie - Biotechnologie - Biotecnología - Biotecnologia				
USD	729 700	GENENTECH	54 588 857	2,08
USD	834 500	GENZYME	52 081 145	1,99
			106 670 002	4,07
Chimie - Chemicals - Chemie - Chimica - Chemie - Química - Química				
USD	794 000	MONSANTO	55 373 560	2,11
Distribution/Vente en gros - Distribution/Wholesale - Vertriebsunternehmen/Großhandel - Distribuzione/Vendita all'ingrosso - Distributie/Groothandel - Distribución/Venta al por mayor - Distribuição/Venda por grosso				
USD	618 300	GRAINGER (W.W.)	56 642 463	2,16
Electronique - Electronics - Elektronische Ausrüstung - Elettronica - Elektronika - Electrónica - Electrónica				
USD	1 014 600	THERMO FISHER SCIENTIFIC	55 021 758	2,10
Fer/Acier - Iron/Steel - Eisen/Stahl - Ferro/Acciaio - IJzer/Staal - Hierro/Acero - Ferro/Aço				
USD	572 400	ALLEGHENY TECHNOLOGIES	56 890 836	2,17
Habillage/Textile - Apparel/Textiles - Bekleidung/Textilien - Abbigliamento/Tessile - Kleding/Textiel - Confección/Textil - Vestuário/Têxteis				
USD	1 149 700	COACH	51 196 141	1,95
Hébergement - Hotels & accommodation - Beherbergungsgewerbe - Alloggio - Hotels en pensions - Hoteles y alojamiento - Alojamento				
USD	1 696 595	WYNDHAM WORLDWIDE	54 121 381	2,06
Immobilier - Real estate - Immobilien - Immobiliare - Vastgoed - Sector inmobiliario - Sector imobiliário				
USD	1 659 900	CB RICHARD ELLIS GROUP CL. A	49 000 248	1,87
Informatique - Information technology - Informationstechnologie - Informatica - Computerindustrie - Informática - Informática				
USD	1 911 300	DELL	53 994 225	2,06
USD	45 200	HEWLETT PACKARD	2 230 620	0,09
USD	2 358 400	WESTERN DIGITAL	55 092 224	2,10
			111 317 069	4,25
Ingénierie et construction - Engineering and construction - Hoch- und Tiefbau - Ingeniería e edilizia - Bouw en techniek - Ingeniería y construcción - Engenharia e construção				
USD	549 500	MCDERMOTT INTERNATIONAL	52 746 505	2,01
Internet - Internet - Internet - Internet - Internet - Internet - Internet				
USD	1 532 700	AKAMAI TECHNOLOGIES	49 383 594	1,88
USD	99 200	GOOGLE CL.A	51 112 800	1,95
			100 496 394	3,83

Logiciels - Software - Software - Software - Software - Software

USD	1 829 800	INTUIT	49 971 838	1,91
USD	2 754 000	ORACLE	55 851 120	2,13
USD	2 468 100	RED HAT	48 004 545	1,83
			153 827 503	5,87

Métal-fabrique/Matériel - Metalworking/Hardware - Metallherzeugnisse/Werkstoffe - Fabbrica/Materiale metallico - Metaalproducten/Materiaal - Metal-Producción/Material - Produção de metais/materiais metálicos

USD	368 000	PRECISION CASTPARTS	47 954 080	1,83
-----	---------	---------------------	-------------------	-------------

Pétrole et gaz - Oil and gas - Erdöl und Gas - Petrolio e gas - Olie en gas - Petróleo y gas - Petróleo e gás

USD	507 100	TRANSOCEAN	53 291 139	2,03
-----	---------	------------	-------------------	-------------

Pétrole et gaz-services - Oil and gas services - Erdöl und Gas-Dienstleistungen - Petrolio e gas-servizi - Olie en gas-dienstverlening - Petróleo y gas-servicios - Petróleo e gás-serviços

USD	419 800	NATIONAL OILWELL VARCO	53 734 400	2,05
-----	---------	------------------------	-------------------	-------------

Produits pharmaceutiques - Pharmaceuticals - Pharmazeutika - Prodotti farmaceutici - Farmaceutische producten - Productos farmacéuticos - Produtos farmacêuticos

USD	1 041 200	EXPRESS SCRIPTS	57 005 700	2,17
USD	1 203 000	GILEAD SCIENCES	43 753 110	1,67
USD	1 704 500	SCHERING-PLOUGH ORD.	51 169 090	1,95
			151 927 900	5,79

Santé-services - Health care-services - Gesundheitswesen-Dienstleistungen - Salute-servizi - Gezondheid-dienstverlening - Salud-servicios - Saúde-serviços

USD	1 090 600	AETNA	55 522 446	2,12
USD	1 018 000	UNITEDHEALTH GROUP	50 910 180	1,94
			106 432 626	4,06

Semi-conducteurs - Semiconductors - Halbleiter - Semiconduttori - Halfgeleiders - Semicondutores

USD	859 900	MEMC ELECTRONIC MATERIALS	52 815 058	2,01
USD	1 045 100	NVIDIA	53 467 316	2,04
			106 282 374	4,05

Services commerciaux - Commercial services - Gewerbliche Dienstleistungen - Servizi commerciali - Zakelijke dienstverlening - Servicios comerciales - Serviços comerciais

USD	1 222 700	ACCENTURE CL. A	50 387 467	1,92
USD	871 300	APOLLO GROUP CL. A	51 119 171	1,95
USD	684 700	MANPOWER	48 107 022	1,84
			149 613 660	5,71

Services financiers divers - Miscellaneous financial services - Verschiedene Finanzdienstleistungen - Servizi finanziari vari - Diverse financiële dienstverlening - Diversos servicios financieros - Serviços financeiros diversos

USD	104 361	AFFILIATED MANAGERS GROUP	11 818 883	0,45
USD	376 300	FRANKLIN RESOURCES	49 585 050	1,89
USD	257 600	GOLDMAN SACHS GROUP	45 340 176	1,73
USD	1 180 000	JPMORGAN CHASE	52 533 600	2,00
USD	208 376	LEHMAN BROTHERS HOLDINGS	11 425 256	0,44
USD	685 400	MERRILL LYNCH	50 513 980	1,93
			221 216 945	8,44

Télécommunications - Telecommunications - Telekommunikationsdienste - Telecomunicazioni - Telecommunicatie - Telecomunicaciones - Telecomunicações

USD	1 598 300	CISCO SYSTEMS	51 017 736	1,95
USD	11 700	QUALCOMM	466 713	0,02
			51 484 449	1,97

Vente au détail - Retail trade - Einzelhandel - Vendita al dettaglio - Detailhandel - Venta al por menor - Venda a retalho

USD	679 100	ABERCROMBIE AND FITCH CL. A	53 445 170	2,04
USD	1 445 281	CVS CAREMARK	54 660 527	2,09
USD	1 039 000	MCDONALDS	51 170 750	1,95
USD	1 108 700	NORDSTROM	53 328 470	2,03
USD	830 000	TARGET	54 721 900	2,09
			267 326 817	10,20

TOTAL ACTIONS - Total equities - Aktien insgesamt - Totale azioni - Totaal aandelen - Total acciones - Total das acções

2 228 364 167 85,00

Prêts de titres - Securities lending - Wertpapierleihgeschäfte - Titoli dati in prestito - Effectenbelening - Préstamos de valores - Empréstimos de títulos**Actions - Equities - Aktien - Azioni - Aandelen - Acciones - Acções****Aérospatiale/Défense - Aerospace/Defence - Luft- und Raumfahrt/Rüstungsgüter - Aerospaziale/Difesa - Lucht- en ruimtevaart/Defensie - Aeroespacial/Defensa - Aeroespacial/Defesa**

USD	554 000	LOCKHEED MARTIN	54 923 560	2,10
-----	---------	-----------------	-------------------	-------------

Assurances - Insurance - Versicherungen - Assicurazione - Verzekeraars - Seguros - Seguros

USD	950 046	ALLSTATE	52 015 019	1,98
USD	750 000	AMERICAN INTL GROUP	49 500 000	1,89
USD	980 000	CIGNA	50 646 400	1,93
			152 161 419	5,80

Informatique - Information technology - Informationstechnologie - Informatica - Computerindustrie - Informática - Informática

USD	970 000	HEWLETT PACKARD	47 869 500	1,83
-----	---------	-----------------	-------------------	-------------

Services financiers divers - Miscellaneous financial services - Verschiedene**Finanzdienstleistungen - Servizi finanziari vari - Diverse financiële dienstverlening - Diversos servicios financieros - Serviços financeiros diversos**

USD	600 078	AFFILIATED MANAGERS GROUP	37 943 167	1,45
USD	711 124	LEHMAN BROTHERS HOLDINGS	38 990 929	1,49
			76 934 096	2,94

Télécommunications - Telecommunications - Telekommunikationsdienste - Telecomunicazioni - Telecomunicatie - Telecomunicaciones - Telecomunicações

USD	1 200 000	QUALCOMM	47 868 000	1,83
-----	-----------	----------	-------------------	-------------

TOTAL ACTIONS - Total equities - Aktien insgesamt - Totale azioni - Totaal aandelen - Total acciones - Total das açções

379 756 575 14,50

TOTAL PRETS DE TITRES - Total securities lending - Wertpapierleihgeschäfte insgesamt - Totale titoli dati in prestito - Totaal effectenbelening - Total préstamos de valores - Total empréstimos de títulos

379 756 575 14,50

TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE ADMIS A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS - Total transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Totaal effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Total valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores

2 608 120 742 99,50

TOTAL DU PORTEFEUILLE-TITRES - Total securities portfolio - Wertpapierbestand insgesamt - Totale del portafoglio titoli - Totaal effectenportefeuille - Total de la cartera de valores - Total da carteira de títulos

2 608 120 742 99,50

Contrats de change à terme au - Forward foreign-exchange contracts as at - Devisentermingeschäfte zum - Contratti di cambio a termine al - Valutatermijncontracten per - Contratos de divisas a plazo a - Contratos de operações cambiais a prazo em 31/08/2007

Devises achetées	Montant	Devises vendues	Montant	+/- values latentes USD	Engagement USD	Echéance
Currencies bought	Amount	Currencies sold	Amount	Unrealized gains/losses USD	Liability USD	Maturity
Gekaufte Währungen	Betrag	Verkaufte Währungen	Betrag	Nicht realisierte Wertsteigerungen/ -verluste USD	Obligo USD	Fälligkeit
Valute acquistate	Importo	Valute vendute	Importo	+/- valenze latenti USD	Impegno USD	Scadenza
Aangekochte valuta	Bedrag	Verkochte valuta	Bedrag	Niet gerealiseerde winst/verlies USD	Bedrag van de verplichting USD	Vervaldag
Divisas compradas	Importe	Divisas vendidas	Importe	Plusvalía/minusvalía latente USD	Obligación USD	Vencimiento
Divisas compradas	Montante	Divisas vendidas	Montante	+/- valores latentes USD	Obrigaçao USD	Vencimento
EUR	632 000 000,00	USD	864 165 200,00	(462 022,82)	863 703 177,18	30/11/2007
TOTAL - Total - Ingesamt - Totale - Totaal - Total - Total				(462 022,82)	863 703 177,18	

Etat du portefeuille-titres au - *Securities portfolio statement as at* - *Aufstellung des Wertpapierbestands zum* - *Stato del portafoglio titoli al* - *Overzicht effectenportefeuille per* - *Estado de la cartera de valores a* - *Estado da carteira de títulos em 31/08/2007*

Devise	Quantité	Dénomination	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Currency	Quantity	Name	Market value	% of net assets
Währung	Stückzahl	Bezeichnung	Marktwert	% des Nettovermögens
Valuta	Quantità	Denominazione	Valore di valutazione	% del Patrimonio Netto
Valuta	Aantal	Naam	Marktwaaarde	% van de nettoactiva
Divisa	Cantidad	Denominación	Valor de mercado	% del activo neto
Moeda	Quantidade	Denominação	Valor de avaliação	% do activo líquido
			USD	

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs - *Transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange* - *An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente* - *Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale* - *Effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs* - *Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores* - *Valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores*

Actions - Equities - Aktien - Azioni - Aandelen - Acciones - Acções				
Agriculture - Agricoltura - Landwirtschaft - Agricoltura - Landbouw - Agricultura - Agricultura				
USD	28 700	BUNGE	2 624 328	2,06
Assurances - Insurance - Versicherungen - Assicurazione - Verzekeraars - Seguros - Seguros				
USD	105 350	CINCINNATI FINANCIAL	4 439 449	3,49
Automobile-pièces et équipements - Automotive-parts & equipment - Automobilindustrie-Teile und Zubehör - Automobile-ricambi e equipaggiamenti - Automobiellindustrie-onderdelen en apparatuur - Automóvil-recambios y equipos - Automóvel-peças e equipamentos				
CAD	2 000	MAGNA INTERNATIONAL CL. A	179 271	0,14
USD	40 200	BORG WARNER	3 396 900	2,68
			3 576 171	2,82
Biotechnologie - Biotechnology - Biotechnologie - Biotecnologie - Biotechnologie - Biotecnología - Biotecnología				
USD	63 300	CHARLES RIVER LABORATORIES	3 321 984	2,61
Boissons - Beverages - Getränke - Bevande - Dranken - Bebidas - Bebidas				
USD	25 600	MOLSON COORS B	2 290 176	1,80
Chimie - Chemicals - Chemie - Chimica - Chemie - Química - Química				
USD	123 200	CHEMTURA CORP	1 134 672	0,89
USD	29 300	FMC	2 637 000	2,07
			3 771 672	2,96
Compagnies aériennes - Airlines - Fluggesellschaften - Compagnie aeree - Luchtvaartmaatschappijen - Compañías aéreas - Companhias aéreas				
USD	220 700	SOUTHWEST AIRLINES	3 334 777	2,62
Composants électriques et équipements - Electrical components & equipment - Elektrobauteile und -ausrüstungen - Componenti elettriche e equipaggiamenti - Elektrische onderdelen en apparatuur - Componentes eléctricos y equipos - Componentes eléctricos e equipamentos				
USD	141 900	MOLEX	3 710 685	2,92
Distribution/Vente en gros - Distribution/Wholesale - Vertriebsunternehmen/Großhandel - Distribuzione/Vendita all'ingrosso - Distributie/Groothandel - Distribución/Venta al por mayor - Distribuição/Venda por grosso				
USD	110 900	INGRAM MICRO CL. A	2 178 076	1,71
Electronique - Electronics - Elektronische Ausrüstung - Elettronica - Elektronika - Electrónica - Electrónica				
USD	142 600	JABIL CIRCUIT	3 165 720	2,49
USD	90 100	TEKTRONIX	2 896 715	2,28
			6 062 435	4,77
Equipements-outillage divers - Miscellaneous equipment-tools - Verschiedene technische Ausrüstungen - Equipaggiamenti-attrezzature varie - Diverse apparatuur-gereedschap - Equipamientos-utilaje diverso - Equipamentos - utensílios diversos				
USD	123 500	ZEBRA TECHNOLOGIES CL. A	4 483 050	3,52
Informatique - Information technology - Informationstechnologie - Informatica - Computerindustrie - Informática - Informática				
USD	45 950	DIEBOLD	2 015 827	1,58
USD	78 000	LEXMARK INTERNATIONAL CL. A	2 906 280	2,28
USD	671 200	UNISYS ORD.	4 946 744	3,89
			9 868 851	7,75
Ingénierie et construction - Engineering and construction - Hoch- und Tiefbau - Ingegneria e edilizia - Bouw en techniek - Ingeniería y construcción - Engenharia e construção				
USD	128 100	CHICAGO BRIDGE IRON NY REGIST.	4 784 535	3,76

Jouets/Jeux/Passe-temps - Toys/Games/Pastimes - Spielwaren/Spiele/Freizeit - Giocattoli/Giochi/Passatempo - Speelgoed/Spellen/Recreatie - Juguetes/Juegos/Pasatiempos - Brinquedos/Jogos/Passatempos

USD	97 415	MATTEL	2 107 086	1,66
-----	--------	--------	-----------	------

Logiciels - Software - Software - Software - Software - Software - Software

USD	91 900	COGNOS	3 678 757	2,89
USD	108 300	INTUIT	2 957 673	2,33
			6 636 430	5,22

Médias - Media - Medien - Mass media - Media - Medios de comunicación - Meios de comunicação social

USD	111 600	BELO S.A	1 923 984	1,51
USD	45 400	GANNETT	2 133 800	1,68
USD	248 500	NEW YORK TIMES CL. A	5 462 030	4,29
USD	70 400	PEARSON ADR SPONSORED	1 051 072	0,84
USD	74 200	SCHOLASTIC	2 528 736	1,99
USD	2 350	WASHINGTON POST CL. B	1 799 277	1,41
			14 898 899	11,72

Pétrole et gaz - Oil and gas - Erdöl und Gas - Petróleo e gas - Olie en gas - Petróleo y gas - Petróleo e gás

USD	87 600	DENBURY RESOURCES	3 484 728	2,74
-----	--------	-------------------	-----------	------

Pétrole et gaz-services - Oil and gas services - Erdöl und Gas-Dienstleistungen - Petróleo e gas-servizi - Olie en gas-dienstverlening - Petróleo y gas-servicios - Petróleo e gás-serviços

USD	49 000	FMC TECHNOLOGIES	4 640 300	3,65
-----	--------	------------------	-----------	------

Produits pharmaceutiques - Pharmaceuticals - Pharmazeutika - Prodotti farmaceutici - Farmaceutische producten - Productos farmacéuticos - Produtos farmacêuticos

USD	160 900	BIOVAIL	2 818 968	2,22
-----	---------	---------	-----------	------

Publicité - Advertising - Werbung - Pubblicità - Reclame - Publicidad - Publicidade

USD	163 200	INTERPUBLIC GROUP OF COS	1 787 040	1,40
-----	---------	--------------------------	-----------	------

Santé-produits - Health care-products - Gesundheitswesen-Produkte - Salute-prodotti - Gezondheid-producten - Salud-productos - Saúde-produtos

USD	44 400	BECKMAN COULTER	3 194 580	2,51
USD	62 000	EDWARDS LIFESCIENCES	2 994 600	2,35
USD	81 900	VARIAN MEDICAL SYSTEMS	3 307 941	2,60
			9 497 121	7,46

Santé-services - Health care-services - Gesundheitswesen-Dienstleistungen - Salute-servizi - Gezondheid-dienstverlening - Salud-servicios - Saúde-serviços

USD	74 200	LINCARE HOLDINGS	2 670 458	2,10
-----	--------	------------------	-----------	------

Services commerciaux - Commercial services - Gewerbliche Dienstleistungen - Servizi commerciali - Zakelijke dienstverlening - Servicios comerciales - Serviços comerciais

USD	56 400	INTERACTIVE DATA	1 541 976	1,21
-----	--------	------------------	-----------	------

Services financiers divers - Miscellaneous financial services - Verschiedene Finanzdienstleistungen - Servizi finanziari vari - Diverse financiële dienstverlening - Diversos servicios financieros - Serviços financeiros diversos

USD	77 800	EATON VANCE N. VTG	2 986 742	2,35
-----	--------	--------------------	-----------	------

Télécommunications - Telecommunications - Telekommunikationsdienste - Telecomunicazioni - Telecommunicatie - Telecomunicaciones - Telecomunicações

USD	341 800	ANDREW	4 812 544	3,78
USD	54 800	HARRIS	3 333 484	2,63
CAD	49 900	TELUS N. VTG	2 580 759	2,03
			10 726 787	8,44

Transports - Transportation - Verkehrswesen - Trasporto - Transport - Transporte - Transportes

USD	75 400	CNF	3 655 392	2,87
USD	92 500	WERNER ENTERPRISES	1 721 425	1,35
			5 376 817	4,22

TOTAL ACTIONS - Total equities - Aktien insgesamt - Totale azioni - Totaal aandelen - Total acciones - Total das acções	123 619 541	97,18
TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE ADMIS A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS - Total transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Totaal effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Total valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores	123 619 541	97,18
TOTAL DU PORTEFEUILLE-TITRES - Total securities portfolio - Wertpapierbestand insgesamt - Totale del portafoglio titoli - Totaal effectenportefeuille - Total de la cartera de valores - Total da carteira de títulos	123 619 541	97,18

Contrats de change à terme au - *Forward foreign-exchange contracts as at* - *Devisentermingeschäfte zum* - *Contratti di cambio a termine al* - *Valutatermijncontracten per* - *Contratos de divisas a plazo a* - *Contratos de operações cambiais a prazo em 31/08/2007*

Devises achetées	Montant	Devises vendues	Montant	+/- values latentes USD	Engagement USD	Echéance
<i>Currencies bought</i>	<i>Amount</i>	<i>Currencies sold</i>	<i>Amount</i>	<i>Unrealized gains/losses USD</i>	<i>Liability USD</i>	<i>Maturity</i>
<i>Gekaufte Währungen</i>	<i>Betrag</i>	<i>Verkaufte Währungen</i>	<i>Betrag</i>	<i>Nicht realisierte Wertsteigerungen/ -verluste USD</i>	<i>Obligo USD</i>	<i>Fälligkeit</i>
<i>Valute acquistate</i>	<i>Importo</i>	<i>Valute vendute</i>	<i>Importo</i>	<i>+/- valenze latenti USD</i>	<i>Impegno USD</i>	<i>Scadenza</i>
<i>Aangekochte valuta</i>	<i>Bedrag</i>	<i>Verkochte valuta</i>	<i>Bedrag</i>	<i>Niet gerealiseerde winst/verlies USD</i>	<i>Bedrag van de verplichting USD</i>	<i>Vervaldag</i>
<i>Divisas compradas</i>	<i>Importe</i>	<i>Divisas vendidas</i>	<i>Importe</i>	<i>Plusvalía/minusvalía latente USD</i>	<i>Obligación USD</i>	<i>Vencimiento</i>
<i>Divisas compradas</i>	<i>Montante</i>	<i>Divisas vendidas</i>	<i>Montante</i>	<i>+/- valores latentes USD</i>	<i>Obrigaçao USD</i>	<i>Vencimento</i>
EUR	78 000 000,00	USD	106 653 300,00	(57 021,80)	106 596 278,20	30/11/2007
TOTAL - Total - Ingesamt - Totale - Totaal - Total - Total				(57 021,80)	106 596 278,20	

Etat du portefeuille-titres au - *Securities portfolio statement as at* - *Aufstellung des Wertpapierbestands zum* - *Stato del portafoglio titoli al* - *Overzicht effectenportefeuille per* - *Estado de la cartera de valores a* - *Estado da carteira de títulos em* 31/08/2007

Devise	Quantité	Dénomination	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Currency	Quantity	Name	Market value	% of net assets
Währung	Stückzahl	Bezeichnung	Marktwert	% des Nettovermögens
Valuta	Quantità	Denominazione	Valore di valutazione	% del Patrimonio Netto
Valuta	Aantal	Naam	Marktwaaarde	% van de nettoactiva
Divisa	Cantidad	Denominación	Valor de mercado	% del activo neto
Moeda	Quantidade	Denominação	Valor de avaliação	% do activo líquido
EUR				

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs - *Transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange* - *An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente* - *Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale* - *Effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs* - *Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores* - *Valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores*

Actions - Equities - Aktien - Azioni - Aandelen - Acciones - Acções

Aérospatiale/Défense - *Aerospace/Defence* - *Luft- und Raumfahrt/Rüstungsgüter* - *Aerospaziale/Difesa* - *Lucht- en ruimtevaart/Defensie* - *Aeroespacial/Defensa*

GBP	1 987 500	BAE SYSTEMS	13 593 577	1,66
-----	-----------	-------------	------------	------

Alimentation - *Food* - *Nahrungsmittel* - *Alimentazione* - *Voedingsmiddelenindustrie* -

Alimentación - *Alimentação*

EUR	994 560	AHOLD	9 746 688	1,19
EUR	579 700	SUDZUCKER	8 185 364	1,00
EUR	579 860	UNILEVER	13 006 260	1,59
			30 938 312	3,78

Assurances - *Insurance* - *Versicherungen* - *Assicurazione* - *Verzekeraars* - *Seguros* - *Seguros*

EUR	129 700	ALLIANZ	20 404 404	2,50
EUR	66 657	FONDIARIA-SAI EPAR. NCV	1 570 439	0,19
EUR	126 718	FONDIARIA-SAI ORD.	4 366 702	0,53
EUR	581 846	ING GROEP	17 176 094	2,10
EUR	126 600	MÜNCHENER RÜCKVERSICHERUNG	16 050 348	1,96
GBP	895 172	AVIVA	9 384 173	1,15
GBP	785 660	FRIENDS PROVIDENT	2 079 671	0,25
GBP	2 248 738	ROYAL SUN ALLIANCE INS. GROUP	4 708 092	0,58
			75 739 923	9,26

Automobile-pièces et équipements - *Automotive-parts & equipment* - *Automobilindustrie-Teile und Zubehör* - *Automobile-ricambi e equipaggiamenti* - *Automobilindustrie-onderdelen en apparatuur* - *Automóvil-recambios y equipos* - *Automóvel-peças e equipamentos*

EUR	109 900	MICHELIN	10 162 453	1,24
-----	---------	----------	------------	------

Banques - *Banking* - *Banken* - *Banche* - *Banken* - *Banca* - *Bancos*

CHF	365 000	CREDIT SUISSE GROUP	17 493 853	2,14
EUR	321 400	BANCO POPOLARE	5 900 904	0,72
EUR	1 177 100	BANCO SANTANDER	15 773 140	1,94
EUR	220 690	BNP PARIBAS	17 085 820	2,09
EUR	468 675	CREDIT AGRICOLE	12 982 297	1,59
EUR	137 900	DEUTSCHE BANK	12 497 877	1,53
EUR	425 500	FORTIS	11 450 205	1,40
EUR	386 000	SNS REAAL	6 040 900	0,74
EUR	114 100	SOCIETE GENERALE A	13 506 017	1,65
GBP	1 429 300	BARCLAYS	12 974 411	1,59
GBP	1 518 680	HBOS	19 751 716	2,42
GBP	2 823 783	ROYAL BANK SCOTLAND GROUP	24 003 304	2,94
SEK	548 600	NORDEA BANK	6 134 570	0,75
			175 595 014	21,50

Boissons - *Beverages* - *Getränke* - *Bevande* - *Dranken* - *Bebidas* - *Bebidas*

DKK	75 575	CARLSBERG PREF .S.B	7 466 853	0,91
GBP	434 800	SABMILLER	8 749 397	1,07
			16 216 250	1,98

Chimie - *Chemicals* - *Chemie* - *Chimica* - *Chemie* - *Química* - *Química*

CHF	138 900	CIBA SPECIALITES CHIM. HOLD. NOM	5 573 708	0,68
EUR	131 900	ARKEMA	6 012 002	0,74
EUR	158 100	BASF	15 356 253	1,88
EUR	165 900	LANXESS	6 096 825	0,75
			33 038 788	4,05

Compagnies aériennes - *Airlines* - *Fluggesellschaften* - *Compagnie aeree* - *Luchtvaartmaatschappijen* - *Compañías aéreas* - *Companhias aéreas*

EUR	90 500	AIR FRANCE-KLM	2 750 295	0,34
EUR	199 300	DEUTSCHE LUFTHANSA NOM.	4 269 006	0,52
			7 019 301	0,86

Constructeurs automobiles - Automotive-manufacturers - Automobilindustrie-Hersteller - Automobile-costruttori - Autofabrikanten - Automóvil-construtores - Automóvel-construtores
 EUR 111 900 RENAULT

11 080 338 1,36

Constructeurs de maisons individuelles - Home builders - Hersteller von Einfamilienhäusern - Costruttori di abitazioni individuali - Particuliere woningbouw - Constructores de viviendas individuales - Construtores de habitações individuais
 GBP 914 072 TAYLOR WIMPEY

4 696 478 0,57

Distribution/Vente en gros - Distribution/Wholesale - Vertriebsunternehmen/Großhandel - Distribuzione/Vendita all'ingrosso - Distributie/Groothandel - Distribución/Venta al por mayor - Distribuição/Venda por grosso
 EUR 808 900 CORPORATE EXPRESS

6 665 336 0,82

Electricité - Electricity - Stromversorgungsunternehmen - Elettricità - Elektriciteit - Electricidad - Electricidade

EUR	124 500	E.ON	15 332 175	1,88
EUR	351 460	PUBLIC POWER CORP GREECE NOM.	8 048 434	0,98
EUR	102 620	RWE	8 470 255	1,04
GBP	1 346 600	BRITISH ENERGY GROUP	9 235 024	1,13
			41 085 888	5,03

Electronique - Electronics - Elektronische Ausrüstung - Elettronica - Elektronika - Electrónica - Electrónica

EUR	445 700	EPCOS	6 235 343	0,76
-----	---------	-------	------------------	-------------

Fabrications diverses - Miscellaneous manufacturing - Verschiedene Güter - Fabbricazioni varie - Diverse fabrikaten - Fabricación diversa - Fabrico diversa

EUR	109 800	WARTSILA B	5 012 370	0,61
-----	---------	------------	------------------	-------------

Fer/Acier - Iron/Steel - Eisen/Stahl - Ferro/Acciaio - IJzer/Staal - Hierro/Acero - Ferro/Aço

EUR	207 696	ARCELOR MITTAL CL.A	10 027 563	1,23
EUR	140 400	VOESTALPINE	8 425 404	1,03
			18 452 967	2,26

Ingénierie et construction - Engineering and construction - Hoch- und Tiefbau - Ingegneria e edilizia - Bouw en techniek - Ingeniería y construcción - Engenharia e construção

EUR	137 100	HEIJMANS PROV. DIVISION	4 936 971	0,60
EUR	347 400	KONINKLIJKE BAM GROEP	6 906 312	0,84
			11 843 283	1,44

Loisirs - Leisure activities - Freizeitgestaltung - Tempo libero - Recreatie - Actividades de ocio - Lazer

EUR	190 000	TUI NOM.	3 619 500	0,44
-----	---------	----------	------------------	-------------

Matériaux de construction - Construction materials - Baustoffe - Materiali di costruzione - Bouwmaterialen - Materiales de construcción - Materiais de construção

EUR	137 300	BUZZI UNICEM ORD.	2 891 538	0,35
EUR	309 700	ITALCEMENTI ORD.	5 621 984	0,69
			8 513 522	1,04

Médias - Media - Medien - Mass media - Media - Medios de comunicación - Meios de comunicação social

EUR	213 200	LAGARDERE	12 772 812	1,56
EUR	265 827	WOLTERS KLUWER	5 683 381	0,70
GBP	4 829 810	ITV	7 839 464	0,96
			26 295 657	3,22

Métal-fabrique/Matériel - Metalworking/Hardware - Metallzeugnisse/Werkstoffe - Fabbrica/Materiale metallico - Metaalproducten/Materiaal - Metal-Producción/Material - Produção de metais/materiais metálicos

EUR	32 300	VALLOUREC	6 343 720	0,78
-----	--------	-----------	------------------	-------------

Pétrole et gaz - Oil and gas - Erdöl und Gas - Petrolio e gas - Olie en gas - Petróleo y gas - Petróleo e gás

EUR	583 900	ENI	14 819 382	1,81
EUR	292 800	REPSOL YPF	7 753 344	0,95
EUR	385 900	TOTAL	21 320 975	2,61
GBP	2 531 800	BP	20 884 494	2,55
GBP	901 879	ROYAL DUTCH SHELL CL.B	25 808 004	3,16
			90 586 199	11,08

Produits forestiers et papier - Forestry products and paper - Papier- und forstwirtschaftliche Produkte - Prodotti forestali e carta - Houtproducten en papier - Productos silvícolas y papel - Produtos florestais e papel

EUR	1 252 800	M REAL B	5 048 784	0,63
EUR	701 800	STORA ENSO S.R	9 179 544	1,12
SEK	612 800	SVENSKA CELLULOSA S.B	7 798 762	0,95
			22 027 090	2,70

Produits miniers - Mining products - Bergbauprodukte - Prodotti minerari - Mijnbouwproducten - Productos mineros - Produtos mineiros

GBP	822 400	ANTOFAGASTA	8 651 719	1,06
GBP	237 100	KAZAKHMY	4 451 874	0,54
GBP	169 126	RIO TINTO ORD.	8 583 298	1,05
GBP	204 520	XSTRATA	8 790 865	1,08
			30 477 756	3,73

**Produits pharmaceutiques - Pharmaceuticals - Pharmazeutika - Prodotti farmaceutici -
Farmaceutische producten - Productos farmacéuticos - Produtos farmacêuticos**

EUR	245 000	OPG GROEP S.A	5 341 000	0,65
EUR	240 089	SANOFI AVENTIS	14 386 133	1,76
GBP	370 900	ASTRAZENECA	13 417 926	1,64
GBP	864 500	GLAXOSMITHKLINE	16 564 733	2,03
			49 709 792	6,08

**Télécommunications - Telecommunications - Telekommunikationsdienste - Telecomunicazioni -
Telecommunicatie - Telecomunicaciones - Telecomunicações**

EUR	996 800	DEUTSCHE TELEKOM	13 596 352	1,66
EUR	393 356	FRANCE TELECOM	8 708 902	1,08
EUR	957 800	NOKIA	23 150 026	2,83
GBP	9 654 537	VODAFONE GROUP	22 827 477	2,79
SEK	610 700	TELE2 S.B	8 194 784	1,00
SEK	3 373 000	TELEFON. ERICSSON CL. B	9 195 923	1,12
			85 673 464	10,48

**Vente au détail - Retail trade - Einzelhandel - Vendita al dettaglio - Detailhandel - Venta al por
menor - Venda a retalho**

GBP	1 325 200	HOME RETAIL GROUP	8 122 573	0,99
GBP	339 020	PUNCH TAVERN	5 512 806	0,67
			13 635 379	1,66

**TOTAL ACTIONS - Total equities - Aktien insgesamt - Totale azioni - Totaal aandelen - Total
acciones - Total das açções**

804 257 700 98,39

**TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE ADMIS
A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS - Total transferable securities and
money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale valori mobiliari e strumenti del mercato
monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Totaal effecten en geldmarktinstrumenten
genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado
monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Total valores mobiliários e
instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores**

804 257 700 98,39

**Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé - Transferable securities and money-market
instruments traded on another regulated market - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente - Valori
mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato - Op een andere gereglementeerde markt verhandelde
effecten en geldmarktinstrumenten - Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado reglamentado - Valores
mobiliários e instrumentos do mercado monetário negociados noutro mercado regulamentado**

**Coupons/Droits/Warrants - Coupons/Rights/Warrants - Kupons/Bezugsrechte/Optionsscheine - Cedole/Diritti/Warrants -
Coupons/Claims/Warrants - Cupones/Derechos/Warrants - Cupões/Direitos/Warrants**

Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos

EUR	386 000	SNS REAAL GROEP DO 0807	0	0,00
-----	---------	-------------------------	---	------

TOTAL COUPONS/DROITS/WARRANTS - Total coupons/rights/warrants -

Kupons/Bezugsrechte/Optionsscheine insgesamt - Totale cedole/diritti/warrants - Totaal

coupons/claims/warrants - Total cupones/derechos/warrants - Total dos cupões/direitos/warrants

0 0,00

TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE

**NEGOCIES SUR UN AUTRE MARCHE REGLEMENTE - Total transferable securities and
money-market instruments traded on another regulated market - An einem anderen geregelten
Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale valori mobiliari e
strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato - Totaal op een
andere gereglementeerde markt verhandelde effecten en geldmarktinstrumenten - Total valores
mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado reglamentado -
Total valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário negociados noutro mercado
reglamentado**

0 0,00

TOTAL DU PORTEFEUILLE-TITRES - Total securities portfolio - Wertpapierbestand

**insgesamt - Totale del portafoglio titoli - Totaal effectenportefeuille - Total de la cartera de valores -
Total da carteira de títulos**

804 257 700 98,39

Contrats futures au - Futures contracts as at - Terminkontrakte zum - Contratti futures al - Termijncontracten per - Contratos futuros a - Contratos de futuros em 31/08/2007

Devise	Position	Quantité	Dénomination	Cours d'évaluation	+/- values latentes EUR	Total sous-jacent en devise
Currency	Position	Quantity	Name	Valuation price	Unrealized gains/losses EUR	Total underlying in foreign currency
Währung	Position	Stückzahl	Bezeichnung	Bewertungskurs	Nicht realisierte Wertsteigerungen/ -verluste EUR	Gesamtwert d. Basisobjekts in jeweiliger Währung
Valuta	Posizione	Quantità	Denominazione	Corso di valutazione	+/- valenze latenti EUR	Totale sottostante in valuta
Valuta	Positie	Aantal	Naam	Waarderingskoers	Niet gerealiseerde winst/verlies EUR	Totaal onderliggende waarde in valuta
Divisa	Posición	Cantidad	Denominación	Precio de valoración	Plusvalía/minusvalía latente EUR	Total subyacente en divisa
Moeda	Posição	Quantidade	Denominação	Taxa de avaliação	+/- valores latentes EUR	Total subjacente em moeda
EUR	A	108	EURO STOXX 50 EUREX 09/07	4 296,00	67 470,00	4 639 680
GBP	A	36	FTSE INDEX 100 09/07	6 315,50	76 910,56	3 364 030
TOTAL - Total - Ingesamt - Totale - Totaal - Total - Total					144 380,56	

Un montant total de EUR 609 966 inclus dans le compte «Avoirs en banque» est bloqué au nom des agents de change comme garantie des engagements pour contrats futures.
 A total amount of EUR 609 966 included in the "Cash at banks" account is frozen in the name of the brokers to guarantee the liabilities on futures contracts.
 Unter dem Posten „Bankguthaben“ ist ein Betrag in Höhe von EUR 609 966 zugunsten der Börsenmakler als Sicherheit für Verbindlichkeiten aus Terminkontrakten gesperrt.
 Un importo totale di EUR 609 966 inclusi nel conto "Conti correnti bancari" è bloccato a nome degli agenti di cambio quale garanzia degli impegni per i contratti futures.
 In de post 'banktegoeden' wordt een bedrag van totaal EUR 609 966 aangehouden op naam van de effectenmakelaars als waarborg voor afgesloten termijncontracten.
 Un importe total de EUR 609 966 incluido en la cuenta "Haber en banca" está bloqueado en nombre de los agentes de cambio como garantía de las obligaciones para contratos futuros.
 Um montante total de EUR 609 966 incluído no cálculo "Bens na banca" é imobilizado no nome dos agentes de câmbio como garantia das obrigações para contratos de futuros.

Etat du portefeuille-titres au - Securities portfolio statement as at - Aufstellung des Wertpapierbestands zum - Stato del portafoglio titoli al -
Overzicht effectenportefeuille per - Estado de la cartera de valores a - Estado da carteira de títulos em 31/08/2007

Devise	Quantité	Dénomination	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Currency	Quantity	Name	Market value	% of net assets
Währung	Stückzahl	Bezeichnung	Marktwert	% des Nettovermögens
Valuta	Quantità	Denominazione	Valore di valutazione	% del Patrimonio Netto
Valuta	Aantal	Naam	Marktwaaarde	% van de nettoactiva
Divisa	Cantidad	Denominación	Valor de mercado	% del activo neto
Moeda	Quantidade	Denominação	Valor de avaliação	% do activo líquido
JPY				

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores

Actions - Equities - Aktien - Azioni - Aandelen - Acciones - Acções				
Assurances - Insurance - Versicherungen - Assicurazione - Verzekeraars - Seguros - Seguros				
JPY	85 000	NISSAY DOWA GENERAL INSURANCE	58 735 000	1,92
Automobile-pièces et équipements - Automotive-parts & equipment - Automobilindustrie-Teile und Zubehör - Automobile-ricambi e equipaggiamenti - Automobilindustrie-onderdelen en apparatuur - Automóvil-recambios y equipos - Automóvel-peças e equipamentos				
JPY	10 000	BOSCH	5 550 000	0,18
JPY	25 000	FUTABA INDUSTRIAL	73 125 000	2,39
JPY	5 000	TOKAI RIKAI	15 550 000	0,52
JPY	6 600	TOYOTA BOSHOKU	23 298 000	0,76
			117 523 000	3,85
Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos				
JPY	125 000	SURUGA BANK	190 125 000	6,22
Boissons - Beverages - Getränke - Bevande - Dranken - Bebidas - Bebidas				
JPY	10 000	ITO EN	29 000 000	0,95
JPY	3 000	ITO EN PREF.	6 099 000	0,20
			35 099 000	1,15
Chantiers navals - Shipbuilding - Werften - Cantieri navali - Scheepswerven - Astilleros - Estaleiros navais				
JPY	50 000	MITSUI ENGINEERING SHIPBLDG	30 300 000	0,99
Chimie - Chemicals - Chemie - Chimica - Chemie - Química - Química				
JPY	10 000	AIR WATER	11 860 000	0,39
JPY	3 000	HITACHI CHEMICAL	7 095 000	0,23
JPY	4 500	JSR	11 677 500	0,38
JPY	125 000	KANSAI PAINT	111 875 000	3,66
JPY	18 000	MITSUBISHI GAS CHEMICAL	17 586 000	0,58
JPY	21 000	SHOWA DENKO KK	8 862 000	0,29
JPY	10 000	TAIYO NIPPON SANCO	10 240 000	0,34
JPY	50 000	TOKAI CARBON	66 900 000	2,19
JPY	3 000	TOKUYAMA	4 719 000	0,15
JPY	21 000	UBE INDUSTRIES	7 623 000	0,25
JPY	6 000	ZEON	7 044 000	0,23
			265 481 500	8,69
Composants électriques et équipements - Electrical components & equipment - Elektrobauteile und -ausrüstungen - Componenti elettriche e equipaggiamenti - Elektrische onderdelen en apparatuur - Componentes eléctricos y equipos - Componentes eléctricos e equipamentos				
JPY	15 000	STANLEY ELECTRIC	38 025 000	1,24
Constructeurs automobiles - Automotive-manufacturers - Automobilindustrie-Hersteller - Automobile-costruttori - Autofabrikanten - Automóvil-construtores - Automóvel-construtores				
JPY	30 000	DAIHATSU MOTOR	33 480 000	1,10
Contrôle environnemental - Environmental control - Umweltschutz - Tutela ambientale - Milieutoezicht - Control ambiental - Controllo ambiental				
JPY	5 000	KURITA WATER INDUSTRIES	17 600 000	0,58
Cosmétique/Hygiène - Cosmetics/Toiletries - Körperpflege/Hygiene - Cosmesi/Igiene - Cosmetica/Toilettartikelen - Cosmética/higiene - Cosmética/higiene				
JPY	7 500	UNI CHARM	50 100 000	1,64
Distribution/Vente en gros - Distribution/Wholesale - Vertriebsunternehmen/Großhandel - Distribuzione/Vendita all'ingrosso - Distributie/Groothandel - Distribución/Venta al por mayor - Distribuição/Venda por grosso				
JPY	311 000	HANWA	172 916 000	5,66
JPY	22 000	SOJITZ	10 648 000	0,35
			183 564 000	6,01

Electronique - Electronics - Elektronische Ausrüstung - Elettronica - Elektronica - Electrónica - Electrónica

JPY	900	HIROSE ELECTRIC	12 564 000	0,41
JPY	15 000	HORIBA	70 500 000	2,31
JPY	8 000	NIPPON ELECTRIC GLASS	13 424 000	0,44
JPY	10 000	YAMATAKE	37 700 000	1,23
JPY	35 000	YASKAWA ELECTRIC	49 525 000	1,62
			183 713 000	6,01

Equipements-outillage divers - Miscellaneous equipment-tools - Verschiedene technische Ausrüstungen - Equipaggiamenti-attrezzature varie - Diverse apparatuur-gereedschap - Equipamientos-utillaje diverso - Equipamentos - utensílios diversos

JPY	20 000	JAPAN STEEL WORKS	34 320 000	1,12
JPY	90 000	SUMITOMO HEAVY INDUSTRIES	116 730 000	3,82
			151 050 000	4,94

Fabrications diverses - Miscellaneous manufacturing - Verschiedene Güter - Fabbricazioni varie - Diverse fabrikaten - Fabricación diversa - Fabrico diverso

JPY	2 800	TOKAI RUBBER INDUSTRIES	6 034 000	0,20
-----	-------	-------------------------	------------------	-------------

Fer/Acier - Iron/Steel - Eisen/Stahl - Ferro/Acciaio - IJzer/Staal - Hierro/Acero - Ferro/Aço

JPY	45 000	HITACHI METALS	59 940 000	1,96
-----	--------	----------------	-------------------	-------------

Immobilier - Real estate - Immobilien - Immobiliare - Vastgoed - Sector inmobiliario - Sector imobiliário

JPY	2 000	DAITO TRUST CONSTRUCTION	10 940 000	0,36
JPY	1 300	NOMURA REAL ESTATE	4 264 000	0,14
JPY	6 000	SUMITOMO REAL ESTATE SALES	57 000 000	1,87
JPY	7 000	TOKYO TATEMONO	10 717 000	0,35
JPY	9 000	TOKYU LAND	9 612 000	0,31
JPY	10 000	TOKYU LIVABLE	22 500 000	0,74
JPY	5 000	URBAN	9 810 000	0,32
			124 843 000	4,09

Informatique - Information technology - Informationstechnologie - Informatica - Computerindustrie - Informática - Informática

JPY	1 000	OBIC	22 900 000	0,76
-----	-------	------	-------------------	-------------

Ingénierie et construction - Engineering and construction - Hoch- und Tiefbau - Ingegneria e edilizia - Bouw en techniek - Ingeniería y construcción - Engenharia e construção

JPY	4 000	CHIYODA	7 972 000	0,26
JPY	5 000	JGC	10 200 000	0,33
JPY	45 000	KAJIMA	21 690 000	0,71
JPY	60 000	SHIMIZU	44 280 000	1,45
JPY	24 000	TAISEI	8 880 000	0,29
			93 022 000	3,04

Logiciels - Software - Software - Software - Software - Software - Software

JPY	15 000	NOMURA RESEARCH INSTITUTE	58 500 000	1,92
JPY	5 000	ORACLE JAPAN	25 450 000	0,83
			83 950 000	2,75

Loisirs - Leisure activities - Freizeitgestaltung - Tempo libero - Recreatie - Actividades de ocio - Lazer

JPY	4 500	SEGA SAMMY	7 924 500	0,26
-----	-------	------------	------------------	-------------

Matériaux de construction - Construction materials - Baustoffe - Materiali di costruzione - Bouwmaterialen - Materiales de construcción - Materiais de construção

JPY	6 600	JS GROUP	15 180 000	0,50
JPY	70 000	NICHIAS	85 120 000	2,79
			100 300 000	3,29

Outillage manuel - Manual tools - Handwerkzeuge - Utensili manuali - Handgereedschap - Utillaje manual - Utensílios de mão

JPY	3 000	MAKITA	13 440 000	0,44
-----	-------	--------	-------------------	-------------

Pétrole et gaz - Oil and gas - Erdöl und Gas - Petrolio e gas - Olie en gas - Petróleo y gas - Petróleo e gás

JPY	12 000	COSMO OIL	6 312 000	0,21
JPY	6 300	JAPAN PETROLEUM EXPLORATION	46 620 000	1,53
JPY	4 600	SHOWA SHELL SEKIYU	6 467 600	0,21
JPY	7 000	TONENGENERAL SEKIYU	8 029 000	0,26
			67 428 600	2,21

Produits miniers - Mining products - Bergbauprodukte - Prodotti minerari - Mijnbouwproducten - Productos mineros - Produtos mineiros

JPY	7 000	DOWA HOLDINGS	9 058 000	0,30
JPY	30 000	MITSUBISHI MATERIALS	19 320 000	0,63
JPY	14 200	OSAKA TITANIUM TECHNO.	128 936 000	4,22
JPY	60 000	PACIFIC METALS	96 360 000	3,15
			253 674 000	8,30

Produits pharmaceutiques - Pharmaceuticals - Pharmazeutika - Prodotti farmaceutici - Farmaceutische producten - Productos farmacéuticos - Produtos farmacêuticos

JPY	72 000	KYOWA HAKKO KOGYO	80 928 000	2,65
JPY	2 300	ONO PHARMACEUTICAL	13 685 000	0,45
JPY	20 000	SHIONOGI	33 720 000	1,10
			128 333 000	4,20

**Santé-produits - Health care-products - Gesundheitswesen-Produkte - Salute-prodotti -
Gezondheid-producten - Salud-productos - Saúde-productos**

JPY	50 000	SHIMADZU	59 850 000	1,96
JPY	20 000	SYSMEX	83 000 000	2,72
			142 850 000	4,68

**Semi-conducteurs - Semiconductors - Halbleiter - Semiconduttori - Halbleiters -
Semiconductores - Semicondutores**

JPY	50 000	MIMASU SEMICONDUCTOR INDUSTRY	143 500 000	4,70
-----	--------	-------------------------------	--------------------	-------------

**Services commerciaux - Commercial services - Gewerbliche Dienstleistungen - Servizi
commerciali - Zakelijke dienstverlening - Servicios comerciales - Serviços comerciais**

JPY	11 000	KAMIGUMI	10 945 000	0,36
-----	--------	----------	-------------------	-------------

**Services financiers divers - Miscellaneous financial services - Verschiedene
Finanzdienstleistungen - Servizi finanziari vari - Diverse financiële dienstverlening - Diversos
servicios financieros - Serviços financeiros diversos**

JPY	60 000	SHINKO SECURITIES	33 120 000	1,08
-----	--------	-------------------	-------------------	-------------

Textile - Textiles - Textilien - Tessile - Textiel - Textil - Têxteis

JPY	90 000	MITSUBISHI RAYON	66 420 000	2,17
-----	--------	------------------	-------------------	-------------

Transports - Transportation - Verkehrswesen - Trasporto - Transport - Transporte - Transportes

JPY	185 000	SHINWA KAIUN KAISHA	187 775 000	6,15
-----	---------	---------------------	--------------------	-------------

**Vente au détail - Retail trade - Einzelhandel - Vendita al dettaglio - Detailhandel - Venta al por
menor - Venda a retalho**

JPY	25 000	POINT	124 750 000	4,08
JPY	500	SHIMAMURA	5 370 000	0,18
			130 120 000	4,26

**TOTAL ACTIONS - Total equities - Aktien insgesamt - Totale azioni - Totaal aandelen - Total
acciones - Total das ações**

3 031 314 600 99,24

**TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE ADMIS
A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS - Total transferable securities and
money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale valori mobiliari e strumenti del mercato
monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Totaal effecten en geldmarktinstrumenten
genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado
monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Total valores mobiliários e
instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores**

3 031 314 600 99,24

**TOTAL DU PORTEFEUILLE-TITRES - Total securities portfolio - Wertpapierbestand
insgesamt - Totale del portafoglio titoli - Totaal effectenportefeuille - Total de la cartera de valores -
Total da carteira de títulos**

3 031 314 600 99,24

Contrats de change à terme au - *Forward foreign-exchange contracts as at* - *Devisentermingeschäfte zum* - *Contratti di cambio a termine al* - *Valutatermijncontracten per* - *Contratos de divisas a plazo a* - *Contratos de operações cambiais a prazo em 31/08/2007*

Devises achetées	Montant	Devises vendues	Montant	+/- values latentes JPY	Engagement JPY	Echéance
<i>Currencies bought</i>	<i>Amount</i>	<i>Currencies sold</i>	<i>Amount</i>	<i>Unrealized gains/losses JPY</i>	<i>Liability JPY</i>	<i>Maturity</i>
<i>Gekaufte Währungen</i>	<i>Betrag</i>	<i>Verkaufte Währungen</i>	<i>Betrag</i>	<i>Nicht realisierte Wertsteigerungen/ -verluste JPY</i>	<i>Obligo JPY</i>	<i>Fälligkeit</i>
<i>Valute acquistate</i>	<i>Importo</i>	<i>Valute vendute</i>	<i>Importo</i>	<i>+/- valenze latenti JPY</i>	<i>Impegno JPY</i>	<i>Scadenza</i>
<i>Aangekochte valuta</i>	<i>Bedrag</i>	<i>Verkochte valuta</i>	<i>Bedrag</i>	<i>Niet gerealiseerde winst/verlies JPY</i>	<i>Bedrag van de verplichting JPY</i>	<i>Vervaldag</i>
<i>Divisas compradas</i>	<i>Importe</i>	<i>Divisas vendidas</i>	<i>Importe</i>	<i>Plusvalía/minusvalía latente JPY</i>	<i>Obligación JPY</i>	<i>Vencimiento</i>
<i>Divisas compradas</i>	<i>Montante</i>	<i>Divisas vendidas</i>	<i>Montante</i>	<i>+/- valores latentes JPY</i>	<i>Obrigaçã JPY</i>	<i>Vencimento</i>
EUR	1 984 000,00	JPY	308 003 104,00	2 660 323,00	310 663 427,00	30/11/2007
EUR	75 964,75	JPY	12 000 000,00	(105 106,00)	11 894 894,00	30/11/2007
TOTAL - Total - Ingesamt - Totale - Totaal - Total - Total				2 555 217,00	322 558 321,00	

Etat du portefeuille-titres au - Securities portfolio statement as at - Aufstellung des Wertpapierbestands zum - Stato del portafoglio titoli al - Overzicht effectenportefeuille per - Estado de la cartera de valores a - Estado da carteira de títulos em 31/08/2007

Devise	Quantité	Dénomination	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Currency	Quantity	Name	Market value	% of net assets
Währung	Stückzahl	Bezeichnung	Marktwert	% des Nettovermögens
Valuta	Quantità	Denominazione	Valore di valutazione	% del Patrimonio Netto
Valuta	Aantal	Naam	Marktwaaarde	% van de nettoactiva
Divisa	Cantidad	Denominación	Valor de mercado	% del activo neto
Moeda	Quantidade	Denominação	Valor de avaliação	% do activo líquido
			USD	

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores

Actions - Equities - Aktien - Azioni - Aandelen - Acciones - Acções

Aérospatiale/Défense - Aerospace/Defence - Luft- und Raumfahrt/Rüstungsgüter - Aerospaziale/Difesa - Lucht- en ruimtevaart/Defensie - Aeroespacial/Defensa - Aeroespacial/Defesa

USD	65 662	ALLIANT TECHSYSTEMS	6 914 865	1,56
USD	30 000	ARGON ST	542 100	0,12
USD	78 600	CURTISS - WRIGHT	3 584 160	0,80
USD	31 700	DRS TECHNOLOGIES	1 663 616	0,37
			12 704 741	2,85

Alimentation - Food - Nahrungsmittel - Alimentazione - Voedingsmiddelenindustrie - Alimentación - Alimentação

USD	53 302	J AND J SNACK FOODS	2 001 490	0,45
USD	66 192	RUDDICK	2 156 535	0,49
			4 158 025	0,94

Assurances - Insurance - Versicherungen - Assicurazione - Verzekeraars - Seguros - Seguros

USD	27 800	AMER. EQUITY INVT LIFE HOLD.	283 838	0,06
USD	36 000	AMERISAFE	592 200	0,13
USD	182 100	BROWN AND BROWN	4 902 132	1,10
USD	29 600	ERIE INDEMNITY CL. A	1 654 344	0,37
USD	43 400	GALLAGHER (ARTHUR J.)	1 281 602	0,29
USD	8 600	HILB ROGAL HOBBS	401 620	0,09
USD	9 000	TOWER GROUP	225 990	0,05
			9 341 726	2,09

Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos

USD	81 900	BANK HAWAII	4 210 479	0,95
USD	18 093	BOSTON PRIVATE FCIAL HOLDINGS	491 225	0,11
USD	82 100	CULLEN FROST BANKERS	4 234 718	0,95
USD	67 300	EAST WEST BANCORP	2 409 340	0,54
USD	5 520	IMPERIAL CAPITAL BANCORP INC	190 992	0,04
USD	89 900	UCBH HOLDINGS	1 494 138	0,34
USD	99 500	WESTAMERICA BANCORPORATION	4 830 725	1,09
USD	38 900	WILSHIRE BANCORP	438 403	0,10
USD	26 800	WINTRUST FINANCIAL	1 156 152	0,26
			19 456 172	4,38

Biotechnologie - Biotechnology - Biotechnologie - Biotecnologie - Biotechnologie - Biotecnología - Biotecnología

USD	44 700	CHARLES RIVER LABORATORIES	2 345 856	0,53
USD	61 695	INTEGRA LIFESCIENCES	2 996 526	0,67
			5 342 382	1,20

Charbon - Coal - Kohle - Carbone - Kolen - Carbón - Carvão

USD	105 600	FOUNDATION COAL HOLDINGS	3 581 952	0,81
-----	---------	--------------------------	-----------	------

Chimie - Chemicals - Chemie - Chimica - Chemie - Química - Química

USD	44 300	ROCKWOOD HOLDINGS	1 419 815	0,32
USD	10 400	SPARTECH	225 264	0,05
USD	80 400	UAP HOLDING	2 404 764	0,54
			4 049 843	0,91

Constructeurs automobiles - Automotive-manufacturers - Automobilindustrie-Hersteller - Automobile-costruttori - Autofabrikanten - Automóvil-construtores - Automóvel-construtores

USD	161 000	ASV	2 286 200	0,51
-----	---------	-----	-----------	------

Contrôle environnemental - Environmental control - Umweltschutz - Tutela ambiental - Milieutoezicht - Control ambiental - Controllo ambiental

USD	48 700	MINE SAFETY APPLIANCES	2 333 704	0,53
USD	25 625	WASTE CONNECTIONS	779 513	0,18
			3 113 217	0,71

Cosmétique/Hygiène - Cosmetics/Toiletries - Körperpflege/Hygiene - Cosmesi/Igiene - Cosmetica/Toilettartikelen - Cosmética/higiene - Cosmética/higiene

USD	213 750	ALBERTO CULVER	4 952 588	1,12
USD	8 700	CHATTEM	536 877	0,12
			5 489 465	1,24

Distribution/Vente en gros - Distribution/Wholesale - Vertriebsunternehmen/Großhandel - Distribuzione/Vendita all'ingrosso - Distributie/Groothandel - Distribución/Venta al por mayor - Distribuição/Venda por grosso

USD	101 901	HOUSTON WIRE AND CABLE	1 882 111	0,42
USD	58 632	MWI VETERINARY SUPPLY	2 226 257	0,50
USD	9 500	OWENS AND MINOR	379 050	0,09
USD	26 800	SCANSOURCE	742 360	0,17
USD	74 000	UNITED STATIONERS	4 367 480	0,98
			9 597 258	2,16

Divertissements - Entertainment - Unterhaltung - Divertimento - Amusementsindustrie - Diversiones - Entretenimento

USD	16 500	INTERNATIONAL SPEEDWAY CL. A	776 820	0,17
-----	--------	------------------------------	----------------	-------------

Electronique - Electronics - Elektronische Ausrüstung - Elettronica - Elektronika - Electrónica - Electrónica

USD	145 600	BRADY CL. A	5 668 208	1,28
USD	83 100	DIONEX	6 018 933	1,36
USD	183 400	GENTEX	3 675 336	0,83
USD	26 600	LOJACK	506 464	0,11
USD	65 157	ROFIN SINAR TECHNOLOGIES	4 539 488	1,02
USD	124 346	TRIMBLE NAVIGATION	4 390 657	0,99
			24 799 086	5,59

Equipements ménagers - White goods - Haushaltsgeräte - Arredamenti per la casa - Keukenapparatuur - Aparatos línea blanca - Equipamentos para o lar

USD	16 300	TORO	964 145	0,22
-----	--------	------	----------------	-------------

Equipements-outillage - Equipment-tools - Technische Ausrüstungen - Equipaggiamenti-attrezzature - Apparatuur-gereedschap - Equipamientos-utillaje - Equipamentos - utensílios

USD	124 150	BUCYRUS INTERNATIONAL	7 758 134	1,75
USD	111 090	JOY GLOBAL	4 820 195	1,09
			12 578 329	2,84

Equipements-outillage divers - Miscellaneous equipment-tools - Verschiedene technische Ausrüstungen - Equipaggiamenti-attrezzature varie - Diverse apparatuur-gereedschap - Equipamientos-utillaje diverso - Equipamentos - utensílios diversos

USD	44 900	CHART INDUSTRIES	1 211 851	0,27
USD	42 500	IDEX	1 634 975	0,37
USD	22 200	MIDDLEBY	1 632 588	0,37
USD	58 100	NORDSON	2 917 201	0,66
USD	57 700	WABTEC	2 162 019	0,49
USD	163 377	ZEBRA TECHNOLOGIES CL. A	5 930 585	1,34
			15 489 219	3,50

Epargne et prêts - Savings and Loans - Spar- und Darlehenskassen - Risparmio e mutui - Sparen en lenen - Ahorro y préstamos - Poupança e empréstimos

USD	168 100	WESTFIELD FINANCIAL	1 687 724	0,38
-----	---------	---------------------	------------------	-------------

Fabrications diverses - Miscellaneous manufacturing - Verschiedene Güter - Fabbricazioni varie - Diverse fabrikaten - Fabricación diversa - Fabrico diverso

USD	20 300	ACTUANT CL. A	1 238 097	0,28
USD	288 500	APTARGROUP	10 481 205	2,36
USD	229 200	CLARCOR	8 874 624	2,00
USD	113 500	DONALDSON	4 333 430	0,98
USD	164 000	MATTHEWS INTERNATIONAL CL. A	7 074 960	1,59
USD	20 603	RAVEN INDUSTRIES	839 572	0,19
USD	34 600	SI INTERNATIONAL	1 066 372	0,24
			33 908 260	7,64

Gaz - Gas - Gas - Gas - Gas - Gas - Gás

USD	32 300	NEW JERSEY RESOURCES	1 582 054	0,36
-----	--------	----------------------	------------------	-------------

Informatique - Information technology - Informationstechnologie - Informatica - Computerindustrie - Informática - Informática

USD	53 300	CACI INTERNATIONAL CL. A	2 719 366	0,61
USD	41 400	FACTSET RESEARCH SYSTEMS	2 481 102	0,56
USD	83 900	MICROS SYSTEMS	5 062 526	1,14
USD	14 400	MTS SYSTEMS	606 528	0,14
USD	124 600	SRA INTERNATIONAL CL. A	3 514 966	0,79
			14 384 488	3,24

Internet - Internet - Internet - Internet - Internet - Internet - Internet

USD	45 400	J2 GLOBAL COMMUNICATIONS	1 543 600	0,35
USD	40 200	ONLINE RESOURCES	512 952	0,12
USD	55 019	RIGHTNOW TECHNOLOGIES	806 028	0,18
			2 862 580	0,65

Jouets/Jeux/Passe-temps - Toys/Games/Pastimes - Spielwaren/Spiele/Freizeit - Giocattoli/Giochi/Passatempo - Speelgoed/Spellen/Recreatie - Juguetes/Juegos/Pasatiempos - Brinquedos/Jogos/Passatempos

USD	12 900	RC2	393 966	0,09
-----	--------	-----	----------------	-------------

Logiciels - Software - Software - Software - Software - Software

USD	83 700	BLACKBAUD	2 115 099	0,48
USD	17 600	COMPUTER PROGRAMS AND SYSTEMS	467 632	0,11
USD	90 937	FAIR ISAAC	3 363 760	0,76
USD	99 000	MANTECH INTERNATIONAL CL. A	3 540 240	0,80
			9 486 731	2,15

Matériaux de construction - Construction materials - Baustoffe - Materiali di costruzione - Bouwmaterialen - Materiales de construcción - Materiais de construção

USD	66 300	DREW INDUSTRIES	2 603 601	0,59
USD	41 000	INTERLINE BRANDS	993 840	0,22
USD	9 000	NCI BUILDING SYSTEMS	417 510	0,09
USD	83 800	SIMPSON MANUFACTURING	2 765 400	0,62
			6 780 351	1,52

Médias - Media - Medien - Mass media - Media - Medios de comunicación - Meios de comunicação social

USD	20 150	COURIER	724 191	0,16
USD	53 600	JOURNAL COMMUNICATIONS CL. A	555 832	0,13
USD	20 900	MEREDITH ORD.	1 168 310	0,26
			2 448 333	0,55

Métal-fabrique/Matériel - Metalworking/Hardware - Metallzeugnisse/Werkstoffe - Fabbrica/Materiale metallico - Metaalproducten/Materiaal - Metal-Producción/Material - Produção de metais/materiais metálicos

USD	29 900	RBC BEARINGS	1 061 450	0,24
USD	53 600	SUN HYDRAULICS	1 484 184	0,33
USD	26 700	VALMONT INDUSTRIES	2 381 106	0,54
			4 926 740	1,11

Outillage manuel - Manual tools - Handwerkzeuge - Utensili manuali - Handgereedschap - Utilaje manual - Utensílios de mão

USD	11 700	REGAL BELOIT	590 967	0,13
-----	--------	--------------	----------------	-------------

Pétrole et gaz - Oil and gas - Erdöl und Gas - Petrolio e gas - Olie en gas - Petróleo y gas - Petróleo e gás

CAD	73 000	GALLEON ENERGY CL. A	1 111 038	0,25
CAD	93 100	HIGHPINE OIL AND GAS	931 141	0,21
CAD	401 000	UTS ENERGY	2 122 817	0,48
USD	61 176	ARENA RESOURCES	3 753 759	0,85
USD	87 100	BERRY PETROLEUM CL. A	2 968 368	0,67
USD	143 400	CABOT OIL GAS	4 780 956	1,08
USD	73 000	CARRIZO OIL	2 866 710	0,65
USD	12 100	COMSTOCK RESOURCES	333 113	0,07
USD	128 900	ENCORE ACQUISITION	3 582 131	0,81
USD	118 700	EXCO RESOURCES	1 994 160	0,45
USD	37 474	HUGOTON ROYALTY UNITS BEN. INT.	887 759	0,20
USD	106 800	PARALLEL PETROLEUM	1 889 292	0,43
USD	116 100	PETROBANK ENERGY RESOURCES	3 413 210	0,77
USD	65 600	QUICKSILVER RESOURCES	2 620 720	0,59
USD	86 700	SOUTHWESTERN ENERGY	3 224 373	0,73
USD	113 600	ST MARY LAND AND EXPLORATION	3 788 560	0,85
USD	39 800	UNIT	1 952 588	0,44
USD	58 097	XTO ENERGY	3 158 153	0,71
			45 378 848	10,24

Pétrole et gaz-services - Oil and gas services - Erdöl und Gas-Dienstleistungen - Petrolio e gas-servizi - Olie en gas-dienstverlening - Petróleo y gas-servicios - Petróleo e gás-serviços

USD	31 600	CAL DIVE INTERNATIONAL	442 084	0,10
USD	136 600	CARBO CERAMICS	6 392 880	1,44
USD	150 100	INPUT/OUTPUT	2 129 919	0,48
USD	73 979	NATCO GROUP CL. A	3 694 511	0,83
USD	34 243	NATIONAL OILWELL VARCO	4 383 104	0,99
USD	76 200	OCEANEERING INTERNATIONAL	5 117 592	1,15
USD	57 400	TETRA TECHNOLOGIES	1 147 426	0,26
			23 307 516	5,25

Produits miniers - Mining products - Bergbauprodukte - Prodotti minerari - Mijnbouwproducten - Productos mineros - Produtos mineiros

CAD	113 700	GAMMON GOLD	893 185	0,20
USD	21 800	AMCOL INTERNATIONAL	702 178	0,16
USD	193 200	COMPASS MINERALS INTERNATIONAL	6 582 324	1,48
USD	201 700	NOVAGOLD RESOURCES	2 833 885	0,64
			11 011 572	2,48

Produits pharmaceutiques - Pharmaceuticals - Pharmazeutika - Prodotti farmaceutici - Farmaceutische producten - Productos farmacéuticos - Produtos farmacêuticos

USD	126 650	KV PHARMACEUTICAL CL. A	3 461 345	0,78
USD	75 000	VCA ANTECH	3 066 750	0,69
			6 528 095	1,47

Produits/Marchandises du ménage - Household products/goods - Haushaltsprodukte und -waren - Prodotti/Merci per la casa - Huishoudelijke producten/goederen - Productos/Mercancías para el hogar - Produtos/Artigos domésticos

USD	26 200	ACCO BRANDS	593 954	0,12
USD	11 800	CENTRAL GARDEN AND PET	151 040	0,03
USD	23 800	CENTRAL GARDEN AND PET CL. A	299 880	0,07
USD	231 500	CHURCH AND DWIGHT	10 401 295	2,34
			11 446 169	2,56

Publicité - Advertising - Werbung - Pubblicità - Reclame - Publicidad - Publicidade
 USD 70 900 HARTE HANKS

1 714 362 0,39

**Santé-produits - Health care-products - Gesundheitswesen-Produkte - Salute-prodotti -
 Gezondheid-producten - Salud-productos - Saúde-produtos**

USD	313 505	AMERICAN MEDICAL SYSTEMS HLDGS	5 768 492	1,30
USD	19 745	ARROW INTERNATIONAL	891 092	0,20
USD	93 000	CYTYC	3 974 820	0,89
USD	78 600	DENTSPLY INTERNATIONAL	3 095 268	0,70
USD	75 500	HAEMONETICS	3 747 820	0,84
USD	74 000	ICU MEDICAL	2 797 940	0,63
USD	59 400	IDEXX LABORATORIES	6 637 950	1,49
USD	49 000	IMMUCOR	1 634 150	0,37
USD	11 500	LCA VISION	395 025	0,09
USD	81 400	MENTOR	3 629 626	0,82
USD	133 000	PATTERSON COMPANIES	4 891 740	1,10
USD	111 400	RESPIRONICS	5 283 702	1,19
USD	109 100	SCHEIN HENRY	6 348 529	1,42
USD	40 100	SCHICK TECHNOLOGIES	1 168 915	0,26
USD	32 500	STERIS	912 275	0,21
USD	66 699	SURMODICS	3 218 227	0,72
USD	8 600	TECHNE	541 886	0,12
USD	47 651	YOUNG INNOVATIONS	1 307 067	0,29
			56 244 524	12,64

**Santé-services - Health care-services - Gesundheitswesen-Dienstleistungen - Salute-servizi -
 Gezondheid-dienstverlening - Salud-servicios - Saúde-serviços**

USD	55 156	AMSURG	1 301 130	0,29
USD	64 900	ICON ADR	2 964 632	0,67
			4 265 762	0,96

**Semi-conducteurs - Semiconductors - Halbleiter - Semiconduttori - Halfgeleiders -
 Semiconductores - Semicondutores**

USD	21 500	CABOT MICROELECTRONICS	896 980	0,20
-----	--------	------------------------	----------------	-------------

**Services commerciaux - Commercial services - Gewerbliche Dienstleistungen - Servizi
 commerciali - Zakelijke dienstverlening - Servicios comerciales - Serviços comerciais**

CAD	85 500	RITCHIE BROTHERS AUCTIONEERS	5 526 820	1,24
USD	16 000	ADVISORY BOARD	920 480	0,21
USD	96 900	ARBITRON	4 828 527	1,09
USD	91 200	EXPONENT	2 221 632	0,50
USD	14 200	H AND E EQUIPMENT	291 952	0,07
USD	146 750	HEALTHCARE SERVICES	3 143 385	0,71
USD	35 300	KORN FERRY INTERNATIONAL	784 013	0,18
USD	11 200	LANDAUER	567 728	0,13
USD	16 000	MONRO MUFFLER BRAKE	602 080	0,14
USD	177 200	PHARMACEUTICAL PRODUCTS DEV.	6 207 316	1,40
USD	154 500	ROLLINS	4 103 520	0,92
USD	29 600	STRAYER EDUCATION INCORPORATED	4 723 568	1,06
USD	17 600	WATSON WYATT WORLDWIDE CL. A	832 656	0,19
			34 753 677	7,84

**Services financiers divers - Miscellaneous financial services - Verschiedene
 Finanzdienstleistungen - Servizi finanziari vari - Diverse finanziële dienstverlening - Diversos
 servicios financieros - Serviços financeiros diversos**

USD	18 800	FINANCIAL FEDERAL	573 588	0,13
-----	--------	-------------------	----------------	-------------

Transports - Transportation - Verkehrswesen - Trasporto - Transport - Transporte - Transportes

USD	62 500	FORWARD AIR	2 190 000	0,48
USD	25 266	HEARTLAND EXPRESS	393 392	0,09
USD	63 699	HUB GROUP CL. A	2 125 636	0,48
USD	17 300	LANDSTAR SYSTEMS	744 073	0,17
			5 453 101	1,22

**Vente au détail - Retail trade - Einzelhandel - Vendita al dettaglio - Detailhandel - Venta al por
 menor - Venda a retalho**

USD	87 700	BIG 5 SPORTING GOODS	1 824 160	0,41
USD	44 072	BUCKLE	1 648 734	0,37
USD	130 700	COPART	3 834 738	0,86
USD	100 300	HIBBETT SPORTING GOODS	2 501 482	0,56
USD	53 900	IHOP	3 388 693	0,76
USD	42 066	LITHIA MOTORS CL. A	753 402	0,17
USD	20 200	RUBY TUESDAY	447 430	0,10
USD	234 850	SALLY BEAUTY HOLDINGS	2 000 922	0,44
USD	70 400	TRACTOR SUPPLY	3 390 464	0,76
			19 790 025	4,43

TOTAL ACTIONS - Total equities - Aktien insgesamt - Totale azioni - Totaal aandelen - Total acciones - Total das acções **434 144 993 97,75**

TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE ADMIS A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS - Total transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Totaal effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Total valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores **434 144 993 97,75**

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé - Transferable securities and money-market instruments traded on another regulated market - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato - Op een andere gereguleerde markt verhandelde effecten en geldmarktinstrumenten - Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado reglamentado - Valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário negociados noutro mercado regulamentado

Actions - Equities - Aktien - Azioni - Aandelen - Acciones - Acções

Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos

USD 26 800 TEXAS CAPITAL BANCSHARES **584 776 0,13**

TOTAL ACTIONS - Total equities - Aktien insgesamt - Totale azioni - Totaal aandelen - Total acciones - Total das acções **584 776 0,13**

TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE NEGOCIES SUR UN AUTRE MARCHE REGLEMENTE - Total transferable securities and money-market instruments traded on another regulated market - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato - Totaal op een andere gereguleerde markt verhandelde effecten en geldmarktinstrumenten - Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado reglamentado - Total valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário negociados noutro mercado regulamentado **584 776 0,13**

TOTAL DU PORTEFEUILLE-TITRES - Total securities portfolio - Wertpapierbestand insgesamt - Totale del portafoglio titoli - Totaal effectenportefeuille - Total de la cartera de valores - Total da carteira de títulos **434 729 769 97,88**

Contrats de change à terme au - Forward foreign-exchange contracts as at - Devisentermingeschäfte zum - Contratti di cambio a termine al - Valutatermijncontracten per - Contratos de divisas a plazo a - Contratos de operações cambiais a prazo em 31/08/2007

Devises achetées	Montant	Devises vendues	Montant	+/- values latentes USD	Engagement USD	Echéance
Currencies bought	Amount	Currencies sold	Amount	Unrealized gains/losses USD	Liability USD	Maturity
Gekaufte Währungen	Betrag	Verkaufte Währungen	Betrag	Nicht realisierte Wertsteigerungen/ -verluste USD	Obligo USD	Fälligkeit
Valute acquistate	Importo	Valute vendute	Importo	+/- valenze latenti USD	Impegno USD	Scadenza
Aangekochte valuta	Bedrag	Verkochte valuta	Bedrag	Niet gerealiseerde winst/verlies USD	Bedrag van de verplichting USD	Vervaldag
Divisas compradas	Importe	Divisas vendidas	Importe	Plusvalía/minusvalía latente USD	Obligación USD	Vencimiento
Divisas compradas	Montante	Divisas vendidas	Montante	+/- valores latentes USD	Obrigaçao USD	Vencimento
EUR	23 350 000,00	USD	31 927 622,50	(17 069,99)	31 910 552,51	30/11/2007
TOTAL - Total - Ingesamt - Totale - Totaal - Total - Total				(17 069,99)	31 910 552,51	

Etat du portefeuille-titres au - Securities portfolio statement as at - Aufstellung des Wertpapierbestands zum - Stato del portafoglio titoli al -
Overzicht effectenportefeuille per - Estado de la cartera de valores a - Estado da carteira de títulos em 31/08/2007

Devise	Quantité	Dénomination	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Currency	Quantity	Name	Market value	% of net assets
Währung	Stückzahl	Bezeichnung	Marktwert	% des Nettovermögens
Valuta	Quantità	Denominazione	Valore di valutazione	% del Patrimonio Netto
Valuta	Aantal	Naam	Marktwaaarde	% van de nettoactiva
Divisa	Cantidad	Denominación	Valor de mercado	% del activo neto
Moeda	Quantidade	Denominação	Valor de avaliação	% do activo líquido
			USD	

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores

Actions - Equities - Aktien - Azioni - Aandelen - Acciones - Acções

Alimentation - Food - Nahrungsmittel - Alimentazione - Voedingsmiddelenindustrie -

Alimentación - Alimentação

USD	712 050	KRAFT FOODS CL. A	22 828 323	2,07
USD	287 433	SARA LEE	4 777 136	0,43
			27 605 459	2,50

Assurances - Insurance - Versicherungen - Assicurazione - Verzekeraars - Seguros - Seguros

USD	862 600	ALLSTATE	47 227 350	4,28
USD	418 350	METLIFE	26 795 318	2,44
USD	921 024	FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	16 753 427	1,52
USD	601 950	TORCHMARK	37 056 042	3,35
USD	541 275	XL CAPITAL S.A	41 245 155	3,73
			169 077 292	15,32

Automobile-pièces et équipements - Automotive-parts & equipment - Automobilindustrie-Teile und Zubehör - Automobile-ricambi e equipaggiamenti - Automobilindustrie-onderdelen en apparatuur - Automóvil-recambios y equipos - Automóvel-peças e equipamentos

CAD	424 025	MAGNA INTERNATIONAL CL. A	38 007 696	3,44
-----	---------	---------------------------	-------------------	-------------

Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos

USD	703 900	BANK AMERICA	35 673 652	3,23
USD	333 625	CAPITAL ONE FINANCIAL	21 572 192	1,95
USD	470 200	COMERICA	26 227 756	2,37
			83 473 600	7,55

Biotechnologie - Biotechnology - Biotechnologie - Biotechnologie - Biotechnologie - Biotechnología - Biotechnologia

USD	599 575	AMGEN	30 044 703	2,72
-----	---------	-------	-------------------	-------------

Electricité - Electricity - Stromversorgungsunternehmen - Elettricità - Elektriciteit - Electricidad - Electricidade

USD	279 450	WISCONSIN ENERGY	12 382 430	1,12
-----	---------	------------------	-------------------	-------------

Electronique - Electronics - Elektronische Ausrüstung - Elettronica - Elektronica - Electrónica - Electrónica

USD	55 950	TYCO ELECTRONICS	1 950 976	0,18
-----	--------	------------------	------------------	-------------

Epargne et prêts - Savings and Loans - Spar- und Darlehenskassen - Risparmio e mutui - Sparen en lenen - Ahorro y préstamos - Poupança e empréstimos

USD	743 625	WASHINGTON MUTUAL	27 305 910	2,47
-----	---------	-------------------	-------------------	-------------

Equipements domestiques - Domestic appliances - Haustechnische Einrichtungen - Arredamenti domestici - Huishoudelijke apparatuur - Aparatos domésticos - Equipamentos domésticos

USD	295 075	WHIRLPOOL	28 448 181	2,58
-----	---------	-----------	-------------------	-------------

Fabrications diverses - Miscellaneous manufacturing - Verschiedene Güter - Fabbricazioni varie - Diverse fabrieken - Fabricación diversa - Fabrico diverso

USD	55 950	TYCO INTERNATIONAL	2 470 752	0,22
-----	--------	--------------------	------------------	-------------

Gaz - Gas - Gas - Gas - Gas - Gas - Gás

USD	395 550	SEMPRA ENERGY	21 767 117	1,97
-----	---------	---------------	-------------------	-------------

Informatique - Information technology - Informationstechnologie - Informatica - Computerindustrie - Informática - Informática

USD	568 425	AFFILIATED COMPUTER SCES CL. A	28 438 303	2,57
USD	158 000	COMPUTER SCIENCES	8 840 100	0,80
			37 278 403	3,37

Logiciels - Software - Software - Software - Software - Software

USD	1 115 550	COMPUTER ASSOCIATES INTL	28 100 704	2,54
USD	1 443 050	MICROSOFT	41 458 827	3,76
USD	1 149 525	ORACLE	23 312 367	2,11
			92 871 898	8,41

Pétrole et gaz - Oil and gas - Erdöl und Gas - Petrolio e gas - Olie en gas - Petróleo y gas - Petróleo e gás

USD	296 450	EXXON MOBIL	25 414 658	2,30
-----	---------	-------------	-------------------	-------------

Produits pharmaceutiques - Pharmaceuticals - Pharmazeutika - Prodotti farmaceutici - Farmaceutische producten - Productos farmacéuticos - Produtos farmacêuticos

USD	491 625	AMERISOURCEBERGEN	23 524 256	2,13
USD	929 400	BRISTOL-MYERS SQUIBB ORD.	27 092 010	2,45
USD	1 783 070	PFIZER	44 291 459	4,01
USD	40 989	PHARMERICA	726 735	0,07
			95 634 460	8,66

Produits/Marchandises du ménage - Household products/goods - Haushaltsprodukte und -waren - Prodotti/Merci per la casa - Huishoudelijke producten/goederen - Productos/Mercancías para el hogar - Produtos/Artigos domésticos

USD	198 075	KIMBERLY CLARK	13 605 772	1,23
-----	---------	----------------	-------------------	-------------

Santé-produits - Health care-products - Gesundheitswesen-Produkte - Salute-prodotti - Gezondheid-producten - Salud-productos - Saúde-produtos

USD	55 950	COVIDIEN	2 228 488	0,20
USD	508 650	JOHNSON AND JOHNSON	31 429 484	2,85
			33 657 972	3,05

Services financiers divers - Miscellaneous financial services - Verschiedene Finanzdienstleistungen - Servizi finanziari vari - Diverse financiële dienstverlening - Diversos servicios financieros - Serviços financeiros diversos

USD	1 058 275	CITIGROUP	49 611 932	4,49
USD	820 675	COUNTRYWIDE FINANCIAL	16 290 399	1,47
USD	155 813	DISCOVER FINANCIAL	3 605 513	0,34
USD	921 050	FEDERAL HOME LOAN MORTGAGE	56 745 890	5,14
USD	680 825	FNMA	44 668 928	4,04
USD	290 825	LEHMAN BROTHERS HOLDINGS	15 945 935	1,44
USD	311 625	MORGAN STANLEY	19 436 051	1,76
			206 304 648	18,68

Télécommunications - Telecommunications - Telekommunikationsdienste - Telecomunicazioni - Telecomunicatie - Telecomunicaciones - Telecomunicações

USD	3 644 457	ALCATEL LUC.ADR SPONSORED	39 906 804	3,61
-----	-----------	---------------------------	-------------------	-------------

Vente au détail - Retail trade - Einzelhandel - Vendita al dettaglio - Detailhandel - Venta al por menor - Venda a retalho

USD	864 500	HOME DEPOT	33 118 995	3,00
USD	1 084 700	TJX COS	33 072 503	2,99
USD	1 053 225	WAL MART STORES	45 952 207	4,16
			112 143 705	10,15

TOTAL ACTIONS - Total equities - Aktien insgesamt - Totale azioni - Totaal aandelen - Total acciones - Total das acções

1 099 352 436 99,53

TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE ADMIS A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS - Total transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Totaal effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Total valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores

1 099 352 436 99,53

TOTAL DU PORTEFEUILLE-TITRES - Total securities portfolio - Wertpapierbestand insgesamt - Totale del portafoglio titoli - Totaal effectenportefeuille - Total de la cartera de valores - Total da carteira de títulos

1 099 352 436 99,53

Contrats de change à terme au - *Forward foreign-exchange contracts as at* - *Devisentermingeschäfte zum* - *Contratti di cambio a termine al* - *Valutatermijncontracten per* - *Contratos de divisas a plazo a* - *Contratos de operações cambiais a prazo em 31/08/2007*

Devises achetées	Montant	Devises vendues	Montant	+/- values latentes USD	Engagement USD	Echéance
<i>Currencies bought</i>	<i>Amount</i>	<i>Currencies sold</i>	<i>Amount</i>	<i>Unrealized gains/losses USD</i>	<i>Liability USD</i>	<i>Maturity</i>
<i>Gekaufte Währungen</i>	<i>Betrag</i>	<i>Verkaufte Währungen</i>	<i>Betrag</i>	<i>Nicht realisierte Wertsteigerungen/ -verluste USD</i>	<i>Obligo USD</i>	<i>Fälligkeit</i>
<i>Valute acquistate</i>	<i>Importo</i>	<i>Valute vendute</i>	<i>Importo</i>	<i>+/- valenze latenti USD</i>	<i>Impegno USD</i>	<i>Scadenza</i>
<i>Aangekochte valuta</i>	<i>Bedrag</i>	<i>Verkochte valuta</i>	<i>Bedrag</i>	<i>Niet gerealiseerde winst/verlies USD</i>	<i>Bedrag van de verplichting USD</i>	<i>Vervaldag</i>
<i>Divisas compradas</i>	<i>Importe</i>	<i>Divisas vendidas</i>	<i>Importe</i>	<i>Plusvalía/minusvalía latente USD</i>	<i>Obligación USD</i>	<i>Vencimiento</i>
<i>Divisas compradas</i>	<i>Montante</i>	<i>Divisas vendidas</i>	<i>Montante</i>	<i>+/- valores latentes USD</i>	<i>Obrigaçao USD</i>	<i>Vencimento</i>
EUR	455 000 000,00	USD	622 144 250,00	(332 627,19)	621 811 622,81	30/11/2007
USD	12 000 000,00	EUR	8 740 781,21	59 536,28	12 000 000,00	30/11/2007
TOTAL - Total - Ingesamt - Totale - Totaal - Total - Total				(273 090,91)	633 811 622,81	

Etat du portefeuille-titres au - Securities portfolio statement as at - Aufstellung des Wertpapierbestands zum - Stato del portafoglio titoli al -
Overzicht effectenportefeuille per - Estado de la cartera de valores a - Estado da carteira de títulos em 31/08/2007

Devise	Quantité ou Valeur nominale	Dénomination	Taux	Echéance	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Currency	Quantity or Face value	Name	Rate	Maturity	Market value	% of net assets
Währung	Stückzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Zinssatz	Fälligkeit	Marktwert	% des Nettovermögens
Valuta	Quantità o valore nominale	Denominazione	Tasso	Scadenza	Valore di valutazione	% del Patrimonio Netto
Valuta	Aantal of nominale waarde	Naam	Rente	Vervaldag	Marktwaaarde	% van de nettoactiva
Divisa	Cantidad o Valor nominal	Denominación	Tipo	Vencimiento	Valor de mercado	% del activo neto
Moeda	Quantidade ou Valor nominal	Denominação	Taxa	Vencimento	Valor de avaliação	% do activo líquido

EUR

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores

Actions - Equities - Aktien - Azioni - Aandelen - Acciones - Acções

Aérospatiale/Défense - Aerospace/Defence - Luft- und Raumfahrt/Rüstungsgüter -
Aerospaziale/Difesa - Lucht- en ruimtevaart/Defensie - Aeroespacial/Defensa -
Aeroespacial/Defesa

EUR	443 642	FINMECCANICA			9 542 739	1,82
-----	---------	--------------	--	--	-----------	------

Agriculture - Agriculture - Landwirtschaft - Agricoltura - Landbouw - Agricultura - Agricultura
GBP

	416 957	BRITISH AMERICAN TOBACCO			10 148 617	1,94
--	---------	--------------------------	--	--	------------	------

Alimentation - Food - Nahrungsmittel - Alimentazione - Voedingsmiddelenindustrie -
Alimentación - Alimentação

CHF	53 553	NESTLE NOM.			17 084 293	3,26
EUR	239 157	CARREFOUR			12 285 495	2,35
GBP	568 841	UNILEVER			13 155 263	2,51
					42 525 051	8,12

Assurances - Insurance - Versicherungen - Assicurazione - Verzekeraars - Seguros - Seguros

EUR	90 005	ALLIANZ			14 159 587	2,70
GBP	1 099 586	AVIVA			11 527 065	2,20
					25 686 652	4,90

Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos

CHF	247 027	CREDIT SUISSE GROUP			11 839 600	2,26
EUR	41 351	BANCO SANTANDER			554 103	0,11
EUR	127 630	BNP PARIBAS			9 881 115	1,89
EUR	341 737	COMMERZBANK			10 282 866	1,96
EUR	1 874 186	INTESA SANPAOLO EPAR.NCV			9 543 355	1,82
EUR	1 604 605	UNICREDITO ITALIANO ORD.			10 075 315	1,92
GBP	850 152	HBOS			11 056 945	2,11
GBP	1 191 410	LLOYDS TSB GROUP			9 607 434	1,83
					72 840 733	13,90

Boissons - Beverages - Getränke - Bevande - Dranken - Bebidas - Bebidas

EUR	3 559	HEINEKEN			165 422	0,03
-----	-------	----------	--	--	---------	------

Constructeurs automobiles - Automotive-manufacturers - Automobilindustrie-Hersteller -
Automobile-costruttori - Autofabrikanten - Automóvil-construtores - Automóvel-construtores

EUR	188 369	DAIMLERCHRYSLER			12 277 891	2,34
-----	---------	-----------------	--	--	------------	------

Eau - Water - Wasserversorgungsunternehmen - Acqua - Water - Agua - Água

EUR	185 862	SUEZ			7 757 880	1,48
-----	---------	------	--	--	-----------	------

Electricité - Electricity - Stromversorgungsunternehmen - Elettricità - Elektriciteit - Electricidad -
Electricidade

EUR	138 132	EDF			10 238 344	1,95
EUR	130 606	RWE			10 780 219	2,06
					21 018 563	4,01

Electronique - Electronics - Elektronische Ausrüstung - Elettronica - Elektronica - Electrónica -
Electrónica

EUR	397 727	KON. PHILIPS ELECTRONICS			11 506 242	2,20
-----	---------	--------------------------	--	--	------------	------

Equipements-outillage divers - Miscellaneous equipment-tools - Verschiedene technische
Ausrüstungen - Equipaggiamenti-attrezzature varie - Diverse apparatuur-gereedschap -
Equipamientos-utilaje diverso - Equipamentos - utensilios diversos

EUR	23 148	ALSTOM REGROUPT			3 071 045	0,59
-----	--------	-----------------	--	--	-----------	------

Equipements domestiques - Domestic appliances - Haustechnische Einrichtungen - Arredamenti domestici - Huishoudelijke apparatuur - Aparatos domésticos - Equipamentos domésticos

EUR	2 879	SAINT-GOBAIN	229 917	0,05
-----	-------	--------------	---------	------

Fabrications diverses - Miscellaneous manufacturing - Verschiedene Güter - Fabbricazioni varie - Diverse fabrikaten - Fabricación diversa - Fabrico diverso

EUR	140 690	SIEMENS	12 970 211	2,48
-----	---------	---------	------------	------

Fer/Acier - Iron/Steel - Eisen/Stahl - Ferro/Acciaio - IJzer/Staal - Hierro/Acero - Ferro/Aço

EUR	80 721	ARCELOR MITTAL CL. A	3 897 210	0,74
-----	--------	----------------------	-----------	------

Ingénierie et construction - Engineering and construction - Hoch- und Tiefbau - Ingegneria e edilizia - Bouw en techniek - Ingeniería y construcción - Engenharia e construção

EUR	60 198	LINDE	5 186 058	0,99
GBP	769 001	AMEC	7 424 327	1,42
			12 610 385	2,41

Logiciels - Software - Software - Software - Software - Software

EUR	121 037	SAP	4 784 593	0,91
-----	---------	-----	-----------	------

Pétrole et gaz - Oil and gas - Erdöl und Gas - Petrolio e gas - Olie en gas - Petróleo y gas - Petróleo e gás

GBP	819 275	BG GROUP	9 624 981	1,84
GBP	737 347	ROYAL DUTCH SHELL CL.B	21 099 787	4,03
NOK	415 642	NORSK HYDRO	11 311 411	2,16
			42 036 179	8,03

Pétrole et gaz-services - Oil and gas services - Erdöl und Gas-Dienstleistungen - Petrolio e gas-servizi - Olie en gas-dienstverlening - Petróleo y gas-servicios - Petróleo e gás-serviços

NOK	364 574	ACERGY	7 073 755	1,35
-----	---------	--------	-----------	------

Produits miniers - Mining products - Bergbauprodukte - Prodotti minerari - Mijnbouwproducten - Productos mineros - Produtos mineiros

GBP	231 384	ANGLO AMERICAN	9 736 718	1,86
-----	---------	----------------	-----------	------

Produits pharmaceutiques - Pharmaceuticals - Pharmazeutika - Prodotti farmaceutici - Farmaceutische producten - Productos farmacéuticos - Produtos farmacêuticos

CHF	119 587	ROCHE HOLDING BJ	15 245 573	2,91
DKK	125 842	NOVO-NORDISK B	10 270 955	1,96
EUR	206 554	SANOFI AVENTIS	12 376 716	2,36
			37 893 244	7,23

Produits/Marchandises du ménage - Household products/goods - Haushaltsprodukte und -waren - Prodotti/Merci per la casa - Huishoudelijke producten/goederen - Productos/Mercancías para el hogar - Produtos/Artigos domésticos

EUR	298 600	HENKEL POR	10 271 840	1,96
-----	---------	------------	------------	------

Services commerciaux - Commercial services - Gewerbliche Dienstleistungen - Servizi commerciali - Zakelijke dienstverlening - Servicios comerciales - Serviços comerciais

CHF	8 444	SGS NOM.	7 402 116	1,41
-----	-------	----------	-----------	------

Services financiers divers - Miscellaneous financial services - Verschiedene Finanzdienstleistungen - Servizi finanziari vari - Diverse financiële dienstverlening - Diversos servicios financieros - Serviços financeiros diversos

EUR	105 016	DEUTSCHE BORSE	8 506 296	1,62
-----	---------	----------------	-----------	------

Télécommunications - Telecommunications - Telekommunikationsdienste - Telecomunicazioni - Telecomunicatie - Telecomunicaciones - Telecomunicações

EUR	1 216 023	DEUTSCHE TELEKOM	16 586 554	3,17
EUR	249 000	NEUF CEGETEL	7 285 740	1,39
EUR	597 723	NOKIA	14 446 965	2,76
GBP	8 286 291	VODAFONE GROUP	19 592 355	3,74
			57 911 614	11,06

Transports - Transportation - Verkehrswesen - Trasporto - Transport - Transporte - Transportes

EUR	337 144	TNT	10 451 464	2,00
-----	---------	-----	------------	------

Vente au détail - Retail trade - Einzelhandel - Vendita al dettaglio - Detailhandel - Venta al por menor - Venda a retalho

EUR	84 114	PPR	10 674 067	2,04
-----	--------	-----	------------	------

TOTAL ACTIONS - Total equities - Aktien insgesamt - Totale azioni - Totaal aandelen - Total acciones - Total das ações

452 990 444	86,48
-------------	-------

Obligations - Bonds - Schuldverschreibungen - Obbligazioni - Obligaties - Obligaciones - Obrigações
Santé-produits - Health care-products - Gesundheitswesen-Produkte - Salute-prodotti - Gezondheid-producten - Salud-products - Saúde-produtos

EUR	33	ESSILOR INTL	1,5	2003/2010	2 936	0,00
-----	----	--------------	-----	-----------	-------	------

TOTAL OBLIGATIONS - Total bonds - Schuldverschreibungen insgesamt - Totale obbligazioni - Totaal obligaties - Total obligaciones - Total das obrigações

2 936	0,00
-------	------

Prêts de titres - Securities lending - Wertpapierleihgeschäfte - Titoli dati in prestito - Effectenbelening - Préstamos de valores - Empréstimos de títulos

Actions - Equities - Aktien - Azioni - Aandelen - Acciones - Ações				
Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos				
EUR	1 072 000	BANCO SANTANDER CENT.HISPANO	14 364 800	2,74
EUR	62 000	BNP PARIBAS	4 800 040	0,92
EUR	42 285	UNICREDITO ITALIANO ORD.	265 508	0,05
			19 430 348	3,71
Boissons - Beverages - Getränke - Bevande - Dranken - Bebidas - Bebidas				
EUR	210 000	HEINEKEN	9 760 800	1,86
Eau - Water - Wasserversorgungsunternehmen - Acqua - Water - Agua - Água				
EUR	140 000	SUEZ	5 843 600	1,12
Equipements-outillage divers - Miscellaneous equipment-tools - Verschiedene technische Ausrüstungen - Equipaggiamenti-attrezzature varie - Diverse apparatuur-gereedschap - Equipamientos-utilaje diverso - Equipamentos - utensílios diversos				
EUR	36 000	ALSTOM REGROUPT	4 776 120	0,91
Equipements domestiques - Domestic appliances - Haustechnische Einrichtungen - Arredamenti domestici - Huishoudelijke apparatuur - Aparatos domésticos - Equipamentos domésticos				
EUR	89 834	SAINT-GOBAIN	7 174 143	1,37
Fer/Acier - Iron/Steel - Eisen/Stahl - Ferro/Acciaio - IJzer/Staal - Hierro/Acero - Ferro/Aço				
EUR	72 000	ARCELOR MITTAL CL. A	3 476 160	0,66
Ingénierie et construction - Engineering and construction - Hoch- und Tiefbau - Ingegneria e edilizia - Bouw en techniek - Ingeniería y construcción - Engenharia e construção				
EUR	62 000	LINDE	5 341 300	1,02
Logiciels - Software - Software - Software - Software - Software - Software				
EUR	150 000	SAP	5 929 500	1,13
Télécommunications - Telecommunications - Telekommunikationsdienste - Telecomunicazioni - Telecommunicatie - Telecomunicações				
EUR	6 319	NEUF CEGETEL	184 894	0,04
TOTAL ACTIONS - Total equities - Aktien insgesamt - Totale azioni - Totaal aandelen - Total acciones - Total das ações			61 916 865	11,82
TOTAL PRETS DE TITRES - Total securities lending - Wertpapierleihgeschäfte insgesamt - Totale titoli dati in prestito - Totaal effectenbelening - Total préstamos de valores - Total empréstimos de títulos			61 916 865	11,82
TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE ADMIS A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS - Total transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Totaal effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Total valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores				
			514 910 245	98,30
TOTAL DU PORTEFEUILLE-TITRES - Total securities portfolio - Wertpapierbestand insgesamt - Totale del portafoglio titoli - Totaal effectenportefeuille - Total de la cartera de valores - Total da carteira de títulos			514 910 245	98,30

Contrats de change à terme au - Forward foreign-exchange contracts as at - Devisentermingeschäfte zum - Contratti di cambio a termine al - Valutatermijncontracten per - Contratos de divisas a plazo a - Contratos de operações cambiais a prazo em 31/08/2007

Devises achetées	Montant	Devises vendues	Montant	+/- values latentes EUR	Engagement EUR	Echéance
Currencies bought	Amount	Currencies sold	Amount	Unrealized gains/losses EUR	Liability EUR	Maturity
Gekaufte Währungen	Betrag	Verkaufte Währungen	Betrag	Nicht realisierte Wertsteigerungen/ -verluste EUR	Obligo EUR	Fälligkeit
Valute acquistate	Importo	Valute vendute	Importo	+/- valenze latenti EUR	Impegno EUR	Scadenza
Aangekochte valuta	Bedrag	Verkochte valuta	Bedrag	Niet gerealiseerde winst/verlies EUR	Bedrag van de verplichting EUR	Vervaldag
Divisas compradas	Importe	Divisas vendidas	Importe	Plusvalía/minusvalía latente EUR	Obligación EUR	Vencimiento
Divisas compradas	Montante	Divisas vendidas	Montante	+/- valores latentes EUR	Obrigaçã EUR	Vencimento
GBP	13 000 000,00	EUR	19 162 312,15	59 609,82	19 221 921,97	12/09/07
GBP	13 000 000,00	EUR	19 285 830,85	(63 908,88)	19 221 921,97	12/09/07
TOTAL - Total - Insgesamt - Totale - Totaal - Total - Total				(4 299,06)	38 443 843,94	

Contrats futures au - Futures contracts as at - Terminkontrakte zum - Contratti futures al - Termijncontracten per - Contratos futuros a - Contratos de futuros em 31/08/2007

Devise	Position	Quantité	Dénomination	Cours d'évaluation	+/- values latentes EUR	Total sous-jacent en devise
Currency	Position	Quantity	Name	Valuation price	Unrealized gains/losses EUR	Total underlying in foreign currency
Währung	Position	Stückzahl	Bezeichnung	Bewertungskurs	Nicht realisierte Wertsteigerungen/ -verluste EUR	Gesamtwert d. Basisobjekts in jeweiliger Währung
Valuta	Posizione	Quantità	Denominazione	Corso di valutazione	+/- valenze latenti EUR	Totale sottostante in valuta
Valuta	Positie	Aantal	Naam	Waarderingskoers	Niet gerealiseerde winst/verlies EUR	Totaal onderliggende waarde in valuta
Divisa	Posición	Cantidad	Denominación	Precio de valoración	Plusvalía/minusvalía latente EUR	Total subyacente en divisa
Moeda	Posição	Quantidade	Denominação	Taxa de avaliação	+/- valores latentes EUR	Total subjacente em moeda
EUR	A	110	EURO STOXX 50 EUREX 09/07	4 296,00	20 110,00	4 725 600
TOTAL - Total - Insgesamt - Totale - Totaal - Total - Total					20 110,00	

Un montant total de EUR 346 408 inclus dans le compte «Avoirs en banque» est bloqué au nom des agents de change comme garantie des engagements pour contrats futures.
A total amount of EUR 346 408 included in the "Cash at banks" account is frozen in the name of the brokers to guarantee the liabilities on futures contracts.
Unter dem Posten „Bankguthaben“ ist ein Betrag in Höhe von EUR 346 408 zugunsten der Börsenmakler als Sicherheit für Verbindlichkeiten aus Terminkontrakten gesperrt.
Un importo totale di EUR 346 408 inclusi nel conto "Conti correnti bancari" è bloccato a nome degli agenti di cambio quale garanzia degli impegni per i contratti futures.
In de post 'banktegoeden' wordt een bedrag van totaal EUR 346 408 aangehouden op naam van de effectenmakelaars als waarborg voor afgesloten termijncontracten.
Un importe total de EUR 346 408 incluido en la cuenta "Haber en banca" está bloqueado en nombre de los agentes de cambio como garantía de las obligaciones para contratos futuros.
Um montante total de EUR 346 408 incluído no cálculo "Bens na banca" é imobilizado no nome dos agentes de câmbio como garantia das obrigações para contratos de futuros.

Etat du portefeuille-titres au - *Securities portfolio statement as at* - *Aufstellung des Wertpapierbestands zum* - *Stato del portafoglio titoli al* - *Overzicht effectenportefeuille per* - *Estado de la cartera de valores a* - *Estado da carteira de títulos em* 31/08/2007

Devise	Quantité	Dénomination	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Currency	Quantity	Name	Market value	% of net assets
Währung	Stückzahl	Bezeichnung	Marktwert	% des Nettovermögens
Valuta	Quantità	Denominazione	Valore di valutazione	% del Patrimonio Netto
Valuta	Aantal	Naam	Marktwaaarde	% van de nettoactiva
Divisa	Cantidad	Denominación	Valor de mercado	% del activo neto
Moeda	Quantidade	Denominação	Valor de avaliação	% do activo líquido
EUR				

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs - *Transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange* - *An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente* - *Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale* - *Effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs* - *Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores* - *Valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores*

Actions - Equities - Aktien - Azioni - Aandelen - Acciones - Acções				
Agriculture - Agricoltura - Landwirtschaft - Agricultura - Landbouw - Agricultura - Agricultura				
GBP	533 730	BRITISH AMERICAN TOBACCO	12 990 839	1,09
Alimentation - Food - Nahrungsmittel - Alimentazione - Voedingsmiddelenindustrie - Alimentación - Alimentação				
CHF	162 344	NESTLE NOM.	51 790 422	4,36
Assurances - Insurance - Versicherungen - Assicurazione - Verzekeraars - Seguros - Seguros				
EUR	689 516	AXA	20 278 666	1,71
EUR	80 733	CNP ASSURANCES	7 569 526	0,64
			27 848 192	2,35
Automobile-pièces et équipements - Automotive-parts & equipment - Automobilindustrie-Teile und Zubehör - Automobile-ricambi e equipaggiamenti - Automobiellindustrie-onderdelen en apparatuur - Automóvil-recambios y equipos - Automóvel-peças e equipamentos				
EUR	200 952	CONTINENTAL	19 172 830	1,61
Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos				
CHF	261 810	EFG INTERNATIONAL NOM.	8 503 163	0,72
CHF	584 578	UBS NOM.	22 357 513	1,88
EUR	419 770	ANGLO IRISH BANK	5 750 849	0,48
EUR	265 735	BNP PARIBAS	20 573 204	1,73
EUR	850 806	CREDIT AGRICOLE	23 567 326	1,98
EUR	524 360	DEPFA BANK	7 299 091	0,61
EUR	362 330	DEUTSCHE POSTBANK NOM.	19 283 203	1,62
EUR	381 670	ERSTE BANK OSTERR. SPARKASSEN	20 301 027	1,71
EUR	192 530	HYPO REAL ESTATE HOLDING	7 758 959	0,65
EUR	173 858	KBC GROUPE	15 998 413	1,35
EUR	97 810	RAIFFEISEN INTL BANK HOLDING	10 367 860	0,87
EUR	658 756	UBI BANCA	12 358 263	1,04
EUR	3 699 020	UNICRED. ITAL. ORD.	23 226 147	1,96
GBP	2 122 140	BARCLAYS	19 263 637	1,62
GBP	2 368 658	HSBC HOLDINGS	31 437 245	2,65
GBP	3 178 187	ROYAL BANK SCOTLAND GROUP	27 015 883	2,27
TRY	713 330	GARANTI BANKASI 500 TRL	3 351 888	0,28
			278 413 671	23,42
Biotechnologie - Biotechnology - Biotechnologie - Biotecnologie - Biotechnologia - Biotecnología				
CHF	26 095	CYTOS BIOTECHNOLOGY NOM.	1 609 502	0,14
Boissons - Beverages - Getränke - Bevande - Dranken - Bebidas - Bebidas				
EUR	419 530	HEINEKEN	19 499 754	1,64
EUR	48 816	PERNOD RICARD	7 543 536	0,64
			27 043 290	2,28
Chimie - Chemicals - Chemie - Chimica - Chemie - Química - Química				
CHF	80 650	SYNGENTA NOM.	11 069 944	0,93
EUR	125 587	AIR LIQUIDE	11 748 664	0,99
EUR	450 700	BAYER	26 104 544	2,20
EUR	485 670	SYMRISE	9 252 013	0,78
			58 175 165	4,90
Composants électroniques - Electronic components - Elektronische Bauteile - Componenti elettroniche - Elektronica-componenten - Componentes electrónicos - Componentes electrónicas				
EUR	222 877	PRYSMIAN	4 066 391	0,34
Constructeurs automobiles - Automotive-manufacturers - Automobilindustrie-Hersteller - Automobile-costruttori - Autofabrikanten - Automóvil-construtores - Automóvel-construtores				
EUR	239 050	BMW	10 668 802	0,90

Electricité - Electricity - Stromversorgungsunternehmen - Elettricità - Elektriciteit - Electricidad - Electricidade

EUR	283 510	E.ON	34 914 257	2,94
-----	---------	------	------------	------

Electronique - Electronics - Elektronische Ausrüstung - Elettronica - Elektronika - Electrónica - Electrónica

EUR	707 580	KON. PHILIPS ELECTRONICS	20 470 289	1,72
-----	---------	--------------------------	------------	------

Fabrications diverses - Miscellaneous manufacturing - Verschiedene Güter - Fabbricazioni varie - Diverse fabrikaten - Fabricación diversa - Fabrico diverso

EUR	248 250	SIEMENS	22 886 168	1,93
GBP	368 643	SMITHS GROUP	5 383 601	0,45
			28 269 769	2,38

Gaz - Gas - Gas - Gas - Gas - Gas - Gás

EUR	837 590	GAZ DE FRANCE	30 823 312	2,59
-----	---------	---------------	------------	------

Habillement/Textile - Apparel/Textiles - Bekleidung/Textilien - Abbigliamento/Tessile - Kleding/Textiel - Confección/Textil - Vestuário/Têxteis

EUR	450 270	ADIDAS	19 429 150	1,64
-----	---------	--------	------------	------

Immobilier - Real estate - Immobilien - Immobiliare - Vastgoed - Sector inmobiliario - Sector imobiliário

EUR	164 540	NEXITY	8 018 034	0,68
-----	---------	--------	-----------	------

Ingénierie et construction - Engineering and construction - Hoch- und Tiefbau - Ingegneria e edilizia - Bouw en techniek - Ingeniería y construcción - Engenharia e construção

EUR	193 630	LINDE	16 681 225	1,40
-----	---------	-------	------------	------

Logiciels - Software - Software - Software - Software - Software - Software

EUR	337 740	SAP	13 350 862	1,12
-----	---------	-----	------------	------

Matériaux de construction - Construction materials - Baustoffe - Materiali di costruzione - Bouwmaterialen - Materiales de construcción - Materiais de construção

CHF	49 537	GEBERIT NOM.	5 352 913	0,45
EUR	358 680	BUZZI UNICEM ORD.	7 553 801	0,64
EUR	431 020	CRH	13 706 436	1,15
EUR	154 070	WIENERBERGER	8 068 646	0,68
			34 681 796	2,92

Médias - Media - Medien - Mass media - Média - Medios de comunicación - Meios de comunicação social

EUR	538 289	ANTENA 3 TELEVISION	7 385 325	0,62
EUR	302 664	TF1 TELEVISION FRANCAISE 1	6 477 010	0,55
GBP	895 640	BRITISH SKY BROADCASTING GROUP	8 951 762	0,75
			22 814 097	1,92

Outillage manuel - Manual tools - Handwerkzeuge - Utensili manuali - Handgereedschap - Utilaje manual - Utensílios de mão

EUR	179 437	SCHNEIDER ELECTRIC	17 495 107	1,47
-----	---------	--------------------	------------	------

Pétrole et gaz - Oil and gas - Erdöl und Gas - Petrolio e gas - Olie en gas - Petróleo y gas - Petróleo e gás

EUR	308 230	MOTOR OIL CORINTH REFINERIES	5 548 140	0,47
EUR	158 650	OMV	7 226 507	0,62
EUR	668 740	TOTAL	36 947 885	3,11
GBP	1 207 250	ROYAL DUTCH SHELL CL.A	34 385 681	2,89
NOK	359 050	STATOIL	7 599 899	0,64
			91 708 112	7,73

Pétrole et gaz-services - Oil and gas services - Erdöl und Gas-Dienstleistungen - Petrolio e gas-servizi - Olie en gas-dienstverlening - Petróleo y gas-servicios - Petróleo e gás-serviços

EUR	108 510	FUGRO	5 534 010	0,47
EUR	381 950	SAIPEM	10 488 347	0,88
GBP	237 100	PETROFAC	1 623 408	0,14
NOK	273 050	ACERGY	5 297 934	0,45
			22 943 699	1,94

Produits miniers - Mining products - Bergbauprodukte - Prodotti minerari - Mijnbouwproducten - Productos mineros - Produtos mineiros

GBP	627 130	BHP BILLITON	13 538 251	1,14
-----	---------	--------------	------------	------

Produits pharmaceutiques - Pharmaceuticals - Pharmazeutika - Prodotti farmaceutici - Farmaceutische producten - Productos farmacéuticos - Produtos farmacêuticos

CHF	176 353	ACTELION	7 172 956	0,60
CHF	297 900	ROCHE HOLDING BJ	37 977 842	3,20
DKK	793 240	TOPOTARGET	2 395 900	0,20
EUR	158 010	IPSEN	6 091 285	0,51
GBP	1 815 650	GLAXOSMITHKLINE	34 789 772	2,93
			88 427 755	7,44

Produits/Marchandises du ménage - Household products/goods - Haushaltsprodukte und -waren - Prodotti/Merci per la casa - Huishoudelijke producten/goederen - Productos/Mercancías para el hogar - Produtos/Artigos domésticos

GBP	317 105	RECKITT BENCKISER	12 663 555	1,07
-----	---------	-------------------	------------	------

Publicité - Advertising - Werbung - Pubblicità - Reclame - Publicidad - Publicidade

GBP	1 742 680	TAYLOR NELSON SOFRES	5 917 660	0,50
GBP	2 285 750	WPP GROUP	23 877 184	2,01
			29 794 844	2,51

Services commerciaux - Commercial services - Gewerbliche Dienstleistungen - Servizi commerciali - Zakelijke dienstverlening - Servicios comerciales - Serviços comerciais

GBP	578 630	BUNZL	5 898 884	0,50
GBP	456 340	INTERTEK GROUP	6 630 552	0,56
			12 529 436	1,06

Sociétés de holding-diversifiées - Holding companies-diversified - Diversifizierte Holdinggesellschaften - Società holding-diversificate - Houdstermaatschappijen-gemengde - Sociedades holding-diversificadas - Sociedades holding - diversificadas

EUR	427 900	GEA GROUP	10 239 647	0,86
EUR	258 830	LVMH MOET HENNESSY VUITTON	21 221 472	1,79
			31 461 119	2,65

Télécommunications - Telecommunications - Telekommunikationsdienste - Telecomunicazioni - Telecommunicatie - Telecomunicaciones - Telecomunicações

EUR	600 160	HELLENIC TELECOM.ORGANIZATIONS	14 403 840	1,21
EUR	1 289 180	TELEFONICA	23 488 860	1,98
EUR	579 770	TELEKOM AUSTRIA	10 969 248	0,92
GBP	13 239 430	VODAFONE GROUP	31 303 705	2,64
NOK	768 860	TELENOR	10 413 563	0,88
			90 579 216	7,63

Transports - Transportation - Verkehrswesen - Trasporto - Transport - Transporte - Transportes

EUR	378 740	TNT	11 740 940	0,99
-----	---------	-----	------------	------

Vente au détail - Retail trade - Einzelhandel - Vendita al dettaglio - Detailhandel - Venta al por menor - Venda a retalho

GBP	670 480	NEXT GROUP	19 156 571	1,61
-----	---------	------------	------------	------

TOTAL ACTIONS - Total equities - Aktien insgesamt - Totale azioni - Totaal aandelen - Total acciones - Total das ações

1 163 270 500 97,94

TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE ADMIS A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS - Total transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Totaal effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Total valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores

1 163 270 500 97,94

TOTAL DU PORTEFEUILLE-TITRES - Total securities portfolio - Wertpapierbestand insgesamt - Totale del portafoglio titoli - Totaal effectenportefeuille - Total de la cartera de valores - Total da carteira de títulos

1 163 270 500 97,94

Etat du portefeuille-titres au - Securities portfolio statement as at - Aufstellung des Wertpapierbestands zum - Stato del portafoglio titoli al - Overzicht effectenportefeuille per - Estado de la cartera de valores a - Estado da carteira de títulos em 31/08/2007

Devise	Quantité	Dénomination	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Currency	Quantity	Name	Market value	% of net assets
Währung	Stückzahl	Bezeichnung	Marktwert	% des Nettovermögens
Valuta	Quantità	Denominazione	Valore di valutazione	% del Patrimonio Netto
Valuta	Aantal	Naam	Marktwaaarde	% van de nettoactiva
Divisa	Cantidad	Denominación	Valor de mercado	% del activo neto
Moeda	Quantidade	Denominação	Valor de avaliação	% do activo líquido
EUR				

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores

Actions - Equities - Aktien - Azioni - Aandelen - Acciones - Acções

Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos

CZK	76 682	KOMERCNI BANKA	12 246 426	2,69
EUR	108 834	ERSTE BANK ÖSTERR. SPARKASSEN	5 788 880	1,27
HUF	1 200 585	FHB MORTGAGE BANK	9 596 016	2,10
HUF	909 507	OTP BANK	33 707 903	7,39
PLN	81 219	BANK BPH	19 220 168	4,22
PLN	710 924	BANK MILLENNIUM	2 321 157	0,51
PLN	471 264	BANK POLSKA KASA OPIEKI	30 096 395	6,60
PLN	116 857	BANK ZACHODNI	7 731 456	1,70
PLN	92 605	BRE BANK	12 094 162	2,65
PLN	1 121 635	GETIN HOLDING	3 867 202	0,85
PLN	1 473 649	POWSZ. KASA OSZCZ. BANK POLSKI	20 650 717	4,53
USD	66 325	OTP BANK GDR REG.S	4 651 142	1,02
			161 971 624	35,53

Constructeurs de maisons individuelles - Home builders - Hersteller von Einfamilienhäusern - Costruttori di abitazioni individuali - Particuliere woningbouw - Constructores de viviendas individuales - Construtores de habitações individuais

PLN	45 098	DOM DEVELOPMENT	1 814 050	0,40
-----	--------	-----------------	------------------	-------------

Distribution/Vente en gros - Distribution/Wholesale - Vertriebsunternehmen/Großhandel - Distribuzione/Vendita all'ingrosso - Distributie/Groothandel - Distribución/Venta al por mayor - Distribuição/Venda por grosso

USD	71 000	CENTRAL EUROPEAN DISTRIBUTION	2 284 291	0,50
-----	--------	-------------------------------	------------------	-------------

Electricité - Electricity - Stromversorgungsunternehmen - Elettricità - Elektriciteit - Electricidad - Electricidade

CZK	984 369	CESKE ENERGETICKE ZAVODY	38 298 287	8,40
-----	---------	--------------------------	-------------------	-------------

Equipements-outillage divers - Miscellaneous equipment-tools - Verschiedene technische Ausrüstungen - Equipaggiamenti-attrezzature varie - Diverse apparatuur-gereedschap - Equipamientos-utilaje diverso - Equipamentos - utensilios diversos

PLN	884 890	RACIBORSKA FABRYKA KOTLOW	2 912 267	0,64
-----	---------	---------------------------	------------------	-------------

Habillage/Textile - Apparel/Textiles - Bekleidung/Textilien - Abbigliamento/Tessile - Kleding/Textiel - Confección/Textil - Vestuário/Têxteis

PLN	135 888	NG2	2 449 072	0,53
-----	---------	-----	------------------	-------------

Hébergement - Hotels & accommodation - Beherbergungsgewerbe - Alloggio - Hotels en pensions - Hoteles y alojamiento - Alojamento

PLN	87 318	ORBIS	1 601 077	0,35
-----	--------	-------	------------------	-------------

Immobilier - Real estate - Immobilien - Immobiliare - Vastgoed - Sector inmobiliario - Sector imobiliário

GBP	444 170	ABLON GROUP	1 649 577	0,36
PLN	935 710	GLOBE TRADE CENTRE	10 313 951	2,26
			11 963 528	2,62

Ingénierie et construction - Engineering and construction - Hoch- und Tiefbau - Ingegneria e edilizia - Bouw en techniek - Ingeniería y construcción - Engenharia e construção

PLN	87 229	BUDIMEX	1 802 224	0,40
PLN	24 114	PBG	2 393 449	0,53
			4 195 673	0,93

Logiciels - Software - Software - Software - Software - Software - Software

PLN	34 042	COMARCH	1 773 901	0,39
PLN	89 420	PROKOM SOFTWARE	3 062 025	0,67
PLN	33 946	SYGNITY	540 866	0,12
USD	4 030	PROKOM SOFTWARE	68 999	0,02
			5 445 791	1,20

**Matériaux de construction - Construction materials - Baustoffe - Materiali di costruzione -
Bouwmaterialen - Materiales de construcción - Materiais de construção**

PLN	339 146	CERSANIT	3 486 688	0,76
-----	---------	----------	-----------	------

**Médias - Media - Medien - Mass media - Media - Medios de comunicación - Meios de comunicação
social**

PLN	33 486	AGORA	451 320	0,10
PLN	2 075 881	TVN	12 736 697	2,79
USD	82 777	CENTRAL EUROPEAN MEDIA ENT.A	5 598 415	1,23
			18 786 432	4,12

**Pétrole et gaz - Oil and gas - Erdöl und Gas - Petrolio e gas - Olie en gas - Petróleo y gas - Petróleo
e gás**

HUF	158 030	MOL MAGYAR OLAJ ES GAZIP.S.A	16 609 946	3,64
PLN	775 335	GRUPA LOTOS	8 849 978	1,94
PLN	1 396 757	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN	20 941 322	4,59
PLN	5 969 011	POLSKIE GORNICTWO NAFT I GAZ	8 138 497	1,79
USD	88 404	POLSKI KONCERN GDR REG S	2 593 919	0,57
			57 133 662	12,53

**Produits miniers - Mining products - Bergbauprodukte - Prodotti minerari - Mijnbouwproducten -
Productos mineros - Produtos mineiros**

PLN	49 130	GRUPA KETY	2 759 031	0,61
PLN	676 000	KGHM POLSKA MIEDZ	20 446 859	4,49
			23 205 890	5,10

**Produits pharmaceutiques - Pharmaceuticals - Pharmazeutika - Prodotti farmaceutici -
Farmaceutische producten - Productos farmacéuticos - Produtos farmacêuticos**

CZK	210 790	ZENTIVA	9 114 010	2,00
EUR	13 746	KRKA	16 469 605	3,61
HUF	30 347	EGIS	2 725 493	0,60
HUF	65 379	RICHTER GEDEON	9 487 109	2,08
USD	5 000	RICHTER GEDEON GDR REG.S	722 538	0,16
			38 518 755	8,45

**Télécommunications - Telecommunications - Telekommunikationsdienste - Telecomunicazioni -
Telecomunicatie - Telecomunicaciones - Telecomunicações**

HUF	1 644 850	MAGYAR TELEKOM TELECOMMUNIC.	6 050 942	1,33
PLN	2 842 827	TELEKOMUNIKACJA POLSKA	16 113 189	3,53
USD	51 990	EESTI TELEKOM GDR REG.S	1 200 970	0,26
USD	25 000	POLISH TELECOM GDR	138 089	0,03
USD	39 372	POLISH TELECOM GDR REG.S	217 474	0,05
			23 720 664	5,20

**Vente au détail - Retail trade - Einzelhandel - Vendita al dettaglio - Detailhandel - Venta al por
menor - Venda a retalho**

PLN	128 428	AMREST HOLDINGS	4 092 521	0,90
-----	---------	-----------------	-----------	------

**TOTAL ACTIONS - Total equities - Aktien insgesamt - Totale azioni - Totaal aandelen - Total
acciones - Total das açções**

401 880 272	88,16
-------------	-------

**Prêts de titres - Securities lending - Wertpapierleihgeschäfte - Titoli dati in prestito - Effectenbelening - Préstamos de valores - Empréstimos de
títulos**

Actions - Equities - Aktien - Azioni - Aandelen - Acciones - Açções

Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos

USD	161 550	BANK OF GEORGIA GDR SPONSORED	4 538 687	1,00
-----	---------	-------------------------------	-----------	------

Logiciels - Software - Software - Software - Software - Software

USD	36 000	PROKOM SOFTWARE	616 369	0,14
-----	--------	-----------------	---------	------

**Pétrole et gaz - Oil and gas - Erdöl und Gas - Petrolio e gas - Olie en gas - Petróleo y gas - Petróleo
e gás**

USD	2 000	INA INDUSTRIJA GDR SPONSORED	729 873	0,16
-----	-------	------------------------------	---------	------

**Produits pharmaceutiques - Pharmaceuticals - Pharmazeutika - Prodotti farmaceutici -
Farmaceutische producten - Productos farmacéuticos - Produtos farmacêuticos**

USD	10 990	RICHTER GEDEON GDR REG.S	1 588 138	0,35
-----	--------	--------------------------	-----------	------

**TOTAL ACTIONS - Total equities - Aktien insgesamt - Totale azioni - Totaal aandelen - Total
acciones - Total das açções**

7 473 067	1,65
-----------	------

TOTAL PRETS DE TITRES - Total securities lending - Wertpapierleihgeschäfte insgesamt - Totale titoli dati in prestito - Totaal effectenbelening - Total préstamos de valores - Total empréstimos de títulos

7 473 067 1,65

TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE ADMIS A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS - Total transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Totaal effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Total valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores

409 353 339 89,81

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé - Transferable securities and money-market instruments traded on another regulated market - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato - Op een andere gereguleerde markt verhandelde effecten en geldmarktinstrumenten - Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado reglamentado - Valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário negociados noutro mercado regulamentado

Actions - Equities - Aktien - Azioni - Aandelen - Acciones - Ações

Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos

RON	6 454 151	BANCA TRANSILVANIA	1 797 731	0,39
RON	143 540	BRD GROUPE SOCIETE GENERALE	1 269 741	0,28
USD	121 575	BANK OF GEORGIA GDR SPONSORED	3 415 604	0,75
			6 483 076	1,42

Métal-fabrique/Matériel - Metalworking/Hardware - Metallzeugnisse/Werkstoffe -

Fabbrica/Materiale metallico - Metaalproducten/Materiaal - Metal-Producción/Material -

Produção de metais/materiais metálicos

USD	275 000	VIMETCO GDR	1 835 687	0,40
-----	---------	-------------	-----------	------

Pétrole et gaz - Oil and gas - Erdöl und Gas - Petrolio e gas - Olie en gas - Petróleo y gas - Petróleo e gás

USD	3 990	INA INDUSTRIJA GDR SPONSORED	1 456 098	0,32
-----	-------	------------------------------	-----------	------

TOTAL ACTIONS - Total equities - Aktien insgesamt - Totale azioni - Totaal aandelen - Total acciones - Total das ações

9 774 861 2,14

TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE NEGOCIES SUR UN AUTRE MARCHE REGLEMENTE - Total transferable securities and money-market instruments traded on another regulated market - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato - Totaal op een andere gereguleerde markt verhandelde effecten en geldmarktinstrumenten - Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado reglamentado - Total valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário negociados noutro mercado regulamentado

9 774 861 2,14

Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire - Other transferable securities and money-market instruments - Sonstige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente - Altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario - Overige effecten en geldmarktinstrumenten - Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario - Outros valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário

Actions - Equities - Aktien - Azioni - Aandelen - Acciones - Ações

Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos

PLN	33 400	ING BANK SLASKI	8 008 672	1,76
RON	444 195	BANCA TRANSILVANIA NVL	123 726	0,03
			8 132 398	1,79

Télécommunications - Telecommunications - Telekommunikationsdienste - Telecomunicazioni -

Telecommunicatie - Telecomunicaciones - Telecomunicações

HRK	1 800	ERICSSON NIKOLA	833 611	0,18
-----	-------	-----------------	---------	------

Transports - Transportation - Verkehrswesen - Trasporto - Transport - Transporte - Transportes

HRK	890	TANKERSKA PLOVIDBA	705 282	0,15
-----	-----	--------------------	---------	------

TOTAL ACTIONS - Total equities - Aktien insgesamt - Totale azioni - Totaal aandelen - Total acciones - Total das açções **9 671 291** **2,12**

TOTAL AUTRES VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE

MONETAIRE - Total other transferable securities and money-market instruments - Sonstige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario - Totaal overige effecten en geldmarktinstrumenten - Total otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario - Total dos outros valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário **9 671 291** **2,12**

Parts d'OPCVM et d'OPC - Units in UCITS and UCI - Anteile an einem OGAW- bzw. OGA-Fonds - Quote di OICVM e OIC - Aandelen ICBE en beleggingsinstellingen - Participaciones de OICVM y de OIC - Unidades de OPCVM e de OPC

Fonds fermés - Closed-end funds - Geschlossene Fonds - Fondi chiusi - Gesloten fondsen - Fondos limitados - Fondos fechados

RON	372 036	BANAT CRISANA	454 362	0,10
RON	5 734 276	S.I.F.OLTENIA	8 038 746	1,76
RON	7 440 600	S.I.F.TRANSILVANIA S.A.	5 602 571	1,23
RON	5 190 813	SIF 2 MOLDOVA	5 894 589	1,29
			19 990 268	4,38

Fonds monétaires - Money-market funds - Geldmarktfonds - Fondi monetari - Monétaire fondsen - Fondos monetarios - Fondos monetários

EUR	1	BNP PARIBAS INSTICASH EUR-INST-CAP	178	0,00
-----	---	------------------------------------	------------	-------------

TOTAL PARTS D'OPCVM ET D'OPC - Total units in UCITS and UCI - Anteile an einem OGAW- bzw. OGA-Fonds insgesamt - Totale quote di OICVM e OIC - Totaal aandelen ICBE en beleggingsinstellingen - Total participaciones de OICVM y de OIC - Total unidades de OPCVM e de OPC **19 990 446** **4,38**

TOTAL DU PORTEFEUILLE-TITRES - Total securities portfolio - Wertpapierbestand insgesamt - Totale del portafoglio titoli - Totaal effectenportefeuille - Total de la cartera de valores - Total da carteira de títulos **448 789 937** **98,45**

Contrats futures au - Futures contracts as at - Terminkontrakte zum - Contratti futures al - Termijncontracten per - Contratos futuros a - Contratos de futuros em 31/08/2007

Devise	Position	Quantité	Dénomination	Cours d'évaluation	+/- values latentes EUR	Total sous-jacent en devise
Currency	Position	Quantity	Name	Valuation price	Unrealized gains/losses EUR	Total underlying in foreign currency
Währung	Position	Stückzahl	Bezeichnung	Bewertungskurs	Nicht realisierte Wertsteigerungen/ -verluste EUR	Gesamtwert d. Basisobjekts in jeweiliger Währung
Valuta	Posizione	Quantità	Denominazione	Corso di valutazione	+/- valenze latenti EUR	Totale sottostante in valuta
Valuta	Positie	Aantal	Naam	Waarderingskoers	Niet gerealiseerde winst/verlies EUR	Totaal onderliggende waarde in valuta
Divisa	Posición	Cantidad	Denominación	Precio de valoración	Plusvalía/minusvalía latente EUR	Total subyacente en divisa
Moeda	Posição	Quantidade	Denominação	Taxa de avaliação	+/- valores latentes EUR	Total subjacente em moeda
PLN	A	450	WIG20 INDEX 09/07	3 591,00	(104 610,16)	16 159 500
TOTAL - Total - Ingesamt - Totale - Totaal - Total - Total					(104 610,16)	

Un montant total de EUR 313 845 inclus dans le compte «Avoirs en banque» est bloqué au nom des agents de change comme garantie des engagements pour contrats futures.
A total amount of EUR 313 845 included in the "Cash at banks" account is frozen in the name of the brokers to guarantee the liabilities on futures contracts.
Unter dem Posten „Bankguthaben“ ist ein Betrag in Höhe von EUR 313 845 zugunsten der Börsenmakler als Sicherheit für Verbindlichkeiten aus Terminkontrakten gesperrt.
Un importo totale di EUR 313 845 inclusi nel conto "Conti correnti bancari" è bloccato a nome degli agenti di cambio quale garanzia degli impegni per i contratti futures.
In de post 'banktegoeden' wordt een bedrag van totaal EUR 313 845 aangehouden op naam van de effectenmakelaars als waarborg voor afgesloten termijncontracten.
Un importe total de EUR 313 845 incluido en la cuenta "Haber en banca" está bloqueado en nombre de los agentes de cambio como garantía de las obligaciones para contratos futuros.
Um montante total de EUR 313 845 incluído no cálculo "Bens na banca" é imobilizado no nome dos agentes de câmbio como garantia das obrigações para contratos de futuros.

Etat du portefeuille-titres au - *Securities portfolio statement as at* - *Aufstellung des Wertpapierbestands zum* - *Stato del portafoglio titoli al* - *Overzicht effectenportefeuille per* - *Estado de la cartera de valores a* - *Estado da carteira de títulos em* 31/08/2007

Devise	Quantité	Dénomination	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Currency	Quantity	Name	Market value	% of net assets
Währung	Stückzahl	Bezeichnung	Marktwert	% des Nettovermögens
Valuta	Quantità	Denominazione	Valore di valutazione	% del Patrimonio Netto
Valuta	Aantal	Naam	Marktwaaarde	% van de nettoactiva
Divisa	Cantidad	Denominación	Valor de mercado	% del activo neto
Moeda	Quantidade	Denominação	Valor de avaliação	% do activo líquido
EUR				

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs - *Transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange* - *An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente* - *Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale* - *Effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs* - *Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores* - *Valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores*

Actions - Equities - Aktien - Azioni - Aandelen - Acciones - Acções

Agriculture - <i>Agriculture</i> - <i>Landwirtschaft</i> - <i>Agricoltura</i> - <i>Landbouw</i> - <i>Agricultura</i> - <i>Agricultura</i>	GBP	625 302	BRITISH AMERICAN TOBACCO	15 219 676	1,71
---	-----	---------	--------------------------	------------	------

Alimentation - Food - *Nahrungsmittel* - *Alimentazione* - *Voedingsmiddelenindustrie* - *Alimentación* - *Alimentação*

CHF	20 110	NESTLE NOM.	6 415 423	0,72
EUR	628 504	UNILEVER	14 097 345	1,58
			20 512 768	2,30

Assurances - Insurance - *Versicherungen* - *Assicurazione* - *Verzekeraars* - *Seguros* - *Seguros*

CHF	40 157	ZURICH FINANCIAL SERVICES	8 428 765	0,95
EUR	34 734	ALLEANZA ASSICURAZIONI ORD.	328 757	0,04
EUR	91 116	ALLIANZ	14 334 369	1,61
EUR	70 508	ING GROEP	2 081 396	0,23
EUR	1 710 734	UNIPOL PRIV.	3 991 142	0,45
GBP	1 740 531	AVIVA	18 246 152	2,05
GBP	3 164 727	FRIENDS PROVIDENT	8 377 150	0,94
			55 787 731	6,27

Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos

EUR	239 710	ABN AMRO HOLDING	8 181 302	0,92
EUR	505 993	BANCO POPOLARE	9 290 030	1,04
EUR	945	BANCO SANTANDER	12 663	0,00
EUR	646 618	BANK IRELAND	8 794 005	0,99
EUR	1 484 505	BCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA	6 925 216	0,78
EUR	126 962	BNP PARIBAS	9 829 398	1,10
EUR	423 735	DEXIA	8 563 684	0,96
EUR	3 294 279	INTESA SANPAOLO	18 217 363	2,04
EUR	126 792	KBC GROUPE	11 667 400	1,31
EUR	289 696	NATIXIS	4 527 948	0,51
EUR	127 104	SOCIETE GENERALE A	15 045 300	1,69
GBP	891 737	HBOS	11 597 793	1,30
GBP	957 913	HSBC HOLDINGS	12 713 590	1,43
GBP	1 644 374	LLOYDS TSB GROUP	13 260 100	1,49
GBP	765 934	ROYAL BANK SCOTLAND GROUP	6 510 751	0,73
SEK	732 002	NORDEA BANK	8 185 413	0,92
			153 321 956	17,21

Boissons - Beverages - *Getränke* - *Bevande* - *Dranken* - *Bebidas* - *Bebidas*

GBP	1 550 514	SCOTTISH NEWCASTLE	14 200 905	1,59
-----	-----------	--------------------	------------	------

Constructeurs automobiles - Automotive-manufacturers - *Automobilindustrie-Hersteller* - *Automobile-costruttori* - *Autofabrikanten* - *Automóvil-construtores* - *Automóvel-construtores*

EUR	295 391	DAIMLERCHRYSLER	19 253 585	2,16
-----	---------	-----------------	------------	------

Distribution/Vente en gros - *Distribution/Wholesale* - *Vertriebsunternehmen/Großhandel* - *Distribuzione/Vendita all'ingrosso* - *Distributie/Groothandel* - *Distribución/Venta al por mayor* - *Distribuição/Venda por grosso*

EUR	930 749	MARR	7 019 709	0,79
-----	---------	------	-----------	------

Divertissements - Entertainment - *Unterhaltung* - *Divertimento* - *Amusementsindustrie* - *Diversiones* - *Entretenimento*

EUR	238 713	GREEK ORGANISATION OF FOOTBALL	6 411 831	0,72
-----	---------	--------------------------------	-----------	------

Eau - Water - *Wasserversorgungsunternehmen* - *Acqua* - *Water* - *Agua* - *Água*

EUR	193 481	SUEZ	8 075 897	0,91
GBP	1 015 898	UNITED UTILITIES	10 401 737	1,17
			18 477 634	2,08

Electricité - Electricity - Stromversorgungsunternehmen - Elettricità - Elektriciteit - Electricidad - Electricidade

EUR	96 916	E.ON	11 935 205	1,34
EUR	999 765	ENEL ENTE NAZ. ENERG. ELETTRICA	7 577 219	0,85
EUR	190 868	RWE	15 754 245	1,77
EUR	8 388	TERNA	21 742	0,00
GBP	455 171	SCOTTISH SOUTHERN ENERGY	9 549 937	1,07
			44 838 348	5,03

Equipements-outillage divers - Miscellaneous equipment-tools - Verschiedene technische Ausrüstungen - Equipaggiamenti-attrezzature varie - Diverse apparatuur-gereedschap - Equipamientos-utillaje diverso - Equipamentos - utensílios diversos

EUR	259 932	METSO	12 222 003	1,37
-----	---------	-------	------------	------

Fer/Acier - Iron/Steel - Eisen/Stahl - Ferro/Acciaio - IJzer/Staal - Hierro/Acero - Ferro/Aço

EUR	289 841	ARCELOR MITTAL CL. A	13 993 523	1,57
-----	---------	----------------------	------------	------

Gaz - Gas - Gas - Gas - Gas - Gas - Gás

EUR	408 005	SNAM RETE GAS	1 763 398	0,20
-----	---------	---------------	-----------	------

Médias - Media - Medien - Mass media - Media - Medios de comunicación - Meios de comunicação social

EUR	644	GESTEVISION TELECINCO	12 558	0,00
EUR	22 439	MONDADORI EDITORE ORD.	155 166	0,02
SEK	1 094 670	ENIRO	9 734 390	1,09
			9 902 114	1,11

Outillage manuel - Manual tools - Handwerkzeuge - Utensili manuali - Handgereedschap - Utillaje manual - Utensílios de mão

EUR	11 912	SCHNEIDER ELECTRIC	1 161 420	0,13
-----	--------	--------------------	-----------	------

Pétrole et gaz - Oil and gas - Erdöl und Gas - Petrolio e gas - Olie en gas - Petróleo y gas - Petróleo e gás

EUR	1 140 717	ENI	28 951 397	3,25
EUR	643 602	TOTAL	35 559 010	3,99
GBP	2 663 813	BP	21 973 452	2,47
GBP	427 399	ROYAL DUTCH SHELL CL. B	12 230 372	1,37
NOK	4 950	STATOIL	104 775	0,01
			98 819 006	11,09

Produits forestiers et papier - Forestry products and paper - Papier- und forstwirtschaftliche Produkte - Prodotti forestali e carta - Houtproducten en papier - Productos silvícolas y papel - Produtos florestais e papel

SEK	340 529	HOLMEN S.B	9 555 948	1,07
-----	---------	------------	-----------	------

Produits pharmaceutiques - Pharmaceuticals - Pharmazeutika - Prodotti farmaceutici - Farmaceutische producten - Productos farmacéuticos - Produtos farmacêuticos

GBP	324 678	ASTRAZENECA	11 745 768	1,32
GBP	1 039 554	GLAXOSMITHKLINE	19 918 953	2,23
			31 664 721	3,55

Services d'alimentation - Food services - Verpflegungsdienstleistungen - Servizi di alimentazione - Foodservices - Servicios de alimentación - Serviços de alimentação

EUR	56 006	SODEXHO ALLIANCE	2 709 570	0,30
GBP	1 327 555	COMPASS GROUP	6 383 893	0,72
			9 093 463	1,02

Services financiers divers - Miscellaneous financial services - Verschiedene Finanzdienstleistungen - Servizi finanziari vari - Diverse financiële dienstverlening - Diversos servicios financieros - Serviços financeiros diversos

GBP	843 473	CATTLES	4 552 146	0,51
GBP	494 577	INTERNATIONAL PERSONAL FINANCE	1 425 152	0,16
GBP	460 015	PROVIDENT FINANCIAL	5 921 625	0,66
			11 898 923	1,33

Sociétés d'investissements immobiliers - Real-estate investment companies - Immobilienanlagegesellschaften - Società di investimento immobiliare - Vastgoedbeleggingsmaatschappijen - Sociedades de inversión inmobiliaria - Sociedades de investimento imobiliário

EUR	136 955	CORIO	7 831 087	0,87
EUR	82 288	FONCIERE DEV.LOGEMENTS	1 778 244	0,20
EUR	1 542	WERELDHAVE	135 526	0,02
			9 744 857	1,09

Télécommunications - Telecommunications - Telekommunikationsdienste - Telecomunicazioni - Telecomunicatie - Telecomunicaciones - Telecomunicações

CZK	736 515	TELEFONICA O2 CZECH REPUBLIC	16 124 515	1,81
EUR	1 419 024	DEUTSCHE TELEKOM	19 355 487	2,17
EUR	405 435	EUTELSAT COMMUNICATIONS	6 851 852	0,77
EUR	262 493	FRANCE TELECOM	5 811 595	0,65
EUR	764 898	KONINKLIJKE KPN	8 750 433	0,98
EUR	12 703	MAROC TELECOM	155 866	0,02
EUR	119 990	MOBISTAR	7 149 004	0,80
EUR	600 720	SES FDR	9 581 484	1,07
EUR	4 705 513	TELECOM ITALIA EPAR.	7 740 569	0,87
GBP	2 088 337	BT GROUP	9 756 490	1,09
GBP	13 214 801	VODAFONE GROUP	31 245 472	3,51
SEK	2 032 752	TELIA SONERA	11 635 951	1,31
			134 158 718	15,05

Vente au détail - Retail trade - Einzelhandel - Vendita al dettaglio - Detailhandel - Venta al por menor - Venda a retalho

GBP	1 693 688	KINGFISHER	5 225 034	0,59
SEK	225 176	HENNES MAURITZ S.B	9 316 486	1,04
			14 541 520	1,63

TOTAL ACTIONS - Total equities - Aktien insgesamt - Totale azioni - Totaal aandelen - Total acciones - Total das açções

713 563 757 80,07

Prêts de titres - Securities lending - Wertpapierleihgeschäfte - Titoli dati in prestito - Effectenbelening - Préstamos de valores - Empréstimos de títulos

Actions - Equities - Aktien - Azioni - Aandelen - Acciones - Açções

Agriculture - Agriculture - Landwirtschaft - Agricoltura - Landbouw - Agricultura - Agricultura

GBP	75 400	BRITISH AMERICAN TOBACCO	1 835 215	0,21
-----	--------	--------------------------	------------------	-------------

Assurances - Insurance - Versicherungen - Assicurazione - Verzekeraars - Seguros - Seguros

EUR	519 420	ALLEANZA ASSICURAZIONI ORD.	4 916 310	0,55
EUR	329 058	AXA	9 677 596	1,09
EUR	400 000	ING GROEP	11 808 000	1,32
EUR	1 325 600	UNIPOL PRIV.	3 092 624	0,35
			29 494 530	3,31

Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos

EUR	19 860	BANCO POPOLARE	364 630	0,04
EUR	1 219 000	BANCO SANTANDER CENT. HISPANO	16 334 600	1,83
EUR	109 000	BNP PARIBAS	8 438 780	0,95
EUR	389 567	NATIXIS	6 088 932	0,68
GBP	215 800	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	1 834 388	0,21
			33 061 330	3,71

Eau - Water - Wasserversorgungsunternehmen - Acqua - Water - Agua - Água

EUR	160 000	SUEZ	6 678 400	0,75
-----	---------	------	------------------	-------------

Electricité - Electricity - Stromversorgungsunternehmen - Elettricità - Elektriciteit - Electricidad - Electricidade

EUR	237 000	ENEL ENTE NAZ. ENERG. ELETTRICA	1 796 223	0,20
EUR	4 064 400	TERNA	10 534 925	1,18
			12 331 148	1,38

Gaz - Gas - Gas - Gas - Gas - Gas - Gás

EUR	1 656 170	SNAM RETE GAS	7 157 966	0,80
-----	-----------	---------------	------------------	-------------

Médias - Media - Medien - Mass media - Media - Medios de comunicación - Meios de comunicação social

EUR	382 400	GESTEVISION TELECINCO	7 456 801	0,84
EUR	1 115 731	MONDADORI EDITORE ORD.	7 715 281	0,86
			15 172 082	1,70

Outillage manuel - Manual tools - Handwerkzeuge - Utensili manuali - Handgereedschap - Utillaje manual - Utensílios de mão

EUR	93 547	SCHNEIDER ELECTRIC	9 120 833	1,02
-----	--------	--------------------	------------------	-------------

Pétrole et gaz - Oil and gas - Erdöl und Gas - Petrolio e gas - Olie en gas - Petróleo y gas - Petróleo e gás

GBP	134 300	BP	1 107 823	0,12
GBP	78 900	ROYAL DUTCH SHELL CL. B	2 257 788	0,25
NOK	780 726	STATOIL	16 525 384	1,85
			19 890 995	2,22

Produits pharmaceutiques - Pharmaceuticals - Pharmazeutika - Prodotti farmaceutici - Farmaceutische producten - Productos farmacéuticos - Produtos farmacêuticos

GBP	89 200	GLAXOSMITHKLINE	1 709 166	0,19
-----	--------	-----------------	------------------	-------------

Services d'alimentation - Food services - Verpflegungsdienstleistungen - Servizi di alimentazione - Foodservices - Servicios de alimentación - Serviços de alimentação

EUR	83 700	SODEXHO ALLIANCE	4 049 406	0,45
-----	--------	------------------	------------------	-------------

Services financiers divers - Miscellaneous financial services - Verschiedene Finanzdienstleistungen - Servizi finanziari vari - Diverse financiële dienstverlening - Diversos servicios financieros - Serviços financeiros diversos

GBP	230 000	CATTLES	1 241 289	0,14
-----	---------	---------	------------------	-------------

Sociétés d'investissements immobiliers - Real-estate investment companies - Immobilienanlagegesellschaften - Società di investimento immobiliare - Vastgoedbeleggingsmaatschappijen - Sociedades de inversión inmobiliaria - Sociedades de investimento imobiliário

EUR	48 498	CORIO	2 773 115	0,31
EUR	78 000	WERELDHAVE	6 855 420	0,77
			9 628 535	1,08

Télécommunications - Telecommunications - Telekommunikationsdienste - Telecomunicazioni - Telecommunicatie - Telecomunicaciones - Telecomunicações

EUR	646 011	EUTELSAT COMMUNICATIONS	10 917 586	1,22
EUR	570 514	MAROC TELECOM	7 000 206	0,79
EUR	87 746	SES FDR	1 399 549	0,16
			19 317 341	2,17

Vente au détail - Retail trade - Einzelhandel - Vendita al dettaglio - Detailhandel - Venta al por menor - Venda a retalho

GBP	969 560	KINGFISHER	2 991 097	0,34
-----	---------	------------	-----------	------

TOTAL ACTIONS - Total equities - Aktien insgesamt - Totale azioni - Totaal aandelen - Total acciones - Total das ações

173 679 333 19,47

TOTAL PRETS DE TITRES - Total securities lending - Wertpapierleihgeschäfte insgesamt - Totale titoli dati in prestito - Totaal effectenbelening - Total préstamos de valores - Total empréstimos de títulos

173 679 333 19,47

TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE ADMIS A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS - Total transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Totaal effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Total valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores

887 243 090 99,54

TOTAL DU PORTEFEUILLE-TITRES - Total securities portfolio - Wertpapierbestand insgesamt - Totale del portafoglio titoli - Totaal effectenportefeuille - Total de la cartera de valores - Total da carteira de títulos

887 243 090 99,54

Contrats futures au - Futures contracts as at - Terminkontrakte zum - Contratti futures al - Termijncontracten per - Contratos futuros a - Contratos de futuros em 31/08/2007

Devise	Position	Quantité	Dénomination	Cours d'évaluation	+/- values latentes EUR	Total sous-jacent en devise
Currency	Position	Quantity	Name	Valuation price	Unrealized gains/losses EUR	Total underlying in foreign currency
Währung	Position	Stückzahl	Bezeichnung	Bewertungskurs	Nicht realisierte Wertsteigerungen/ -verluste EUR	Gesamtwert d. Basisobjekts in jeweiliger Währung
Valuta	Posizione	Quantità	Denominazione	Corso di valutazione	+/- valenze latenti EUR	Totale sottostante in valuta
Valuta	Positie	Aantal	Naam	Waarderingskoers	Niet gerealiseerde winst/verlies EUR	Totaal onderliggende waarde in valuta
Divisa	Posición	Cantidad	Denominación	Precio de valoración	Plusvalía/minusvalía latente EUR	Total subyacente en divisa
Moeda	Posição	Quantidade	Denominação	Taxa de avaliação	+/- valores latentes EUR	Total subjacente em moeda
EUR	V	123	EURO STOXX 50 EUREX 09/07	4 296,00	(72 570,00)	(5 284 080)
TOTAL - Total - Ingesamt - Totale - Totaal - Total - Total					(72 570,00)	

Un montant total de EUR 387 450 inclus dans le compte «Avoirs en banque» est bloqué au nom des agents de change comme garantie des engagements pour contrats futures.
A total amount of EUR 387 450 included in the "Cash at banks" account is frozen in the name of the brokers to guarantee the liabilities on futures contracts.
Unter dem Posten „Bankguthaben“ ist ein Betrag in Höhe von EUR 387 450 zugunsten der Börsenmakler als Sicherheit für Verbindlichkeiten aus Terminkontrakten gesperrt.
Un importo totale di EUR 387 450 inclusi nel conto "Conti correnti bancari" è bloccato a nome degli agenti di cambio quale garanzia degli impegni per i contratti futures.
In de post 'banktegoeden' wordt een bedrag van totaal EUR 387 450 aangehouden op naam van de effectenmakelaars als waarborg voor afgesloten termijncontracten.
Un importe total de EUR 387 450 incluido en la cuenta "Haberes en banca" está bloqueado en nombre de los agentes de cambio como garantía de las obligaciones para contratos futuros.
Um montante total de EUR 387 450 incluído no cálculo "Bens na banca" é imobilizado no nome dos agentes de câmbio como garantia das obrigações para contratos de futuros.

Contrats de change à terme au - Forward foreign-exchange contracts as at - Devisentermingeschäfte zum - Contratti di cambio a termine al - Valutatermijncontracten per - Contratos de divisas a plazo a - Contratos de operações cambiais a prazo em 31/08/2007

Devises achetées	Montant	Devises vendues	Montant	+/- values latentes EUR	Engagement EUR	Echéance
Currencies bought	Amount	Currencies sold	Amount	Unrealized gains/losses EUR	Liability EUR	Maturity
Gekaufte Währungen	Betrag	Verkaufte Währungen	Betrag	Nicht realisierte Wertsteigerungen/ -verluste EUR	Obligo EUR	Fälligkeit
Valute acquistate	Importo	Valute vendute	Importo	+/- valenze latenti EUR	Impegno EUR	Scadenza
Aangekochte valuta	Bedrag	Verkochte valuta	Bedrag	Niet gerealiseerde winst/verlies EUR	Bedrag van de verplichting EUR	Vervaldag
Divisas compradas	Importe	Divisas vendidas	Importe	Plusvalía/minusvalía latente EUR	Obligación EUR	Vencimiento
Divisas compradas	Montante	Divisas vendidas	Montante	+/- valores latentes EUR	Obrigaçao EUR	Vencimento
CHF	85 440 000,00	EUR	51 851 582,13	47 949,19	51 899 531,32	12/09/07
CHF	55 060 000,00	EUR	33 385 884,07	59 670,64	33 445 554,71	12/09/07
TOTAL - Total - Ingesamt - Totale - Totaal - Total - Total				107 619,83	85 345 086,03	

Etat du portefeuille-titres au - *Securities portfolio statement as at* - *Aufstellung des Wertpapierbestands zum* - *Stato del portafoglio titoli al* - *Overzicht effectenportefeuille per* - *Estado de la cartera de valores a* - *Estado da carteira de títulos em 31/08/2007*

Devise	Quantité	Dénomination	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Currency	Quantity	Name	Market value	% of net assets
Währung	Stückzahl	Bezeichnung	Marktwert	% des Nettovermögens
Valuta	Quantità	Denominazione	Valore di valutazione	% del Patrimonio Netto
Valuta	Aantal	Naam	Marktwaaarde	% van de nettoactiva
Divisa	Cantidad	Denominación	Valor de mercado	% del activo neto
Moeda	Quantidade	Denominação	Valor de avaliação	% do activo líquido
EUR				

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs - *Transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange* - *An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente* - *Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale* - *Effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs* - *Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores* - *Valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores*

Actions - Equities - Aktien - Azioni - Aandelen - Acciones - Acções

Assurances - Insurance - Versicherungen - Assicurazione - Verzekeraars - Seguros - Seguros

CHF	16 032	SWISS REINSURANCE	989 804	0,89
CHF	10 833	ZURICH FINANCIAL SERVICES	2 273 795	2,04
EUR	40 242	ALLIANZ	6 330 871	5,68
EUR	12 859	ASSICURAZIONI GENERALI ORD.	386 156	0,35
EUR	151 368	AXA	4 451 733	4,00
EUR	13 030	ING GROEP	384 646	0,35
EUR	7 373	MÜNCHENER RUCKVERSICHERUNG	934 749	0,84
GBP	61 903	AVIVA	648 935	0,58
GBP	354 683	LEGAL AND GENERAL GROUP	761 478	0,68
GBP	313 206	OLD MUTUAL	740 090	0,66
GBP	151 047	PRUDENTIAL	1 571 148	1,41
NOK	115 933	STOREBRAND	1 310 217	1,18
			20 783 622	18,66

Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos

CHF	49 340	CREDIT SUISSE GROUP	2 364 785	2,12
CHF	161 398	UBS NOM.	6 172 757	5,54
EUR	108 679	ABN AMRO HOLDING	3 709 214	3,33
EUR	49 431	ALLIED IRISH BANKS	926 337	0,83
EUR	172 061	ANGLO IRISH BANK	2 357 236	2,12
EUR	80 346	BANCO POPOLARE	1 475 152	1,32
EUR	299 790	BANCO SANTANDER	4 017 186	3,61
EUR	115 539	BCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	1 951 454	1,75
EUR	30 140	BNP PARIBAS	2 333 439	2,09
EUR	67 055	COMMERZBANK	2 017 685	1,81
EUR	6 354	DEUTSCHE BANK	575 863	0,52
EUR	31 046	DEUTSCHE POSTBANK NOM.	1 652 268	1,48
EUR	36 254	DEXIA	731 606	0,66
EUR	59 825	EFG EUROBANK ERGASIAS NOM.	1 495 625	1,34
EUR	40 595	FORTIS	1 092 411	0,98
EUR	731 518	INTESA SANPAOLO EPAR.NCV	3 724 890	3,34
EUR	11 996	KBC GROUPE	1 103 872	0,99
EUR	29 548	SOCIETE GENERALE A	3 497 597	3,14
EUR	677 638	UNICREDITO ITALIANO ORD.	4 254 889	3,82
GBP	330 964	BARCLAYS	3 004 312	2,70
GBP	333 750	HBOS	4 340 701	3,90
GBP	569 405	HSBC HOLDINGS	7 557 243	6,78
GBP	352 703	LLOYDS TSB GROUP	2 844 169	2,55
GBP	391 822	ROYAL BANK SCOTLAND GROUP	3 330 646	2,99
GBP	41 456	STANDARD CHARTERED	938 487	0,84
NOK	132 213	DNB NOR	1 330 959	1,19
SEK	220 068	NORDEA BANK	2 460 850	2,21
TRY	248 409	GARANTI BANKASI 500 TRL	1 167 257	1,05
TRY	352 211	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI	737 324	0,66
			73 166 214	65,66

Immobilier - Real estate - Immobilien - Immobiliare - Vastgoed - Sector inmobiliario - Sector imobiliário

EUR	14 678	COFITEM(FINA TECHN MODERNES)	1 438 591	1,29
-----	--------	------------------------------	------------------	-------------

Services financiers divers - Miscellaneous financial services - Verschiedene Finanzdienstleistungen - Servizi finanziari vari - Diverse financiële dienstverlening - Diversos servicios financieros - Serviços financeiros diversos

EUR	30 513	DEUTSCHE BÖRSE	2 471 553	2,22
-----	--------	----------------	------------------	-------------

TOTAL ACTIONS - Total equities - Aktien insgesamt - Totale azioni - Totaal aandelen - Total acciones - Total das acções

97 859 980 87,83

Prêts de titres - Securities lending - Wertpapierleihgeschäfte - Titoli dati in prestito - Effectenbelening - Préstamos de valores - Empréstimos de títulos

Actions - Equities - Aktien - Azioni - Aandelen - Acciones - Ações				
Assurances - Insurance - Versicherungen - Assicurazione - Verzekeraars - Seguros - Seguros				
EUR	53 000	ASSICURAZIONI GENERALI ORD.	1 591 590	1,43
EUR	157 653	ING GROEP	4 653 917	4,18
GBP	175 000	AVIVA	1 834 542	1,64
			8 080 049	7,25
Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos				
EUR	120 000	BANCO SANTANDER CENT. HISPANO	1 608 000	1,44
EUR	44 000	BNP PARIBAS	3 406 480	3,06
			5 014 480	4,50
TOTAL ACTIONS - Total equities - Aktien insgesamt - Totale azioni - Totaal aandelen - Total acciones - Total das ações			13 094 529	11,75
TOTAL PRETS DE TITRES - Total securities lending - Wertpapierleihgeschäfte insgesamt - Totale titoli dati in prestito - Totaal effectenbelening - Total préstamos de valores - Total empréstimos de títulos			13 094 529	11,75
TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE ADMIS A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS - Total transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Totaal effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Total valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores				
			110 954 509	99,58

Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire - Other transferable securities and money-market instruments - Sonstige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente - Altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario - Overige effecten en geldmarktinstrumenten - Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario - Outros valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário

Coupons/Droits/Warrants - Coupons/Rights/Warrants - Kupons/Bezugsrechte/Optionsscheine - Cedole/Diritti/Warrants - Coupons/Claims/Warrants - Cupones/Derechos/Warrants - Cupões/Direitos/Warrants				
Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos				
EUR	59 825	EFG EUROBK DS 0907	0	0,00
TOTAL COUPONS/DROITS/WARRANTS - Total coupons/rights/warrants - Kupons/Bezugsrechte/Optionsscheine insgesamt - Totale cedole/diritti/warrants - Totaal coupons/claims/warrants - Total cupones/derechos/warrants - Total dos cupões/direitos/warrants			0	0,00
TOTAL AUTRES VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE - Total other transferable securities and money-market instruments - Sonstige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario - Totaal overige effecten en geldmarktinstrumenten - Total otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario - Total dos outros valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário				
			0	0,00
TOTAL DU PORTEFEUILLE-TITRES - Total securities portfolio - Wertpapierbestand insgesamt - Totale del portafoglio titoli - Totaal effectenportefeuille - Total de la cartera de valores - Total da carteira de títulos			110 954 509	99,58

Contrats de change à terme au - *Forward foreign-exchange contracts as at* - *Devisentermingeschäfte zum* - *Contratti di cambio a termine al* - *Valutatermijncontracten per* - *Contratos de divisas a plazo a* - *Contratos de operações cambiais a prazo em 31/08/2007*

Devises achetées	Montant	Devises vendues	Montant	+/- values latentes EUR	Engagement EUR	Echéance
<i>Currencies bought</i>	<i>Amount</i>	<i>Currencies sold</i>	<i>Amount</i>	<i>Unrealized gains/losses EUR</i>	<i>Liability EUR</i>	<i>Maturity</i>
<i>Gekaufte Währungen</i>	<i>Betrag</i>	<i>Verkaufte Währungen</i>	<i>Betrag</i>	<i>Nicht realisierte Wertsteigerungen/ -verluste EUR</i>	<i>Obligo EUR</i>	<i>Fälligkeit</i>
<i>Valute acquistate</i>	<i>Importo</i>	<i>Valute vendute</i>	<i>Importo</i>	<i>+/- valenze latenti EUR</i>	<i>Impegno EUR</i>	<i>Scadenza</i>
<i>Aangekochte valuta</i>	<i>Bedrag</i>	<i>Verkochte valuta</i>	<i>Bedrag</i>	<i>Niet gerealiseerde winst/verlies EUR</i>	<i>Bedrag van de verplichting EUR</i>	<i>Vervaldag</i>
<i>Divisas compradas</i>	<i>Importe</i>	<i>Divisas vendidas</i>	<i>Importe</i>	<i>Plusvalía/minusvalía latente EUR</i>	<i>Obligación EUR</i>	<i>Vencimiento</i>
<i>Divisas compradas</i>	<i>Montante</i>	<i>Divisas vendidas</i>	<i>Montante</i>	<i>+/- valores latentes EUR</i>	<i>Obrigaçao EUR</i>	<i>Vencimento</i>
GBP	7 000 000,00	EUR	10 318 168,08	32 097,59	10 350 265,67	12/09/07
TOTAL - Total - Ingesamt - Totale - Totaal - Total - Total				32 097,59	10 350 265,67	

Etat du portefeuille-titres au - *Securities portfolio statement as at* - *Aufstellung des Wertpapierbestands zum* - *Stato del portafoglio titoli al* - *Overzicht effectenportefeuille per* - *Estado de la cartera de valores a* - *Estado da carteira de títulos em 31/08/2007*

Devise	Quantité	Dénomination	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Currency	Quantity	Name	Market value	% of net assets
Währung	Stückzahl	Bezeichnung	Marktwert	% des Nettovermögens
Valuta	Quantità	Denominazione	Valore di valutazione	% del Patrimonio Netto
Valuta	Aantal	Naam	Marktwaaarde	% van de nettoactiva
Divisa	Cantidad	Denominación	Valor de mercado	% del activo neto
Moeda	Quantidade	Denominação	Valor de avaliação	% do activo líquido
EUR				

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs - *Transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange* - *An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente* - *Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale* - *Effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs* - *Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores* - *Valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores*

Actions - Equities - Aktien - Azioni - Aandelen - Acciones - Acções

Immobilier - Real estate - Immobilien - Immobiliare - Vastgoed - Sector inmobiliario - Sector imobiliário

CHF	26 910	PSP SWISS PROPERTY NOM.	1 064 311	0,81
EUR	1 733 837	BENI STABILI	1 573 457	1,20
EUR	13 549	CA IMMOBILIEN ANLAGEN	257 973	0,20
EUR	107 944	CA IMMO INTERNATIONAL	1 435 655	1,09
EUR	226 204	CITYCON	1 074 469	0,82
EUR	536	COFITEM(FINA. TECHN. MODERNES)	52 533	0,04
EUR	27 841	CONWERT IMMOBILIEN INVEST	375 854	0,29
EUR	521 066	DAWNAY DAY SIRIUS	472 867	0,36
EUR	98 162	DEUTSCHE EUROSHP	2 512 947	1,91
EUR	6 690	GECINA NOM.	805 944	0,61
EUR	53 899	ICADE	2 414 136	1,84
EUR	471 673	IMMOBILIARE GRANDE DISTRIB.	1 521 145	1,16
EUR	160 054	IMMOEAST	1 438 886	1,10
EUR	199 145	IMMOFINANZ	1 808 237	1,38
EUR	79 026	IVG IMMOBILIEN	2 075 223	1,58
EUR	44 871	KLEPIERRE	5 195 613	3,96
EUR	178 678	LAMDA DEVELOPMENT	2 555 095	1,95
EUR	10 879	ORCO PROPERTY GROUP	1 204 849	0,92
EUR	125 617	RISANAMENTO	639 391	0,49
EUR	39 791	SILIC	4 644 803	3,54
EUR	136 475	SPONDA	1 364 750	1,04
GBP	66 249	CAPITAL AND REGIONAL	919 458	0,70
GBP	174 464	GREAT PORTLAND ESTATES	1 670 167	1,27
GBP	439 258	LAND SECURITIES	11 776 807	8,97
GBP	217 480	MINERVA	893 764	0,68
GBP	178 047	UNITE GROUP	1 064 963	0,81
JPY	39 000	SUMITOMO REALTY DEVELOPMENT	935 381	0,71
NOK	154 126	NORWEGIAN PROPERTY	1 310 760	1,00
SEK	189 529	CASTELLUM	1 725 762	1,31
SEK	100 644	FABEGE	830 670	0,63
SEK	185 254	KUNGSLEDEN	1 667 106	1,27
			57 282 976	43,64

Ingénierie et construction - *Engineering and construction* - *Hoch- und Tiefbau* - *Ingegneria e edilizia* - *Bouw en techniek* - *Ingeniería y construcción* - *Engenharia e construção*

EUR	22 974	AEROPORTS DE PARIS	1 929 586	1,47
EUR	15 479	FRAPORT AG	776 117	0,59
SEK	52 614	NCC S.B LIBRE	1 019 792	0,78
			3 725 495	2,84

Loisirs - *Leisure activities* - *Freizeitgestaltung* - *Tempo libero* - *Recreatie* - *Actividades de ocio* - *Lazer*

EUR	99 117	HOMAIR VACANCES	478 735	0,36
-----	--------	-----------------	----------------	-------------

Santé-services - *Health care-services* - *Gesundheitswesen-Dienstleistungen* - *Salute-servizi* - *Gezondheid-dienstverlening* - *Salud-servicios* - *Saúde-serviços*

EUR	15 172	KORIAN	485 504	0,37
EUR	13 122	ORPEA	541 283	0,41
			1 026 787	0,78

Sociétés d'investissements immobiliers - *Real-estate investment companies* -

Immobilienanlagegesellschaften - *Società di investimento immobiliare* -

Vastgoedbeleggingsmaatschappijen - *Sociedades de inversión inmobiliaria* - *Sociedades de investimento imobiliário*

EUR	2 081	ALTAREA	416 179	0,32
EUR	23 543	ANF	1 088 864	0,83
EUR	15 331	BEFIMMO SCA SICAFI	1 165 156	0,89
EUR	8 022	COFINIMMO	1 011 895	0,77
EUR	60 736	CORIO	3 472 884	2,64
EUR	57 848	EUROCOMMERCIAL PROPERTIES	2 230 619	1,70
EUR	120 713	FONC. 6EME ET 7EME ARROND. PARIS	2 196 977	1,67

EUR	34 328	FONCIERE DES MURS	820 096	0,62
EUR	37 481	FONCIERE DES REGIONS	4 292 699	3,27
EUR	54 496	FONCIERE DEV. LOGEMENTS	1 177 659	0,90
EUR	37 409	MERCIALYS	955 426	0,73
EUR	11 766	TOUR EIFFEL	1 323 440	1,01
EUR	67 312	UNIBAIL RODAMCO	11 897 396	9,06
EUR	21 485	VASTNED RETAIL	1 254 724	0,96
EUR	22 565	WAREHOUSING ET DISTRIB. DE PAUW	1 091 243	0,83
EUR	15 019	WERELDHAVE	1 320 020	1,01
GBP	533 696	BRITISH LAND	10 210 386	7,78
GBP	229 954	BRIXTON	1 345 666	1,02
GBP	62 149	DERWENT LONDON	1 649 705	1,26
GBP	271 039	HAMMERSON	5 325 735	4,06
GBP	214 815	LIBERTY INTERNATIONAL	3 810 952	2,90
GBP	288 714	SEGRO	2 336 710	1,78
GBP	139 657	SHAFTESBURY	1 202 639	0,92
GBP	203 657	WORKSPACE GROUP	1 093 845	0,83
			62 690 915	47,76

Vente au détail - Retail trade - Einzelhandel - Vendita al dettaglio - Detailhandel - Venta al por menor - Venda a retalho

GBP	48 335	PUNCH TAVERN	785 976	0,60
-----	--------	--------------	---------	------

TOTAL ACTIONS - Total equities - Aktien insgesamt - Totale azioni - Totaal aandelen - Total acciones - Total das açções **125 990 884 95,98**

TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE ADMIS A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS - Total transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Totaal effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Total valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores **125 990 884 95,98**

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé - Transferable securities and money-market instruments traded on another regulated market - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato - Op een andere gereglementeerde markt verhandelde effecten en geldmarktinstrumenten - Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado reglamentado - Valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário negociados noutro mercado regulamentado

Obligations - Bonds - Schuldverschreibungen - Obbligazioni - Obligaties - Obligaciones - Obrigações

Immobilier - Real estate - Immobilien - Immobiliare - Vastgoed - Sector inmobiliario - Sector imobiliário

EUR	32 347	BENI STABILI S.P.A.	33 792	0,03
-----	--------	---------------------	--------	------

TOTAL OBLIGATIONS - Total bonds - Schuldverschreibungen insgesamt - Totale obbligazioni - Totaal obligaties - Total obligaciones - Total das obrigações **33 792 0,03**

TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE NEGOCIES SUR UN AUTRE MARCHE REGLEMENTE - Total transferable securities and money-market instruments traded on another regulated market - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato - Totaal op een andere gereglementeerde markt verhandelde effecten en geldmarktinstrumenten - Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado reglamentado - Total valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário negociados noutro mercado regulamentado **33 792 0,03**

Parts d'OPCVM et d'OPC - Units in UCITS and UCI - Anteile an einem OGAW- bzw. OGA-Fonds - Quote di OICVM e OIC - Aandelen ICBE en beleggingsinstellingen - Participaciones de OICVM y de OIC - Unidades de OPCVM e de OPC

Fonds de créances - Private-debt funds - Forderungsfonds - Fondi di crediti - Securitisationfonds - Fondos de crédito privado - Fundo de aquisição de créditos

EUR	2 146	BNP PARIBAS REGLEMENT'R	5 207 097	3,97
-----	-------	-------------------------	-----------	------

TOTAL PARTS D'OPCVM ET D'OPC - Total units in UCITS and UCI - Anteile an einem OGAW- bzw. OGA-Fonds insgesamt - Totale quote di OICVM e OIC - Totaal aandelen ICBE en beleggingsinstellingen - Total participaciones de OICVM y de OIC - Total unidades de OPCVM e de OPC

5 207 097	3,97
-----------	------

TOTAL DU PORTEFEUILLE-TITRES - Total securities portfolio - Wertpapierbestand insgesamt - Totale del portafoglio titoli - Totaal effectenportefeuille - Total de la cartera de valores - Total da carteira de títulos

131 231 773	99,98
-------------	-------

Etat du portefeuille-titres au - *Securities portfolio statement as at* - *Aufstellung des Wertpapierbestands zum* - *Stato del portafoglio titoli al* - *Overzicht effectenportefeuille per* - *Estado de la cartera de valores a* - *Estado da carteira de títulos em 31/08/2007*

Devise	Quantité	Dénomination	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Currency	Quantity	Name	Market value	% of net assets
Währung	Stückzahl	Bezeichnung	Marktwert	% des Nettovermögens
Valuta	Quantità	Denominazione	Valore di valutazione	% del Patrimonio Netto
Valuta	Aantal	Naam	Marktwaaarde	% van de nettoactiva
Divisa	Cantidad	Denominación	Valor de mercado	% del activo neto
Moeda	Quantidade	Denominação	Valor de avaliação	% do activo líquido
EUR				

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs - *Transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange* - *An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente* - *Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale* - *Effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs* - *Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores* - *Valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores*

Actions - Equities - Aktien - Azioni - Aandelen - Acciones - Acções

Alimentation - Food - Nahrungsmittel - Alimentazione - Voedingsmiddelenindustrie -

Alimentación - Alimentação

CHF	2 192	NESTLE NOM.	699 284	3,54
EUR	2 614	CARREFOUR	134 281	0,68
EUR	1 786	GROUPE DANONE	99 855	0,51
GBP	19 755	UNILEVER	456 863	2,31
			1 390 283	7,04

Assurances - Insurance - Versicherungen - Assicurazione - Verzekeraars - Seguros - Seguros

EUR	2 240	ALLIANZ	352 397	1,78
EUR	18 429	AXA	541 997	2,74
EUR	11 997	ING GROEP	354 151	1,79
NOK	14 313	STOREBRAND	161 758	0,82
			1 410 303	7,13

Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos

EUR	5 980	BANCO POPOLARE	109 793	0,56
EUR	21 309	BCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	359 909	1,82
EUR	5 642	BNP PARIBAS	436 804	2,21
EUR	12 813	DEXIA	258 951	1,31
EUR	58 829	INTESA SANPAOLO	325 324	1,65
EUR	1 562	SOCIETE GENERALE A	184 894	0,94
EUR	54 668	UNICREDITOO ITALIANO ORD.	343 260	1,74
GBP	38 559	HSBC HOLDINGS	511 762	2,59
GBP	26 875	ROYAL BANK SCOTLAND GROUP	228 448	1,16
GBP	15 793	STANDARD CHARTERED	357 524	1,81
NOK	8 846	DNB NOR	89 051	0,45
			3 205 720	16,24

Chimie - Chemicals - Chemie - Chimica - Chemie - Química - Química

EUR	4 156	AIR LIQUIDE	388 794	1,97
EUR	9 157	BAYER	530 373	2,68
EUR	820	WACKER CHEMIE	131 446	0,66
GBP	8 646	JOHNSON MATTHEY ORD.	205 324	1,04
			1 255 937	6,35

Composants électriques et équipements - Electrical components & equipment - Elektrobauteile und -ausrüstungen - Componenti elettriche e equipaggiamenti - Elektrische onderdelen en apparatuur - Componentes eléctricos y equipos - Componentes eléctricos e equipamentos

EUR	1 003	NEXANS	119 036	0,60
-----	-------	--------	---------	------

Contrôle environnemental - Environmental control - Umweltschutz - Tutela ambientale -

Milieutoezicht - Control ambiental - Controllo ambiental

EUR	13 877	AUREA	240 072	1,22
EUR	1 843	SECHE ENVIRONNEMENT	205 587	1,04
			445 659	2,26

Cosmétique/Hygiène - Cosmetics/Toiletries - Körperpflege/Hygiene - Cosmesi/Igiene -

Cosmetica/Toiletartikelen - Cosmética/higiene - Cosmética/higiene

EUR	3 456	BEIERSDORF NOM.	170 277	0,86
EUR	1 530	L'OREAL	131 549	0,67
			301 826	1,53

Eau - Water - Wasserversorgungsunternehmen - Acqua - Water - Agua - Água

EUR	7 689	SUEZ	320 939	1,62
EUR	4 729	VEOLIA ENVIRONNEMENT	266 148	1,35
			587 087	2,97

Electricité - Electricity - Stromversorgungsunternehmen - Elettricità - Elektriciteit - Electricidad -

Electricidade

CHF	2 082	BKW FMB ENERGIE NOM.	149 775	0,76
EUR	2 190	EDF	162 323	0,82
EUR	6 957	FORTUM	168 916	0,86
EUR	5 519	MVV ENERGIE NOM.	156 188	0,79
			637 202	3,23

Electronique - Electronics - Elektronische Ausrüstung - Elettronica - Elektronika - Electrónica - Electrónica

EUR	710	ROTH + RAU	122 333	0,62
EUR	2 680	SARTORIUS PRIV.	113 096	0,57
			235 429	1,19

Energie-sources de substitution - Energy-Alternative sources - Alternative Energiequellen - Energie-Fonti alternative - Energie-Alternatieve energie - Energía-Fuentes alternativas - Energia-Substituição de fontes energéticas

EUR	2 875	EDF ENERGIES NOUV.	130 410	0,66
EUR	8 742	GAMESA CORPORACION TECNOLOGICA	255 791	1,29
EUR	5 392	STEICO	97 056	0,49
NOK	3 931	RENEWABLE ENERGY CORPORATION	109 332	0,54
			592 589	2,98

Equipements-outillage divers - Miscellaneous equipment-tools - Verschiedene technische Ausrüstungen - Equipaggiamenti-attrezzature varie - Diverse apparatuur-gereedschap - Equipamientos-utillaje diverso - Equipamentos - utensílios diversos

EUR	1 253	A - TEC INDUSTRIES	167 413	0,85
EUR	2 341	KONE CL. B	112 181	0,57
			279 594	1,42

Fabrications diverses - Miscellaneous manufacturing - Verschiedene Güter - Fabbricazioni varie - Diverse fabrikaten - Fabricación diversa - Fabrico diverso

EUR	4 515	SIEMENS	416 238	2,11
-----	-------	---------	----------------	-------------

Ingénierie et construction - Engineering and construction - Hoch- und Tiefbau - Ingegneria e edilizia - Bouw en techniek - Ingeniería y construcción - Engenharia e construção

EUR	7 346	ABENGOA	240 214	1,22
EUR	1 490	AEROPORTS DE PARIS	125 145	0,63
EUR	2 797	LINDE	240 961	1,22
			606 320	3,07

Logiciels - Software - Software - Software - Software - Software - Software

EUR	2 587	DASSAULT SYSTEMES	111 655	0,57
EUR	11 079	SAP	437 953	2,22
			549 608	2,79

Outillage manuel - Manual tools - Handwerkzeuge - Utensili manuali - Handgereedschap - Utillaje manual - Utensílios de mão

EUR	3 692	SCHNEIDER ELECTRIC	359 970	1,82
-----	-------	--------------------	----------------	-------------

Pétrole et gaz - Oil and gas - Erdöl und Gas - Petrolio e gas - Olie en gas - Petróleo y gas - Petróleo e gás

GBP	27 504	BG GROUP	323 122	1,64
GBP	26 253	BP	216 558	1,10
GBP	35 717	ROYAL DUTCH SHELL CL. B	1 022 071	5,17
NOK	4 089	NORSK HYDRO	111 279	0,56
NOK	16 101	STATOIL	340 805	1,73
			2 013 835	10,20

Produits pharmaceutiques - Pharmaceuticals - Pharmazeutika - Prodotti farmaceutici - Farmaceutische producten - Productos farmacéuticos - Produtos farmacêuticos

CHF	7 222	NOVARTIS	279 498	1,41
CHF	6 006	ROCHE HOLDING BJ	765 676	3,88
EUR	3 515	SANOFI AVENTIS	210 619	1,07
GBP	24 424	GLAXOSMITHKLINE	467 990	2,37
			1 723 783	8,73

Produits/Marchandises du ménage - Household products/goods - Haushaltsprodukte und -waren - Prodotti/Merci per la casa - Huishoudelijke producten/goederen - Productos/Mercancías para el hogar - Produtos/Artigos domésticos

EUR	6 170	HENKEL PF	233 288	1,18
-----	-------	-----------	----------------	-------------

Santé-produits - Health care-products - Gesundheitswesen-Produkte - Salute-prodotti - Gezondheid-producten - Salud-productos - Saúde-produtos

CHF	680	NOBEL BIO CARE HOLDING	135 917	0,69
CHF	1 897	SONOVA HOLDING NOM.	122 993	0,61
EUR	5 262	ESSILOR INTL	234 422	1,19
SEK	12 295	GETINGE B	197 063	1,00
			690 395	3,49

Services d'alimentation - Food services - Verpflegungsdienstleistungen - Servizi di alimentazione - Foodservices - Servicios de alimentación - Serviços de alimentação

EUR	4 796	SODEXHO ALLIANCE	232 030	1,17
-----	-------	------------------	----------------	-------------

Services financiers divers - Miscellaneous financial services - Verschiedene Finanzdienstleistungen - Servizi finanziari vari - Diverse financiële dienstverlening - Diversos servicios financieros - Serviços financeiros diversos

EUR	8 435	IRISH LIFE PERMANENT	153 939	0,78
-----	-------	----------------------	----------------	-------------

Télécommunications - Telecommunications - Telekommunikationsdienste - Telecomunicazioni - Telecommunicatie - Telecomunicaciones - Telecomunicações

EUR	11 254	NOKIA	272 009	1,38
EUR	25 540	TELEFONICA	465 339	2,36
EUR	10 865	TELEKOM AUSTRIA	205 566	1,04
GBP	79 498	BT GROUP	371 406	1,88
GBP	202 069	VODAFONE GROUP	477 778	2,42
			1 792 098	9,08

TOTAL ACTIONS - Total equities - Aktien insgesamt - Totale azioni - Totaal aandelen - Total acciones - Total das ações	19 232 169	97,36
TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE ADMIS A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS - Total transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Totaal effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Total valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores	19 232 169	97,36
Parts d'OPCVM et d'OPC - Units in UCITS and UCI - Anteile an einem OGAW- bzw. OGA-Fonds - Quote di OICVM e OIC - Aandelen ICBE en beleggingsinstellingen - Participaciones de OICVM y de OIC - Unidades de OPCVM e de OPC		
Fonds monétaires - Money-market funds - Geldmarktfonds - Fondi monetari - Monétaire fondsen - Fondos monetarios - Fundos monetários EUR 4 085 BNP PARIBAS INSTICASH EUR-INST-CAP	527 782	2,67
TOTAL PARTS D'OPCVM ET D'OPC - Total units in UCITS and UCI - Anteile an einem OGAW- bzw. OGA-Fonds insgesamt - Totale quote di OICVM e OIC - Totaal aandelen ICBE en beleggingsinstellingen - Total participaciones de OICVM y de OIC - Total unidades de OPCVM e de OPC	527 782	2,67
TOTAL DU PORTEFEUILLE-TITRES - Total securities portfolio - Wertpapierbestand insgesamt - Totale del portafoglio titoli - Totaal effectenportefeuille - Total de la cartera de valores - Total da carteira de títulos	19 759 951	100,03

Etat du portefeuille-titres au - *Securities portfolio statement as at* - *Aufstellung des Wertpapierbestands zum* - *Stato del portafoglio titoli al* - *Overzicht effectenportefeuille per* - *Estado de la cartera de valores a* - *Estado da carteira de títulos em* 31/08/2007

Devise	Quantité	Dénomination	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Currency	Quantity	Name	Market value	% of net assets
Währung	Stückzahl	Bezeichnung	Marktwert	% des Nettovermögens
Valuta	Quantità	Denominazione	Valore di valutazione	% del Patrimonio Netto
Valuta	Aantal	Naam	Marktwaaarde	% van de nettoactiva
Divisa	Cantidad	Denominación	Valor de mercado	% del activo neto
Moeda	Quantidade	Denominação	Valor de avaliação	% do activo líquido
EUR				

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs - *Transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange* - *An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente* - *Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale* - *Effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs* - *Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores* - *Valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores*

Actions - Equities - Aktien - Azioni - Aandelen - Acciones - Acções

Alimentation - Food - Nahrungsmittel - Alimentazione - Voedingsmiddelenindustrie -

Alimentación - Alimentação

EUR	27 454	AHOLD	269 049	0,49
EUR	11 997	CARREFOUR	616 286	1,12
EUR	10 626	GROUPE DANONE	594 100	1,08
EUR	37 834	UNILEVER N.V.	848 617	1,54
			2 328 052	4,23

Assurances - Insurance - Versicherungen - Assicurazione - Verzekeraars - Seguros - Seguros

EUR	31 987	AEGON	428 306	0,78
EUR	9 910	ALLIANZ	1 559 041	2,84
EUR	26 635	ASSICURAZIONI GENERALI ORD.	799 849	1,46
EUR	39 646	AXA	1 165 989	2,12
EUR	46 124	ING GROEP	1 361 580	2,48
EUR	4 887	MÜNCHENER RUCKVERSICHERUNG	619 574	1,13
			5 934 339	10,81

Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos

EUR	42 136	ABN AMRO HOLDING	1 438 102	2,62
EUR	20 267	ALLIED IRISH BANKS	379 804	0,69
EUR	137 992	BANCO SANTANDER	1 849 093	3,37
EUR	78 374	BCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	1 323 737	2,41
EUR	19 361	BNP PARIBAS	1 498 929	2,73
EUR	16 453	CREDIT AGRICOLE	455 748	0,83
EUR	11 593	DEUTSCHE BANK	1 050 674	1,91
EUR	28 751	FORTIS	773 689	1,41
EUR	212 524	INTESA SANPAOLO	1 175 258	2,14
EUR	10 181	SOCIETE GENERALE A	1 205 125	2,19
EUR	229 975	UNICREDITO ITALIANO ORD.	1 444 013	2,63
			12 594 172	22,93

Chimie - Chemicals - Chemie - Chimica - Chemie - Química - Química

EUR	5 352	AIR LIQUIDE	500 680	0,91
EUR	11 024	BASF	1 070 761	1,95
EUR	16 863	BAYER	976 705	1,78
			2 548 146	4,64

Constructeurs automobiles - Automotive-manufacturers - Automobilindustrie-Hersteller - Automobile-costruttori - Autofabrikanten - Automóvil-constructores - Automóvel-construtores

EUR	21 277	DAIMLERCHRYSLER	1 386 835	2,52
EUR	4 401	RENAULT	435 787	0,79
			1 822 622	3,31

Cosmétique/Hygiène - Cosmetics/Toiletries - Körperpflege/Hygiene - Cosmesi/Igiene -

Cosmetica/Toiletartikelen - Cosmética/higiene - Cosmética/higiene

EUR	5 783	L'OREAL	497 222	0,91
-----	-------	---------	---------	------

Eau - Water - Wasserversorgungsunternehmen - Acqua - Water - Agua - Água

EUR	25 541	SUEZ	1 066 081	1,94
-----	--------	------	-----------	------

Electricité - Electricity - Stromversorgungsunternehmen - Elettricità - Elektriciteit - Electricidad -

EUR	15 267	E.ON	1 880 131	3,42
EUR	10 287	ENDESA	410 348	0,74
EUR	92 443	ENEL ENTE NAZ. ENERG. ELETTRICA	700 626	1,28
EUR	21 017	IBERDROLA	855 392	1,56
EUR	10 265	RWE	847 273	1,54
			4 693 770	8,54

Electronique - Electronics - Elektronische Ausrüstung - Elettronica - Elektronica - Electrónica -

EUR	25 216	KON. PHILIPS ELECTRONICS	729 499	1,33
-----	--------	--------------------------	---------	------

Equipements domestiques - Domestic appliances - Haustechnische Einrichtungen - Arredamenti domestici - Huishoudelijke apparatuur - Aparatos domésticos - Equipamentos domésticos

EUR	8 162	SAINT-GOBAIN	651 817	1,19
-----	-------	--------------	---------	------

Fabrications diverses - Miscellaneous manufacturing - Verschiedene Güter - Fabbricazioni varie - Diverse fabrikaten - Fabricación diversa - Fabrico diverso

EUR	18 587	SIEMENS	1 713 536	3,12
-----	--------	---------	-----------	------

Logiciels - Software - Software - Software - Software - Software - Software

EUR	19 649	SAP	776 725	1,41
-----	--------	-----	---------	------

Matériaux de construction - Construction materials - Baustoffe - Materiali di costruzione - Bouwmaterialen - Materiales de construcción - Materiais de construção

EUR	3 274	LAFARGE	373 203	0,68
-----	-------	---------	---------	------

Médias - Media - Medien - Mass media - Media - Medios de comunicación - Meios de comunicação social

EUR	25 501	VIVENDI	765 285	1,39
-----	--------	---------	---------	------

Pétrole et gaz - Oil and gas - Erdöl und Gas - Petrolio e gas - Olie en gas - Petróleo y gas - Petróleo e gás

EUR	54 245	ENI	1 376 738	2,51
EUR	17 455	REPSOL YPF	462 208	0,84
EUR	49 997	TOTAL	2 762 334	5,03
			4 601 280	8,38

Produits pharmaceutiques - Pharmaceuticals - Pharmazeutika - Prodotti farmaceutici - Farmaceutische producten - Productos farmacéuticos - Produtos farmacêuticos

EUR	22 911	SANOI AVENTIS	1 372 827	2,50
-----	--------	---------------	-----------	------

Sociétés de holding-diversifiées - Holding companies-diversified - Diversifizierte Holdinggesellschaften - Società holding-diversificate - Houdstermaatschappijen-gemengde - Sociedades holding-diversificadas - Sociedades holding - diversificadas

EUR	5 672	LVMH MOET HENNESSY VUITTON	465 047	0,85
-----	-------	----------------------------	---------	------

Télécommunications - Telecommunications - Telekommunikationsdienste - Telecomunicazioni - Telecommunicatie - Telecomunicaciones - Telecomunicações

EUR	50 953	ALCATEL LUCENT	409 152	0,74
EUR	66 156	DEUTSCHE TELEKOM	902 368	1,63
EUR	38 849	FRANCE TELECOM	860 117	1,57
EUR	86 612	NOKIA	2 093 412	3,81
EUR	242 088	TELECOM ITALIA ORD.	504 269	0,92
EUR	95 184	TELEFONICA	1 734 252	3,16
			6 503 570	11,83

TOTAL ACTIONS - Total equities - Aktien insgesamt - Totale azioni - Totaal aandelen - Total acciones - Total das açções

49 437 193	89,99
------------	-------

TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE ADMIS A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS - Total transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Totaal effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Total valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores

49 437 193	89,99
------------	-------

Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire - Other transferable securities and money-market instruments - Sonstige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente - Altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario - Overige effecten en geldmarktinstrumenten - Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario - Outros valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário

Coupons/Droits/Warrants - Coupons/Rights/Warrants - Kupons/Bezugsrechte/Optionsscheine - Cedole/Diritti/Warrants - Coupons/Claims/Warrants - Cupones/Derechos/Warrants - Cupões/Direitos/Warrants

Assurances - Insurance - Versicherungen - Assicurazione - Verzekeraars - Seguros - Seguros

EUR	30 321	AEGON DO 08.07	0	0,00
-----	--------	----------------	---	------

TOTAL COUPONS/DROITS/WARRANTS - Total coupons/rights/warrants - Kupons/Bezugsrechte/Optionsscheine insgesamt - Totale cedole/diritti/warrants - Totaal coupons/claims/warrants - Total cupones/derechos/warrants - Total dos cupões/direitos/warrants

0 0,00

TOTAL AUTRES VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE

MONETAIRE - Total other transferable securities and money-market instruments - Sonstige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario - Totaal overige effecten en geldmarktinstrumenten - Total otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario - Total dos outros valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário

0 0,00

Parts d'OPCVM et d'OPC - Units in UCITS and UCI - Anteile an einem OGAW- bzw. OGA-Fonds - Quote di OICVM e OIC - Aandelen ICBE en beleggingsinstellingen - Participaciones de OICVM y de OIC - Unidades de OPCVM e de OPC

Fonds monétaires - Money-market funds - Geldmarktfonds - Fondi monetari - Monétaire fondsen - Fondos monetarios - Fundos monetários

EUR 20 785 BNP PARIBAS INSTICASH EUR-INST-CAP **2 685 604 4,89**

TOTAL PARTS D'OPCVM ET D'OPC - Total units in UCITS and UCI - Anteile an einem OGAW- bzw. OGA-Fonds insgesamt - Totale quote di OICVM e OIC - Totaal aandelen ICBE en beleggingsinstellingen - Total participaciones de OICVM y de OIC - Total unidades de OPCVM e de OPC

2 685 604 4,89

Marchés dérivés - Derivative markets - Derivategeschäfte - Mercati derivati - Derivaten - Mercados derivados - Mercados de derivados

Options - Options - Optionen - Opzioni - Opties - Opciones - Opções

Divers - Miscellaneous - Verschiedene - Vari - Divers - Varios - Diversos

EUR 450 EURO STOXX 50 4100 CALL 12/07 1 577 250 2,87
EUR 100 EURO STOXX 50 4250 CALL 12/07 247 700 0,45
1 824 950 3,32

TOTAL OPTIONS - Total options - Optionen insgesamt - Totale opzioni - Totaal opties - Total opciones - Total das opções

1 824 950 3,32

TOTAL MARCHES DERIVES - Total derivative markets - Derivategeschäfte insgesamt - Totale mercati derivati - Totaal derivaten - Total mercados derivados - Total dos mercados de derivados

1 824 950 3,32

TOTAL DU PORTEFEUILLE-TITRES - Total securities portfolio - Wertpapierbestand insgesamt - Totale del portafoglio titoli - Totaal effectenportefeuille - Total de la cartera de valores - Total da carteira de títulos

53 947 747 98,20

Contrats futures au - Futures contracts as at - Terminkontrakte zum - Contratti futures al - Termijncontracten per - Contratos futuros a - Contratos de futuros em 31/08/2007

Devise	Position	Quantité	Dénomination	Cours d'évaluation	+/- values latentes EUR	Total sous-jacent en devise
Currency	Position	Quantity	Name	Valuation price	Unrealized gains/losses EUR	Total underlying in foreign currency
Währung	Position	Stückzahl	Bezeichnung	Bewertungskurs	Nicht realisierte Wertsteigerungen/ -verluste EUR	Gesamtwert d. Basisobjekts in jeweiliger Währung
Valuta	Posizione	Quantità	Denominazione	Corso di valutazione	+/- valenze latenti EUR	Totale sottostante in valuta
Valuta	Positie	Aantal	Naam	Waarderingskoers	Niet gerealiseerde winst/verlies EUR	Totaal onderliggende waarde in valuta
Divisa	Posición	Cantidad	Denominación	Precio de valoración	Plusvalía/minusvalía latente EUR	Total subyacente en divisa
Moeda	Posição	Quantidade	Denominação	Taxa de avaliação	+/- valores latentes EUR	Total subjacente em moeda
EUR	V	1 000	EURO STOXX 50 EUREX 09/07	4 296,00	1 021 880,00	(42 960 000)
TOTAL - Total - Ingesamt - Totale - Totaal - Total - Total					1 021 880,00	

Un montant total de EUR 20 454 inclus dans le compte «Avoirs en banque» est bloqué au nom des agents de change comme garantie des engagements pour contrats futures.
 A total amount of EUR 20 454 included in the "Cash at banks" account is frozen in the name of the brokers to guarantee the liabilities on futures contracts.
 Unter dem Posten „Bankguthaben“ ist ein Betrag in Höhe von EUR 20 454 zugunsten der Börsenmakler als Sicherheit für Verbindlichkeiten aus Terminkontrakten gesperrt.
 Un importo totale di EUR 20 454 inclusi nel conto "Conti correnti bancari" è bloccato a nome degli agenti di cambio quale garanzia degli impegni per i contratti futures.
 In de post 'banktegoeden' wordt een bedrag van totaal EUR 20 454 aangehouden op naam van de effectenmakelaars als waarborg voor afgesloten termijncontracten.
 Un importe total de EUR 20 454 incluido en la cuenta "Haber en banca" está bloqueado en nombre de los agentes de cambio como garantía de las obligaciones para contratos futuros.
 Um montante total de EUR 20 454 incluído no cálculo "Bens na banca" é imobilizado no nome dos agentes de câmbio como garantia das obrigações para contratos de futuros.

Etat du portefeuille-titres au - Securities portfolio statement as at - Aufstellung des Wertpapierbestands zum - Stato del portafoglio titoli al -
Overzicht effectenportefeuille per - Estado de la cartera de valores a - Estado da carteira de títulos em 31/08/2007

Devise	Quantité	Dénomination	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Currency	Quantity	Name	Market value	% of net assets
Währung	Stückzahl	Bezeichnung	Marktwert	% des Nettovermögens
Valuta	Quantità	Denominazione	Valore di valutazione	% del Patrimonio Netto
Valuta	Aantal	Naam	Marktwaaarde	% van de nettoactiva
Divisa	Cantidad	Denominación	Valor de mercado	% del activo neto
Moeda	Quantidade	Denominação	Valor de avaliação	% do activo líquido
USD				

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores

Actions - Equities - Aktien - Azioni - Aandelen - Acciones - Acções

Automobile-pièces et équipements - Automotive-parts & equipment - Automobilindustrie-Teile und Zubehör - Automobile-ricambi e equipaggiamenti - Automobilindustrie-onderdelen en apparatuur - Automóvil-recambios y equipos - Automóvel-peças e equipamentos

EUR	3 300	CONTINENTAL	429 223	0,98
EUR	2 900	MICHELIN	365 573	0,84
USD	400	JOHNSON CONTROLS	45 240	0,10
			840 036	1,92

Constructeurs automobiles - Automotive-manufacturers - Automobilindustrie-Hersteller - Automobile-costruttori - Autofabrikanten - Automóvil-construtores - Automóvel-construtores

EUR	22 600	DAIMLERCHRYSLER	2 008 160	4,60
EUR	16 100	FIAT ORD.	427 312	0,98
EUR	3 400	RENAULT	458 963	1,05
EUR	4 000	VOLKSWAGEN	826 675	1,89
JPY	49 100	HONDA MOTOR	1 618 099	3,71
JPY	51 400	NISSAN MOTOR	493 979	1,13
JPY	63 700	TOYOTA MOTOR	3 714 894	8,51
USD	45 300	FORD MOTOR	353 793	0,81
USD	10 000	GENERAL MOTORS	307 400	0,70
			10 209 275	23,38

Constructeurs de maisons individuelles - Home builders - Hersteller von Einfamilienhäusern - Costruttori di abitazioni individuali - Particuliere woningbouw - Constructores de viviendas individuales - Construtores de habitações individuais

GBP	25 900	TAYLOR WIMPEY	181 412	0,42
-----	--------	---------------	---------	------

Distribution/Vente en gros - Distribution/Wholesale - Vertriebsunternehmen/Großhandel - Distribuzione/Vendita all'ingrosso - Distributie/Groothandel - Distribución/Venta al por mayor - Distribuição/Venda por grosso

HKD	28 100	ESPRIT HOLDINGS	409 062	0,94
HKD	56 000	LI FUNG	207 574	0,48
			616 636	1,42

Divertissements - Entertainment - Unterhaltung - Divertimento - Amusementsindustrie - Diversiones - Entretenimento

AUD	12 500	TABCORP HOLDINGS	155 488	0,36
AUD	16 000	TATTERSALL'S	54 540	0,12
			210 028	0,48

Electronique - Electronics - Elektronische Ausrüstung - Elettronica - Elektronika - Electrónica - Electrónica

EUR	28 800	KON. PHILIPS ELECTRONICS	1 135 838	2,60
-----	--------	--------------------------	-----------	------

Equipements domestiques - Domestic appliances - Haustechnische Einrichtungen - Arredamenti domestici - Huishoudelijke apparatuur - Aparatos domésticos - Equipamentos domésticos

JPY	47 000	MATSUSHITA ELECTRIC INDUSTRIAL	819 048	1,88
JPY	33 400	SONY	1 607 833	3,68
			2 426 881	5,56

Fabrications diverses - Miscellaneous manufacturing - Verschiedene Güter - Fabbricazioni varie - Diverse fabrieken - Fabricación diversa - Fabrico diverso

JPY	31 600	FUJIFILM HOLDINGS	1 373 972	3,15
-----	--------	-------------------	-----------	------

Habilleme nt/Textile - Apparel/Textiles - Bekleidung/Textilien - Abbigliamento/Tessile - Kleding/Textiel - Confección/Textil - Vestuário/Têxteis

USD	8 300	COACH	369 599	0,85
USD	9 800	NIKE CL.B	552 132	1,27
			921 731	2,12

Hébergement - Hotels & accommodation - Beherbergungsgewerbe - Alloggio - Hotels en pensions - Hoteles y alojamiento - Alojamento

EUR	5 300	ACCOR	455 261	1,04
GBP	26 553	INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP	555 415	1,27
USD	4 200	HARRAHS ENTERTAINMENT	360 234	0,83
USD	4 600	STARWOOD HOTELS RES. AND WORLD	281 152	0,64
			1 652 062	3,78

Internet - Internet - Internet - Internet - Internet - Internet - Internet

USD	7 000	AMAZON COM	559 370	1,28
-----	-------	------------	---------	------

Loisirs - Leisure activities - Freizeitgestaltung - Tempo libero - Recreatie - Actividades de ocio - Lazer

USD	300	CARNIVAL CER. PAIRED	13 677	0,03
-----	-----	----------------------	--------	------

Médias - Media - Medien - Mass media - Media - Medios de comunicación - Meios de comunicação social

AUD	24 000	FAIRFAX MEDIA	90 596	0,21
EUR	19 600	REED ELSEVIER	353 769	0,81
EUR	28 200	VIVENDI	1 153 694	2,64
GBP	28 100	BRITISH SKY BROADCASTING GROUP	382 875	0,88
GBP	18 400	PEARSON	276 503	0,63
GBP	29 300	REUTERS GROUP	377 654	0,87
SGD	39 000	SINGAPORE PRESS HOLDINGS	111 076	0,25
USD	15 400	CBS CL.B	485 254	1,11
USD	12	CITADEL BROADCASTING	49	0,00
USD	3 000	CLEAR CHANNEL COMMUNICATIONS	111 780	0,26
USD	45 500	COMCAST CL.A	1 187 095	2,72
USD	14 400	DIRECTV GROUP	335 952	0,77
USD	44 400	DISNEY WALT - DISNEY	1 491 840	3,42
USD	7 700	MC GRAW HILL COMPANIES ORD.	388 542	0,89
USD	42 800	NEWS CL.A	865 844	1,98
USD	8 300	TIME WARNER	157 534	0,36
USD	15 700	VIACOM CL.B	619 522	1,42
			8 389 579	19,22

Publicité - Advertising - Werbung - Pubblicità - Reclame - Publicidad - Publicidade

GBP	28 300	WPP GROUP	403 010	0,92
USD	400	OMNICOM GROUP	20 372	0,05
			423 382	0,97

Sociétés de holding-diversifiées - Holding companies-diversified - Diversifizierte Holdinggesellschaften - Società holding-diversificate - Houdstermaatschappijen-gemengde - Sociedades holding-diversificadas - Sociedades holding - diversificadas

EUR	2 000	LVMH MOET HENNESSY VUITTON	223 546	0,51
-----	-------	----------------------------	---------	------

Vente au détail - Retail trade - Einzelhandel - Vendita al dettaglio - Detailhandel - Venta al por menor - Venda a retalho

CHF	13 300	RICHEMONT FINANCIERE UNIT S.A	823 321	1,89
GBP	13 400	ENTERPRISE INNS	174 202	0,40
GBP	20 200	HOME RETAIL GROUP	168 787	0,39
GBP	737	KINGFISHER	3 100	0,01
GBP	43 700	MARKS SPENCER GROUP NEW	550 917	1,27
GBP	5 200	NEXT GROUP	202 540	0,46
SEK	18 800	HENNES MAURITZ S.B	1 060 385	2,43
USD	45 400	HOME DEPOT	1 739 274	3,99
USD	6 500	KOHL S	385 450	0,88
USD	15 900	LOWES	493 854	1,13
USD	12 400	MACY S	393 328	0,90
USD	44 900	MCDONALDS	2 211 325	5,08
USD	11 000	PENNEY (J.C.)	756 360	1,73
USD	18 900	STARBUCKS	520 695	1,19
USD	19 700	TARGET	1 298 821	2,98
			10 782 359	24,73

TOTAL ACTIONS - Total equities - Aktien insgesamt - Totale azioni - Totaal aandelen - Total acciones - Total das acções

39 959 784 91,57

Prêts de titres - Securities lending - Wertpapierleihgeschäfte - Titoli dati in prestito - Effectenbelening - Préstamos de valores - Empréstimos de títulos**Actions - Equities - Aktien - Azioni - Aandelen - Acciones - Acções****Automobile-pièces et équipements - Automotive-parts & equipment - Automobilindustrie-Teile und Zubehör - Automobile-ricambi e equipaggiamenti - Automobiellindustrie-onderdelen en apparatuur - Automóvil-recambios y equipos - Automóvel-peças e equipamentos**

USD	3 600	JOHNSON CONTROLS	407 160	0,93
-----	-------	------------------	---------	------

Médias - Media - Medien - Mass media - Media - Medios de comunicación - Meios de comunicação social

USD	6 500	CLEAR CHANNEL COMMUNICATIONS	242 190	0,56
USD	85 000	TIME WARNER	1 613 300	3,70
			1 855 490	4,26

Publicité - Advertising - Werbung - Pubblicità - Reclame - Publicidad - Publicidade USD 7 000 OMNICOM GROUP	356 510	0,82
Vente au détail - Retail trade - Einzelhandel - Vendita al dettaglio - Detailhandel - Venta al por menor - Venda a retalho USD 10 500 BEST BUY	461 475	1,06
TOTAL ACTIONS - Total equities - Aktien insgesamt - Totale azioni - Totaal aandelen - Total acciones - Total das ações	3 080 635	7,07
TOTAL PRETS DE TITRES - Total securities lending - Wertpapierleihgeschäfte insgesamt - Totale titoli dati in prestito - Totaal effectenbelening - Total préstamos de valores - Total empréstimos de títulos	3 080 635	7,07
TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE ADMIS A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS - Total transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Totaal effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Total valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores	43 040 419	98,64
TOTAL DU PORTEFEUILLE-TITRES - Total securities portfolio - Wertpapierbestand insgesamt - Totale del portafoglio titoli - Totaal effectenportefeuille - Total de la cartera de valores - Total da carteira de títulos	43 040 419	98,64

Etat du portefeuille-titres au - Securities portfolio statement as at - Aufstellung des Wertpapierbestands zum - Stato del portafoglio titoli al - Overzicht effectenportefeuille per - Estado de la cartera de valores a - Estado da carteira de títulos em 31/08/2007

Devise	Quantité	Dénomination	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Currency	Quantity	Name	Market value	% of net assets
Währung	Stückzahl	Bezeichnung	Marktwert	% des Nettovermögens
Valuta	Quantità	Denominazione	Valore di valutazione	% del Patrimonio Netto
Valuta	Aantal	Naam	Marktwaaarde	% van de nettoactiva
Divisa	Cantidad	Denominación	Valor de mercado	% del activo neto
Moeda	Quantidade	Denominação	Valor de avaliação	% do activo líquido
			USD	

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores

Actions - Equities - Aktien - Azioni - Aandelen - Acciones - Acções

Charbon - Coal - Kohle - Carbone - Kolen - Carbón - Carvão				
USD	1 700	PEABODY ENERGY	72 267	0,05

Fer/Acier - Iron/Steel - Eisen/Stahl - Ferro/Acciaio - IJzer/Staal - Hierro/Acero - Ferro/Aço

EUR	21 500	ARCELOR MITTAL CL. A	1 417 719	1,07
JPY	17 500	JFE HOLDINGS	1 141 353	0,86
JPY	208 000	NIPPON STEEL	1 457 067	1,10
KRW	2 200	POSCO	1 345 910	1,02
USD	21 200	NUCOR	1 121 480	0,85
			6 483 529	4,90

Pétrole et gaz - Oil and gas - Erdöl und Gas - Petrolio e gas - Olie en gas - Petróleo y gas - Petróleo e gás

AUD	27 600	WOODSIDE PETROLEUM	1 017 154	0,77
BRL	41 000	PETROLEO BRASILEIRO	1 275 648	0,96
CAD	19 500	CANADIAN NATURAL RESOURCES	1 330 736	1,00
CAD	34 900	ENCANA	2 041 860	1,54
CAD	18 330	IMPERIAL OIL	800 716	0,60
CAD	23 400	PETRO CANADA	1 191 413	0,90
CAD	18 000	SUNCOR ENERGY ORD.	1 609 696	1,21
CAD	53 000	TALISMAN ENERGY	907 850	0,68
EUR	99 600	ENI	3 446 089	2,60
EUR	46 000	REPSOL YPF	1 660 548	1,25
EUR	139 300	ROYAL DUTCH SHELL CL. A	5 404 575	4,08
EUR	82 700	TOTAL	6 228 928	4,70
GBP	132 900	BG GROUP	2 128 485	1,61
GBP	772 100	BP	8 682 476	6,55
GBP	105 267	ROYAL DUTCH SHELL CL. B	4 106 520	3,10
HKD	718 100	CHINA PETROLEUM CHEMICAL S.H	782 872	0,59
HKD	790 000	PETROCHINA CL.H	1 155 099	0,87
JPY	94 000	NIPPON OIL CORP.	792 287	0,60
NOK	25 500	NORSK HYDRO	946 048	0,71
NOK	2 226	STATOIL	64 232	0,05
USD	1 000	ANADARKO PETROLEUM	48 980	0,04
USD	16 500	APACHE	1 276 770	0,96
USD	20 800	DEVON ENERGY	1 566 448	1,18
USD	7 200	DIAMOND OFFSHORE DRILLING	757 152	0,57
USD	14 150	EOG RESOURCES	953 144	0,72
USD	1 803	EXXON MOBIL	154 571	0,12
USD	13 000	GLOBALSANTAFE CORPORATION	917 670	0,69
USD	2 000	MARATHON OIL	107 780	0,08
USD	24 700	NABORS INDUSTRIES	730 873	0,56
USD	18 800	NOBLE	922 328	0,70
USD	200	OCCIDENTAL PETROLEUM	11 338	0,01
USD	24 600	PETROLEO BRASILEIRO ADR	1 521 264	1,15
USD	11 000	SUNOCO	804 540	0,61
USD	12 300	TRANSOCEAN	1 292 607	0,97
USD	23 000	VALERO ENERGY	1 575 730	1,19
USD	19 000	XTO ENERGY	1 032 840	0,78
ZAR	31 000	SASOL	1 249 078	0,94
			60 496 345	45,64

Pétrole et gaz-services - Oil and gas services - Erdöl und Gas-Dienstleistungen - Petrolio e gas-servizi - Olie en gas-dienstverlening - Petróleo y gas-servicios - Petróleo e gás-serviços

USD	15 000	BAKER HUGHES ORD.	1 257 900	0,95
USD	37 100	BJ SERVICES	920 451	0,69
USD	11 000	HALLIBURTON	380 490	0,29
USD	32 900	SCHLUMBERGER	3 174 850	2,39
USD	14 192	WEATHERFORD INTERNATIONAL	828 529	0,62
			6 562 220	4,94

Pipelines - Pipelines - Rohrleitungen - Oleodotti - Pijpleidingen - Oleoductos - Gasodutos

CAD	5 000	TRANSCANADA	173 939	0,13
USD	28 900	WILLIAMS COMPANIES	895 900	0,68
			1 069 839	0,81

Produits forestiers et papier - Forestry products and paper - Papier- und forstwirtschaftliche Produkte - Prodotti forestali e carta - Houtproducten en papier - Productos silvícolas y papel - Produtos florestais e papel

GBP	12 825	MONDI	126 630	0,10
ZAR	5 130	MONDI	49 351	0,04
			175 981	0,14

Produits miniers - Mining products - Bergbauprodukte - Prodotti minerari - Mijnbouwproducten - Productos mineros - Produtos mineiros

AUD	28 200	NEWCREST MINING	562 075	0,42
AUD	800	RIO TINTO	60 866	0,05
BRL	26 000	VALE RIO DOCE PREF. A	1 076 828	0,81
CAD	13 200	ALCAN	1 300 859	0,98
CAD	37 679	BARRICK GOLD	1 222 794	0,92
CAD	33 200	TECK COMINCO CLASS B	1 412 312	1,07
GBP	47 500	ANGLO AMERICAN	2 724 886	2,06
GBP	168 000	BHP BILLITON	4 944 129	3,73
GBP	44 900	RIO TINTO ORD.	3 106 459	2,34
GBP	21 300	XSTRATA	1 248 104	0,94
USD	32 600	ALCOA	1 190 878	0,90
USD	5 360	FREEPORT MCMORAN COPPER GOLD	468 571	0,35
USD	4 200	MING METALG. CO. NORILSK ADR	932 400	0,70
USD	10 600	NEWMONT MINING	447 956	0,34
			20 699 117	15,61

TOTAL ACTIONS - Total equities - Aktien insgesamt - Totale azioni - Totaal aandelen - Total acciones - Total das ações

95 559 298 72,09

Prêts de titres - Securities lending - Wertpapierleihgeschäfte - Titoli dati in prestito - Effectenbelening - Préstamos de valores - Empréstimos de títulos**Actions - Equities - Aktien - Azioni - Aandelen - Acciones - Ações****Charbon - Coal - Kohle - Carbone - Kolen - Carbón - Carvão**

USD	19 000	PEABODY ENERGY	807 690	0,61
-----	--------	----------------	---------	------

Pétrole et gaz - Oil and gas - Erdöl und Gas - Petrolio e gas - Olie en gas - Petróleo y gas - Petróleo e gás

NOK	237 274	STATOIL	1 075 560	0,81
USD	25 000	ANADARKO PETROLEUM	1 224 500	0,92
USD	68 600	CHEVRON	6 020 336	4,54
USD	144 397	EXXON MOBIL	12 379 155	9,34
USD	30 000	MARATHON OIL	1 616 700	1,22
USD	34 000	OCCIDENTAL PETROLEUM	1 927 460	1,45
			24 243 711	18,28

Pétrole et gaz-services - Oil and gas services - Erdöl und Gas-Dienstleistungen - Petrolio e gas-servizi - Olie en gas-dienstverlening - Petróleo y gas-servicios - Petróleo e gás-serviços

USD	44 000	HALLIBURTON	1 521 960	1,15
-----	--------	-------------	-----------	------

Pipelines - Pipelines - Rohrleitungen - Oleodotti - Pijpleidingen - Oleoductos - Gasodutos

CAD	26 000	TRANSCANADA	904 485	0,68
-----	--------	-------------	---------	------

Produits miniers - Mining products - Bergbauprodukte - Prodotti minerari - Mijnbouwproducten - Productos mineros - Produtos mineiros

AUD	11 800	RIO TINTO	897 771	0,68
USD	19 400	NEWMONT MINING	819 844	0,62
			1 717 615	1,30

TOTAL ACTIONS - Total equities - Aktien insgesamt - Totale azioni - Totaal aandelen - Total acciones - Total das ações

29 195 461 22,02

TOTAL PRETS DE TITRES - Total securities lending - Wertpapierleihgeschäfte insgesamt - Totale titoli dati in prestito - Totaal effectenbelening - Total préstamos de valores - Total empréstimos de títulos

29 195 461 22,02

TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE ADMIS A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS - Total transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Totaal effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Total valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores

124 754 759 94,11

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé - *Transferable securities and money-market instruments traded on another regulated market* - *An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente* - *Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato* - *Op een andere gereguleerde markt verhandelde effecten en geldmarktinstrumenten* - *Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado reglamentado* - *Valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário negociados noutro mercado regulamentado*

Actions - Equities - Aktien - Azioni - Aandelen - Acciones - Ações

Pétrole et gaz - *Oil and gas* - *Erdöl und Gas* - *Petrolio e gas* - *Olie en gas* - *Petróleo y gas* - *Petróleo*

e gás

USD	398 000	GAZPROM OAO	4 131 240	3,12
USD	579 000	JSC SURGUTNEFTEGAZ	735 330	0,55
USD	24 000	LUKOIL HOLDING	1 792 800	1,35
			6 659 370	5,02

TOTAL ACTIONS - Total equities - Aktien insgesamt - Totale azioni - Totaal aandelen - Total acciones - Total das ações

6 659 370 5,02

TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE NEGOCIES SUR UN AUTRE MARCHE REGLEMENTE - *Total transferable securities and money-market instruments traded on another regulated market* - *An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt* - *Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato* - *Totaal op een andere gereguleerde markt verhandelde effecten en geldmarktinstrumenten* - *Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado reglamentado* - *Total valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário negociados noutro mercado regulamentado*

6 659 370 5,02

Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire - *Other transferable securities and money-market instruments* - *Sonstige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente* - *Altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario* - *Overige effecten en geldmarktinstrumenten* - *Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario* - *Outros valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário*

Coupons/Droits/Warrants - Coupons/Rights/Warrants - Kupons/Bezugsrechte/Optionsscheine - Cedole/Diritti/Warrants - Coupons/Claims/Warrants - Cupones/Derechos/Warrants - Cupões/Direitos/Warrants

Pétrole et gaz - *Oil and gas* - *Erdöl und Gas* - *Petrolio e gas* - *Olie en gas* - *Petróleo y gas* - *Petróleo*

e gás

EUR	175 800	ROYAL DUTCH	0	0,00
-----	---------	-------------	---	------

TOTAL COUPONS/DROITS/WARRANTS - Total coupons/rights/warrants - Kupons/Bezugsrechte/Optionsscheine insgesamt - Totale cedole/diritti/warrants - Totaal coupons/claims/warrants - Total cupones/derechos/warrants - Total dos cupões/direitos/warrants

0 0,00

TOTAL AUTRES VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE - *Total other transferable securities and money-market instruments* - *Sonstige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt* - *Totale altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario* - *Totaal overige effecten en geldmarktinstrumenten* - *Total otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario* - *Total dos outros valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário*

0 0,00

Parts d'OPCVM et d'OPC - *Units in UCITS and UCI* - *Anteile an einem OGAW- bzw. OGA-Fonds* - *Quote di OICVM e OIC* - *Aandelen ICBE en beleggingsinstellingen* - *Participaciones de OICVM y de OIC* - *Unidades de OPCVM e de OPC*

Fonds monétaires - *Money-market funds* - *Geldmarktfonds* - *Fondi monetari* - *Monétaire*

fondsen - *Fondos monetarios* - *Fundos monetários*

USD	31	BNP PARIBAS INSTICASH I USD	4 290	0,00
-----	----	-----------------------------	-------	------

TOTAL PARTS D'OPCVM ET D'OPC - Total units in UCITS and UCI - Anteile an einem OGAW- bzw. OGA-Fonds insgesamt - Totale quote di OICVM e OIC - Totaal aandelen ICBE en beleggingsinstellingen - Total participaciones de OICVM y de OIC - Total unidades de OPCVM e de OPC

4 290 0,00

TOTAL DU PORTEFEUILLE-TITRES - Total securities portfolio - Wertpapierbestand insgesamt - Totale del portafoglio titoli - Totaal effectenportefeuille - Total de la cartera de valores - Total da carteira de títulos

131 418 419 99,13

Etat du portefeuille-titres au - Securities portfolio statement as at - Aufstellung des Wertpapierbestands zum - Stato del portafoglio titoli al - Overzicht effectenportefeuille per - Estado de la cartera de valores a - Estado da carteira de títulos em 31/08/2007

Devise	Quantité	Dénomination	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Currency	Quantity	Name	Market value	% of net assets
Währung	Stückzahl	Bezeichnung	Marktwert	% des Nettovermögens
Valuta	Quantità	Denominazione	Valore di valutazione	% del Patrimonio Netto
Valuta	Aantal	Naam	Marktwaaarde	% van de nettoactiva
Divisa	Cantidad	Denominación	Valor de mercado	% del activo neto
Moeda	Quantidade	Denominação	Valor de avaliação	% do activo líquido
USD				

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores

Actions - Equities - Aktien - Azioni - Aandelen - Acciones - Acções

Informatique - Information technology - Informationstechnologie - Informatica - Computerindustrie - Informática - Informática

EUR	54 700	ATOS ORIGIN	3 079 732	1,83
EUR	100 849	INDRA SISTEMAS S.A	2 636 912	1,57
USD	148 332	DELL	4 190 379	2,49
USD	175 490	NETWORK APPLIANCE	4 889 151	2,91
USD	30 322	RESEARCH IN MOTION	2 589 802	1,54
USD	81 800	SANDISK	4 585 708	2,73
			21 971 684	13,07

Internet - Internet - Internet - Internet - Internet - Internet - Internet

HKD	605 000	TENCENT HOLDINGS	3 142 661	1,87
USD	182 890	CHECK POINT SOFTWARE TECHN.	4 290 599	2,55
USD	181 000	EBAY	6 172 100	3,67
USD	4 800	GOOGLE CL. A	2 473 200	1,47
USD	201 662	RADWARE	2 712 354	1,61
USD	425 700	SONICWALL	3 652 506	2,17
USD	204 100	YAHOO	4 639 193	2,76
			27 082 613	16,10

Jouets/Jeux/Passe-temps - Toys/Games/Pastimes - Spielwaren/Spiele/Freizeit - Giocattoli/Giochi/Passatempo - Speelgoed/Spellen/Recreatie - Juguetes/Juegos/Pasatiempos - Brinquedos/Jogos/Passatempos

JPY	4 000	NINTENDO	1 849 631	1,10
-----	-------	----------	------------------	-------------

Logiciels - Software - Software - Software - Software - Software - Software

EUR	28	DASSAULT SYSTEMES	1 647	0,00
EUR	226 658	ILOG	2 626 428	1,57
USD	311 946	INFORMATICA	4 354 766	2,59
USD	88 450	RED HAT	1 720 352	1,02
USD	122 501	SALESFORCE. COM	4 952 715	2,95
			13 655 908	8,13

Semi-conducteurs - Semiconductors - Halbleiter - Semiconduttori - Halfgeleiders - Semiconductores - Semicondutores

EUR	30 000	SOITEC	568 475	0,34
EUR	266 641	STMICROELECTRONICS	4 645 509	2,76
GBP	1 276 040	ARM HOLDINGS	3 790 049	2,26
GBP	18 750	CSR	245 455	0,15
TWD	140 462	MEDIA TEK	2 383 669	1,42
TWD	163 300	RICHTER TECHNOLOGY	1 791 405	1,07
TWD	912 922	SUNPLUS TECHNOLOGY	1 632 243	0,97
TWD	2 771 942	TAIWAN SEMICONDUCTOR MFG	5 266 848	3,13
TWD	6 879 576	UNITED MICROELECTRONICS CORP.	3 856 848	2,29
USD	305 162	ACTEL	3 433 072	2,04
USD	241 875	ALTERA	5 759 044	3,43
USD	129 570	ANALOG DEVICES	4 778 542	2,84
USD	108 200	BROADCOM CL. A	3 732 900	2,22
USD	79 646	INTERNATIONAL RECTIFIER	2 740 619	1,63
USD	198 950	SIRF TECHNOLOGY HOLDINGS	3 354 297	2,00
			47 978 975	28,55

Services commerciaux - Commercial services - Gewerbliche Dienstleistungen - Servizi commerciali - Zakelijke dienstverlening - Servicios comerciales - Serviços comerciais

EUR	10 030	ALTRAN TECHNOLOGIES	86 553	0,05
EUR	329	STERIA (GROUPE)	17 451	0,01
USD	64 090	ACCENTURE CL.A	2 641 149	1,57
			2 745 153	1,63

Télécommunications - Telecommunications - Telekommunikationsdienste - Telecomunicazioni - Telecommunicatie - Telecomunicaciones - Telecomunicações

EUR	43 780	PARROT	1 909 859	1,14
USD	433 071	AUDIODCODES	2 143 701	1,28
USD	238 715	CISCO SYSTEMS	7 619 783	4,54
USD	247 400	COMVERSE TECHNOLOGY	4 143 950	2,47

USD	264 200	FOUNDRY NETWORKS	4 885 058	2,91
USD	109 900	JUNIPER NETWORKS	3 617 908	2,15
USD	110 358	NICE SYSTEMS ADR SPONSORED	3 904 466	2,32
			28 224 725	16,81

TOTAL ACTIONS - Total equities - Aktien insgesamt - Totale azioni - Totaal aandelen - Total acciones - Total das acções **143 508 689** **85,39**

Coupons/Droits/Warrants - Coupons/Rights/Warrants - Kupons/Bezugsrechte/Optionsscheine - Cedole/Diritti/Warrants - Coupons/Claims/Warrants - Cupones/Derechos/Warrants - Cupões/Direitos/Warrants

Télécommunications - Telecommunications - Telekommunikationsdienste - Telecomunicazioni - Telecommunicatie - Telecomunicaciones - Telecomunicações

THB	221 052	TRUE CORPORATION PLC DDS	0	0,00
-----	---------	--------------------------	---	------

TOTAL COUPONS/DROITS/WARRANTS - Total coupons/rights/warrants - Kupons/Bezugsrechte/Optionsscheine insgesamt - Totale cedole/diritti/warrants - Totaal coupons/claims/warrants - Total cupones/derechos/warrants - Total dos cupões/direitos/warrants **0** **0,00**

Prêts de titres - Securities lending - Wertpapierleihgeschäfte - Titoli dati in prestito - Effectenbelening - Préstamos de valores - Empréstimos de títulos

Actions - Equities - Aktien - Azioni - Aandelen - Acciones - Acções

Logiciels - Software - Software - Software - Software - Software

EUR	40 000	DASSAULT SYSTEMES	2 353 515	1,40
-----	--------	-------------------	-----------	------

Semi-conducteurs - Semiconductors - Halbleiter - Semiconduttori - Halbleiders - Semiconductores - Semicondutores

EUR	18 231	MELEXIS	309 177	0,18
GBP	151 000	CSR	1 976 728	1,18
			2 285 905	1,36

Services commerciaux - Commercial services - Gewerbliche Dienstleistungen - Servizi commerciali - Zakelijke dienstverlening - Servicios comerciales - Serviços comerciais

EUR	306 927	ALTRAN TECHNOLOGIES	2 648 587	1,58
EUR	58 571	STERIA (GROUPE)	3 106 844	1,85
			5 755 431	3,43

Télécommunications - Telecommunications - Telekommunikationsdienste - Telecomunicazioni - Telecommunicatie - Telecomunicaciones - Telecomunicações

EUR	1 500	PARROT	65 436	0,04
-----	-------	--------	--------	------

TOTAL ACTIONS - Total equities - Aktien insgesamt - Totale azioni - Totaal aandelen - Total acciones - Total das acções **10 460 287** **6,23**

TOTAL PRETS DE TITRES - Total securities lending - Wertpapierleihgeschäfte insgesamt - Totale titoli dati in prestito - Totaal effectenbelening - Total préstamos de valores - Total empréstimos de títulos **10 460 287** **6,23**

TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE ADMIS A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS - Total transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Totaal effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Total valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores **153 968 976** **91,62**

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé - Transferable securities and money-market instruments traded on another regulated market - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato - Op een andere gereglemeeteerde markt verhandelde effecten en geldmarktinstrumenten - Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado reglamentado - Valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário negociados noutro mercado regulamentado

Actions - Equities - Aktien - Azioni - Aandelen - Acciones - Acções

Semi-conducteurs - Semiconductors - Halbleiter - Semiconduttori - Halbleiders - Semiconductores - Semicondutores

EUR	171 441	MELEXIS	2 907 439	1,73
-----	---------	---------	-----------	------

TOTAL ACTIONS - Total equities - Aktien insgesamt - Totale azioni - Totaal aandelen - Total acciones - Total das acções **2 907 439** **1,73**

Prêts de titres - Securities lending - Wertpapierleihgeschäfte - Titoli dati in prestito - Effectenbelening - Préstamos de valores - Empréstimos de títulos

Actions - Equities - Aktien - Azioni - Aandelen - Acciones - Acções

Logiciels - Software - Software - Software - Software - Software

EUR	108 236	ILOG	1 254 197	0,75
-----	---------	------	-----------	------

Semi-conducteurs - Semiconductors - Halbleiter - Semiconduttori - Halfgeleiders -

Semiconductores - Semicondutores

EUR	147 439	SOITEC	2 793 848	1,66
-----	---------	--------	-----------	------

TOTAL ACTIONS - Total equities - Aktien insgesamt - Totale azioni - Totaal aandelen - Total acciones - Total das acções

4 048 045	2,41
------------------	-------------

TOTAL PRETS DE TITRES - Total securities lending - Wertpapierleihgeschäfte insgesamt - Totale titoli dati in prestito - Totaal effectenbelening - Total préstamos de valores - Total empréstimos de títulos

4 048 045	2,41
------------------	-------------

TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE NEGOCIES SUR UN AUTRE MARCHE REGLEMENTE - Total transferable securities and money-market instruments traded on another regulated market - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato - Totaal op een andere gereguleerde markt verhandelde effecten en geldmarktinstrumenten - Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado reglamentado - Total valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário negociados noutro mercado regulamentado

6 955 484	4,14
------------------	-------------

Parts d'OPCVM et d'OPC - Units in UCITS and UCI - Anteile an einem OGAW- bzw. OGA-Fonds - Quote di OICVM e OIC - Aandelen ICBE en beleggingsinstellingen - Participaciones de OICVM y de OIC - Unidades de OPCVM e de OPC

Fonds monétaires - Money-market funds - Geldmarktfonds - Fondi monetari - Monétaire
fondsen - Fondos monetarios - Fundos monetários

USD	8 207	BNP PARIBAS INSTICASH I USD	1 149 137	0,68
-----	-------	-----------------------------	-----------	------

TOTAL PARTS D'OPCVM ET D'OPC - Total units in UCITS and UCI - Anteile an einem OGAW- bzw. OGA-Fonds insgesamt - Totale quote di OICVM e OIC - Totaal aandelen ICBE en beleggingsinstellingen - Total participaciones de OICVM y de OIC - Total unidades de OPCVM e de OPC

1 149 137	0,68
------------------	-------------

TOTAL DU PORTEFEUILLE-TITRES - Total securities portfolio - Wertpapierbestand insgesamt - Totale del portafoglio titoli - Totaal effectenportefeuille - Total de la cartera de valores - Total da carteira de títulos

162 073 597	96,44
--------------------	--------------

Etat du portefeuille-titres au - *Securities portfolio statement as at* - *Aufstellung des Wertpapierbestands zum* - *Stato del portafoglio titoli al* - *Overzicht effectenportefeuille per* - *Estado de la cartera de valores a* - *Estado da carteira de títulos em 31/08/2007*

Devise	Quantité ou Valeur nominale	Dénomination	Taux	Echéance	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Currency	Quantity or Face value	Name	Rate	Maturity	Market value	% of net assets
Währung	Stückzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Zinssatz	Fälligkeit	Marktwert	% des Nettovermögens
Valuta	Quantità o valore nominale	Denominazione	Tasso	Scadenza	Valore di valutazione	% del Patrimonio Netto
Valuta	Aantal of nominale waarde	Naam	Rente	Vervaldag	Marktwaaarde	% van de nettoactiva
Divisa	Cantidad o Valor nominal	Denominación	Tipo	Vencimiento	Valor de mercado	% del activo neto
Moeda	Quantidade ou Valor nominal	Denominação	Taxa	Vencimento	Valor de avaliação	% do activo líquido

EUR

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs - *Transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange* - *An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente* - *Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale* - *Effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs* - *Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores* - *Valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores*

Obligations - Bonds - Schuldverschreibungen - Obbligazioni - Obligaties - Obligaciones - Obrigações

Pays souverains - *Sovereign countries* - *Souveräne Länder* - *Paesi sovrani* - *Overheid* - *Países soberanos* - *País soberano*

EUR	3 000 000	BELGIQUE - EMPRUNT D'ETAT -	5,5	1997/2028	3 353 586	0,70
EUR	100 000	BELGIQUE - EMPRUNT D'ETAT -	4,25	2003/2013	99 984	0,02
EUR	700 000	BELGIQUE - EMPRUNT D'ETAT -	4,25	2004/2014	698 449	0,15
EUR	1 000 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND	5	2002/2012	1 037 221	0,22
EUR	2 000 000	FRANCE - EMPRUNT D'ETAT - OAT -	3,4	1999/2029	2 698 941	0,56
EUR	1 000 000	FRANCE - EMPRUNT D'ETAT - OAT -	4	2003/2014	986 696	0,21
EUR	500 000	FRANCE - EMPRUNT D'ETAT - OAT -	1,6	2004/2015	512 124	0,11
EUR	5 000 000	NEDERLAND - EMPRUNT D'ETAT -	3,75	2004/2014	4 856 654	1,00
EUR	300 000 000	PORTUGAL - EMPRUNT D'ETAT -	3,95	1999/2009	2 991 119	0,62
EUR	3 000 000	REPUBLIC OF ITALY	4,5	1998/2009	3 015 562	0,63
EUR	5 000 000	REPUBLIC OF ITALY	5	2001/2012	5 149 018	1,07
EUR	1 000 000	REPUBLIC OF ITALY	4,5	2004/2020	989 039	0,21
EUR	3 000 000	REPUBLIC OF ITALY	2,35	2004/2035	3 095 274	0,64
EUR	4 000 000	REPUBLIC OF GREECE	5,9	2002/2022	4 488 239	0,93
					33 971 906	7,07

Services financiers divers - *Miscellaneous financial services* - *Verschiedene*

Finanzdienstleistungen - *Servizi finanziari vari* - *Diverse financiële dienstverlening* - *Diversos servicios financieros* - *Serviços financeiros diversos*

EUR	2 000	ERAP	3,375	2003/2008	1 985 971	0,41
-----	-------	------	-------	-----------	------------------	-------------

TOTAL OBLIGATIONS - Total bonds - Schuldverschreibungen insgesamt - Totale obbligazioni -

Totaal obligaties - Total obligaciones - Total das obrigações

35 957 877

7,48

Prêts de titres - *Securities lending* - *Wertpapierleihgeschäfte* - *Titoli dati in prestito* - *Effectenbelening* - *Préstamos de valores* - *Empréstimos de títulos*

Obligations - Bonds - Schuldverschreibungen - Obbligazioni - Obligaties - Obligaciones - Obrigações

Pays souverains - *Sovereign countries* - *Souveräne Länder* - *Paesi sovrani* - *Overheid* - *Países soberanos* - *País soberano*

EUR	3 000 000	BELGIQUE - EMPRUNT D'ETAT -	5,5	1997/2028	3 353 586	0,70
EUR	4 000 000	BELGIQUE - EMPRUNT D'ETAT -	4,25	2003/2013	3 999 345	0,83
EUR	900 000	BELGIQUE - EMPRUNT D'ETAT -	4,25	2003/2013	899 853	0,19
EUR	5 000 000	BELGIQUE - EMPRUNT D'ETAT -	4,25	2004/2014	4 988 919	1,04
EUR	1 300 000	BELGIQUE - EMPRUNT D'ETAT -	4,25	2004/2014	1 297 119	0,27
EUR	4 000 000	BELGIQUE - EMPRUNT D'ETAT -	5	2004/2035	4 230 313	0,88
EUR	2 200 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND	6,25	1994/2024	2 640 708	0,55
EUR	2 500 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND	4,75	1998/2028	2 566 348	0,53
EUR	2 500 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND	5	2002/2012	2 593 053	0,54
EUR	8 000 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND	4,25	2004/2014	8 023 296	1,67
EUR	10 000 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND	4,25	2004/2014	10 029 121	2,09
EUR	3 000 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND	2,5	2005/2010	2 864 365	0,60
EUR	8 000 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND	2,5	2005/2010	7 638 307	1,59
EUR	5 000 000	FINLANDE - EMPRUNT D'ETAT -	3	2003/2008	4 951 508	1,03
EUR	2 000 000	FINLANDE - EMPRUNT D'ETAT -	2,75	2005/2010	1 922 864	0,40
EUR	12 500 000	FRANCE - EMPRUNT D'ETAT - OAT -	FLR	1997/2009	12 338 961	2,57
EUR	1 000 000	FRANCE - EMPRUNT D'ETAT - OAT -	3,4	1999/2029	1 349 057	0,28
EUR	5 000 000	FRANCE - EMPRUNT D'ETAT - OAT -	5	2002/2012	5 170 090	1,08
EUR	4 000 000	FRANCE - EMPRUNT D'ETAT - OAT -	4	2004/2014	3 946 786	0,82

EUR	9 000 000	FRANCE - EMPRUNT D'ETAT - OAT -	4,75	2004/2035	9 247 069	1,92
EUR	3 300 000	FRANCE - EMPRUNT D'ETAT - OAT -	1	2005/2017	3 037 092	0,62
EUR	5 500 000	FRANCE - EMPRUNT D'ETAT - OAT -	3,75	2005/2021	5 103 970	1,06
EUR	1 500 000	FRANCE - EMPRUNT D'ETAT - OAT -	3,75	2005/2021	1 391 992	0,29
EUR	6 000 000	FRANCE - EMPRUNT D'ETAT - OAT -	3,75	2005/2021	5 567 968	1,16
EUR	2 200 000	FRANCE - EMPRUNT D'ETAT - OAT -	4	2005/2055	1 979 822	0,41
EUR	800 000	FRANCE - EMPRUNT D'ETAT - OAT -	4	2005/2055	719 935	0,15
EUR	1 000 000	FRANCE - EMPRUNT D'ETAT - OAT -	4	2006/2038	906 328	0,19
EUR	1 000 000	NEDERLAND - EMPRUNT D'ETAT -	5,5	2000/2010	1 036 283	0,22
EUR	5 000 000	NEDERLAND - EMPRUNT D'ETAT -	5,5	2000/2010	5 181 413	1,08
EUR	8 000 000	NEDERLAND - EMPRUNT D'ETAT -	5	2002/2012	8 282 356	1,72
EUR	6 000 000	NEDERLAND - EMPRUNT D'ETAT -	4,5	2007/2017	6 076 911	1,26
EUR	4 000 000	REPUBLIC OF ITALY	4,25	2003/2013	3 996 795	0,83
EUR	10 000 000	REPUBLIC OF ITALY	4,25	2004/2015	9 930 856	2,07
EUR	5 000 000	REPUBLIC OF ITALY	3	2005/2010	4 872 064	1,01
					152 134 453	31,65

TOTAL OBLIGATIONS - Total bonds - Schuldverschreibungen insgesamt - Totale obbligazioni - Totaal obligaties - Total obligaciones - Total das obrigações

152 134 453 31,65

TOTAL PRETS DE TITRES - Total securities lending - Wertpapierleihgeschäfte insgesamt - Totale titoli dati in prestito - Totaal effectenbelening - Total préstamos de valores - Total empréstimos de títulos

152 134 453 31,65

TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE ADMIS A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS - Total transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Totaal effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Total valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores

188 092 330 39,13

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé - Transferable securities and money-market instruments traded on another regulated market - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato - Op een andere geregulete markt verhandelde effecten en geldmarktinstrumenten - Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulamentado - Valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário negociados noutro mercado regulamentado

Obligations - Bonds - Schuldverschreibungen - Obbligazioni - Obligaties - Obligaciones - Obrigações

Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos

EUR	10 000 000	ISTITUTO DI CREDITO OFICIAL	2,875	2005/2009	9 780 141	2,03
EUR	9 000 000	ISTITUTO DI CREDITO OFICIAL	3,5	2006/2009	8 865 918	1,84
EUR	10 000 000	ISTITUTO DI CREDITO OFICIAL	4,375	2007/2012	10 004 987	2,08
EUR	13 000 000	KREDITANSTALT FÜR WIEDERAUFBAU	3,875	2007/2009	12 911 584	2,69
EUR	18 000 000	KREDITANSTALT FÜR WIEDERAUFBAU	3,875	2007/2010	17 811 122	3,71
EUR	5 000 000	KREDITANSTALT FÜR WIEDERAUFBAU	4,625	2007/2012	5 060 600	1,05
EUR	5 000 000	KREDITANSTALT FÜR WIEDERAUFBAU	4,125	2007/2017	4 868 224	1,01
EUR	10 000 000	LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK	4	2004/2011	9 868 000	2,05
EUR	5 000 000	LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK	4	2007/2009	4 969 479	1,03
EUR	4 000 000	ÖSTERREICHISCHE KONTROLLBANK	3,875	2006/2016	3 820 990	0,79
EUR	15 000 000	ÖSTERREICHISCHE KONTROLLBANK	4,125	2007/2012	14 854 757	3,09
					102 815 802	21,37

Multinational - Multinationals - Multinationale Unternehmen - Multinazionale - Multinationals - Multinacionales - Multinacional

EUR	6 600 000	BANQUE EUROPEENNE D'INVESTISSEMENTS	4,75	2007/2017	6 740 433	1,41
-----	-----------	-------------------------------------	------	-----------	------------------	-------------

Pays souverains - Sovereign countries - Souveräne Länder - Paesi sovrani - Overheid - Países soberanos - País soberano

EUR	2 000 000	BELGIQUE - EMPRUNT D'ETAT -	5	2004/2035	2 115 157	0,44
EUR	10 000 000	BELGIQUE - EMPRUNT D'ETAT -	4	2007/2017	9 695 452	2,02
EUR	5 000 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND	3,75	2003/2013	4 893 679	1,02
EUR	5 000 000	CADES	4	2004/2019	4 748 115	0,99
EUR	11 000 000	FRANCE - EMPRUNT D'ETAT - OAT -	4	2006/2038	9 969 603	2,07
EUR	5 000 000	FRANCE - EMPRUNT D'ETAT - OAT -	1,8	2006/2040	4 630 280	0,96
EUR	3 000 000	NEDERLAND - EMPRUNT D'ETAT -	4	2005/2037	2 729 115	0,57
EUR	10 000 000	NEDERLAND - EMPRUNT D'ETAT -	2,75	2006/2009	9 796 406	2,04
EUR	6 800 000	PORTUGAL - EMPRUNT D'ETAT -	4,35	2007/2017	6 719 662	1,40
EUR	4 000 000	REPUBLIC OF ITALY	4	2005/2037	3 475 553	0,72
EUR	3 000 000	REPUBLIC OF ITALY	2,1	2006/2017	3 042 394	0,63
EUR	3 600 000	REPUBLIC OF SLOVENIA	4	2007/2018	3 436 649	0,71
EUR	13 000 000	REPUBLIC OF GREECE	3,1	2005/2010	12 627 931	2,63
EUR	2 000 000	REPUBLIC OF GREECE	2,3	2007/2030	1 954 227	0,42
					79 834 223	16,62

TOTAL OBLIGATIONS - Total bonds - Schuldverschreibungen insgesamt - Totale obbligazioni - Totaal obligaties - Total obligaciones - Total das obrigações **189 390 458** **39,40**

TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE NEGOCIES SUR UN AUTRE MARCHE REGLEMENTE - Total transferable securities and money-market instruments traded on another regulated market - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato - Totaal op een andere gereguleerde markt verhandelde effecten en geldmarktinstrumenten - Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado reglamentado - Total valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário negociados noutro mercado regulamentado **189 390 458** **39,40**

Instruments du marché monétaire visés à l'article 41(1) h) de la loi luxembourgeoise du 20 décembre 2002 - Money-market instruments as referred to in article 41(1) h) of the Luxembourg law of 20 December 2002 - Geldmarktinstrumente gemäß Artikel 41(1) h) des Luxemburger Gesetzes vom 20. Dezember 2002 - Strumenti del mercato monetario di cui all'articolo 41(1) h) della legge lussemburghese del 20 dicembre 2002 - Geldmarktinstrumenten als bedoeld in artikel 41, sub h van de Luxemburgse wet van 20 december 2002 - Instrumentos del mercado monetario que relevan del artículo 41(1) h) de la ley luxemburguesa del 20 de diciembre de 2002 - Instrumentos do mercado monetário referidos no artigo 41(1) h) da lei luxemburguesa de 20 de Dezembro de 2002

Obligations - Bonds - Schuldverschreibungen - Obbligazioni - Obligaties - Obligaciones - Obrigações

Pays souverains - Sovereign countries - Souveräne Länder - Paesi sovrani - Overheid - Países

soberanos - País soberano

EUR 8 000 000 FRANCE - EMPRUNT D'ETAT - BTAN - 3,5 12/09/2008 7 952 364 1,65

TOTAL OBLIGATIONS - Total bonds - Schuldverschreibungen insgesamt - Totale obbligazioni - Totaal obligaties - Total obligaciones - Total das obrigações **7 952 364** **1,65**

TOTAL INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE VISES A L'ARTICLE 41(1) H) DE LA LOI LUXEMBOURGEOISE DU 20 DECEMBRE 2002 - Total money-market instruments as referred to in article 41(1) h) of the Luxembourg law of 20 December 2002 - Geldmarktinstrumente gemäß Artikel 41(1) h) des Luxemburger Gesetzes vom 20. Dezember 2002 insgesamt - Totale strumenti del mercato monetario di cui all'articolo 41(1) h) della legge lussemburghese del 20 dicembre 2002 - Totaal geldmarktinstrumenten als bedoeld in artikel 41, sub h van de Luxemburgse wet van 20 december 2002 - Total instrumentos del mercado monetario que relevan del artículo 41(1) h) de la ley luxemburguesa del 20 de diciembre de 2002 - Total instrumentos do mercado monetário referidos no artigo 41(1) h) da lei luxemburguesa de 20 de Dezembro de 2002 **7 952 364** **1,65**

Parts d'OPCVM et d'OPC - Units in UCITS and UCI - Anteile an einem OGAW- bzw. OGA-Fonds - Quote di OICVM e OIC - Aandelen ICBE en beleggingsinstellingen - Participaciones de OICVM y de OIC - Unidades de OPCVM e de OPC

Fonds monétaires - Money-market funds - Geldmarktfonds - Fondi monetari - Monétaire

fondsen - Fondos monetarios - Fundos monetários

EUR 355 929 BNP PARIBAS INSTICASH EUR-INST-CAP 45 989 622 9,57

TOTAL PARTS D'OPCVM ET D'OPC - Total units in UCITS and UCI - Anteile an einem OGAW- bzw. OGA-Fonds insgesamt - Totale quote di OICVM e OIC - Totaal aandelen ICBE en beleggingsinstellingen - Total participaciones de OICVM y de OIC - Total unidades de OPCVM e de OPC **45 989 622** **9,57**

TOTAL DU PORTEFEUILLE-TITRES - Total securities portfolio - Wertpapierbestand insgesamt - Totale del portafoglio titoli - Totaal effectenportefeuille - Total de la cartera de valores - Total da carteira de títulos **431 424 774** **89,75**

Contrats futures au - Futures contracts as at - Terminkontrakte zum - Contratti futures al - Termijncontracten per - Contratos futuros a - Contratos de futuros em 31/08/2007

Devise	Position	Quantité	Dénomination	Cours d'évaluation	+/- values latentes EUR	Total sous-jacent en devise
Currency	Position	Quantity	Name	Valuation price	Unrealized gains/losses EUR	Total underlying in foreign currency
Währung	Position	Stückzahl	Bezeichnung	Bewertungskurs	Nicht realisierte Wertsteigerungen/ -verluste EUR	Gesamtwert d. Basisobjekts in jeweiliger Währung
Valuta	Posizione	Quantità	Denominazione	Corso di valutazione	+/- valenze latenti EUR	Totale sottostante in valuta
Valuta	Positie	Aantal	Naam	Waarderingskoers	Niet gerealiseerde winst/verlies EUR	Totaal onderliggende waarde in valuta
Divisa	Posición	Cantidad	Denominación	Precio de valoración	Plusvalía/minusvalía latente EUR	Total subyacente en divisa
Moeda	Posição	Quantidade	Denominação	Taxa de avaliação	+/- valores latentes EUR	Total subjacente em moeda
EUR	A	115	BOBL DTB FUT. 5YRS 09/07	108,03	221 375,00	12 422 875
EUR	A	544	BUND DTB FUT. 10YRS 09/07	113,77	310 540,00	61 890 880
TOTAL - Total - Ingesamt - Totale - Totaal - Total - Total					531 915,00	

Un montant total de EUR 853 595 inclus dans le compte «Avoirs en banque» est bloqué au nom des agents de change comme garantie des engagements pour contrats futures.
A total amount of EUR 853 595 included in the "Cash at banks" account is frozen in the name of the brokers to guarantee the liabilities on futures contracts.
Unter dem Posten „Bankguthaben“ ist ein Betrag in Höhe von EUR 853 595 zugunsten der Börsenmakler als Sicherheit für Verbindlichkeiten aus Terminkontrakten gesperrt.
Un importo totale di EUR 853 595 inclusi nel conto "Conti correnti bancari" è bloccato a nome degli agenti di cambio quale garanzia degli impegni per i contratti futures.
In de post 'banktegoeden' wordt een bedrag van totaal EUR 853 595 aangehouden op naam van de effectenmakelaars als waarborg voor afgesloten termijncontracten.
Un importe total de EUR 853 595 incluido en la cuenta "Haber en banca" está bloqueado en nombre de los agentes de cambio como garantía de las obligaciones para contratos futuros.
Um montante total de EUR 853 595 incluído no cálculo "Bens na banca" é imobilizado no nome dos agentes de câmbio como garantia das obrigações para contratos de futuros.

Etat du portefeuille-titres au - Securities portfolio statement as at - Aufstellung des Wertpapierbestands zum - Stato del portafoglio titoli al -
Overzicht effectenportefeuille per - Estado de la cartera de valores a - Estado da carteira de títulos em 31/08/2007

Devise	Quantité ou Valeur nominale	Dénomination	Taux	Echéance	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Currency	Quantity or Face value	Name	Rate	Maturity	Market value	% of net assets
Währung	Stückzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Zinssatz	Fälligkeit	Marktwert	% des Nettovermögens
Valuta	Quantità o valore nominale	Denominazione	Tasso	Scadenza	Valore di valutazione	% del Patrimonio Netto
Valuta	Aantal of nominale waarde	Naam	Rente	Vervaldag	Marktwaarde	% van de nettoactiva
Divisa	Cantidad o Valor nominal	Denominación	Tipo	Vencimiento	Valor de mercado	% del activo neto
Moeda	Quantidade ou Valor nominal	Denominação	Taxa	Vencimento	Valor de avaliação	% do activo líquido

EUR

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores

Obligations - Bonds - Schuldverschreibungen - Obbligazioni - Obligaties - Obligaciones - Obrigações

Multinational - Multinationals - Multinationale Unternehmen - Multinazionale - Multinationals -

Multinacionales - Multinacional

EUR	1 000 000	BANQUE EUROPEENNE D'INVESTISSEMENT	4	2005/2037	891 506	0,71
Pays souverains - Sovereign countries - Souveräne Länder - Paesi sovrani - Overheid - Países soberanos - País soberano						
EUR	22 500 000	BELGIQUE - EMPRUNT D'ETAT-	5,5	1997/2028	25 151 896	20,08
EUR	2 500 000	FRANCE - EMPRUNT D'ETAT -	4	2004/2055	2 249 797	1,80
EUR	13 500 000	FRANCE - EMPRUNT D'ETAT -	4,75	2003/2035	13 870 603	11,08
EUR	19 000 000	FRANCE - EMPRUNT D'ETAT -	4,25	2003/2019	18 751 026	14,97
EUR	14 500 000	REPUBLIC OF GREECE	5,9	2002/2022	16 269 865	12,99
EUR	14 000 000	REPUBLIQUE D'AUTRICHE	3,9	2004/2020	13 247 435	10,58
					89 540 622	71,50

TOTAL OBLIGATIONS - Total bonds - Schuldverschreibungen insgesamt - Totale obbligazioni - Totaal obligaties - Total obligaciones - Total das obrigações

90 432 128 72,21

TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE ADMIS A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS - Total transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Totaal effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Total valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores

90 432 128 72,21

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé - Transferable securities and money-market instruments traded on another regulated market - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato - Op een andere gereguleerde markt verhandelde effecten en geldmarktinstrumenten - Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulamentado - Valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário negociados noutro mercado regulamentado

Obligations - Bonds - Schuldverschreibungen - Obbligazioni - Obligaties - Obligaciones - Obrigações

Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos

EUR	3 000 000	HBOS TREASURY SERVICES	4,875	2004/2019	3 041 877	2,43
Pays souverains - Sovereign countries - Souveräne Länder - Paesi sovrani - Overheid - Países soberanos - País soberano						
EUR	10 300 000	FRANCE - EMPRUNT D'ETAT -	4	2006/2038	9 335 174	7,45
EUR	16 500 000	REPUBLIC OF ITALY	4	2005/2037	14 336 656	11,45
					23 671 830	18,90

TOTAL OBLIGATIONS - Total bonds - Schuldverschreibungen insgesamt - Totale obbligazioni - Totaal obligaties - Total obligaciones - Total das obrigações	26 713 707	21,33
TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE NEGOCIES SUR UN AUTRE MARCHE REGLEMENTE - Total transferable securities and money-market instruments traded on another regulated market - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato - Totaal op een andere gereguleerde markt verhandelde effecten en geldmarktinstrumenten - Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado reglamentado - Total valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário negociados noutro mercado reglamentado	26 713 707	21,33
Parts d'OPCVM et d'OPC - Units in UCITS and UCI - Anteile an einem OGAW- bzw. OGA-Fonds - Quote di OICVM e OIC - Aandelen ICBE en beleggingsinstellingen - Participaciones de OICVM y de OIC - Unidades de OPCVM e de OPC		
Fonds monétaires - Money-market funds - Geldmarktfonds - Fondi monetari - Monetaire fondsen - Fondos monetarios - Fundos monetários		
EUR 43 615 BNP PARIBAS INSTICASH EUR-INST-CAP	5 635 560	4,50
TOTAL PARTS D'OPCVM ET D'OPC - Total units in UCITS and UCI - Anteile an einem OGAW- bzw. OGA-Fonds insgesamt - Totale quote di OICVM e OIC - Totaal aandelen ICBE en beleggingsinstellingen - Total participaciones de OICVM y de OIC - Total unidades de OPCVM e de OPC	5 635 560	4,50
TOTAL DU PORTEFEUILLE-TITRES - Total securities portfolio - Wertpapierbestand insgesamt - Totale del portafoglio titoli - Totaal effectenportefeuille - Total de la cartera de valores - Total da carteira de títulos	122 781 395	98,04

Contrats futures au - Futures contracts as at - Terminkontrakte zum - Contratti futures al - Termijncontracten per - Contratos futuros a - Contratos de futuros em 31/08/2007

Devise	Position	Quantité	Dénomination	Cours d'évaluation	+/- values latentes EUR	Total sous-jacent en devise
Currency	Position	Quantity	Name	Valuation price	Unrealized gains/losses EUR	Total underlying in foreign currency
Währung	Position	Stückzahl	Bezeichnung	Bewertungskurs	Nicht realisierte Wertsteigerungen/ -verluste EUR	Gesamtwert d. Basisobjekts in jeweiliger Währung
Valuta	Posizione	Quantità	Denominazione	Corso di valutazione	+/- valenze latenti EUR	Totale sottostante in valuta
Valuta	Positie	Aantal	Naam	Waarderingskoers	Niet gerealiseerde winst/verlies EUR	Totaal onderliggende waarde in valuta
Divisa	Posición	Cantidad	Denominación	Precio de valoración	Plusvalía/minusvalía latente EUR	Total subyacente en divisa
Moeda	Posição	Quantidade	Denominação	Taxa de avaliação	+/- valores latentes EUR	Total subjacente em moeda
EUR	A	125	BUND DTB FUT. 10YRS 09/07	113,77	85 250,00	14 221 250
TOTAL - Total - Ingesamt - Totale - Totaal - Total - Total					85 250,00	

Un montant total de EUR 175 000 inclus dans le compte «Avoirs en banque» est bloqué au nom des agents de change comme garantie des engagements pour contrats futures.
 A total amount of EUR 175 000 included in the "Cash at banks" account is frozen in the name of the brokers to guarantee the liabilities on futures contracts.
 Unter dem Posten „Bankguthaben“ ist ein Betrag in Höhe von EUR 175 000 zugunsten der Börsenmakler als Sicherheit für Verbindlichkeiten aus Terminkontrakten gesperrt.
 Un importo totale di EUR 175 000 inclusi nel conto "Conti correnti bancari" è bloccato a nome degli agenti di cambio quale garanzia degli impegni per i contratti futures.
 In de post 'banktegoeden' wordt een bedrag van totaal EUR 175 000 aangehouden op naam van de effectenmakelaars als waarborg voor afgesloten termijncontracten.
 Un importe total de EUR 175 000 incluido en la cuenta "Haberes en banca" está bloqueado en nombre de los agentes de cambio como garantía de las obligaciones para contratos futuros.
 Um montante total de EUR 175 000 incluído no cálculo "Bens na banca" é imobilizado no nome dos agentes de câmbio como garantia das obrigações para contratos de futuros.

Etat du portefeuille-titres au - Securities portfolio statement as at - Aufstellung des Wertpapierbestands zum - Stato del portafoglio titoli al - Overzicht effectenportefeuille per - Estado de la cartera de valores a - Estado da carteira de títulos em 31/08/2007

Devise	Quantité ou Valeur nominale	Dénomination	Taux	Echéance	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Currency	Quantity or Face value	Name	Rate	Maturity	Market value	% of net assets
Währung	Stückzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Zinssatz	Fälligkeit	Marktwert	% des Nettovermögens
Valuta	Quantità o valore nominale	Denominazione	Tasso	Scadenza	Valore di valutazione	% del Patrimonio Netto
Valuta	Aantal of nominale waarde	Naam	Rente	Vervaldag	Marktwaaarde	% van de nettoactiva
Divisa	Cantidad o Valor nominal	Denominación	Tipo	Vencimiento	Valor de mercado	% del activo neto
Moeda	Quantidade ou Valor nominal	Denominação	Taxa	Vencimento	Valor de avaliação	% do activo líquido

EUR

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores

Obligations - Bonds - Schuldverschreibungen - Obbligazioni - Obligaties - Obligaciones - Obrigações

Alimentation - Food - Nahrungsmittel - Alimentazione - Voedingsmiddelenindustrie -

Alimentación - Alimentação

EUR	1 250 000	AHOLD FINANCE	5,875	2001/2012	1 277 875	0,27
EUR	1 000 000	CASINO GUICHARD	6	2001/2008	1 005 417	0,22
					2 283 292	0,49

Boissons - Beverages - Getränke - Bevande - Dranken - Bebidas - Bebidas

EUR	1 000 000	REMY COINTREAU	5,2	2005/2012	940 000	0,20
-----	-----------	----------------	-----	-----------	----------------	-------------

Chimie - Chemicals - Chemie - Chimica - Chemie - Química - Química

EUR	2 000 000	HUNTSMAN	6,875	2006/2013	2 000 000	0,43
-----	-----------	----------	-------	-----------	------------------	-------------

Constructeurs automobiles - Automotive-manufacturers - Automobilindustrie-Hersteller - Automobile-costruttori - Autofabrikanten - Automóvil-construtores - Automóvel-construtores

EUR	200 000	FIAT FINANCE	6,75	2001/2011	208 786	0,04
-----	---------	--------------	------	-----------	----------------	-------------

Divertissements - Entertainment - Unterhaltung - Divertimento - Amusementsindustrie -

Diversiones - Entretenimento

EUR	450 000	EMI GROUP	8,625	2003/2013	482 625	0,10
-----	---------	-----------	-------	-----------	----------------	-------------

Groupe mortgage - Group mortgage - Konzernhypothekenbanken - Gruppo mortgage - Groepshypotheek - Grupo mortgage - Grupo mortgage

EUR	1 000 000	AVOCA	FLR	2007/2024	886 800	0,19
EUR	4 000 000	BACCHUS	FLR	2007/2023	3 376 000	0,73
EUR	5 000 000	BACCHUS CL.B	FLR	2006/2022	4 650 000	1,00
EUR	1 000 000	BACCHUS CL.D	FLR	2006/2022	839 260	0,18
EUR	1 000 000	BACCHUS CL.E	FLR	2006/2022	1 003 250	0,22
EUR	5 000 000	CELF LOAN CL.B	FLR	2007/2023	4 987 500	1,07
EUR	10 000 000	CELF LOAN PARTNERS	FLR	2007/2023	8 587 000	1,85
EUR	4 000 000	CULLINAN FINANCE	FLR	2005/2015	3 840 000	0,83
EUR	2 000 000	DRYDEN LEVERAGE LOAN CDO	FLR	2006/2022	2 000 000	0,43
EUR	4 000 000	FDO SABADELL	FLR	2006/2039	3 994 280	0,86
EUR	2 500 000	FDOTIT. AC. BBVA	FLR	2006/2039	2 499 500	0,54
EUR	1 500 000	FRENCH RESIDENCE	FLR	2005/2043	1 500 300	0,32
EUR	1 000 000	FRENCH RESIDENCE	FLR	2004/2043	997 610	0,21
EUR	3 303 242	FTA PASTOR	FLR	2006/2045	3 278 467	0,71
EUR	5 000 000	GRANITE MASTER ISSUER	FLR	2007/2054	4 954 121	1,07
EUR	1 702 521	GRANITE MORTGAGES	FLR	2004/2044	1 698 529	0,37
EUR	1 500 000	GSC EUROPEAN CDO	FLR	2006/2022	1 462 200	0,31
EUR	7 000 000	GSC EUROPEAN CDO	FLR	2007/2023	6 149 500	1,32
EUR	2 500 000	HARVEST CLO III	FLR	2006/2021	2 278 500	0,49
EUR	4 559 597	HBS TRUST	FLR	2005/2036	4 544 594	0,98
EUR	1 200 000	HERMES	FLR	2006/2038	1 154 623	0,25
EUR	5 000 000	HIGHLANDER EURO	FLR	2007/2023	4 862 200	1,05
EUR	5 000 000	HIGHLANDER EURO	FLR	2007/2023	4 710 900	1,01
EUR	5 000 000	HIGHLANDER EURO	FLR	2007/2023	4 369 950	0,94
EUR	2 500 000	ITALFINANCE SECURISATION	FLR	2006/2022	2 497 200	0,54
EUR	5 000 000	JUBILEE CDO	FLR	2007/2024	4 812 650	1,04
EUR	2 500 000	LAURELIN B.V	FLR	2006/2021	2 420 000	0,52
EUR	641 955	LEEK FINANCE	FLR	2005/2037	639 346	0,14
EUR	5 000 000	LEEK FINANCE	FLR	2007/2038	4 964 780	1,07
EUR	2 000 000	LEOPARD CLO IV	FLR	2006/2022	1 948 000	0,42
EUR	2 000 000	MAGI FUNDING	FLR	2006/2021	1 760 920	0,38
EUR	3 000 000	NASH POINT	FLR	2006/2022	2 443 200	0,53

EUR	2 991 537	PMI 2 FINANCE	FLR	2004/2013	2 990 342	0,64
EUR	1 910 000	PROMISE	FLR	2006/2024	1 901 405	0,41
EUR	5 000 000	RMAC SECURITIES PLC	FLR	2006/2044	4 940 000	1,06
EUR	5 000 000	RMF EURO CDO	FLR	2007/2023	4 413 300	0,95
EUR	881 916	SMILE 2005 SYNTHETIC	FLR	2005/2015	880 468	0,19
					115 236 695	24,82

Médias - Media - Medien - Mass media - Média - Medios de comunicación - Meios de comunicação social

EUR	597 600	TELENET COMMUNICATION	9	2003/2013	648 396	0,14
EUR	850 000	TVN FINANCE CORPORATION	9,5	2003/2013	905 250	0,19
					1 553 646	0,33

Pays souverains - Sovereign countries - Souveräne Länder - Paesi sovrani - Overheid - Países soberanos - Pais soberano

USD	10 500 000	BRESIL	11	2000/2040	10 182 285	2,19
USD	10 000 000	BRESIL	7,875	2005/2015	8 226 664	1,77
USD	1 476 000	COLOMBIE	11,75	2000/2020	1 538 526	0,33
USD	2 000 000	INDONESIE	6,75	2004/2014	1 474 418	0,32
USD	11 000 000	MEXIQUE	6,625	2003/2015	8 611 453	1,85
USD	5 250 000	PEROU	9,875	2003/2015	4 752 246	1,02
USD	5 000 000	RUSSIE	11	1998/2018	5 134 788	1,10
USD	1 500 042	RUSSIE	8,25	2000/2010	1 136 103	0,24
USD	10 070 395	RUSSIE	7,5	2000/2030	8 199 625	1,76
					49 256 108	10,58

Services financiers divers - Miscellaneous financial services - Verschiedene Finanzdienstleistungen - Servizi finanziari vari - Diverse financiële dienstverlening - Diversos servicios financieros - Serviços financeiros diversos

EUR	2 000 000	DUCHESS	FLR	2006/2022	1 920 000	0,41
EUR	2 500 000	SEDNA FINANCE	FLR	2006/2011	2 492 500	0,54
					4 412 500	0,95

Télécommunications - Telecommunications - Telekommunikationsdienste - Telecomunicazioni - Telecommunicatie - Telecomunicaciones - Telecomunicações

EUR	1 500 000	ALCATEL LUCENT	6,375	2004/2014	1 481 250	0,32
USD	1 000 000	GATEWAY	9,875	2006/2013	718 870	0,15
					2 200 120	0,47

TOTAL OBLIGATIONS - Total bonds - Schuldverschreibungen insgesamt - Totale obbligazioni - Totaal obligaties - Total obligaciones - Total das obrigações

178 573 772 38,41

TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE ADMIS A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS - Total transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Totaal effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Total valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores

178 573 772 38,41

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé - Transferable securities and money-market instruments traded on another regulated market - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato - Op een andere gereglementeerde markt verhandelde effecten en geldmarktinstrumenten - Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulamentado - Valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário negociados noutro mercado regulamentado

Obligations - Bonds - Schuldverschreibungen - Obbligazioni - Obligaties - Obligaciones - Obrigações

Alimentation - Food - Nahrungsmittel - Alimentazione - Voedingsmiddelenindustrie - Alimentación - Alimentação

EUR	2 000 000	DELHAIZE GROUP	5,625	2007/2014	1 973 000	0,42
EUR	500 000	FAGE DAIRY INDUSTRIE	7,5	2005/2015	467 500	0,10
EUR	1 850 000	FOODCORP	8,875	2005/2012	1 850 000	0,40
EUR	2 000 000	TEREOS EUROPE SA	6,375	2007/2014	1 830 000	0,39
					6 120 500	1,31

Assurances - Insurance - Versicherungen - Assicurazione - Verzekeraars - Seguros - Seguros

EUR	5 000 000	ALLIANZ FINANCE	4,375	2005/2035	4 487 500	0,97
EUR	2 000 000	GENERALI FINANCE	5,479	2007/2049	1 930 070	0,42
					6 417 570	1,39

Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos

EUR	1 000 000	STE GENERALE	FLR	2004/2016	991 634	0,21
USD	500 000	RUSSIAN STD FINANCE	8,485	2007/2010	345 780	0,07
					1 337 414	0,28

Boissons - Beverages - Getränke - Bevande - Dranken - Bebidas - Bebidas

EUR	1 250 000	BELVEDERE	FLR	2006/2013	1 237 500	0,27
-----	-----------	-----------	-----	-----------	------------------	-------------

Chimie - Chemicals - Chemie - Chimica - Chemie - Química - Química

EUR	1 000 000	COGNIS	FLR	2007/2013	927 917	0,20
EUR	1 600 000	HUNTSMAN INTERNATIONAL	7,5	2004/2015	1 632 000	0,35
EUR	3 250 000	KRONOS	6,5	2006/2013	2 941 250	0,63
EUR	750 000	NALCO	9	2003/2013	750 000	0,16

EUR	2 250 000	RHODIA	FLR	2006/2013	2 199 592	0,47
EUR	1 500 000	ROCKWOOD SPECIALITIES GROUP	7,625	2004/2014	1 447 500	0,31
EUR	500 000	SGL CARBON	FLR	2007/2015	492 500	0,11
					10 390 759	2,23
Compagnies aériennes - Airlines - Fluggesellschaften - Compagnie aeree - Luchtvaartmaatschappijen - Compañías aéreas - Companhias aéreas						
GBP	2 100 000	BRITISH AIRWAYS	8,75	2001/2016	3 223 718	0,69
Composants électriques et équipements - Electrical components & equipment - Elektrobauteile und -ausrüstungen - Componenti elettriche e equipaggiamenti - Elektrische onderdelen en apparatuur - Componentes eléctricos y equipos - Componentes eléctricos e equipamentos						
EUR	2 000 000	NEXANS	5,75	2007/2017	1 820 000	0,39
Conditionnements et conteneurs - Packaging & containers - Verpackungen und Behälter - Confezionamento e contenitori - Verpakking en containers - Embalajes y contenedores - Acondicionamento e contentores						
EUR	1 000 000	BEVERAGE	9,5	2007/2017	905 000	0,19
EUR	1 000 000	BEVERAGE PACK	8	2007/2016	935 000	0,20
EUR	1 000 000	CONSOL GLASS LTD	7,625	2007/2014	932 500	0,20
EUR	2 300 000	CROWN EUROPEAN HOLDINGS	6,25	2005/2011	2 288 500	0,49
EUR	500 000	IMPRESS HOLDING B.V	9,25	2006/2014	505 000	0,11
EUR	1 500 000	IMPRESS HOLDING B.V	FLR	2006/2013	1 498 875	0,32
EUR	500 000	REXAM	6,75	2007/2050	477 805	0,10
EUR	1 100 000	YIOULA GLASSWORKS	9	2005/2015	1 078 000	0,23
					8 620 680	1,84
Constructeurs automobiles - Automotive-manufacturers - Automobilindustrie-Hersteller - Automobile-costruttori - Autofabrikanten - Automóvil-constructores - Automóvel-construtores						
EUR	1 000 000	FIAT	5,625	2007/2017	958 730	0,21
EUR	300 000	FIAT FINANCE	5,625	2006/2011	302 175	0,06
					1 260 905	0,27
Divertissements - Entertainment - Unterhaltung - Divertimento - Amusementsindustrie - Diversiones - Entretenimento						
EUR	2 200 000	CODERE	8,25	2005/2015	2 095 500	0,45
Electronique - Electronics - Elektronische Ausrüstung - Elettronica - Elektronika - Electrónica - Electrónica						
EUR	1 500 000	NXP	8,625	2006/2015	1 245 000	0,27
EUR	1 000 000	NXP	FLR	2006/2013	892 000	0,19
					2 137 000	0,46
Fabrications diverses - Miscellaneous manufacturing - Verschiedene Güter - Fabbricazioni varie - Diverse fabrikaten - Fabricación diversa - Fabrico diverso						
EUR	1 750 000	BOMBARDIER	FLR	2006/2013	1 776 250	0,38
Groupe mortgage - Group mortgage - Konzernhypothekenbanken - Gruppo mortgage - Groepshypotheek - Grupo mortgage - Grupo mortgage						
EUR	2 000 000	COLTRANE PLC	FLR	2006/2022	2 000 000	0,43
EUR	5 000 000	CULLINAN FINANCE	FLR	2007/2008	5 000 000	1,08
EUR	4 000 000	DRYDEN EURO	FLR	2007/2023	3 514 000	0,76
EUR	3 833 130	DUTCH MBS B.V.	FLR	2005/2037	3 808 318	0,82
EUR	5 000 000	EUROCREDIT	FLR	2007/2023	4 725 000	1,02
EUR	3 000 000	GRACECHURCH	FLR	2006/2056	2 951 195	0,63
EUR	6 000 000	GRANITE MASTER	FLR	2005/2054	5 995 800	1,29
EUR	3 690 192	GRANITE MORTGAGES	FLR	2004/2044	3 678 635	0,79
EUR	1 000 000	HARBOURMASTER	FLR	2006/2021	1 002 500	0,22
EUR	3 000 000	HERMES	FLR	2007/2039	2 974 410	0,64
EUR	6 700 000	ITALFINANCE SECURISATION	FLR	2007/2026	6 585 832	1,42
EUR	1 000 000	JUBILEE CDO	FLR	2004/2017	1 006 900	0,22
EUR	1 000 000	JUBILEE CDO	FLR	2006/2022	988 520	0,21
EUR	5 000 000	LAMBDA FINANCE	FLR	2007/2031	4 987 505	1,07
EUR	2 000 000	LEVERAGED FINANCE	FLR	2004/2018	1 963 800	0,42
EUR	5 000 000	MOUND FINANCE	FLR	2005/2042	4 888 050	1,05
EUR	1 500 000	PENTA CLO 1 SA	FLR	2007/2024	1 307 700	0,28
EUR	1 349 800	RESIDENT CL. M1C REG-S	FLR	2004/2037	1 349 044	0,29
EUR	1 500 000	RMF EURO CDO	FLR	2006/2022	1 362 405	0,29
EUR	10 000 000	RURAL HIPOTECARIO FONDO DE TITULIZACION	FLR	2006/2044	9 900 486	2,13
EUR	1 453 956	SMILE SECURITISATION COMPANY B.V	FLR	2007/2053	1 427 639	0,31
EUR	5 500 000	TDA CAM	FLR	2003/2032	5 463 150	1,18
EUR	1 500 000	WOOD STREET	FLR	2006/2021	1 267 500	0,27
					78 148 389	16,82
Immobilier - Real estate - Immobilien - Immobiliare - Vastgoed - Sector inmobiliario - Sector imobiliário						
EUR	500 000	MEINL EUROPEAN LAND	5,375	2006/2013	469 940	0,10
Ingénierie et construction - Engineering and construction - Hoch- und Tiefbau - Ingegneria e edilizia - Bouw en techniek - Ingeniería y construcción - Engenharia e construção						
EUR	500 000	PFLEIDERER FINANCE BV	7,125	2007/2049	450 000	0,10

Loisirs - Leisure activities - Freizeitgestaltung - Tempo libero - Recreatie - Actividades de ocio - Lazer

EUR	1 200 000	PEERMONT GLOBAL LTD	7,75	2007/2014	1 104 000	0,24
EUR	100 000	PIAGGIO	10	2005/2012	109 565	0,02
EUR	1 250 000	TUI	5,125	2005/2012	1 093 750	0,24
EUR	100 000	TUI	FLR	2005/2010	95 780	0,02
					2 403 095	0,52

Matériaux de construction - Construction materials - Baustoffe - Materiali di costruzione - Bouwmaterialen - Materiales de construcción - Materiais de construção

EUR	1 000 000	ECO BAT FINANCE	10,125	2003/2013	1 056 250	0,23
EUR	1 000 000	WIENERBEGER	6,5	2007/2049	936 910	0,20
					1 993 160	0,43

Médias - Media - Medien - Mass media - Media - Medios de comunicación - Meios de comunicação social

EUR	500 000	CENTRAL EUROPEAN	FLR	2007/2014	478 750	0,10
EUR	1 750 000	CENTRAL EUROPEAN MEDIA	8,25	2005/2012	1 741 250	0,37
EUR	3 500 000	KABEL DEUTSCHLAND	10,75	2006/2014	3 710 000	0,80
EUR	250 000	UNITY MEDIA	FLR	2006/2013	241 523	0,05
					6 171 523	1,32

Pays souverains - Sovereign countries - Souveräne Länder - Paesi sovrani - Overheid - Países soberanos - País soberano

EUR	5 000 000	MAROC	5,375	2007/2017	4 989 775	1,07
EUR	5 000 000	UKRAINE	4,95	2005/2015	4 583 821	0,99
USD	16 833 920	ARGENTINE	8,28	2003/2033	10 650 472	2,29
USD	10 000 000	ARGENTINE	1,33	2003/2038	2 750 779	0,59
USD	10 000 000	INDONESIE	7,5	2005/2016	7 661 823	1,65
USD	10 000 000	PEROU	7,35	2005/2025	8 070 967	1,74
USD	12 385 000	PHILIPPINES	7,75	2006/2031	9 657 897	2,08
USD	4 500 000	UKRAINE	6,58	2006/2016	3 258 844	0,70
					51 624 378	11,11

Pétrole et gaz - Oil and gas - Erdöl und Gas - Petrolio e gas - Olie en gas - Petróleo y gas - Petróleo e gás

EUR	100 000	GAZ CAPITAL	4,56	2005/2012	93 770	0,02
EUR	1 000 000	GAZ CAPITAL	5,03	2006/2014	940 466	0,20
EUR	300 000	GAZ CAPITAL SENIOR	7,8	2003/2010	317 604	0,07
USD	500 000	FRIGSTAD DISCOVERED	11,5	2007/2012	362 242	0,08
USD	500 000	RUBICON OFFSHORE HOLDINGS	FLR	2007/2012	366 771	0,08
					2 080 853	0,45

Pétrole et gaz-services - Oil and gas services - Erdöl und Gas-Dienstleistungen - Petrolio e gas-servizi - Olie en gas-dienstverlening - Petróleo y gas-servicios - Petróleo e gás-serviços

USD	2 250 000	COMPAGNIE GENERALE GEOPHYSIQUE	7,75	2007/2017	1 666 972	0,36
USD	2 500 000	COMPAGNIE GENERALE GEOPHYSIQUE	7,5	2005/2015	1 843 022	0,40
					3 509 994	0,76

Produits forestiers et papier - Forestry products and paper - Papier- und forstwirtschaftliche Produkte - Prodotti forestali e carta - Houtproducten en papier - Productos silvícolas y papel - Produtos florestais e papel

EUR	1 000 000	LECTA	FLR	2007/2014	946 250	0,20
EUR	500 000	NORSKE SKOGINDUSTRIE	7	2007/2017	447 000	0,10
					1 393 250	0,30

Produits miniers - Mining products - Bergbauprodukte - Prodotti minerari - Mijnbouwproducten - Productos mineros - Produtos mineiros

EUR	2 500 000	NEW WORLD RESOURCES BV	7,375	2007/2015	2 331 250	0,50
-----	-----------	------------------------	-------	-----------	-----------	------

Produits pharmaceutiques - Pharmaceuticals - Pharmazeutika - Prodotti farmaceutici - Farmaceutische producten - Productos farmacéuticos - Produtos farmacêuticos

EUR	1 600 000	FRESENIUS FINANCE	5,5	2006/2016	1 512 000	0,33
-----	-----------	-------------------	-----	-----------	-----------	------

Santé-services - Health care-services - Gesundheitswesen-Dienstleistungen - Salute-servizi - Gezondheid-dienstverlening - Salud-servicios - Saúde-serviços

USD	1 700 000	HCA	9,125	2006/2014	1 278 195	0,27
-----	-----------	-----	-------	-----------	-----------	------

Semi-conducteurs - Semiconductors - Halbleiter - Semiconduttori - Halfgeleiders - Semicondutores - Semicondutores

EUR	1 000 000	ASML HOLDING	5,75	2007/2017	953 500	0,21
USD	2 150 000	FREESCALE	8,875	2007/2014	1 454 887	0,31
					2 408 387	0,52

Services commerciaux - Commercial services - Gewerbliche Dienstleistungen - Servizi commerciali - Zakelijke dienstverlening - Servicios comerciales - Serviços comerciais

EUR	1 405 000	EUROPCAR	8,125	2006/2014	1 355 825	0,29
EUR	250 000	EUROPCAR	FLR	2006/2013	245 078	0,05
EUR	650 000	SAVCIO	8	2006/2013	653 250	0,14
GBP	500 000	CASTLE HOLDCO 4 LTD	FLR	2007/2014	621 440	0,13
					2 875 593	0,61

Services financiers divers - Miscellaneous financial services - Verschiedene Finanzdienstleistungen - Servizi finanziari vari - Diverse financiële dienstverlening - Diversos servicios financieros - Serviços financeiros diversos

EUR	800 349	ART	FLR	2006/2011	786 843	0,17
EUR	2 000 000	BARRY CALLEBAUT	6	2007/2017	1 920 000	0,41
EUR	2 000 000	CEMEX FINANCE EUROPE B.V	4,75	2007/2014	1 905 044	0,41
EUR	2 000 000	DAIMLERCHRYSLER	FLR	2006/2008	1 999 396	0,43
EUR	1 000 000	EDCON HOLDINGS PROP LTD	FLR	2007/2015	865 000	0,19
EUR	1 000 000	FINANCE BANK	7,125	2007/2013	875 000	0,19

EUR	2 000 000	FINANCE BANK	7,125	2007/2012	1 770 000	0,38
EUR	1 500 000	GMAC	5,375	2004/2011	1 264 055	0,27
EUR	450 000	GMAC INTERNATIONAL FINANCE	4,375	2005/2007	447 812	0,10
EUR	4 000 000	GMAC INTERNATIONAL FINANCE	5,75	2007/2010	3 480 000	0,75
EUR	1 500 000	HELLAS TELECOM	FLR	2005/2012	1 472 421	0,32
EUR	11 100 000	PERMANENT	FLR	2004/2042	11 053 968	2,38
EUR	3 000 000	PROSECURE FUNDING	4,668	2006/2016	2 705 490	0,58
EUR	1 000 000	SEDNA FINANCE	FLR	2006/2011	999 000	0,21
USD	1 000 000	MOSCOW NARODNY FINANCE	FLR	2006/2009	731 289	0,16
USD	1 500 000	PETROPLUS FINANCE	6,75	2007/2014	1 023 290	0,22
					33 298 608	7,17

Sociétés de holding-diversifiées - Holding companies-diversified - Diversifizierte Holdinggesellschaften - Società holding-diversificate - Houdstermaatschappijen-gemengde - Sociedades holding-diversificadas - Sociedades holding - diversificadas

EUR	100 000	NELL	8,375	2005/2015	91 000	0,02
EUR	1 715 000	STENA AB	6,125	2007/2017	1 517 775	0,33
					1 608 775	0,35

Télécommunications - Telecommunications - Telekommunikationsdienste - Telecomunicazioni - Telecommunicatie - Telecomunicaciones - Telecomunicações

EUR	1 250 000	BCM IRELAND HOLDINGS	FLR	2006/2016	1 226 563	0,26
EUR	850 000	CELL	8,625	2005/2012	765 000	0,16
EUR	200 000	MAGYAR TELECOM	10,75	2004/2012	215 000	0,05
EUR	2 750 000	SOFTBANK	7,75	2006/2013	2 695 000	0,58
EUR	500 000	TELEDANMARK	6,5	2002/2012	500 000	0,11
EUR	1 000 000	VERSATEL	FLR	2007/2014	883 750	0,19
EUR	1 750 000	VIRGIN MEDIA	8,75	2005/2014	1 750 000	0,38
EUR	2 000 000	WIND ACQUISITIONS	9,75	2005/2015	2 115 000	0,45
USD	1 500 000	ORASCOM TEL.FIN.	7,875	2007/2014	1 012 745	0,22
					11 163 058	2,40

Transports - Transportation - Verkehrswesen - Trasporto - Transport - Transporte - Transportes

EUR	2 300 000	CARLSON WAGONLIT B.V.	FLR	2006/2015	2 366 125	0,51
EUR	1 500 000	CMA CGM	5,5	2007/2012	1 372 500	0,30
					3 738 625	0,81

TOTAL OBLIGATIONS - Total bonds - Schuldverschreibungen insgesamt - Totale obbligazioni - Totaal obligaties - Total obligaciones - Total das obrigações

254 896 869 54,83

TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE

NEGOCIES SUR UN AUTRE MARCHE REGLEMENTE - Total transferable securities and money-market instruments traded on another regulated market - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato - Totaal op een andere gereglementeerde markt verhandelde effecten en geldmarktinstrumenten - Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado reglamentado - Total valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário negociados noutro mercado regulamentado

254 896 869 54,83

Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire - Other transferable securities and money-market instruments - Sonstige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente - Altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario - Overige effecten en geldmarktinstrumenten - Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario - Outros valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário

Obligations - Bonds - Schuldverschreibungen - Obbligazioni - Obligatgies - Obligaciones - Obrigações

Groupe mortgage - Group mortgage - Konzernhypothekenbanken - Gruppo mortgage -

Groepshypotheek - Grupo mortgage - Grupo mortgage

EUR	2 500 000	AVOCA	FLR	2006/2022	2 289 000	0,49
EUR	7 125 000	DALRADIAN EUROPEAN B.V.	FLR	2007/2023	5 904 488	1,27
EUR	5 000 000	DRIVER FOUR GMBH	FLR	2007/2012	4 996 000	1,07
EUR	2 000 000	HOLMES MASTER	FLR	2007/2040	1 970 002	0,42
EUR	3 000 000	KILDARE SECURISATION	FLR	2007/2043	2 970 000	0,64
EUR	3 500 000	MALIN CLO BV	FLR	2007/2023	3 027 500	0,65
EUR	1 500 000	REGENTS PARK	FLR	2006/2023	1 189 650	0,26
					22 346 640	4,80

Santé-produits - Health care-products - Gesundheitswesen-Produkte - Salute-prodotti - Gezondheid-producten - Salud-productos - Saúde-produtos

USD	2 000 000	FMC FINANCE	6,875	2007/2017	1 333 766	0,29
-----	-----------	-------------	-------	-----------	-----------	------

TOTAL OBLIGATIONS - Total bonds - Schuldverschreibungen insgesamt - Totale obbligazioni - Totaal obligaties - Total obligaciones - Total das obrigações

23 680 406 5,09

TOTAL AUTRES VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE

MONETAIRE - Total other transferable securities and money-market instruments - Sonstige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario - Totaal overige effecten en geldmarktinstrumenten - Total otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario - Total dos outros valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário

23 680 406 5,09

Parts d'OPCVM et d'OPC - Units in UCITS and UCI - Anteile an einem OGAW- bzw. OGA-Fonds - Quote di OICVM e OIC - Aandelen ICBE en beleggingsinstellingen - Participaciones de OICVM y de OIC - Unidades de OPCVM e de OPC

**Fonds monétaires - Money-market funds - Geldmarktfonds - Fondi monetari - Monétaire
fondsen - Fondos monetarios - Fundos monetários**

EUR	205	BNP PARIBAS INSTICASH EUR-INST-CAP	26 510	0,01
-----	-----	------------------------------------	--------	------

TOTAL PARTS D'OPCVM ET D'OPC - Total units in UCITS and UCI - Anteile an einem OGAW- bzw. OGA-Fonds insgesamt - Totale quote di OICVM e OIC - Totaal aandelen ICBE en beleggingsinstellingen - Total participaciones de OICVM y de OIC - Total unidades de OPCVM e de OPC

26 510	0,01
--------	------

TOTAL DU PORTEFEUILLE-TITRES - Total securities portfolio - Wertpapierbestand insgesamt - Totale del portafoglio titoli - Totaal effectenportefeuille - Total de la cartera de valores - Total da carteira de títulos

457 177 557	98,34
-------------	-------

Contrats futures au - Futures contracts as at - Terminkontrakte zum - Contratti futures al - Termijncontracten per - Contratos futuros a - Contratos de futuros em 31/08/2007

Devise	Position	Quantité	Dénomination	Cours d'évaluation	+/- values latentes EUR	Total sous-jacent en devise
Currency	Position	Quantity	Name	Valuation price	Unrealized gains/losses EUR	Total underlying in foreign currency
Währung	Position	Stückzahl	Bezeichnung	Bewertungskurs	Nicht realisierte Wertsteigerungen/ -verluste EUR	Gesamtwert d. Basisobjekts in jeweiliger Währung
Valuta	Posizione	Quantità	Denominazione	Corso di valutazione	+/- valenze latenti EUR	Totale sottostante in valuta
Valuta	Positie	Aantal	Naam	Waarderingskoers	Niet gerealiseerde winst/verlies EUR	Totaal onderliggende waarde in valuta
Divisa	Posición	Cantidad	Denominación	Precio de valoración	Plusvalía/minusvalía latente EUR	Total subyacente en divisa
Moeda	Posição	Quantidade	Denominação	Taxa de avaliação	+/- valores latentes EUR	Total subjacente em moeda
EUR	A	5	BOBL DTB FUT. 5YRS 09/07	108,03	(725,00)	540 125
EUR	A	188	BUND DTB FUT. 10YRS 09/07	113,77	48 880,00	21 388 760
USD	V	379	US T.BOND ECH.12/07	111,56	6 516,05	(42 282 188)
USD	V	200	US T.NOTES 10YRS 12/07	109,05	26 360,97	(21 809 376)
TOTAL - Total - Ingesamt - Totale - Totaal - Total - Total					81 032,02	

Un montant total de EUR 885 925 inclus dans le compte «Avoirs en banque» est bloqué au nom des agents de change comme garantie des engagements pour contrats futures.
 A total amount of EUR 885 925 included in the "Cash at banks" account is frozen in the name of the brokers to guarantee the liabilities on futures contracts.
 Unter dem Posten „Bankguthaben“ ist ein Betrag in Höhe von EUR 885 925 zugunsten der Börsenmakler als Sicherheit für Verbindlichkeiten aus Terminkontrakten gesperrt.
 Un importo totale di EUR 885 925 inclusi nel conto "Conti correnti bancari" è bloccato a nome degli agenti di cambio quale garanzia degli impegni per i contratti futures.
 In de post 'banktegoeden' wordt een bedrag van totaal EUR 885 925 aangehouden op naam van de effectenmakelaars als waarborg voor afgesloten termijncontracten.
 Un importe total de EUR 885 925 incluido en la cuenta "Haberes en banca" está bloqueado en nombre de los agentes de cambio como garantía de las obligaciones para contratos futuros.
 Um montante total de EUR 885 925 incluído no cálculo "Bens na banca" é imobilizado no nome dos agentes de câmbio como garantia das obrigações para contratos de futuros.

Contrats de change à terme au - Forward foreign-exchange contracts as at - Devisentermingeschäfte zum - Contratti di cambio a termine al - Valutatermijncontracten per - Contratos de divisas a plazo a - Contratos de operações cambiais a prazo em 31/08/2007

Devises achetées	Montant	Devises vendues	Montant	+/- values latentes EUR	Engagement EUR	Echéance
Currencies bought	Amount	Currencies sold	Amount	Unrealized gains/losses EUR	Liability EUR	Maturity
Gekaufte Währungen	Betrag	Verkaufte Währungen	Betrag	Nicht realisierte Wertsteigerungen/ -verluste EUR	Obligo EUR	Fälligkeit
Valute acquistate	Importo	Valute vendute	Importo	+/- valenze latenti EUR	Impegno EUR	Scadenza
Aangekochte valuta	Bedrag	Verkochte valuta	Bedrag	Niet gerealiseerde winst/verlies EUR	Bedrag van de verplichting EUR	Vervaldag
Divisas compradas	Importe	Divisas vendidas	Importe	Plusvalía/minusvalía latente EUR	Obligación EUR	Vencimiento
Divisas compradas	Montante	Divisas vendidas	Montante	+/- valores latentes EUR	Obrigaçao EUR	Vencimento
EUR	4 154 425,95	GBP	2 800 000,00	25 384,60	4 154 425,95	26/10/2007
EUR	100 725 818,40	USD	136 000 000,00	1 193 100,34	100 725 818,40	16/11/2007
TOTAL - Total - Ingesamt - Totale - Totaal - Total - Total				1 218 484,94	104 880 244,35	

Credit default swaps au - Credit default swap as at - Credit Default Swaps zum - Credit Default Swap al - Credit default swaps per - Swap de impago de crédito a - Credit default swap em 31/08/2007

Achat / Vente de protection	Nominal prêteur Nominal emprunteur	Devise	Prime (%)	Contrepartie Sous-jacent	Résultat latent EUR	Echéance
Hedging purchase / sale	Nominal value lent Nominal value borrowed	Currency	Premium (%)	Counterparty Underlying	Hidden result EUR	Maturity
Sicherungskauf / -verkauf	Nominalbetrag aktiv Nominalbetrag passiv	Währung	Prämie (%)	Gegenpartei Basisobjekt	Latentes Ergebnis EUR	Fälligkeit
Acquisto / Vendita di protezione	Nominale prestatore Nominale mutuatario	Valuta	Premio (%)	Contropartita Valore sottostante	Risultato latente EUR	Scadenza
Aan- en verkoop risicodekking	Uitgeleend nominaal Geleend nominaal	Valuta	Opslag (%)	Tegenpartij Onderliggende waarde	Mogelijke winst EUR	Vervaldag
Compra / venta de Protección	Nominal prestamista Nominal prestatario	Divisa	Prima (%)	Contrapartida Subyacente	Resultado latente EUR	Vencimiento
Compra / Venda de protecção	Credor Mutuário	Moeda	Prémio (%)	Contrapartida Subjacente	Resultado latente EUR	Vencimento
Vente	2 000 000,00	USD	1,58	BNP PARIBAS TURKEY GOVERNMENT INTL BOND	(17 679,46)	20/02/2012
Vente	10 000 000,00	EUR	2,28	SOCIETE GENERALE ITRAXX CROSSOVER S7	(388 992,19)	20/06/2012
Vente	2 500 000,00	EUR	5,72	SOCIETE GENERALE NELL 8	(7 275,34)	20/09/2012
Vente	5 000 000,00	EUR	2,80	BNP PARIBAS ITRAXX CROSS OVER 5YSERIES 6	(30 370,79)	20/12/2011
TOTAL - Total - Ingesamt - Totale - Totaal - Total - Total					(444 317,78)	

Etat du portefeuille-titres au - Securities portfolio statement as at - Aufstellung des Wertpapierbestands zum - Stato del portafoglio titoli al - Overzicht effectenportefeuille per - Estado de la cartera de valores a - Estado da carteira de títulos em 31/08/2007

Devise	Quantité ou Valeur nominale	Dénomination	Taux	Echéance	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Currency	Quantity or Face value	Name	Rate	Maturity	Market value	% of net assets
Währung	Stückzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Zinssatz	Fälligkeit	Marktwert	% des Nettovermögens
Valuta	Quantità o valore nominale	Denominazione	Tasso	Scadenza	Valore di valutazione	% del Patrimonio Netto
Valuta	Aantal of nominale waarde	Naam	Rente	Vervaldag	Marktwaaarde	% van de nettoactiva
Divisa	Cantidad o Valor nominal	Denominación	Tipo	Vencimiento	Valor de mercado	% del activo neto
Moeda	Quantidade ou Valor nominal	Denominação	Taxa	Vencimento	Valor de avaliação	% do activo líquido

EUR

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores

Obligations - Bonds - Schuldverschreibungen - Obbligazioni - Obligaties - Obligaciones - Obrigações

Aérospatiale/Défense - Aerospace/Defence - Luft- und Raumfahrt/Rüstungsgüter - Aerospaziale/Difesa - Lucht- en ruimtevaart/Defensie - Aeroespacial/Defensa - Aeroespacial/Defesa

EUR	3 000 000	THALES	4,375	2004/2011	2 969 499	1,47
-----	-----------	--------	-------	-----------	-----------	------

Alimentation - Food - Nahrungsmittel - Alimentazione - Voedingsmiddelenindustrie - Alimentación - Alimentação

EUR	2 800 000	CASINO GUICHARD	6	2002/2012	2 865 259	1,42
-----	-----------	-----------------	---	-----------	-----------	------

Assurances - Insurance - Versicherungen - Assicurazione - Verzekeraars - Seguros - Seguros

EUR	1 800 000	ALLIANZ FINANCIAL	6,125	2002/2022	1 874 197	0,93
EUR	2 640 000	AXA	2,5	1999/2014	3 003 896	1,48
EUR	2 200 000	GENERALI FINANCIAL	5,0625	1999/2019	2 211 605	1,09
EUR	2 500 000	GROUPAMA	4,375	2005/2049	2 257 306	1,12
EUR	2 500 000	ING VERZEKERINGEN	6,25	2001/2021	2 613 625	1,29
					11 960 629	5,91

Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos

EUR	2 000 000	BAYERISCHE HYPO & VEREINSBANK AG EMTN	6,625	2000/2010	2 087 750	1,03
EUR	2 700 000	BNP PARIBAS	5,25	2002/2014	2 716 350	1,34
EUR	2 890 000	CREDIT AGRICOLE	4,9	2002/2014	2 863 990	1,42
EUR	3 000 000	DEUTSCHE BANK	3,625	2005/2017	2 812 250	1,39
EUR	3 000 000	HBOS SUB-EMTN	4,375	2004/2019	2 839 691	1,40
EUR	500 000	SANPAOLO IMI CAPITAL	8,126	2000/2030	543 618	0,27
EUR	2 300 000	UBS JERSEY EMTN	4,125	2006/2018	2 192 725	1,08
					16 056 374	7,93

Constructeurs automobiles - Automotive-manufacturers - Automobilindustrie-Hersteller - Automobile-costruttori - Autofabrikanten - Automóvil-construtores - Automóvel-construtores

EUR	2 100 000	GIE PSA TRESORERIE	5,875	2001/2011	2 174 758	1,07
EUR	3 000 000	RENAULT	4,625	2003/2010	2 987 579	1,48
					5 162 337	2,55

Eau - Water - Wasserversorgungsunternehmen - Acqua - Water - Agua - Água

EUR	3 000 000	VEOLIA ENVIRONNEMENT	4,875	2003/2013	2 962 704	1,46
-----	-----------	----------------------	-------	-----------	-----------	------

Electricité - Electricity - Stromversorgungsunternehmen - Elettricità - Elektriciteit - Electricidad - Electricidade

EUR	1 000 000	EDF - ELECTRICITE DE FRANCE	4,375	2003/2010	996 002	0,49
-----	-----------	-----------------------------	-------	-----------	---------	------

Electronique - Electronics - Elektronische Ausrüstung - Elettronica - Elektronika - Electrónica - Electrónica

EUR	2 000 000	KON. PHILIPS ELECTRONICS	6,125	2001/2011	2 097 300	1,04
-----	-----------	--------------------------	-------	-----------	-----------	------

Ingénierie et construction - Engineering and construction - Hoch- und Tiefbau - Ingegneria e edilizia - Bouw en techniek - Ingeniería y construcción - Engenharia e construção

EUR	2 000 000	BOUYGUES	4,375	2004/2014	1 916 216	0,95
-----	-----------	----------	-------	-----------	-----------	------

Médias - Media - Medien - Mass media - Media - Medios de comunicación - Meios de comunicação social

EUR	3 000 000	VIVENDI	3,625	2005/2010	2 915 089	1,44
-----	-----------	---------	-------	-----------	-----------	------

Services financiers divers - Miscellaneous financial services - Verschiedene Finanzdienstleistungen - Servizi finanziari vari - Diverse financiële dienstverlening - Diversos servicios financieros - Serviços financeiros diversos

EUR	3 000 000	CITIGROUP	4,75	2004/2019	2 914 287	1,44
EUR	1 200 000	CHROME FUNDING	FLR	2007/2014	1 124 476	0,56
EUR	2 000 000	CREDIT LOGEMENT	FLR	2005/2015	1 992 920	0,99
EUR	3 000 000	HOLCIM FINANCE	4,375	2003/2010	2 970 540	1,47
EUR	3 100 000	SG CAPITAL	5,419	2003/2049	3 088 362	1,53
EUR	1 500 000	VAUBAN MOBILISATION GARANTIES S. A	4,5	2001/2008	1 499 814	0,74
					13 590 399	6,73

Sociétés de holding-diversifiées - Holding companies-diversified - Diversifizierte Holdinggesellschaften - Società holding-diversificate - Houdstermaatschappijen-gemengde - Sociedades holding-diversificadas - Sociedades holding - diversificadas

EUR	1 200 000	EADS FINANCE	4,625	2003/2010	1 198 230	0,59
EUR	3 000 000	LVMH MOET HENNESSY VUITTON	5	2003/2010	3 025 483	1,50
					4 223 713	2,09

Télécommunications - Telecommunications - Telekommunikationsdienste - Telecomunicazioni - Telecommunicatie - Telecomunicaciones - Telecomunicações

EUR	2 200 000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE	6,625	2001/2011	2 326 412	1,15
EUR	1 800 000	FRANCE TELECOM	7,25	2003/2013	1 981 593	0,98
EUR	2 500 000	FSE RADIOTELEPHONE	3,375	2005/2012	2 342 707	1,16
EUR	3 100 000	TELECOM ITALIA	7,25	2002/2012	3 352 015	1,66
					10 002 727	4,95

TOTAL OBLIGATIONS - Total bonds - Schuldverschreibungen insgesamt - Totale obbligazioni - Totaal obligaties - Total obligaciones - Total das obrigações

77 718 248 38,43

Prêts de titres - Securities lending - Wertpapierleihgeschäfte - Titoli dati in prestito - Effectenbelening - Préstamos de valores - Empréstimos de títulos

Obligations - Bonds - Schuldverschreibungen - Obbligazioni - Obligaties - Obligaciones - Obrigações

Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos						
EUR	1 250 000	CREDIT SUISSE GROUP	FLR	2006/2008	1 161 649	0,57
EUR	1 496 000	ING BANK	FLR	2004/2019	1 455 383	0,72
					2 617 032	1,29

TOTAL OBLIGATIONS - Total bonds - Schuldverschreibungen insgesamt - Totale obbligazioni - Totaal obligaties - Total obligaciones - Total das obrigações

2 617 032 1,29

TOTAL PRETS DE TITRES - Total securities lending - Wertpapierleihgeschäfte insgesamt - Totale titoli dati in prestito - Totaal effectenbelening - Total préstamos de valores - Total empréstimos de títulos

2 617 032 1,29

TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE ADMIS A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS - Total transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Totaal effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Total valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores

80 335 280 39,72

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé - Transferable securities and money-market instruments traded on another regulated market - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato - Op een andere gereguleerde markt verhandelde effecten en geldmarktinstrumenten - Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado reglamentado - Valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário negociados noutro mercado regulamentado

Obligations - Bonds - Schuldverschreibungen - Obbligazioni - Obligaties - Obligaciones - Obrigações

Assurances - Insurance - Versicherungen - Assicurazione - Verzekeraars - Seguros - Seguros

EUR	4 000 000	CNP ASSURANCES	4,75	2006/2049	3 649 582	1,80
EUR	550 000	ELM BV TV PERPETUEL EMTN	5,849	2007/2049	538 365	0,27
EUR	3 000 000	ING VERZEKERINGEN	6,375	2002/2027	3 203 258	1,58
EUR	2 400 000	MÜNCHENER RÜCKVERSICHERUNG	5,767	2007/2049	2 326 868	1,15
EUR	2 000 000	OLD MUTUAL	4,5	2007/2017	1 934 796	0,96
					11 652 869	5,76

Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos

EUR	1 400 000	BANCO SABADELL	FLR	2006/2016	1 365 494	0,67
EUR	3 500 000	BANCO SANTANDER	4,5	2004/2019	3 342 021	1,65
EUR	4 300 000	BARCLAYS BANK	4,5	2004/2019	4 143 716	2,05
EUR	1 100 000	BAYERISCHE HYPO & VEREINSBANK AG EMTN	6	2002/2014	1 151 339	0,57
EUR	1 500 000	BBVA BANCOMER	4,799	2007/2017	1 453 763	0,72
EUR	4 500 000	BBVA SUBORD.CAP.	zc	2006/2016	4 420 685	2,19
EUR	3 000 000	BCP FINANCE BANK	6,25	2001/2011	3 113 737	1,54

EUR	2 200 000	BNP PARIBAS	5,019	2007/2049	2 045 338	1,01
EUR	3 000 000	CAISSE NATIONALE CAISSE D'EPARGNE & PREVOYANCE	5,25	2003/2049	2 916 215	1,44
EUR	2 550 000	CREDIT SUISSE GROUP	3,625	2006/2018	2 369 765	1,17
EUR	400 000	FORTIS BANK	FLR	2007/2017	391 862	0,19
EUR	3 000 000	FORTIS BANK	4,25	2006/2021	2 811 410	1,39
EUR	2 000 000	FORTIS BANK NEDERLAND	FLR	2005/2015	1 987 975	0,98
EUR	4 500 000	HSBC HOLDINGS	3,625	2005/2020	4 030 325	1,99
EUR	1 504 000	ING BANK	4,625	2004/2019	1 463 166	0,72
EUR	1 600 000	INTESA SANPAOLO	zc	2006/2016	1 581 931	0,78
EUR	3 600 000	INTESA SANPAOLO	4,75	2007/2017	3 527 772	1,74
EUR	2 500 000	MONTE PASCHI DI SIENA	4,5	2003/2015	2 480 209	1,23
EUR	3 000 000	NATIXIS BANQUE	4,5	2007/2019	2 901 600	1,43
EUR	2 500 000	ROYAL BANK OF SCOTLAND	4,35	2006/2017	2 346 155	1,16
EUR	3 500 000	SANPAOLO IMI SPA	4,375	2006/2018	3 393 130	1,68
EUR	2 900 000	SVENSKA HANDLE	4	2006/2016	2 815 456	1,39
EUR	3 200 000	UNICREDITO ITALIANO SPA	FLR	2006/2016	3 188 475	1,58
					59 241 539	29,27
Chimie - Chemicals - Chemie - Chimica - Chemie - Química - Química						
EUR	2 500 000	AIR LIQUIDE	4,75	2004/2014	2 478 500	1,23
Constructeurs automobiles - Automotive-manufacturers - Automobilindustrie-Hersteller - Automobile-costruttori - Autofabrikanten - Automóvil-construtores - Automóvel-construtores						
EUR	650 000	DAIMLERCHRYSLER	4,375	2007/2010	643 769	0,32
Equipements domestiques - Domestic appliances - Haustechnische Einrichtungen - Arredamenti domestici - Huishoudelijke apparatuur - Aparatos domésticos - Equipamentos domésticos						
EUR	2 300 000	ST-GOBAIN	4,75	2007/2017	2 168 095	1,07
Immobilier - Real estate - Immobilien - Immobiliare - Vastgoed - Sector inmobiliario - Sector imobiliário						
EUR	2 500 000	KLEPIERRE	4,25	2006/2016	2 343 888	1,16
Matériaux de construction - Construction materials - Baustoffe - Materiali di costruzione - Bouwmaterialen - Materiales de construcción - Materiais de construção						
EUR	2 300 000	LAFARGE S.A.	5	2004/2014	2 254 253	1,11
Outillage manuel - Manual tools - Handwerkzeuge - Utensili manuali - Handgereedschap - Utilaje manual - Utensílios de mão						
EUR	3 000 000	SCHNEIDER ELECTRIC	4,5	2006/2014	2 930 969	1,45
Pétrole et gaz-services - Oil and gas services - Erdöl und Gas-Dienstleistungen - Petrólio e gás-serviços - Olie en gas-dienstverlening - Petróleo y gas-servicios - Petróleo e gás-serviços						
EUR	1 500 000	TECHNIP	4,625	2004/2011	1 496 417	0,74
Services commerciaux - Commercial services - Gewerbliche Dienstleistungen - Servizi commerciali - Zakelijke dienstverlening - Servicios comerciales - Serviços comerciais						
EUR	2 000 000	ABERTIS INFRAESTRUTURAS	4,375	2005/2020	1 811 997	0,90
Services d'alimentation - Food services - Verpflegungsdienstleistungen - Servizi di alimentazione - Foodservices - Servicios de alimentación - Serviços de alimentação						
EUR	1 100 000	SODHEXO	4,5	2007/2014	1 059 712	0,52
Services financiers divers - Miscellaneous financial services - Verschiedene Finanzdienstleistungen - Servizi finanziari vari - Diverse financiële dienstverlening - Diversos servicios financieros - Serviços financeiros diversos						
EUR	2 500 000	CITIGROUP	3,625	2005/2017	2 319 282	1,15
EUR	3 500 000	CL CAPITAL TRUST I TV02-PERP.	7,047	2002/2049	3 748 554	1,85
EUR	2 500 000	COFINOGA	4,75	2004/2016	2 482 333	1,23
EUR	1 550 000	CREDIT LOGEMENT	4,247	2006/2049	1 507 030	0,74
EUR	2 000 000	IXIS CORPORATE & INVESTMENT BANK	4,375	2003/2018	1 943 995	0,96
EUR	1 000 000	SANTANDER	FLR	2007/2011	994 400	0,49
					12 995 594	6,42
Télécommunications - Telecommunications - Telekommunikationsdienste - Telecomunicazioni - Telecommunicatie - Telecomunicaciones - Telecomunicações						
EUR	3 900 000	TELEFONICA	4,674	2007/2014	3 786 229	1,87
TOTAL OBLIGATIONS - Total bonds - Schuldverschreibungen insgesamt - Totale obbligazioni - Totaal obligaties - Total obligaciones - Total das obrigações					104 863 831	51,82
TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE NEGOCIES SUR UN AUTRE MARCHE REGLEMENTE - Total transferable securities and money-market instruments traded on another regulated market - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato - Totaal op een andere gereglementeerde markt verhandelde effecten en geldmarktinstrumenten - Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado reglamentado - Total valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário negociados noutro mercado regulamentado						
					104 863 831	51,82

Parts d'OPCVM et d'OPC - Units in UCITS and UCI - Anteile an einem OGAW- bzw. OGA-Fonds - Quote di OICVM e OIC - Aandelen ICBE en beleggingsinstellingen - Participaciones de OICVM y de OIC - Unidades de OPCVM e de OPC

Fonds de créances - Private-debt funds - Forderungsfonds - Fondi di crediti - Securitisationfonds -

Fondos de crédito privado - Fundo de aquisição de créditos

EUR	132	BNP PARIBAS OBLI CDT DYNAMIQUE	4 987 277	2,47
EUR	21 357	BNP PARIBAS OBLI CREDIT	4 998 392	2,46
			9 985 669	4,93

Fonds monétaires - Money-market funds - Geldmarktfonds - Fondi monetari - Monetaire

fondsen - Fondos monetarios - Fundos monetários

EUR	24 717	BNP PARIBAS INSTICASH EUR-INST-CAP	3 193 661	1,58
-----	--------	------------------------------------	-----------	------

TOTAL PARTS D'OPCVM ET D'OPC - Total units in UCITS and UCI - Anteile an einem OGAW- bzw. OGA-Fonds insgesamt - Totale quote di OICVM e OIC - Totaal aandelen ICBE en beleggingsinstellingen - Total participaciones de OICVM y de OIC - Total unidades de OPCVM e de OPC

13 179 330 6,51

TOTAL DU PORTEFEUILLE-TITRES - Total securities portfolio - Wertpapierbestand

insgesamt - Totale del portafoglio titoli - Totaal effectenportefeuille - Total de la cartera de valores -

Total da carteira de títulos

198 378 441 98,05

Contrats futures au - Futures contracts as at - Terminkontrakte zum - Contratti futures al - Termijncontracten per - Contratos futuros a - Contratos de futuros em 31/08/2007

Devise	Position	Quantité	Dénomination	Cours d'évaluation	+/- values latentes EUR	Total sous-jacent en devise
Currency	Position	Quantity	Name	Valuation price	Unrealized gains/losses EUR	Total underlying in foreign currency
Währung	Position	Stückzahl	Bezeichnung	Bewertungskurs	Nicht realisierte Wertsteigerungen/ -verluste EUR	Gesamtwert d. Basisobjekts in jeweiliger Währung
Valuta	Posizione	Quantità	Denominazione	Corso di valutazione	+/- valenze latenti EUR	Totale sottostante in valuta
Valuta	Positie	Aantal	Naam	Waarderingskoers	Niet gerealiseerde winst/verlies EUR	Totaal onderliggende waarde in valuta
Divisa	Posición	Cantidad	Denominación	Precio de valoración	Plusvalía/minusvalía latente EUR	Total subyacente en divisa
Moeda	Posição	Quantidade	Denominação	Taxa de avaliação	+/- valores latentes EUR	Total subjacente em moeda
EUR	A	78	BOBL DTB FUT. 5YRS 09/07	108,03	14 040,00	8 425 950
EUR	A	20	BUND DTB FUT. 10YRS 09/07	113,77	26 800,00	2 275 400
EUR	A	91	SCHATZ DTB FUT. 2YRS 09/07	103,36	75 075,00	9 405 305
TOTAL - Total - Ingesamt - Totale - Totaal - Total - Total					115 915,00	

Un montant total de EUR 122 250 inclus dans le compte «Avoirs en banque» est bloqué au nom des agents de change comme garantie des engagements pour contrats futures.

A total amount of EUR 122 250 included in the "Cash at banks" account is frozen in the name of the brokers to guarantee the liabilities on futures contracts.

Unter dem Posten „Bankguthaben“ ist ein Betrag in Höhe von EUR 122 250 zugunsten der Börsenmakler als Sicherheit für Verbindlichkeiten aus Terminkontrakten gesperrt.

Un importo totale di EUR 122 250 inclusi nel conto "Conti correnti bancari" è bloccato a nome degli agenti di cambio quale garanzia degli impegni per i contratti futures.

In de post 'banktegoeden' wordt een bedrag van totaal EUR 122 250 aangehouden op naam van de effectenmakelaars als waarborg voor afgesloten termijncontracten.

Un importe total de EUR 122 250 incluido en la cuenta "Haberes en banca" está bloqueado en nombre de los agentes de cambio como garantía de las obligaciones para contratos futuros.

Um montante total de EUR 122 250 incluído no cálculo "Bens na banca" é imobilizado no nome dos agentes de câmbio como garantia das obrigações para contratos de futuros.

Etat du portefeuille-titres au - Securities portfolio statement as at - Aufstellung des Wertpapierbestands zum - Stato del portafoglio titoli al -
Overzicht effectenportefeuille per - Estado de la cartera de valores a - Estado da carteira de títulos em 31/08/2007

Devise	Quantité ou Valeur nominale	Dénomination	Taux	Echéance	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Currency	Quantity or Face value	Name	Rate	Maturity	Market value	% of net assets
Währung	Stückzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Zinssatz	Fälligkeit	Marktwert	% des Nettovermögens
Valuta	Quantità o valore nominale	Denominazione	Tasso	Scadenza	Valore di valutazione	% del Patrimonio Netto
Valuta	Aantal of nominale waarde	Naam	Rente	Vervaldag	Marktwaaarde	% van de nettoactiva
Divisa	Cantidad o Valor nominal	Denominación	Tipo	Vencimiento	Valor de mercado	% del activo neto
Moeda	Quantidade ou Valor nominal	Denominação	Taxa	Vencimento	Valor de avaliação	% do activo líquido

EUR

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores

Obligations - Bonds - Schuldverschreibungen - Obbligazioni - Obligaties - Obligaciones - Obrigações						
Boissons - Beverages - Getränke - Bevande - Dranken - Bebidas - Bebidas						
EUR	3 000 000	REMY COINTREAU	5,2	2005/2012	2 820 000	0,40
Chimie - Chemicals - Chemie - Chimica - Chemie - Química - Química						
EUR	1 100 000	COGNIS DEU	9,5	2004/2014	1 042 250	0,15
EUR	7 500 000	HUNTSMAN	6,875	2006/2013	7 500 000	1,06
					8 542 250	1,21
Constructeurs automobiles - Automotive-manufacturers - Automobilindustrie-Hersteller - Automobile-costruttori - Autofabrikanten - Automóvil-construtores - Automóvil-construtores						
EUR	300 000	FIAT FINANCE	6,75	2001/2011	313 179	0,04
Divertissements - Entertainment - Unterhaltung - Divertimento - Amusementsindustrie - Diversiones - Entretenimento						
EUR	1 700 000	EMI GROUPE	8,625	2003/2013	1 823 250	0,26
Habillement/Textile - Apparel/Textiles - Bekleidung/Textilien - Abbigliamento/Tessile - Kleding/Textiel - Confección/Textil - Vestuário/Têxteis						
EUR	4 750 000	ESCADA	7,5	2005/2012	4 726 250	0,67
Médias - Media - Medien - Mass media - Media - Medios de comunicación - Meios de comunicação social						
EUR	10 300 000	LIGHTHOUSE INTERNATIONAL	8	2004/2014	10 518 875	1,49
EUR	2 840 094	TELENET COMMUNICATION	9	2003/2013	3 081 501	0,44
EUR	4 650 000	TVN FINANCE CORPORATION	9,5	2003/2013	4 952 250	0,70
					18 552 626	2,63
Services financiers divers - Miscellaneous financial services - Verschiedene Finanzdienstleistungen - Servizi finanziari vari - Diverse financiële dienstverlening - Diversos servicios financieros - Serviços financeiros diversos						
EUR	4 000 000	GMAC INTERNATIONAL FINANCE	FLR	2007/2009	3 673 095	0,52
EUR	3 000 000	INVITEL HOLDINGS	FLR	2007/2013	2 940 000	0,42
					6 613 095	0,94
Télécommunications - Telecommunications - Telekommunikationsdienste - Telecomunicazioni - Telecommunicatie - Telecomunicaciones - Telecomunicações						
EUR	5 500 000	ALCATEL LUCENT	6,375	2004/2014	5 431 250	0,77
USD	4 500 000	GATEWAY	9,875	2006/2013	3 234 917	0,46
					8 666 167	1,23
TOTAL OBLIGATIONS - Total bonds - Schuldverschreibungen insgesamt - Totale obbligazioni - Totaal obligaties - Total obligaciones - Total das obrigações					52 056 817	7,38

TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE ADMIS A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS - Total transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Totaal effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Total valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores

52 056 817 7,38

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé - *Transferable securities and money-market instruments traded on another regulated market* - *An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente* - *Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato* - *Op een andere gereglementeerde markt verhandelde effecten en geldmarktinstrumenten* - *Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado reglamentado* - *Valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário negociados noutro mercado regulamentado*

Obligations - Bonds - Schuldverschreibungen - Obbligazioni - Obligaties - Obligaciones - Obrigações

Alimentation - Food - Nahrungsmittel - Alimentazione - Voedingsmiddelenindustrie -

Alimentación - Alimentação

EUR	6 000 000	DELHAIZE GROUP	5,625	2007/2014	5 919 000	0,84
EUR	3 250 000	FAGE DAIRY INDUSTRIE	7,5	2005/2015	3 038 750	0,43
EUR	5 250 000	FOODCORP	8,875	2005/2012	5 250 000	0,74
EUR	6 000 000	TEREOS EUROPE	6,375	2007/2014	5 490 000	0,78
					19 697 750	2,79

Assurances - Insurance - Versicherungen - Assicurazione - Verzekeraars - Seguros - Seguros

EUR	4 000 000	MUNCHENER RUCKVERSICHERUNG	5,767	2007/2049	3 878 113	0,55
-----	-----------	----------------------------	-------	-----------	------------------	-------------

Automobile-pièces et équipements - Automotive-parts & equipment - Automobilindustrie-Teile und Zubehör - Automobile-ricambi e equipaggiamenti - Automobilindustrie-onderdelen en apparatuur - Automóvil-recambios y equipos - Automóvel-peças e equipamentos

EUR	8 500 000	TRW AUTOMOTIVE	6,375	2007/2014	7 820 000	1,11
-----	-----------	----------------	-------	-----------	------------------	-------------

Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos

USD	2 000 000	RUSSIAN STANDARD FINANCE	8,485	2007/2010	1 383 118	0,20
USD	1 500 000	SABIC INNOVATIONS	9,5	2007/2015	1 100 312	0,16
					2 483 430	0,36

Boissons - Beverages - Getränke - Bevande - Dranken - Bebidas - Bebidas

EUR	4 500 000	BELVEDERE	FLR	2006/2013	4 455 000	0,63
-----	-----------	-----------	-----	-----------	------------------	-------------

Chimie - Chemicals - Chemie - Chimica - Chemie - Química - Química

EUR	3 000 000	COGNIS DEU	FLR	2007/2013	2 783 750	0,39
EUR	5 500 000	HUNTSMAN INTERNATIONAL	7,5	2004/2015	5 610 000	0,79
EUR	1 300 000	INEOS GROUP	7,875	2006/2016	1 155 375	0,15
EUR	12 000 000	KRONOS	6,5	2006/2013	10 860 000	1,54
EUR	5 460 000	NALCO	9	2003/2013	5 460 000	0,77
EUR	7 000 000	ROCKWOOD SPECIALITIES GROUP	7,625	2004/2014	6 755 000	0,96
EUR	1 000 000	SGL CARBON	FLR	2007/2015	985 000	0,14
EUR	4 725 000	TREOFAN	11	2006/2013	3 118 500	0,44
USD	5 000 000	COGNIS DEU	FLR	2007/2013	3 369 705	0,48
					40 097 330	5,66

Compagnies aériennes - Airlines - Fluggesellschaften - Compagnie aeree -

Luchtvaartmaatschappijen - Compañías aéreas - Companhias aéreas

EUR	1 000 000	AIR FRANCE	4,75	2006/2014	965 350	0,14
GBP	7 650 000	BRITISH AIRWAYS	8,75	2001/2016	11 743 545	1,66
					12 708 895	1,80

Composants électriques et équipements - Electrical components & equipment - Elektrobauteile und -ausrüstungen - Componenti elettriche e equipaggiamenti - Elektrische onderdelen en apparatuur - Componentes eléctricos y equipos - Componentes eléctricos e equipamentos

EUR	5 800 000	NEXANS	5,75	2007/2017	5 278 000	0,75
-----	-----------	--------	------	-----------	------------------	-------------

Conditionnements et conteneurs - Packaging & containers - Verpackungen und Behälter -

Confezionamento e contenitori - Verpakking en containers - Embalajes y contenedores -

Acondicionamento e contentores

EUR	7 000 000	ARDAGH GLASS	7,125	2007/2017	6 037 500	0,85
EUR	2 000 000	BEVERAGE PACKAGING	8	2007/2016	1 870 000	0,26
EUR	2 000 000	BEVERAGE PACKAGING	9,5	2007/2017	1 810 000	0,26
EUR	4 500 000	CONSOL GLASS	7,625	2007/2014	4 196 250	0,59
EUR	9 400 000	CROWN EUROPEAN HOLDINGS	6,25	2005/2011	9 353 000	1,32
EUR	6 000 000	IMPRESS HOLDING	FLR	2006/2013	5 995 500	0,85
EUR	2 000 000	IMPRESS HOLDING	9,25	2006/2014	2 020 000	0,29
EUR	9 000 000	OI EUROPEAN GROUP	6,875	2007/2017	8 572 500	1,21
EUR	2 500 000	REXAM	6,75	2007/2050	2 389 025	0,34
EUR	6 000 000	YIOULA GLASSWORKS	9	2005/2015	5 880 000	0,83
					48 123 775	6,80

Constructeurs automobiles - Automotive-manufacturers - Automobilindustrie-Hersteller -

Automobile-costruttori - Autofabrikanten - Automóvil-constructores - Automóvel-construtores

EUR	2 500 000	FIAT	5,625	2007/2017	2 396 825	0,34
EUR	7 000 000	FIAT FINANCE & TRADE	6,625	2006/2013	7 294 560	1,03
EUR	1 750 000	FIAT FINANCE & TRADE	5,625	2006/2011	1 762 687	0,25
					11 454 072	1,62

Divertissements - Entertainment - Unterhaltung - Divertimento - Amusementsindustrie -

Diversiones - Entretenimento

EUR	9 650 000	CODERE FINANCE LUXEMBOURG	8,25	2005/2015	9 191 625	1,30
EUR	4 500 000	LOTTOMATICA	8,25	2006/2066	4 590 000	0,65
EUR	5 500 000	PEERMONT	7,75	2007/2014	5 060 000	0,72
					18 841 625	2,67

Electricité - Electricity - Stromversorgungsunternehmen - Elettricità - Elektriciteit - Electricidad -

Electricidade

EUR	3 000 000	INTERGEN NV	8,5	2007/2017	3 030 000	0,43
-----	-----------	-------------	-----	-----------	------------------	-------------

Electronique - Electronics - Elektronische Ausrüstung - Elettronica - Elektronika - Electrónica - Electrónica

EUR	5 500 000	NXP	8,625	2006/2015	4 565 000	0,65
EUR	5 000 000	NXP	FLR	2006/2013	4 460 000	0,63
EUR	4 250 000	VAC FINANZIERUNG	9,25	2006/2016	4 165 000	0,59
					13 190 000	1,87

Fabrications diverses - Miscellaneous manufacturing - Verschiedene Güter - Fabbricazioni varie - Diverse fabrikaten - Fabricación diversa - Fabrico diverso

EUR	5 500 000	BOMBARDIER	FLR	2006/2013	5 582 500	0,79
EUR	7 000 000	BOMBARDIER	7,25	2006/2016	7 105 000	1,01
EUR	1 500 000	EDCON HOLDINGS	FLR	2007/2014	1 321 894	0,19
EUR	1 500 000	EDCON HOLDINGS	FLR	2007/2015	1 297 500	0,18
					15 306 894	2,17

Groupe mortgage - Group mortgage - Konzernhypothekenbanken - Gruppo mortgage - Groepshypotheek - Grupo mortgage - Grupo mortgage

EUR	1 000 000	OMEGA CAPITAL	18,06	2006/2013	901 170	0,13
-----	-----------	---------------	-------	-----------	----------------	-------------

Immobilier - Real estate - Immobilien - Immobiliare - Vastgoed - Sector inmobiliario - Sector imobiliário

GBP	1 500 000	CASTLE HOLDING	FLR	2007/2014	1 864 319	0,26
GBP	2 000 000	CASTLE HOLDING	9,875	2007/2015	2 145 446	0,30
					4 009 765	0,56

Ingénierie et construction - Engineering and construction - Hoch- und Tiefbau - Ingegneria e edilizia - Bouw en techniek - Ingeniería y construcción - Engenharia e construção

EUR	9 000 000	LINDE FINANCE	7,375	2006/2066	9 317 340	1,32
-----	-----------	---------------	-------	-----------	------------------	-------------

Loisirs - Leisure activities - Freizeitgestaltung - Tempo libero - Recreatie - Actividades de ocio - Lazer

EUR	2 650 000	PIAGGIO	10	2005/2012	2 903 473	0,41
EUR	4 000 000	TRAVELPORT	FLR	2007/2014	4 013 000	0,57
EUR	250 000	TUI AG	5,125	2005/2012	218 750	0,03
EUR	250 000	TUI AG	zc	2005/2010	239 450	0,03
					7 374 673	1,04

Matériaux de construction - Construction materials - Baustoffe - Materiali di costruzione - Bouwmaterialen - Materiales de construcción - Materiais de construção

EUR	850 000	ECO BAT FINANCE	10,125	2003/2013	897 813	0,13
EUR	10 000 000	CALCIPAR S.A.	FLR	2007/2014	9 675 000	1,37
EUR	1 825 000	PERI	FLR	2004/2009	1 842 870	0,26
EUR	4 000 000	WIENERBEGER	6,5	2007/2049	3 747 640	0,53
					16 163 323	2,29

Médias - Media - Medien - Mass media - Media - Medios de comunicación - Meios de comunicação social

EUR	5 100 000	CENTRAL EUROPEAN MEDIA	8,25	2005/2012	5 074 500	0,72
EUR	1 000 000	CENTRAL EUROPEAN MEDIA	FLR	2007/2014	957 500	0,14
EUR	1 600 000	CENTRAL EUROPEAN MEDIA	8	2005/2012	1 600 000	0,23
EUR	4 500 000	KABEL DEUTSCHLAND	10,75	2006/2014	4 770 000	0,67
EUR	1 500 000	UNITY MEDIA	10,125	2005/2015	1 541 250	0,22
EUR	1 000 000	UNITY MEDIA	8,75	2005/2015	975 000	0,14
EUR	2 000 000	UNITY MEDIA	FLR	2006/2013	1 932 188	0,27
					16 850 438	2,39

Pétrole et gaz - Oil and gas - Erdöl und Gas - Petrolio e gas - Olie en gas - Petróleo y gas - Petróleo e gás

EUR	14 500 000	CHESAPEAKE	6,25	2006/2017	13 630 000	1,93
EUR	1 950 000	GAZ CAPITAL	7,8	2003/2010	2 064 428	0,29
EUR	250 000	GAZ CAPITAL	4,56	2005/2012	234 425	0,03
EUR	1 500 000	GAZ CAPITAL	5,03	2006/2014	1 410 698	0,20
USD	1 000 000	FRIGSTAD DISC	11,5	2007/2012	724 483	0,10
USD	4 000 000	PETROPLUS FINANCE	6,75	2007/2014	2 728 773	0,39
					20 792 807	2,94

Pétrole et gaz-services - Oil and gas services - Erdöl und Gas-Dienstleistungen - Petrolio e gas-servizi - Olie en gas-dienstverlening - Petróleo y gas-servicios - Petróleo e gás-serviços

USD	9 000 000	GLE GEOPHYSIQUE	7,75	2007/2017	6 667 889	0,94
USD	3 000 000	GLE GEOPHYSIQUE	7,5	2005/2015	2 211 626	0,31
					8 879 515	1,25

Produits forestiers et papier - Forestry products and paper - Papier- und forstwirtschaftliche Produkte - Prodotti forestali e carta - Houtproducten en papier - Productos silvícolas y papel - Produtos florestais e papel

EUR	2 000 000	LECTA	FLR	2007/2014	1 892 500	0,27
EUR	8 500 000	LECTA	FLR	2007/2014	7 947 500	1,12
EUR	2 000 000	NORSKE SKOGINDUST	7	2007/2017	1 788 000	0,25
					11 628 000	1,64

Produits miniers - Mining products - Bergbauprodukte - Prodotti minerari - Mijnbouwproducten - Productos mineros - Produtos mineiros

EUR	1 750 000	NEW WORLD RESOURCES	7,375	2007/2015	1 631 875	0,23
-----	-----------	---------------------	-------	-----------	------------------	-------------

Produits pharmaceutiques - Pharmaceuticals - Pharmazeutika - Prodotti farmaceutici - Farmaceutische producten - Productos farmacéuticos - Produtos farmacêuticos

EUR	15 975 000	FRESENIUS FINANCE	5,5	2006/2016	15 096 375	2,14
EUR	3 500 000	PTS ACQUISITION	9,75	2007/2017	3 255 000	0,46
					18 351 375	2,60

Publicité - Advertising - Werbung - Pubblicità - Reclame - Publicidad - Publicidade

EUR	5 300 000	WDAC SUBSIDIARY CORP	8,5	2004/2014	5 081 375	0,72
-----	-----------	----------------------	-----	-----------	------------------	-------------

Santé-services - Health care-services - Gesundheitswesen-Dienstleistungen - Salute-servizi - Gezondheid-dienstverlening - Salud-servicios - Saúde-serviços

USD	4 900 000	HCA INC.	9,125	2006/2014	3 684 211	0,52
USD	5 000 000	HCA INC.	9,125	2006/2014	3 759 399	0,53
					7 443 610	1,05

Semi-conducteurs - Semiconductors - Halbleiter - Semiconduttori - Halfgeleiders - Semiconductores - Semicondutores

EUR	2 000 000	ASML HOLDING	5,75	2007/2017	1 907 000	0,27
USD	7 500 000	FREESCALE	8,875	2007/2014	5 075 188	0,72
					6 982 188	0,99

Services commerciaux - Commercial services - Gewerbliche Dienstleistungen - Servizi commerciali - Zakelijke dienstverlening - Servicios comerciales - Serviços comerciais

EUR	3 750 000	EUROPCAR	FLR	2006/2013	3 676 172	0,52
EUR	4 300 000	EUROPCAR	8,125	2006/2014	4 149 500	0,59
EUR	4 100 000	SAVCIO	8	2006/2013	4 120 500	0,58
USD	1 000 000	RUBICON OFFSHORE HOLDINGS	FLR	2007/2012	733 541	0,10
					12 679 713	1,79

Services financiers divers - Miscellaneous financial services - Verschiedene Finanzdienstleistungen - Servizi finanziari vari - Diverse financiële dienstverlening - Diversos servicios financieros - Serviços financeiros diversos

EUR	3 201 394	ART	FLR	2006/2011	3 147 371	0,45
EUR	10 000 000	BARRY CALLEBAUT	6	2007/2017	9 600 000	1,35
EUR	4 000 000	CEMEX FINANCE EUROPE	4,75	2007/2014	3 810 087	0,54
EUR	5 000 000	FCE BANK	7,125	2007/2013	4 375 000	0,62
EUR	500 000	FIRST INVESTMENT FINANCE	7,5	2005/2008	500 000	0,07
EUR	14 000 000	FS FUNDING	8,875	2006/2016	14 560 000	2,06
EUR	5 000 000	GETIN FINANCE	FLR	2007/2009	4 898 250	0,69
EUR	5 500 000	GMAC INTERNATIONAL FINANCE	5,375	2004/2011	4 634 867	0,66
EUR	2 250 000	GMAC INTERNATIONAL FINANCE	4,375	2005/2007	2 239 058	0,32
EUR	8 000 000	GMAC INTERNATIONAL FINANCE	5,75	2007/2010	6 960 000	0,98
EUR	5 000 000	HELLAS TELECOM	FLR	2006/2015	4 809 250	0,68
EUR	4 000 000	HELLAS TELECOM V	FLR	2005/2012	3 926 457	0,56
EUR	2 500 000	PFLIDERER FINANCE	7,125	2007/2049	2 250 000	0,32
EUR	4 000 000	UPC HOLDING	7,75	2005/2014	3 780 000	0,53
USD	2 000 000	MOSCOW NARODNY FINANCE	FLR	2006/2009	1 462 578	0,21
					70 952 918	10,04

Sociétés d'investissements - Investment companies - Investmentgesellschaften - Società di investimento - Beleggingsmaatschappijen - Sociedades de inversión - Sociedades de investimento

EUR	7 000 000	ZLOMREX IF	8,5	2007/2014	6 440 000	0,91
-----	-----------	------------	-----	-----------	------------------	-------------

Sociétés de holding-diversifiées - Holding companies-diversified - Diversifizierte Holdinggesellschaften - Società holding-diversificate - Houdstermaatschappijen-gemengde - Sociedades holding-diversificadas - Sociedades holding - diversificadas

EUR	6 000 000	NELL AF SARL	8,375	2005/2015	5 460 000	0,77
EUR	9 500 000	STENA	6,125	2007/2017	8 407 500	1,19
					13 867 500	1,96

Télécommunications - Telecommunications - Telekommunikationsdienste - Telecomunicazioni - Telecommunicatie - Telecomunicaciones - Telecomunicações

EUR	4 000 000	BCM IRELAND	FLR	2006/2016	3 925 000	0,56
EUR	4 250 000	CELL COMMUNICATIONS	8,625	2005/2012	3 825 000	0,54
EUR	1 450 000	MAGYAR TELECOM	10,75	2004/2012	1 558 750	0,22
EUR	10 500 000	NORDIC TELEPHONE	8,25	2006/2016	10 605 000	1,50
EUR	250 000	NORDIC TELEPHONE	FLR	2006/2016	254 498	0,04
EUR	7 500 000	SOFTBANK CORPORATION	7,75	2006/2013	7 350 000	1,04
EUR	3 500 000	TDC	6,5	2002/2012	3 500 000	0,50
EUR	1 603 659	TIM HELLAS TELECOMMUNICATION	FLR	2006/2015	1 589 627	0,22
EUR	2 000 000	VERSATEL	FLR	2007/2014	1 767 500	0,25
EUR	3 350 000	VIRGIN MEDIA	8,75	2005/2014	3 350 000	0,47
EUR	4 850 000	WIND ACQUISITIONS	9,75	2005/2015	5 128 875	0,73
USD	4 000 000	CELL COMMUNICATIONS	11	2005/2015	2 508 711	0,35
USD	8 000 000	ORASCOM TELECOM FINANCE	7,875	2007/2014	5 401 308	0,76
					50 764 269	7,18

Transports - Transportation - Verkehrswesen - Trasporto - Transport - Transporte - Transportes

EUR	7 000 000	CARLSON WAGONLIT	FLR	2006/2015	7 201 250	1,01
EUR	5 000 000	CMA CGM	5,5	2007/2012	4 575 000	0,65
USD	2 300 000	CMA CGM	7,25	2006/2013	1 615 441	0,23
					13 391 691	1,89

TOTAL OBLIGATIONS - Total bonds - Schuldverschreibungen insgesamt - Totale obbligazioni - Totaal obligaties - Total obligaciones - Total das obrigações	509 868 429	72,13
TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE NEGOCIES SUR UN AUTRE MARCHE REGLEMENTE - Total transferable securities and money-market instruments traded on another regulated market - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato - Totaal op een andere gereguleerde markt verhandelde effecten en geldmarktinstrumenten - Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado reglamentado - Total valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário negociados noutro mercado regulamentado	509 868 429	72,13
Parts d'OPCVM et d'OPC - Units in UCITS and UCI - Anteile an einem OGAW- bzw. OGA-Fonds - Quote di OICVM e OIC - Aandelen ICBE en beleggingsinstellingen - Participaciones de OICVM y de OIC - Unidades de OPCVM e de OPC		
Fonds monétaires - Money-market funds - Geldmarktfonds - Fondi monetari - Monétaire fondsen - Fondos monetarios - Fundos monetários EUR 0 BNP PARIBAS INSTICASH EUR-INST-CAP	3	0,00
TOTAL PARTS D'OPCVM ET D'OPC - Total units in UCITS and UCI - Anteile an einem OGAW- bzw. OGA-Fonds insgesamt - Totale quote di OICVM e OIC - Totaal aandelen ICBE en beleggingsinstellingen - Total participaciones de OICVM y de OIC - Total unidades de OPCVM e de OPC	3	0,00
TOTAL DU PORTEFEUILLE-TITRES - Total securities portfolio - Wertpapierbestand insgesamt - Totale del portafoglio titoli - Totaal effectenportefeuille - Total de la cartera de valores - Total da carteira de títulos	561 925 249	79,51

Contrats de change à terme au - Forward foreign-exchange contracts as at - Devisentermingeschäfte zum - Contratti di cambio a termine al - Valutatermijncontracten per - Contratos de divisas a plazo a - Contratos de operações cambiais a prazo em 31/08/2007

Devises achetées	Montant	Devises vendues	Montant	+/- values latentes EUR	Engagement EUR	Echéance
Currencies bought	Amount	Currencies sold	Amount	Unrealized gains/losses EUR	Liability EUR	Maturity
Gekaufte Währungen	Betrag	Verkaufte Währungen	Betrag	Nicht realisierte Wertsteigerungen/ -verluste EUR	Obligo EUR	Fälligkeit
Valute acquistate	Importo	Valute vendute	Importo	+/- valenze latenti EUR	Impegno EUR	Scadenza
Aangekochte valuta	Bedrag	Verkochte valuta	Bedrag	Niet gerealiseerde winst/verlies EUR	Bedrag van de verplichting EUR	Vervaldag
Divisas compradas	Importe	Divisas vendidas	Importe	Plusvalía/minusvalía latente EUR	Obligación EUR	Vencimiento
Divisas compradas	Montante	Divisas vendidas	Montante	+/- valores latentes EUR	Obrigaçã EUR	Vencimento
EUR	17 062 820,86	GBP	11 500 000,00	104 258,17	17 062 820,86	26/10/07
EUR	44 993 334,32	USD	60 750 000,00	532 947,39	44 993 334,32	16/11/2007
TOTAL - Total - Ingesamt - Totale - Totaal - Total - Total				637 205,56	62 056 155,18	

Contrats futures au - Futures contracts as at - Terminkontrakte zum - Contratti futures al - Termijncontracten per - Contratos futuros a - Contratos de futuros em 31/08/2007

Devise	Position	Quantité	Dénomination	Cours d'évaluation	+/- values latentes EUR	Total sous-jacent en devise
Currency	Position	Quantity	Name	Valuation price	Unrealized gains/losses EUR	Total underlying in foreign currency
Währung	Position	Stückzahl	Bezeichnung	Bewertungskurs	Nicht realisierte Wertsteigerungen/ -verluste EUR	Gesamtwert d. Basisobjekts in jeweiliger Währung
Valuta	Posizione	Quantità	Denominazione	Corso di valutazione	+/- valenze latenti EUR	Totale sottostante in valuta
Valuta	Positie	Aantal	Naam	Waarderingskoers	Niet gerealiseerde winst/verlies EUR	Totaal onderliggende waarde in valuta
Divisa	Posición	Cantidad	Denominación	Precio de valoración	Plusvalía/minusvalía latente EUR	Total subyacente en divisa
Moeda	Posição	Quantidade	Denominação	Taxa de avaliação	+/- valores latentes EUR	Total subjacente em moeda
EUR	V	194	BOBL DTB FUT. 5YRS 09/07	108,03	(340 235,00)	(20 956 850)
EUR	V	601	BUND DTB FUT. 10YRS 09/07	113,77	(1 343 260,00)	(68 375 770)
TOTAL - Total - Ingesamt - Totale - Totaal - Total - Total					(1 683 495,00)	

Un montant total de EUR 996 600 inclus dans le compte «Avoirs en banque» est bloqué au nom des agents de change comme garantie des engagements pour contrats futures. A total amount of EUR 996 600 included in the "Cash at banks" account is frozen in the name of the brokers to guarantee the liabilities on futures contracts.

Unter dem Posten „Bankguthaben“ ist ein Betrag in Höhe von EUR 996 600 zugunsten der Börsenmakler als Sicherheit für Verbindlichkeiten aus Terminkontrakten gesperrt. Un importo totale di EUR 996 600 inclusi nel conto "Conti correnti bancari" è bloccato a nome degli agenti di cambio quale garanzia degli impegni per i contratti futures.

In de post 'banktegoeden' wordt een bedrag van totaal EUR 996 600 aangehouden op naam van de effectenmakelaars als waarborg voor afgesloten termijncontracten.

Un importe total de EUR 996 600 incluido en la cuenta "Haberes en banca" está bloqueado en nombre de los agentes de cambio como garantía de las obligaciones para contratos futuros.

Um montante total de EUR 996 600 incluído no cálculo "Bens na banca" é imobilizado no nome dos agentes de câmbio como garantia das obrigações para contratos de futuros.

Credit default swaps au - Credit default swap as at - Credit Default Swaps zum - Credit Default Swap al - Credit default swaps per - Swap de impago de crédito a - Credit default swap em 31/08/2007

Achat / Vente de protection	Nominal prêteur Nominal emprunteur	Devise	Prime (%)	Contrepartie Sous-jacent	Résultat latent EUR	Echéance
Hedging purchase / sale	Nominal value lent Nominal value borrowed	Currency	Premium (%)	Counterparty Underlying	Hidden result EUR	Maturity
Sicherungskauf / -verkauf	Nominalbetrag aktiv Nominalbetrag passiv	Währung	Prämie (%)	Gegenpartei Basisobjekt	Latentes Ergebnis EUR	Fälligkeit
Acquisto / Vendita di protezione	Nominale prestatore Nominale mutuatario	Valuta	Premio (%)	Contropartita Valore sottostante	Risultato latente EUR	Scadenza
Aan- en verkoop risicodekking	Uitgeleend nominaal Geleend nominaal	Valuta	Opslag (%)	Tegenpartij Onderliggende waarde	Mogelijke winst EUR	Vervaldag
Compra / venta de Protección	Nominal prestamista Nominal prestatario	Divisa	Prima (%)	Contrapartida Subyacente	Resultado latente EUR	Vencimiento
Compra / Venda de proteção	Credor Mutuário	Moeda	Prémio (%)	Contrapartida Subjacente	Resultado latente EUR	Vencimento
Vente	1 000 000,00	EUR	3,80	SOCIETE GENERALE	2 356,40	20/06/2011
Vente	2 000 000,00	EUR	2,75	WIND ACQUISITION FINANCE SA	(143 554,36)	20/03/2012
Vente	3 000 000,00	EUR	2,79	RBS FINANCIAL MARKET	(194 183,22)	20/03/2012
Vente	3 000 000,00	EUR	3,15	NTL CABLE	(185 377,56)	20/03/2012
Vente	110 000 000,00	EUR	2,30	BFI UNITY MEDIA	(4 278 914,10)	20/06/2012
Vente	5 000 000,00	EUR	1,72	KABEL	(650 639,19)	20/06/2012
Vente	3 000 000,00	EUR	3,77	BFI UNITY MEDIA	(119 888,49)	20/06/2012
Vente	2 000 000,00	EUR	3,28	UNITY MEDIA GMBH	(125 221,22)	20/06/2012
Vente	3 000 000,00	EUR	3,30	SOCIETE GENERALE	(111 961,26)	20/06/2012
Vente	5 000 000,00	EUR	3,65	ITRAXX CROSSOVER S7	(222 819,43)	20/06/2012
Vente	5 000 000,00	EUR	3,30	SOCIETE GENERALE	(260 858,58)	20/06/2012
Vente	3 000 000,00	EUR	2,52	KABEL DEUTSCHLAND	(166 607,28)	20/06/2012
Vente	5 000 000,00	EUR	2,20	BNP PARIBAS	(408 842,59)	20/06/2012
Vente	10 000 000,00	EUR	3,00	UPC HOLDING BV	(637 627,85)	20/06/2012
Vente	5 000 000,00	EUR	2,20	SOCIETE GENERALE	(408 845,43)	20/06/2012
Vente	20 000 000,00	EUR	2,30	BNP PARIBAS LONDON	(777 984,38)	20/06/2012
Vente	5 000 000,00	EUR	3,00	NORDIC TELEPHONE CO	(386 286,53)	20/09/2012
Vente	5 000 000,00	EUR	3,65	CITIGROUP	(221 923,16)	20/09/2012
Vente	5 000 000,00	EUR	4,35	TUI AG	(423 900,79)	20/09/2012
Vente	5 000 000,00	EUR	3,15	SOCIETE GENERALE	(243 251,14)	20/09/2012
Vente	5 000 000,00	EUR	2,93	KABEL DEUTSCHLAND	(287 088,13)	20/09/2012
Vente	5 000 000,00	EUR	3,82	BNP PARIBAS	(217 514,34)	20/09/2012
Vente	5 000 000,00	EUR	2,28	TUI AG	(362 554,98)	20/09/2012
Vente	5 000 000,00	EUR	4,40	SOCIETE GENERALE	(127 602,22)	20/09/2012
Vente	5 000 000,00	EUR	4,15	ITRAXX CROSSOVER S7	(401 075,30)	20/09/2012
Vente	5 000 000,00	EUR	3,90	SOCIETE GENERALE	(314 281,74)	20/09/2012
Vente	5 000 000,00	EUR		BCMAUF		
Vente	5 000 000,00	EUR		SOCIETE GENERALE		
Vente	5 000 000,00	EUR		KABEL		
Vente	5 000 000,00	EUR		SOCIETE GENERALE		
Vente	5 000 000,00	EUR		NXPBV		
Vente	5 000 000,00	EUR		UPC		
Vente	5 000 000,00	EUR		RBS FINANCIAL MARKET		
Vente	5 000 000,00	EUR		WINDIM		
Vente	5 000 000,00	EUR		NTLI		
Vente	5 000 000,00	EUR		SEAT		
Vente	5 000 000,00	EUR		RBS FINANCIAL MARKET		
Vente	5 000 000,00	EUR		SOCIETE GENERALE		
Vente	5 000 000,00	EUR		RBS FINANCIAL MARKET		

Vente	5 000 000,00	EUR	5,10	SOCIETE GENERALE	(286 958,78)	20/09/2012
Vente	5 000 000,00	EUR	2,60	CALYON	(482 430,97)	20/09/2012
Vente	5 000 000,00	EUR	2,69	SOCIETE GENERALE	(465 452,74)	20/09/2012
Vente	5 000 000,00	EUR	4,15	BNP PARIBAS	(265 220,48)	20/09/2012
Vente	5 000 000,00	EUR	1,80	RBS FINANCIAL MARKET	(26 913,81)	20/09/2008
Vente	20 000 000,00	EUR	2,30	BNP PARIBAS ITRAXX CROSSOVER S7	(777 984,38)	20/06/2012
Vente	20 000 000,00	EUR	2,30	SOCIETE GENERALE ITRAXX CROSSOVER S7	(777 984,38)	20/06/2012
Vente	5 000 000,00	EUR	2,25	BNP PARIBAS HELLAS	(39 380,67)	20/09/2008
Vente	5 000 000,00	EUR	4,90	BNP PARIBAS	(28 265,44)	20/09/2012
Vente	10 000 000,00	EUR	2,30	CALYON ITRAXX CROSSOVER S7	(388 992,19)	20/06/2012
Vente	10 000 000,00	EUR	2,30	UBS NEW YORK ITRAXX CROSSOVER S7	(388 992,19)	20/06/2012
Vente	10 000 000,00	EUR	2,30	CALYON ITRAXX CROSSOVER S7	(388 992,19)	20/06/2012
Vente	20 000 000,00	EUR	2,30	BNP PARIBAS ITRAXX CROSS OVER S7	(777 984,38)	20/06/2012
Vente	2 000 000,00	EUR	4,55	SOCIETE GENERALE PARIS KABEL DEUTSCHLAND GMBH	29 951,04	20/06/2011
Vente	6 000 000,00	EUR	3,00	MERRILL LYNCH BASSEL AF	(499 007,31)	20/12/2011
Vente	2 000 000,00	EUR	3,26	SOCIETE GENERALE NTI-NTL CABLE PLC	(105 960,81)	20/03/2012
TOTAL - Total - Ingesamt - Totale - Totaal - Total - Total					(17 347 016,55)	

Etat du portefeuille-titres au - Securities portfolio statement as at - Aufstellung des Wertpapierbestands zum - Stato del portafoglio titoli al -
Overzicht effectenportefeuille per - Estado de la cartera de valores a - Estado da carteira de títulos em 31/08/2007

Devise	Quantité ou Valeur nominale	Dénomination	Taux	Echéance	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Currency	Quantity or Face value	Name	Rate	Maturity	Market value	% of net assets
Währung	Stückzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Zinssatz	Fälligkeit	Marktwert	% des Nettovermögens
Valuta	Quantità o valore nominale	Denominazione	Tasso	Scadenza	Valore di valutazione	% del Patrimonio Netto
Valuta	Aantal of nominale waarde	Naam	Rente	Vervaldag	Marktwaaarde	% van de nettoactiva
Divisa	Cantidad o Valor nominal	Denominación	Tipo	Vencimiento	Valor de mercado	% del activo neto
Moeda	Quantidade ou Valor nominal	Denominação	Taxa	Vencimento	Valor de avaliação	% do activo líquido
USD						

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores

Obligations - Bonds - Schuldverschreibungen - Obbligazioni - Obligaties - Obligaciones - Obrigações						
Services financiers divers - Miscellaneous financial services - Verschiedene Finanzdienstleistungen - Servizi finanziari vari - Diverse financiële dienstverlening - Diversos servicios financieros - Serviços financeiros diversos						
USD	1 430 000	GMAC - GENERAL MOTORS ACCEPTANCE CORP-	6,875	2001/2011	1 268 792	2,96
USD	480 000	GMAC - GENERAL MOTORS ACCEPTANCE CORP-	7	2002/2012	428 633	1,00
					1 697 425	3,96

TOTAL OBLIGATIONS - Total bonds - Schuldverschreibungen insgesamt - Totale obbligazioni - Totaal obligaties - Total obligaciones - Total das obrigações

1 697 425 3,96

TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE ADMIS A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS - Total transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Totaal effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Total valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores

1 697 425 3,96

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé - Transferable securities and money-market instruments traded on another regulated market - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato - Op een andere gereguleerde markt verhandelde effecten en geldmarktinstrumenten - Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado reglamentado - Valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário negociados noutro mercado regulamentado

Obligations - Bonds - Schuldverschreibungen - Obbligazioni - Obligaties - Obligaciones - Obrigações						
Aérospatiale/Défense - Aerospace/Defence - Luft- und Raumfahrt/Rüstungsgüter - Aerospaziale/Difesa - Lucht- en ruimtevaart/Defensie - Aeroespacial/Defensa - Aeroespacial/Defesa						
USD	275 000	L-3 COMMUNICATIONS	6,125	2003/2013	266 063	0,62
USD	415 000	L-3 COMMUNICATIONS	6,375	2005/2015	403 205	0,94
USD	235 000	L-3 COMMUNICATIONS	7,625	2002/2012	239 575	0,56
					908 843	2,12
Automobile-pièces et équipements - Automotive-parts & equipment - Automobilindustrie-Teile und Zubehör - Automobile-ricambi e equipaggiamenti - Automobiellindustrie-onderdelen en apparatuur - Automóvil-recambios y equipos - Automóvel-peças e equipamentos						
USD	235 000	GOODYEAR	9	2006/2015	243 175	0,57
USD	159 000	GOODYEAR	8,625	2006/2011	161 564	0,38
					404 739	0,95
Boissons - Beverages - Getränke - Bevande - Dranken - Bebidas - Bebidas						
USD	110 000	CONSTELLATION	7,25	2006/2016	107 250	0,25
Capital-risque - Venture capital - Risikokapital - Capitale di rischio - Risicokapitaal - Capital de riesgo - Capital de risco						
USD	410 000	ARCH WESTERN	6,75	2004/2013	390 012	0,91

Charbon - Coal - Kohle - Carbone - Kolen - Carbón - Carvão

USD	850 000	MASSEY ENERGY	6,875	2006/2013	771 375	1,80
USD	265 000	PEABODY ENERGY	6,875	2003/2013	265 663	0,62
					1 037 038	2,42

Chimie - Chemicals - Chemie - Chimica - Chemie - Química - Química

USD	115 000	CHEMTURA	6,875	2006/2016	105 512	0,25
USD	235 000	LYONDELL CHEMICAL	8,25	2006/2016	261 177	0,61
USD	310 000	MACDERMID	9,5	2007/2017	287 938	0,67
					654 627	1,53

Compagnies aériennes - Airlines - Fluggesellschaften - Compagnie aeree - Luchtvaartmaatschappijen - Compañías aéreas - Companhias aéreas

USD	490 444	CONTINENTAL AIRLINES	9,798	2005/2021	515 212	1,20
-----	---------	----------------------	-------	-----------	----------------	-------------

Conditionnements et conteneurs - Packaging & containers - Verpackungen und Behälter - Confezionamento e contenitori - Verpakking en containers - Embalajes y contenedores - Acondicionamento e contentores

USD	1 205 000	BALL	6,875	2002/2012	1 208 012	2,82
USD	185 000	CROWN AMERICAS	7,75	2006/2015	187 775	0,44
USD	190 000	GRAHAM PACKAGING	9,875	2005/2014	187 150	0,44
USD	150 000	GRAPHIC PACKAGING	8,5	2003/2011	149 825	0,35
USD	285 000	OWENS-BROCKWAY	8,875	2002/2009	288 790	0,67
USD	215 000	OWENS-BROCKWAY	8,75	2002/2012	223 600	0,52
					2 245 152	5,24

Constructeurs de maisons individuelles - Home builders - Hersteller von Einfamilienhäusern - Costruttori di abitazioni individuali - Particuliere woningbouw - Constructores de viviendas individuales - Construtores de habitações individuais

USD	75 000	HOVNANIAN	8,625	2006/2017	60 305	0,14
-----	--------	-----------	-------	-----------	---------------	-------------

Contrôle environnemental - Environmental control - Umweltschutz - Tutela ambientale - Milieutoezicht - Control ambiental - Controllo ambientale

USD	280 000	ALLIED WASTE	5,75	2004/2011	270 923	0,63
USD	230 000	ALLIED WASTE	7,25	2005/2015	228 965	0,53
					499 888	1,16

Divertissements - Entertainment - Unterhaltung - Divertimento - Amusementsindustrie - Diversiones - Entretenimento

USD	315 000	AMC ENTERTAINMENT INC. SIE 144A	8,625	2005/2012	323 662	0,75
USD	200 000	MOHEGAN TRIBAL GAMING AUTHORITY	6,125	2005/2013	191 250	0,45
USD	380 000	POKAGON	10,375	2006/2014	408 500	0,95
USD	160 000	SHINGLE	9,375	2007/2015	156 333	0,36
USD	405 000	WARNER MUSIC GROUP	7,375	2004/2014	356 400	0,83
USD	554 000	WMG HOLDINGS CORP SIE 144A	zc	2004/2014	394 725	0,92
					1 830 870	4,26

Electricité - Electricity - Stromversorgungsunternehmen - Elettricità - Elektriciteit - Electricidad - Electricidade

USD	180 000	CMS ENERGY CORP	7,75	2004/2010	188 323	0,44
USD	650 000	EDISON 7	7,625	2007/2027	607 750	1,42
USD	405 000	MIRANT NORTH AMERICA	8,3	2001/2011	400 951	0,94
USD	125 000	NRG ENERGY	7,375	2006/2016	122 799	0,29
USD	430 000	NRG ENERGY	7,375	2006/2017	422 475	0,99
USD	190 000	NRG ENERGY	7,25	2006/2014	188 100	0,44
					1 930 398	4,52

Electronique - Electronics - Elektronische Ausrüstung - Elettronica - Elektronika - Electrónica - Electrónica

USD	565 000	FLEXTRONICS	6,5	2003/2013	538 869	1,26
USD	160 000	NXP B.V	7,875	2007/2014	145 000	0,34
USD	185 000	NXP B.V	9,5	2007/2015	160 025	0,37
					843 894	1,97

Fer/Acier - Iron/Steel - Eisen/Stahl - Ferro/Acciaio - IJzer/Staal - Hierro/Acero - Ferro/Aço

USD	350 000	TUBE CITY	9,75	2007/2015	344 750	0,80
-----	---------	-----------	------	-----------	----------------	-------------

Habillement/Textile - Apparel/Textiles - Bekleidung/Textilien - Abbigliamento/Tessile - Kleding/Textiel - Confección/Textil - Vestuário/Têxteis

USD	340 000	LEVI STRAUSS	9,75	2004/2015	353 600	0,82
-----	---------	--------------	------	-----------	----------------	-------------

Hébergement - Hotels & accommodation - Beherbergungsgewerbe - Alloggio - Hotels en pensions - Hoteles y alojamiento - Alojamento

USD	225 000	MAJESTIC STAR	9,75	2006/2011	192 066	0,45
USD	380 000	SAN PASQUAL	8	2005/2013	382 375	0,89
USD	145 000	STATION CASINOS	6,875	2004/2016	121 438	0,28
USD	120 000	STATION CASINOS	6	2004/2012	111 090	0,26
					806 969	1,88

Immobilier - Real estate - Immobilien - Immobiliare - Vastgoed - Sector inmobiliario - Sector imobiliário

USD	200 000	AMERICAN REAL ESTATE PARTNERS	7,125	2006/2013	189 000	0,44
USD	440 000	AMERICAN REAL ESTATE PARTNERS	8,125	2004/2012	432 300	1,01
					621 300	1,45

Ingénierie et construction - Engineering and construction - Hoch- und Tiefbau - Ingegneria e edilizia - Bouw en techniek - Ingeniería y construcción - Engenharia e construção

USD	270 000	DYCOM INDUSTRIES INC	8,125	2006/2015	271 350	0,63
-----	---------	----------------------	-------	-----------	----------------	-------------

Médias - Media - Medien - Mass media - Media - Medios de comunicación - Meios de comunicação social

USD	45 000	CCH I LLC/CCH	11	2005/2015	43 597	0,10
USD	80 000	CCH I LLC/CCH	10,25	2004/2010	80 440	0,18
USD	975 000	CHARTER COMMUNICATIONS	8,375	2004/2014	965 250	2,25
USD	605 000	CMP	9,875	2007/2014	559 625	1,31
USD	70 000	DEX MEDIA	8,5	2004/2010	70 875	0,17
USD	300 000	DEX MEDIA	zc	2004/2013	276 375	0,64
USD	145 000	DEX MEDIA WEST	9,875	2004/2013	153 398	0,36
USD	30 000	DIRECTV HOLDING	6,375	2005/2015	28 200	0,07
USD	615 000	DIRECTV HOLDING	8,375	2003/2013	634 526	1,48
USD	255 000	ECHOSTAR	7	2006/2013	253 087	0,59
USD	235 000	ECHOSTAR DBS CORP	6,375	2003/2011	229 431	0,54
USD	300 000	ECHOSTAR DBS CORP	7,125	2006/2016	294 750	0,69
USD	205 000	ENTERCOM RADIO	7,625	2002/2014	193 809	0,45
USD	715 000	IDEARC INC	8	2007/2016	709 638	1,66
USD	580 000	LIN TELEVISION	6,5	2003/2013	549 405	1,28
USD	355 000	LIN TELEVISION	6,5	2005/2013	335 475	0,78
USD	255 000	READERS	9	2007/2017	220 575	0,51
USD	40 000	UMBRELLA	9,75	2007/2015	38 300	0,09
USD	250 000	VIDEOTRON	6,875	2003/2014	239 375	0,56
USD	55 000	YOUNG BROADCASTING INC	8,75	2004/2014	46 269	0,11
USD	100 000	YOUNG BROADCASTING INC	10	2001/2011	90 040	0,21
					6 012 440	14,03

Pétrole et gaz - Oil and gas - Erdöl und Gas - Petrolio e gas - Olie en gas - Petróleo y gas - Petróleo e gás

USD	275 000	CHESAPEAKE ENERGY	6,375	2005/2015	260 356	0,61
USD	200 000	FOREST OIL	7,75	2002/2014	202 000	0,47
USD	655 000	SABINE	7,5	2007/2016	640 263	1,49
					1 102 619	2,57

Pipelines - Pipelines - Rohrleitungen - Oleodotti - Pijpleidingen - Oleoductos - Gasodutos

USD	575 000	DYNEGY-ROSETON	7,67	2001/2016	570 148	1,33
USD	90 000	EL PASO NATURAL	8,375	2003/2032	105 028	0,24
USD	265 000	KINDER MORGAN	5,7	2005/2016	238 440	0,56
USD	515 000	KINDER MORGAN	6,5	2002/2012	502 266	1,17
					1 415 882	3,30

Produits forestiers et papier - Forestry products and paper - Papier- und forstwirtschaftliche Produkte - Prodotti forestali e carta - Houtproducten en papier - Productos silvícolas y papel - Produtos florestais e papel

USD	150 000	BOWATER	9	1989/2009	144 000	0,34
-----	---------	---------	---	-----------	----------------	-------------

Produits miniers - Mining products - Bergbauprodukte - Prodotti minerari - Mijnbouwproducten - Productos mineros - Produtos mineiros

USD	310 000	FREEPOR	8,375	2007/2017	329 627	0,77
USD	75 000	FREEPOR	8,25	2007/2015	79 267	0,18
					408 894	0,95

Produits/Marchandises du ménage - Household products/goods - Haushaltsprodukte und -waren - Prodotti/Merci per la casa - Huishoudelijke producten/goederen - Productos/Mercancías para el hogar - Produtos/Artigos domésticos

USD	85 000	AMSCAN HOLDING INC	8,75	2004/2014	78 200	0,18
-----	--------	--------------------	------	-----------	---------------	-------------

Publicité - Advertising - Werbung - Pubblicità - Reclame - Publicidad - Publicidade

USD	255 000	LAMAR MEDIA	7,25	2002/2013	251 581	0,59
USD	285 000	R H DONNELLY FINANCE CORP	8,875	2006/2016	291 080	0,68
USD	300 000	R H DONNELLY FINANCE CORP	6,875	2005/2013	280 950	0,66
					823 611	1,93

Santé-services - Health care-services - Gesundheitswesen-Dienstleistungen - Salute-servizi - Gezondheid-dienstverlening - Salud-servicios - Saúde-serviços

USD	255 000	COMMUNITY HEALTH SYSTEMS	8,875	2007/2015	254 171	0,59
USD	770 000	HCA	9,625	2006/2016	797 912	1,86
USD	420 000	HCA	9,25	2006/2016	432 600	1,01
USD	220 000	TENET HEALTHCARE	9,875	2005/2014	194 532	0,45
USD	320 000	US ONCOLOGY	9	2005/2012	321 600	0,75
					2 000 815	4,66

Semi-conducteurs - Semiconductors - Halbleiter - Semiconduttori - Halfgeleiders - Semiconductores - Semicondutores

USD	335 000	FREESCALE SEMICONDUCTORS	9,125	2007/2014	299 406	0,70
-----	---------	--------------------------	-------	-----------	----------------	-------------

Services commerciaux - Commercial services - Gewerbliche Dienstleistungen - Servizi commerciali - Zakelijke dienstverlening - Servicios comerciales - Serviços comerciais

USD	105 000	ARAMARK	8,5	2007/2015	105 131	0,25
USD	470 000	CARDTRONICS	9,25	2005/2013	446 500	1,04
USD	195 000	CARDTRONICS	9,25	2007/2013	186 225	0,43
USD	505 000	KNOWLEDGE LEARNING	7,75	2005/2015	477 225	1,11
USD	170 000	SERVICE CORP INTERNATIONAL	7,375	2006/2014	171 700	0,40
USD	315 000	SERVICE CORP INTERNATIONAL	7,5	2007/2027	291 375	0,68
					1 678 156	3,91

Services financiers divers - Miscellaneous financial services - Verschiedene Finanzdienstleistungen - Servizi finanziari vari - Diverse financiële dienstverlening - Diversos servicios financieros - Serviços financeiros diversos

USD	774	CANADA INC	8	2005/2012	758	0,00
USD	310 000	CHUKCHANSI	8	2005/2013	310 000	0,72
USD	230 000	FORD MOTOR CREDIT	9,75	2007/2010	227 923	0,53

USD	960 000	FORD MOTOR CREDIT	7,375	2001/2011	885 978	2,07
USD	245 000	HEXION US FINANCE CORP	9,75	2007/2014	265 335	0,62
USD	680 000	REGENCY ENERGY PARTNERS	8,375	2006/2013	703 800	1,64
					2 393 794	5,58

Sociétés d'investissements immobiliers - Real-estate investment companies - Immobilienanlagegesellschaften - Società di investimento immobiliare - Vastgoedbeleggingsmaatschappijen - Sociedades de inversión inmobiliaria - Sociedades de investimento imobiliário

USD	255 000	HOST HOTELS	6,875	2006/2014	255 638	0,60
USD	135 000	VENTAS REALTY	6,625	2004/2014	131 186	0,31
USD	360 000	VENTAS REALTY	6,5	2005/2016	346 680	0,80
USD	315 000	VENTAS REALTY	6,75	2005/2010	315 788	0,74
USD	125 000	VENTAS REALTY	6,75	2006/2017	122 188	0,29
USD	225 000	VENTAS REALTY	7,125	2005/2015	225 563	0,53
					1 397 043	3,27

Télécommunications - Telecommunications - Telekommunikationsdienste - Telecomunicazioni - Telecomunicatie - Telecomunicaciones - Telecomunicações

USD	265 000	CITIZENS	6,625	2007/2015	254 284	0,59
USD	140 000	CITIZENS	7,125	2007/2019	132 720	0,31
USD	445 000	DOBSON CELLULAR	8,375	2005/2011	472 812	1,10
USD	310 000	INTELSAT- INTERNATIONAL TELECOM	9,25	2006/2016	320 850	0,75
USD	265 000	NORDIC TELTELCOM	8,875	2006/2016	275 600	0,64
USD	415 000	QWEST CORPORATION	8,875	2005/2012	451 001	1,05
USD	215 000	WINDSTREAM	8,125	2006/2013	222 659	0,52
USD	385 000	WINDSTREAM	8,625	2006/2016	401 363	0,94
					2 531 289	5,90

Transports - Transportation - Verkehrswesen - Trasporto - Transport - Transporte - Transportes

USD	135 000	KANSAS CITY SOUTHERN	7,375	2007/2014	131 288	0,31
USD	225 000	KANSAS CITY SOUTHERN	7,625	2006/2013	221 063	0,52
USD	325 000	TFM	9,375	2005/2012	338 488	0,79
					690 839	1,62

Vente au détail - Retail trade - Einzelhandel - Vendita al dettaglio - Detailhandel - Venta al por menor - Venda a retalho

USD	295 000	AMERIGAS	7,125	2006/2016	284 675	0,66
USD	135 000	CLAIRES STORES	9,625	2007/2015	109 687	0,25
USD	245 000	FERRELLGAS PARTNERS	8,75	2002/2012	249 512	0,58
USD	195 000	NPC INTERNATIONAL	9,5	2006/2014	181 350	0,42
USD	180 000	OSI	9,625	2007/2015	152 640	0,36
USD	155 000	RITE AID	9,5	2007/2017	141 438	0,33
					1 119 302	2,60

TOTAL OBLIGATIONS - Total bonds - Schuldverschreibungen insgesamt - Totale obbligazioni - Totaal obligaties - Total obligaciones - Total das obrigações

35 922 487 83,79

TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE

NEGOCIES SUR UN AUTRE MARCHE REGLEMENTE - Total transferable securities and money-market instruments traded on another regulated market - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato - Totaal op een andere gereglementeerde markt verhandelde effecten en geldmarktinstrumenten - Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado reglamentado - Total valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário negociados noutro mercado regulamentado

35 922 487 83,79

Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire - Other transferable securities and money-market instruments - Sonstige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente - Altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario - Overige effecten en geldmarktinstrumenten - Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario - Outros valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário

Obligations - Bonds - Schuldverschreibungen - Obbligazioni - Obligaties - Obligaciones - Obrigações

Contrôle environnemental - Environmental control - Umweltschutz - Tutela ambientale - Milieutoezicht - Control ambiental - Controllo ambiental

USD	360 000	ALERIS INTERNATIONAL	10	2007/2016	336 600	0,79
USD	390 000	ALERIS INTERNATIONAL	9	2007/2014	373 425	0,87
					710 025	1,66

Fer/Acier - Iron/Steel - Eisen/Stahl - Ferro/Acciaio - IJzer/Staal - Hierro/Acero - Ferro/Aço

USD	370 000	METALS USA	zc	2007/2012	340 400	0,79
-----	---------	------------	----	-----------	----------------	-------------

Hébergement - Hotels & accommodation - Beherbergungsgewerbe - Alloggio - Hotels en pensions - Hoteles y alojamiento - Alojamento

USD	90 000	STATION CASINOS	7,75	2006/2016	86 164	0,20
-----	--------	-----------------	------	-----------	---------------	-------------

Pétrole et gaz - Oil and gas - Erdöl und Gas - Petrolio e gas - Olie en gas - Petróleo y gas - Petróleo e gás

USD	900 000	CHESAPEAKE ENERGY	7,5	2003/2013	912 450	2,13
USD	125 000	SABINE PASS	7,25	2007/2013	124 584	0,29
					1 037 034	2,42

Santé-services - Health care-services - Gesundheitswesen-Dienstleistungen - Salute-servizi -

Gezondheid-dienstverlening - Salud-servicios - Saúde-serviços

USD

385 000

NMH HOLDINGS

zc 2007/2014

366 713

0,86

TOTAL OBLIGATIONS - Total bonds - Schuldverschreibungen insgesamt - Totale obbligazioni -
Totaal obligaties - Total obligaciones - Total das obrigações

2 540 336

5,93

TOTAL AUTRES VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE

MONETAIRE - Total other transferable securities and money-market instruments - Sonstige

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale altri valori mobiliari e strumenti del

mercato monetario - Totaal overige effecten en geldmarktinstrumenten - Total otros valores

mobiliarios e instrumentos del mercado monetario - Total dos outros valores mobiliários e

instrumentos do mercado monetário

2 540 336

5,93

TOTAL DU PORTEFEUILLE-TITRES - Total securities portfolio - Wertpapierbestand

insgesamt - Totale del portafoglio titoli - Totaal effectenportefeuille - Total de la cartera de valores -

Total da carteira de títulos

40 160 248

93,68

Contrats de change à terme au - Forward foreign-exchange contracts as at - Devisentermingeschäfte zum - Contratti di cambio a termine al - Valutatermijncontracten per - Contratos de divisas a plazo a - Contratos de operações cambiais a prazo em 31/08/2007

Devises achetées	Montant	Devises vendues	Montant	+/- values latentes USD	Engagement USD	Echéance
Currencies bought	Amount	Currencies sold	Amount	Unrealized gains/losses USD	Liability USD	Maturity
Gekaufte Währungen	Betrag	Verkaufte Währungen	Betrag	Nicht realisierte Wertsteigerungen/ -verluste USD	Obligo USD	Fälligkeit
Valute acquistate	Importo	Valute vendute	Importo	+/- valenze latenti USD	Impegno USD	Scadenza
Aangekochte valuta	Bedrag	Verkochte valuta	Bedrag	Niet gerealiseerde winst/verlies USD	Bedrag van de verplichting USD	Vervaldag
Divisas compradas	Importe	Divisas vendidas	Importe	Plusvalía/minusvalía latente USD	Obligación USD	Vencimiento
Divisas compradas	Montante	Divisas vendidas	Montante	+/- valores latentes USD	Obrigaçao USD	Vencimento
EUR	7 500 000,00	USD	10 255 125,00	(5 482,87)	10 249 642,13	30/11/2007
TOTAL - Total - Ingesamt - Totale - Totaal - Total - Total				(5 482,87)	10 249 642,13	

Etat du portefeuille-titres au - Securities portfolio statement as at - Aufstellung des Wertpapierbestands zum - Stato del portafoglio titoli al -
Overzicht effectenportefeuille per - Estado de la cartera de valores a - Estado da carteira de títulos em 31/08/2007

Devise	Quantité ou Valeur nominale	Dénomination	Taux	Echéance	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Currency	Quantity or Face value	Name	Rate	Maturity	Market value	% of net assets
Währung	Stückzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Zinssatz	Fälligkeit	Marktwert	% des Nettovermögens
Valuta	Quantità o valore nominale	Denominazione	Tasso	Scadenza	Valore di valutazione	% del Patrimonio Netto
Valuta	Aantal of nominale waarde	Naam	Rente	Vervaldag	Marktwaaarde	% van de nettoactiva
Divisa	Cantidad o Valor nominal	Denominación	Tipo	Vencimiento	Valor de mercado	% del activo neto
Moeda	Quantidade ou Valor nominal	Denominação	Taxa	Vencimento	Valor de avaliação	% do activo líquido

USD

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores

Obligations - Bonds - Schuldverschreibungen - Obbligazioni - Obligaties - Obligaciones - Obrigações						
Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos						
USD	3 450 000	BANK DANAMON INDON.	7,65	2004/2014	3 465 493	7,54
USD	1 450 000	CHUO MITSUI TRUST	5,506	2005/2049	1 379 246	3,00
USD	1 000 000	KOREA FIRST BANK	7,267	2004/2034	1 061 420	2,31
					5 906 159	12,85

TOTAL OBLIGATIONS - Total bonds - Schuldverschreibungen insgesamt - Totale obbligazioni - Totaal obligaties - Total obligaciones - Total das obrigações

5 906 159 12,85

Prêts de titres - Securities lending - Wertpapierleihgeschäfte - Titoli dati in prestito - Effectenbelening - Préstamos de valores - Empréstimos de títulos

Obligations - Bonds - Schuldverschreibungen - Obbligazioni - Obligaties - Obligaciones - Obrigações						
Télécommunications - Telecommunications - Telekommunikationsdienste - Telecomunicazioni - Telecomunicatie - Telecomunicaciones - Telecomunicações						
USD	2 000 000	SK TELECOM	6,625	2007/2025	2 019 206	4,39

TOTAL OBLIGATIONS - Total bonds - Schuldverschreibungen insgesamt - Totale obbligazioni - Totaal obligaties - Total obligaciones - Total das obrigações

2 019 206 4,39

TOTAL PRETS DE TITRES - Total securities lending - Wertpapierleihgeschäfte insgesamt - Totale titoli dati in prestito - Totaal effectenbelening - Total préstamos de valores - Total empréstimos de títulos

2 019 206 4,39

TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE ADMIS A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS - Total transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Totaal effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Total valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores

7 925 365 17,24

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé - Transferable securities and money-market instruments traded on another regulated market - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato - Op een andere gereglementeerde markt verhandelde effecten en geldmarktinstrumenten - Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado reglamentado - Valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário negociados noutro mercado regulamentado

Obligations - Bonds - Schuldverschreibungen - Obbligazioni - Obligaties - Obligaciones - Obrigações						
Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos						
USD	1 000 000	BANK OF EAST ASIA	5,625	2005/2015	1 005 651	2,19
USD	1 000 000	CHINATRUST CIAL BANK	5,625	2005/2049	929 946	2,02

USD	1 000 000	ICICI BANK	5,75	2005/2010	993 893	2,16
USD	700 000	ICICI BANK	7,25	2006/2049	643 585	1,40
USD	750 000	MIZUHO FINANCIAL	8,375	2004/2034	775 125	1,69
USD	1 000 000	PUBLIC BANK	6,84	2006/2049	1 008 901	2,20
USD	500 000	SBB CAPITAL CORP	6,62	2005/2049	501 557	1,09
USD	500 000	SHINHAN BANK	5,75	2006/2016	497 266	1,08
USD	750 000	SUMITOMO MITSUI BANKING	5,625	2005/2049	705 885	1,54
					7 061 809	15,37
Charbon - Coal - Kohle - Carbone - Kolen - Carbón - Carvão						
USD	2 000 000	ADARO FINANCE	8,5	2005/2010	2 025 000	4,41
Composants électriques et équipements - Electrical components & equipment - Elektrobauteile und -ausrüstungen - Componenti elettriche e equipaggiamenti - Elektrische onderdelen en apparatuur - Componentes eléctricos y equipos - Componentes eléctricos e equipamentos						
USD	800 000	LG ELECTRONICS	5	2005/2010	787 570	1,71
Gaz - Gas - Gas - Gas - Gas - Gas - Gás						
USD	2 750 000	XINAO GAS	7,375	2005/2012	2 736 250	5,95
Immobilier - Real estate - Immobilien - Immobiliare - Vastgoed - Sector inmobiliario - Sector imobiliário						
USD	1 250 000	AGILE PROPERTY	9	2006/2013	1 255 875	2,73
USD	1 000 000	HOPSON DEVELOPMENT	8,125	2005/2012	956 875	2,08
USD	1 000 000	SHIMAO	FLR	2006/2011	971 562	2,11
					3 184 312	6,92
Pays souverains - Sovereign countries - Souveräne Länder - Paesi sovrani - Overheid - Países soberanos - País soberano						
USD	6 000 000	US TREASURY BILL	4,5	2007/2017	5 978 438	13,01
USD	2 000 000	US TREASURY BILL	4,625	2007/2012	2 031 562	4,42
USD	2 000 000	US TREASURY BILL	4,75	2007/2017	2 034 375	4,43
					10 044 375	21,86
Produits miniers - Mining products - Bergbauprodukte - Prodotti minerari - Mijnbouwproducten - Productos mineros - Produtos mineiros						
USD	1 500 000	FREEPORT MCMORAN	6,875	2004/2014	1 500 750	3,27
Services financiers divers - Miscellaneous financial services - Verschiedene Finanzdienstleistungen - Servizi finanziari vari - Diverse financiële dienstverlening - Diversos servicios financieros - Serviços financeiros diversos						
USD	2 000 000	CHINA OVERSEAS FINANCIAL	5,75	2005/2012	1 995 411	4,34
USD	750 000	MUFG CAPITAL FINANCE	6,346	2006/2049	717 022	1,56
USD	1 000 000	RESONA PFD	7,191	2005/2049	990 449	2,16
					3 702 882	8,06
Sociétés de holding-diversifiées - Holding companies-diversified - Diversifizierte Holdinggesellschaften - Società holding-diversificate - Houdstermaatschappijen-gemengde - Sociedades holding-diversificadas - Sociedades holding - diversificadas						
USD	2 500 000	HUTCHISON	7,45	2003/2033	2 753 987	5,99
Télécommunications - Telecommunications - Telekommunikationsdienste - Telecomunicazioni - Telecomunicatie - Telecomunicações - Telecomunicações						
USD	1 000 000	KT	4,875	2005/2015	945 230	2,06
TOTAL OBLIGATIONS - Total bonds - Schuldverschreibungen insgesamt - Totale obbligazioni - Totaal obligaties - Total obligaciones - Total das obrigações					34 742 165	75,60
TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE NEGOCIES SUR UN AUTRE MARCHE REGLEMENTE - Total transferable securities and money-market instruments traded on another regulated market - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato - Totaal op een andere gereglementeerde markt verhandelde effecten en geldmarktinstrumenten - Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado reglamentado - Total valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário negociados noutro mercado regulamentado						
					34 742 165	75,60
TOTAL DU PORTEFEUILLE-TITRES - Total securities portfolio - Wertpapierbestand insgesamt - Totale del portafoglio titoli - Totaal effectenportefeuille - Total de la cartera de valores - Total da carteira de títulos						
					42 667 530	92,84

Etat du portefeuille-titres au - Securities portfolio statement as at - Aufstellung des Wertpapierbestands zum - Stato del portafoglio titoli al -
Overzicht effectenportefeuille per - Estado de la cartera de valores a - Estado da carteira de títulos em 31/08/2007

Devise	Quantité ou Valeur nominale	Dénomination	Taux	Echéance	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Currency	Quantity or Face value	Name	Rate	Maturity	Market value	% of net assets
Währung	Stückzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Zinssatz	Fälligkeit	Marktwert	% des Nettovermögens
Valuta	Quantità o valore nominale	Denominazione	Tasso	Scadenza	Valore di valutazione	% del Patrimonio Netto
Valuta	Aantal of nominale waarde	Naam	Rente	Vervaldag	Marktwaaarde	% van de nettoactiva
Divisa	Cantidad o Valor nominal	Denominación	Tipo	Vencimiento	Valor de mercado	% del activo neto
Moeda	Quantidade ou Valor nominal	Denominação	Taxa	Vencimento	Valor de avaliação	% do activo líquido
USD						

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores

Obligations - Bonds - Schuldverschreibungen - Obbligazioni - Obligaties - Obligaciones - Obrigações						
Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos						
USD	223 000	HONGKONG BANK CORP HSBC	11	2006/2014	223 000	0,55
Pays souverains - Sovereign countries - Souveräne Länder - Paesi sovrani - Overheid - Países soberanos - País soberano						
ARS	290 000	REPUBLIC OF ARGENTINE	10,5	2007/2012	74 360	0,19
COP	437 000 000	COLOMBIE	12	2005/2015	221 008	0,55
HUF	21 000 000	HONGRIE	6,5	2006/2009	110 679	0,28
USD	535 000	BRESIL	8,875	2001/2024	662 063	1,65
USD	340 000	BRESIL	8,25	2004/2034	416 500	1,04
USD	120 000	BULGARIE	8,25	2002/2015	140 460	0,35
USD	159 000	COLOMBIE	11,75	2000/2020	225 939	0,56
USD	250 000	EL SALVADOR	7,65	2005/2035	272 031	0,68
USD	397 000	EQUATEUR	10	2000/2030	348 758	0,87
USD	119 000	JAMAÏQUE	10,625	2002/2017	137 600	0,34
USD	200 000	LIBAN	7,875	2004/2011	190 000	0,47
USD	462 000	MALAISIE	7,5	2001/2011	500 762	1,25
USD	970 000	MEXIQUE	8,3	2001/2031	1 242 405	3,09
USD	1 430 000	MEXIQUE	5,625	2006/2017	1 432 860	3,57
USD	80 000	REPUBLIC OF ARGENTINA	7	2006/2011	74 900	0,19
USD	104 000	REPUBLIC OF PANAMA	9,375	2002/2012	118 040	0,29
USD	203 000	REPUBLIC OF PHILIPPINES	9,875	1999/2019	249 183	0,62
USD	332 000	REPUBLIC OF PHILIPPINES	9,5	1999/2024	408 360	1,02
USD	450 000	REPUBLIC OF PHILIPPINES	8,875	2004/2015	504 000	1,25
USD	106 000	REPUBLIC OF VENEZUELA	8,5	2004/2014	102 568	0,26
USD	171 500	REPUBLIC OF VENEZUELA	5,75	2005/2016	138 486	0,34
USD	2 655 106	RUSSIE	7,5	2000/2030	2 947 167	7,33
USD	150 000	UKRAINE	7,65	2003/2013	158 067	0,39
					10 676 196	26,58
Pétrole et gaz - Oil and gas - Erdöl und Gas - Petrolio e gas - Olie en gas - Petróleo y gas - Petróleo e gás						
USD	60 000	TYUMEN OIL	11	2002/2007	60 369	0,15

TOTAL OBLIGATIONS - Total bonds - Schuldverschreibungen insgesamt - Totale obbligazioni - Totaal obligaties - Total obligaciones - Total das obrigações

10 959 565 27,28

TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE ADMIS A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS - Total transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Totaal effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Total valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores

10 959 565 27,28

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé - *Transferable securities and money-market instruments traded on another regulated market* - *An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente* - *Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato* - *Op een andere gereglementeerde markt verhandelde effecten en geldmarktinstrumenten* - *Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado reglamentado* - *Valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário negociados noutro mercado regulamentado*

Obligations - Bonds - Schuldverschreibungen - Obbligazioni - Obligaties - Obligaciones - Obrigações

Agriculture - Agriculture - Landwirtschaft - Agricoltura - Landbouw - Agricultura - Agricultura

USD	140 000	CHAODA MODERNE AGRICULTURE HOLDINGS	7,75	2005/2010	132 645	0,33
-----	---------	-------------------------------------	------	-----------	---------	------

Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos

USD	100 000	ALB FINANCE	9,25	2006/2013	90 875	0,23
USD	142 000	BANCO BMG S.A.	9,15	2005/2016	146 181	0,36
USD	100 000	KAZKOMMERTSBANK	8,5	2003/2013	97 275	0,24
USD	187 000	RSBH CAPITAL	6,299	2007/2017	177 543	0,45
USD	120 000	RUSSIAN STANDARD FINANCE S.A.	7,5	2005/2010	110 448	0,27
					622 322	1,55

Electricité - Electricity - Stromversorgungsunternehmen - Elettricità - Elektriciteit - Electricidad - Electricidade

USD	100 000	MMG FIDUCIARY	6,75	2006/2016	97 978	0,24
-----	---------	---------------	------	-----------	--------	------

Fer/Acier - Iron/Steel - Eisen/Stahl - Ferro/Acciaio - IJzer/Staal - Hierro/Acero - Ferro/Aço

USD	80 000	CITIGROUP	9,25	2004/2014	85 384	0,21
USD	150 000	EVRAZ GROUP	8,25	2005/2015	149 625	0,37
					235 009	0,58

Médias - Media - Medien - Mass media - Media - Medios de comunicación - Meios de comunicação social

USD	100 000	GALLERY CAPITAL	10,125	2006/2013	94 080	0,23
-----	---------	-----------------	--------	-----------	--------	------

Pays souverains - Sovereign countries - Souveräne Länder - Paesi sovrani - Overheid - Países soberanos - Países soberano

BRL	2 000 000	BRESIL	12,5	2005/2016	1 166 326	2,90
HUF	14 140 000	HONGRIE	6,75	2007/2010	74 749	0,19
MXN	24 341	MEXIQUE	10	2005/2024	265 683	0,67
PEN	200 000	PEROU	7,84	2005/2020	69 322	0,17
PEN	784 000	PEROU	8,6	2005/2017	283 046	0,70
PEN	94 000	PEROU	6,9	2007/2037	29 572	0,07
TRY	1 622 649	TURQUIE	zc	2007/2009	978 123	2,43
USD	100 000	AFRIQUE DU SUD	5,875	2007/2022	96 788	0,24
USD	906 000	BRESIL	8,875	2004/2019	1 103 055	2,74
USD	134 000	BRESIL	8,75	2005/2025	166 299	0,41
USD	1 629 000	BRESIL	6	2006/2017	1 618 028	4,04
USD	1 649 000	BRESIL	7,125	2006/2037	1 793 288	4,46
USD	400 000	COLOMBIE	7,375	2006/2037	423 340	1,05
USD	435 000	INDONESIE	7,5	2005/2016	454 357	1,14
USD	550 000	INDONESIE	6,625	2007/2037	505 156	1,26
USD	1 220 000	MINISTRY FINANCIAL THE RUSSIAN FED.	3	1993/2008	1 197 149	2,98
USD	190 000	PAKISTAN	6,875	2007/2017	162 735	0,40
USD	880 000	PEROU	7,35	2005/2025	968 242	2,41
USD	465 000	PEROU	6,55	2007/2037	465 930	1,16
USD	515 000	PHILIPPINES	7,5	2006/2024	541 090	1,35
USD	1 681 100	REPUBLIC OF ARGENTINA	FLR	2002/2012	928 401	2,31
USD	906 547	REPUBLIC OF ARGENTINA	8,28	2003/2033	781 897	1,95
USD	136 000	REPUBLIC OF COSTA RICA	8,05	2003/2013	146 365	0,36
USD	745 000	REPUBLIC OF PANAMA	9,375	1999/2029	972 594	2,42
USD	530 000	REPUBLIC OF PANAMA	7,125	2005/2026	557 825	1,39
USD	175 000	REPUBLIC OF PANAMA	6,7	2006/2036	173 250	0,43
USD	470 000	REPUBLIC OF PHILIPPINES	8,25	2003/2014	507 600	1,26
USD	495 000	REPUBLIC OF PHILIPPINES	7,75	2006/2031	526 220	1,31
USD	285 000	REPUBLIC OF VENEZUELA	7,65	2005/2025	244 429	0,61
USD	200 000	REPUBLIC OF VENEZUELA	8,625	2006/2027	217 000	0,54
USD	200 000	RUSSIE	3	1996/2011	182 250	0,45
USD	625 000	TURQUIE	7	2006/2016	632 385	1,57
USD	1 450 000	TURQUIE	7,375	2005/2025	1 484 438	3,69
USD	582 000	TURQUIE	6,875	2006/2036	549 263	1,37
USD	200 000	UKRAINE	6,58	2006/2016	197 450	0,49
USD	818 329	URUGUAY	8	2005/2022	881 750	2,19
USD	417 000	VENEZUELA	7	2003/2018	350 280	0,87
USD	498 000	VENEZUELA	6	2005/2020	383 460	0,95
UYU	1 300 000	URUGUAY	5	2006/2018	57 640	0,15
					22 136 775	55,08

Pétrole et gaz - Oil and gas - Erdöl und Gas - Petrolio e gas - Olie en gas - Petróleo y gas - Petróleo e gás

USD	226 000	GAZ CAPITAL	6,212	2006/2016	218 062	0,54
USD	300 000	GAZ CAPITAL	6,51	2007/2022	291 335	0,72
USD	600 000	GAZPROM	9,625	2003/2013	686 400	1,71
USD	241 000	PETRONAS CAPITAL	7	2002/2012	258 988	0,65
USD	100 000	TENGIZCHEVROIL LLP	6,124	2004/2014	98 120	0,24
					1 552 905	3,86

**Produits miniers - Mining products - Bergbauprodukte - Prodotti minerari - Mijnbouwproducten -
Productos mineros - Produtos mineiros**

USD	100 000	SOUTHERN COPPER	7,5	2005/2035	105 708	0,26
USD	214 000	VALE OVERSEAS	6,875	2006/2036	217 149	0,55
					322 857	0,81

**Services financiers divers - Miscellaneous financial services - Verschiedene
Finanzdienstleistungen - Servizi finanziari vari - Diverse financiële dienstverlening - Diversos
servicios financieros - Serviços financeiros diversos**

RUB	1 878 817	RED ARROW LEASING	8,375	2006/2012	75 081	0,19
USD	125 000	ALFA BOND	8,625	2005/2015	120 469	0,30
USD	500 000	GAZPROM BANK EUROB	6,5	2005/2015	473 574	1,18
USD	100 000	TNK-BP FINANCE	7,5	2006/2016	99 719	0,25
					768 843	1,92

**Sociétés de holding-diversifiées - Holding companies-diversified - Diversifizierte
Holdinggesellschaften - Società holding-diversificate - Houdstermaatschappijen-gemengde -
Sociedades holding-diversificadas - Sociedades holding - diversificadas**

USD	170 000	NOBLE GROUP	6,625	2005/2015	151 158	0,38
-----	---------	-------------	-------	-----------	----------------	-------------

**Télécommunications - Telecommunications - Telekommunikationsdienste - Telecomunicazioni -
Telecommunicatie - Telecomunicações - Telecomunicações**

USD	125 000	DIGICEL	9,25	2005/2012	125 625	0,31
USD	170 000	MOBILE TELES	8	2005/2012	171 902	0,43
					297 527	0,74

**TOTAL OBLIGATIONS - Total bonds - Schuldverschreibungen insgesamt - Totale obbligazioni -
Totaal obligaties - Total obligaciones - Total das obrigações**

26 412 099 65,72

**TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE
NEGOCIES SUR UN AUTRE MARCHE REGLEMENTE - Total transferable securities and
money-market instruments traded on another regulated market - An einem anderen geregelten
Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale valori mobiliari e
strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato - Totaal op een
andere gereguleerde markt verhandelde effecten en geldmarktinstrumenten - Total valores
mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado reglamentado -
Total valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário negociados noutro mercado
regulamentado**

26 412 099 65,72

**Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire - Other transferable securities and money-market instruments - Sonstige
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente - Altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario - Overige effecten en geldmarktinstrumenten -
Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario - Outros valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário**

Obligations - Bonds - Schuldverschreibungen - Obbligazioni - Obligaties - Obligaciones - Obrigações

**Pays souverains - Sovereign countries - Souveräne Länder - Paesi sovrani - Overheid - Países
soberanos - Países soberano**

UYU	3 395 000	URUGUAY	3,7	2007/2037	143 704	0,36
-----	-----------	---------	-----	-----------	----------------	-------------

**TOTAL OBLIGATIONS - Total bonds - Schuldverschreibungen insgesamt - Totale obbligazioni -
Totaal obligaties - Total obligaciones - Total das obrigações**

143 704 0,36

**TOTAL AUTRES VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE
MONETAIRE - Total other transferable securities and money-market instruments - Sonstige
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale altri valori mobiliari e strumenti del
mercato monetario - Totaal overige effecten en geldmarktinstrumenten - Total otros valores
mobiliarios e instrumentos del mercado monetario - Total dos outros valores mobiliários e
instrumentos do mercado monetário**

143 704 0,36

**Instruments du marché monétaire visés à l'article 41(1) h) de la loi luxembourgeoise du 20 décembre 2002 - Money-market instruments as
referred to in article 41(1) h) of the Luxembourg law of 20 December 2002 - Geldmarktinstrumente gemäß Artikel 41(1) h) des Luxemburger
Gesetzes vom 20. Dezember 2002 - Strumenti del mercato monetario di cui all'articolo 41(1) h) della legge lussemburghese del 20 dicembre 2002 -
Geldmarktinstrumenten als bedoeld in artikel 41, sub h van de Luxemburgse wet van 20 december 2002 - Instrumentos del mercado monetario que
relevan del artículo 41(1) h) de la ley luxemburguesa del 20 de diciembre de 2002 - Instrumentos do mercado monetário referidos no artigo 41(1) h)
da lei luxemburguesa de 20 de Dezembro de 2002**

Obligations - Bonds - Schuldverschreibungen - Obbligazioni - Obligaties - Obligaciones - Obrigações

**Services financiers divers - Miscellaneous financial services - Verschiedene
Finanzdienstleistungen - Servizi finanziari vari - Diverse financiële dienstverlening - Diversos
servicios financieros - Serviços financeiros diversos**

USD	75 416	UCP CITIGROUP INC	zc	1/10/2008	69 044	0,17
-----	--------	-------------------	----	-----------	---------------	-------------

TOTAL OBLIGATIONS - Total bonds - Schuldverschreibungen insgesamt - Totale obbligazioni - Totaal obligaties - Total obligaciones - Total das obrigações	69 044	0,17
TOTAL INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE VISES A L'ARTICLE 41(1) H) DE LA LOI LUXEMBOURGEOISE DU 20 DECEMBRE 2002 - Total money-market instruments as referred to in article 41(1) h) of the Luxembourg law of 20 December 2002 - Geldmarktinstrumente gemäß Artikel 41(1) h) des Luxemburger Gesetzes vom 20. Dezember 2002 insgesamt - Totale strumenti del mercato monetario di cui all'articolo 41(1) h) della legge lussemburghese del 20 dicembre 2002 - Totaal geldmarktinstrumenten als bedoeld in artikel 41, sub h van de Luxemburgse wet van 20 december 2002 - Total instrumentos del mercado monetario que relevan del artículo 41(1) h) de la ley luxemburguesa del 20 de diciembre de 2002 - Total instrumentos do mercado monetário referidos no artigo 41(1) h) da lei luxemburguesa de 20 de Dezembro de 2002	69 044	0,17
TOTAL DU PORTEFEUILLE-TITRES - Total securities portfolio - Wertpapierbestand insgesamt - Totale del portafoglio titoli - Totaal effectenportefeuille - Total de la cartera de valores - Total da carteira de títulos	37 584 412	93,53

Contrats de change à terme au - *Forward foreign-exchange contracts as at* - *Devisentermingeschäfte zum* - *Contratti di cambio a termine al* - *Valutatermijncontracten per* - *Contratos de divisas a plazo a* - *Contratos de operações cambiais a prazo em 31/08/2007*

Devises achetées	Montant	Devises vendues	Montant	+/- values latentes USD	Engagement USD	Echéance
<i>Currencies bought</i>	<i>Amount</i>	<i>Currencies sold</i>	<i>Amount</i>	<i>Unrealized gains/losses USD</i>	<i>Liability USD</i>	<i>Maturity</i>
<i>Gekaufte Währungen</i>	<i>Betrag</i>	<i>Verkaufte Währungen</i>	<i>Betrag</i>	<i>Nicht realisierte Wertsteigerungen/ -verluste USD</i>	<i>Obligo USD</i>	<i>Fälligkeit</i>
<i>Valute acquistate</i>	<i>Importo</i>	<i>Valute vendute</i>	<i>Importo</i>	<i>+/- valenze latenti USD</i>	<i>Impegno USD</i>	<i>Scadenza</i>
<i>Aangekochte valuta</i>	<i>Bedrag</i>	<i>Verkochte valuta</i>	<i>Bedrag</i>	<i>Niet gerealiseerde winst/verlies USD</i>	<i>Bedrag van de verplichting USD</i>	<i>Vervaldag</i>
<i>Divisas compradas</i>	<i>Importe</i>	<i>Divisas vendidas</i>	<i>Importe</i>	<i>Plusvalía/minusvalía latente USD</i>	<i>Obligación USD</i>	<i>Vencimiento</i>
<i>Divisas compradas</i>	<i>Montante</i>	<i>Divisas vendidas</i>	<i>Montante</i>	<i>+/- valores latentes USD</i>	<i>Obrigaçao USD</i>	<i>Vencimento</i>
MXN	1 259 438,33	USD	113 187,59	731,37	113 918,96	04/10/07
USD	114 745,79	MXN	1 259 438,33	825,64	114 745,79	04/10/07
TOTAL - Total - Ingesamt - Totale - Totaal - Total - Total				1 557,01	228 664,75	

Etat du portefeuille-titres au - Securities portfolio statement as at - Aufstellung des Wertpapierbestands zum - Stato del portafoglio titoli al -
Overzicht effectenportefeuille per - Estado de la cartera de valores a - Estado da carteira de títulos em 31/08/2007

Devise	Quantité ou Valeur nominale	Dénomination	Taux	Echéance	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Currency	Quantity or Face value	Name	Rate	Maturity	Market value	% of net assets
Währung	Stückzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Zinssatz	Fälligkeit	Marktwert	% des Nettovermögens
Valuta	Quantità o valore nominale	Denominazione	Tasso	Scadenza	Valore di valutazione	% del Patrimonio Netto
Valuta	Aantal of nominale waarde	Naam	Rente	Vervaldag	Marktwaaarde	% van de nettoactiva
Divisa	Cantidad o Valor nominal	Denominación	Tipo	Vencimiento	Valor de mercado	% del activo neto
Moeda	Quantidade ou Valor nominal	Denominação	Taxa	Vencimento	Valor de avaliação	% do activo líquido
EUR						

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores

Obligations - Bonds - Schuldverschreibungen - Obbligazioni - Obligaties - Obligaciones - Obrigações						
Assurances - Insurance - Versicherungen - Assicurazione - Verzekeraars - Seguros - Seguros						
EUR	7 200 000	ALLIANZ FIN. II	6,125	2002/2022	7 496 788	0,75
EUR	3 993 000	AXA	2,5	1999/2014	4 543 392	0,45
					12 040 180	1,20
Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos						
EUR	12 300 000	DEUTSCHE BANK	3,625	2005/2017	11 530 226	1,15
EUR	21 800 000	FINANCEMENT FONCIER	5,625	1999/2010	22 438 280	2,23
EUR	6 400 000	UBS JERSEY	4,125	2006/2018	6 101 495	0,61
					40 070 001	3,99
Constructeurs automobiles - Automotive-manufacturers - Automobilindustrie-Hersteller - Automobile-costruttori - Autofabrikanten - Automóvil-construtores - Automóvel-construtores						
EUR	8 000 000	GIE PSA TRESORERIE	5,875	2001/2011	8 284 792	0,82
EUR	7 300 000	RENAULT	6,125	2002/2009	7 485 112	0,74
					15 769 904	1,56
Pays souverains - Sovereign countries - Souveräne Länder - Paesi sovrani - Overheid - Países soberanos - Países soberano						
EUR	5 000 000	BELGIQUE - EMPRUNT D'ETAT -	4,25	2004/2014	4 988 919	0,50
EUR	7 800 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND	3,75	2004/2015	7 579 522	0,75
EUR	300 000	FINLANDE - EMPRUNT D'ETAT -	2,75	2005/2010	288 430	0,03
EUR	13 000 000	FRANCE - EMPRUNT D'ETAT - OAT	6,5	1995/2011	14 003 576	1,39
EUR	11 100 000	FRANCE - EMPRUNT D'ETAT - OAT	5,5	1997/2029	12 481 976	1,24
EUR	10 000 000	FRANCE - EMPRUNT D'ETAT - OAT	4	1998/2009	9 983 145	0,99
EUR	8 000 000	FRANCE - EMPRUNT D'ETAT - OAT	5,5	1999/2010	8 312 614	0,83
EUR	200 000	FRANCE - EMPRUNT D'ETAT - OAT	5	2000/2016	210 126	0,02
EUR	9 000 000	FRANCE - EMPRUNT D'ETAT - OAT	4,75	2001/2012	9 228 646	0,92
EUR	20 100 000	FRANCE - EMPRUNT D'ETAT - OAT	4	2002/2013	19 865 929	1,97
EUR	7 000 000	FRANCE - EMPRUNT D'ETAT - OAT	4	2003/2014	6 906 875	0,69
EUR	3 400 000	FRANCE - EMPRUNT D'ETAT - OAT INDEXEE SUR L'INFLATION	3,4	1999/2029	4 588 199	0,46
EUR	10 000 000	FRANCE - EMPRUNT D'ETAT - OAT INDEXEE SUR L'INFLATION	2,25	2004/2020	10 915 721	1,08
EUR	12 700 000	REPUBLIC OF GREECE	5,9	2002/2022	14 250 157	1,42
EUR	3 000 000	REPUBLIQUE D'AUTRICHE	3,9	2004/2020	2 838 736	0,28
					126 442 571	12,57
Services financiers divers - Miscellaneous financial services - Verschiedene Finanzdienstleistungen - Servizi finanziari vari - Diverse financiële dienstverlening - Diversos servicios financieros - Serviços financeiros diversos						
EUR	9 000 000	CREDIT LOGEMENT	FLR	2005/2015	8 968 142	0,89
EUR	25 500 000	CRH - CAISSE REFINANCEMENT HABITAT -	5	2002/2013	26 160 189	2,60
EUR	14 300 000	VAUBAN MOBILISATION GARANTIE SA	4,375	1999/2009	14 256 022	1,42
					49 384 353	4,91
Télécommunications - Telecommunications - Telekommunikationsdienste - Telecomunicazioni - Telecomunicatie - Telecomunicaciones - Telecomunicações						
EUR	8 250 000	FRANCE TELECOM	7,25	2003/2013	9 082 299	0,90
EUR	4 550 000	TELECOM ITALIA	7,25	2002/2012	4 919 892	0,49
					14 002 191	1,39
Transports - Transportation - Verkehrswesen - Trasporto - Transport - Transporte - Transportes						
EUR	4 500 000	RESEAU FERRE DE FRANCE	4,625	1999/2014	4 530 502	0,45

TOTAL OBLIGATIONS - Total bonds - Schuldverschreibungen insgesamt - Totale obbligazioni - Totaal obligaties - Total obligaciones - Total das obrigações

262 239 702 26,07

Prêts de titres - *Securities lending - Wertpapierleihgeschäfte - Titoli dati in prestito - Effectenbelening - Préstamos de valores - Empréstimos de títulos*

Obligations - Bonds - Schuldverschreibungen - Obbligazioni - Obligaties - Obligaciones - Obrigações

Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos

EUR	25 000 000	DEXIA MUNICIPAL AGENCY	3,875	2006/2014	24 138 472	2,40
-----	------------	------------------------	-------	-----------	-------------------	-------------

Multinational - Multinationals - Multinationale Unternehmen - Multinazionale - Multinationals -

Multinacionales - Multinacional

EUR	7 400 000	BANQUE EUROPEENNE D'INVESTISSEMENT	4	2005/2037	6 597 144	0,66
-----	-----------	------------------------------------	---	-----------	------------------	-------------

Pays souverains - Sovereign countries - Souveräne Länder - Paesi sovrani - Overheid - Países

soberanos - Países soberano

EUR	13 700 000	BELGIQUE - EMPRUNT D'ETAT -	4,25	2004/2014	13 669 637	1,36
EUR	1 100 000	BELGIQUE - EMPRUNT D'ETAT -	4,25	2004/2014	1 097 562	0,11
EUR	17 000 000	BELGIQUE - EMPRUNT D'ETAT -	3	2005/2010	16 554 431	1,65
EUR	10 100 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND	5,25	2000/2010	10 405 000	1,03
EUR	15 100 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND	5,25	2000/2010	15 555 990	1,55
EUR	7 300 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND	5,25	2000/2010	7 520 445	0,75
EUR	28 000 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND	4,25	2004/2014	28 081 538	2,79
EUR	5 100 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND	3,75	2004/2015	4 955 842	0,49
EUR	14 300 000	CADES	3,125	2005/2010	13 858 327	1,38
EUR	13 700 000	FINLANDE - EMPRUNT D'ETAT -	5,75	2000/2011	14 384 604	1,43
EUR	10 000 000	FINLANDE - EMPRUNT D'ETAT -	2,75	2005/2010	9 614 322	0,96
EUR	4 000 000	FINLANDE - EMPRUNT D'ETAT -	2,75	2005/2010	3 845 729	0,38
EUR	1 500 000	FRANCE - EMPRUNT D'ETAT - OAT	5,5	1998/2029	1 686 754	0,17
EUR	12 000 000	FRANCE - EMPRUNT D'ETAT - OAT	4	1999/2009	11 979 773	1,19
EUR	3 600 000	FRANCE - EMPRUNT D'ETAT - OAT	4	1999/2009	3 593 932	0,36
EUR	9 800 000	FRANCE - EMPRUNT D'ETAT - OAT	5	2001/2016	10 296 188	1,02
EUR	13 350 000	FRANCE - EMPRUNT D'ETAT - OAT	4,75	2002/2012	13 689 158	1,36
EUR	3 650 000	FRANCE - EMPRUNT D'ETAT - OAT	4,75	2002/2012	3 742 729	0,37
EUR	10 200 000	FRANCE - EMPRUNT D'ETAT - OAT	3,15	2002/2032	13 181 002	1,31
EUR	20 000 000	FRANCE - EMPRUNT D'ETAT - OAT	4	2003/2013	19 796 170	1,97
EUR	5 900 000	FRANCE - EMPRUNT D'ETAT - OAT	4	2003/2013	5 831 293	0,58
EUR	4 000 000	FRANCE - EMPRUNT D'ETAT - OAT	4	2003/2013	3 953 419	0,39
EUR	5 000 000	FRANCE - EMPRUNT D'ETAT - OAT	4	2004/2014	4 933 482	0,49
EUR	15 000 000	FRANCE - EMPRUNT D'ETAT - OAT	3	2005/2015	13 707 544	1,36
EUR	3 100 000	FRANCE - EMPRUNT D'ETAT - OAT	3,5	2005/2015	2 947 653	0,29
EUR	16 100 000	FRANCE - EMPRUNT D'ETAT - OAT	3,5	2005/2015	15 308 778	1,52
EUR	2 000 000	FRANCE - EMPRUNT D'ETAT - OAT	3,5	2005/2015	1 901 712	0,19
EUR	19 000 000	FRANCE - EMPRUNT D'ETAT - OAT	3,75	2005/2021	17 631 898	1,75
EUR	8 000 000	FRANCE - EMPRUNT D'ETAT - OAT	4	2005/2055	7 199 351	0,72
EUR	1 000 000	FRANCE - EMPRUNT D'ETAT - OAT	4	2005/2055	899 919	0,09
EUR	1 000 000	FRANCE - EMPRUNT D'ETAT - OAT	4	2005/2055	899 919	0,09
EUR	18 000 000	FRANCE - EMPRUNT D'ETAT - OAT	3,25	2006/2016	16 656 629	1,66
EUR	10 000 000	NEDERLAND - EMPRUNT D'ETAT -	5,5	2000/2010	10 362 825	1,03
EUR	4 600 000	NEDERLAND - EMPRUNT D'ETAT -	5,5	2000/2010	4 766 900	0,47
EUR	10 000 000	NEDERLAND - EMPRUNT D'ETAT -	5	2002/2012	10 352 945	1,03
EUR	5 000 000	REPUBLIQUE D'AUTRICHE	3,9	2005/2020	4 731 227	0,47
EUR	4 000 000	REPUBLIQUE D'AUTRICHE	3,9	2005/2020	3 784 982	0,38
					343 379 609	34,14

Services financiers divers - Miscellaneous financial services - Verschiedene

Finanzdienstleistungen - Servizi finanziari vari - Diverse financiële dienstverlening - Diversos

servicios financieros - Serviços financeiros diversos

EUR	3 000 000	CRH - CAISSE REFINANCEMENT HABITAT -	4,25	2003/2014	2 945 307	0,29
-----	-----------	--------------------------------------	------	-----------	------------------	-------------

Transports - Transportation - Verkehrswesen - Trasporto - Transport - Transporte - Transportes

EUR	9 200 000	RESEAU FERRE DE FRANCE	4,625	1999/2014	9 262 359	0,92
-----	-----------	------------------------	-------	-----------	------------------	-------------

TOTAL OBLIGATIONS - Total bonds - Schuldverschreibungen insgesamt - Totale obbligazioni - Totaal obligaties - Total obligaciones - Total das obrigações

386 322 891 38,41

TOTAL PRETS DE TITRES - Total securities lending - Wertpapierleihgeschäfte insgesamt - Totale titoli dati in prestito - Totaal effectenbelening - Total préstamos de valores - Total empréstimos de títulos

386 322 891 38,41

TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE ADMIS A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS - Total transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Totaal effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Total valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores

648 562 593 64,48

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé - *Transferable securities and money-market instruments traded on another regulated market* - *An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente* - *Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato* - *Op een andere gereglementeerde markt verhandelde effecten en geldmarktinstrumenten* - *Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado reglamentado* - *Valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário negociados noutro mercado regulamentado*

Obligations - Bonds - Schuldverschreibungen - Obbligazioni - Obligaties - Obligaciones - Obrigações

Alimentation - Food - Nahrungsmittel - Alimentazione - Voedingsmiddelenindustrie -

Alimentación - Alimentação

EUR	9 000 000	CASINO GUICHARD	4,875	2007/2014	8 645 838	0,86
-----	-----------	-----------------	-------	-----------	------------------	-------------

Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos

EUR	20 000 000	BANCO BILBAO VIZCAYA	2,75	2005/2010	19 110 260	1,90
EUR	21 900 000	BNP PARIBAS	3,75	2006/2011	21 232 435	2,11
EUR	25 600 000	FINANCEMENT FONCIER	4,25	2004/2014	25 240 410	2,51
EUR	5 200 000	HSBC BANK	FLR	2006/2016	5 168 395	0,51
EUR	4 500 000	INTESA SANPAOLO SPA	FLR	2006/2016	4 449 183	0,44
EUR	18 850 000	RABOBANK NEDERLAND	4,125	2007/2012	18 518 994	1,84
					93 719 677	9,31

Constructeurs automobiles - Automotive-manufacturers - Automobilindustrie-Hersteller -

Automobile-costruttori - Autofabrikanten - Automóvil-construtores - Automóvel-construtores

EUR	2 350 000	DAIMLERCHRYSLER	4,375	2007/2010	2 327 473	0,23
-----	-----------	-----------------	-------	-----------	------------------	-------------

Immobilier - Real estate - Immobilien - Immobiliare - Vastgoed - Sector inmobiliario - Sector imobiliário

EUR	5 950 000	KLEPIERRE	4,25	2006/2016	5 578 454	0,55
-----	-----------	-----------	------	-----------	------------------	-------------

Ingénierie et construction - Engineering and construction - Hoch- und Tiefbau - Ingegneria e edilizia - Bouw en techniek - Ingeniería y construcción - Engenharia e construção

EUR	200	BOUYGUES	4,5	2006/2013	9 783 174	0,97
-----	-----	----------	-----	-----------	------------------	-------------

Pays souverains - Sovereign countries - Souveräne Länder - Paesi sovrani - Overheid - Países soberanos - País soberano

EUR	200 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND	4,25	2004/2014	200 582	0,02
EUR	4 000 000	CADES	3,125	2005/2010	3 876 455	0,39
EUR	12 000 000	FRANCE - EMPRUNT D'ETAT - BTAN	3,5	2004/2009	11 904 358	1,18
EUR	23 300 000	FRANCE - EMPRUNT D'ETAT - BTAN	3	2004/2010	22 725 116	2,26
EUR	36 500 000	FRANCE - EMPRUNT D'ETAT - BTAN	3	2006/2011	35 179 652	3,50
EUR	19 500 000	FRANCE - EMPRUNT D'ETAT - BTAN	2,5	2007/2010	18 647 462	1,85
EUR	10 000 000	FRANCE - EMPRUNT D'ETAT - OAT	1	2005/2017	9 206 159	0,91
EUR	10 000 000	FRANCE - EMPRUNT D'ETAT - OAT	4,25	2007/2023	9 693 760	0,96
EUR	6 500 000	REPUBLIC OF GREECE	2,3	2007/2030	6 351 239	0,63
EUR	9 000 000	REPUBLIC OF ITALY	2,1	2006/2017	9 127 182	0,91
					126 911 965	12,61

Services commerciaux - Commercial services - Gewerbliche Dienstleistungen - Servizi

commerciali - Zakelijke dienstverlening - Servicios comerciales - Serviços comerciais

EUR	4 700 000	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA	4,375	2005/2020	4 258 192	0,42
-----	-----------	-----------------------------	-------	-----------	------------------	-------------

Services financiers divers - Miscellaneous financial services - Verschiedene

Finanzdienstleistungen - Servizi finanziari vari - Diverse financiële dienstverlening - Diversos

servicios financieros - Serviços financeiros diversos

EUR	5 150 000	CITIGROUP	3,625	2005/2017	4 777 720	0,47
EUR	26 600 000	CRH - CAISSE REFINANCEMENT HABITAT -	4,25	2003/2014	26 115 054	2,60
EUR	6 000 000	CRH - CAISSE REFINANCEMENT HABITAT -	4	2006/2018	5 679 036	0,56
EUR	13 600 000	HSBC BANK	4,5	2006/2016	12 929 469	1,28
					49 501 279	4,91

TOTAL OBLIGATIONS - Total bonds - Schuldverschreibungen insgesamt - Totale obbligazioni -

Totaal obligaties - Total obligaciones - Total das obrigações

300 726 052	29,86
--------------------	--------------

TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE

NEGOCIES SUR UN AUTRE MARCHE REGLEMENTE - Total transferable securities and

money-market instruments traded on another regulated market - An einem anderen geregelten

Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale valori mobiliari e

strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato - Totaal op een

andere gereglementeerde markt verhandelde effecten en geldmarktinstrumenten - Total valores

mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado reglamentado -

Total valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário negociados noutro mercado

reglamentado

300 726 052	29,86
--------------------	--------------

Parts d'OPCVM et d'OPC - Units in UCITS and UCI - Anteile an einem OGAW- bzw. OGA-Fonds - Quote di OICVM e OIC - Aandelen ICBE en beleggingsinstellingen - Participaciones de OICVM y de OIC - Unidades de OPCVM e de OPC

Fonds de créances - Private-debt funds - Forderungsfonds - Fondi di crediti - Securitisationfonds -

Fondos de crédito privado - Fundo de aquisição de créditos

EUR	174	BNP PARIBAS OBLI CDT DYNAMIQUE	6 574 138	0,65
EUR	122 500	BNP PARIBAS OBLI CREDIT	28 669 900	2,85
			35 244 038	3,50

Fonds monétaires - Money-market funds - Geldmarktfonds - Fondi monetari - Monetaire

fondsen - Fondos monetarios - Fundos monetários

EUR	23 313	BNP PARIBAS INSTICASH EUR-INST-CAP	3 012 227	0,30
-----	--------	------------------------------------	-----------	------

TOTAL PARTS D'OPCVM ET D'OPC - Total units in UCITS and UCI - Anteile an einem OGAW- bzw. OGA-Fonds insgesamt - Totale quote di OICVM e OIC - Totaal aandelen ICBE en beleggingsinstellingen - Total participaciones de OICVM y de OIC - Total unidades de OPCVM e de OPC

38 256 265 3,80

TOTAL DU PORTEFEUILLE-TITRES - Total securities portfolio - Wertpapierbestand insgesamt - Totale del portafoglio titoli - Totaal effectenportefeuille - Total de la cartera de valores - Total da carteira de títulos

987 544 910 98,14

Contrats futures au - Futures contracts as at - Terminkontrakte zum - Contratti futures al - Termijncontracten per - Contratos futuros a - Contratos de futuros em 31/08/2007

Devise	Position	Quantité	Dénomination	Cours d'évaluation	+/- values latentes EUR	Total sous-jacent en devise
Currency	Position	Quantity	Name	Valuation price	Unrealized gains/losses EUR	Total underlying in foreign currency
Währung	Position	Stückzahl	Bezeichnung	Bewertungskurs	Nicht realisierte Wertsteigerungen/ -verluste EUR	Gesamtwert d. Basisobjekts in jeweiliger Währung
Valuta	Posizione	Quantità	Denominazione	Corso di valutazione	+/- valenze latenti EUR	Totale sottostante in valuta
Valuta	Positie	Aantal	Naam	Waarderingskoers	Niet gerealiseerde winst/verlies EUR	Totaal onderliggende waarde in valuta
Divisa	Posición	Cantidad	Denominación	Precio de valoración	Plusvalía/minusvalía latente EUR	Total subyacente en divisa
Moeda	Posição	Quantidade	Denominação	Taxa de avaliação	+/- valores latentes EUR	Total subjacente em moeda
EUR	A	648	BOBL DTB FUT. 5YRS 09/07	108,03	308 200	70 000 200
EUR	A	37	BUND DTB FUT. 10YRS 09/07	113,77	1 110	4 209 490
EUR	V	352	SCHATZ DTB FUT. 2YRS 09/07	103,36	(232 320)	(36 380 960)
TOTAL - Total - Ingesamt - Totale - Totaal - Total - Total					76 990	

Un montant total de EUR 560 520 inclus dans le compte «Avoirs en banque» est bloqué au nom des agents de change comme garantie des engagements pour contrats futures.

A total amount of EUR 560 520 included in the "Cash at banks" account is frozen in the name of the brokers to guarantee the liabilities on futures contracts.

Unter dem Posten „Bankguthaben“ ist ein Betrag in Höhe von EUR 560 520 zugunsten der Börsenmakler als Sicherheit für Verbindlichkeiten aus Terminkontrakten gesperrt.

Un importo totale di EUR 560 520 inclusi nel conto "Conti correnti bancari" è bloccato a nome degli agenti di cambio quale garanzia degli impegni per i contratti futures.

In de post 'banktegoeden' wordt een bedrag van totaal EUR 560 520 aangehouden op naam van de effectenmakelaars als waarborg voor afgesloten termijncontracten.

Un importe total de EUR 560 520 incluido en la cuenta "Haberes en banca" está bloqueado en nombre de los agentes de cambio como garantía de las obligaciones para contratos futuros.

Um montante total de EUR 560 520 incluído no cálculo "Bens na banca" é imobilizado no nome dos agentes de câmbio como garantia das obrigações para contratos de futuros.

Etat du portefeuille-titres au - Securities portfolio statement as at - Aufstellung des Wertpapierbestands zum - Stato del portafoglio titoli al -
Overzicht effectenportefeuille per - Estado de la cartera de valores a - Estado da carteira de títulos em 31/08/2007

Devise	Quantité ou Valeur nominale	Dénomination	Taux	Echéance	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Currency	Quantity or Face value	Name	Rate	Maturity	Market value	% of net assets
Währung	Stückzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Zinssatz	Fälligkeit	Marktwert	% des Nettovermögens
Valuta	Quantità o valore nominale	Denominazione	Tasso	Scadenza	Valore di valutazione	% del Patrimonio Netto
Valuta	Aantal of nominale waarde	Naam	Rente	Vervaldag	Marktwaaarde	% van de nettoactiva
Divisa	Cantidad o Valor nominal	Denominación	Tipo	Vencimiento	Valor de mercado	% del activo neto
Moeda	Quantidade ou Valor nominal	Denominação	Taxa	Vencimento	Valor de avaliação	% do activo líquido

EUR

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores

Obligations - Bonds - Schuldverschreibungen - Obbligazioni - Obligaties - Obligaciones - Obrigações						
Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos						
EUR	7 000 000	BNP PARIBAS	5,625	1998/2008	7 057 494	3,32
EUR	5 000 000	DSL BANK AG	4,75	1998/2009	5 010 643	2,36
					12 068 137	5,68
Multinational - Multinationals - Multinationale Unternehmen - Multinazionale - Multinationals - Multinacionales - Multinacional						
GBP	2 000 000	BANQUE EUROPEENNE D'INVESTISSEMENT	6,25	1999/2014	3 040 320	1,43
Pays souverains - Sovereign countries - Souveräne Länder - Paesi sovrani - Overheid - Países soberanos - País soberano						
EUR	2 000 000	FRANCE EMPRUNT D'ETAT - OAT	8,25	1993/2022	1 039 765	0,49
EUR	3 000 000	REPUBLIC OF GREECE	5,9	2002/2022	3 366 179	1,58
EUR	5 000 000	REPUBLIC OF ITALY	4,5	2004/2020	4 945 197	2,33
EUR	2 000 000	REPUBLIC OF ITALY	2,35	2004/2035	2 063 517	0,97
EUR	5 000 000	REPUBLIC OF ITALY	3,75	2006/2016	4 751 025	2,24
GBP	2 000 000	CADES	6,25	1998/2008	2 958 341	1,39
GBP	1 000 000	REPUBLIC OF ITALY	6	1998/2028	1 595 161	0,75
GBP	2 540 000	UNITED KINGDOM TREASURY	6	1998/2028	4 399 842	2,07
GBP	6 050 000	UNITED KINGDOM TREASURY	5	2001/2012	8 894 297	4,18
GBP	3 000 000	UNITED KINGDOM TREASURY	5	2002/2008	4 425 538	2,08
GBP	6 000 000	UNITED KINGDOM TREASURY	4,75	2004/2010	8 763 990	4,12
GBP	1 010 000	UNITED KINGDOM TREASURY	4,25	2005/2055	1 487 626	0,70
GBP	3 520 000	UNITED KINGDOM TREASURY	4	2006/2016	4 821 146	2,27
					53 511 624	25,17
Services financiers divers - Miscellaneous financial services - Verschiedene Finanzdienstleistungen - Servizi finanziari vari - Diverse financiële dienstverlening - Diversos servicios financieros - Serviços financeiros diversos						
EUR	6 000 000	IXIS COPORATE ET INVESTMENT BANK	5,375	2001/2011	6 169 713	2,90
EUR	5 000 000	VAUBAN MOBILISATION	3,75	2003/2013	4 810 000	2,26
					10 979 713	5,16

TOTAL OBLIGATIONS - Total bonds - Schuldverschreibungen insgesamt - Totale obbligazioni - Totaal obligaties - Total obligaciones - Total das obrigações

79 599 794 37,44

Prêts de titres - Securities lending - Wertpapierleihgeschäfte - Titoli dati in prestito - Effectenbelening - Préstamos de valores - Empréstimos de títulos

Obligations - Bonds - Schuldverschreibungen - Obbligazioni - Obligaties - Obligaciones - Obrigações						
Pays souverains - Sovereign countries - Souveräne Länder - Paesi sovrani - Overheid - Países soberanos - País soberano						
EUR	2 000 000	BELGIQUE - EMPRUNT D'ETAT	5	2004/2035	2 115 157	1,00
EUR	5 000 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND	6,25	1994/2024	6 001 610	2,82
EUR	15 000 000	FRANCE EMPRUNT D'ETAT - OAT	8,25	2000/2022	7 798 238	3,67
EUR	3 000 000	FRANCE EMPRUNT D'ETAT - OAT	5	2002/2012	3 102 054	1,47
EUR	3 000 000	FRANCE EMPRUNT D'ETAT - OAT	4	2003/2013	2 969 426	1,40
EUR	3 000 000	FRANCE EMPRUNT D'ETAT - OAT	4	2004/2014	2 960 089	1,39
EUR	2 000 000	FRANCE EMPRUNT D'ETAT - OAT	4	2004/2014	1 973 393	0,93
EUR	2 000 000	FRANCE EMPRUNT D'ETAT - OAT	4	2004/2014	1 973 393	0,93
EUR	3 500 000	FRANCE EMPRUNT D'ETAT - OAT	3	2005/2015	3 198 427	1,50
EUR	1 500 000	FRANCE EMPRUNT D'ETAT - OAT	3	2005/2015	1 370 754	0,65
EUR	7 500 000	FRANCE EMPRUNT D'ETAT - OAT	3,75	2005/2021	6 959 960	3,27

EUR	1 000 000	FRANCE EMPRUNT D'ETAT - OAT	4	2005/2055	899 919	0,42
EUR	2 500 000	FRANCE EMPRUNT D'ETAT - OAT	4	2006/2038	2 265 819	1,07
EUR	1 500 000	FRANCE EMPRUNT D'ETAT - OAT	4	2054/2054	1 349 878	0,64
EUR	10 000 000	RATP -REGIE AUTONOME DES TRANSPORTS PARISIENS	6	1994/2008	10 144 976	4,77
					55 083 093	25,93

TOTAL OBLIGATIONS - Total bonds - Schuldverschreibungen insgesamt - Totale obbligazioni - Totaal obligaties - Total obligaciones - Total das obrigações **55 083 093 25,93**

TOTAL PRETS DE TITRES - Total securities lending - Wertpapierleihgeschäfte insgesamt - Totale titoli dati in prestito - Totaal effectenbelening - Total préstamos de valores - Total empréstimos de títulos **55 083 093 25,93**

TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE ADMIS A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS - Total transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Totaal effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Total valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores **134 682 887 63,37**

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé - Transferable securities and money-market instruments traded on another regulated market - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato - Op een andere gereguleteerde markt verhandelde effecten en geldmarktinstrumenten - Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado reglamentado - Valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário negociados noutro mercado regulamentado

Obligations - Bonds - Schuldverschreibungen - Obbligazioni - Obligaties - Obligaciones - Obrigações						
Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos						
EUR	2 000 000	CAIXA GENERALE	4,625	2007/2012	2 008 040	0,94
EUR	2 000 000	CREDIT DU NORD	5	2007/2017	2 000 000	0,94
EUR	1 000 000	DEXIA	6,5	2007/2017	1 000 000	0,47
EUR	100 000	FINANCEMENT FONCIER (CIE DE)	2,375	2005/2009	4 860 328	2,29
EUR	3 000 000	FINANCEMENT FONCIER (CIE DE)	3,75	2005/2017	2 808 816	1,32
EUR	6 000 000	KREDITANSTALT FÜR WIEDERAUFBAU	3,875	2007/2009	5 959 193	2,80
EUR	5 000 000	KREDITANSTALT FÜR WIEDERAUFBAU	4,625	2007/2012	5 060 600	2,38
EUR	3 500 000	KREDITANSTALT FÜR WIEDERAUFBAU	4,125	2007/2017	3 407 757	1,60
EUR	10 000 000	LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK	4	2004/2011	9 868 000	4,64
EUR	5 000 000	LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK	4	2007/2009	4 969 479	2,34
EUR	3 000 000	ÖSTERREICHISCHE KONTROLLBANK	3,875	2006/2016	2 865 743	1,35
EUR	3 000 000	ÖSTERREICHISCHE KONTROLLBANK	4,125	2007/2012	2 970 951	1,40
GBP	2 500 000	KREDITANSTALT FÜR WIEDERAUFBAU	5,375	2004/2014	3 632 766	1,71
SEK	30 000 000	STADSHYPOTEK	6	2004/2011	3 350 940	1,58
					54 762 613	25,76

Multinational - Multinationals - Multinationale Unternehmen - Multinazionale - Multinationals - Multinacionales - Multinacional

EUR	2 100 000	BANQUE EUROPEENNE D'INVESTISSEMENT	4,75	2007/2017	2 144 683	1,01
-----	-----------	------------------------------------	------	-----------	------------------	-------------

Pays souverains - Sovereign countries - Souveräne Länder - Paesi sovrani - Overheid - Países soberanos - País soberano

EUR	1 500 000	BELGIQUE - EMPRUNT D'ETAT	5	2004/2035	1 586 368	0,75
EUR	3 000 000	CADES	4,125	2007/2017	2 917 460	1,37
EUR	2 000 000	FINLANDE - EMPRUNT D'ETAT	3,875	2006/2017	1 927 371	0,91
EUR	1 800 000	PORTUGAL - EMPRUNT D'ETAT	4,35	2007/2017	1 778 735	0,84
EUR	2 000 000	REPUBLIC OF ITALY	4	2005/2037	1 737 776	0,82
EUR	2 000 000	REPUBLIQUE D'AUTRICHE	4,15	2006/2037	1 857 182	0,88
GBP	300 000	SLM STUDENT	5,15	2003/2039	422 268	0,20
GBP	500 000	UNITED KINGDOM TREASURY	4,25	2003/2036	710 275	0,33
SEK	20 000 000	KINGDOM OF SWEDEN	3	2005/2016	1 942 151	0,91
					14 879 586	7,01

Services financiers divers - Miscellaneous financial services - Verschiedene Finanzdienstleistungen - Servizi finanziari vari - Diverse financiële dienstverlening - Diversos servicios financieros - Serviços financeiros diversos

EUR	2 000 000	FDO AYT CEDULAS	3,75	2006/2013	1 908 023	0,90
-----	-----------	-----------------	------	-----------	------------------	-------------

Télécommunications - Telecommunications - Telekommunikationsdienste - Telecomunicazioni - Telecomunicatie - Telecomunicaciones - Telecomunicações

CHF	150 000	FRANCE TELECOM	2,75	2006/2012	88 147	0,04
-----	---------	----------------	------	-----------	---------------	-------------

TOTAL OBLIGATIONS - Total bonds - Schuldverschreibungen insgesamt - Totale obbligazioni - Totaal obligaties - Total obligaciones - Total das obrigações	73 783 052	34,72
TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE NEGOCIES SUR UN AUTRE MARCHE REGLEMENTE - Total transferable securities and money-market instruments traded on another regulated market - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato - Totaal op een andere gereguleerde markt verhandelde effecten en geldmarktinstrumenten - Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado reglamentado - Total valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário negociados noutro mercado regulamentado	73 783 052	34,72
Parts d'OPCVM et d'OPC - Units in UCITS and UCI - Anteile an einem OGAW- bzw. OGA-Fonds - Quote di OICVM e OIC - Aandelen ICBE en beleggingsinstellingen - Participaciones de OICVM y de OIC - Unidades de OPCVM e de OPC		
Fonds monétaires - Money-market funds - Geldmarktfonds - Fondi monetari - Monétaire fondsen - Fondos monetarios - Fundos monetários EUR 5 826 BNP PARIBAS INSTICASH EUR-INST-CAP	752 819	0,35
TOTAL PARTS D'OPCVM ET D'OPC - Total units in UCITS and UCI - Anteile an einem OGAW- bzw. OGA-Fonds insgesamt - Totale quote di OICVM e OIC - Totaal aandelen ICBE en beleggingsinstellingen - Total participaciones de OICVM y de OIC - Total unidades de OPCVM e de OPC	752 819	0,35
TOTAL DU PORTEFEUILLE-TITRES - Total securities portfolio - Wertpapierbestand insgesamt - Totale del portafoglio titoli - Totaal effectenportefeuille - Total de la cartera de valores - Total da carteira de títulos	209 218 758	98,44

Contrats futures au - Futures contracts as at - Terminkontrakte zum - Contratti futures al - Termijncontracten per - Contratos futuros a - Contratos de futuros em 31/08/2007

Devise	Position	Quantité	Dénomination	Cours d'évaluation	+/- values latentes EUR	Total sous-jacent en devise
Currency	Position	Quantity	Name	Valuation price	Unrealized gains/losses EUR	Total underlying in foreign currency
Währung	Position	Stückzahl	Bezeichnung	Bewertungskurs	Nicht realisierte Wertsteigerungen/ -verluste EUR	Gesamtwert d. Basisobjekts in jeweiliger Währung
Valuta	Posizione	Quantità	Denominazione	Corso di valutazione	+/- valenze latenti EUR	Totale sottostante in valuta
Valuta	Positie	Aantal	Naam	Waarderingskoers	Niet gerealiseerde winst/verlies EUR	Totaal onderliggende waarde in valuta
Divisa	Posición	Cantidad	Denominación	Precio de valoración	Plusvalía/minusvalía latente EUR	Total subyacente en divisa
Moeda	Posição	Quantidade	Denominação	Taxa de avaliação	+/- valores latentes EUR	Total subjacente em moeda
EUR	A	132	BOBL DTB FUT. 5YRS 09/07	108,03	246 200,00	10 259 300
EUR	A	1	BUND DTB FUT. 10YRS 09/07	113,77	3 500,00	113 770
TOTAL - Total - Ingesamt - Totale - Totaal - Total - Total					249 700,00	

Un montant total de EUR 107 000 inclus dans le compte «Avoirs en banque» est bloqué au nom des agents de change comme garantie des engagements pour contrats futures.
A total amount of EUR 107 000 included in the "Cash at banks" account is frozen in the name of the brokers to guarantee the liabilities on futures contracts.
Unter dem Posten „Bankguthaben“ ist ein Betrag in Höhe von EUR 107 000 zugunsten der Börsenmakler als Sicherheit für Verbindlichkeiten aus Terminkontrakten gesperrt.
Un importo totale di EUR 107 000 inclusi nel conto "Conti correnti bancari" è bloccato a nome degli agenti di cambio quale garanzia degli impegni per i contratti futures.
In de post 'banktegoeden' wordt een bedrag van totaal EUR 107 000 aangehouden op naam van de effectenmakelaars als waarborg voor afgesloten termijncontracten.
Un importe total de EUR 107 000 incluido en la cuenta "Haber en banca" está bloqueado en nombre de los agentes de cambio como garantía de las obligaciones para contratos futuros.
Um montante total de EUR 107 000 incluído no cálculo "Bens na banca" é imobilizado no nome dos agentes de câmbio como garantia das obrigações para contratos de futuros.

Contrats de change à terme au - Forward foreign-exchange contracts as at - Devisentermingeschäfte zum - Contratti di cambio a termine al - Valutatermijncontracten per - Contratos de divisas a plazo a - Contratos de operações cambiais a prazo em 31/08/2007

Devises achetées	Montant	Devises vendues	Montant	+/- values latentes EUR	Engagement EUR	Echéance
Currencies bought	Amount	Currencies sold	Amount	Unrealized gains/losses EUR	Liability EUR	Maturity
Gekaufte Währungen	Betrag	Verkaufte Währungen	Betrag	Nicht realisierte Wertsteigerungen/ -verluste EUR	Obligo EUR	Fälligkeit
Valute acquistate	Importo	Valute vendute	Importo	+/- valenze latenti EUR	Impegno EUR	Scadenza
Aangekochte valuta	Bedrag	Verkochte valuta	Bedrag	Niet gerealiseerde winst/verlies EUR	Bedrag van de verplichting EUR	Vervaldag
Divisas compradas	Importe	Divisas vendidas	Importe	Plusvalía/minusvalía latente EUR	Obligación EUR	Vencimiento
Divisas compradas	Montante	Divisas vendidas	Montante	+/- valores latentes EUR	Obrigaçao EUR	Vencimento
EUR	15 682 957,95	GBP	10 570 000,00	95 826,85	15 682 957,95	26/10/2007
EUR	1 249 356,95	GBP	850 000,00	(4 102,03)	1 249 356,95	26/10/2007
EUR	1 852 222,09	SEK	17 000 000,00	40 244,76	1 852 222,09	26/10/2007
SEK	15 500 000,00	EUR	1 677 489,18	(24 726,13)	1 652 763,05	26/10/2007
TOTAL - Total - Ingesamt - Totale - Totaal - Total - Total				107 243,45	20 437 300,04	

Etat du portefeuille-titres au - Securities portfolio statement as at - Aufstellung des Wertpapierbestands zum - Stato del portafoglio titoli al - Overzicht effectenportefeuille per - Estado de la cartera de valores a - Estado da carteira de títulos em 31/08/2007

Devise	Quantité ou Valeur nominale	Dénomination	Taux	Echéance	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Currency	Quantity or Face value	Name	Rate	Maturity	Market value	% of net assets
Währung	Stückzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Zinssatz	Fälligkeit	Marktwert	% des Nettovermögens
Valuta	Quantità o valore nominale	Denominazione	Tasso	Scadenza	Valore di valutazione	% del Patrimonio Netto
Valuta	Aantal of nominale waarde	Naam	Rente	Vervaldag	Marktwaaarde	% van de nettoactiva
Divisa	Cantidad o Valor nominal	Denominación	Tipo	Vencimiento	Valor de mercado	% del activo neto
Moeda	Quantidade ou Valor nominal	Denominação	Taxa	Vencimento	Valor de avaliação	% do activo líquido

EUR

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores

Obligations - Bonds - Schuldverschreibungen - Obbligazioni - Obligaties - Obligaciones - Obrigações

Alimentation - Food - Nahrungsmittel - Alimentazione - Voedingsmiddelenindustrie -

Alimentación - Alimentação

EUR	2 000 000	AUCHAN	4,125	2004/2011	1 964 469	0,36
EUR	2 000 000	CARREFOUR	4,375	2003/2011	1 983 612	0,36
EUR	2 000 000	TESCO	4,75	2002/2010	2 008 800	0,37
					5 956 881	1,09

Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos

DEM	10 000 000	ABN AMRO BANK	5,25	1998/2008	5 135 958	0,94
EUR	2 000 000	BNG NV BANK NEDERLANDSE GEMEENTE	4,375	2003/2013	1 997 930	0,37
EUR	5 000 000	BNG NV BANK NEDERLANDSE GEMEENTE SENIOR	3	2005/2010	4 839 352	0,89
EUR	1 500 000	CAISSE NATIONALE CAISSE EPARGNE & PREVOYANCE	5,25	2001/2008	1 502 624	0,28
EUR	1 600 000	CAISSE NATIONALE CAISSE EPARGNE & PREVOYANCE	5	1998/2008	1 598 592	0,29
EUR	1 000 000	CAISSE NATIONALE CAISSE EPARGNE & PREVOYANCE	5,7	2000/2010	1 022 112	0,19
EUR	10 000 000	CAJA MADRID CEDULAS	3,75	2003/2009	9 867 500	1,81
EUR	3 000 000	CREDIT AGRICOLE SA	5,1	2001/2012	3 024 713	0,55
EUR	3 000 000	CREDIT AGRICOLE SA	6,1	1996/2008	3 027 300	0,55
EUR	10 000 000	FINANCEMENT FONCIER	4	2004/2011	9 837 262	1,80
EUR	5 000 000	ING BANK NV	5,5	2001/2012	5 108 654	0,94
EUR	5 000 000	SAN PAOLO - IMI SPA	6,375	2000/2010	5 175 150	0,95
EUR	2 000 000	UNICREDITO ITALIANO	6	2001/2011	2 080 700	0,38
					54 217 847	9,94

Electricité - Electricity - Stromversorgungsunternehmen - Elettricità - Elektriciteit - Electricidad - Electricidade

EUR	2 000 000	EDF ENERGY PLC	4,375	2003/2010	1 992 004	0,37
-----	-----------	----------------	-------	-----------	------------------	-------------

Pays souverains - Sovereign countries - Souveräne Länder - Paesi sovrani - Overheid - Países soberanos - País soberano

EUR	2 123 615	PORTUGAL -EMPRUNT D'ETAT-	6,625	1996/2008	2 149 474	0,39
EUR	5 000 000	REPUBLIC OF ITALY	3,5	2006/2011	4 878 692	0,89
EUR	10 000 000	SPAIN -KINGDOM OF-	3,25	2005/2010	9 769 082	1,79
					16 797 248	3,07

Services financiers divers - Miscellaneous financial services - Verschiedene

Finanzdienstleistungen - Servizi finanziari vari - Diverse financiële dienstverlening - Diversos

servicios financieros - Serviços financeiros diversos

EUR	9 000 000	CREDIT LOGEMENT	zc	2005/2015	8 968 142	1,64
EUR	6 000 000	IXIS CORPORATE	5,375	2001/2011	6 169 713	1,13
EUR	3 180 000	IXIS CORPORATE	6,125	2000/2010	3 306 534	0,61
EUR	2 000 000	SAINT GOBAIN NEDERLAND NV	5	2003/2010	2 011 287	0,37
EUR	4 500 000	VAUBAN MOBILISATION	5,375	1999/2008	4 509 344	0,83
EUR	5 000 000	VAUBAN MOBILISATION	4,5	2001/2008	4 999 379	0,92
					29 964 399	5,50

Télécommunications - Telecommunications - Telekommunikationsdienste - Telecomunicazioni -

Telecommunicatie - Telecomunicaciones - Telecomunicações

EUR	8 000 000	FRANCE TELECOM	7	2002/2009	8 400 621	1,54
EUR	2 500 000	TELECOM ITALIA	5,875	2003/2008	2 509 185	0,46
					10 909 806	2,00

TOTAL OBLIGATIONS - Total bonds - Schuldverschreibungen insgesamt - Totale obbligazioni -

Totaal obligaties - Total obligaciones - Total das obrigações

119 838 185

21,97

Prêts de titres - *Securities lending* - *Wertpapierleihgeschäfte* - *Titoli dati in prestito* - *Effectenbelening* - *Préstamos de valores* - *Empréstimos de títulos*

Obligations - Bonds - Schuldverschreibungen - Obbligazioni - Obligaties - Obligaciones - Obrigações

Pays souverains - *Sovereign countries* - *Souveräne Länder* - *Paesi sovrani* - *Overheid* - *Países*

soberanos - País soberano

EUR	16 000 000	BELGIQUE -EMPRUNT D'ETAT-	3	2005/2010	15 580 642	2,86
EUR	13 000 000	BELGIQUE -EMPRUNT D'ETAT-	5	2002/2012	13 450 868	2,47
EUR	11 000 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND	5,25	2000/2011	11 381 015	2,09
EUR	20 000 000	CAISSE AMORTISSEMENT DETTE SOCIALE	3,125	2005/2010	19 382 276	3,55
EUR	9 000 000	FINLANDE -EMPRUNT D'ETAT-	2,75	2005/2010	8 652 890	1,59
EUR	21 000 000	FRANCE -EMPRUNT D'ETAT- OAT	4	1998/2009	20 972 827	3,84
EUR	10 000 000	FRANCE -EMPRUNT D'ETAT- OAT	5,5	2000/2010	10 390 768	1,90
EUR	6 000 000	NEDERLAND -EMPRUNT D'ETAT-	5,5	2000/2010	6 217 695	1,14
EUR	10 000 000	REPUBLIC OF ITALY	3	2005/2010	9 744 129	1,79
EUR	13 000 000	REPUBLIC OF ITALY	3	2006/2009	12 788 546	2,34
EUR	13 000 000	REPUBLIC OF ITALY	4,25	1999/2009	13 035 258	2,39
EUR	20 000 000	REPUBLIC OF ITALY	4,5	1998/2009	20 103 748	3,68
					161 700 662	29,64

TOTAL OBLIGATIONS - Total bonds - Schuldverschreibungen insgesamt - Totale obbligazioni - Totaal obligaties - Total obligaciones - Total das obrigações

161 700 662 29,64

TOTAL PRETS DE TITRES - Total securities lending - Wertpapierleihgeschäfte insgesamt - Totale titoli dati in prestito - Totaal effectenbelening - Total préstamos de valores - Total empréstimos de títulos

161 700 662 29,64

TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE ADMIS A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS - Total transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Totaal effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Total valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores

281 538 847 51,61

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé - Transferable securities and money-market instruments traded on another regulated market - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato - Op een andere geregulete markt verhandelde effecten en geldmarktinstrumenten - Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulamentado - Valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário negociados noutro mercado regulamentado

Obligations - Bonds - Schuldverschreibungen - Obbligazioni - Obligaties - Obligaciones - Obrigações

Alimentation - *Food* - *Nahrungsmittel* - *Alimentazione* - *Voedingsmiddelenindustrie* -

Alimentación - Alimentação

EUR	2 000 000	AUCHAN	3	2005/2010	1 917 286	0,35
-----	-----------	--------	---	-----------	------------------	-------------

Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos

EUR	7 000 000	BNP PARIBAS	3,75	2006/2011	6 786 623	1,24
EUR	3 000 000	CAIXA GENERAL	4,625	2007/2012	3 012 060	0,55
EUR	7 000 000	COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER	2,375	2005/2009	6 804 460	1,25
EUR	12 000 000	DEXIA MUNICIPAL AGENCY	5,5	2002/2012	12 552 313	2,30
EUR	6 000 000	HYPOTHEKENBANK IN ESSEN AG.	3,75	2006/2012	5 802 557	1,06
EUR	12 000 000	ISTITUTO CREDITO	2,875	2005/2009	11 736 170	2,15
EUR	2 750 000	INTESA SANPAOLO SPA	zc	2006/2016	2 718 945	0,50
EUR	9 700 000	KREDITANSTALT FÜR WIEDERAUFBAU	3,875	2007/2009	9 634 028	1,77
EUR	15 000 000	KREDITANSTALT FÜR WIEDERAUFBAU	3,875	2007/2010	14 842 601	2,72
EUR	3 000 000	KREDITANSTALT FÜR WIEDERAUFBAU	4,625	2007/2012	3 036 360	0,56
EUR	5 000 000	LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK	4	2007/2009	4 969 479	0,90
EUR	9 500 000	NLD WATERBANK	3,75	2006/2012	9 250 506	1,70
EUR	10 000 000	ÖSTERREICHISCHE KONTROLLBANK	4,125	2007/2012	9 903 171	1,81
EUR	7 500 000	RABOBANK NEDERLAND	4,125	2007/2012	7 368 300	1,35
EUR	4 000 000	SOCIETE GENERALE	4,2	2007/2012	3 920 092	0,72
FRF	30 000 000	DEPFA FINANCE	6,375	1996/2008	4 647 939	0,85
					116 985 604	21,43

Constructeurs automobiles - Automotive-manufacturers - Automobilindustrie-Hersteller -

Automobile-costruttori - Autofabrikanten - Automóvil-construtores - Automóvel-construtores

EUR	3 000 000	DAIMLERCHRYSLER NORTH AMERICA	4,125	2006/2009	2 962 701	0,54
-----	-----------	-------------------------------	-------	-----------	------------------	-------------

Groupe mortgage - Group mortgage - Konzernhypothekenbanken - Gruppo mortgage -

Groepshypotheek - Grupo mortgage - Grupo mortgage

EUR	2 000 000	OMEGA CAPITAL	zc	2006/2014	1 944 190	0,36
-----	-----------	---------------	----	-----------	------------------	-------------

Ingénierie et construction - Engineering and construction - Hoch- und Tiefbau - Ingegneria e edilizia - Bouw en techniek - Ingeniería y construcción - Engenharia e construção

EUR	1 500 000	BOUYGUES EMTN	4,5	2006/2013	1 467 476	0,27
-----	-----------	---------------	-----	-----------	-----------	------

Pays souverains - Sovereign countries - Souveräne Länder - Paesi sovrani - Overheid - Países soberanos - País soberano

EUR	6 000 000	BELGIQUE -EMPRUNT D'ETAT-	4	2007/2013	5 925 649	1,09
EUR	28 000 000	FRANCE -EMPRUNT D'ETAT- BTAN	2,5	2007/2010	26 775 843	4,91
EUR	10 000 000	FRANCE -EMPRUNT D'ETAT- BTAN	3	2006/2011	9 638 261	1,76
EUR	5 300 000	FRANCE -EMPRUNT D'ETAT- OAT	1	2005/2017	4 879 264	0,89
EUR	7 000 000	NEDERLAND -EMPRUNT D'ETAT-	5	2002/2012	7 247 061	1,33
EUR	5 000 000	REPUBLIC OF GREECE	3,1	2005/2010	4 856 897	0,89
					59 322 975	10,87

Services financiers divers - Miscellaneous financial services - Verschiedene Finanzdienstleistungen - Servizi finanziari vari - Diverse financiële dienstverlening - Diversos servicios financieros - Serviços financeiros diversos

EUR	3 000 000	AYT CEDULAS CAJAS	5,25	2001/2011	3 072 000	0,56
EUR	2 300 000	BANQUE POSTALE	FLR	2006/2016	2 284 436	0,42
EUR	10 000 000	CIF EUROMORTGAGE	3,625	2003/2010	9 790 177	1,79
EUR	1 500 000	FONDO AYT CEDULAS CAJAS	3,75	2006/2013	1 431 018	0,25
EUR	6 300 000	FONDO AYT CEDULAS CAJAS	3,5	2006/2011	6 087 983	1,12
EUR	9 500 000	SVERIGES SAKERSTALLDA	3,75	2006/2008	9 413 707	1,73
					32 079 321	5,87

Télécommunications - Telecommunications - Telekommunikationsdienste - Telecomunicazioni - Telecommunicatie - Telecomunicaciones - Telecomunicações

EUR	5 622 450	FRANCE TELECOM	zc	1998/2009	5 471 768	1,00
-----	-----------	----------------	----	-----------	-----------	------

TOTAL OBLIGATIONS - Total bonds - Schuldverschreibungen insgesamt - Totale obbligazioni - Totaal obligaties - Total obligaciones - Total das obrigações

222 151 321	40,69
-------------	-------

TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE

NEGOCIES SUR UN AUTRE MARCHE REGLEMENTE - Total transferable securities and money-market instruments traded on another regulated market - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato - Totaal op een andere gereglementeerde markt verhandelde effecten en geldmarktinstrumenten - Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado reglamentado - Total valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário negociados noutro mercado regulamentado

222 151 321	40,69
-------------	-------

Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire - Other transferable securities and money-market instruments - Sonstige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente - Altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario - Overige effecten en geldmarktinstrumenten - Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario - Outros valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário

Obligations - Bonds - Schuldverschreibungen - Obbligazioni - Obligaties - Obligaciones - Obrigações

Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos

EUR	2 000 000	CREDIT DU NORD	5	2007/2017	2 000 000	0,37
EUR	2 000 000	DEXIA CLF EMTN	6,5	2007/2017	2 000 000	0,37
					4 000 000	0,74

TOTAL OBLIGATIONS - Total bonds - Schuldverschreibungen insgesamt - Totale obbligazioni - Totaal obligaties - Total obligaciones - Total das obrigações

4 000 000	0,74
-----------	------

TOTAL AUTRES VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE

MONETAIRE - Total other transferable securities and money-market instruments - Sonstige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario - Totaal overige effecten en geldmarktinstrumenten - Total otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario - Total dos outros valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário

4 000 000	0,74
-----------	------

Parts d'OPCVM et d'OPC - Units in UCITS and UCI - Anteile an einem OGAW- bzw. OGA-Fonds - Quote di OICVM e OIC - Aandelen ICBE en beleggingsinstellingen - Participaciones de OICVM y de OIC - Unidades de OPCVM e de OPC

**Fonds monétaires - Money-market funds - Geldmarktfonds - Fondi monetari - Monétaire
fondsen - Fondos monetarios - Fundos monetários**

EUR	265 065	BNP PARIBAS INSTICASH EUR-INST-CAP	34 249 035	6,28
-----	---------	------------------------------------	------------	------

TOTAL PARTS D'OPCVM ET D'OPC - Total units in UCITS and UCI - Anteile an einem OGAW- bzw. OGA-Fonds insgesamt - Totale quote di OICVM e OIC - Totaal aandelen ICBE en beleggingsinstellingen - Total participaciones de OICVM y de OIC - Total unidades de OPCVM e de OPC

34 249 035	6,28
------------	------

TOTAL DU PORTEFEUILLE-TITRES - Total securities portfolio - Wertpapierbestand insgesamt - Totale del portafoglio titoli - Totaal effectenportefeuille - Total de la cartera de valores - Total da carteira de títulos

541 939 203	99,32
-------------	-------

Contrats futures au - Futures contracts as at - Terminkontrakte zum - Contratti futures al - Termijncontracten per - Contratos futuros a - Contratos de futuros em 31/08/2007

Devise	Position	Quantité	Dénomination	Cours d'évaluation	+/- values latentes EUR	Total sous-jacent en devise
Currency	Position	Quantity	Name	Valuation price	Unrealized gains/losses EUR	Total underlying in foreign currency
Währung	Position	Stückzahl	Bezeichnung	Bewertungskurs	Nicht realisierte Wertsteigerungen/ -verluste EUR	Gesamtwert d. Basisobjekts in jeweiliger Währung
Valuta	Posizione	Quantità	Denominazione	Corso di valutazione	+/- valenze latenti EUR	Totale sottostante in valuta
Valuta	Positie	Aantal	Naam	Waarderingskoers	Niet gerealiseerde winst/verlies EUR	Totaal onderliggende waarde in valuta
Divisa	Posición	Cantidad	Denominación	Precio de valoración	Plusvalía/minusvalía latente EUR	Total subyacente en divisa
Moeda	Posição	Quantidade	Denominação	Taxa de avaliação	+/- valores latentes EUR	Total subjacente em moeda
EUR	A	1 200	BOBL DTB FUT. 5YRS 09/07	108,03	1 557 605,00	129 630 000
EUR	V	10	BUND DTB FUT. 10YRS 09/07	113,77	(7 700,00)	(1 137 700)
TOTAL - Total - Ingesamt - Totale - Totaal - Total - Total					1 549 905,00	

Un montant total de EUR 958 650 inclus dans le compte «Avoirs en banque» est bloqué au nom des agents de change comme garantie des engagements pour contrats futures.
A total amount of EUR 958 650 included in the "Cash at banks" account is frozen in the name of the brokers to guarantee the liabilities on futures contracts.

Unter dem Posten „Bankguthaben“ ist ein Betrag in Höhe von EUR 958 650 zugunsten der Börsenmakler als Sicherheit für Verbindlichkeiten aus Terminkontrakten gesperrt.

Un importo totale di EUR 958 650 inclusi nel conto "Conti correnti bancari" è bloccato a nome degli agenti di cambio quale garanzia degli impegni per i contratti futures.

In de post 'banktegoeden' wordt een bedrag van totaal EUR 958 650 aangehouden op naam van de effectenmakelaars als waarborg voor afgesloten termijncontracten.

Un importe total de EUR 958 650 incluido en la cuenta "Haber en banca" está bloqueado en nombre de los agentes de cambio como garantía de las obligaciones para contratos futuros.

Um montante total de EUR 958 650 incluído no cálculo "Bens na banca" é imobilizado no nome dos agentes de câmbio como garantia das obrigações para contratos de futuros.

Etat du portefeuille-titres au - Securities portfolio statement as at - Aufstellung des Wertpapierbestands zum - Stato del portafoglio titoli al -
Overzicht effectenportefeuille per - Estado de la cartera de valores a - Estado da carteira de títulos em 31/08/2007

Devise	Quantité ou Valeur nominale	Dénomination	Taux	Echéance	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Currency	Quantity or Face value	Name	Rate	Maturity	Market value	% of net assets
Währung	Stückzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Zinssatz	Fälligkeit	Marktwert	% des Nettovermögens
Valuta	Quantità o valore nominale	Denominazione	Tasso	Scadenza	Valore di valutazione	% del Patrimonio Netto
Valuta	Aantal of nominale waarde	Naam	Rente	Vervaldag	Marktwaaarde	% van de nettoactiva
Divisa	Cantidad o Valor nominal	Denominación	Tipo	Vencimiento	Valor de mercado	% del activo neto
Moeda	Quantidade ou Valor nominal	Denominação	Taxa	Vencimento	Valor de avaliação	% do activo líquido

EUR

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores

Obligations - Bonds - Schuldverschreibungen - Obbligazioni - Obligaties - Obligaciones - Obrigações

Alimentation - Food - Nahrungsmittel - Alimentazione - Voedingsmiddelenindustrie -

Alimentación - Alimentação

EUR	1 500 000	CASINO GUICHARD	6	2001/2008	1 508 125	1,20
EUR	1 000 000	TESCO	4,75	2002/2010	1 004 400	0,80
					2 512 525	2,00

Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos

EUR	1 000 000	ABN AMRO BOUWFONDS NEDERLANDSE GEM	3	2005/2009	978 600	0,78
EUR	2 000 000	HSBC HOLDINGS	FLR	2004/2014	1 994 161	1,58
EUR	600 000	ING BANK	5,5	2001/2012	613 038	0,49
					3 585 799	2,85

Ingénierie et construction - Engineering and construction - Hoch- und Tiefbau - Ingegneria e edilizia - Bouw en techniek - Ingeniería y construcción - Engenharia e construção

EUR	2 000 000	BOUYGUES	5,875	2002/2009	2 038 595	1,63
-----	-----------	----------	-------	-----------	------------------	-------------

Matériaux de construction - Construction materials - Baustoffe - Materiali di costruzione -

Bouwmaterialen - Materiales de construcción - Materiais de construção

EUR	1 500 000	LAFARGE SA	5,875	2001/2008	1 518 775	1,21
-----	-----------	------------	-------	-----------	------------------	-------------

Outillage manuel - Manual tools - Handwerkzeuge - Utensili manuali - Handgereedschap - Utillaje manual - Utensílios de mão

EUR	750 000	SCHNEIDER ELECTRIC	3,125	2005/2010	718 227	0,57
-----	---------	--------------------	-------	-----------	----------------	-------------

Pays souverains - Sovereign countries - Souveräne Länder - Paesi sovrani - Overheid - Países soberanos - País soberano

EUR	4 000 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND	2,25	2005/2007	3 998 003	3,19
EUR	1 000 000	FINLANDE - EMPRUNT D'ETAT -	5	1998/2009	1 013 499	0,81
EUR	1 000 000	IRLANDE - EMPRUNT D'ETAT -	3,25	2003/2009	986 579	0,79
EUR	800 000	IRLANDE - EMPRUNT D'ETAT -	4,25	2002/2007	799 927	0,64
EUR	1 000 000	REPUBLIC OF GREECE	3,5	2003/2008	994 992	0,79
EUR	6 000 000	REPUBLIC OF ITALY	5	1998/2008	6 030 192	4,82
					13 823 192	11,04

Services financiers divers - Miscellaneous financial services - Verschiedene

Finanzdienstleistungen - Servizi finanziari vari - Diverse financiële dienstverlening - Diversos servicios financieros - Serviços financeiros diversos

EUR	1 000 000	SANTANDER INTERNATIONAL	FLR	2004/2007	999 673	0,80
EUR	2 000 000	VAUBAN MOBILISATIONS GARANTIES SA	3,125	2004/2010	1 937 358	1,55
EUR	1 000 000	VAUBAN MOBILISATIONS GARANTIES SA	4,375	1999/2009	996 925	0,80
					3 933 956	3,15

Télécommunications - Telecommunications - Telekommunikationsdienste - Telecomunicazioni - Telecommunicatie - Telecomunicaciones - Telecomunicações

EUR	1 500 000	TELECOM ITALIA	5,875	2003/2008	1 505 511	1,20
-----	-----------	----------------	-------	-----------	------------------	-------------

TOTAL OBLIGATIONS - Total bonds - Schuldverschreibungen insgesamt - Totale obbligazioni -

Totaal obligaties - Total obligaciones - Total das obrigações

29 636 580

23,65

Prêts de titres - Securities lending - Wertpapierleihgeschäfte - Titoli dati in prestito - Effectenbelening - Préstamos de valores - Empréstimos de títulos

Obligations - Bonds - Schuldverschreibungen - Obbligazioni - Obligaties - Obligaciones - Obrigações

Constructeurs automobiles - Automotive-manufacturers - Automobilindustrie-Hersteller -

Automobile-costruttori - Autofabrikanten - Automóvil-construtores - Automóvel-construtores

EUR	2 500 000	RENAULT - REGIE NATIONALE DES USINES -	4,625	2003/2010	2 489 649	1,99
-----	-----------	--	-------	-----------	-----------	------

Pays souverains - Sovereign countries - Souveräne Länder - Paesi sovrani - Overheid - Países soberanos - País soberano

EUR	4 000 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND	2,5	2005/2010	3 819 154	3,05
EUR	4 000 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND	4,25	2002/2008	4 001 630	3,20
EUR	2 500 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND	5,375	1999/2010	2 570 957	2,05
EUR	2 200 000	IRLANDE - EMPRUNT D'ETAT -	4,25	2002/2007	2 199 800	1,75
EUR	2 500 000	NEDERLAND - EMPRUNT D'ETAT -	2,5	2005/2008	2 484 875	1,98
					15 076 416	12,03

TOTAL OBLIGATIONS - Total bonds - Schuldverschreibungen insgesamt - Totale obbligazioni - Totaal obligaties - Total obligaciones - Total das obrigações

17 566 065 14,02

TOTAL PRETS DE TITRES - Total securities lending - Wertpapierleihgeschäfte insgesamt - Totale titoli dati in prestito - Totaal effectenbelening - Total préstamos de valores - Total empréstimos de títulos

17 566 065 14,02

TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE ADMIS A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS - Total transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Totaal effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Total valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores

47 202 645 37,67

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé - Transferable securities and money-market instruments traded on another regulated market - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato - Op een andere gereguleerde markt verhandelde effecten en geldmarktinstrumenten - Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado reglamentado - Valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário negociados noutro mercado regulamentado

Obligations - Bonds - Schuldverschreibungen - Obbligazioni - Obligaties - Obligaciones - Obrigações

Assurances - Insurance - Versicherungen - Assicurazione - Verzekeraars - Seguros - Seguros

EUR	500 000	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	4	2006/2011	482 262	0,39
-----	---------	------------------------------	---	-----------	---------	------

Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos

EUR	5 000 000	BANCO BILBAO VIZCAYA	5,5	1999/2009	5 092 756	4,07
EUR	1 000 000	BANK SCOTLAND	5,5	1999/2009	1 015 371	0,81
EUR	1 000 000	BCP FINANCE BANK	6,25	2001/2011	1 037 912	0,83
EUR	2 500 000	CAIXA GENERAL DE DEPOSITOS	4,625	2007/2012	2 510 050	2,01
EUR	1 000 000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER	3,625	2006/2012	966 767	0,77
EUR	2 000 000	CIE FINANCIERE DU CREDIT MUTUEL	FLR	2006/2011	1 997 400	1,60
EUR	700 000	CREDIT LYONNAIS	FLR	2002/2012	699 939	0,56
					13 320 195	10,65

Constructeurs automobiles - Automotive-manufacturers - Automobilindustrie-Hersteller -

Automobile-costruttori - Autofabrikanten - Automóvil-construtores - Automóvel-construtores

EUR	700 000	DAIMLERCHRYSLER FINANCE	4,375	2007/2010	693 290	0,55
-----	---------	-------------------------	-------	-----------	---------	------

Pays souverains - Sovereign countries - Souveräne Länder - Paesi sovrani - Overheid - Países soberanos - País soberano

EUR	1 500 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND	3,5	2006/2008	1 490 944	1,19
EUR	3 500 000	FRANCE - EMPRUNT D'ETAT - BTAN	1,25	2005/2010	3 563 212	2,85
EUR	1 000 000	FRANCE - EMPRUNT D'ETAT - BTAN	3	2006/2011	963 826	0,77
EUR	3 750 000	FRANCE - EMPRUNT D'ETAT - BTAN	3,75	2007/2012	3 684 744	2,94
EUR	2 000 000	SLOVENIE	5,375	2001/2011	2 060 755	1,65
					11 763 481	9,40

Services financiers divers - Miscellaneous financial services - Verschiedene

Finanzdienstleistungen - Servizi finanziari vari - Diverse financiële dienstverlening - Diversos

servicios financieros - Serviços financeiros diversos

DEM	1 950 000	CITICORP	6,25	1997/2009	1 022 678	0,82
EUR	1 000 000	CAISSE CENTRALE DU CREDIT IMMOBILIER DE FRANCE	FLR	2006/2011	996 910	0,80
EUR	1 800 000	CIC COVERED BOND	4,75	2007/2012	1 815 567	1,45
EUR	2 000 000	CITIGROUP	FLR	2006/2012	1 977 221	1,58
EUR	1 000 000	GE CAPITAL EURO FUNDING	FLR	2004/2011	995 903	0,80
EUR	500 000	LEHMAN BROTHERS HOLDINGS INC.	4	2006/2011	476 775	0,38
EUR	2 300 000	SANTANDER INTERNATIONAL DEBT	FLR	2005/2009	2 297 888	1,84
					9 582 942	7,67

Télécommunications - Telecommunications - Telekommunikationsdienste - Telecomunicazioni -
Telecommunicatie - Telecomunicaciones - Telecomunicações
EUR 1 800 000 VODAFONE GROUP

4,25 2003/2009 1 789 146 1,43

**TOTAL OBLIGATIONS - Total bonds - Schuldverschreibungen insgesamt - Totale obbligazioni -
Totaal obligaties - Total obligaciones - Total das obrigações**

37 631 316 30,09

**TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE
NEGOCIES SUR UN AUTRE MARCHE REGLEMENTE - Total transferable securities and
money-market instruments traded on another regulated market - An einem anderen geregelten
Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale valori mobiliari e
strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato - Totaal op een
andere geregelenteerde markt verhandelde effecten en geldmarktinstrumenten - Total valores
mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado reglamentado -
Total valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário negociados noutro mercado
regulamentado**

37 631 316 30,09

Instruments du marché monétaire visés à l'article 41(1) h) de la loi luxembourgeoise du 20 décembre 2002 - Money-market instruments as
referred to in article 41(1) h) of the Luxembourg law of 20 December 2002 - Geldmarktinstrumente gemäß Artikel 41(1) h) des Luxemburger
Gesetzes vom 20. Dezember 2002 - Strumenti del mercato monetario di cui all'articolo 41(1) h) della legge lussemburghese del 20 dicembre 2002 -
Geldmarktinstrumenten als bedoeld in artikel 41, sub h van de Luxemburgse wet van 20 december 2002 - Instrumentos del mercado monetario que
relevar del artículo 41(1) h) de la ley luxemburguesa del 20 de diciembre de 2002 - Instrumentos do mercado monetário referidos no artigo 41(1) h)
da lei luxemburguesa de 20 de Dezembro de 2002

Obligations - Bonds - Schuldverschreibungen - Obbligazioni - Obligaties - Obligaciones - Obrigações

Cosmétique/Hygiène - Cosmetics/Toiletries - Körperpflege/Hygiene - Cosmesi/Igiene -
Cosmetica/Toilettartikelen - Cosmética/higiene - Cosmética/higiene
EUR 2 500 000 L'OREAL

zc 20/11/2007 2 465 700 1,97

Services financiers divers - Miscellaneous financial services - Verschiedene
Finanzdienstleistungen - Servizi finanziari vari - Diverse financiële dienstverlening - Diversos
servicios financieros - Serviços financeiros diversos

EUR 5 000 000 IXIS CORPORATE
EUR 5 000 000 UNEDIC - UN NAT INTER EMPL COM -

zc 28/11/2007 4 890 935 3,91
zc 14/09/2007 4 944 360 3,95
9 835 295 7,86

**TOTAL OBLIGATIONS - Total bonds - Schuldverschreibungen insgesamt - Totale obbligazioni -
Totaal obligaties - Total obligaciones - Total das obrigações**

12 300 995 9,83

**TOTAL INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE VISES A L'ARTICLE 41(1) H) DE LA
LOI LUXEMBOURGEOISE DU 20 DECEMBRE 2002 - Total money-market instruments as
referred to in article 41(1) h) of the Luxembourg law of 20 December 2002 - Geldmarktinstrumente
gemäß Artikel 41(1) h) des Luxemburger Gesetzes vom 20. Dezember 2002 insgesamt - Totale
strumenti del mercato monetario di cui all'articolo 41(1) h) della legge lussemburghese del 20
dicembre 2002 - Totaal geldmarktinstrumenten als bedoeld in artikel 41, sub h van de Luxemburgse
wet van 20 december 2002 - Total instrumentos del mercado monetario que relevar del artículo
41(1) h) de la ley luxemburguesa del 20 de diciembre de 2002 - Total instrumentos do mercado
monetário referidos no artigo 41(1) h) da lei luxemburguesa de 20 de Dezembro de 2002**

12 300 995 9,83

Parts d'OPCVM et d'OPC - Units in UCITS and UCI - Anteile an einem OGAW- bzw. OGA-Fonds - Quote di OICVM e OIC - Aandelen ICBE en
beleggingsinstellingen - Participaciones de OICVM y de OIC - Unidades de OPCVM e de OPC

Fonds d'allocation d'actifs - Asset allocation funds - Vermögensstrukturierungsfonds - Fondi di
asset allocation - Vermogensspreidingsfonds - Fondos de asignación de activos - Fundo de
distribuição de activos

EUR 95 049 BNP PARIBAS INSTICASH EUR-INST-CAP

12 281 291 9,81

**TOTAL PARTS D'OPCVM ET D'OPC - Total units in UCITS and UCI - Anteile an einem
OGAW- bzw. OGA-Fonds insgesamt - Totale quote di OICVM e OIC - Totaal aandelen ICBE en
beleggingsinstellingen - Total participaciones de OICVM y de OIC - Total unidades de OPCVM e
de OPC**

12 281 291 9,81

**TOTAL DU PORTEFEUILLE-TITRES - Total securities portfolio - Wertpapierbestand
insgesamt - Totale del portafoglio titoli - Totaal effectenportefeuille - Total de la cartera de valores -
Total da carteira de títulos**

109 416 247 87,40

Contrats futures au - Futures contracts as at - Terminkontrakte zum - Contratti futures al - Termijncontracten per - Contratos futuros a - Contratos de futuros em 31/08/2007

Devise	Position	Quantité	Dénomination	Cours d'évaluation	+/- values latentes EUR	Total sous-jacent en devise
Currency	Position	Quantity	Name	Valuation price	Unrealized gains/losses EUR	Total underlying in foreign currency
Währung	Position	Stückzahl	Bezeichnung	Bewertungskurs	Nicht realisierte Wertsteigerungen/ -verluste EUR	Gesamtwert d. Basisobjekts in jeweiliger Währung
Valuta	Posizione	Quantità	Denominazione	Corso di valutazione	+/- valenze latenti EUR	Totale sottostante in valuta
Valuta	Positie	Aantal	Naam	Waarderingskoers	Niet gerealiseerde winst/verlies EUR	Totaal onderliggende waarde in valuta
Divisa	Posición	Cantidad	Denominación	Precio de valoración	Plusvalía/minusvalía latente EUR	Total subyacente en divisa
Moeda	Posição	Quantidade	Denominação	Taxa de avaliação	+/- valores latentes EUR	Total subjacente em moeda
EUR	A	79	BOBL DTB FUT. 5YRS 09/07	108,03	97 375,00	8 533 975
EUR	A	8	BUND DTB FUT. 10YRS 09/07	113,77	13 680,00	910 160
EUR	A	210	SCHATZ DTB FUT. 2YRS 09/07	103,36	43 800,00	21 704 550
TOTAL - Total - Ingesamt - Totale - Totaal - Total - Total					154 855,00	

Un montant total de EUR 147 900 inclus dans le compte «Avoirs en banque» est bloqué au nom des agents de change comme garantie des engagements pour contrats futures.

A total amount of EUR 147 900 included in the "Cash at banks" account is frozen in the name of the brokers to guarantee the liabilities on futures contracts.

Unter dem Posten „Bankguthaben“ ist ein Betrag in Höhe von EUR 147 900 zugunsten der Börsenmakler als Sicherheit für Verbindlichkeiten aus Terminkontrakten gesperrt.

Un importo totale di EUR 147 900 inclusi nel conto "Conti correnti bancari" è bloccato a nome degli agenti di cambio quale garanzia degli impegni per i contratti futures.

In de post 'banktegoeden' wordt een bedrag van totaal EUR 147 900 aangehouden op naam van de effectenmakelaars als waarborg voor afgesloten termijncontracten.

Un importe total de EUR 147 900 incluido en la cuenta "Haberes en banca" está bloqueado en nombre de los agentes de cambio como garantía de las obligaciones para contratos futuros.

Um montante total de EUR 147 900 incluído no cálculo "Bens na banca" é imobilizado no nome dos agentes de câmbio como garantia das obrigações para contratos de futuros.

Etat du portefeuille-titres au - *Securities portfolio statement as at* - *Aufstellung des Wertpapierbestands zum* - *Stato del portafoglio titoli al* - *Overzicht effectenportefeuille per* - *Estado de la cartera de valores a* - *Estado da carteira de títulos em 31/08/2007*

Devise	Quantité ou Valeur nominale	Dénomination	Taux	Echéance	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Currency	Quantity or Face value	Name	Rate	Maturity	Market value	% of net assets
Währung	Stückzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Zinssatz	Fälligkeit	Marktwert	% des Nettovermögens
Valuta	Quantità o valore nominale	Denominazione	Tasso	Scadenza	Valore di valutazione	% del Patrimonio Netto
Valuta	Aantal of nominale waarde	Naam	Rente	Vervaldag	Marktwaaarde	% van de nettoactiva
Divisa	Cantidad o Valor nominal	Denominación	Tipo	Vencimiento	Valor de mercado	% del activo neto
Moeda	Quantidade ou Valor nominal	Denominação	Taxa	Vencimento	Valor de avaliação	% do activo líquido

USD

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs - *Transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange* - *An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente* - *Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale* - *Effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs* - *Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores* - *Valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores*

Obligations - Bonds - Schuldverschreibungen - Obbligazioni - Obligaties - Obligaciones - Obrigações						
Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos						
USD	350 000	RABOBANK CAPITAL FUNDING	5,26	2003/2049	335 192	0,28
Groupe mortgage - Group mortgage - Konzernhypothekenbanken - Gruppo mortgage - Groepshypotheek - Grupo mortgage - Grupo mortgage						
EUR	1 000 000	ARENA	4,3	2003/2055	1 337 018	1,11
EUR	400 000	DOMOS 5 FCC A4	4,4	1999/2009	542 517	0,45
EUR	375 665	FIRSTMAC EMTN	FLR	2006/2037	511 921	0,42
USD	800 000	FRONTIER CLASS A	FLR	2005/2009	799 200	0,66
USD	700 000	KOREA FST MGT CL. A2A	FLR	2006/2038	698 950	0,58
					3 889 606	3,22
Pays souverains - Sovereign countries - Souveräne Länder - Paesi sovrani - Overheid - Países soberanos - País soberano						
DKK	18 380 000	ROYAUME DU DANEMARK	6	1999/2011	3 588 947	2,97
EUR	1 900 000	BELGIQUE -EMPRUNT D'ETAT-	5,5	1997/2028	2 895 458	2,40
EUR	90 000	FRANCE -EMPRUNT D'ETAT- OAT	5	2000/2011	126 494	0,10
EUR	570 000	FRANCE -EMPRUNT D'ETAT- OAT	5,75	2000/2032	911 297	0,75
EUR	80 000	FRANCE -EMPRUNT D'ETAT- OAT	5	2001/2012	112 770	0,09
EUR	2 810 000	FRANCE -EMPRUNT D'ETAT- OAT	4	2004/2055	3 447 349	2,85
EUR	930 000	NEDERLAND -EMPRUNT D'ETAT-	7,5	1992/2023	1 683 034	1,39
EUR	6 810 000	NEDERLAND -EMPRUNT D'ETAT-	3,75	1999/2009	9 230 815	7,64
GBP	1 080 000	UNITED KINGDOM	4,25	2005/2055	2 168 562	1,79
JPY	212 000 000	JAPAN GOVERNMENT -EMPRUNT D'ETAT-	2,2	2006/2026	1 857 585	1,54
NZD	1 240 000	NEW ZEALAND	4,5	1995/2016	1 185 189	0,98
SEK	3 620 000	KINGDOM OF SWEDEN	6,75	1997/2014	602 564	0,50
SEK	4 500 000	KINGDOM OF SWEDEN	5	1998/2009	661 438	0,55
USD	18 000 000	US TREASURY BILL	3	2002/2007	17 969 063	14,87
					46 440 565	38,42
Services financiers divers - Miscellaneous financial services - Verschiedene Finanzdienstleistungen - Servizi finanziari vari - Diverse financiële dienstverlening - Diversos servicios financieros - Serviços financeiros diversos						
EUR	1 000 000	CITIBANK	5,375	2001/2013	1 398 526	1,16
EUR	430 000	MBNA CREDIT CARD	4,15	2003/2012	578 588	0,48
EUR	1 000 000	SLM STUDENT	3,8	2003/2033	1 333 476	1,10
GBP	540 000	MBNA CREDIT CARD	5,45	2003/2016	1 041 944	0,86
GBP	430 000	SHERWOOD	5	2003/2010	838 632	0,69
USD	1 000 000	FARAMIR INVESTMENT	FLR	2006/2009	998 150	0,83
					6 189 316	5,12

TOTAL OBLIGATIONS - Total bonds - Schuldverschreibungen insgesamt - Totale obbligazioni - Totaal obligaties - Total obligaciones - Total das obrigações **56 854 679 47,04**

TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE ADMIS A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS - Total transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Totaal effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Total valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores **56 854 679 47,04**

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé - *Transferable securities and money-market instruments traded on another regulated market* - *An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente* - *Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato* - *Op een andere gereglementeerde markt verhandelde effecten en geldmarktinstrumenten* - *Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado reglamentado* - *Valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário negociados noutro mercado regulamentado*

Obligations - Bonds - Schuldverschreibungen - Obbligazioni - Obligaties - Obligaciones - Obrigações

Assurances - Insurance - Versicherungen - Assicurazione - Verzekeraars - Seguros - Seguros

USD	720 000	ING CAPITAL	8,439	2000/2049	785 195	0,65
USD	370 000	METLIFE	6,125	2001/2011	382 498	0,32
					1 167 693	0,97

Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos

USD	500 000	ABN AMRO BANK	FLR	2005/2008	500 425	0,41
USD	310 000	BARCLAYS BANK	8,55	2000/2049	343 985	0,28
USD	430 000	BARCLAYS BANK	7,375	2001/2049	455 321	0,38
USD	280 000	BB&B CORPORATION	4,75	2002/2012	272 205	0,23
USD	175 000	REGIONS FINANCIAL	7	2003/2011	185 848	0,15
					1 757 784	1,45

Electricité - Electricity - Stromversorgungsunternehmen - Elettricità - Elektriciteit - Electricidad - Electricidade

USD	530 000	MIDAMER	5,65	2007/2012	539 879	0,44
-----	---------	---------	------	-----------	----------------	-------------

Groupe mortgage - Group mortgage - Konzernhypothekenbanken - Gruppo mortgage - Groepshypotheek - Grupo mortgage - Grupo mortgage

AUD	759 590	PUMA MASTERFUND	FLR	2006/2038	616 165	0,51
EUR	1 000 000	ALBA	FLR	2006/2038	1 347 384	1,11
EUR	350 000	CAPITAL ONE MULTI-ASSET EXECUTION	FLR	2004/2017	468 471	0,39
EUR	292 776	HSINCHU INTERNATIONAL MORTGAGE	FLR	2005/2027	399 207	0,33
EUR	200 000	HYUNDAI CAPITAL AUTO FINDING	FLR	2005/2011	272 650	0,23
EUR	500 000	RMAC SECURITIES	FLR	2006/2044	675 092	0,56
USD	610 000	BANC OF AMERICA COML	5,740335	2006/2045	616 739	0,51
USD	580 000	BEAR STEARNS	5,457599	2006/2029	576 458	0,48
USD	870 000	BEAR STEARNS	5,711112	2006/2038	878 393	0,73
USD	410 000	BEAR STEARNS	5,466326	2006/2038	409 374	0,34
USD	350 000	BEAR STEARNS	5,537	2006/2041	347 420	0,29
USD	2 170 000	BEAR STEARNS	5,54	2006/2041	2 153 439	1,78
USD	1 100 000	CITIGROUP/DEUTSCHE BANK CORPORATION TRUST	5,617	2006/2048	1 096 330	0,91
USD	160 000	COMMERCIAL MORTGAGE	5,444	2007/2017	156 941	0,13
USD	450 000	GS MORTGAGE SECURITIES	5,553	2006/2038	447 863	0,37
USD	630 000	GS MORTGAGE SECURITIES	5,56	2006/2039	625 424	0,52
USD	360 000	LB UBS	5,661	2006/2039	360 758	0,30
USD	850 000	LB-UBS COML MORTGAGE	5,372	2006/2036	833 321	0,69
USD	500 000	OKEANOS INVESTMENT	FLR	2007/2011	499 617	0,41
USD	500 000	VESTA INVESTMENT	FLR	2007/2011	500 000	0,41
					13 281 046	11,00

Immobilier - Real estate - Immobilien - Immobiliare - Vastgoed - Sector inmobiliario - Sector imobiliário

USD	410 000	WESTFIELD GROUP	5,4	2006/2012	404 384	0,33
-----	---------	-----------------	-----	-----------	----------------	-------------

Pays souverains - Sovereign countries - Souveräne Länder - Paesi sovrani - Overheid - Países soberanos - País soberano

JPY	149 000 000	JAPAN GOVERNMENT -EMPRUNT D'ETAT- E 25	2,3	2006/2036	1 268 110	1,05
JPY	1 135 000 000	JAPAN GOVERNMENT -EMPRUNT D'ETAT- S 264	1,5	2004/2014	9 880 271	8,18
JPY	718 000 000	JAPAN GOVERNMENT -EMPRUNT D'ETAT- S 279	2	2006/2016	6 443 571	5,33
JPY	350 000 000	JAPAN GOVERNMENT -EMPRUNT D'ETAT- S 285	1,7	2007/2017	3 044 666	2,52
PLN	790 000	POLAND GOVERNMENT BOND	6,25	2004/2015	289 403	0,24
USD	310 000	US TREASURY BILL	4,5	2007/2017	308 886	0,26
USD	108 000	US TREASURY BILL INDEXED	2,375	2004/2025	118 623	0,10
USD	1 420 000	US TREASURY BILL INDEXED	2	2006/2026	1 399 496	1,16
					22 753 026	18,84

Produits pharmaceutiques - Pharmaceuticals - Pharmazeutika - Prodotti farmaceutici - Farmaceutische producten - Productos farmacéuticos - Produtos farmacêuticos

USD	390 000	AMERICAN HOME PROD	6,95	2001/2011	411 888	0,34
-----	---------	--------------------	------	-----------	----------------	-------------

Services financiers divers - Miscellaneous financial services - Verschiedene Finanzdienstleistungen - Servizi finanziari vari - Diverse financiële dienstverlening - Diversos servicios financieros - Serviços financeiros diversos

EUR	200 000	CITIBANK CREDIT	FLR	2004/2013	270 499	0,22
AUD	216 249	LIBERTY FUNDING	6,5933	2005/2036	175 969	0,15
USD	1 827 140	FNMA	5	2007/2035	1 739 801	1,44
USD	2 737 498	FNMA	5,5	2006/2036	2 669 916	2,21
USD	2 936 773	FNMA	5,5	2006/2036	2 864 271	2,37
USD	3 307 754	FNMA	6	2007/2022	3 344 967	2,77
USD	320 000	GENWORTH	5,25	2007/2012	319 052	0,26
					11 384 475	9,42

Télécommunications - Telecommunications - Telekommunikationsdienste - Telecomunicazioni - Telecomunicatie - Telecomunicaciones - Telecomunicações

USD	950 000	DEUTSCHE TELEKOM	8	2000/2010	1 017 003	0,84
USD	780 000	CINGULAR WIRELESS	6,5	2001/2011	819 170	0,68
USD	880 000	FRANCE TELECOM	7,75	2001/2011	940 448	0,77
USD	60 000	SBC COMMUNICATION	4,125	2004/2009	58 809	0,05
					2 835 430	2,34

TOTAL OBLIGATIONS - Total bonds - Schuldverschreibungen insgesamt - Totale obbligazioni - Totaal obligaties - Total obligaciones - Total das obrigações	54 535 605	45,13
TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE NEGOCIES SUR UN AUTRE MARCHE REGLEMENTE - Total transferable securities and money-market instruments traded on another regulated market - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato - Totaal op een andere gereguleerde markt verhandelde effecten en geldmarktinstrumenten - Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado reglamentado - Total valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário negociados noutro mercado regulamentado	54 535 605	45,13
Parts d'OPCVM et d'OPC - Units in UCITS and UCI - Anteile an einem OGAW- bzw. OGA-Fonds - Quote di OICVM e OIC - Aandelen ICBE en beleggingsinstellingen - Participaciones de OICVM y de OIC - Unidades de OPCVM e de OPC		
Fonds de créances - Private-debt funds - Forderungsfonds - Fondi di crediti - Securitisationfunds - Fondos de crédito privado - Fundo de aquisição de créditos USD 1 250 MBS LIBOR FD D CAP	1 296 138	1,07
TOTAL PARTS D'OPCVM ET D'OPC - Total units in UCITS and UCI - Anteile an einem OGAW- bzw. OGA-Fonds insgesamt - Totale quote di OICVM e OIC - Totaal aandelen ICBE en beleggingsinstellingen - Total participaciones de OICVM y de OIC - Total unidades de OPCVM e de OPC	1 296 138	1,07
TOTAL DU PORTEFEUILLE-TITRES - Total securities portfolio - Wertpapierbestand insgesamt - Totale del portafoglio titoli - Totaal effectenportefeuille - Total de la cartera de valores - Total da carteira de títulos	112 686 422	93,24

Contrats futures au - Futures contracts as at - Terminkontrakte zum - Contratti futures al - Termijncontracten per - Contratos futuros a - Contratos de futuros em 31/08/2007

Devise	Position	Quantité	Dénomination	Cours d'évaluation	+/- values latentes USD	Total sous-jacent en devise
Currency	Position	Quantity	Name	Valuation price	Unrealized gains/losses USD	Total underlying in foreign currency
Währung	Position	Stückzahl	Bezeichnung	Bewertungskurs	Nicht realisierte Wertsteigerungen/ -verluste USD	Gesamtwert d. Basisobjekts in jeweiliger Währung
Valuta	Posizione	Quantità	Denominazione	Corso di valutazione	+/- valenze latenti USD	Totale sottostante in valuta
Valuta	Positie	Aantal	Naam	Waarderingskoers	Niet gerealiseerde winst/verlies USD	Totaal onderliggende waarde in valuta
Divisa	Posición	Cantidad	Denominación	Precio de valoración	Plusvalía/minusvalía latente USD	Total subyacente en divisa
Moeda	Posição	Quantidade	Denominação	Taxa de avaliação	+/- valores latentes USD	Total subjacente em moeda
EUR	A	86	BOBL DTB FUT. 5YRS 09/07	108,03	148 048,95	9 290 150
EUR	A	70	BUND DTB FUT. 10YRS 09/07	113,77	117 334,93	7 963 900
EUR	V	27	SCHATZ DTB FUT. 2YRS 09/07	103,36	(708,89)	(2 790 585)
GBP	V	8	LONG-GILT ECH.12/07	107,05	1 290,93	(856 400)
JPY	A	3	JPN 10YRS TSE 09/07	135,35	63 408,52	406 049 999
USD	A	25	US T.BOND ECH 12/07	111,56	131,25	2 789 063
USD	V	144	US T.NOTES 10YRS 12/07	109,05	16 649,28	(15 702 751)
USD	A	180	US T.NOTES 5YRS ECH 12/07	106,70	4 329,02	19 206 563
USD	V	35	US T.NOTES 2YRS 12/07	103,08	15 243,40	(7 215 469)
TOTAL - Total - Insgesamt - Totale - Totaal - Total - Total					365 727,39	

Un montant total de USD 1 761 536 inclus dans le compte «Avoirs en banque» est bloqué au nom des agents de change comme garantie des engagements pour contrats futures. A total amount of USD 1 761 536 included in the "Cash at banks" account is frozen in the name of the brokers to guarantee the liabilities on futures contracts.

Unter dem Posten „Bankguthaben“ ist ein Betrag in Höhe von USD 1 761 536 zugunsten der Börsenmakler als Sicherheit für Verbindlichkeiten aus Terminkontrakten gesperrt.

Un importo totale di USD 1 761 536 inclusi nel conto "Conti correnti bancari" è bloccato a nome degli agenti di cambio quale garanzia degli impegni per i contratti futures.

In de post 'banktegoeden' wordt een bedrag van totaal USD 1 761 536 aangehouden op naam van de effectenmakelaars als waarborg voor afgesloten termijncontracten.

Un importe total de USD 1 761 536 incluido en la cuenta "Haber en banca" está bloqueado en nombre de los agentes de cambio como garantía de las obligaciones para contratos futuros.

Um montante total de USD 1 761 536 incluído no cálculo "Bens na banca" é imobilizado no nome dos agentes de câmbio como garantia das obrigações para contratos de futuros.

Contrats de change à terme au - Forward foreign-exchange contracts as at - Devisentermingeschäfte zum - Contratti di cambio a termine al - Valutatermijncontracten per - Contratos de divisas a plazo a - Contratos de operações cambiais a prazo em 31/08/2007

Devises achetées	Montant	Devises vendues	Montant	+/- values latentes USD	Engagement USD	Echéance
Currencies bought	Amount	Currencies sold	Amount	Unrealized gains/losses USD	Liability USD	Maturity
Gekaufte Währungen	Betrag	Verkaufte Währungen	Betrag	Nicht realisierte Wertsteigerungen/ -verluste USD	Obligo USD	Fälligkeit
Valute acquistate	Importo	Valute vendute	Importo	+/- valenze latenti USD	Impegno USD	Scadenza
Aangekochte valuta	Bedrag	Verkochte valuta	Bedrag	Niet gerealiseerde winst/verlies USD	Bedrag van de verplichting USD	Vervaldag
Divisas compradas	Importe	Divisas vendidas	Importe	Plusvalía/minusvalía latente USD	Obligación USD	Vencimiento
Divisas compradas	Montante	Divisas vendidas	Montante	+/- valores latentes USD	Obrigaçao USD	Vencimento
AUD	590 000,00	USD	503 565,00	(24 830,09)	478 734,91	28/11/2007
AUD	1 250 000,00	USD	1 067 375,00	(53 106,13)	1 014 268,87	28/11/2007
AUD	460 000,00	USD	392 646,80	(19 395,85)	373 250,95	28/11/2007
CAD	649 985,50	USD	610 000,00	5 543,49	615 543,49	28/11/2007
CAD	841 784,50	USD	790 000,00	7 179,27	797 179,27	28/11/2007
CAD	378 453,60	USD	360 000,00	(1 600,24)	358 399,76	28/11/2007
CAD	2 390 877,61	USD	2 281 371,77	(17 184,12)	2 264 187,65	28/11/2007
CHF	639 036,00	USD	540 000,00	(7 522,36)	532 477,64	28/11/2007
CHF	544 364,00	USD	460 000,00	(6 407,94)	453 592,06	28/11/2007
CHF	735 681,80	USD	616 665,38	(3 657,50)	613 007,88	28/11/2007
EUR	10 000,00	DKK	74 455,00	14,69	13 640,14	28/11/2007
EUR	480 000,00	PLN	1 824 624,00	5 306,86	655 017,89	28/11/2007

EUR	2 420 000,00	USD	3 324 983,20	(17 877,44)	3 307 105,76	28/11/2007
EUR	291 436,96	USD	399 426,01	(1 156,24)	398 269,77	28/11/2007
EUR	100 642,00	USD	138 314,31	(779,71)	137 534,60	28/11/2007
EUR	960 000,00	USD	1 325 376,00	(13 466,28)	1 311 909,72	28/11/2007
EUR	11 001 894,79	USD	14 982 655,37	52 232,92	15 034 888,29	28/11/2007
EUR	350 000,00	USD	473 511,50	4 788,92	478 300,42	28/11/2007
EUR	1 280 000,00	USD	1 731 302,40	17 910,57	1 749 212,97	28/11/2007
EUR	174 992,83	USD	237 684,01	1 456,40	239 140,41	28/11/2007
EUR	2 420 000,00	USD	3 294 660,60	12 445,16	3 307 105,76	28/11/2007
GBP	240 000,00	USD	484 154,40	(1 121,13)	483 033,27	28/11/2007
GBP	1 192 524,05	USD	2 394 588,29	5 531,67	2 400 119,96	28/11/2007
GBP	40 000,00	USD	78 823,20	1 682,34	80 505,54	28/11/2007
GBP	190 000,00	USD	380 714,40	1 686,94	382 401,34	28/11/2007
JPY	91 304 595,00	EUR	570 000,00	18 115,68	795 168,18	28/11/2007
JPY	173 882 371,00	USD	1 487 063,81	30 590,95	1 517 654,76	28/11/2007
JPY	145 810 842,00	USD	1 248 215,92	24 429,02	1 272 644,94	28/11/2007
JPY	70 467 600,00	USD	600 000,00	15 045,03	615 045,03	28/11/2007
JPY	113 969 180,00	USD	970 000,00	24 729,18	994 729,18	28/11/2007
JPY	123 358 200,00	USD	1 050 000,00	26 677,06	1 076 677,06	28/11/2007
JPY	108 759 780,00	USD	930 000,00	19 261,26	949 261,26	28/11/2007
JPY	122 671 500,00	USD	1 050 000,00	20 683,50	1 070 683,50	28/11/2007
JPY	886 993 496,00	USD	7 594 707,61	147 019,72	7 741 727,33	28/11/2007
JPY	139 885 440,00	USD	1 230 000,00	(9 072,29)	1 220 927,71	28/11/2007
JPY	254 052 000,00	USD	2 250 000,00	(32 620,37)	2 217 379,63	28/11/2007
JPY	292 979 200,00	USD	2 560 000,00	(2 861,66)	2 557 138,34	28/11/2007
KRW	891 624 000,00	USD	970 000,00	(13 267,42)	956 732,58	28/11/2007
NOK	7 910 334,95	USD	1 376 668,11	(16 103,82)	1 360 564,29	28/11/2007
PLN	3 338 677,97	USD	1 218 940,48	(27 795,14)	1 191 145,34	28/11/2007
SGD	546 098,97	USD	361 731,61	(843,48)	360 888,13	28/11/2007
USD	511 384,13	AUD	607 056,19	19 102,19	511 384,13	28/11/2007
USD	800 928,00	AUD	960 000,00	22 432,25	800 928,00	28/11/2007
USD	1 117 513,10	AUD	1 340 000,00	30 862,78	1 117 513,10	28/11/2007
USD	850 000,00	CAD	902 572,50	(4 452,39)	850 000,00	28/11/2007
USD	1 010 000,00	CAD	1 073 301,75	(6 079,31)	1 010 000,00	28/11/2007
USD	550 000,00	CHF	660 055,00	206,04	550 000,00	28/11/2007
USD	390 000,00	CHF	467 905,62	257,20	390 000,00	28/11/2007
USD	2 894 207,64	DKK	15 570 837,10	39 786,20	2 894 207,64	28/11/2007
USD	371 236,50	EUR	270 000,00	2 407,56	371 236,50	28/11/2007
USD	2 393 065,50	EUR	1 740 000,00	16 167,87	2 393 065,50	28/11/2007
USD	164 458,80	EUR	120 000,00	534,83	164 458,80	28/11/2007
USD	277 880,56	EUR	201 329,17	2 858,25	277 880,56	28/11/2007
USD	411 550,95	EUR	303 916,49	(3 609,04)	411 550,95	28/11/2007
USD	2 850 652,20	EUR	2 110 000,00	(31 677,69)	2 850 652,20	28/11/2007
USD	344 976,75	GBP	170 000,00	2 996,93	344 976,75	28/11/2007
USD	200 000,00	JPY	23 496 000,00	(4 962,68)	200 000,00	28/11/2007
USD	1 490 000,00	JPY	175 376 725,00	(39 863,99)	1 490 000,00	28/11/2007
USD	30 000,00	JPY	3 514 980,00	(662,23)	30 000,00	28/11/2007
USD	1 093 723,18	JPY	127 090 633,00	(14 926,69)	1 093 723,18	28/11/2007
USD	150 000,00	JPY	17 104 650,00	790,99	150 000,00	28/11/2007
USD	2 140 000,00	JPY	243 125 400,00	19 143,91	2 140 000,00	28/11/2007
USD	1 092 462,67	JPY	124 759 237,00	4 150,27	1 092 462,67	28/11/2007
USD	1 510 000,00	JPY	1 536 798,80	(26 798,80)	1 510 000,00	28/11/2007
USD	1 310 000,00	JPY	152 804 950,00	(22 963,60)	1 310 000,00	28/11/2007
USD	490 000,00	KRW	457 439 500,00	(304,89)	490 000,00	28/11/2007
USD	470 000,00	KRW	438 707 400,00	(226,95)	470 000,00	28/11/2007
USD	280 000,00	NOK	1 645 896,00	(2 890,01)	280 000,00	28/11/2007
USD	740 000,00	NOK	4 348 804,62	(7 455,10)	740 000,00	28/11/2007
USD	1 269 375,82	NZD	1 715 372,73	75 273,04	1 269 375,82	28/11/2007
USD	542 826,72	SEK	3 673 308,44	7 642,92	542 826,72	28/11/2007
TOTAL - Total - Insgesamt - Totale - Totaal - Total - Total				249 401,28	91 123 438,10	

Etat du portefeuille-titres au - Securities portfolio statement as at - Aufstellung des Wertpapierbestands zum - Stato del portafoglio titoli al -
Overzicht effectenportefeuille per - Estado de la cartera de valores a - Estado da carteira de títulos em 31/08/2007

Devise	Quantité ou Valeur nominale	Dénomination	Taux	Echéance	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Currency	Quantity or Face value	Name	Rate	Maturity	Market value	% of net assets
Währung	Stückzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Zinssatz	Fälligkeit	Marktwert	% des Nettovermögens
Valuta	Quantità o valore nominale	Denominazione	Tasso	Scadenza	Valore di valutazione	% del Patrimonio Netto
Valuta	Aantal of nominale waarde	Naam	Rente	Vervaldag	Marktwaaarde	% van de nettoactiva
Divisa	Cantidad o Valor nominal	Denominación	Tipo	Vencimiento	Valor de mercado	% del activo neto
Moeda	Quantidade ou Valor nominal	Denominação	Taxa	Vencimento	Valor de avaliação	% do activo líquido

JPY

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores

Obligations - Bonds - Schuldverschreibungen - Obbligazioni - Obligaties - Obligaciones - Obrigações						
Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos						
JPY	800 000 000	HBOS PLC EMTN SUBORD	0,55	2003/2013	795 733 600	2,45
Pays souverains - Sovereign countries - Souveräne Länder - Paesi sovrani - Overheid - Países soberanos - País soberano						
JPY	3 290 000 000	JAPAN GOVERNMENT - EMPRUNT D'ETAT - SIE. 90	2,2	2006/2026	3 341 554 300	10,34
Produits pharmaceutiques - Pharmaceuticals - Pharmazeutika - Prodotti farmaceutici - Farmaceutische producten - Productos farmacéuticos - Produtos farmacêuticos						
JPY	940 000 000	PFIZER - GLOBAL -	0,8	2001/2008	939 144 957	2,91
Services financiers divers - Miscellaneous financial services - Verschiedene Finanzdienstleistungen - Servizi finanziari vari - Diverse financiële dienstverlening - Diversos servicios financieros - Serviços financeiros diversos						
JPY	200 000 000	CITIGROUP -GLOBAL-	0,8	2003/2008	199 215 676	0,62
JPY	800 000 000	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP	1,3	2007/2012	799 367 600	2,47
					998 583 276	3,09

TOTAL OBLIGATIONS - Total bonds - Schuldverschreibungen insgesamt - Totale obbligazioni - Totaal obligaties - Total obligaciones - Total das obrigações

6 075 016 133 18,79

TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE ADMIS A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS - Total transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Totaal effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Total valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores

6 075 016 133 18,79

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé - Transferable securities and money-market instruments traded on another regulated market - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato - Op een andere gereguleerde markt verhandelde effecten en geldmarktinstrumenten - Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulamentado - Valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário negociados noutro mercado regulamentado

Obligations - Bonds - Schuldverschreibungen - Obbligazioni - Obligaties - Obligaciones - Obrigações						
Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos						
JPY	800 000 000	CFF -COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER-	1,25	2006/2011	799 889 048	2,48
JPY	100 000 000	INDUSTRIAL BANK OF KOREA	1,62	2007/2012	100 150 000	0,31
					900 039 048	2,79
Pays souverains - Sovereign countries - Souveräne Länder - Paesi sovrani - Overheid - Países soberanos - País soberano						
JPY	2 034 032 000	JAPAN GOVERNMENT -EMPRUNT D'ETAT-	0,5	2004/2014	1 951 572 343	6,04
JPY	7 300 000 000	JAPAN GOVERNMENT -EMPRUNT D'ETAT- E 257	1	2007/2009	7 318 250 000	22,65
JPY	1 700 000 000	JAPAN GOVERNMENT -EMPRUNT D'ETAT- E 264	1,5	2004/2014	1 715 385 000	5,30
JPY	4 500 000 000	JAPAN GOVERNMENT -EMPRUNT D'ETAT- E 284	1,7	2006/2016	4 544 460 000	14,06

JPY	870 000 000	JAPAN GOVERNMENT -EMPRUNT D'ETAT- SIE 21	2,3	2005/2035	861 291 300	2,67
JPY	2 370 000 000	JAPAN GOVERNMENT -EMPRUNT D'ETAT- SIE 279	2	2006/2016	2 465 416 200	7,62
JPY	2 540 000 000	JAPAN GOVERNMENT -EMPRUNT D'ETAT- SIE 59	1,3	2006/2011	2 561 437 600	7,93
					21 417 812 443	66,27

Services financiers divers - Miscellaneous financial services - Verschiedene Finanzdienstleistungen - Servizi finanziari vari - Diverse financiële dienstverlening - Diversos servicios financieros - Serviços financeiros diversos

JPY	100 000 000	CITIGROUP	0,7	2002/2007	99 890 000	0,31
JPY	800 000 000	GENERAL ELECTRIC EMTN	1,45	2006/2011	795 048 648	2,46
					894 938 648	2,77

Vente au détail - Retail trade - Einzelhandel - Vendita al dettaglio - Detailhandel - Venta al por menor - Venda a retalho

JPY	700 000 000	WAL-MART STORES	1,78	2006/2011	709 870 000	2,20
-----	-------------	-----------------	------	-----------	--------------------	-------------

TOTAL OBLIGATIONS - Total bonds - Schuldverschreibungen insgesamt - Totale obbligazioni - Totaal obligaties - Total obligaciones - Total das obrigações **23 922 660 139** **74,03**

TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE
NEGOCIES SUR UN AUTRE MARCHE REGLEMENTE - Total transferable securities and money-market instruments traded on another regulated market - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato - Totaal op een andere gereglementeerde markt verhandelde effecten en geldmarktinstrumenten - Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado reglamentado - Total valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário negociados noutro mercado regulamentado **23 922 660 139** **74,03**

Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire - Other transferable securities and money-market instruments - Sonstige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente - Altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario - Overige effecten en geldmarktinstrumenten - Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario - Outros valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário

Obligations - Bonds - Schuldverschreibungen - Obbligazioni - Obligaties - Obligaciones - Obrigações

Services financiers divers - Miscellaneous financial services - Verschiedene Finanzdienstleistungen - Servizi finanziari vari - Diverse financiële dienstverlening - Diversos servicios financieros - Serviços financeiros diversos

JPY	800 000 000	GOLDMAN SACHS	1,49	2006/2011	787 440 000	2,44
JPY	400 000 000	MERRILL LYNCH	1,23	2004/2009	398 240 000	1,23
					1 185 680 000	3,67

TOTAL OBLIGATIONS - Total bonds - Schuldverschreibungen insgesamt - Totale obbligazioni - Totaal obligaties - Total obligaciones - Total das obrigações **1 185 680 000** **3,67**

TOTAL AUTRES VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE - Total other transferable securities and money-market instruments - Sonstige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario - Totaal overige effecten en geldmarktinstrumenten - Total otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario - Total dos outros valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário **1 185 680 000** **3,67**

TOTAL DU PORTEFEUILLE-TITRES - Total securities portfolio - Wertpapierbestand insgesamt - Totale del portafoglio titoli - Totaal effectenportefeuille - Total de la cartera de valores - Total da carteira de títulos **31 183 356 272** **96,49**

Contrats futures au - Futures contracts as at - Terminkontrakte zum - Contratti futures al - Termijncontracten per - Contratos futuros a - Contratos de futuros em 31/08/2007

Devise	Position	Quantité	Dénomination	Cours d'évaluation	+/- values latentes JPY	Total sous-jacent en devise
Currency	Position	Quantity	Name	Valuation price	Unrealized gains/losses JPY	Total underlying in foreign currency
Währung	Position	Stückzahl	Bezeichnung	Bewertungskurs	Nicht realisierte Wertsteigerungen/ -verluste JPY	Gesamtwert d. Basisobjekts in jeweiliger Währung
Valuta	Posizione	Quantità	Denominazione	Corso di valutazione	+/- valenze latenti JPY	Totale sottostante in valuta
Valuta	Positie	Aantal	Naam	Waarderingskoers	Niet gerealiseerde winst/verlies JPY	Totaal onderliggende waarde in valuta
Divisa	Posición	Cantidad	Denominación	Precio de valoración	Plusvalía/minusvalía latente JPY	Total subyacente en divisa
Moeda	Posição	Quantidade	Denominação	Taxa de avaliação	+/- valores latentes JPY	Total subjacente em moeda
JPY	A	3	JPN 10YRS TSE 09/07	135,35	(700 000,00)	406 050 000
TOTAL - Total - Ingesamt - Totale - Totaal - Total - Total					(700 000,00)	

Etat du portefeuille-titres au - Securities portfolio statement as at - Aufstellung des Wertpapierbestands zum - Stato del portafoglio titoli al - Overzicht effectenportefeuille per - Estado de la cartera de valores a - Estado da carteira de títulos em 31/08/2007

Devise	Quantité ou Valeur nominale	Dénomination	Taux	Echéance	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Currency	Quantity or Face value	Name	Rate	Maturity	Market value	% of net assets
Währung	Stückzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Zinssatz	Fälligkeit	Marktwert	% des Nettovermögens
Valuta	Quantità o valore nominale	Denominazione	Tasso	Scadenza	Valore di valutazione	% del Patrimonio Netto
Valuta	Aantal of nominale waarde	Naam	Rente	Vervaldag	Marktwaaarde	% van de nettoactiva
Divisa	Cantidad o Valor nominal	Denominación	Tipo	Vencimiento	Valor de mercado	% del activo neto
Moeda	Quantidade ou Valor nominal	Denominação	Taxa	Vencimento	Valor de avaliação	% do activo líquido

DKK

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores

Obligations - Bonds - Schuldverschreibungen - Obbligazioni - Obligaties - Obligaciones - Obrigações						
Multinational - Multinationals - Multinationale Unternehmen - Multinazionale - Multinationals - Multinacionales - Multinacional						
SEK	10 000 000	BANQUE EUROPEENNE D'INVESTISSEMENT	4,5	2004/2014	7 948 835	2,13
Pays souverains - Sovereign countries - Souveräne Länder - Paesi sovrani - Overheid - Países soberanos - País soberano						
DKK	9 500 000	ROYAUME DU DANEMARK	7	1993/2024	12 176 150	3,27
DKK	10 000 000	ROYAUME DU DANEMARK	4	2005/2017	9 704 227	2,60
DKK	15 000 000	ROYAUME DU DANEMARK	5	2001/2013	15 575 021	4,18
DKK	20 000 000	ROYAUME DU DANEMARK	4	2001/2008	19 938 800	5,35
DKK	35 000 000	ROYAUME DU DANEMARK	4	2003/2015	34 234 353	9,19
DKK	35 000 000	ROYAUME DU DANEMARK	6	1997/2009	36 293 613	9,74
NOK	10 000 000	FINLANDE	4,75	2007/2012	9 219 867	2,47
NOK	30 000 000	KINGDOM OF NORWAY	5	2004/2015	28 513 935	7,66
SEK	20 000 000	KINGDOM OF SWEDEN	4,5	2004/2015	16 167 245	4,34
SEK	20 000 000	KINGDOM OF SWEDEN	6,75	1997/2014	18 191 443	4,88
SEK	35 000 000	KINGDOM OF SWEDEN	5	1998/2009	28 111 723	7,55
SEK	35 000 000	KINGDOM OF SWEDEN	5,5	2001/2012	29 380 501	7,89
					257 506 878	69,12

TOTAL OBLIGATIONS - Total bonds - Schuldverschreibungen insgesamt - Totale obbligazioni - Totaal obligaties - Total obligaciones - Total das obrigações 265 455 713 71,25

TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE ADMIS A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS - Total transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Totaal effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Total valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores 265 455 713 71,25

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé - Transferable securities and money-market instruments traded on another regulated market - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato - Op een andere gereguleerde markt verhandelde effecten en geldmarktinstrumenten - Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulamentado - Valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário negociados noutro mercado regulamentado

Obligations - Bonds - Schuldverschreibungen - Obbligazioni - Obligaties - Obligaciones - Obrigações						
Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos						
SEK	20 000 000	NORDEA HYPOTEK AB	3,75	2005/2011	15 412 064	4,14
SEK	20 000 000	STADSHYPOTEK AB	6	2004/2011	16 641 549	4,47
					32 053 613	8,61

Pays souverains - Sovereign countries - Souveräne Länder - Paesi sovrani - Overheid - Países
soberanos - País soberano

NOK	30 000 000	KINGDOM OF NORWAY	4,25	2006/2017	26 900 383	7,22
SEK	30 000 000	KINGDOM OF SWEDEN	3	2005/2016	21 701 643	5,83
SEK	5 000 000	KINGDOM OF SWEDEN	5	2003/2020	4 275 414	1,15
					52 877 440	14,20

**TOTAL OBLIGATIONS - Total bonds - Schuldverschreibungen insgesamt - Totale obbligazioni -
Totaal obligaties - Total obligaciones - Total das obrigações**

84 931 053 22,81

**TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE
NEGOCIES SUR UN AUTRE MARCHE REGLEMENTE - Total transferable securities and
money-market instruments traded on another regulated market - An einem anderen geregelten
Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale valori mobiliari e
strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato - Totaal op een
andere gereguleerde markt verhandelde effecten en geldmarktinstrumenten - Total valores
mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado reglamentado -
Total valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário negociados noutro mercado
regulamentado**

84 931 053 22,81

**TOTAL DU PORTEFEUILLE-TITRES - Total securities portfolio - Wertpapierbestand
insgesamt - Totale del portafoglio titoli - Totaal effectenportefeuille - Total de la cartera de valores -
Total da carteira de títulos**

350 386 766 94,06

Contrats futures au - Futures contracts as at - Terminkontrakte zum - Contratti futures al - Termijncontracten per - Contratos futuros a - Contratos de futuros em 31/08/2007

Devise	Position	Quantité	Dénomination	Cours d'évaluation	+/- values latentes DKK	Total sous-jacent en devise
Currency	Position	Quantity	Name	Valuation price	Unrealized gains/losses DKK	Total underlying in foreign currency
Währung	Position	Stückzahl	Bezeichnung	Bewertungskurs	Nicht realisierte Wertsteigerungen/-verluste DKK	Gesamtwert d. Basisobjekts in jeweiliger Währung
Valuta	Posizione	Quantità	Denominazione	Corso di valutazione	+/- valenze latenti DKK	Totale sottostante in valuta
Valuta	Positie	Aantal	Naam	Waarderingskoers	Niet gerealiseerde winst/verlies DKK	Totaal onderliggende waarde in valuta
Divisa	Posición	Cantidad	Denominación	Precio de valoración	Plusvalía/minusvalía latente DKK	Total subyacente en divisa
Moeda	Posição	Quantidade	Denominação	Taxa de avaliação	+/- valores latentes DKK	Total subjacente em moeda
EUR	V	10	BOBL DTB FUT. 5YRS 09/07	108,03	(64 436,88)	(8 047 160)
EUR	V	3	BUND DTB FUT. 10YRS 09/07	113,77	(84 922,59)	(2 542 538)
TOTAL - Total - Ingesamt - Totale - Totaal - Total - Total					(149 359,47)	

Un montant total de EUR 90 882 inclus dans le compte «Avoirs en banque» est bloqué au nom des agents de change comme garantie des engagements pour contrats futures.
A total amount of EUR 90 882 included in the "Cash at banks" account is frozen in the name of the brokers to guarantee the liabilities on futures contracts.
Unter dem Posten „Bankguthaben“ ist ein Betrag in Höhe von EUR 90 882 zugunsten der Börsenmakler als Sicherheit für Verbindlichkeiten aus Terminkontrakten gesperrt.
Un importo totale di EUR 90 882 inclusi nel conto "Conti correnti bancari" è bloccato a nome degli agenti di cambio quale garanzia degli impegni per i contratti futures.
In de post 'banktegoeden' wordt een bedrag van totaal EUR 90 882 aangehouden op naam van de effectenmakelaars als waarborg voor afgesloten termijncontracten.
Un importe total de EUR 90 882 incluido en la cuenta "Haberes en banca" está bloqueado en nombre de los agentes de cambio como garantía de las obligaciones para contratos futuros.
Um montante total de EUR 90 882 incluído no cálculo "Bens na banca" é imobilizado no nome dos agentes de câmbio como garantia das obrigações para contratos de futuros.

Contrats de change à terme au - Forward foreign-exchange contracts as at - Devisentermingeschäfte zum - Contratti di cambio a termine al - Valutatermijncontracten per - Contratos de divisas a plazo a - Contratos de operações cambiais a prazo em 31/08/2007

Devises achetées	Montant	Devises vendues	Montant	+/- values latentes DKK	Engagement DKK	Echéance
Currencies bought	Amount	Currencies sold	Amount	Unrealized gains/losses DKK	Liability DKK	Maturity
Gekaufte Währungen	Betrag	Verkaufte Währungen	Betrag	Nicht realisierte Wertsteigerungen/-verluste DKK	Obligo DKK	Fälligkeit
Valute acquistate	Importo	Valute vendute	Importo	+/- valenze latenti DKK	Impegno DKK	Scadenza
Aangekochte valuta	Bedrag	Verkochte valuta	Bedrag	Niet gerealiseerde winst/verlies DKK	Bedrag van de verplichting DKK	Vervaldag
Divisas compradas	Importe	Divisas vendidas	Importe	Plusvalía/minusvalía latente DKK	Obligación DKK	Vencimiento
Divisas compradas	Montante	Divisas vendidas	Montante	+/- valores latentes DKK	Obrigaçao DKK	Vencimento
DKK	3 287 561,09	NOK	3 500 000,00	5 989,95	3 287 561,09	26/10/2007
DKK	1 865 466,30	NOK	2 000 000,00	(9 717,21)	1 865 466,30	26/10/2007
DKK	16 623 755,75	SEK	20 500 000,00	349 017,89	16 623 755,75	26/10/2007
DKK	3 640 717,79	SEK	4 500 000,00	68 214,36	3 640 717,79	26/10/2007
NOK	2 700 000,00	DKK	2 528 042,55	5 707,92	2 533 750,47	26/10/2007
SEK	8 000 000,00	DKK	6 477 103,44	(121 463,96)	6 355 639,48	26/10/2007
SEK	5 000 000,00	DKK	4 029 570,60	(57 295,93)	3 972 274,67	26/10/2007
SEK	2 000 000,00	DKK	1 598 427,15	(9 517,28)	1 588 909,87	26/10/2007
TOTAL - Total - Ingesamt - Totale - Totaal - Total - Total				230 935,74	39 868 075,42	

Etat du portefeuille-titres au - Securities portfolio statement as at - Aufstellung des Wertpapierbestands zum - Stato del portafoglio titoli al -
Overzicht effectenportefeuille per - Estado de la cartera de valores a - Estado da carteira de títulos em 31/08/2007

Devise	Quantité ou Valeur nominale	Dénomination	Taux	Echéance	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Currency	Quantity or Face value	Name	Rate	Maturity	Market value	% of net assets
Währung	Stückzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Zinssatz	Fälligkeit	Marktwert	% des Nettovermögens
Valuta	Quantità o valore nominale	Denominazione	Tasso	Scadenza	Valore di valutazione	% del Patrimonio Netto
Valuta	Aantal of nominale waarde	Naam	Rente	Vervaldag	Marktwaaarde	% van de nettoactiva
Divisa	Cantidad o Valor nominal	Denominación	Tipo	Vencimiento	Valor de mercado	% del activo neto
Moeda	Quantidade ou Valor nominal	Denominação	Taxa	Vencimento	Valor de avaliação	% do activo líquido
USD						

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores

Obligations - Bonds - Schuldverschreibungen - Obbligazioni - Obligaties - Obligaciones - Obrigações						
Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos						
USD	450 000	BNG NV BANK NEDARLANDSE GEMENTEN	2,375	2003/2008	438 691	0,19
USD	250 000	INSTITUTO DE CREDITO OFFICIAL	6	1998/2008	251 476	0,11
					690 167	0,30
Groupe mortgage - Group mortgage - Konzernhypothekenbanken - Gruppo mortgage - Groepshypotheek - Grupo mortgage - Grupo mortgage						
USD	1 700 000	FRONTIER LIMITED	FLR	2005/2009	1 698 300	0,72
USD	439 814	INTERSTAR MILLENIUM TRUST	FLR	2005/2036	439 941	0,19
USD	1 400 000	KOREA FIRST MORTGAGE	FLR	2006/2038	1 397 900	0,60
					3 536 141	1,51
Pays souverains - Sovereign countries - Souveräne Länder - Paesi sovrani - Overheid - Países soberanos - Pais soberano						
USD	450 000	ITALY - REPUBLIC OF-	6	2001/2011	469 084	0,20
USD	500 000	ITALY - REPUBLIC OF-	6	1998/2008	502 950	0,21
USD	800 000	SPAIN - KINGDOM OF-	3,375	2004/2009	781 040	0,33
USD	10 700 000	US TREASURY BONDS	2,625	2003/2008	10 562 906	4,51
USD	4 400 000	US TREASURY BONDS	6	1996/2026	4 996 063	2,13
USD	10 000 000	US TREASURY BONDS	6,25	1993/2023	11 523 438	4,92
USD	4 800 000	US TREASURY BONDS	8,125	1989/2019	6 267 750	2,67
USD	5 000 000	US TREASURY BONDS	8,125	1991/2021	6 666 797	2,85
USD	1 980 000	US TREASURY BONDS	8,875	1987/2017	2 646 703	1,13
					44 416 731	18,95
Services financiers divers - Miscellaneous financial services - Verschiedene Finanzdienstleistungen - Servizi finanziari vari - Diverse financiële dienstverlening - Diversos servicios financieros - Serviços financeiros diversos						
USD	3 050 000	CITIBANK CREDIT CARD ISSUANCE TRUST	FLR	2001/2010	3 049 047	1,30
USD	1 500 000	FARAMIR INVESTMENT	FLR	2006/2009	1 497 225	0,64
					4 546 272	1,94

TOTAL OBLIGATIONS - Total bonds - Schuldverschreibungen insgesamt - Totale obbligazioni - Totaal obligaties - Total obligaciones - Total das obrigações

53 189 311 22,70

TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE ADMIS A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS - Total transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Totaal effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Total valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores

53 189 311 22,70

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé - *Transferable securities and money-market instruments traded on another regulated market - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato - Op een andere gereglementeerde markt verhandelde effecten en geldmarktinstrumenten - Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado reglamentado - Valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário negociados noutro mercado regulamentado*

Obligations - Bonds - Schuldverschreibungen - Obbligazioni - Obligaties - Obligaciones - Obrigações

Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos

USD	10 000 000	BANK OF ENGLAND	4,625	2007/2010	9 987 254	4,26
-----	------------	-----------------	-------	-----------	-----------	------

Groupe mortgage - Group mortgage - Konzernhypothekenbanken - Gruppo mortgage - Groepshypotheek - Grupo mortgage - Grupo mortgage

USD	2 483 330	CAPITAL AUTO	FLR	2006/2008	2 482 554	1,06
USD	4 990 000	CHASE CREDIT CARD	FLR	2002/2007	4 988 441	2,13
USD	5 000 000	CHASE ISSUANCE TRUST	4,65	2005/2012	4 943 750	2,11
USD	4 040 000	DAIMLERCHRYSLER	FLR	2005/2010	4 037 474	1,72
USD	2 000 000	DISCOVER CARD MASTER	FLR	2003/2010	2 000 000	0,85
USD	5 100 000	FIRST USA CREDIT CARD	FLR	1997/2010	5 098 406	2,19
USD	5 000 000	GRACECHURCH CARD	FLR	2002/2009	4 998 000	2,13
USD	800 000	OKEANOS INVESTMENT	FLR	2007/2011	799 386	0,34
USD	2 116 303	SLM PRIVATE CREDIT	FLR	2003/2016	2 116 964	0,90
USD	3 245 169	SLM PRIVATE CREDIT	FLR	2004/2017	3 245 169	1,38
USD	42 500 000	US TREASURY BILL	zc	1991/2021	22 001 898	9,39
USD	1 100 000	VESTA INVESTMENT	FLR	2007/2011	1 100 000	0,47
					57 812 042	24,67

Pays souverains - Sovereign countries - Souveräne Länder - Paesi sovrani - Overheid - Países soberanos - Pais soberano

USD	9 000 000	US TREASURY BONDS	2,375	2007/2027	9 260 127	3,95
USD	4 000 000	US TREASURY BONDS	4,625	2006/2011	4 056 875	1,73
USD	9 000 000	US TREASURY BONDS	6,5	1996/2026	10 811 250	4,61
USD	2 000	US TREASURY BONDS	2,375	2004/2025	2 197	0,00
USD	3 750 000	US TREASURY BONDS	2	2006/2026	3 695 852	1,58
					27 826 301	11,87

Services financiers divers - Miscellaneous financial services - Verschiedene

Finanzdienstleistungen - Servizi finanziari vari - Diverse financiële dienstverlening - Diversos

servicios financieros - Serviços financeiros diversos

USD	2 905 000	CITIBANK CREDIT CARD ISSUANCE TRUST	5,3	2006/2011	2 916 033	1,24
USD	5 000 000	CITIBANK CREDIT CARD ISSUANCE TRUST	4,85	2006/2011	4 971 874	2,12
USD	10 000 000	FEDERAL HOME LOAN	6,625	1999/2009	10 377 084	4,43
USD	5 000 000	FEDERAL HOME LOAN	5,125	1998/2008	5 016 652	2,14
USD	2 200 000	FNMA	3,875	2005/2008	2 177 519	0,93
USD	10 000 000	FNMA	6,625	1999/2009	10 378 923	4,43
USD	5 762 925	FNMA	6	2007/2022	5 827 758	2,49
USD	900 000	MURCIE LAGO	FLR	2006/2011	898 470	0,38
USD	287 872	RAMP SERIES	FLR	2003/2033	287 798	0,12
					42 852 111	18,28

TOTAL OBLIGATIONS - Total bonds - Schuldverschreibungen insgesamt - Totale obbligazioni -

Totaal obligaties - Total obligaciones - Total das obrigações

138 477 708 59,08

TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE

NEGOCIES SUR UN AUTRE MARCHE REGLEMENTE - Total transferable securities and

money-market instruments traded on another regulated market - An einem anderen geregelten

Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale valori mobiliari e

strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato - Totaal op een

andere gereglementeerde markt verhandelde effecten en geldmarktinstrumenten - Total valores

mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado reglamentado -

Total valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário negociados noutro mercado

reglamentado

138 477 708 59,08

Instruments du marché monétaire visés à l'article 41(1) h) de la loi luxembourgeoise du 20 décembre 2002 - *Money-market instruments as*

referred to in article 41(1) h) of the Luxembourg law of 20 December 2002 - Geldmarktinstrumente gemäß Artikel 41(1) h) des Luxemburger

Gesetzes vom 20. Dezember 2002 - Strumenti del mercato monetario di cui all'articolo 41(1) h) della legge lussemburghese del 20 dicembre 2002 -

Geldmarktinstrumenten als bedoeld in artikel 41, sub h van de Luxemburgse wet van 20 december 2002 - Instrumentos del mercado monetario que

relevan del artículo 41(1) h) de la ley luxemburguesa del 20 de diciembre de 2002 - Instrumentos do mercado monetário referidos no artigo 41(1) h)

da lei luxemburguesa de 20 de Dezembro de 2002

Obligations - Bonds - Schuldverschreibungen - Obbligazioni - Obligaties - Obligaciones - Obrigações

Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos

USD	1 600 000	BANK OF AMERICA	zc	05/10/2007	1 591 678	0,68
USD	10 500 000	BANK OF AMERICA	zc	21/09/2007	10 464 580	4,47
USD	1 310 000	DRESDNER FINANCE	zc	12/09/2007	1 307 610	0,57
USD	3 000 000	FHB LANDCREDIT	zc	19/09/2007	2 992 163	1,28

PARVEST US DOLLAR BOND
USD

USD	3 800 000	HBOS TREAS SCES	zc	04/09/2007	3 797 097	1,62
USD	1 200 000	SOCIETE GENERALE	zc	04/09/2007	1 196 485	0,51
USD	4 540 000	UBS AG	zc	04/09/2007	4 534 674	1,94
					25 884 287	11,07

Groupe mortgage - Group mortgage - Konzernhypothekenbanken - Gruppo mortgage - Groepshypotheek - Grupo mortgage - Grupo mortgage

USD	3 000 000	FREDDIE MAC	zc	10/09/2007	2 995 907	1,28
-----	-----------	-------------	----	------------	-----------	------

Services financiers divers - Miscellaneous financial services - Verschiedene Finanzdienstleistungen - Servizi finanziari vari - Diverse financiële dienstverlening - Diversos servicios financieros - Serviços financeiros diversos

USD	7 000 000	BMW FINANCE	zc	03/10/2007	6 966 505	2,97
-----	-----------	-------------	----	------------	-----------	------

TOTAL OBLIGATIONS - Total bonds - Schuldverschreibungen insgesamt - Totale obbligazioni - Totaal obligaties - Total obligaciones - Total das obrigações

35 846 699 15,32

TOTAL INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE VISES A L'ARTICLE 41(1) H) DE LA LOI LUXEMBOURGEOISE DU 20 DECEMBRE 2002 - Total money-market instruments as referred to in article 41(1) h) of the Luxembourg law of 20 December 2002 - Geldmarktinstrumente gemäß Artikel 41(1) h) des Luxemburger Gesetzes vom 20. Dezember 2002 insgesamt - Totale strumenti del mercato monetario di cui all'articolo 41(1) h) della legge lussemburghese del 20 dicembre 2002 - Totaal geldmarktinstrumenten als bedoeld in artikel 41, sub h van de Luxemburgse wet van 20 december 2002 - Total instrumentos del mercado monetario que relevan del artículo 41(1) h) de la ley luxemburguesa del 20 de diciembre de 2002 - Total instrumentos do mercado monetário referidos no artigo 41(1) h) da lei luxemburguesa de 20 de Dezembro de 2002

35 846 699 15,32

Parts d'OPCVM et d'OPC - Units in UCITS and UCI - Anteile an einem OGAW- bzw. OGA-Fonds - Quote di OICVM e OIC - Aandelen ICBE en beleggingsinstellingen - Participaciones de OICVM y de OIC - Unidades de OPCVM e de OPC

Fonds de créances - Private-debt funds - Forderungsfonds - Fondi di crediti - Securitisationfunds - Fondos de crédito privado - Fundo de aquisição de créditos

USD	1 250	MBS LIBOR FD D CAP			1 296 138	0,55
-----	-------	--------------------	--	--	-----------	------

TOTAL PARTS D'OPCVM ET D'OPC - Total units in UCITS and UCI - Anteile an einem OGAW- bzw. OGA-Fonds insgesamt - Totale quote di OICVM e OIC - Totaal aandelen ICBE en beleggingsinstellingen - Total participaciones de OICVM y de OIC - Total unidades de OPCVM e de OPC

1 296 138 0,55

TOTAL DU PORTEFEUILLE-TITRES - Total securities portfolio - Wertpapierbestand insgesamt - Totale del portafoglio titoli - Totaal effectenportefeuille - Total de la cartera de valores - Total da carteira de títulos

228 809 856 97,65

Contrats futures au - Futures contracts as at - Terminkontrakte zum - Contratti futures al - Termijncontracten per - Contratos futuros a - Contratos de futuros em 31/08/2007

Devise	Position	Quantité	Dénomination	Cours d'évaluation	+/- values latentes USD	Total sous-jacent en devise
Currency	Position	Quantity	Name	Valuation price	Unrealized gains/losses USD	Total underlying in foreign currency
Währung	Position	Stückzahl	Bezeichnung	Bewertungskurs	Nicht realisierte Wertsteigerungen/-verluste USD	Gesamtwert d. Basisobjekts in jeweiliger Währung
Valuta	Posizione	Quantità	Denominazione	Corso di valutazione	+/- valenze latenti USD	Totale sottostante in valuta
Valuta	Positie	Aantal	Naam	Waarderingskoers	Niet gerealiseerde winst/verlies USD	Totaal onderliggende waarde in valuta
Divisa	Posición	Cantidad	Denominación	Precio de valoración	Plusvalía/minusvalía latente USD	Total subyacente en divisa
Moeda	Posição	Quantidade	Denominação	Taxa de avaliação	+/- valores latentes USD	Total subjacente em moeda
USD	V	210	US T. BOND ECH. 12/07	111,56	-	(23 428 125)
USD	A	430	US T.NOTES 10YRS 12/07	109,05	(80 622,85)	46 890 158
USD	A	128	US T. NOTES 5YRS ECH. 12/07	106,70	(17 108,74)	13 658 001
USD	A	57	US T. NOTES 2YRS 12/07	103,08	(16 030,68)	11 750 907
TOTAL - Total - Ingesamt - Totale - Totaal - Total - Total					(113 762,27)	

Un montant total de USD 5 706 746 inclus dans le compte «Avoirs en banque» est bloqué au nom des agents de change comme garantie des engagements pour contrats futures.
A total amount of USD 5 706 746 included in the "Cash at banks" account is frozen in the name of the brokers to guarantee the liabilities on futures contracts.
Unter dem Posten „Bankguthaben“ ist ein Betrag in Höhe von USD 5 706 746 zugunsten der Börsenmakler als Sicherheit für Verbindlichkeiten aus Terminkontrakten gesperrt.
Un importo totale di USD 5 706 746 inclusi nel conto "Conti correnti bancari" è bloccato a nome degli agenti di cambio quale garanzia degli impegni per i contratti futures.
In de post 'banktegoeden' wordt een bedrag van totaal USD 5 706 746 aangehouden op naam van de effectenmakelaars als waarborg voor afgesloten termijncontracten.
Un importe total de USD 5 706 746 incluido en la cuenta "Haberes en banca" está bloqueado en nombre de los agentes de cambio como garantía de las obligaciones para contratos futuros.
Um montante total de USD 5 706 746 incluído no cálculo "Bens na banca" é imobilizado no nome dos agentes de câmbio como garantia das obrigações para contratos de futuros.

Contrats de change à terme au - Forward foreign-exchange contracts as at - Devisentermingeschäfte zum - Contratti di cambio a termine al - Valutatermijncontracten per - Contratos de divisas a plazo a - Contratos de operações cambiais a prazo em 31/08/2007

Devises achetées	Montant	Devises vendues	Montant	+/- values latentes USD	Engagement USD	Echéance
Currencies bought	Amount	Currencies sold	Amount	Unrealized gains/losses USD	Liability USD	Maturity
Gekaufte Währungen	Betrag	Verkaufte Währungen	Betrag	Nicht realisierte Wertsteigerungen/-verluste USD	Obligo USD	Fälligkeit
Valute acquistate	Importo	Valute vendute	Importo	+/- valenze latenti USD	Impegno USD	Scadenza
Aangekochte valuta	Bedrag	Verkochte valuta	Bedrag	Niet gerealiseerde winst/verlies USD	Bedrag van de verplichting USD	Vervaldag
Divisas compradas	Importe	Divisas vendidas	Importe	Plusvalía/minusvalía latente USD	Obligación USD	Vencimiento
Divisas compradas	Montante	Divisas vendidas	Montante	+/- valores latentes USD	Obrigaçao USD	Vencimento
EUR	15 900 000,00	USD	21 740 865,00	(11 623,68)	21 729 241,32	30/11/2007
USD	3 900 000,00	EUR	2 840 753,89	19 349,30	3 900 000,00	30/11/2007
TOTAL - Total - Ingesamt - Totale - Totaal - Total - Total				7 725,62	25 629 241,32	

Etat du portefeuille-titres au - Securities portfolio statement as at - Aufstellung des Wertpapierbestands zum - Stato del portafoglio titoli al -
Overzicht effectenportefeuille per - Estado de la cartera de valores a - Estado da carteira de títulos em 31/08/2007

Devise	Quantité ou Valeur nominale	Dénomination	Taux	Echéance	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Currency	Quantity or Face value	Name	Rate	Maturity	Market value	% of net assets
Währung	Stückzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Zinssatz	Fälligkeit	Marktwert	% des Nettovermögens
Valuta	Quantità o valore nominale	Denominazione	Tasso	Scadenza	Valore di valutazione	% del Patrimonio Netto
Valuta	Aantal of nominale waarde	Naam	Rente	Vervaldag	Marktwaaarde	% van de nettoactiva
Divisa	Cantidad o Valor nominal	Denominación	Tipo	Vencimiento	Valor de mercado	% del activo neto
Moeda	Quantidade ou Valor nominal	Denominação	Taxa	Vencimento	Valor de avaliação	% do activo líquido
USD						

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores

Actions - Equities - Aktien - Azioni - Aandelen - Acciones - Ações						
Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos						
TWD	981 849	FAR EASTERN INTERNATIONAL BANK			438 870	0,26
Loisirs - Leisure activities - Freizeitgestaltung - Tempo libero - Recreatie - Actividades de ocio - Lazer						
HKD	3 062 185	STAR CRUISES			1 072 213	0,62
Matériaux de construction - Construction materials - Baustoffe - Materiali di costruzione - Bouwmaterialen - Materiales de construcción - Materiais de construção						
HKD	1 000 000	GKC HOLDINGS			0	0,00
Services financiers divers - Miscellaneous financial services - Verschiedene Finanzdienstleistungen - Servizi finanziari vari - Diverse financiële dienstverlening - Diversos servicios financieros - Serviços financeiros diversos						
TWD	3 526 692	CHINA TRUST FINANCIAL HOLDINGS			2 650 442	1,55
TOTAL ACTIONS - Total equities - Aktien insgesamt - Totale azioni - Totaal aandelen - Total acciones - Total das ações					4 161 525	2,43

Obligations - Bonds - Schuldverschreibungen - Obbligazioni - Obligaties - Obligaciones - Obrigações						
Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos						
USD	2 500 000	INTERNATIONAL BANK OF TAPEI	zc	2004/2009	2 662 500	1,56
Constructeurs automobiles - Automotive-manufacturers - Automobilindustrie-Hersteller - Automobile-costruttori - Autofabrikanten - Automóvil-construtores - Automóvel-construtores						
USD	1 000 000	MAHINDRA & MAHINDRA LTD	zc	2004/2009	2 213 750	1,29
USD	3 100 000	TATA MOTORS LTD CONV.	1	2004/2011	3 679 257	2,15
USD	1 500 000	TATA MOTORS LTD CONV.	zc	2004/2009	1 928 125	1,13
					7 821 132	4,57
Electronique - Electronics - Elektronische Ausrüstung - Elettronica - Elektronika - Electrónica - Electrónica						
USD	2 750 000	LG PHILIPS LCD	zc	2005/2010	2 958 759	1,73
Hébergement - Hotels & accommodation - Beherbergungsgewerbe - Alloggio - Hotels en pensions - Hoteles y alojamiento - Alojamento						
USD	6 100 000	PRIME VENT. LABUAN	1	2003/2008	9 172 875	5,36
Loisirs - Leisure activities - Freizeitgestaltung - Tempo libero - Recreatie - Actividades de ocio - Lazer						
USD	1 000 000	STAR CRUISES LTD	2	2003/2008	1 197 500	0,70
Matériaux de construction - Construction materials - Baustoffe - Materiali di costruzione - Bouwmaterialen - Materiales de construcción - Materiais de construção						
USD	1 150 000	ASSOCIATED CEMENT CO. LTD CONV.	1	2004/2009	3 519 000	2,06
Métal-fabrique/Matériel - Metalworking/Hardware - Metallerzeugnisse/Werkstoffe - Fabbbrica/Materiale metallico - Metaalproducten/Materiaal - Metal-Producción/Material - Produção de metais/materiais metálicos						
USD	2 000 000	BHARAT	0,5	2005/2010	2 270 625	1,33

Pétrole et gaz - Oil and gas - Erdöl und Gas - Petrolio e gas - Olie en gas - Petróleo y gas - Petróleo e gás

USD	3 000 000	CNOOC FINANCIAL	zc	2004/2009	4 914 429	2,87
-----	-----------	-----------------	----	-----------	-----------	------

Produits pharmaceutiques - Pharmaceuticals - Pharmazeutika - Prodotti farmaceutici - Farmaceutische producten - Productos farmacéuticos - Produtos farmacêuticos

USD	500 000	SUN PHARMACEUTICALS INDUSTRIES LTD	zc	2004/2009	714 375	0,42
-----	---------	------------------------------------	----	-----------	---------	------

Semi-conducteurs - Semiconductors - Halbleiter - Semiconduttori - Halbleiters - Semicondutores - Semicondutores

USD	500 000	SILICONWARE PREC.	zc	2004/2009	971 563	0,57
-----	---------	-------------------	----	-----------	---------	------

Services financiers divers - Miscellaneous financial services - Verschiedene Finanzdienstleistungen - Servizi finanziari vari - Diverse financiële dienstverlening - Diversos servicios financieros - Serviços financeiros diversos

USD	2 500 000	FERRINGHI	zc	2004/2009	2 804 375	1,64
USD	1 000 000	SHIN KONG FINANCIAL	zc	2004/2009	1 170 417	0,68
					3 974 792	2,32

Sociétés de holding-diversifiées - Holding companies-diversified - Diversifizierte Holdinggesellschaften - Società holding-diversificate - Houdstermaatschappijen-gemengde - Sociedades holding-diversificadas - Sociedades holding - diversificadas

HKD	50 000 000	SHANGHAI INDUSTRIAL INV. TREASURY LTD	zc	2004/2009	8 489 130	4,97
-----	------------	---------------------------------------	----	-----------	-----------	------

Télécommunications - Telecommunications - Telekommunikationsdienste - Telecomunicazioni - Telecommunicatie - Telecomunicaciones - Telecomunicações

USD	3 750 000	TATA TELESERVICE	1	2004/2009	5 025 000	2,94
-----	-----------	------------------	---	-----------	-----------	------

Transports - Transportation - Verkehrswesen - Trasporto - Transport - Transporte - Transportes

USD	500 000	WAN HAI LINES	zc	2003/2008	489 569	0,29
-----	---------	---------------	----	-----------	---------	------

TOTAL OBLIGATIONS - Total bonds - Schuldverschreibungen insgesamt - Totale obbligazioni - Totaal obligaties - Total obligaciones - Total das obrigações

					54 181 249	31,69
--	--	--	--	--	------------	-------

TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS - Total transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Totaal effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Total valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores

					58 342 774	34,12
--	--	--	--	--	------------	-------

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé - Transferable securities and money-market instruments traded on another regulated market - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato - Op een andere gereglementeerde markt verhandelde effecten en geldmarktinstrumenten - Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado reglamentado - Valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário negociados noutro mercado regulamentado

Obligations - Bonds - Schuldverschreibungen - Obbligazioni - Obligaties - Obligaciones - Obrigações

Automobile-pièces et équipements - Automotive-parts & equipment - Automobilindustrie-Teile und Zubehör - Automobile-ricambi e equipaggiamenti - Automobilindustrie-onderdelen en apparatuur - Automóvil-recambios y equipos - Automóvel-peças e equipamentos

HKD	7 000 000	GEELY AUTOMOBILE	zc	2006/2011	1 150 770	0,67
-----	-----------	------------------	----	-----------	-----------	------

Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos

AUD	1 500 000	JPMORGAN	7	2007/2011	1 272 174	0,74
HKD	8 000 000	TREASURE SOURCE	2	2006/2011	1 074 913	0,63
USD	1 000 000	UBS AG JERSEY BRANCH	2,25	2007/2010	1 061 500	0,62
USD	1 000 000	UBS AG JERSEY BRANCH	1,25	2006/2009	1 252 000	0,73
					4 660 587	2,72

Chimie - Chemicals - Chemie - Chimica - Chemie - Química - Química

USD	2 000 000	TATA CHEMICALS	1	2005/2010	2 449 375	1,44
-----	-----------	----------------	---	-----------	-----------	------

Composants électriques et équipements - Electrical components & equipment - Elektrobauteile und -ausrüstungen - Componenti elettriche e equipaggiamenti - Elektrische onderdelen en apparatuur - Componentes eléctricos y equipos - Componentes eléctricos e equipamentos

USD	2 750 000	SUZLON ENERGY	zc	2007/2012	2 891 763	1,69
-----	-----------	---------------	----	-----------	-----------	------

Constructeurs automobiles - Automotive-manufacturers - Automobilindustrie-Hersteller - Automobile-costruttori - Autofabrikanten - Automóvil-construtores - Automóvel-construtores

USD	3 000 000	MAHINDRA & MAHINDRA LTD	zc	2006/2011	3 288 956	1,92
-----	-----------	-------------------------	----	-----------	-----------	------

Electronique - Electronics - Elektronische Ausrüstung - Elettronica - Elektronika - Electrónica - Electrónica

USD	500 000	CHI MEI OPTOELECTRONIC CORP	zc	2006/2011	537 422	0,31
USD	3 800 000	LG PHILIPS LCD	zc	2007/2012	3 931 813	2,30
					4 469 235	2,61

Equipements-outillage - Equipment-tools - Technische Ausrüstungen - Equipaggiamenti-attrezzature - Apparatuur-gereedschap - Equipamientos-utillaje - Equipamentos - utensílios

USD	1 550 000	CHINA INFRA. MACHINE	zc	2007/2012	1 641 047	0,96
-----	-----------	----------------------	----	-----------	------------------	-------------

Equipements-outillage divers - Miscellaneous equipment-tools - Verschiedene technische Ausrüstungen - Equipaggiamenti-attrezzature varie - Diverse apparatuur-gereedschap - Equipamientos-utillaje diverso - Equipamentos - utensílios diversos

HKD	24 000 000	FONG INDUSTRIES	zc	2006/2011	3 218 279	1,88
-----	------------	-----------------	----	-----------	------------------	-------------

Immobilier - Real estate - Immobilien - Immobiliare - Vastgoed - Sector inmobiliario - Sector imobiliário

CNY	5 000 000	GREENTOWN CHINA CONV.	zc	2007/2012	666 002	0,39
SGD	2 000 000	GENTING INTERNATIONAL PLC	zc	2007/2012	1 732 486	1,02
SGD	700 000	GENTING INTERNATIONAL PLC	zc	2007/2012	426 756	0,25
SGD	10 000 000	GUOCOLAND	zc	2007/2012	6 444 323	3,77
SGD	6 750 000	YANLORD LAND CONV.	zc	2007/2012	5 254 066	3,07
					14 523 633	8,50

Ingénierie et construction - Engineering and construction - Hoch- und Tiefbau - Ingegneria e edilizia - Bouw en techniek - Ingeniería y construcción - Engenharia e construção

EUR	3 200 000	JAIPRAKASH ASSOCIATED	0,5	2006/2013	6 872 961	4,02
USD	1 000 000	JAIPRAKASH ASSOCIATED	zc	2007/2012	987 813	0,58
					7 860 774	4,60

Métal-fabrique/Matériel - Metalworking/Hardware - Metallerzeugnisse/Werkstoffe - Fabbrica/Materiale metallico - Metaalproducten/Materiaal - Metal-Producción/Material - Produção de metais/materiais metálicos

USD	2 250 000	BHARAT	0,5	2005/2010	2 546 016	1,49
USD	200 000	BHARAT FORGE LTD	zc	2006/2012	201 000	0,12
					2 747 016	1,61

Pétrole et gaz - Oil and gas - Erdöl und Gas - Petrolio e gas - Olie en gas - Petróleo y gas - Petróleo e gás

HKD	24 000 000	CNA PETROL. CHEMICAL	zc	2007/2014	3 288 299	1,92
-----	------------	----------------------	----	-----------	------------------	-------------

Produits miniers - Mining products - Bergbauprodukte - Prodotti minerari - Mijnbouwproducten - Productos mineros - Produtos mineiros

USD	1 600 000	PALADIN RESOURCES	4,5	2006/2011	1 697 760	0,99
-----	-----------	-------------------	-----	-----------	------------------	-------------

Produits pharmaceutiques - Pharmaceuticals - Pharmazeutika - Prodotti farmaceutici - Farmaceutische producten - Productos farmacéuticos - Produtos farmacêuticos

USD	1 350 000	RANBAXY LABORATORIES	zc	2006/2011	1 386 643	0,81
-----	-----------	----------------------	----	-----------	------------------	-------------

Semi-conducteurs - Semiconductors - Halbleiter - Semiconduttori - Halfgeleiders - Semiconductores - Semicondutores

USD	4 000 000	HYNIX SEMICONDUCTORS	zc	2006/2011	4 126 250	2,41
USD	1 350 000	POWERCHIP	zc	2006/2011	1 408 590	0,82
USD	1 500 000	PROMOS TECHNOLOGIES	zc	2007/2012	1 499 250	0,88
USD	400 000	UTD TEST ASSEMBLY	1	2006/2013	476 500	0,28
					7 510 590	4,39

Services financiers divers - Miscellaneous financial services - Verschiedene Finanzdienstleistungen - Servizi finanziari vari - Diverse financiële dienstverlening - Diversos servicios financieros - Serviços financeiros diversos

HKD	48 250 000	FIRST HARVEST	zc	2006/2011	9 959 597	5,82
USD	3 500 000	CHERATING CAPITAL	2	2007/2012	3 503 828	2,05
USD	5 000 000	CHINA OVERSEAS FINANCIAL	zc	2007/2014	6 107 500	3,57
USD	2 600 000	IOI CAPITAL	zc	2006/2011	2 967 250	1,74
USD	2 500 000	MEDCO CB FINANCE	zc	2006/2011	2 631 250	1,54
USD	3 000 000	RAFFLEASIA CONV.	1,25	2006/2011	3 296 250	1,93
USD	1 000 000	SHIN KONG FINANCIAL HOLDING	zc	2005/2010	1 345 750	0,79
					29 811 425	17,44

Sociétés de holding-diversifiées - Holding companies-diversified - Diversifizierte Holdinggesellschaften - Società holding-diversificate - Houdstermaatschappijen-gemengde - Sociedades holding-diversificadas - Sociedades holding - diversificadas

USD	3 400 000	BEIJING ENTERPRISES	zc	2005/2010	7 681 960	4,49
-----	-----------	---------------------	----	-----------	------------------	-------------

Sociétés d'investissements - Investment companies - Investmentgesellschaften - Società di investimento - Beleggingsmaatschappijen - Sociedades de inversión - Sociedades de investimento

USD	3 350 000	SM INVESTMENTS	zc	2007/2012	3 464 458	2,03
-----	-----------	----------------	----	-----------	------------------	-------------

Télécommunications - Telecommunications - Telekommunikationsdienste - Telecomunicazioni - Telecommunicatie - Telecomunicações - Telecomunicações

USD	500 000	TULIP IT SERVICES	zc	2007/2012	466 406	0,27
-----	---------	-------------------	----	-----------	----------------	-------------

Vente au détail - Retail trade - Einzelhandel - Vendita al dettaglio - Detailhandel - Venta al por menor - Venda a retalho

HKD	7 000 000	GOLDEN EAGLE RETAIL	zc	2006/2011	1 099 819	0,65
-----	-----------	---------------------	----	-----------	------------------	-------------

TOTAL OBLIGATIONS - Total bonds - Schuldverschreibungen insgesamt - Totale obbligazioni - Totaal obligaties - Total obligaciones - Total das obrigações	105 308 795	61,59
TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE NEGOCIES SUR UN AUTRE MARCHE REGLEMENTE - Total transferable securities and money-market instruments traded on another regulated market - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato - Totaal op een andere gereguleerde markt verhandelde effecten en geldmarktinstrumenten - Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado reglamentado - Total valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário negociados noutro mercado regulamentado	105 308 795	61,59
TOTAL DU PORTEFEUILLE-TITRES - Total securities portfolio - Wertpapierbestand insgesamt - Totale del portafoglio titoli - Totaal effectenportefeuille - Total de la cartera de valores - Total da carteira de títulos	163 651 569	95,71

Contrats futures au - Futures contracts as at - Terminkontrakte zum - Contratti futures al - Termijncontracten per - Contratos futuros a - Contratos de futuros em 31/08/2007

Devise	Position	Quantité	Dénomination	Cours d'évaluation	+/- values latentes USD	Total sous-jacent en devise
Currency	Position	Quantity	Name	Valuation price	Unrealized gains/losses USD	Total underlying in foreign currency
Währung	Position	Stückzahl	Bezeichnung	Bewertungskurs	Nicht realisierte Wertsteigerungen/ -verluste USD	Gesamtwert d. Basisobjekts in jeweiliger Währung
Valuta	Posizione	Quantità	Denominazione	Corso di valutazione	+/- valenze latenti USD	Totale sottostante in valuta
Valuta	Positie	Aantal	Naam	Waarderingskoers	Niet gerealiseerde winst/verlies USD	Totaal onderliggende waarde in valuta
Divisa	Posición	Cantidad	Denominación	Precio de valoración	Plusvalía/minusvalía latente USD	Total subyacente en divisa
Moeda	Posição	Quantidade	Denominação	Taxa de avaliação	+/- valores latentes USD	Total subjacente em moeda
HKD	V	150	HS CEI INDEX 09/07	14 238,00	(120 864,69)	(106 785 004)
USD	A	150	US T.NOTES 10YRS 12/07	109,05	(11 718,00)	16 357 032
TOTAL - Total - Ingesamt - Totale - Totaal - Total - Total					(132 582,69)	

Un montant total de 1.843.335,22 USD inclus dans le compte «Avoirs en banque» est bloqué au nom des agents de change comme garantie des engagements pour contrats futures.

A total amount of 1.843.335.22 USD included in the "Cash at banks" account is frozen in the name of the brokers to guarantee the liabilities on futures contracts.

Unter dem Posten „Bankguthaben“ ist ein Betrag in Höhe von 1.843.335,22 USD zugunsten der Börsenmakler als Sicherheit für Verbindlichkeiten aus Terminkontrakten gesperrt.

Un importo totale di 1.843.335,22 USD inclusi nel conto "Conti correnti bancari" è bloccato a nome degli agenti di cambio quale garanzia degli impegni per i contratti futures.

In de post 'banktegoeden' wordt een bedrag van totaal 1.843.335,22 USD aangehouden op naam van de effectenmakelaars als waarborg voor afgesloten termijncontracten.

Un importe total de 1.843.335,22 USD incluido en la cuenta "Haberes en banca" está bloqueado en nombre de los agentes de cambio como garantía de las obligaciones para contratos futuros.

Um montante total de 1.843.335,22 USD incluído no cálculo "Bens na banca" é imobilizado no nome dos agentes de câmbio como garantia das obrigações para contratos de futuros.

Contrats de change à terme au - Forward foreign-exchange contracts as at - Devisentermingeschäfte zum - Contratti di cambio a termine al - Valutatermijncontracten per - Contratos de divisas a plazo a - Contratos de operações cambiais a prazo em 31/08/2007

Devises achetées	Montant	Devises vendues	Montant	+/- values latentes USD	Engagement USD	Echéance
Currencies bought	Amount	Currencies sold	Amount	Unrealized gains/losses USD	Liability USD	Maturity
Gekaufte Währungen	Betrag	Verkaufte Währungen	Betrag	Nicht realisierte Wertsteigerungen/ -verluste USD	Obligo USD	Fälligkeit
Valute acquistate	Importo	Valute vendute	Importo	+/- valenze latenti USD	Impegno USD	Scadenza
Aangekochte valuta	Bedrag	Verkochte valuta	Bedrag	Niet gerealiseerde winst/verlies USD	Bedrag van de verplichting USD	Vervaldag
Divisas compradas	Importe	Divisas vendidas	Importe	Plusvalía/minusvalía latente USD	Obligación USD	Vencimiento
Divisas compradas	Montante	Divisas vendidas	Montante	+/- valores latentes USD	Obrigaçao USD	Vencimento
CNY	30 000 000,00	USD	3 977 197,40	4 666,10	3 981 863,50	28/09/2007
EUR	4 000 000,00	USD	5 471 640,00	(12 637,91)	5 459 002,09	28/09/2007
JPY	800 000 000,00	USD	6 977 758,40	(48 131,94)	6 929 626,46	28/09/2007
SGD	6 000 000,00	USD	3 947 368,42	2,69	3 947 371,11	28/09/2007
TWD	220 000 000,00	USD	6 677 796,33	9 003,73	6 686 800,06	28/09/2007
USD	1 634 000,00	AUD	2 000 000,00	8 153,47	1 634 000,00	28/09/2007
USD	4 290 617,85	MYR	15 000 000,00	(298,82)	4 290 617,85	28/09/2007
TOTAL - Total - Ingesamt - Totale - Totaal - Total - Total				(39 242,68)	32 929 281,07	

Etat du portefeuille-titres au - Securities portfolio statement as at - Aufstellung des Wertpapierbestands zum - Stato del portafoglio titoli al - Overzicht effectenportefeuille per - Estado de la cartera de valores a - Estado da carteira de títulos em 31/08/2007

Devise	Quantité ou Valeur nominale	Dénomination	Taux	Echéance	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Currency	Quantity or Face value	Name	Rate	Maturity	Market value	% of net assets
Währung	Stückzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Zinssatz	Fälligkeit	Marktwert	% des Nettovermögens
Valuta	Quantità o valore nominale	Denominazione	Tasso	Scadenza	Valore di valutazione	% del Patrimonio Netto
Valuta	Aantal of nominale waarde	Naam	Rente	Vervaldag	Marktwaaarde	% van de nettoactiva
Divisa	Cantidad o Valor nominal	Denominación	Tipo	Vencimiento	Valor de mercado	% del activo neto
Moeda	Quantidade ou Valor nominal	Denominação	Taxa	Vencimento	Valor de avaliação	% do activo líquido

EUR

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores

Obligations - Bonds - Schuldverschreibungen - Obbligazioni - Obligaties - Obligaciones - Obrigações						
Assurances - Insurance - Versicherungen - Assicurazione - Verzekeraars - Seguros - Seguros						
EUR	1 900 000	AGF - ASSURANCES GENERALES DE FRANCE-	6,625	2000/2020	1 975 915	1,61
EUR	5 000 000	ASSICURAZIONI GENERALI	6,9	2000/2022	5 443 958	4,45
					7 419 873	6,06
Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos						
EUR	3 400 000	BANCO BILBAO VIZCAYA	5,75	2000/2010	3 516 948	2,87
EUR	2 000 000	BANK IRELAND EMTN	6,45	2000/2010	2 073 873	1,69
EUR	2 220 000	BARCLAYS BANK PLC	5,75	2001/2011	2 270 957	1,86
EUR	1 569 000	BAYERISCHE HYPO & VEREINSBANK AG	6,5	2000/2010	1 636 232	1,33
EUR	1 208 000	BAYERISCHE HYPO & VEREINSBANK AG	6	2002/2012	1 255 823	1,03
EUR	3 801 000	BNP PARIBAS	5,4	2001/2013	3 912 749	3,20
EUR	3 400 000	CAJA AHORRO MONTE MADRID	5,5	1999/2010	3 472 636	2,84
EUR	3 000 000	COMMERZBANK	6,125	2000/2010	3 089 835	2,52
EUR	2 700 000	CRED.AGRICOLE 5.10%01-12 TSR	5,1	2001/2012	2 744 010	2,24
EUR	2 500 000	CREDIT AGRICOLE	5,5	2000/2012	2 592 750	2,12
EUR	2 000 000	CREDIT AGRICOLE 4.25%99-11	4,25	1999/2011	1 967 630	1,61
EUR	1 000 000	CREDIT MUTUEL -CIE FINANCIERE	FLR	2000/2010	1 002 451	0,82
EUR	3 400 000	DEUTSCH HYPOBANK	5,75	2000/2010	3 514 829	2,87
EUR	5 000 000	HYPOTHEKENBANK IN ESSEN AG	5,25	2001/2011	5 118 302	4,17
EUR	2 000 000	ING BANK NV	5,875	2001/2011	2 087 359	1,71
EUR	5 000 000	LLOYDS TSB CAPITAL	7,375	2000/2012	5 432 711	4,44
EUR	4 000 000	LRP LDBK RHEINLD TV01-11 MTN	FLR	2001/2011	3 995 708	3,26
EUR	2 000 000	NATEXIS BANQUES POPULAIRES	6,375	2000/2010	2 082 777	1,70
EUR	2 000 000	NATEXIS BANQUES POPULAIRES	8,32	2000/2049	2 165 324	1,77
EUR	1 000 000	SOCIETE GENERALE	5,55	2000/2012	1 031 900	0,84
NLG	4 613 000	ABN AMRO BANK NV	6,5	1996/2011	2 211 102	1,81
					57 175 906	46,70
Electronique - Electronics - Elektronische Ausrüstung - Elettronica - Elektronika - Electrónica - Electrónica						
NLG	2 860 000	KONINKLIJKE PHILIPS ELECTRONICS NV	7	1996/2008	1 314 034	1,07
Pays souverains - Sovereign countries - Souveräne Länder - Paesi sovrani - Overheid - Países soberanos - Países soberano						
DEM	11 500 000	ASFINAG	6	1993/2013	6 329 386	5,17
EUR	7 000 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND	5,25	2001/2011	7 177 825	5,86
EUR	3 048 980	CAISSE NATIONALE AUTOROUTES	5,8	1997/2012	3 228 292	2,64
EUR	3 230 000	CHARBONNAGE DE FRANCE	4,125	1999/2010	3 203 746	2,62
FRF	9 500 000	IXIS CORPORATE AND INVESTMENT BANK	9	1992/2012	1 714 167	1,40
FRF	1 524 490	KINGDOM OF SPAIN	6,25	1997/2012	1 628 743	1,33
					23 282 159	19,02
Sociétés financières - Finance companies - Finanzierungsgesellschaften - Società finanziarie - Financiële dienstverlening - Sociedades financieras - Sociedades financeiras						
DEM	10 700 000	CITICORP	5,5	1998/2010	5 570 438	4,55
EUR	1 000 000	CRH - CAISSE REFINANCEMENT HABITAT-	5,75	2000/2010	1 030 510	0,83
EUR	1 000 000	FORTIS LUX.FIN.6.5%00-10 SUB.	6,5	2000/2010	1 048 265	0,86
EUR	1 000 000	MASTER DOMOS FCC A4	6	2000/2029	1 061 977	0,87
EUR	3 000 000	MASTER DOMOS FCC A5 1999-1	5,8	1999/2011	3 129 996	2,56
EUR	3 048 980	OSEOFINANCEMENT	6,7	1996/2011	3 276 793	2,68
EUR	1 500 000	RADIAN	5,65	2000/2010	1 539 600	1,26
					16 657 579	13,61

Télécommunications - Telecommunications - Telekommunikationsdienste - Telecomunicazioni -
Telecommunicatie - Telecomunicaciones - Telecomunicações

EUR	2 800 000	FRANCE TELECOM	5,7	1997/2010	2 864 436	2,34
-----	-----------	----------------	-----	-----------	-----------	------

Transports - Transportation - Verkehrswesen - Trasporto - Transport - Transporte - Transportes

EUR	1 203 696	RESEAU FERRE DE FRANCE	5,4	1998/2013	1 256 316	1,03
FRF	6 900 000	SNCF-SOCIETE NATIONALE DES CHEMINS DE FERS FRANCAIS	6,75	1993/2013	1 170 291	0,95
					2 426 607	1,98

**TOTAL OBLIGATIONS - Total bonds - Schuldverschreibungen insgesamt - Totale obbligazioni -
Totaal obligaties - Total obligaciones - Total das obrigações**

111 140 594 90,78

**TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE ADMIS
A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS - Total transferable securities and
money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale valori mobiliari e strumenti del mercato
monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Totaal effecten en geldmarktinstrumenten
genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado
monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Total valores mobiliários e
instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores**

111 140 594 90,78

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé - Transferable securities and money-market
instruments traded on another regulated market - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente - Valori
mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato - Op een andere gereguleerde markt verhandelde
effecten en geldmarktinstrumenten - Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado reglamentado - Valores
mobiliários e instrumentos do mercado monetário negociados noutro mercado regulamentado

Obligations - Bonds - Schuldverschreibungen - Obbligazioni - Obligaties - Obligaciones - Obrigações

Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos

EUR	2 050 000	CAIXA GENERAL DEPOSITOS	6,25	1999/2009	2 110 974	1,72
EUR	3 000 000	HSBC CAPITAL FUNDING	8,03	2000/2030	3 342 056	2,73
FRF	10 000 000	DEXIA	5,75	1997/2012	1 593 177	1,30
					7 046 207	5,75

Régions (Etats, Provinces) - Regions (central governments, provinces) - Gebietskörperschaften
(Staat, Provinzen) - Regioni (stati, provincie) - Regionale overheid (regio's, provincies) -
Regiones (estados, provincias) - Regiões (estados, provincias)

EUR	1 111 353	PROVINCE QUEBEC	5,5	1998/2010	1 136 470	0,93
-----	-----------	-----------------	-----	-----------	-----------	------

**TOTAL OBLIGATIONS - Total bonds - Schuldverschreibungen insgesamt - Totale obbligazioni -
Totaal obligaties - Total obligaciones - Total das obrigações**

8 182 677 6,68

**TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE
NEGOCIES SUR UN AUTRE MARCHE REGLEMENTE - Total transferable securities and
money-market instruments traded on another regulated market - An einem anderen geregelten
Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale valori mobiliari e
strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato - Totaal op een
andere gereguleerde markt verhandelde effecten en geldmarktinstrumenten - Total valores
mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado reglamentado -
Total valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário negociados noutro mercado
reglamentado**

8 182 677 6,68

Parts d'OPCVM et d'OPC - Units in UCITS and UCI - Anteile an einem OGAW- bzw. OGA-Fonds - Quote di OICVM e OIC - Aandelen ICBE en
beleggingsinstellingen - Participaciones de OICVM y de OIC - Unidades de OPCVM e de OPC

Fonds monétaires - Money-market funds - Geldmarktfonds - Fondi monetari - Monétaire
fondsen - Fondos monetarios - Fundos monetários

EUR	6 337	BNP PARIBAS INSTICASH EUR-INST-CAP			818 816	0,67
-----	-------	------------------------------------	--	--	---------	------

**TOTAL PARTS D'OPCVM ET D'OPC - Total units in UCITS and UCI - Anteile an einem
OGAW- bzw. OGA-Fonds insgesamt - Totale quote di OICVM e OIC - Totaal aandelen ICBE en
beleggingsinstellingen - Total participaciones de OICVM y de OIC - Total unidades de OPCVM e
de OPC**

818 816 0,67

**TOTAL DU PORTEFEUILLE-TITRES - Total securities portfolio - Wertpapierbestand
insgesamt - Totale del portafoglio titoli - Totaal effectenportefeuille - Total de la cartera de valores -
Total da carteira de títulos**

120 142 087 98,14

Contrats futures au - Futures contracts as at - Terminkontrakte zum - Contratti futures al - Termijncontracten per - Contratos futuros a - Contratos de futuros em 31/08/2007

Devise	Position	Quantité	Dénomination	Cours d'évaluation	+/- values latentes EUR	Total sous-jacent en devise
Currency	Position	Quantity	Name	Valuation price	Unrealized gains/losses EUR	Total underlying in foreign currency
Währung	Position	Stückzahl	Bezeichnung	Bewertungskurs	Nicht realisierte Wertsteigerungen/ -verluste EUR	Gesamtwert d. Basisobjekts in jeweiliger Währung
Valuta	Posizione	Quantità	Denominazione	Corso di valutazione	+/- valenze latenti EUR	Totale sottostante in valuta
Valuta	Positie	Aantal	Naam	Waarderingskoers	Niet gerealiseerde winst/verlies EUR	Totaal onderliggende waarde in valuta
Divisa	Posición	Cantidad	Denominación	Precio de valoración	Plusvalía/minusvalía latente EUR	Total subyacente en divisa
Moeda	Posição	Quantidade	Denominação	Taxa de avaliação	+/- valores latentes EUR	Total subjacente em moeda
EUR	A	37	BOBL DTB FUT. 5YRS 09/07	108,03	(9 250)	3 996 925
TOTAL - Total - Ingesamt - Totale - Totaal - Total - Total					(9 250)	

Un montant total de EUR 29 600 inclus dans le compte «Avoirs en banque» est bloqué au nom des agents de change comme garantie des engagements pour contrats futures.
A total amount of EUR 29 600 included in the "Cash at banks" account is frozen in the name of the brokers to guarantee the liabilities on futures contracts.
Unter dem Posten „Bankguthaben“ ist ein Betrag in Höhe von EUR 29 600 zugunsten der Börsenmakler als Sicherheit für Verbindlichkeiten aus Terminkontrakten gesperrt.
Un importo totale di EUR 29 600 inclusi nel conto "Conti correnti bancari" è bloccato a nome degli agenti di cambio quale garanzia degli impegni per i contratti futures.
In de post 'banktegoeden' wordt een bedrag van totaal EUR 29 600 aangehouden op naam van de effectenmakelaars als waarborg voor afgesloten termijncontracten.
Un importe total de EUR 29 600 incluido en la cuenta "Haber en banca" está bloqueado en nombre de los agentes de cambio como garantía de las obligaciones para contratos futuros.
Um montante total de EUR 29 600 incluído no cálculo "Bens na banca" é imobilizado no nome dos agentes de câmbio como garantia das obrigações para contratos de futuros.

Etat du portefeuille-titres au - Securities portfolio statement as at - Aufstellung des Wertpapierbestands zum - Stato del portafoglio titoli al -
Overzicht effectenportefeuille per - Estado de la cartera de valores a - Estado da carteira de títulos em 31/08/2007

Devise	Quantité ou Valeur nominale	Dénomination	Taux	Echéance	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Currency	Quantity or Face value	Name	Rate	Maturity	Market value	% of net assets
Währung	Stückzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Zinssatz	Fälligkeit	Marktwert	% des Nettovermögens
Valuta	Quantità o valore nominale	Denominazione	Tasso	Scadenza	Valore di valutazione	% del Patrimonio Netto
Valuta	Aantal of nominale waarde	Naam	Rente	Vervaldag	Marktwaaarde	% van de nettoactiva
Divisa	Cantidad o Valor nominal	Denominación	Tipo	Vencimiento	Valor de mercado	% del activo neto
Moeda	Quantidade ou Valor nominal	Denominação	Taxa	Vencimento	Valor de avaliação	% do activo líquido

EUR

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores

Obligations - Bonds - Schuldverschreibungen - Obbligazioni - Obligaties - Obligaciones - Obrigações						
Assurances - Insurance - Versicherungen - Assicurazione - Verzekeraars - Seguros - Seguros						
EUR	500 000	ALLIANZ FINANCE BV	6,125	2002/2022	520 610	1,07
Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos						
EUR	500 000	ABN AMRO BANK	FLR	2005/2015	495 714	1,02
EUR	500 000	HBOS SUB-EMTN	4,375	2004/2019	473 282	0,98
EUR	704 000	SOCIETE GENERALE	5,35	2001/2013	713 720	1,47
					1 682 716	3,47
Constructeurs automobiles - Automotive-manufacturers - Automobilindustrie-Hersteller - Automobile-costruttori - Autofabrikanten - Automóvil-construtores - Automóvel-construtores						
EUR	500 000	RENAULT	4,625	2003/2010	497 930	1,03
Eau - Water - Wasserversorgungsunternehmen - Acqua - Water - Agua - Água						
EUR	500 000	VEOLIA ENVIRONNEMENT	4,875	2003/2013	493 784	1,02
Pays souverains - Sovereign countries - Souveräne Länder - Paesi sovrani - Overheid - Países soberanos - País soberano						
EUR	1 000 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND	4,75	1998/2028	1 026 539	2,12
EUR	2 000 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND	5	2002/2012	2 074 442	4,28
EUR	2 000 000	FRANCE - EMPRUNT D'ETAT - OAT	4,75	2003/2035	2 054 904	4,24
EUR	1 000 000	FRANCE - EMPRUNT D'ETAT - OAT	5,5	1997/2029	1 124 502	2,32
EUR	2 000 000	IRLANDE - EMPRUNT D'ETAT -	3,25	2003/2009	1 973 156	4,07
EUR	2 000 000	NEDERLAND - EMPRUNT D'ETAT -	4	2006/2016	1 955 851	4,04
EUR	2 000 000	REPUBLIQUE D'AUTRICHE	3,9	2004/2020	1 892 491	3,91
					12 101 885	24,98
Services financiers divers - Miscellaneous financial services - Verschiedene Finanzdienstleistungen - Servizi finanziari vari - Diverse financiële dienstverlening - Diversos servicios financieros - Serviços financeiros diversos						
EUR	500 000	HOLCIM FINANCE	4,375	2003/2010	495 090	1,02
EUR	500 000	SG CAPITAL	5,419	2003/2049	498 123	1,03
					993 213	2,05

TOTAL OBLIGATIONS - Total bonds - Schuldverschreibungen insgesamt - Totale obbligazioni - Totaal obligaties - Total obligaciones - Total das obrigações

16 290 138 33,62

TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE ADMIS A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS - Total transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Totaal effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Total valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores

16 290 138 33,62

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé - *Transferable securities and money-market instruments traded on another regulated market* - *An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente* - *Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato* - *Op een andere geregelenteerde markt verhandelde effecten en geldmarktinstrumenten* - *Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado reglamentado* - *Valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário negociados noutro mercado regulamentado*

Obligations - Bonds - Schuldverschreibungen - Obbligazioni - Obligaties - Obligaciones - Obrigações

Alimentation - Food - Nahrungsmittel - Alimentazione - Voedingsmiddelenindustrie -

Alimentación - Alimentação

EUR	500 000	CARREFOUR EMTN	3,625	2005/2013	471 185	0,97
-----	---------	----------------	-------	-----------	----------------	-------------

Assurances - Insurance - Versicherungen - Assicurazione - Verzekeraars - Seguros - Seguros

EUR	500 000	CNP ASSURANCES	5,75	2001/2021	513 920	1,06
EUR	300 000	MÜNCHENER RÜCKVERSICHERUNG	5,767	2007/2049	290 858	0,60
					804 778	1,66

Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos

EUR	1 000 000	BARCLAYS BANK EMTN	4,5	2004/2019	963 655	1,99
EUR	750 000	BAYERISCHE HYPO & VEREINSBANK AG EMTN	6	2002/2014	785 004	1,62
EUR	750 000	BBVA SUBORD. CAP	FLR	2006/2016	736 781	1,52
EUR	500 000	BNP PARIBAS CAP	5,868	2003/2049	511 557	1,06
EUR	1 000 000	BNP PARIBAS	FLR	2006/2016	985 168	2,03
EUR	500 000	CIE FINANCEMENT FONCIER	4,75	2007/2015	506 428	1,05
EUR	1 000 000	HBOS TREASURY SERVICES	3,875	2005/2020	915 647	1,89
EUR	500 000	HSBC HOLDINGS	3,625	2005/2020	447 814	0,92
EUR	900 000	INTESA SANPAOLO	4,75	2007/2017	881 943	1,82
EUR	1 000 000	KREDITANSTALT FÜR WIEDERAUFBAU	3,875	2003/2013	975 570	2,01
EUR	2 000 000	KREDITANSTALT AG	5,25	2002/2012	2 077 528	4,29
EUR	1 000 000	NATIXIS BANQUE	4,5	2007/2019	967 200	2,00
EUR	750 000	NORDEA BANK	FLR	2006/2016	743 005	1,53
EUR	750 000	ROYAL BANK OF SCOTLAND	4,35	2006/2017	703 846	1,45
EUR	1 000 000	UNICREDITO ITALIANO	FLR	2004/2011	997 450	2,06
					13 198 596	27,24

Cosmétique/Hygiène - Cosmetics/Toiletries - Körperpflege/Hygiene - Cosmesi/Igiene -

Cosmetica/Toilettartikelen - Cosmética/higiene - Cosmética/higiene

EUR	600 000	PROCTER AND GAMBLE	4,5	2007/2014	589 746	1,22
-----	---------	--------------------	-----	-----------	----------------	-------------

Equipements domestiques - Domestic appliances - Haustechnische Einrichtungen - Arredamenti

domestici - Huishoudelijke apparatuur - Aparatos domésticos - Equipamentos domésticos

EUR	1 300 000	SAINT GOBAIN	4,25	2006/2011	1 269 446	2,62
-----	-----------	--------------	------	-----------	------------------	-------------

Médias - Media - Medien - Mass media - Media - Medios de comunicación - Meios de comunicação

EUR	500 000	VIVENDI UNIVERSAL	3,875	2005/2012	476 092	0,98
-----	---------	-------------------	-------	-----------	----------------	-------------

Multinational - Multinationals - Multinationale Unternehmen - Multinazionale - Multinationals -

Multinacionales - Multinacional

EUR	600 000	BANQUE EUROPEENNE D'INVESTISSEMENT	zc	2007/2012	582 000	1,20
EUR	2 000 000	BANQUE EUROPEENNE D'INVESTISSEMENT	3,625	2006/2011	1 949 400	4,02
EUR	1 670 000	BANQUE EUROPEENNE D'INVESTISSEMENT	4,75	2007/2017	1 705 534	3,52
					4 236 934	8,74

Outillage manuel - Manual tools - Handwerkzeuge - Utensili manuali - Handgereedschap -

Utillaje manual - Utensílios de mão

EUR	500 000	SCHNEIDER ELECTRIC SA	4,5	2006/2014	488 495	1,01
-----	---------	-----------------------	-----	-----------	----------------	-------------

Pays souverains - Sovereign countries - Souveräne Länder - Paesi sovrani - Overheid - Países

soberanos - País soberano

EUR	1 000 000	FINLANDE - EMPRUNT D'ETAT -	3,875	2006/2017	963 686	1,99
EUR	2 000 000	FINLANDE - EMPRUNT D'ETAT -	5,75	2000/2011	2 099 942	4,33
EUR	500 000	FRANCE - EMPRUNT ETAT - BTAN	3	2001/2010	487 663	1,01
EUR	500 000	FRANCE - EMPRUNT D'ETAT - OAT	3,75	2007/2017	477 532	0,99
					4 028 823	8,32

Services financiers divers - Miscellaneous financial services - Verschiedene

Finanzdienstleistungen - Servizi finanziari vari - Diverse financiële dienstverlening - Diversos

servicios financieros - Serviços financeiros diversos

EUR	900 000	CM-CIC COVERED BOND	4,75	2007/2012	907 783	1,87
EUR	2 000 000	CRH - CAISSE REFINANCEMENT HABITAT -	4,1	2004/2015	1 934 736	3,99
EUR	750 000	RENAULT CREDIT INTERNATIONAL	FLR	2005/2015	749 153	1,55
EUR	500 000	SANTANDER INTERNATIONAL DEBIT	FLR	2005/2009	499 541	1,03
					4 091 213	8,44

Télécommunications - Telecommunications - Telekommunikationsdienste - Telecomunicazioni -

Telecommunicatie - Telecomunicaciones - Telecomunicações

EUR	350 000	ERICSSON	5,375	2007/2017	346 942	0,72
EUR	500 000	TELEFONICA	4,674	2007/2014	485 413	1,00
EUR	720 000	VODAFONE GROUP	4,25	2003/2009	715 658	1,47
					1 548 013	3,19

TOTAL OBLIGATIONS - Total bonds - Schuldverschreibungen insgesamt - Totale obbligazioni - Totaal obligaties - Total obligaciones - Total das obrigações	31 203 321	64,39
TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE NEGOCIES SUR UN AUTRE MARCHE REGLEMENTE - Total transferable securities and money-market instruments traded on another regulated market - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato - Totaal op een andere gereguleerde markt verhandelde effecten en geldmarktinstrumenten - Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado reglamentado - Total valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário negociados noutro mercado regulamentado	31 203 321	64,39
Parts d'OPCVM et d'OPC - Units in UCITS and UCI - Anteile an einem OGAW- bzw. OGA-Fonds - Quote di OICVM e OIC - Aandelen ICBE en beleggingsinstellingen - Participaciones de OICVM y de OIC - Unidades de OPCVM e de OPC		
Fonds monétaires - Money-market funds - Geldmarktfonds - Fondi monetari - Monétaire fondsen - Fondos monetarios - Fundos monetários EUR 1 534 BNP PARIBAS INSTICASH EUR-INST-CAP	198 153	0,41
TOTAL PARTS D'OPCVM ET D'OPC - Total units in UCITS and UCI - Anteile an einem OGAW- bzw. OGA-Fonds insgesamt - Totale quote di OICVM e OIC - Totaal aandelen ICBE en beleggingsinstellingen - Total participaciones de OICVM y de OIC - Total unidades de OPCVM e de OPC	198 153	0,41
TOTAL DU PORTEFEUILLE-TITRES - Total securities portfolio - Wertpapierbestand insgesamt - Totale del portafoglio titoli - Totaal effectenportefeuille - Total de la cartera de valores - Total da carteira de títulos	47 691 612	98,42

Contrats futures au - Futures contracts as at - Terminkontrakte zum - Contratti futures al - Termijncontracten per - Contratos futuros a - Contratos de futuros em 31/08/2007

Devise	Position	Quantité	Dénomination	Cours d'évaluation	+/- values latentes EUR	Total sous-jacent en devise
Currency	Position	Quantity	Name	Valuation price	Unrealized gains/losses EUR	Total underlying in foreign currency
Währung	Position	Stückzahl	Bezeichnung	Bewertungskurs	Nicht realisierte Wertsteigerungen/ -verluste EUR	Gesamtwert d. Basisobjekts in jeweiliger Währung
Valuta	Posizione	Quantità	Denominazione	Corso di valutazione	+/- valenze latenti EUR	Totale sottostante in valuta
Valuta	Positie	Aantal	Naam	Waarderingskoers	Niet gerealiseerde winst/verlies EUR	Totaal onderliggende waarde in valuta
Divisa	Posición	Cantidad	Denominación	Precio de valoración	Plusvalía/minusvalía latente EUR	Total subyacente en divisa
Moeda	Posição	Quantidade	Denominação	Taxa de avaliação	+/- valores latentes EUR	Total subjacente em moeda
EUR	V	4	BOBL DTB FUT. 5YRS 09/07	108,03	(6 640,00)	(432 100)
EUR	A	29	SCHATZ DTB FUT. 2YRS 09/07	103,36	23 845,00	2 997 295
TOTAL - Total - Ingesamt - Totale - Totaal - Total - Total					17 205,00	

Un montant total de EUR 10 100 inclus dans le compte «Avoirs en banque» est bloqué au nom des agents de change comme garantie des engagements pour contrats futures.
A total amount of EUR 10 100 included in the "Cash at banks" account is frozen in the name of the brokers to guarantee the liabilities on futures contracts.

Unter dem Posten „Bankguthaben“ ist ein Betrag in Höhe von EUR 10 100 zugunsten der Börsenmakler als Sicherheit für Verbindlichkeiten aus Terminkontrakten gesperrt.

Un importo totale di EUR 10 100 inclusi nel conto "Conti correnti bancari" è bloccato a nome degli agenti di cambio quale garanzia degli impegni per i contratti futures.

In de post 'banktegoeden' wordt een bedrag van totaal EUR 10 100 aangehouden op naam van de effectenmakelaars als waarborg voor afgesloten termijncontracten.

Un importe total de EUR 10 100 incluido en la cuenta "Haberes en banca" está bloqueado en nombre de los agentes de cambio como garantía de las obligaciones para contratos futuros.

Um montante total de EUR 10 100 incluído no cálculo "Bens na banca" é imobilizado no nome dos agentes de câmbio como garantia das obrigações para contratos de futuros.

Etat du portefeuille-titres au - Securities portfolio statement as at - Aufstellung des Wertpapierbestands zum - Stato del portafoglio titoli al - Overzicht effectenportefeuille per - Estado de la cartera de valores a - Estado da carteira de títulos em 31/08/2007

Devise	Quantité ou Valeur nominale	Dénomination	Taux	Echéance	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Currency	Quantity or Face value	Name	Rate	Maturity	Market value	% of net assets
Währung	Stückzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Zinssatz	Fälligkeit	Marktwert	% des Nettovermögens
Valuta	Quantità o valore nominale	Denominazione	Tasso	Scadenza	Valore di valutazione	% del Patrimonio Netto
Valuta	Aantal of nominale waarde	Naam	Rente	Vervaldag	Marktwaaarde	% van de nettoactiva
Divisa	Cantidad o Valor nominal	Denominación	Tipo	Vencimiento	Valor de mercado	% del activo neto
Moeda	Quantidade ou Valor nominal	Denominação	Taxa	Vencimento	Valor de avaliação	% do activo líquido

EUR

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores

Obligations - Bonds - Schuldverschreibungen - Obbligazioni - Obligaties - Obligaciones - Obrigações						
Assurances - Insurance - Versicherungen - Assicurazione - Verzekeraars - Seguros - Seguros						
EUR	1 000 000	ALLIANZ FINANCIAL	6,125	2002/2022	1 041 221	2,02
EUR	1 000 000	AXA	6,75	2000/2020	1 053 080	2,05
					2 094 301	4,07
Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos						
EUR	1 500 000	ABN AMRO BANK	FLR	2005/2015	1 487 142	2,89
EUR	1 500 000	BNP PARIBAS	4,3	1999/2011	1 472 234	2,86
EUR	2 000 000	HBOS SUB-EMTN	4,375	2004/2019	1 893 126	3,68
EUR	1 500 000	LLOYDS TSB BANK PLC	4,385	2005/2049	1 342 214	2,60
					6 194 716	12,03
Eau - Water - Wasserversorgungsunternehmen - Acqua - Water - Agua - Água						
EUR	1 000 000	VEOLIA ENVIRONNEMENT	4,875	2003/2013	987 568	1,91
Electronique - Electronics - Elektronische Ausrüstung - Elettronica - Elektronica - Electrónica - Electrónica						
EUR	1 500 000	KONINKLIJKE PHILIPS ELECTRONICS	6,125	2001/2011	1 572 975	3,06
Services financiers divers - Miscellaneous financial services - Verschiedene Finanzdienstleistungen - Servizi finanziari vari - Diverse financiële dienstverlening - Diversos servicios financieros - Serviços financeiros diversos						
EUR	1 000 000	HOLCIM FINANCE	4,375	2003/2010	990 180	1,92
EUR	1 000 000	SG CAPITAL	5,419	2003/2049	996 246	1,94
					1 986 426	3,86
Télécommunications - Telecommunications - Telekommunikationsdienste - Telecomunicazioni - Telecommunicatie - Telecomunicaciones - Telecomunicações						
EUR	2 500 000	FRANCE TELECOM	7,25	2003/2013	2 752 212	5,35

TOTAL OBLIGATIONS - Total bonds - Schuldverschreibungen insgesamt - Totale obbligazioni - Totaal obligaties - Total obligaciones - Total das obrigações

15 588 198 30,28

TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE ADMIS A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS - Total transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Totaal effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Total valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores

15 588 198 30,28

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé - *Transferable securities and money-market instruments traded on another regulated market* - *An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente* - *Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato* - *Op een andere gereguleerde markt verhandelde effecten en geldmarktinstrumenten* - *Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado reglamentado* - *Valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário negociados noutro mercado regulamentado*

Obligations - Bonds - Schuldverschreibungen - Obbligazioni - Obligaties - Obligaciones - Obrigações						
Alimentation - Food - Nahrungsmittel - Alimentazione - Voedingsmiddelenindustrie - Alimentación - Alimentação						
EUR	2 000 000	CARREFOUR	3,625	2005/2013	1 884 742	3,66
Assurances - Insurance - Versicherungen - Assicurazione - Verzekeraars - Seguros - Seguros						
EUR	1 000 000	CNP ASSURANCES	5,75	2001/2021	1 027 839	2,00
EUR	2 200 000	ING VERZEKERINGEN	6,375	2002/2027	2 349 056	4,56
EUR	300 000	MÜNCHENER RUCKVERSICHERUNG	5,767	2007/2049	290 858	0,57
					3 667 753	7,13
Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos						
EUR	2 000 000	BANCO SANTANDER	3,125	2005/2015	1 793 687	3,48
EUR	2 000 000	BARCLAYS BANK	4,5	2004/2019	1 927 310	3,74
EUR	2 000 000	BAYERISCHE HYPO & VEREINSBANK AG	6	2002/2014	2 093 343	4,07
EUR	1 500 000	BBVA SUBORDINATED CAPITAL SA	zc	2006/2016	1 473 561	2,86
EUR	1 000 000	BNP PARIBAS CAP	5,868	2003/2049	1 023 113	1,99
EUR	750 000	BNP PARIBAS	zc	2006/2016	738 876	1,44
EUR	500 000	FINANCEMENT FONCIER (CIE DE)	4,75	2007/2015	506 428	0,98
EUR	2 500 000	HSBC HOLDINGS	3,625	2005/2020	2 239 069	4,35
EUR	900 000	INTESA SANPAOLO	4,75	2007/2017	881 943	1,71
EUR	1 500 000	INTESA SANPAOLO	FLR	2006/2016	1 483 061	2,88
EUR	1 000 000	NATIXIS	4,5	2007/2019	967 200	1,88
EUR	1 500 000	NORDEA BANK	FLR	2006/2016	1 486 010	2,89
EUR	2 000 000	ROYAL BANK OF SCOTLAND	4,35	2006/2017	1 876 924	3,65
EUR	2 000 000	UNICREDITO ITALIANO SPA EMTN	FLR	2006/2016	1 992 797	3,87
					20 483 322	39,79
Cosmétique/Hygiène - Cosmetics/Toiletries - Körperpflege/Hygiene - Cosmesi/Igiene - Cosmética/Toilettartikelen - Cosmética/higiene - Cosmética/higiene						
EUR	600 000	PROCTER GAMBLE	4,5	2007/2014	589 746	1,15
Equipements domestiques - Domestic appliances - Haustechnische Einrichtungen - Arredamenti domestici - Huishoudelijke apparatuur - Aparatos domésticos - Equipamentos domésticos						
EUR	1 200 000	ST-GOBAIN	4,25	2006/2011	1 171 796	2,28
Matériaux de construction - Construction materials - Baustoffe - Materiali di costruzione - Bouwmaterialen - Materiales de construcción - Materiais de construção						
EUR	1 000 000	LAFARGE S.A.	5	2004/2014	980 110	1,90
Médias - Media - Medien - Mass media - Média - Medios de comunicación - Meios de comunicação social						
EUR	1 000 000	VIVENDI UNIVERSAL	3,875	2005/2012	952 183	1,85
Multinational - Multinationals - Multinationale Unternehmen - Multinazionale - Multinationals - Multinacionales - Multinacional						
EUR	600 000	BANQUE EUROPEENNE D'INVESTISSEMENT	zc	2007/2012	582 000	1,13
Outillage manuel - Manual tools - Handwerkzeuge - Utensili manuali - Handgereedschap - Utillaje manual - Utensílios de mão						
EUR	2 000 000	SCHNEIDER	4,5	2006/2014	1 953 979	3,80
Télécommunications - Telecommunications - Telekommunikationsdienste - Telecomunicazioni - Telecommunicatie - Telecomunicaciones - Telecomunicações						
EUR	350 000	ERICSSON	5,375	2007/2017	346 942	0,67
EUR	1 100 000	TELEFONICA	4,674	2007/2014	1 067 911	2,07
EUR	770 000	VODAFONE GROUP	4,25	2003/2009	765 357	1,49
					2 180 210	4,23
TOTAL OBLIGATIONS - Total bonds - Schuldverschreibungen insgesamt - Totale obbligazioni - Totaal obligaties - Total obligaciones - Total das obrigações					34 445 841	66,92
TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE NEGOCIES SUR UN AUTRE MARCHE REGLEMENTE - Total transferable securities and money-market instruments traded on another regulated market - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato - Totaal op een andere gereguleerde markt verhandelde effecten en geldmarktinstrumenten - Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado reglamentado - Total valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário negociados noutro mercado regulamentado						
					34 445 841	66,92

Parts d'OPCVM et d'OPC - Units in UCITS and UCI - Anteile an einem OGAW- bzw. OGA-Fonds - Quote di OICVM e OIC - Aandelen ICBE en beleggingsinstellingen - Participaciones de OICVM y de OIC - Unidades de OPCVM e de OPC

Fonds monétaires - Money-market funds - Geldmarktfonds - Fondi monetari - Monétaire
fondsen - Fondos monetarios - Fundos monetários

EUR	2 968	BNP PARIBAS INSTICASH EUR-INST-CAP	383 464	0,74
-----	-------	------------------------------------	---------	------

TOTAL PARTS D'OPCVM ET D'OPC - Total units in UCITS and UCI - Anteile an einem OGAW- bzw. OGA-Fonds insgesamt - Totale quote di OICVM e OIC - Totaal aandelen ICBE en beleggingsinstellingen - Total participaciones de OICVM y de OIC - Total unidades de OPCVM e de OPC

383 464	0,74
---------	------

TOTAL DU PORTEFEUILLE-TITRES - Total securities portfolio - Wertpapierbestand insgesamt - Totale del portafoglio titoli - Totaal effectenportefeuille - Total de la cartera de valores - Total da carteira de títulos

50 417 503	97,94
------------	-------

Contrats futures au - Futures contracts as at - Terminkontrakte zum - Contratti futures al - Termijncontracten per - Contratos futuros a - Contratos de futuros em 31/08/2007

Devise	Position	Quantité	Dénomination	Cours d'évaluation	+/- values latentes EUR	Total sous-jacent en devise
Currency	Position	Quantity	Name	Valuation price	Unrealized gains/losses EUR	Total underlying in foreign currency
Währung	Position	Stückzahl	Bezeichnung	Bewertungskurs	Nicht realisierte Wertsteigerungen/ -verluste EUR	Gesamtwert d. Basisobjekts in jeweiliger Währung
Valuta	Posizione	Quantità	Denominazione	Corso di valutazione	+/- valenze latenti EUR	Totale sottostante in valuta
Valuta	Positie	Aantal	Naam	Waarderingskoers	Niet gerealiseerde winst/verlies EUR	Totaal onderliggende waarde in valuta
Divisa	Posición	Cantidad	Denominación	Precio de valoración	Plusvalía/minusvalía latente EUR	Total subyacente en divisa
Moeda	Posição	Quantidade	Denominação	Taxa de avaliação	+/- valores latentes EUR	Total subjacente em moeda
EUR	V	9	BOBL DTB FUT. 5YRS 09/07	108,03	(14 835,00)	(972 225)
EUR	A	7	BUND DTB FUT. 10YRS 09/07	113,77	7 600,00	796 390
EUR	A	66	SCHATZ DTB FUT. 2YRS 09/07	103,36	54 450,00	6 821 430
TOTAL - Total - Ingesamt - Totale - Totaal - Total - Total					47 215,00	

Un montant total de EUR 32 788 inclus dans le compte «Avoirs en banque» est bloqué au nom des agents de change comme garantie des engagements pour contrats futures.
A total amount of EUR 32 788 included in the "Cash at banks" account is frozen in the name of the brokers to guarantee the liabilities on futures contracts.
Unter dem Posten „Bankguthaben“ ist ein Betrag in Höhe von EUR 32 788 zugunsten der Börsenmakler als Sicherheit für Verbindlichkeiten aus Terminkontrakten gesperrt.
Un importo totale di EUR 32 788 inclusi nel conto "Conti correnti bancari" è bloccato a nome degli agenti di cambio quale garanzia degli impegni per i contratti futures.
In de post 'banktegoeden' wordt een bedrag van totaal EUR 32 788 aangehouden op naam van de effectenmakelaars als waarborg voor afgesloten termijncontracten.
Un importe total de EUR 32 788 incluido en la cuenta "Haber en banca" está bloqueado en nombre de los agentes de cambio como garantía de las obligaciones para contratos futuros.
Um montante total de EUR 32 788 incluído no cálculo "Bens na banca" é imobilizado no nome dos agentes de câmbio como garantia das obrigações para contratos de futuros.

Etat du portefeuille-titres au - Securities portfolio statement as at - Aufstellung des Wertpapierbestands zum - Stato del portafoglio titoli al -
Overzicht effectenportefeuille per - Estado de la cartera de valores a - Estado da carteira de títulos em 31/08/2007

Devise	Quantité ou Valeur nominale	Dénomination	Taux	Echéance	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Currency	Quantity or Face value	Name	Rate	Maturity	Market value	% of net assets
Währung	Stückzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Zinssatz	Fälligkeit	Marktwert	% des Nettovermögens
Valuta	Quantità o valore nominale	Denominazione	Tasso	Scadenza	Valore di valutazione	% del Patrimonio Netto
Valuta	Aantal of nominale waarde	Naam	Rente	Vervaldag	Marktwaaarde	% van de nettoactiva
Divisa	Cantidad o Valor nominal	Denominación	Tipo	Vencimiento	Valor de mercado	% del activo neto
Moeda	Quantidade ou Valor nominal	Denominação	Taxa	Vencimento	Valor de avaliação	% do activo líquido

EUR

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores

Obligations - Bonds - Schuldverschreibungen - Obbligazioni - Obligaties - Obligaciones - Obrigações

Pays souverains - Sovereign countries - Souveräne Länder - Paesi sovrani - Overheid - Países
soberanos - País soberano

EUR	1 000 000 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND	1,5	2006/2016	9 815 042	6,27
EUR	1 700 000	FRANCE - EMPRUNT D'ETAT - OAT -	1,6	2004/2011	1 775 675	1,13
EUR	1 750 000	FRANCE - EMPRUNT D'ETAT - OAT -	3,4	1999/2029	2 361 573	1,51
EUR	2 000 000	FRANCE - EMPRUNT D'ETAT - OAT -	1,6	2004/2015	2 048 496	1,31
EUR	4 000 000	FRANCE - EMPRUNT D'ETAT - OAT -	2,25	2004/2020	4 366 288	2,79
EUR	5 000 000	FRANCE - EMPRUNT D'ETAT - OAT -	3	2001/2012	5 841 040	3,73
EUR	1 800 000	FRANCE - EMPRUNT D'ETAT - OAT -	3,15	2002/2032	2 326 799	1,49
EUR	16 500 000	FRANCE - EMPRUNT D'ETAT - OAT -	2,5	2002/2013	18 241 850	11,66
EUR	380 000	REPUBLIC OF GREECE	2,9	2002/2025	443 042	0,28
EUR	8 000 000	REPUBLIC OF ITALY	2,15	2003/2014	8 645 030	5,53
EUR	2 950 000	REPUBLIC OF ITALY	2,35	2004/2035	3 043 686	1,95
EUR	5 000 000	REPUBLIC OF ITALY	0,95	2004/2010	5 111 282	3,27
					64 019 803	40,92
Transports - Transportation - Verkehrswesen - Trasporto - Transport - Transporte - Transportes						
EUR	5 000 000	RESEAU FERRE DE FRANCE EMTN	2,45	2003/2023	5 519 016	3,53

TOTAL OBLIGATIONS - Total bonds - Schuldverschreibungen insgesamt - Totale obbligazioni - Totaal obligaties - Total obligaciones - Total das obrigações

69 538 819 44,45

TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE ADMIS A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS - Total transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Totaal effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Total valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores

69 538 819 44,45

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé - Transferable securities and money-market instruments traded on another regulated market - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato - Op een andere gereglemeeteerde markt verhandelde effecten en geldmarktinstrumenten - Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado reglamentado - Valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário negociados noutro mercado regulamentado

Obligations - Bonds - Schuldverschreibungen - Obbligazioni - Obligaties - Obligaciones - Obrigações

Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos

EUR	500 000	CREDIT DU NORD	5	2007/2017	500 000	0,32
EUR	3 000 000	DEXIA MUNICIPAL AGENCY EMTN	5	2003/2018	3 013 500	1,93
					3 513 500	2,25

Multinational - Multinationals - Multinationale Unternehmen - Multinazionale - Multinationals - Multinacionales - Multinacional

EUR	2 500 000	BANQUE EUROPEENNE D'INVESTISSEMENT	5	2006/2016	2 236 127	1,42
-----	-----------	------------------------------------	---	-----------	-----------	------

Pays souverains - Sovereign countries - Souveräne Länder - Paesi sovrani - Overheid - Países soberanos - País soberano

EUR	16 000 000	CAISSE AMORTISSEMENT DETTE SOCIALE	1,85	2006/2017	15 545 671	9,94
EUR	3 140 000	FRANCE - EMPRUNT D'ETAT - BTAN -	1,25	2005/2010	3 196 710	2,04
EUR	13 000 000	FRANCE - EMPRUNT D'ETAT - OAT -	1	2005/2017	11 968 006	7,65
EUR	12 500 000	FRANCE - EMPRUNT D'ETAT - OAT -	1,8	2006/2040	11 575 698	7,40
EUR	7 787 000	REPUBLIC OF GREECE	2,3	2007/2030	7 608 785	4,86
EUR	3 000 000	REPUBLIC OF ITALY	2,6	2007/2023	3 106 902	1,99
EUR	2 000 000	REPUBLIC OF SLOVENIA	4	2007/2018	1 909 249	1,22
					54 911 021	35,10

TOTAL OBLIGATIONS - Total bonds - Schuldverschreibungen insgesamt - Totale obbligazioni - Totaal obligaties - Total obligaciones - Total das obrigações

60 660 648 38,77

TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE NEGOCIES SUR UN AUTRE MARCHE REGLEMENTE - Total transferable securities and money-market instruments traded on another regulated market - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato - Totaal op een andere gereguleerde markt verhandelde effecten en geldmarktinstrumenten - Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado reglamentado - Total valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário negociados noutro mercado regulamentado

60 660 648 38,77

TOTAL DU PORTEFEUILLE-TITRES - Total securities portfolio - Wertpapierbestand insgesamt - Totale del portafoglio titoli - Totaal effectenportefeuille - Total de la cartera de valores - Total da carteira de títulos

130 199 467 83,22

Contrats futures au - Futures contracts as at - Terminkontrakte zum - Contratti futures al - Termijncontracten per - Contratos futuros a - Contratos de futuros em 31/08/2007

Devise	Position	Quantité	Dénomination	Cours d'évaluation	+/- values latentes EUR	Total sous-jacent en devise
Currency	Position	Quantity	Name	Valuation price	Unrealized gains/losses EUR	Total underlying in foreign currency
Währung	Position	Stückzahl	Bezeichnung	Bewertungskurs	Nicht realisierte Wertsteigerungen/ -verluste EUR	Gesamtwert d. Basisobjekts in jeweiliger Währung
Valuta	Posizione	Quantità	Denominazione	Corso di valutazione	+/- valenze latenti EUR	Totale sottostante in valuta
Valuta	Positie	Aantal	Naam	Waarderingskoers	Niet gerealiseerde winst/verlies EUR	Totaal onderliggende waarde in valuta
Divisa	Posición	Cantidad	Denominación	Precio de valoración	Plusvalía/minusvalía latente EUR	Total subyacente en divisa
Moeda	Posição	Quantidade	Denominação	Taxa de avaliação	+/- valores latentes EUR	Total subjacente em moeda
EUR	V	62	BUND DTB FUT. 10YRS 09/07	113,77	(1 880,00)	(7 053 740)
TOTAL - Total - Ingesamt - Totale - Totaal - Total - Total					(1 880,00)	

Un montant total de EUR 86 800 inclus dans le compte «Avoirs en banque» est bloqué au nom des agents de change comme garantie des engagements pour contrats futures.
A total amount of EUR 86 800 included in the "Cash at banks" account is frozen in the name of the brokers to guarantee the liabilities on futures contracts.
Unter dem Posten „Bankguthaben“ ist ein Betrag in Höhe von EUR 86 800 zugunsten der Börsenmakler als Sicherheit für Verbindlichkeiten aus Terminkontrakten gesperrt.
Un importo totale di EUR 86 800 inclusi nel conto "Conti correnti bancari" è bloccato a nome degli agenti di cambio quale garanzia degli impegni per i contratti futures.
In de post 'banktegoeden' wordt een bedrag van totaal EUR 86 800 aangehouden op naam van de effectenmakelaars als waarborg voor afgesloten termijncontracten.
Un importe total de EUR 86 800 incluido en la cuenta "Haber en banca" está bloqueado en nombre de los agentes de cambio como garantía de las obligaciones para contratos futuros.
Um montante total de EUR 86 800 incluído no cálculo "Bens na banca" é imobilizado no nome dos agentes de câmbio como garantia das obrigações para contratos de futuros.

Etat du portefeuille-titres au - Securities portfolio statement as at - Aufstellung des Wertpapierbestands zum - Stato del portafoglio titoli al -
Overzicht effectenportefeuille per - Estado de la cartera de valores a - Estado da carteira de títulos em 31/08/2007

Devise	Quantité ou Valeur nominale	Dénomination	Taux	Echéance	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Currency	Quantity or Face value	Name	Rate	Maturity	Market value	% of net assets
Währung	Stückzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Zinssatz	Fälligkeit	Marktwert	% des Nettovermögens
Valuta	Quantità o valore nominale	Denominazione	Tasso	Scadenza	Valore di valutazione	% del Patrimonio Netto
Valuta	Aantal of nominale waarde	Naam	Rente	Vervaldag	Marktwaaarde	% van de nettoactiva
Divisa	Cantidad o Valor nominal	Denominación	Tipo	Vencimiento	Valor de mercado	% del activo neto
Moeda	Quantidade ou Valor nominal	Denominação	Taxa	Vencimento	Valor de avaliação	% do activo líquido

EUR

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores

Obligations - Bonds - Schuldverschreibungen - Obbligazioni - Obligaties - Obligaciones - Obrigações

Alimentation - Food - Nahrungsmittel - Alimentazione - Voedingsmiddelenindustrie -

Alimentación - Alimentação

EUR	3 000 000	AHOLD FINANCE	5,875	2001/2012	3 066 900	0,33
EUR	3 000 000	CASINO GUICHARD PERRACHON	6	2001/2008	3 016 250	0,33
EUR	5 889 000	KONINKLIJKE AHOLD NV	5,875	2001/2008	5 923 745	0,64
					12 006 895	1,30

Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos

EUR	3 000 000	COMMERZBANK AG	6,5	2000/2010	3 118 913	0,34
EUR	3 000 000	DEXIA CREDIT LOCAL DE FRANCE	4,3	2005/2049	2 685 847	0,29
					5 804 760	0,63

Boissons - Beverages - Getränke - Bevande - Dranken - Bebidas - Bebidas

EUR	1 500 000	REMY COINTREAU S. A.	5,2	2005/2012	1 410 000	0,15
-----	-----------	----------------------	-----	-----------	------------------	-------------

Chimie - Chemicals - Chemie - Chimica - Chemie - Química - Química

EUR	2 000 000	COGNIS DEUTSCHLAND	9,5	2004/2014	1 895 000	0,20
EUR	4 000 000	HUNTSMAN	6,875	2006/2013	4 000 000	0,43
					5 895 000	0,63

Constructeurs automobiles - Automotive-manufacturers - Automobilindustrie-Hersteller -

Automobile-costruttori - Autofabrikanten - Automóvil-construtores - Automóvil-construtores

EUR	2 000 000	RENAULT - REGIE NATIONALE DES USINES	4,625	2003/2010	1 991 719	0,21
-----	-----------	--------------------------------------	-------	-----------	------------------	-------------

Divertissements - Entertainment - Unterhaltung - Divertimento - Amusementsindustrie -

Diversiones - Entretenimento

EUR	5 300 000	EMI GROUPE	8,625	2003/2013	5 684 250	0,61
-----	-----------	------------	-------	-----------	------------------	-------------

Equipements-outillage divers - Miscellaneous equipment-tools - Verschiedene technische

Ausrüstungen - Equipaggiamenti-attrezzature varie - Diverse apparatuur-gereedschap -

Equipamientos-utilaje diverso - Equipamentos - utensílios diversos

EUR	1	ALSTOM	6,25	2005/2010	1	0,00
-----	---	--------	------	-----------	----------	-------------

Groupe mortgage - Group mortgage - Konzernhypothekenbanken - Gruppo mortgage -

Groepshypotheek - Grupo mortgage - Grupo mortgage

EUR	1 000 000	BACCHUS	FLR	2006/2022	1 003 250	0,11
EUR	5 000 000	CAIRN CPDO FINANCE	FLR	2007/2017	5 000 000	0,54
EUR	8 000 000	CAVENDISH SQUARE	FLR	2006/2055	7 852 000	0,85
EUR	5 000 000	CULLINAN FINANCE	FLR	2005/2015	4 800 000	0,52
EUR	5 000 000	DAPHNE FINANCE	FLR	2006/2014	4 930 000	0,53
EUR	2 017 257	E-MAC NL	FLR	2003/2035	2 015 405	0,22
EUR	2 000 000	FCC SPARC EUROPE SENIOR C FCC	FLR	2007/2013	2 000 000	0,22
EUR	1 886 357	FDO AYT HIPOTECARIO	FLR	2006/2035	1 873 509	0,20
EUR	1 000 000	FONDO BBVA AUTOS	FLR	2005/2019	998 355	0,11
EUR	2 000 000	GRANITE MASTER	FLR	2006/2054	1 950 150	0,21
EUR	5 000 000	HIGHLANDER EURO	FLR	2007/2023	4 862 200	0,52
EUR	2 500 000	ITALFINANCE	FLR	2006/2022	2 497 200	0,27
EUR	2 000 000	LEOPARD	FLR	2006/2022	1 977 600	0,21
EUR	20 000 000	OMEGA CAPITAL	FLR	2006/2013	19 329 581	2,08
EUR	3 655 751	SILVER ARROW	FLR	2006/2014	3 655 751	0,39
EUR	4 850 535	SMILE	FLR	2005/2015	4 842 574	0,52
					69 587 575	7,50

Habillemeent/Textile - Apparel/Textiles - Bekleidung/Textilien - Abbigliamento/Tessile -

Kleding/Textiel - Confección/Textil - Vestuário/Têxteis

EUR	6 000 000	ESCADA	7,5	2005/2012	5 970 000	0,64
-----	-----------	--------	-----	-----------	------------------	-------------

Immobilier - Real estate - Immobilien - Immobiliare - Vastgoed - Sector inmobiliario - Sector imobiliário

EUR	5 000 000	KLEPIERRE	6,125	2001/2008	5 051 299	0,54
-----	-----------	-----------	-------	-----------	------------------	-------------

Loisirs - Leisure activities - Freizeitgestaltung - Tempo libero - Recreatie - Actividades de ocio - Lazer

EUR	2 400 000	TUI	6,625	2004/2011	2 304 000	0,25
-----	-----------	-----	-------	-----------	------------------	-------------

Médias - Media - Medien - Mass media - Media - Medios de comunicación - Meios de comunicação social

EUR	5 000 000	LAGARDERE	4,75	2003/2013	4 860 000	0,52
EUR	5 000 000	LIGHTHOUSE INTERNATIONAL CO.	8	2004/2014	5 106 250	0,55
EUR	2 988 000	TELENET COMMUNICATION	9	2003/2013	3 241 980	0,35
EUR	6 500 000	TVN FINANCE CORP	9,5	2003/2013	6 922 500	0,75
EUR	5 000 000	VIVENDI UNIVERSAL	3,625	2005/2010	4 858 481	0,52
					24 989 211	2,69

Pétrole et gaz - Oil and gas - Erdöl und Gas - Petrolio e gas - Olie en gas - Petróleo y gas - Petróleo e gás

EUR	5 000 000	REPSOL INTERNATIONAL	5	2003/2013	4 913 500	0,53
-----	-----------	----------------------	---	-----------	------------------	-------------

Publicité - Advertising - Werbung - Pubblicità - Reclame - Publicidad - Publicidade

EUR	3 000 000	PUBLICIS	4,125	2005/2012	2 912 400	0,31
-----	-----------	----------	-------	-----------	------------------	-------------

Santé-produits - Health care-products - Gesundheitswesen-Produkte - Salute-prodotti - Gezondheid-producten - Salud-productos - Saúde-produtos

EUR	9 300 000	FRESENIUS MEDICAL CARE TRUST	7,375	2001/2011	9 625 500	1,04
-----	-----------	------------------------------	-------	-----------	------------------	-------------

Services financiers divers - Miscellaneous financial services - Verschiedene Finanzdienstleistungen - Servizi finanziari vari - Diverse financiële dienstverlening - Diversos servicios financieros - Serviços financeiros diversos

EUR	5 000 000	ABB INTERNATIONAL FINANCE	6,5	2003/2011	5 317 785	0,57
EUR	5 000 000	BAT HOLDINGS	4,375	2004/2011	4 924 938	0,53
EUR	4 000 000	BCP FINANCE TV 04-PERP. COMPANY	5,543	2004/2049	3 907 379	0,42
EUR	5 000 000	CHROME FUNDING LTD	FLR	2007/2017	4 568 475	0,49
EUR	5 000 000	CIMPOR FINANCE	4,5	2004/2011	4 891 107	0,53
EUR	2 000 000	FCC HAKA 2	FLR	2006/2031	1 953 200	0,21
EUR	8 000 000	GMAC INTL FINANCE	FLR	2007/2009	7 346 190	0,79
EUR	5 000 000	SEDNA FINANCE	FLR	2006/2011	4 985 000	0,54
EUR	3 000 000	SG CAPITAL TRUST III	5,419	2003/2049	2 988 737	0,32
					40 882 811	4,40

Sociétés d'investissements - Investment companies - Investmentgesellschaften - Società di investimento - Beleggingsmaatschappijen - Sociedades de inversión - Sociedades de investimento

EUR	3 000 000	DRYDEN XIV	FLR	2006/2022	3 000 000	0,32
-----	-----------	------------	-----	-----------	------------------	-------------

Télécommunications - Telecommunications - Telekommunikationsdienste - Telecomunicazioni - Telecommunicatie - Telecomunicaciones - Telecomunicações

EUR	13 069 000	ALCATEL	6,375	2004/2014	12 905 638	1,39
EUR	4 000 000	BELGACOM	4,375	2006/2016	3 809 856	0,41
EUR	4 500 000	DEUTSCHE TELECOM INTERNATIONAL	6,625	2001/2011	4 758 569	0,51
EUR	3 500 000	KONINKLIJKE KPN	4,75	2006/2017	3 316 288	0,36
					24 790 351	2,67

Vente au détail - Retail trade - Einzelhandel - Vendita al dettaglio - Detailhandel - Venta al por menor - Venda a retalho

EUR	1 000 000	KINGFISHER	4,5	2003/2010	986 556	0,11
EUR	5 000 000	PINAULT PRINTEMPS REDOUTE	FLR	2004/2007	5 002 782	0,54
					5 989 338	0,65

TOTAL OBLIGATIONS - Total bonds - Schuldverschreibungen insgesamt - Totale obbligazioni - Totaal obligaties - Total obligaciones - Total das obrigações

232 808 610	25,07
--------------------	--------------

Prêts de titres - Securities lending - Wertpapierleihgeschäfte - Titoli dati in prestito - Effectenbelening - Préstamos de valores - Empréstimos de títulos**Obligations - Bonds - Schuldverschreibungen - Obbligazioni - Obligaties - Obligaciones - Obrigações****Alimentation - Food - Nahrungsmittel - Alimentazione - Voedingsmiddelenindustrie - Alimentación - Alimentação**

EUR	2 000 000	FAGE DAIRY INDUSTRY SA	7,5	2005/2015	1 870 000	0,20
-----	-----------	------------------------	-----	-----------	------------------	-------------

Assurances - Insurance - Versicherungen - Assicurazione - Verzekeraars - Seguros - Seguros

EUR	9 600 000	ELM BV TV PERPETUEL EMTN	FLR	2007/2010	9 396 922	1,01
-----	-----------	--------------------------	-----	-----------	------------------	-------------

Boissons - Beverages - Getränke - Bevande - Dranken - Bebidas - Bebidas

EUR	3 900 000	PERNOD RICARD	4,625	2006/2013	3 748 231	0,40
-----	-----------	---------------	-------	-----------	------------------	-------------

Chimie - Chemicals - Chemie - Chimica - Chemie - Química - Química

EUR	4 750 000	KRONOS	6,5	2006/2013	4 298 750	0,46
-----	-----------	--------	-----	-----------	------------------	-------------

Conditionnements et conteneurs - Packaging & containers - Verpackungen und Behälter -
 Confezionamento e contenitori - Verpakking en containers - Embalajes y contenedores -
 Acondicionamento e contentores

EUR	2 500 000	YIOULA GLASSWORKS	9	2005/2015	2 475 000	0,27
-----	-----------	-------------------	---	-----------	-----------	------

Loisirs - Leisure activities - Freizeitgestaltung - Tempo libero - Recreatie - Actividades de ocio -
 Lazer

EUR	10 600 000	TUI	6,625	2004/2011	10 193 098	1,10
-----	------------	-----	-------	-----------	------------	------

Médias - Media - Medien - Mass media - Media - Medios de comunicación - Meios de comunicação
 social

EUR	2 000 000	KABEL DEUTSCHLAND	10,75	2006/2014	2 152 000	0,23
-----	-----------	-------------------	-------	-----------	-----------	------

Produits forestiers et papier - Forestry products and paper - Papier- und forstwirtschaftliche
 Produkte - Prodotti forestali e carta - Houtproducten en papier - Productos silvícolas y papel -
 Produtos florestais e papel

EUR	1 500 000	LECTA	FLR	2007/2014	1 402 500	0,15
-----	-----------	-------	-----	-----------	-----------	------

Santé-produits - Health care-products - Gesundheitswesen-Produkte - Salute-prodotti -
 Gezondheid-producten - Salud-products - Saúde-produtos

EUR	3 000 000	PTS ACQUISITION	9,75	2007/2017	2 760 000	0,30
-----	-----------	-----------------	------	-----------	-----------	------

Services financiers divers - Miscellaneous financial services - Verschiedene

Finanzdienstleistungen - Servizi finanziari vari - Diverse financiële dienstverlening - Diversos
 servicios financieros - Serviços financeiros diversos

EUR	4 000 000	FS FUNDING	8,875	2006/2016	4 169 089	0,45
-----	-----------	------------	-------	-----------	-----------	------

EUR	3 500 000	SOLVAY FINANCE	6,375	2006/2014	3 536 830	0,38
-----	-----------	----------------	-------	-----------	-----------	------

					7 705 919	0,83
--	--	--	--	--	-----------	------

**TOTAL OBLIGATIONS - Total bonds - Schuldverschreibungen insgesamt - Totale obbligazioni -
 Totaal obligaties - Total obligaciones - Total das obrigações**

					46 002 420	4,95
--	--	--	--	--	-------------------	-------------

**TOTAL PRETS DE TITRES - Total securities lending - Wertpapierleihgeschäfte insgesamt -
 Totale titoli dati in prestito - Totaal effectenbelening - Total préstamos de valores - Total
 empréstimos de títulos**

					46 002 420	4,95
--	--	--	--	--	-------------------	-------------

**TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE ADMIS
 A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS - Total transferable securities and
 money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte
 Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale valori mobiliari e strumenti del mercato
 monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Totaal effecten en geldmarktinstrumenten
 genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado
 monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Total valores mobiliários e
 instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores**

					278 811 030	30,02
--	--	--	--	--	--------------------	--------------

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé - Transferable securities and money-market
 instruments traded on another regulated market - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente - Valori
 mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato - Op een andere gereglemeeteerde markt verhandelde
 effecten en geldmarktinstrumenten - Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado reglamentado - Valores
 mobiliários e instrumentos do mercado monetário negociados noutro mercado regulamentado

Obligations - Bonds - Schuldverschreibungen - Obbligazioni - Obligaties - Obligaciones - Obrigações

Aérospatiale/Défense - Aerospace/Defence - Luft- und Raumfahrt/Rüstungsgüter -
 Aerospaziale/Difesa - Lucht- en ruimtevaart/Defensie - Aeroespacial/Defensa -
 Aeroespacial/Defesa

EUR	4 000 000	TSA	5,75	2005/2049	3 020 000	0,33
-----	-----------	-----	------	-----------	-----------	------

Alimentation - Food - Nahrungsmittel - Alimentazione - Voedingsmiddelenindustrie -
 Alimentación - Alimentação

EUR	2 000 000	CASINO GUICHARD PERRACHON	4,875	2007/2014	1 921 297	0,21
-----	-----------	---------------------------	-------	-----------	-----------	------

EUR	10 000 000	DELHAIZE GROUP	5,625	2007/2014	9 865 000	1,06
-----	------------	----------------	-------	-----------	-----------	------

EUR	3 000 000	FOODCORP	8,875	2005/2012	3 000 000	0,32
-----	-----------	----------	-------	-----------	-----------	------

EUR	6 000 000	TEREOS EUR.	6,375	2007/2014	5 490 000	0,59
-----	-----------	-------------	-------	-----------	-----------	------

					20 276 297	2,18
--	--	--	--	--	-------------------	-------------

Assurances - Insurance - Versicherungen - Assicurazione - Verzekeraars - Seguros - Seguros

EUR	10 000 000	ALLIANZ	5,5	2004/2034	9 929 778	1,07
-----	------------	---------	-----	-----------	-----------	------

EUR	10 000 000	CNP ASSURANCES	4,75	2006/2049	9 123 955	0,98
-----	------------	----------------	------	-----------	-----------	------

EUR	10 000 000	E.L.M. BV	5,252	2006/2056	9 443 674	1,02
-----	------------	-----------	-------	-----------	-----------	------

EUR	400 000	ELM BV TV PERPETUEL	5,849	2007/2049	391 538	0,04
-----	---------	---------------------	-------	-----------	---------	------

EUR	3 000 000	MUNCHENER RUCKVERSICHERUNG	5,767	2007/2049	2 908 585	0,31
-----	-----------	----------------------------	-------	-----------	-----------	------

EUR	5 500 000	OLD MUTUAL	4,5	2007/2017	5 320 690	0,57
-----	-----------	------------	-----	-----------	-----------	------

EUR	5 000 000	ROYAL SUN ALLIANCE INSURANCE	FLR	1999/2019	5 092 391	0,55
-----	-----------	------------------------------	-----	-----------	-----------	------

					42 210 611	4,54
--	--	--	--	--	-------------------	-------------

Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos

EUR	4 000 000	BANCA MONTE DI PASCHI DI SIENA	4,875	2006/2016	3 781 226	0,41
-----	-----------	--------------------------------	-------	-----------	-----------	------

EUR	10 000 000	BBVA BANCOMER	4,799	2007/2017	9 691 753	1,05
-----	------------	---------------	-------	-----------	-----------	------

EUR	5 000 000	CAISSE NATIONALE CAISSES EPARGNE ET PREVOYANCE	4,625	2004/2034	4 625 711	0,50
EUR	2 000 000	DANSKE BANK	4,878	2007/2049	1 830 164	0,20
EUR	5 000 000	ICICI BANK	FLR	2007/2009	4 987 000	0,54
EUR	6 000 000	RAIFFEISEN ZENTRAL BANK	4,5	2007/2019	5 689 300	0,61
USD	4 000 000	RUSSIAN STANDARD FINANCE S.A.	8,485	2007/2010	2 766 237	0,30
					33 371 391	3,61
Boissons - Beverages - Getränke - Bevande - Dranken - Bebidas - Bebidas						
EUR	4 000 000	BEL VEDERE	FLR	2006/2013	3 960 000	0,43
EUR	600 000	PERNOD RICARD	4,625	2006/2013	576 651	0,06
					4 536 651	0,49
Chimie - Chemicals - Chemie - Chimica - Chemie - Química - Química						
EUR	5 000 000	BAYER	FLR	2006/2009	4 997 999	0,54
EUR	7 000 000	COGNIS	FLR	2007/2013	6 495 417	0,70
EUR	5 000 000	DEGUSSA	5,125	2003/2013	4 887 000	0,53
EUR	3 000 000	HUNTSMAN INTERNATIONAL	7,5	2004/2015	3 060 000	0,33
EUR	1 350 000	INEOS GROUP	7,875	2006/2016	1 199 812	0,13
EUR	4 500 000	NALCO	7,75	2003/2011	4 455 000	0,48
EUR	500 000	NALCO	9	2003/2013	500 000	0,05
EUR	5 000 000	RHODIA	FLR	2006/2013	4 887 981	0,53
EUR	1 000 000	SGL CARBON	FLR	2007/2015	985 000	0,11
EUR	2 500 000	TREOFAN	11	2006/2013	1 650 000	0,18
					33 118 209	3,58
Compagnies aériennes - Airlines - Fluggesellschaften - Compagnie aeree - Luchtvaartmaatschappijen - Compañías aéreas - Companhias aéreas						
EUR	5 000 000	AIR FRANCE	4,75	2006/2014	4 826 750	0,52
EUR	5 000 000	DEUTSCHE LUFTHANSA	4,625	2006/2013	4 876 374	0,53
					9 703 124	1,05
Composants électriques et équipements - Electrical components & equipment - Elektrobauteile und -ausrüstungen - Componenti elettriche e equipaggiamenti - Elektrische onderdelen en apparatuur - Componentes eléctricos y equipos - Componentes eléctricos e equipamentos						
EUR	5 000 000	NEXANS	5,75	2007/2017	4 550 000	0,49
Conditionnements et conteneurs - Packaging & containers - Verpackungen und Behälter - Confezionamento e contenitori - Verpakking en containers - Embalajes y contenedores - Acondicionamiento e contenedores						
EUR	4 000 000	BEVERAGE PACKAGING	8	2007/2016	3 740 000	0,40
EUR	5 000 000	BEVERAGE PACKAGING	9,5	2007/2017	4 525 000	0,49
EUR	4 500 000	CONSOL GLASS LTD	7,625	2007/2014	4 196 250	0,45
EUR	6 000 000	CROWN	6,25	2005/2011	5 970 000	0,64
EUR	3 000 000	IMPRESS HOLDING	FLR	2006/2013	2 997 750	0,32
EUR	3 000 000	OI EUROPEAN GROUP BV	6,875	2007/2017	2 857 500	0,31
EUR	5 000 000	REXAM	6,75	2007/2050	4 778 050	0,52
					29 064 550	3,13
Constructeurs automobiles - Automotive-manufacturers - Automobilindustrie-Hersteller - Automobile-costruttori - Autofabrikanten - Automóvil-construtores - Automóvil-construtores						
EUR	3 500 000	DAIMLERCHRYSLER	4,375	2007/2010	3 466 449	0,37
EUR	3 000 000	FIAT	5,625	2007/2017	2 876 190	0,31
EUR	500 000	FIAT FINANCE	5,625	2006/2011	503 625	0,05
EUR	4 500 000	VOLVO TREASURY	5	2007/2017	4 353 880	0,47
					11 200 144	1,20
Divertissements - Entertainment - Unterhaltung - Divertimento - Amusementsindustrie - Diversiones - Entretenimiento						
EUR	7 650 000	CODERE	8,25	2005/2015	7 286 625	0,79
EUR	2 500 000	LOTTOMATICA	8,25	2006/2066	2 550 000	0,27
					9 836 625	1,06
Electronique - Electronics - Elektronische Ausrüstung - Elettronica - Elektronica - Electrónica - Electrónica						
EUR	2 000 000	NXP	8,625	2006/2015	1 660 000	0,18
EUR	10 000 000	NXP	FLR	2006/2013	8 920 000	0,96
EUR	2 250 000	VAC FINANZIERUNG	9,25	2006/2016	2 205 000	0,24
					12 785 000	1,38
Equipements domestiques - Domestic appliances - Haustechnische Einrichtungen - Arredamenti domestici - Huishoudelijke apparatuur - Aparatos domésticos - Equipamentos domésticos						
EUR	3 500 000	COMPAGNIE DE ST-GOBAIN	FLR	2007/2012	3 457 127	0,37
EUR	5 000 000	COMPAGNIE DE ST-GOBAIN	4,25	2006/2011	4 882 483	0,53
					8 339 610	0,90
Groupe mortgage - Group mortgage - Konzernhypothekenbanken - Gruppo mortgage - Groepshypotheek - Grupo mortgage - Grupo mortgage						
EUR	5 000 000	CULLINAN FINANCE	FLR	2007/2008	5 000 000	0,54
EUR	2 143 764	DUTCH MBS XII	FLR	2005/2037	2 133 699	0,23
EUR	639 559	FONDO EDT FTPYME	FLR	2005/2039	638 555	0,07
EUR	836 384	GRACECHURCH	FLR	2005/2041	834 199	0,09
EUR	2 000 000	GRANITE MASTER	FLR	2006/2054	1 980 828	0,21
EUR	1 000 000	HOLMES MASTER	FLR	2007/2040	999 500	0,11
EUR	3 500 000	JUBILEE CDO III	FLR	2004/2017	3 524 150	0,38
EUR	2 000 000	NASH POINT	FLR	2006/2022	1 985 340	0,21
EUR	5 000 000	OPERA STRUCTURED CREDIT	FLR	2006/2016	4 250 000	0,46
EUR	4 000 000	PERMANENT FINANCIAL	FLR	2005/2032	3 978 042	0,43
EUR	1 354 738	RMAC	FLR	2005/2037	1 349 173	0,15
EUR	1 000 000	SHIELD	FLR	2005/2014	989 494	0,11
EUR	1 945 873	WHINSTONE	FLR	2005/2044	1 949 765	0,21
EUR	4 000 000	WOOD STREET	FLR	2006/2021	3 380 000	0,36
					32 992 745	3,56

Habillement/Textile - Apparel/Textiles - Bekleidung/Textilien - Abbigliamento/Tessile - Kleding/Textiel - Confección/Textil - Vestuário/Têxteis

EUR	2 500 000	EDCON HOLDINGS PROP LTD	FLR	2007/2015	2 162 500	0,23
EUR	2 500 000	EDCON PROPRIETARY LTD	FLR	2007/2014	2 203 156	0,24
					4 365 656	0,47

Immobilier - Real estate - Immobilien - Immobiliare - Vastgoed - Sector inmobiliario - Sector imobiliário

EUR	5 000 000	MEINL EUROPEAN	5,375	2006/2013	4 699 400	0,51
-----	-----------	----------------	-------	-----------	------------------	-------------

Ingénierie et construction - Engineering and construction - Hoch- und Tiefbau - Ingegneria e edilizia - Bouw en techniek - Ingeniería y construcción - Engenharia e construção

EUR	4 000 000	BOUYGUES	4,5	2006/2013	3 913 270	0,42
EUR	3 000 000	LINDE FINANCE	4,75	2007/2017	2 851 875	0,31
EUR	3 000 000	OBRASCON HUARTE	5	2007/2012	2 929 089	0,32
EUR	2 000 000	PFLEIDERER FINANCE	7,125	2007/2049	1 800 000	0,19
					11 494 234	1,24

Loisirs - Leisure activities - Freizeitgestaltung - Tempo libero - Recreatie - Actividades de ocio - Lazer

EUR	2 000 000	PIAGGIO	10	2005/2012	2 191 300	0,24
EUR	2 650 000	TUI	FLR	2005/2010	2 538 170	0,27
					4 729 470	0,51

Matériaux de construction - Construction materials - Baustoffe - Materiali di costruzione - Bouwmaterialen - Materiales de construcción - Materiais de construção

EUR	5 000 000	IMERYS	5	2007/2017	4 805 124	0,52
-----	-----------	--------	---	-----------	------------------	-------------

Médias - Media - Medien - Mass media - Media - Medios de comunicación - Meios de comunicação social

EUR	1 000 000	CENTRAL EUROPEAN	FLR	2007/2014	957 500	0,10
EUR	2 000 000	KABEL DEUTSCHLAND	10,75	2006/2014	2 120 000	0,23
EUR	5 000 000	UNITY MEDIA	FLR	2006/2013	4 830 469	0,52
					7 907 969	0,85

Pays souverains - Sovereign countries - Souveräne Länder - Paesi sovrani - Overheid - Países soberanos - País soberano

EUR	2 500 000	ESKOM	4	2006/2013	2 353 196	0,25
-----	-----------	-------	---	-----------	------------------	-------------

Pétrole et gaz - Oil and gas - Erdöl und Gas - Petrolio e gas - Olie en gas - Petróleo y gas - Petróleo e gás

EUR	4 650 000	GAZ CAPITAL	4,56	2005/2012	4 360 305	0,47
EUR	3 500 000	GAZ CAPITAL	5,03	2006/2014	3 291 629	0,35
EUR	5 000 000	MOL HUNGARIAN	3,875	2005/2015	4 299 260	0,46
USD	1 500 000	FRIGSTAD DISCOVERED	11,5	2007/2012	1 086 725	0,12
					13 037 919	1,40

Pétrole et gaz-services - Oil and gas services - Erdöl und Gas-Dienstleistungen - Petrolio e gas-servizi - Olie en gas-dienstverlening - Petróleo y gas-servicios - Petróleo e gás-serviços

USD	4 000 000	GLE GEOPHYSIQUE	7,75	2007/2017	2 963 506	0,32
USD	1 500 000	GLE GEOPHYSIQUE	7,5	2005/2015	1 105 813	0,12
USD	2 000 000	PETROPLUS FINANCE LTD	6,75	2007/2014	1 364 387	0,15
USD	1 500 000	RUBICON OFFSHORE HOLDINGS	FLR	2007/2012	1 100 312	0,12
					6 534 018	0,71

Produits forestiers et papier - Forestry products and paper - Papier- und forstwirtschaftliche Produkte - Prodotti forestali e carta - Houtproducten en papier - Productos silvícolas y papel - Produtos florestais e papel

EUR	2 000 000	LECTA	FLR	2007/2014	1 892 500	0,20
EUR	3 000 000	NORSKE SKOGINDUST	7	2007/2017	2 682 000	0,29
					4 574 500	0,49

Produits miniers - Mining products - Bergbauprodukte - Prodotti minerari - Mijnbouwproducten - Productos mineros - Produtos mineiros

EUR	4 000 000	CALCIPAR SA	FLR	2007/2014	3 870 000	0,42
EUR	1 750 000	NEW WORLD RESOURCES BV	7,375	2007/2015	1 631 875	0,18
					5 501 875	0,60

Produits pharmaceutiques - Pharmaceuticals - Pharmazeutika - Prodotti farmaceutici - Farmaceutische producten - Productos farmacéuticos - Produtos farmacêuticos

EUR	3 000 000	BRISTOL	4,375	2006/2016	2 831 308	0,31
EUR	2 250 000	FRESENIUS FINANCE	5	2006/2013	2 126 250	0,23
EUR	3 250 000	FRESENIUS FINANCE	5,5	2006/2016	3 071 250	0,33
					8 028 808	0,87

Santé-produits - Health care-products - Gesundheitswesen-Produkte - Salute-prodotti - Gezondheid-producten - Salud-productos - Saúde-produtos

DEM	8 000 000	FRESENIUS	7,375	1998/2008	4 192 593	0,45
-----	-----------	-----------	-------	-----------	------------------	-------------

Santé-services - Health care-services - Gesundheitswesen-Dienstleistungen - Salute-servizi - Gezondheid-dienstverlening - Salud-servicios - Saúde-serviços

USD	2 800 000	HCA INC	9,125	2006/2014	2 105 263	0,23
-----	-----------	---------	-------	-----------	------------------	-------------

Semi-conducteurs - Semiconductors - Halbleiter - Semiconduttori - Halfgeleiders - Semiconductores - Semicondutores

EUR	3 500 000	ASML HOLDING	5,75	2007/2017	3 337 250	0,36
USD	2 000 000	FREESCALE	8,875	2007/2014	1 353 383	0,15
					4 690 633	0,51

Services commerciaux - Commercial services - Gewerbliche Dienstleistungen - Servizi commerciali - Zakelijke dienstverlening - Servicios comerciales - Serviços comerciais

EUR	5 000 000	ADECCO INTL FINANCE	4,5	2006/2013	4 840 617	0,52
EUR	5 000 000	ASF SOCIETE AUTORAUTES DU SUD	5,625	2007/2022	5 088 286	0,55
EUR	3 000 000	EUROPCAR	FLR	2006/2013	2 940 937	0,32
GBP	2 000 000	CASTLE HOLDCO 4 LTD	FLR	2007/2014	2 485 759	0,27
					15 355 599	1,66

Services financiers divers - Miscellaneous financial services - Verschiedene Finanzdienstleistungen - Servizi finanziari vari - Diverse financiële dienstverlening - Diversos servicios financieros - Serviços financeiros diversos

EUR	3 734 960	ASSET REPACKAGING TRUST	FLR	2006/2011	3 671 933	0,40
EUR	11 000 000	BARRY CALLEBAUT	6	2007/2017	10 560 000	1,14
EUR	12 000 000	CEMEX FINANCIAL EUR	4,75	2007/2014	11 430 261	1,23
EUR	2 500 000	CREDIT LOGEMENT	FLR	2004/2049	2 483 500	0,27
EUR	5 000 000	CREDIT LOGEMENT	4,247	2006/2049	4 861 386	0,52
EUR	5 000 000	DAIMLERCHRYSLER INTERNATIONAL	FLR	2006/2008	4 998 490	0,54
EUR	6 000 000	DEPFA FUNDING	5,029	2007/2049	5 320 745	0,57
EUR	5 000 000	FCE BANK	7,125	2007/2013	4 375 000	0,47
EUR	2 000 000	FCE BANK	7,125	2007/2012	1 770 000	0,19
EUR	2 000 000	FIRST INVESTMENT FINANCE	7,5	2005/2008	2 000 000	0,22
EUR	10 500 000	GMAC INTERNATIONAL FINANCE	5,75	2007/2010	9 135 000	0,99
EUR	4 000 000	GOLDMAN SACHS	FLR	2007/2015	3 860 928	0,42
EUR	3 000 000	HELLAS TELECOM	FLR	2005/2012	2 944 843	0,32
EUR	8 000 000	LEHMAN	4,625	2007/2019	7 139 417	0,77
EUR	4 294 275	LUDGATE FUNDING	FLR	2006/2060	4 294 275	0,46
EUR	10 000 000	MERRILL LYNCH	4,875	2007/2014	9 620 059	1,04
EUR	5 000 000	PROSECURE FUNDING	4,668	2006/2016	4 509 149	0,49
EUR	7 500 000	RESIDENTIAL	5,125	2006/2012	5 325 000	0,57
EUR	5 000 000	RESIDENTIAL	FLR	2007/2010	3 750 000	0,40
EUR	3 000 000	SEDNA FINANCE	FLR	2006/2011	2 997 000	0,32
EUR	10 000 000	SL FINANCE	6,375	2002/2022	10 439 582	1,13
EUR	6 500 000	SOLVAY FINANCE	6,375	2006/2049	6 568 398	0,71
EUR	10 000 000	TRANSCAPITALINVEST	5,381	2007/2012	9 781 057	1,05
EUR	5 000 000	UT2 FUNDING	5,321	2006/2016	4 793 737	0,52
USD	5 000 000	MOSCOW NARODNY FINANCE	FLR	2006/2009	3 656 445	0,39
					140 286 205	15,13

Sociétés de holding-diversifiées - Holding companies-diversified - Diversifizierte Holdinggesellschaften - Società holding-diversificate - Houdstermaatschappijen-gemengde - Sociedades holding-diversificadas - Sociedades holding - diversificadas

EUR	3 500 000	IFIL INV	5,375	2007/2017	3 395 685	0,37
EUR	1 600 000	NELL	8,375	2005/2015	1 456 000	0,16
EUR	2 500 000	STENA	6,125	2007/2017	2 212 500	0,24
EUR	5 000 000	WENDEL	4,875	2007/2015	4 801 284	0,52
					11 865 469	1,29

Télécommunications - Telecommunications - Telekommunikationsdienste - Telecomunicazioni - Telecommunicatie - Telecomunicaciones - Telecomunicações

EUR	500 000	BCM IRELAND	FLR	2006/2016	490 625	0,05
EUR	3 000 000	BELGACOM	4,125	2006/2011	2 929 591	0,32
EUR	3 500 000	ERICSSON	FLR	2007/2014	3 465 256	0,37
EUR	1 000 000	KPNQWEST	8,875	2001/2008	7 500	0,00
EUR	2 000 000	NORDIC TELEPHONE	FLR	2006/2016	2 035 982	0,23
EUR	5 000 000	OTE PLC	5	2003/2013	4 952 304	0,53
EUR	3 000 000	SES	FLR	2006/2009	2 992 626	0,32
EUR	8 000 000	SES	4,375	2006/2013	7 643 612	0,82
EUR	3 000 000	SES GLOBAL	4,5	2003/2008	2 997 900	0,32
EUR	5 000 000	SOFTBANK	7,75	2006/2013	4 900 000	0,53
EUR	10 000 000	TELECOM ITALIA	FLR	2007/2010	9 952 547	1,07
EUR	2 000 000	VERSATEL	FLR	2007/2014	1 767 500	0,19
EUR	2 000 000	VIRGIN MEDIA	8,75	2005/2014	2 000 000	0,22
EUR	6 000 000	VODAFONE GROUP	FLR	2006/2013	5 993 155	0,65
EUR	4 500 000	WIND ACQUISITION	9,75	2005/2015	4 758 750	0,51
USD	2 000 000	ORASCOM TELECOM FINANCE	7,875	2007/2014	1 350 327	0,15
					58 237 675	6,28

Transports - Transportation - Verkehrswesen - Trasporto - Transport - Transporte - Transportes

EUR	1 500 000	CARLSON WAGONLIT B.V.	FLR	2006/2015	1 543 125	0,17
USD	14 200 000	CMA CGM	7,25	2006/2013	9 973 593	1,08
					11 516 718	1,25

Vente au détail - Retail trade - Einzelhandel - Vendita al dettaglio - Detailhandel - Venta al por menor - Venda a retalho

EUR	6 000 000	KINGFISHER	4,125	2005/2012	5 656 800	0,61
EUR	3 000 000	PINAULT PRINTemps REDOUTE	5	2003/2009	3 007 733	0,32
					8 664 533	0,93

TOTAL OBLIGATIONS - Total bonds - Schuldverschreibungen insgesamt - Totale obbligazioni - Totaal obligaties - Total obligaciones - Total das obrigações **589 951 814** **63,65**

TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE NEGOCIES SUR UN AUTRE MARCHE REGLEMENTE - Total transferable securities and money-market instruments traded on another regulated market - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato - Totaal op een andere gereguleerde markt verhandelde effecten en geldmarktinstrumenten - Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado reglamentado - Total valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário negociados noutro mercado regulamentado **589 951 814** **63,65**

Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire - Other transferable securities and money-market instruments - Sonstige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente - Altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario - Overige effecten en geldmarktinstrumenten - Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario - Outros valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário

Obligations - Bonds - Schuldverschreibungen - Obbligazioni - Obligaties - Obligaciones - Obrigações

Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos

EUR 3 000 000 UBS AG JERSEY FLR 2007/2017 **3 000 000** **0,32**

Groupe mortgage - Group mortgage - Konzernhypothekenbanken - Gruppo mortgage - Groepshypotheek - Grupo mortgage - Grupo mortgage

EUR 8 000 000 CADOGAN SQUARE FLR 2007/2023 7 416 000 0,80

EUR 1 500 000 FCC SPARC CL.B FCC FLR 2005/2011 14 887 500 1,61

EUR 5 000 000 HARVEST FLR 2009/2021 4 903 500 0,53

EUR 10 000 000 HIGHLANDER FLR 2006/2022 9 973 000 1,08

EUR 2 200 000 OMEGA CAPITAL EUROPE PLC 18,06 2006/2013 1 982 574 0,21

EUR 5 000 000 RMF EURO FLR 2006/2022 4 743 250 0,51

43 905 824 **4,74**

Services financiers divers - Miscellaneous financial services - Verschiedene

Finanzdienstleistungen - Servizi finanziari vari - Diverse financiële dienstverlening - Diversos

servicios financieros - Serviços financeiros diversos

EUR 5 000 000 EXANE FLR 2006/2016 **4 788 550** **0,52**

TOTAL OBLIGATIONS - Total bonds - Schuldverschreibungen insgesamt - Totale obbligazioni - Totaal obligaties - Total obligaciones - Total das obrigações **51 694 374** **5,58**

TOTAL AUTRES VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE - Total other transferable securities and money-market instruments - Sonstige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario - Totaal overige effecten en geldmarktinstrumenten - Total otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario - Total dos outros valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário **51 694 374** **5,58**

Parts d'OPCVM et d'OPC - Units in UCITS and UCI - Anteile an einem OGAW- bzw. OGA-Fonds - Quote di OICVM e OIC - Aandelen ICBE en beleggingsinstellingen - Participaciones de OICVM y de OIC - Unidades de OPCVM e de OPC

Fonds monétaires - Money-market funds - Geldmarktfonds - Fondi monetari - Monetaire

fondsen - Fondos monetarios - Fundos monetários

EUR 18 BNP PARIBAS INSTICASH EUR-INST-CAP 2 337 **0,00**

TOTAL PARTS D'OPCVM ET D'OPC - Total units in UCITS and UCI - Anteile an einem OGAW- bzw. OGA-Fonds insgesamt - Totale quote di OICVM e OIC - Totaal aandelen ICBE en beleggingsinstellingen - Total participaciones de OICVM y de OIC - Total unidades de OPCVM e de OPC **2 337** **0,00**

TOTAL DU PORTEFEUILLE-TITRES - Total securities portfolio - Wertpapierbestand insgesamt - Totale del portafoglio titoli - Totaal effectenportefeuille - Total de la cartera de valores - Total da carteira de títulos **920 459 555** **99,25**

Contrats futures au - Futures contracts as at - Terminkontrakte zum - Contratti futures al - Termijncontracten per - Contratos futuros a - Contratos de futuros em 31/08/2007

Devise	Position	Quantité	Dénomination	Cours d'évaluation	+/- values latentes EUR	Total sous-jacent en devise
Currency	Position	Quantity	Name	Valuation price	Unrealized gains/losses EUR	Total underlying in foreign currency
Währung	Position	Stückzahl	Bezeichnung	Bewertungskurs	Nicht realisierte Wertsteigerungen/ -verluste EUR	Gesamtwert d. Basisobjekts in jeweiliger Währung
Valuta	Posizione	Quantità	Denominazione	Corso di valutazione	+/- valenze latenti EUR	Totale sottostante in valuta
Valuta	Positie	Aantal	Naam	Waarderingskoers	Niet gerealiseerde winst/verlies EUR	Totaal onderliggende waarde in valuta
Divisa	Posición	Cantidad	Denominación	Precio de valoración	Plusvalía/minusvalía latente EUR	Total subyacente en divisa
Moeda	Posição	Quantidade	Denominação	Taxa de avaliação	+/- valores latentes EUR	Total subjacente em moeda
EUR	V	2 212	BOBL DTB FUT. 5YRS 09/07	108,03	(3 606 105,00)	(238 951 300)
EUR	V	1 921	BUND DTB FUT. 10YRS 09/07	113,77	(5 006 460,00)	(218 552 170)
EUR	V	55	SCHATZ DTB FUT. 2YRS 09/07	103,36	(43 725,00)	(5 684 525)
TOTAL - Total - Ingesamt - Totale - Totaal - Total - Total					(8 656 290,00)	

Un montant total de EUR 4 478 250 inclus dans le compte «Avoirs en banque» est bloqué au nom des agents de change comme garantie des engagements pour contrats futures.

A total amount of EUR 4 478 250 included in the "Cash at banks" account is frozen in the name of the brokers to guarantee the liabilities on futures contracts.

Unter dem Posten „Bankguthaben“ ist ein Betrag in Höhe von EUR 4 478 250 zugunsten der Börsenmakler als Sicherheit für Verbindlichkeiten aus Terminkontrakten gesperrt.

Un importo totale di EUR 4 478 250 inclusi nel conto "Conti correnti bancari" è bloccato a nome degli agenti di cambio quale garanzia degli impegni per i contratti futures.

In de post 'banktegoeden' wordt een bedrag van totaal EUR 4 478 250 aangehouden op naam van de effectenmakelaars als waarborg voor afgesloten termijncontracten.

Un importe total de EUR 4 478 250 incluido en la cuenta "Haber en banca" está bloqueado en nombre de los agentes de cambio como garantía de las obligaciones para contratos futuros.

Um montante total de EUR 4 478 250 incluído no cálculo "Bens na banca" é imobilizado no nome dos agentes de câmbio como garantia das obrigações para contratos de futuros.

Contrats de change à terme au - Forward foreign-exchange contracts as at - Devisentermingeschäfte zum - Contratti di cambio a termine al - Valutatermijncontracten per - Contratos de divisas a plazo a - Contratos de operações cambiais a prazo em 31/08/2007

Devises achetées	Montant	Devises vendues	Montant	+/- values latentes EUR	Engagement EUR	Echéance
Currencies bought	Amount	Currencies sold	Amount	Unrealized gains/losses EUR	Liability EUR	Maturity
Gekaufte Währungen	Betrag	Verkaufte Währungen	Betrag	Nicht realisierte Wertsteigerungen/ -verluste EUR	Obligo EUR	Fälligkeit
Valute acquistate	Importo	Valute vendute	Importo	+/- valenze latenti EUR	Impegno EUR	Scadenza
Aangekochte valuta	Bedrag	Verkochte valuta	Bedrag	Niet gerealiseerde winst/verlies EUR	Bedrag van de verplichting EUR	Vervaldag
Divisas compradas	Importe	Divisas vendidas	Importe	Plusvalía/minusvalía latente EUR	Obligación EUR	Vencimiento
Divisas compradas	Montante	Divisas vendidas	Montante	+/- valores latentes EUR	Obrigaçao EUR	Vencimento
EUR	21 478 299,51	USD	29 000 000,00	254 411,10	21 478 299,51	16/11/2007
TOTAL - Total - Ingesamt - Totale - Totaal - Total - Total				254 411,10	21 478 299,51	

Credit default swaps au - Credit default swap as at - Credit Default Swaps zum - Credit Default Swap al - Credit default swaps per - Swap de impago de crédito a - Credit default swap em 31/08/2007

Achat / Vente de protection	Nominal prêteur Nominal emprunteur	Devise	Prime (%)	Contrepartie Sous-jacent	Résultat latent EUR	Echéance
Hedging purchase / sale	Nominal value lent Nominal value borrowed	Currency	Premium (%)	Counterparty Underlying	Hidden result EUR	Maturity
Sicherungskauf / -verkauf	Nominalbetrag aktiv Nominalbetrag passiv	Währung	Prämie (%)	Gegenpartei Basisobjekt	Latentes Ergebnis EUR	Fälligkeit
Acquisto / Vendita di protezione	Nominale prestatore Nominale mutuatario	Valuta	Premio (%)	Contropartita Valore sottostante	Risultato latente EUR	Scadenza
Aan- en verkoop risicodekking	Uitgeleend nominaal Geleend nominaal	Valuta	Opslag (%)	Tegenpartij Onderliggende waarde	Mogelijke winst EUR	Vervaldag
Compra / venta de Protección	Nominal prestamista Nominal prestatario	Divisa	Prima (%)	Contrapartida Subyacente	Resultado latente EUR	Vencimiento
Compra / Venda de protecção	Credor Mutuário	Moeda	Prémio (%)	Contrapartida Subjacente	Resultado latente EUR	Vencimento
Achat	5 000 000,00	EUR	1,13	SOCIETE GENERALE	(58 138,20)	20/12/2013
Achat	5 000 000,00	EUR	0,35	DEGUSSA		
Achat	5 000 000,00	EUR	0,34	SOCIETE GENERALE	(15 922,03)	20/06/2011
Achat	5 000 000,00	EUR		BAT INTL FINANCE PLC		
Achat	4 000 000,00	EUR	2,30	BNP PARIBAS	(11 310,34)	20/09/2011
Achat	36 000 000,00	EUR	2,30	ABB		
-	100 000 000,00	EUR	-	SOCIETE GENERALE	155 596,88	20/06/2012
-	50 000 000,00	EUR	-	ITRAXX CROSS OVER SERIE 7		
-	50 000 000,00	EUR	-	SOCIETE GENERALE	1 400 371,89	20/06/2012
-	50 000 000,00	EUR	-	ITRAXX CROSS OVER SERIE 7		
Achat	10 000 000,00	EUR	2,80	SOCIETE GENERALE	(3 410 000,00)	20/06/2012
Achat	10 000 000,00	EUR	0,19	OPTION ITRAX CROSS OVER S7 5Y STRIKE 250		
Vente	10 000 000,00	EUR	0,80	SOCIETE GENERALE	(2 155 000,00)	20/06/2012
Achat	20 000 000,00	EUR	2,30	OPTION X OVER S7 5Y STRIKE 225		
Achat	5 000 000,00	EUR	2,30	SOCIETE GENERALE	(42 000,00)	20/06/2012
Achat	10 000 000,00	EUR	2,30	OPTION X OVER S7 5Y STRIKE 225		
Achat	20 000 000,00	EUR	2,30	SOCIETE GENERALE	60 741,58	20/12/2011
Vente	2 500 000,00	EUR	5,72	ITRAXX CROSS OVER S6 V1		
Vente	2 500 000,00	EUR	5,70	BNP PARIBAS	174 524,19	20/06/2012
Vente	2 500 000,00	EUR	5,50	STANDARD LIFE ASSURANCE LTD		
Vente	5 000 000,00	EUR	0,38	BNP PARIBAS	(37 950,10)	20/09/2008
Achat	5 000 000,00	EUR	0,71	RALLYE		
Achat	5 000 000,00	EUR	0,50	BNP PARIBAS	777 984,38	20/06/2012
Achat	5 000 000,00	EUR	0,64	ITRAXX CROSSOVER S7		
Achat	5 000 000,00	EUR	0,54	UBS NEW YORK	194 496,10	20/06/2012
Achat	5 000 000,00	EUR	0,67	ITRAXX CROSSOVER S7		
Achat	5 000 000,00	EUR	0,77	UBS NEW YORK	388 992,19	20/06/2012
Achat	5 000 000,00	EUR		ITRAXX CROSSOVER S7		
Achat	5 000 000,00	EUR		BNP PARIBAS	777 984,38	20/06/2012
Achat	5 000 000,00	EUR		ITRAXX CROSSOVER S7		
Achat	5 000 000,00	EUR		SOCIETE GENERALE	(7 275,34)	20/09/2012
Achat	5 000 000,00	EUR		NELL		
Achat	5 000 000,00	EUR		RBS FINANCIAL MARKET	(9 164,01)	20/09/2012
Achat	5 000 000,00	EUR		NELL		
Achat	5 000 000,00	EUR		RBS FINANCIAL MARKET	(129,44)	20/09/2012
Achat	5 000 000,00	EUR		INEGRP		
Achat	5 000 000,00	EUR		BNP PARIBAS	(24 558,50)	20/09/2012
Achat	5 000 000,00	EUR		WINDIM		
Achat	5 000 000,00	EUR		CALYON	(1 275,02)	20/03/2011
Achat	5 000 000,00	EUR		SAINT GOBAIN NEDERLAND		
Achat	5 000 000,00	EUR		CALYON	(81 145,00)	20/03/2011
Achat	5 000 000,00	EUR		PILKINGTON		
Achat	5 000 000,00	EUR		CALYON	(10 007,80)	20/03/2011
Achat	5 000 000,00	EUR		LAFARGE		
Achat	5 000 000,00	EUR		CALYON	(32 741,76)	20/06/2011
Achat	5 000 000,00	EUR		THYSSENKRUPP		
Achat	5 000 000,00	EUR		CALYON	(8 453,71)	20/06/2011
Achat	5 000 000,00	EUR		ARCELOR FINANCE		
Achat	5 000 000,00	EUR		SOCIETE GENERALE	(12 235,44)	20/06/2013
Achat	5 000 000,00	EUR		ADECCO FINANCE		
Achat	5 000 000,00	EUR		SOCIETE GENERALE	(67 867,34)	20/06/2013

PARVEST EUROPEAN BOND OPPORTUNITIES

EUR

Vente	10 000 000,00	EUR	1,19	HELLENIC SOCIETE GENERALE	156 923,00	20/06/2011
Achat	4 000 000,00	EUR	0,75	BRITISH AIRWAYS SOCIETE GENERALE	32 317,87	20/06/2011
Achat	5 000 000,00	EUR	0,50	THOMSON SOCIETE GENERALE	55 531,22	20/06/2013
Achat	5 000 000,00	EUR	0,48	REPSOL INTL FINANCE SES GLOBAL	10 548,51	20/12/2013
Achat	10 000 000,00	EUR	2,80	SOCIETE GENERALE ITRAXX CROSS 5Y SERIE 6 V1	60 741,58	20/12/2011
Achat	10 000 000,00	EUR	2,80	SOCIETE GENERALE ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIE 6 V1	60 741,58	20/12/2011
Achat	10 000 000,00	EUR	2,80	BNP PARIBAS ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIE 6 V1	60 741,58	20/12/2011
Achat	10 000 000,00	EUR	2,80	SOCIETE GENERALE ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIE 6 V1	60 741,58	20/12/2011
-	50 000 000,00	EUR	-	SOCIETE GENERALE OPTION ITRAXX CROSS OVER S7 5Y STRIKE 300	(956 500,00)	20/09/2007
-	50 000 000,00	EUR	-	SOCIETE GENERALE OPTION ITRAXX CROSS OVER S7 5Y STRIKE 300	(268 000,00)	20/09/2007
TOTAL - Total - Ingesamt - Totale - Totaal - Total - Total					(2 780 695,52)	

Etat du portefeuille-titres au - Securities portfolio statement as at - Aufstellung des Wertpapierbestands zum - Stato del portafoglio titoli al -
Overzicht effectenportefeuille per - Estado de la cartera de valores a - Estado da carteira de títulos em 31/08/2007

Devise	Quantité ou Valeur nominale	Dénomination	Taux	Echéance	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Currency	Quantity or Face value	Name	Rate	Maturity	Market value	% of net assets
Währung	Stückzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Zinssatz	Fälligkeit	Marktwert	% des Nettovermögens
Valuta	Quantità o valore nominale	Denominazione	Tasso	Scadenza	Valore di valutazione	% del Patrimonio Netto
Valuta	Aantal of nominale waarde	Naam	Rente	Vervaldag	Marktwaaarde	% van de nettoactiva
Divisa	Cantidad o Valor nominal	Denominación	Tipo	Vencimiento	Valor de mercado	% del activo neto
Moeda	Quantidade ou Valor nominal	Denominação	Taxa	Vencimento	Valor de avaliação	% do activo líquido

EUR

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores

Obligations - Bonds - Schuldverschreibungen - Obbligazioni - Obligaties - Obligaciones - Obrigações						
Alimentation - Food - Nahrungsmittel - Alimentazione - Voedingsmiddelenindustrie -						
Alimentación - Alimentação						
EUR	500 000	DELHAIZE GROUP	2,75	2004/2009	634 295	0,04
USD	46 600 000	NESTLE HOLDINGS	zc	2001/2008	47 384 475	3,01
					48 018 770	3,05
Assurances - Insurance - Versicherungen - Assicurazione - Verzekeraars - Seguros - Seguros						
USD	35 500 000	SWISS LIFE HOLDING	3,25	2001/2021	25 937 681	1,65
Automobile-pièces et équipements - Automotive-parts & equipment - Automobilindustrie-Teile und Zubehör - Automobile-ricambi e equipaggiamenti - Automobiellindustrie-onderdelen en apparatuur - Automóvil-recambios y equipos - Automóvel-peças e equipamentos						
EUR	625 000	VALEO 2 3/8% 03-010111 OCEANE	2,375	2003/2011	29 402 368	1,87
Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos						
EUR	11 000 000	CALYON	0,5	2006/2010	11 330 000	0,72
EUR	5 100 000	EFG ORA FUNDING	1	2004/2009	6 295 430	0,40
EUR	83 500 000	FORTIS LUXEMBOURG	zc	2002/2032	100 992 931	6,42
EUR	1 900 000	KREDITANSTALT FÜR WIEDERAUFBAU	0,5	2005/2010	2 247 880	0,15
EUR	38 000 000	SOCIETE GENERALE OPTION EUROPE	1,5	2006/2011	36 935 999	2,35
					157 802 240	10,04
Chimie - Chemicals - Chemie - Chimica - Chemie - Química - Química						
CHF	8 000 000	LONZA FINANCE	1,5	2005/2009	6 434 967	0,41
Habillement/Textile - Apparel/Textiles - Bekleidung/Textilien - Abbigliamento/Tessile - Kleding/Textiel - Confección/Textil - Vestuário/Têxteis						
EUR	7 650 000	ADIDAS INTERNATIONAL	2,5	2003/2018	13 220 159	0,84
Informatique - Information technology - Informationstechnologie - Informatica - Computerindustrie - Informática - Informática						
EUR	607 184	CAP GEMINI	1	2005/2012	32 082 280	2,04
Loisirs - Leisure activities - Freizeitgestaltung - Tempo libero - Recreatie - Actividades de ocio - Lazer						
EUR	6 500 000	TUI	4	2003/2008	7 085 355	0,45
Publicité - Advertising - Werbung - Pubblicità - Reclame - Publicidad - Publicidade						
EUR	324 028	PUBLICIS GROUPE	0,75	2003/2008	10 767 115	0,68
Santé-produits - Health care-products - Gesundheitswesen-Produkte - Salute-prodotti - Gezondheid-producten - Salud-productos - Saúde-produtos						
EUR	237 000	ESSILOR INTERNATIONAL	1,5	2003/2010	21 086 895	1,34
Services commerciaux - Commercial services - Gewerbliche Dienstleistungen - Servizi commerciali - Zakelijke dienstverlening - Servicios comerciales - Serviços comerciais						
CHF	79 575 000	ADECCO FINANCIAL	zc	2003/2013	52 993 641	3,37
Services financiers divers - Miscellaneous financial services - Verschiedene Finanzdienstleistungen - Servizi finanziari vari - Diverse financiële dienstverlening - Diversos servicios financieros - Serviços financeiros diversos						
EUR	13 000 000	BNP PARIBAS ARBITRAGE ISSUANCE	zc	2006/2011	14 638 000	0,93
EUR	18 800 000	CAISSE CENTRALE CREDIT IMMOBILIER DE FRANCE	zc	2006/2011	18 988 000	1,21
					33 626 000	2,14

Sociétés de holding-diversifiées - Holding companies-diversified - Diversifizierte Holdinggesellschaften - Società holding-diversificate - Houdstermaatschappijen-gemengde - Sociedades holding-diversificadas - Sociedades holding - diversificadas

EUR	25 100 000	SAGERPAR	2,95	2005/2012	28 711 663	1,83
-----	------------	----------	------	-----------	------------	------

Sociétés d'investissements - Investment companies - Investmentgesellschaften - Società di investimento - Beleggingsmaatschappijen - Sociedades de inversión - Sociedades de investimento

EUR	34 300 000	APV	1	2004/2009	40 251 260	2,56
-----	------------	-----	---	-----------	------------	------

Télécommunications - Telecommunications - Telekommunikationsdienste - Telecomunicazioni - Telecommunicatie - Telecomunicaciones - Telecomunicações

EUR	26 000 000	TELECOM ITALIA	1,5	2001/2010	30 879 851	1,96
-----	------------	----------------	-----	-----------	------------	------

TOTAL OBLIGATIONS - Total bonds - Schuldverschreibungen insgesamt - Totale obbligazioni -

Totaal obligaties - Total obligaciones - Total das obrigações					538 300 245	34,23
--	--	--	--	--	--------------------	--------------

Prêts de titres - Securities lending - Wertpapierleihgeschäfte - Titoli dati in prestito - Effectenbelening - Préstamos de valores - Empréstimos de títulos

Obligations - Bonds - Schuldverschreibungen - Obbligazioni - Obligaties - Obligaciones - Obrigações

Alimentation - Food - Nahrungsmittel - Alimentazione - Voedingsmiddelenindustrie -

Alimentación - Alimentação						
EUR	4 250 000	DELHAIZE GROUP	2,75	2004/2009	5 391 508	0,34

Assurances - Insurance - Versicherungen - Assicurazione - Verzekeraars - Seguros - Seguros

EUR	1 250 000	AXA	3,75	2000/2017	1 128 188	0,07
USD	10 000 000	SWISS LIFE HOLDING	3,25	2001/2021	7 306 389	0,46
					8 434 577	0,53

Automobile-pièces et équipements - Automotive-parts & equipment - Automobilindustrie-Teile und Zubehör - Automobile-ricambi e equipaggiamenti - Automobilindustrie-onderdelen en apparatuur - Automóvil-recambios y equipos - Automóvel-peças e equipamentos

EUR	25 000	VALEO	2,375	2003/2011	1 176 095	0,07
-----	--------	-------	-------	-----------	-----------	------

Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos

EUR	23 800 000	KREDITANSTALT FÜR WIEDERAUFBAU CV	0,5	2005/2010	28 157 652	1,79
-----	------------	-----------------------------------	-----	-----------	------------	------

Chimie - Chemicals - Chemie - Chimica - Chemie - Química - Química

EUR	228 690	RHODIA	0,5	2007/2014	10 390 520	0,66
-----	---------	--------	-----	-----------	------------	------

Compagnies aériennes - Airlines - Fluggesellschaften - Compagnie aeree - Luchtvaartmaatschappijen - Compañías aéreas - Companhias aéreas

EUR	385 000	AIR FRANCE	2,75	2005/2020	12 637 267	0,80
-----	---------	------------	------	-----------	------------	------

Immobilier - Real estate - Immobilien - Immobiliare - Vastgoed - Sector inmobiliario - Sector imobiliário

EUR	2 500 000	IMMOFINANZ	2,75	2007/2014	2 361 133	0,15
-----	-----------	------------	------	-----------	-----------	------

Pays souverains - Sovereign countries - Souveräne Länder - Paesi sovrani - Overheid - Países soberanos - Pais soberano

EUR	24 000 000	PARPUBLICA	2,69	2005/2010	29 511 993	1,88
-----	------------	------------	------	-----------	------------	------

Pétrole et gaz-services - Oil and gas services - Erdöl und Gas-Dienstleistungen - Petrólio e gás-serviços - Olie en gas-dienstverlening - Petróleo y gas-servicios - Petróleo e gás-serviços

USD	5 000 000	ACERGY	2,25	2006/2013	4 761 533	0,30
-----	-----------	--------	------	-----------	-----------	------

Publicité - Advertising - Werbung - Pubblicità - Reclame - Publicidad - Publicidade

EUR	388 200	PUBLICIS GROUPE	0,75	2003/2008	12 899 484	0,82
-----	---------	-----------------	------	-----------	------------	------

Services commerciaux - Commercial services - Gewerbliche Dienstleistungen - Servizi commerciali - Zakelijke dienstverlening - Servicios comerciales - Serviços comerciais

CHF	20 500 000	ADECCO FINANCIAL	zc	2003/2013	13 652 147	0,87
-----	------------	------------------	----	-----------	------------	------

Sociétés de holding-diversifiées - Holding companies-diversified - Diversifizierte Holdinggesellschaften - Società holding-diversificate - Houdstermaatschappijen-gemengde - Sociedades holding-diversificadas - Sociedades holding - diversificadas

EUR	13 500 000	SAGERPAR	2,95	2005/2012	15 442 528	0,98
-----	------------	----------	------	-----------	------------	------

Télécommunications - Telecommunications - Telekommunikationsdienste - Telecomunicazioni - Telecommunicatie - Telecomunicaciones - Telecomunicações

EUR	46 498	ALCATEL LUCENT	4,75	2006/2011	736 931	0,05
-----	--------	----------------	------	-----------	---------	------

TOTAL OBLIGATIONS - Total bonds - Schuldverschreibungen insgesamt - Totale obbligazioni -

Totaal obligaties - Total obligaciones - Total das obrigações					145 553 368	9,24
--	--	--	--	--	--------------------	-------------

TOTAL PRETS DE TITRES - Total securities lending - Wertpapierleihgeschäfte insgesamt - Totale titoli dati in prestito - Totaal effectenbelening - Total préstamos de valores - Total empréstimos de títulos

145 553 368 9,24

TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE ADMIS A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS - Total transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Totaal effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Total valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores

683 853 613 43,47

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé - Transferable securities and money-market instruments traded on another regulated market - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato - Op een andere gereguleerde markt verhandelde effecten en geldmarktinstrumenten - Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado reglamentado - Valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário negociados noutro mercado regulamentado

Obligations - Bonds - Schuldverschreibungen - Obbligazioni - Obligaties - Obligaciones - Obrigações

Assurances - Insurance - Versicherungen - Assicurazione - Verzekeraars - Seguros - Seguros

EUR 28 795 AXA 3,75 2000/2017 **6 497 234 0,41**

Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos

CHF	8 000 000	FORTIS	1	2007/2010	5 133 890	0,33
EUR	16 000 000	ABN AMRO	0,5	2006/2011	17 910 400	1,15
EUR	5 300 000	ESPIRITO	3,55	2005/2025	6 661 558	0,42
USD	12 000 000	DRESDNER BANK AG	zc	2007/2009	8 837 704	0,56
					38 543 552	2,46

Capital-risque - Venture capital - Risikokapital - Capitale di rischio - Risicokapitaal - Capital de riesgo - Capital de risco

EUR 36 600 000 3I GROUP 1,375 2003/2008 **47 611 453 3,03**

Chimie - Chemicals - Chemie - Química - Química - Química

EUR 871 310 RHODIA 0,5 2007/2014 **39 587 932 2,52**

Immobilier - Real estate - Immobilien - Immobiliare - Vastgoed - Sector inmobiliario - Sector imobiliário

EUR	18 481 487	BENI STABILI	2,5	2006/2011	19 306 952	1,23
EUR	47 500 000	IMMOFINANZ	2,75	2007/2014	44 861 527	2,85
					64 168 479	4,08

Internet - Internet - Internet - Internet - Internet - Internet - Internet

EUR 101 250 ILIAD CV 2,2 2006/2012 **9 830 408 0,63**

Logiciels - Software - Software - Software - Software - Software - Software

EUR 256 000 BUSINESS OBJECT 2,25 2007/2027 **11 382 673 0,72**

Loisirs - Leisure activities - Freizeitgestaltung - Tempo libero - Recreatie - Actividades de ocio - Lazer

EUR 6 750 000 TUI 2,75 2007/2012 **6 310 001 0,40**

Médias - Media - Medien - Mass media - Media - Medios de comunicación - Meios de comunicação social

USD 95 000 000 NEWS 0,75 2003/2023 **79 079 443 5,03**

Pays souverains - Sovereign countries - Souveräne Länder - Paesi sovrani - Overheid - Países soberanos - País soberano

EUR 6 700 000 PORTUGAL - EMPRUNT D'ETAT 4,125 2007/2014 **6 857 241 0,44**

Pétrole et gaz - Oil and gas - Erdöl und Gas - Petrolio e gas - Olie en gas - Petróleo y gas - Petróleo e gás

EUR 1 130 000 MAUREL ET PROM 3,5 2005/2010 **23 962 122 1,52**

Pétrole et gaz-services - Oil and gas services - Erdöl und Gas-Dienstleistungen - Petrolio e gas-servizi - Olie en gas-dienstverlening - Petróleo y gas-servicios - Petróleo e gás-serviços

USD 47 500 000 ACERGY 2,25 2006/2013 **45 234 562 2,88**

Produits miniers - Mining products - Bergbauprodukte - Prodotti minerari - Mijnbouwproducten - Productos mineros - Produtos mineiros

USD 47 000 000 VEDANTA RESOURCES 4,6 2006/2026 **49 029 972 3,12**

Produits pharmaceutiques - Pharmaceuticals - Pharmazeutika - Prodotti farmaceutici - Farmaceutische producten - Productos farmacéuticos - Produtos farmacêuticos

USD 62 000 000 SHIRE 2,75 2007/2014 **47 099 051 3,00**

Semi-conducteurs - Semiconductors - Halbleiter - Semiconduttori - Halbleiters -
Semiconductores - Semicondutores

USD	54 000 000	STM	zc	2006/2016	40 654 402	2,59
-----	------------	-----	----	-----------	------------	------

Services financiers divers - Miscellaneous financial services - Verschiedene
Finanzdienstleistungen - Servizi finanziari vari - Diverse financiële dienstverlening - Diversos
servicios financieros - Serviços financeiros diversos

CHF	29 900 000	SONATA SECURITIES	1,5	2005/2010	21 890 129	1,39
EUR	18 000 000	ALLEGRO INV	0,25	2006/2011	17 977 500	1,14
EUR	317 140	ARTEMIS CONSEIL	2	2006/2011	47 097 800	3,00
EUR	15 000 000	CAISSE CENTRALE CREDIT IMMOBILIER DE FRANCE	zc	2006/2011	21 626 999	1,38
EUR	8 200 000	EXANE FINANCIAL	zc	2006/2011	7 986 800	0,51
EUR	25 000 000	IVG FINANCE	1,75	2007/2017	21 282 551	1,36
EUR	31 000 000	MAGNOLIA FINANCE	4	2006/2049	38 943 750	2,48
EUR	17 000 000	NATIXIS	0,25	2007/2012	18 220 600	1,16
EUR	32 550 000	OPUS SECURITIES	3,95	2006/2049	39 372 018	2,50
EUR	31 200 000	Q CELLS	1,375	2007/2012	35 981 025	2,29
EUR	6 250 000	SONATA SECURITIES	zc	2006/2036	6 977 625	0,45
GBP	13 000 000	PUNCH TAVERNS	5	2005/2010	22 465 550	1,43
					299 822 347	19,09

Sociétés d'investissements - Investment companies - Investmentgesellschaften - Società di
investimento - Beleggingsmaatschappijen - Sociedades de inversión - Sociedades de investimento

CHF	13 340 000	PARGESA	1,75	2007/2014	7 874 896	0,50
CHF	35 400 000	PARGESA NLD	1,7	2006/2013	22 296 186	1,42
					30 171 082	1,92

Télécommunications - Telecommunications - Telekommunikationsdienste - Telecomunicazioni -
Telecommunicatie - Telecomunicaciones - Telecomunicações

EUR	2 183 502	ALCATEL LUCENT	4,75	2003/2011	34 605 569	2,20
-----	-----------	----------------	------	-----------	------------	------

**TOTAL OBLIGATIONS - Total bonds - Schuldverschreibungen insgesamt - Totale obbligazioni -
Totaal obligaties - Total obligaciones - Total das obrigações**

880 447 523	56,04
--------------------	--------------

TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE

**NEGOCIES SUR UN AUTRE MARCHE REGLEMENTE - Total transferable securities and
money-market instruments traded on another regulated market - An einem anderen geregelten
Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale valori mobiliari e
strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato - Totaal op een
andere gereguleerde markt verhandelde effecten en geldmarktinstrumenten - Total valores
mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado reglamentado -
Total valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário negociados noutro mercado
regulamentado**

880 447 523	56,04
--------------------	--------------

Parts d'OPCVM et d'OPC - Units in UCITS and UCI - Anteile an einem OGAW- bzw. OGA-Fonds - Quote di OICVM e OIC - Aandelen ICBE en
beleggingsinstellingen - Participaciones de OICVM y de OIC - Unidades de OPCVM e de OPC

Fonds monétaires - Money-market funds - Geldmarktfonds - Fondi monetari - Monetaire
fondsen - Fondos monetarios - Fundos monetários

EUR	16	BNP PARIBAS INSTICASH EUR-INST-CAP			2 074	0,00
-----	----	------------------------------------	--	--	-------	------

**TOTAL PARTS D'OPCVM ET D'OPC - Total units in UCITS and UCI - Anteile an einem
OGAW- bzw. OGA-Fonds insgesamt - Totale quote di OICVM e OIC - Totaal aandelen ICBE en
beleggingsinstellingen - Total participaciones de OICVM y de OIC - Total unidades de OPCVM e
de OPC**

2 074	0,00
--------------	-------------

**TOTAL DU PORTEFEUILLE-TITRES - Total securities portfolio - Wertpapierbestand
insgesamt - Totale del portafoglio titoli - Totaal effectenportefeuille - Total de la cartera de valores -
Total da carteira de títulos**

1 564 303 210	99,51
----------------------	--------------

Contrats futures au - Futures contracts as at - Terminkontrakte zum - Contratti futures al - Termijncontracten per - Contratos futuros a - Contratos de futuros em 31/08/2007

Devise	Position	Quantité	Dénomination	Cours d'évaluation	+/- values latentes EUR	Total sous-jacent en devise
Currency	Position	Quantity	Name	Valuation price	Unrealized gains/losses EUR	Total underlying in foreign currency
Währung	Position	Stückzahl	Bezeichnung	Bewertungskurs	Nicht realisierte Wertsteigerungen/ -verluste EUR	Gesamtwert d. Basisobjekts in jeweiliger Währung
Valuta	Posizione	Quantità	Denominazione	Corso di valutazione	+/- valenze latenti EUR	Totale sottostante in valuta
Valuta	Positie	Aantal	Naam	Waarderingskoers	Niet gerealiseerde winst/verlies EUR	Totaal onderliggende waarde in valuta
Divisa	Posición	Cantidad	Denominación	Precio de valoración	Plusvalía/minusvalía latente EUR	Total subyacente en divisa
Moeda	Posição	Quantidade	Denominação	Taxa de avaliação	+/- valores latentes EUR	Total subjacente em moeda
EUR	A	520	BUND DTB FUT. 10YRS 09/07	113,77	790 500,00	59 160 400
EUR	V	1 600	EURO STOXX 50 EUREX 09/07	4 296,00	449 590,00	(68 736 000)
TOTAL - Total - Ingesamt - Totale - Totaal - Total - Total					1 240 090,00	

Un montant total de EUR 5 768 000 inclus dans le compte «Avoirs en banque» est bloqué au nom des agents de change comme garantie des engagements pour contrats futures.
A total amount of EUR 5 768 000 included in the "Cash at banks" account is frozen in the name of the brokers to guarantee the liabilities on futures contracts.
Unter dem Posten „Bankguthaben“ ist ein Betrag in Höhe von EUR 5 768 000 zugunsten der Börsenmakler als Sicherheit für Verbindlichkeiten aus Terminkontrakten gesperrt.
Un importo totale di EUR 5 768 000 inclusi nel conto "Conti correnti bancari" è bloccato a nome degli agenti di cambio quale garanzia degli impegni per i contratti futures.
In de post 'banktegoeden' wordt een bedrag van totaal EUR 5 768 000 aangehouden op naam van de effectenmakelaars als waarborg voor afgesloten termijncontracten.
Un importe total de EUR 5 768 000 incluido en la cuenta "Haberes en banca" está bloqueado en nombre de los agentes de cambio como garantía de las obligaciones para contratos futuros.
Um montante total de EUR 5 768 000 incluído no cálculo "Bens na banca" é imobilizado no nome dos agentes de câmbio como garantia das obrigações para contratos de futuros.

Contrats de change à terme au - Forward foreign-exchange contracts as at - Devisentermingeschäfte zum - Contratti di cambio a termine al - Valutatermijncontracten per - Contratos de divisas a plazo a - Contratos de operações cambiais a prazo em 31/08/2007

Devises achetées	Montant	Devises vendues	Montant	+/- values latentes EUR	Engagement EUR	Echéance
Currencies bought	Amount	Currencies sold	Amount	Unrealized gains/losses EUR	Liability EUR	Maturity
Gekaufte Währungen	Betrag	Verkaufte Währungen	Betrag	Nicht realisierte Wertsteigerungen/ -verluste EUR	Obligo EUR	Fälligkeit
Valute acquistate	Importo	Valute vendute	Importo	+/- valenze latenti EUR	Impegno EUR	Scadenza
Aangekochte valuta	Bedrag	Verkochte valuta	Bedrag	Niet gerealiseerde winst/verlies EUR	Bedrag van de verplichting EUR	Vervaldag
Divisas compradas	Importe	Divisas vendidas	Importe	Plusvalía/minusvalía latente EUR	Obligación EUR	Vencimiento
Divisas compradas	Montante	Divisas vendidas	Montante	+/- valores latentes EUR	Obrigaçao EUR	Vencimento
EUR	11 746 987,95	CHF	19 500 000,00	(121 651,52)	11 746 987,95	26/10/2007
EUR	10 979 554,29	GBP	7 400 000,00	67 087,86	10 979 554,29	26/10/2007
USD	76 700 000,00	EUR	56 806 399,05	(653 568,21)	56 152 830,84	16/11/2007
TOTAL - Total - Ingesamt - Totale - Totaal - Total - Total				(708 131,87)	78 879 373,08	

Etat du portefeuille-titres au - Securities portfolio statement as at - Aufstellung des Wertpapierbestands zum - Stato del portafoglio titoli al -
Overzicht effectenportefeuille per - Estado de la cartera de valores a - Estado da carteira de títulos em 31/08/2007

Devise	Quantité ou Valeur nominale	Dénomination	Taux	Echéance	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Currency	Quantity or Face value	Name	Rate	Maturity	Market value	% of net assets
Währung	Stückzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Zinssatz	Fälligkeit	Marktwert	% des Nettovermögens
Valuta	Quantità o valore nominale	Denominazione	Tasso	Scadenza	Valore di valutazione	% del Patrimonio Netto
Valuta	Aantal of nominale waarde	Naam	Rente	Vervaldag	Marktwaaarde	% van de nettoactiva
Divisa	Cantidad o Valor nominal	Denominación	Tipo	Vencimiento	Valor de mercado	% del activo neto
Moeda	Quantidade ou Valor nominal	Denominação	Taxa	Vencimento	Valor de avaliação	% do activo líquido

EUR

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores

Obligations - Bonds - Schuldverschreibungen - Obbligazioni - Obligaties - Obligaciones - Obrigações						
Assurances - Insurance - Versicherungen - Assicurazione - Verzekeraars - Seguros - Seguros						
CHF	200 000	SWISS LIFE HOLDING	0,625	2004/2010	167 151	0,42
EUR	360 000	SCOR SA	4,125	2004/2010	784 850	1,96
					952 001	2,38
Composants électriques et équipements - Electrical components & equipment - Elektrobauteile und -ausrüstungen - Componenti elettriche e equipaggiamenti - Elektrische onderdelen en apparatuur - Componentes eléctricos y equipos - Componentes eléctricos e equipamentos						
EUR	350 000	DRAKA HOLDING	4	2005/2010	826 700	2,07
Divertissements - Entertainment - Unterhaltung - Divertimento - Amusementsindustrie - Diversiones - Entretenimiento						
EUR	15 000	CLUB MEDITERRANEE	3	2002/2008	982 385	2,46
Hébergement - Hotels & accommodation - Beherbergungsgewerbe - Alloggio - Hotels en pensions - Hoteles y alojamiento - Alojamento						
EUR	23 000	ACCOR	1,75	2003/2008	1 432 939	3,58
Immobilier - Real estate - Immobilien - Immobiliare - Vastgoed - Sector inmobiliario - Sector imobiliário						
EUR	800 000	RISANAMENTO	1	2007/2014	637 397	1,59
Informatique - Information technology - Informationstechnologie - Informatica - Computerindustrie - Informática - Informática						
EUR	18 200	INGENICO	2,75	2005/2012	359 069	0,90
Médias - Media - Medien - Mass media - Media - Medios de comunicación - Meios de comunicação social						
EUR	50 000	EM TV FINANCE B.V.	5,25	2006/2013	293 361	0,73
Pays souverains - Sovereign countries - Souveräne Länder - Paesi sovrani - Overheid - Países soberanos - País soberano						
CHF	1 000 000	SUISSE	0,25	2003/2007	602 519	1,50
Services commerciaux - Commercial services - Gewerbliche Dienstleistungen - Servizi commerciali - Zakelijke dienstverlening - Servicios comerciales - Serviços comerciais						
EUR	470 589	SOCIETA INIZIATIVE	2,625	2005/2017	492 471	1,23
GBP	550 000	RANK GROUP	3,875	2004/2009	778 288	1,95
					1 270 759	3,18
Services financiers divers - Miscellaneous financial services - Verschiedene Finanzdienstleistungen - Servizi finanziari vari - Diverse financiële dienstverlening - Diversos servicios financieros - Serviços financeiros diversos						
CHF	430 000	KABA FINANCE LUXEMBOURG	4	2002/2010	336 874	0,84
EUR	800 000	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL	zc	2006/2009	1 020 014	2,55
USD	900 000	INTERNATIONAL POWER	3,75	2003/2023	2 015 350	5,04
					3 372 238	8,43
Sociétés d'investissements immobiliers - Real-estate investment companies - Immobilienanlagegesellschaften - Società di investimento immobiliare - Vastgoedbeleggingsmaatschappijen - Sociedades de inversión inmobiliaria - Sociedades de investimento imobiliário						
GBP	260 000	LIBERTY INTERNATIONAL	3,95	2003/2010	573 873	1,44

TOTAL OBLIGATIONS - Total bonds - Schuldverschreibungen insgesamt - Totale obbligazioni - Totaal obligaties - Total obligaciones - Total das obrigações **11 303 241** **28,26**

TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE ADMIS A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS - Total transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Totaal effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Total valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores **11 303 241** **28,26**

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé - Transferable securities and money-market instruments traded on another regulated market - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato - Op een andere gereguleerde markt verhandelde effecten en geldmarktinstrumenten - Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado reglamentado - Valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário negociados noutro mercado regulamentado

Obligations - Bonds - Schuldverschreibungen - Obbligazioni - Obligaties - Obligaciones - Obrigações						
Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos						
CHF	850 000	GRAUBUNDNER KANTONALBANK	2	2006/2014	544 392	1,36
CHF	500 000	LIECHTENSTEINISCHE LANDESBANK	1,65	2006/2011	335 043	0,84
EUR	300 000	CREDIT SUISSE FIRST	1,875	2005/2009	554 281	1,39
EUR	400 000	SANPAOLO IMI BANK PLC	1,5	2006/2011	494 462	1,24
					1 928 178	4,83
Chimie - Chemicals - Chemie - Chimica - Chemie - Química - Química						
CHF	730 000	EMS CHEMIE HOLDING AG	2	2002/2008	553 954	1,39
CHF	1 230 000	EMS INTERNATIONAL	2,5	2002/2010	833 693	2,08
EUR	700 000	SGL CARBON AG	0,75	2007/2013	809 771	2,03
					2 197 418	5,50
Distribution/Vente en gros - Distribution/Wholesale - Vertriebsunternehmen/Großhandel - Distribuzione/Vendita all'ingrosso - Distributie/Groothandel - Distribución/Venta al por mayor - Distribuição/Venda por grosso						
EUR	102 000	BUHRMANN NV	2	2003/2010	126 870	0,32
EUR	340 000	HAGEMEYER NV	3,5	2005/2012	453 783	1,13
					580 653	1,45
Divertissements - Entertainment - Unterhaltung - Divertimento - Amusementsindustrie - Diversiones - Entretenimento						
EUR	151 757	CLUB MEDITERRANEE	4,375	2004/2010	168 455	0,42
EUR	900 000	INTRALOT LUXEMBOURG	2,25	2006/2013	999 337	2,50
					1 167 792	2,92
Electronique - Electronics - Elektronische Ausrüstung - Elettronica - Elektronika - Electrónica - Electrónica						
EUR	450 000	EPCOS FINANCE	2,5	2003/2010	450 526	1,13
Equipements-outillage divers - Miscellaneous equipment-tools - Verschiedene technische Ausrüstungen - Equipaggiamenti-attrezzature varie - Diverse apparatuur-gereedschap - Equipamientos-utillaje diverso - Equipamentos - utensílios diversos						
EUR	787 500	A TEC INDUSTRIE	2,75	2007/2014	731 814	1,83
Fabrications diverses - Miscellaneous manufacturing - Verschiedene Güter - Fabbricazioni varie - Diverse fabrikaten - Fabricación diversa - Fabrico diverso						
EUR	180 000	JENOPTIK	2,5	2004/2009	169 942	0,42
Hébergement - Hotels & accommodation - Beherbergungsgewerbe - Alloggio - Hotels en pensions - Hoteles y alojamiento - Alojamento						
EUR	650 000	SOL MEDIA EUROPE BV	4,3	2003/2008	818 970	2,05
Immobilier - Real estate - Immobilien - Immobiliare - Vastgoed - Sector inmobiliario - Sector imobiliário						
EUR	800 000	IMMOBILIERE GRANDE DISTRIBUTION	2,5	2007/2012	742 020	1,86
EUR	822 480	ORCO PROPERTY GROUP	1	2006/2013	854 367	2,14
GBP	400 000	GRAINGER PLC	3,625	2007/2014	510 243	1,28
					2 106 630	5,28
Informatique - Information technology - Informationstechnologie - Informatica - Computerindustrie - Informática - Informática						
EUR	500 000	GETRONICS	2,75	2005/2010	498 107	1,25
Logiciels - Software - Software - Software - Software - Software - Software						
EUR	200 000	REAL SOFT	2	2007/2012	199 000	0,50

**Matériaux de construction - Construction materials - Baustoffe - Materiali di costruzione -
Bouwmaterialen - Materiales de construcción - Materiais de construção**

CHF	360 000	GEBERIT	1	2004/2010	391 864	0,98
EUR	300 000	PRAKTIKER FINANCE B.V.	2,25	2006/2011	347 276	0,87
					739 140	1,85

**Pétrole et gaz-services - Oil and gas services - Erdöl und Gas-Dienstleistungen - Petrolio e
gas-servizi - Olie en gas-dienstverlening - Petróleo y gas-servicios - Petróleo e gás-serviços**

EUR	450 000	FUGRO	2,375	2005/2010	952 867	2,38
USD	600 000	SUBSEA	2,8	2006/2011	500 116	1,25
					1 452 983	3,63

**Produits miniers - Mining products - Bergbauprodukte - Prodotti minerari - Mijnbouwproducten -
Productos mineros - Produtos mineiros**

USD	300 000	PETER HAMBRO	7,125	2005/2010	336 970	0,84
-----	---------	--------------	-------	-----------	----------------	-------------

**Services commerciaux - Commercial services - Gewerbliche Dienstleistungen - Servizi
commerciali - Zakelijke dienstverlening - Servicios comerciales - Serviços comerciais**

EUR	400 000	ALQUILER MAQUARIE.	2,75	2007/2012	376 412	0,94
EUR	736 600	ALTRAN TECHNOLOGY	3,75	2004/2009	706 470	1,77
EUR	410 000	USG PEOPLE	3	2005/2012	605 475	1,51
					1 688 357	4,22

**Services financiers divers - Miscellaneous financial services - Verschiedene
Finanzdienstleistungen - Servizi finanziari vari - Diverse financiële dienstverlening - Diversos
servicios financieros - Serviços financeiros diversos**

CHF	1 030 000	TEMENOS LUXEMBOURG	1,5	2006/2013	1 098 808	2,75
EUR	600 000	AIR BERLIN FINANCE	1,5	2007/2027	545 394	1,36
EUR	200 000	BIOPETROL FINANCE	4	2007/2012	182 024	0,46
EUR	500 000	INTERNATIONAL POWER	3,25	2006/2013	617 269	1,54
EUR	150 000	IWKA FINANCE	3,75	2006/2011	187 875	0,47
EUR	550 000	KARSTADT FINANCE	4,5	2004/2009	1 072 500	2,68
EUR	600 000	MTU AERO ENGINES FINANCE	2,75	2007/2012	685 113	1,71
EUR	250 000	NEOCHIMIKI LUXEMBOURG	1,25	2007/2014	246 592	0,62
EUR	560 000	PRISA FINANCE	1,75	2003/2008	633 438	1,58
USD	700 000	IER OIL FINANCE	2,875	2007/2014	511 091	1,28
USD	1 400 000	QIAGEN EURO FINANCE	3,25	2006/2026	1 139 635	2,85
USD	900 000	SOCO FINANCE	4,5	2006/2013	829 625	2,07
					7 749 364	19,37

**Sociétés de holding-diversifiées - Holding companies-diversified - Diversifizierte
Holdinggesellschaften - Società holding-diversificate - Houdstermaatschappijen-gemengde -
Sociedades holding-diversificadas - Sociedades holding - diversificadas**

USD	2 000 000	SIEM INDUSTRIES	zc	2007/2017	1 579 960	3,95
-----	-----------	-----------------	----	-----------	------------------	-------------

**Sociétés d'investissements immobiliers - Real-estate investment companies -
Immobilienanlagegesellschaften - Società di investimento immobiliare -
Vastgoedbeleggingsmaatschappijen - Sociedades de inversión inmobiliaria - Sociedades de
investimento imobiliário**

EUR	250 000	WERELDHAVE	2,5	2006/2011	258 085	0,65
-----	---------	------------	-----	-----------	----------------	-------------

**Télécommunications - Telecommunications - Telekommunikationsdienste - Telecomunicazioni -
Telecommunicatie - Telecomunicaciones - Telecomunicações**

CHF	1 500 000	KUDELSKI	1,625	2005/2012	848 385	2,12
EUR	266 050	WAVECOM	1,75	2007/2014	243 325	0,61
					1 091 710	2,73

**TOTAL OBLIGATIONS - Total bonds - Schuldverschreibungen insgesamt - Totale obbligazioni -
Totaal obligaties - Total obligaciones - Total das obrigações**

25 745 599 64,40

TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE

**NEGOCIES SUR UN AUTRE MARCHE REGLEMENTE - Total transferable securities and
money-market instruments traded on another regulated market - An einem anderen geregelten
Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale valori mobiliari e
strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato - Totaal op een
andere gereglementeerde markt verhandelde effecten en geldmarktinstrumenten - Total valores
mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado reglamentado -
Total valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário negociados noutro mercado
reglamentado**

25 745 599 64,40

Parts d'OPCVM et d'OPC - Units in UCITS and UCI - Anteile an einem OGAW- bzw. OGA-Fonds - Quote di OICVM e OIC - Aandelen ICBE en beleggingsinstellingen - Participaciones de OICVM y de OIC - Unidades de OPCVM e de OPC

**Fonds monétaires - Money-market funds - Geldmarktfonds - Fondi monetari - Monétaire
fondsen - Fondos monetarios - Fundos monetários**

EUR	9 464	BNP PARIBAS INSTICASH EUR-INST-CAP	1 222 905	3,05
-----	-------	------------------------------------	-----------	------

TOTAL PARTS D'OPCVM ET D'OPC - Total units in UCITS and UCI - Anteile an einem OGAW- bzw. OGA-Fonds insgesamt - Totale quote di OICVM e OIC - Totaal aandelen ICBE en beleggingsinstellingen - Total participaciones de OICVM y de OIC - Total unidades de OPCVM e de OPC

1 222 905	3,05
-----------	------

TOTAL DU PORTEFEUILLE-TITRES - Total securities portfolio - Wertpapierbestand insgesamt - Totale del portafoglio titoli - Totaal effectenportefeuille - Total de la cartera de valores - Total da carteira de títulos

38 271 745	95,71
------------	-------

Contrats futures au - Futures contracts as at - Terminkontrakte zum - Contratti futures al - Termijncontracten per - Contratos futuros a - Contratos de futuros em 31/08/2007

Devise	Position	Quantité	Dénomination	Cours d'évaluation	+/- values latentes EUR	Total sous-jacent en devise
Currency	Position	Quantity	Name	Valuation price	Unrealized gains/losses EUR	Total underlying in foreign currency
Währung	Position	Stückzahl	Bezeichnung	Bewertungskurs	Nicht realisierte Wertsteigerungen/ -verluste EUR	Gesamtwert d. Basisobjekts in jeweiliger Währung
Valuta	Posizione	Quantità	Denominazione	Corso di valutazione	+/- valenze latenti EUR	Totale sottostante in valuta
Valuta	Positie	Aantal	Naam	Waarderingskoers	Niet gerealiseerde winst/verlies EUR	Totaal onderliggende waarde in valuta
Divisa	Posición	Cantidad	Denominación	Precio de valoración	Plusvalía/minusvalía latente EUR	Total subyacente en divisa
Moeda	Posição	Quantidade	Denominação	Taxa de avaliação	+/- valores latentes EUR	Total subjacente em moeda
EUR	V	50	EURO STOXX 50 EUREX 09/07	4 296,00	(67 000,00)	1 222 905
TOTAL - Total - Ingesamt - Totale - Totaal - Total - Total					(67 000,00)	

Un montant total de EUR 157 500 inclus dans le compte «Avoirs en banque» est bloqué au nom des agents de change comme garantie des engagements pour contrats futures.
 A total amount of EUR 157 500 included in the "Cash at banks" account is frozen in the name of the brokers to guarantee the liabilities on futures contracts.
 Unter dem Posten „Bankguthaben“ ist ein Betrag in Höhe von EUR 157 500 zugunsten der Börsenmakler als Sicherheit für Verbindlichkeiten aus Terminkontrakten gesperrt.
 Un importo totale di EUR 157 500 inclusi nel conto "Conti correnti bancari" è bloccato a nome degli agenti di cambio quale garanzia degli impegni per i contratti futures.
 In de post 'banktegoeden' wordt een bedrag van totaal EUR 157 500 aangehouden op naam van de effectenmakelaars als waarborg voor afgesloten termijncontracten.
 Un importe total de EUR 157 500 incluido en la cuenta "Haberes en banca" está bloqueado en nombre de los agentes de cambio como garantía de las obligaciones para contratos futuros.

Um montante total de EUR 157 500 incluído no cálculo "Bens na banca" é imobilizado no nome dos agentes de câmbio como garantia das obrigações para contratos de futuros.

Etat du portefeuille-titres au - Securities portfolio statement as at - Aufstellung des Wertpapierbestands zum - Stato del portafoglio titoli al -
Overzicht effectenportefeuille per - Estado de la cartera de valores a - Estado da carteira de títulos em 31/08/2007

Devise	Quantité ou Valeur nominale	Dénomination	Taux	Echéance	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Currency	Quantity or Face value	Name	Rate	Maturity	Market value	% of net assets
Währung	Stückzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Zinssatz	Fälligkeit	Marktwert	% des Nettovermögens
Valuta	Quantità o valore nominale	Denominazione	Tasso	Scadenza	Valore di valutazione	% del Patrimonio Netto
Valuta	Aantal of nominale waarde	Naam	Rente	Vervaldag	Marktwaaarde	% van de nettoactiva
Divisa	Cantidad o Valor nominal	Denominación	Tipo	Vencimiento	Valor de mercado	% del activo neto
Moeda	Quantidade ou Valor nominal	Denominação	Taxa	Vencimento	Valor de avaliação	% do activo líquido

EUR

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores

Obligations - Bonds - Schuldverschreibungen - Obbligazioni - Obligaties - Obligaciones - Obrigações						
Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos						
EUR	1 000 000	ABN AMRO BANK	4,125	2002/2007	999 470	3,20
EUR	1 000 000	BNP PARIBAS	FLR	1998/2049	1 001 646	3,21
EUR	2 000 000	CAISSE NATIONALE CAISSES EPARGNE ET PREVOYANCE	5	1998/2008	1 998 240	6,40
EUR	1 000 000	DEXIA CLF	6,5	2007/2017	1 000 000	3,21
					4 999 356	16,02
Electricité - Electricity - Stromversorgungsunternehmen - Elettricità - Elektriciteit - Electricidad - Electricidade						
EUR	1 000 000	RWE FINANCE	5,375	2001/2008	1 004 470	3,22
Pays souverains - Sovereign countries - Souveräne Länder - Paesi sovrani - Overheid - Países soberanos - Pais soberano						
EUR	1 000 000	FRANCE-EMPRUNT D'ETAT-OAT	FLR	1997/2009	987 117	3,16
EUR	1 000 000	RATP	6,4	1996/2007	1 000 126	3,20
					1 987 243	6,36
Services financiers divers - Miscellaneous financial services - Verschiedene Finanzdienstleistungen - Servizi finanziari vari - Diverse financiële dienstverlening - Diversos servicios financieros - Serviços financeiros diversos						
EUR	1 000 000	CREDIT LOGEMENT	FLR	2005/2015	996 460	3,19
EUR	400 000	PROMETHEUS CAPITAL PLC	FLR	2007/2012	400 000	1,28
EUR	500 000	PROMETHEUS CAPITAL PLC	FLR	2007/2012	500 000	1,60
					1 896 460	6,07
Transports - Transportation - Verkehrswesen - Trasporto - Transport - Transporte - Transportes						
DEM	1 800 000	DEUTSCHE BAHN FIN	5	1998/2008	924 010	2,96

TOTAL OBLIGATIONS - Total bonds - Schuldverschreibungen insgesamt - Totale obbligazioni - Totaal obligaties - Total obligaciones - Total das obrigações

10 811 539 34,63

TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE ADMIS A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS - Total transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Totaal effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Total valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores

10 811 539 34,63

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé - *Transferable securities and money-market instruments traded on another regulated market* - *An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente* - *Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato* - *Op een andere gereguleerde markt verhandelde effecten en geldmarktinstrumenten* - *Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado reglamentado* - *Valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário negociados noutro mercado regulamentado*

Obligations - Bonds - Schuldverschreibungen - Obbligazioni - Obligaties - Obligaciones - Obrigações						
Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos						
EUR	1 000 000	BANCO SABADELL	FLR	2006/2016	975 353	3,12
EUR	1 000 000	CREDIT DU NORD	5	2007/2017	1 000 000	3,20
EUR	1 000 000	ROYAL BANK SCOTLAND	FLR	2007/2012	1 000 000	3,21
EUR	1 000 000	SANPAOLO IMI CAPITAL	FLR	2006/2018	983 623	3,15
EUR	1 000 000	UNICREDITO	FLR	2006/2016	996 399	3,19
					4 955 375	15,87
Groupe mortgage - Group mortgage - Konzernhypothekenbanken - Gruppo mortgage - Groepshypotheek - Grupo mortgage - Grupo mortgage						
EUR	419 015	NORIA 2005 FCC A	FLR	2005/2020	418 328	1,34
Pays souverains - Sovereign countries - Souveräne Länder - Paesi sovrani - Overheid - Países soberanos - País soberano						
EUR	2 300 000	REPUBLIC OF ITALY	FLR	2007/2008	2 219 850	7,11
Services financiers divers - Miscellaneous financial services - Verschiedene Finanzdienstleistungen - Servizi finanziari vari - Diverse financiële dienstverlening - Diversos servicios financieros - Serviços financeiros diversos						
EUR	1 000 000	JPMORGAN CHASE AND CO	FLR	2005/2015	971 545	3,11
TOTAL OBLIGATIONS - Total bonds - Schuldverschreibungen insgesamt - Totale obbligazioni - Totaal obligaties - Total obligaciones - Total das obrigações					8 565 098	27,43
TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE NEGOCIES SUR UN AUTRE MARCHE REGLEMENTE - Total transferable securities and money-market instruments traded on another regulated market - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato - Totaal op een andere gereguleerde markt verhandelde effecten en geldmarktinstrumenten - Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado reglamentado - Total valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário negociados noutro mercado regulamentado						
					8 565 098	27,43

Instruments du marché monétaire visés à l'article 41(1) h) de la loi luxembourgeoise du 20 décembre 2002 - *Money-market instruments as referred to in article 41(1) h) of the Luxembourg law of 20 December 2002* - *Geldmarktinstrumente gemäß Artikel 41(1) h) des Luxemburger Gesetzes vom 20. Dezember 2002* - *Strumenti del mercato monetario di cui all'articolo 41(1) h) della legge lussemburghese del 20 dicembre 2002* - *Geldmarktinstrumenten als bedoeld in artikel 41, sub h van de Luxemburgse wet van 20 december 2002* - *Instrumentos del mercado monetario que relevan del artículo 41(1) h) de la ley luxemburguesa del 20 de diciembre de 2002* - *Instrumentos do mercado monetário referidos no artigo 41(1) h) da lei luxemburguesa de 20 de Dezembro de 2002*

Obligations - Bonds - Schuldverschreibungen - Obbligazioni - Obligaties - Obligaciones - Obrigações						
Assurances - Insurance - Versicherungen - Assicurazione - Verzekeraars - Seguros - Seguros						
EUR	800 000	AGFCA	ZC	07/09/07	791 695	2,54
Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos						
EUR	800 000	CREDIT FONCIER	ZC	12/11/07	788 645	2,54
EUR	500 000	UNICREDITO ITALIANO	ZC	14/09/07	495 965	1,59
					1 284 610	4,13
Pays souverains - Sovereign countries - Souveräne Länder - Paesi sovrani - Overheid - Países soberanos - País soberano						
EUR	3 300 000	FRANCE-EMPRUNT D'ETAT-BTF	ZC	03/07/08	3 172 083	10,16
Services financiers divers - Miscellaneous financial services - Verschiedene Finanzdienstleistungen - Servizi finanziari vari - Diverse financiële dienstverlening - Diversos servicios financieros - Serviços financeiros diversos						
EUR	800 000	SOFINCO	ZC	31/07/09	800 000	2,56
EUR	800 000	UNEDIC UNION NAT INTER EMPL COM	ZC	14/09/07	790 921	2,53
					1 590 921	5,09

TOTAL OBLIGATIONS - Total bonds - Schuldverschreibungen insgesamt - Totale obbligazioni - Totaal obligaties - Total obligaciones - Total das obrigações **6 839 309** **21,92**

TOTAL INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE VISES A L'ARTICLE 41(1) H) DE LA LOI LUXEMBOURGEOISE DU 20 DECEMBRE 2002 - Total money-market instruments as referred to in article 41(1) h) of the Luxembourg law of 20 December 2002 - Geldmarktinstrumente gemäß Artikel 41(1) h) des Luxemburger Gesetzes vom 20. Dezember 2002 insgesamt - Totale strumenti del mercato monetario di cui all'articolo 41(1) h) della legge lussemburghese del 20 dicembre 2002 - Totaal geldmarktinstrumenten als bedoeld in artikel 41, sub h van de Luxemburgse wet van 20 december 2002 - Total instrumentos del mercado monetario que relevan del artículo 41(1) h) de la ley luxemburguesa del 20 de diciembre de 2002 - Total instrumentos do mercado monetário referidos no artigo 41(1) h) da lei luxemburguesa de 20 de Dezembro de 2002 **6 839 309** **21,92**

Parts d'OPCVM et d'OPC - Units in UCITS and UCI - Anteile an einem OGAW- bzw. OGA-Fonds - Quote di OICVM e OIC - Aandelen ICBE en beleggingsinstellingen - Participaciones de OICVM y de OIC - Unidades de OPCVM e de OPC

Fonds monétaires - Money-market funds - Geldmarktfonds - Fondi monetari - Monétaire fondsen - Fondos monetarios - Fundos monetários

EUR 3 833 BNP PARIBAS INSTICASH EUR-INST-CAP **495 219** **1,59**

TOTAL PARTS D'OPCVM ET D'OPC - Total units in UCITS and UCI - Anteile an einem OGAW- bzw. OGA-Fonds insgesamt - Totale quote di OICVM e OIC - Totaal aandelen ICBE en beleggingsinstellingen - Total participaciones de OICVM y de OIC - Total unidades de OPCVM e de OPC **495 219** **1,59**

Marchés dérivés - Derivative markets - Derivategeschäfte - Mercati derivati - Derivaten - Mercados derivados - Mercados de derivados

Options - Options - Optionen - Opzioni - Opties - Opciones - Opções

Divers - Miscellaneous - Verschiedene - Vari - Divers - Varios - Diversos

EUR	50	DJ EUROSX50 P 4150 09/2007	22 100	0,07
EUR	-100	EURO BUND CALL 113.0 10/07	(13 000)	(0,04)
EUR	100	EURO BUND CALL 114.0 10/07	(7 000)	(0,02)
EUR	-50	EURO STOXX 50 4000 PUT 09/07	(10 950)	(0,04)
EUR	100	EUROBUND PUT 112 10/07	(4 000)	(0,01)
EUR	-100	EUROBUND PUT 113 10/07	9 000	0,03
			(3 850)	(0,01)

TOTAL OPTIONS - Total options - Optionen insgesamt - Totale opzioni - Totaal opties - Total opciones - Total das opções **(3 850)** **(0,01)**

TOTAL MARCHES DERIVES - Total derivative markets - Derivategeschäfte insgesamt - Totale mercati derivati - Totaal derivaten - Total mercados derivados - Total dos mercados de derivados **(3 850)** **(0,01)**

TOTAL DU PORTEFEUILLE-TITRES - Total securities portfolio - Wertpapierbestand insgesamt - Totale del portafoglio titoli - Totaal effectenportefeuille - Total de la cartera de valores - Total da carteira de títulos **26 707 315** **85,56**

Contrats futures au - Futures contracts as at - Terminkontrakte zum - Contratti futures al - Termijncontracten per - Contratos futuros a - Contratos de futuros em 31/08/2007

Devise	Position	Quantité	Dénomination	Cours d'évaluation	+/- values latentes EUR	Total sous-jacent en devise
Currency	Position	Quantity	Name	Valuation price	Unrealized gains/losses EUR	Total underlying in foreign currency
Währung	Position	Stückzahl	Bezeichnung	Bewertungskurs	Nicht realisierte Wertsteigerungen/ -verluste EUR	Gesamtwert d. Basisobjekts in jeweiliger Währung
Valuta	Posizione	Quantità	Denominazione	Corso di valutazione	+/- valenze latenti EUR	Totale sottostante in valuta
Valuta	Positie	Aantal	Naam	Waarderingskoers	Niet gerealiseerde winst/verlies EUR	Totaal onderliggende waarde in valuta
Divisa	Posición	Cantidad	Denominación	Precio de valoración	Plusvalía/minusvalía latente EUR	Total subyacente en divisa
Moeda	Posição	Quantidade	Denominação	Taxa de avaliação	+/- valores latentes EUR	Total subjacente em moeda
EUR	V	47	BUND DTB FUT. 10YRS 09/07	113,77	(15 040,00)	(5 347 190)
EUR	A	125	SCHATZ DTB FUT. 2YRS 09/07	103,36	1 875,00	12 919 375
TOTAL - Total - Ingesamt - Totale - Totaal - Total - Total					(13 165,00)	

Un montant total de EUR 71 135 inclus dans le compte «Avoirs en banque» est bloqué au nom des agents de change comme garantie des engagements pour contrats futures.
A total amount of EUR 71 135 included in the "Cash at banks" account is frozen in the name of the brokers to guarantee the liabilities on futures contracts.

Unter dem Posten „Bankguthaben“ ist ein Betrag in Höhe von EUR 71 135 zugunsten der Börsenmakler als Sicherheit für Verbindlichkeiten aus Terminkontrakten gesperrt.

Un importo totale di EUR 71 135 inclusi nel conto "Conti correnti bancari" è bloccato a nome degli agenti di cambio quale garanzia degli impegni per i contratti futures.

In de post 'banktegoeden' wordt een bedrag van totaal EUR 71 135 aangehouden op naam van de effectenmakelaars als waarborg voor afgesloten termijncontracten.

Un importe total de EUR 71 135 incluido en la cuenta "Haberes en banca" está bloqueado en nombre de los agentes de cambio como garantía de las obligaciones para contratos futuros.

Um montante total de EUR 71 135 incluído no cálculo "Bens na banca" é imobilizado no nome dos agentes de câmbio como garantia das obrigações para contratos de futuros.

Etat du portefeuille-titres au - Securities portfolio statement as at - Aufstellung des Wertpapierbestands zum - Stato del portafoglio titoli al -
Overzicht effectenportefeuille per - Estado de la cartera de valores a - Estado da carteira de títulos em 31/08/2007

Devise	Quantité ou Valeur nominale	Dénomination	Taux	Echéance	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Currency	Quantity or Face value	Name	Rate	Maturity	Market value	% of net assets
Währung	Stückzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Zinssatz	Fälligkeit	Marktwert	% des Nettovermögens
Valuta	Quantità o valore nominale	Denominazione	Tasso	Scadenza	Valore di valutazione	% del Patrimonio Netto
Valuta	Aantal of nominale waarde	Naam	Rente	Vervaldag	Marktwaaarde	% van de nettoactiva
Divisa	Cantidad o Valor nominal	Denominación	Tipo	Vencimiento	Valor de mercado	% del activo neto
Moeda	Quantidade ou Valor nominal	Denominação	Taxa	Vencimento	Valor de avaliação	% do activo líquido

EUR

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores

Obligations - Bonds - Schuldverschreibungen - Obbligazioni - Obligaties - Obligaciones - Obrigações

Pays souverains - Sovereign countries - Souveräne Länder - Paesi sovrani - Overheid - Países
soberanos - País soberano

EUR	1 780 000	FRANCE - EMPRUNT D'ETAT - OAT	3,4	1999/2029	2 402 057	1,12
EUR	7 610 000	FRANCE - EMPRUNT D'ETAT - OAT	3	2001/2012	8 890 063	4,16
EUR	18 574 000	FRANCE - EMPRUNT D'ETAT - OAT	3,15	2002/2032	24 009 979	11,24
EUR	5 990 000	FRANCE - EMPRUNT D'ETAT - OAT	1,6	2004/2015	6 135 244	2,87
EUR	2 070 000	FRANCE - EMPRUNT D'ETAT - OAT	2,25	2004/2020	2 259 554	1,06
GBP	2 890 000	UNITED KINGDOM	6,911462	1982/2011	11 765 502	5,51
SEK	396 000	KINGDOM OF SWEDEN	4	1995/2008	51 399	0,02
USD	21 990 000	US TREASURY BILL	1,875	2005/2015	16 667 344	7,80
					72 181 142	33,78

TOTAL OBLIGATIONS - Total bonds - Schuldverschreibungen insgesamt - Totale obbligazioni - Totaal obligaties - Total obligaciones - Total das obrigações

72 181 142 33,78

TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE ADMIS A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS - Total transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Totaal effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Total valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores

72 181 142 33,78

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé - Transferable securities and money-market instruments traded on another regulated market - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato - Op een andere gereguleerde markt verhandelde effecten en geldmarktinstrumenten - Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado reglamentado - Valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário negociados noutro mercado regulamentado

Obligations - Bonds - Schuldverschreibungen - Obbligazioni - Obligaties - Obligaciones - Obrigações

Pays souverains - Sovereign countries - Souveräne Länder - Paesi sovrani - Overheid - Países
soberanos - País soberano

AUD	3 500 000	REPUBLIQUE D'Australie	6	2004/2017	2 098 559	0,98
CAD	5 698 186	CANADA - EMPRUNT D'ETAT	3	2003/2036	4 683 438	2,19
EUR	10 380 000	FRANCE - EMPRUNT D'ETAT - BTAN	1,25	2005/2010	10 567 468	4,95
GBP	470 000	UNITED KINGDOM	6,315676	1983/2016	1 799 986	0,84
GBP	560 000	UNITED KINGDOM	6,14018	1992/2030	1 955 297	0,92
GBP	1 690 000	UNITED KINGDOM	2	2002/2035	3 577 859	1,67
GBP	146 000 000	UNITED KINGDOM	1,07819	2005/2055	2 759 117	1,29
GBP	3 870 000	UNITED KINGDOM	1,25	2006/2017	5 760 229	2,70
GBP	12 140 000	UNITED KINGDOM	5,25	2007/2012	18 007 472	8,43
GBP	930 000	UNITED KINGDOM	1,125	2007/2037	1 454 187	0,68
JPY	180 074 000	JAPAN GOVERNMENT - EMPRUNT D'ETAT -	1,1	2004/2014	1 142 405	0,54
JPY	565 128 000	JAPAN GOVERNMENT - EMPRUNT D'ETAT -	0,8	2006/2016	3 464 915	1,62
JPY	708 824 000	JAPAN GOVERNMENT - EMPRUNT D'ETAT -	1	2006/2016	4 399 862	2,06
USD	12 710 000	US TREASURY BILL	1,875	2003/2013	10 324 717	4,83
USD	90 000	US TREASURY BILL INDEXED	3,625	1998/2008	84 865	0,04

PARVEST GLOBAL INFLATION-LINKED BOND
EUR

USD	13 000 000	US TREASURY BILL INDEXED	3	2002/2012	11 416 540	5,34
USD	13 020 000	US TREASURY BILL INDEXED	0,875	2004/2010	10 046 965	4,70
USD	11 000 000	US TREASURY BILL INDEXED	2,375	2004/2025	8 862 632	4,15
USD	43 210 000	US TREASURY BILL INDEXED	2	2006/2026	31 238 635	14,62
USD	2 190 000	US TREASURY BILL INDEXED	2,375	2007/2027	1 652 887	0,77
					135 298 035	63,32

TOTAL OBLIGATIONS - Total bonds - Schuldverschreibungen insgesamt - Totale obbligazioni - Totaal obligaties - Total obligaciones - Total das obrigações **135 298 035** **63,32**

TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE NEGOCIES SUR UN AUTRE MARCHE REGLEMENTE - Total transferable securities and money-market instruments traded on another regulated market - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato - Totaal op een andere gereguleerde markt verhandelde effecten en geldmarktinstrumenten - Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado reglamentado - Total valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário negociados noutro mercado regulamentado **135 298 035** **63,32**

TOTAL DU PORTEFEUILLE-TITRES - Total securities portfolio - Wertpapierbestand insgesamt - Totale del portafoglio titoli - Totaal effectenportefeuille - Total de la cartera de valores - Total da carteira de títulos **207 479 177** **97,10**

Contrats futures au - Futures contracts as at - Terminkontrakte zum - Contratti futures al - Termijncontracten per - Contratos futuros a - Contratos de futuros em 31/08/2007

Devise	Position	Quantité	Dénomination	Cours d'évaluation	+/- values latentes EUR	Total sous-jacent en devise
Currency	Position	Quantity	Name	Valuation price	Unrealized gains/losses EUR	Total underlying in foreign currency
Währung	Position	Stückzahl	Bezeichnung	Bewertungskurs	Nicht realisierte Wertsteigerungen/ -verluste EUR	Gesamtwert d. Basisobjekts in jeweiliger Währung
Valuta	Posizione	Quantità	Denominazione	Corso di valutazione	+/- valenze latenti EUR	Totale sottostante in valuta
Valuta	Positie	Aantal	Naam	Waarderingskoers	Niet gerealiseerde winst/verlies EUR	Totaal onderliggende waarde in valuta
Divisa	Posición	Cantidad	Denominación	Precio de valoración	Plusvalía/minusvalía latente EUR	Total subyacente en divisa
Moeda	Posição	Quantidade	Denominação	Taxa de avaliação	+/- valores latentes EUR	Total subjacente em moeda
GBP	A	24	LONG-GILT ECH. 12/07	107,05	(3 195,98)	2 569 200
USD	V	83	US T.BOND ECH 12/07	111,56	8 942,33	(9 259 687)
TOTAL - Total - Ingesamt - Totale - Totaal - Total - Total					5 746,35	

Un montant total de EUR 6 763 inclus dans le compte «Avoirs en banque» est bloqué au nom des agents de change comme garantie des engagements pour contrats futures.
A total amount of EUR 6 763 included in the "Cash at banks" account is frozen in the name of the brokers to guarantee the liabilities on futures contracts.
Unter dem Posten „Bankguthaben“ ist ein Betrag in Höhe von EUR 6 763 zugunsten der Börsenmakler als Sicherheit für Verbindlichkeiten aus Terminkontrakten gesperrt.
Un importo totale di EUR 6 763 inclusi nel conto "Conti correnti bancari" è bloccato a nome degli agenti di cambio quale garanzia degli impegni per i contratti futures.
In de post 'banktegoeden' wordt een bedrag van totaal EUR 6 763 aangehouden op naam van de effectenmakelaars als waarborg voor afgesloten termijncontracten.
Un importe total de EUR 6 763 incluido en la cuenta "Haber en banca" está bloqueado en nombre de los agentes de cambio como garantía de las obligaciones para contratos futuros.
Um montante total de EUR 6 763 incluído no cálculo "Bens na banca" é imobilizado no nome dos agentes de câmbio como garantia das obrigações para contratos de futuros.

Contrats de change à terme au - Forward foreign-exchange contracts as at - Devisentermingeschäfte zum - Contratti di cambio a termine al - Valutatermijncontracten per - Contratos de divisas a plazo a - Contratos de operações cambiais a prazo em 31/08/2007

Devises achetées	Montant	Devises vendues	Montant	+/- values latentes EUR	Engagement EUR	Echéance
Currencies bought	Amount	Currencies sold	Amount	Unrealized gains/losses EUR	Liability EUR	Maturity
Gekaufte Währungen	Betrag	Verkaufte Währungen	Betrag	Nicht realisierte Wertsteigerungen/ -verluste EUR	Obligo EUR	Fälligkeit
Valute acquistate	Importo	Valute vendute	Importo	+/- valenze latenti EUR	Impegno EUR	Scadenza
Aangekochte valuta	Bedrag	Verkochte valuta	Bedrag	Niet gerealiseerde winst/verlies EUR	Bedrag van de verplichting EUR	Vervaldag
Divisas compradas	Importe	Divisas vendidas	Importe	Plusvalía/minusvalía latente EUR	Obligación EUR	Vencimiento
Divisas compradas	Montante	Divisas vendidas	Montante	+/- valores latentes EUR	Obrigaçao EUR	Vencimento
CAD	836 151,80	USD	790 000,00	1 353,42	580 850,94	28/11/2007
EUR	375 063,42	AUD	623 945,00	4 763,64	375 063,42	28/11/2007
EUR	1 753 323,78	AUD	2 831 354,90	72 967,18	1 753 323,78	28/11/2007
EUR	270 611,67	CAD	395 565,53	(3 454,62)	270 611,67	28/11/2007
EUR	4 475 129,88	CAD	6 536 866,97	(53 917,18)	4 475 129,88	28/11/2007
EUR	550 000,00	CAD	787 490,00	4 390,11	550 000,00	28/11/2007
EUR	1 052 888,22	GBP	717 211,66	(3 009,96)	1 052 888,22	28/11/2007
EUR	2 944 575,72	GBP	2 000 000,00	122,24	2 944 575,72	28/11/2007
EUR	57 685 920,82	GBP	39 172 489,82	15 133,91	57 685 920,82	28/11/2007
EUR	368 542,40	GBP	250 000,00	485,72	368 542,40	28/11/2007
EUR	1 680 000,00	GBP	1 136 923,20	6 191,27	1 680 000,00	28/11/2007
EUR	140 000,00	GBP	95 347,00	(372,40)	140 000,00	28/11/2007
EUR	313 534,74	GBP	214 000,00	(1 521,78)	313 534,74	28/11/2007
EUR	110 000,00	GBP	75 047,50	(486,94)	110 000,00	28/11/2007
EUR	983 288,32	GBP	669 288,35	(2 976,03)	983 288,32	28/11/2007
EUR	8 844 626,86	JPY	1 418 678 148,00	(213 018,29)	8 844 626,86	28/11/2007
EUR	35 880,41	SEK	330 074,40	684,41	35 880,41	28/11/2007
EUR	3 247 695,22	USD	4 500 000,00	(45 194,72)	3 247 695,22	28/11/2007
EUR	305 371,18	USD	417 991,76	(495,68)	305 371,18	28/11/2007
EUR	71 478 580,38	USD	98 008 570,27	(239 516,39)	71 478 580,38	28/11/2007

PARVEST GLOBAL INFLATION-LINKED BOND

EUR

EUR	614 737,25	USD	845 000,00	(3 594,31)	614 737,25	28/11/2007
EUR	1 710 000,00	USD	2 349 745,20	(9 433,85)	1 710 000,00	28/11/2007
EUR	2 570 784,11	USD	3 500 551,88	9 243,65	2 570 784,11	28/11/2007
GBP	675 611,39	EUR	1 001 350,81	(6 091,65)	995 259,16	28/11/2007
GBP	172 099,96	EUR	253 772,62	(248,09)	253 524,53	28/11/2007
GBP	786 250,95	EUR	1 162 783,50	(4 538,58)	1 158 244,92	28/11/2007
GBP	224 928,00	EUR	330 000,00	1 346,77	331 346,77	28/11/2007
GBP	1 624 146,45	EUR	2 390 855,58	1 713,08	2 392 568,66	28/11/2007
GBP	291 072,59	EUR	426 404,39	2 381,55	428 785,94	28/11/2007
GBP	7 937 126,31	USD	15 945 686,76	21 184,82	11 718 002,54	28/11/2007
USD	96 159,00	AUD	120 000,00	(849,19)	70 762,67	28/11/2007
USD	891 306,00	EUR	650 000,00	2 474,87	652 474,87	28/11/2007
USD	1 739 535,09	EUR	1 269 636,33	3 779,23	1 273 415,56	28/11/2007
USD	121 081,95	EUR	90 000,00	(1 362,73)	88 637,27	28/11/2007
USD	433 060,80	EUR	320 000,00	(2 980,60)	317 019,40	28/11/2007
USD	118 744,50	GBP	60 000,00	(1 438,05)	87 339,05	28/11/2007
TOTAL - Total - Ingesamt - Totale - Totaal - Total - Total				(446 285,17)	181 858 786,66	

Etat du portefeuille-titres au - Securities portfolio statement as at - Aufstellung des Wertpapierbestands zum - Stato del portafoglio titoli al - Overzicht effectenportefeuille per - Estado de la cartera de valores a - Estado da carteira de títulos em 31/08/2007

Devise	Quantité ou Valeur nominale	Dénomination	Taux	Echéance	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Currency	Quantity or Face value	Name	Rate	Maturity	Market value	% of net assets
Währung	Stückzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Zinssatz	Fälligkeit	Marktwert	% des Nettovermögens
Valuta	Quantità o valore nominale	Denominazione	Tasso	Scadenza	Valore di valutazione	% del Patrimonio Netto
Valuta	Aantal of nominale waarde	Naam	Rente	Vervaldag	Marktwaarde	% van de nettoactiva
Divisa	Cantidad o Valor nominal	Denominación	Tipo	Vencimiento	Valor de mercado	% del activo neto
Moeda	Quantidade ou Valor nominal	Denominação	Taxa	Vencimento	Valor de avaliação	% do activo líquido

CHF

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores

Obligations - Bonds - Schuldverschreibungen - Obbligazioni - Obligaties - Obligaciones - Obrigações						
Assurances - Insurance - Versicherungen - Assicurazione - Verzekeraars - Seguros - Seguros						
CHF	2 000 000	SWISS RE TREASURY	FLR	2005/2007	2 000 000	2,52
Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos						
CHF	4 000 000	ABBAY NATIONAL TREASURY SERVICES	FLR	2006/2008	3 999 200	5,03
CHF	3 000 000	ALLIANCE LEICESTER	FLR	2006/2008	2 999 700	3,77
CHF	2 000 000	AUSTRALIAN & NEW ZEALAND BANKING GROUP	FLR	2004/2007	2 000 000	2,52
CHF	3 000 000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL	FLR	2005/2008	3 000 717	3,77
CHF	3 000 000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL	FLR	2006/2008	2 998 800	3,77
CHF	5 000 000	NATL AUSTRALIA BANK EMTN SA	FLR	2005/2008	4 999 000	6,29
CHF	4 000 000	RAIFFEISEN ZENTRAL BANK OEST AG	FLR	2006/2008	3 999 200	5,03
CHF	2 500 000	SANPAOLO IMI BANK	FLR	2006/2008	2 497 500	3,14
CHF	3 000 000	UNICREDITO ITALIANO	FLR	2005/2008	2 999 700	3,77
					29 493 817	37,09

TOTAL OBLIGATIONS - Total bonds - Schuldverschreibungen insgesamt - Totale obbligazioni - Totaal obligaties - Total obligaciones - Total das obrigações

31 493 817 39,61

TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE ADMIS A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS - Total transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Totaal effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Total valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores

31 493 817 39,61

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé - Transferable securities and money-market instruments traded on another regulated market - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato - Op een andere gereglemateerde markt verhandelde effecten en geldmarktinstrumenten - Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado reglamentado - Valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário negociados noutro mercado regulamentado

Obligations - Bonds - Schuldverschreibungen - Obbligazioni - Obligaties - Obligaciones - Obrigações						
Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos						
CHF	3 000 000	EUROHYPO AG	FLR	2006/2008	2 997 000	3,77
CHF	2 500 000	IKB DEUTSCHE INDUSTRIEBANK AG	FLR	2005/2007	2 500 000	3,14
					5 497 000	6,91

TOTAL OBLIGATIONS - Total bonds - Schuldverschreibungen insgesamt - Totale obbligazioni - Totaal obligaties - Total obligaciones - Total das obrigações **5 497 000** **6,91**

TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE NEGOCIES SUR UN AUTRE MARCHE REGLEMENTE - Total transferable securities and money-market instruments traded on another regulated market - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato - Totaal op een andere gereguleerde markt verhandelde effecten en geldmarktinstrumenten - Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado reglamentado - Total valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário negociados noutro mercado regulamentado **5 497 000** **6,91**

Instruments du marché monétaire visés à l'article 41(1) h) de la loi luxembourgeoise du 20 décembre 2002 - Money-market instruments as referred to in article 41(1) h) of the Luxembourg law of 20 December 2002 - Geldmarktinstrumente gemäß Artikel 41(1) h) des Luxemburger Gesetzes vom 20. Dezember 2002 - Strumenti del mercato monetario di cui all'articolo 41(1) h) della legge lussemburghese del 20 dicembre 2002 - Geldmarktinstrumenten als bedoeld in artikel 41, sub h van de Luxemburgse wet van 20 december 2002 - Instrumentos del mercado monetario que relevan del artículo 41(1) h) de la ley luxemburguesa del 20 de diciembre de 2002 - Instrumentos do mercado monetário referidos no artigo 41(1) h) da lei luxemburguesa de 20 de Dezembro de 2002

Obligations - Bonds - Schuldverschreibungen - Obbligazioni - Obligaties - Obligaciones - Obrigações						
Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos						
CHF	3 000 000	CREDIT AGRICOLE	zc	23/10/2007	2 979 744	3,74
CHF	3 000 000	ANGLO IRISH BANK	zc	23/10/2007	2 979 669	3,75
CHF	3 000 000	BANK AUSTRIA	zc	27/09/2007	2 986 627	3,76
CHF	3 000 000	BANCO POPOLARE DI VERONA	zc	12/10/2007	2 979 517	3,75
					11 925 557	15,00
Services financiers divers - Miscellaneous financial services - Verschiedene Finanzdienstleistungen - Servizi finanziari vari - Diverse financiële dienstverlening - Diversos servicios financieros - Serviços financeiros diversos						
CHF	3 000 000	CATERPILLAR FINANCE	zc	10/09/2007	2 988 256	3,75
CHF	3 000 000	CC BELGIQUE	zc	29/10/2007	2 979 307	3,75
					5 967 563	7,50

TOTAL OBLIGATIONS - Total bonds - Schuldverschreibungen insgesamt - Totale obbligazioni - Totaal obligaties - Total obligaciones - Total das obrigações **17 893 120** **22,50**

TOTAL INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE VISES A L'ARTICLE 41(1) H) DE LA LOI LUXEMBOURGEOISE DU 20 DECEMBRE 2002 - Total money-market instruments as referred to in article 41(1) h) of the Luxembourg law of 20 December 2002 - Geldmarktinstrumente gemäß Artikel 41(1) h) des Luxemburger Gesetzes vom 20. Dezember 2002 insgesamt - Totale strumenti del mercato monetario di cui all'articolo 41(1) h) della legge lussemburghese del 20 dicembre 2002 - Totaal geldmarktinstrumenten als bedoeld in artikel 41, sub h van de Luxemburgse wet van 20 december 2002 - Total instrumentos del mercado monetario que relevan del artículo 41(1) h) de la ley luxemburguesa del 20 de diciembre de 2002 - Total instrumentos do mercado monetário referidos no artigo 41(1) h) da lei luxemburguesa de 20 de Dezembro de 2002 **17 893 120** **22,50**

TOTAL DU PORTEFEUILLE-TITRES - Total securities portfolio - Wertpapierbestand insgesamt - Totale del portafoglio titoli - Totaal effectenportefeuille - Total de la cartera de valores - Total da carteira de títulos **54 883 937** **69,02**

Etat du portefeuille-titres au - Securities portfolio statement as at - Aufstellung des Wertpapierbestands zum - Stato del portafoglio titoli al -
Overzicht effectenportefeuille per - Estado de la cartera de valores a - Estado da carteira de títulos em 31/08/2007

Devise	Quantité ou Valeur nominale	Dénomination	Taux	Echéance	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Currency	Quantity or Face value	Name	Rate	Maturity	Market value	% of net assets
Währung	Stückzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Zinssatz	Fälligkeit	Marktwert	% des Nettovermögens
Valuta	Quantità o valore nominale	Denominazione	Tasso	Scadenza	Valore di valutazione	% del Patrimonio Netto
Valuta	Aantal of nominale waarde	Naam	Rente	Vervaldag	Marktwaaarde	% van de nettoactiva
Divisa	Cantidad o Valor nominal	Denominación	Tipo	Vencimiento	Valor de mercado	% del activo neto
Moeda	Quantidade ou Valor nominal	Denominação	Taxa	Vencimento	Valor de avaliação	% do activo líquido

USD

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores

Obligations - Bonds - Schuldverschreibungen - Obbligazioni - Obligaties - Obligaciones - Obrigações						
Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos						
USD	7 500 000	ABN AMRO BANK	FLR	2003/2013	7 522 268	1,17
USD	11 000 000	ABN AMRO BANK	FLR	2005/2015	11 004 752	1,72
USD	10 451 000	BARCLAYS BANK PLC	FLR	2003/2013	10 475 037	1,64
USD	10 892 000	COMMON WEALTH BANK OF AUSTRALIA	FLR	2004/2007	10 892 000	1,70
USD	12 000 000	DEXIA CLF FLR	FLR	2003/2013	12 029 791	1,88
USD	10 000 000	INTESA BANK IRELAND	FLR	2005/2010	10 009 140	1,56
USD	4 000 000	LANDSBANKI ISLANDS	FLR	1996/2011	4 266 108	0,67
USD	6 703 000	SNS BANK NV	FLR	2003/2008	6 711 158	1,05
					72 910 254	11,39

TOTAL OBLIGATIONS - Total bonds - Schuldverschreibungen insgesamt - Totale obbligazioni - Totaal obligaties - Total obligaciones - Total das obrigações

72 910 254 11,39

TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE ADMIS A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS - Total transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Totaal effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Total valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores

72 910 254 11,39

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé - Transferable securities and money-market instruments traded on another regulated market - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato - Op een andere gereglemeeteerde markt verhandelde effecten en geldmarktinstrumenten - Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado reglamentado - Valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário negociados noutro mercado regulamentado

Obligations - Bonds - Schuldverschreibungen - Obbligazioni - Obligaties - Obligaciones - Obrigações						
Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos						
USD	10 000 000	ALLIANCE LEICESTER EMTN	FLR	2005/2008	10 000 000	1,56
USD	10 000 000	ANZ NATIONAL BANK	FLR	2005/2008	10 027 000	1,57
USD	5 000 000	BNP PARIBAS EMTN	FLR	2005/2015	5 008 090	0,78
USD	10 000 000	NATIONAL AUSTRALIAN BANK	FLR	2004/2014	10 026 130	1,57
USD	10 000 000	NORTHERN ROCK PLC	FLR	2005/2007	10 000 000	1,56
USD	16 950 000	ROYAL BANK SCOTLAND	FLR	2004/2014	17 005 308	2,66
USD	10 000 000	SVENSKA HANDELSBANKEN	FLR	2003/2013	10 035 000	1,57
					72 101 528	11,27

Groupe mortgage - Group mortgage - Konzernhypothekenbanken - Gruppo mortgage - Groepshypotheek - Grupo mortgage - Grupo mortgage

USD	16 000 000	MELROSE FINANCING N1 PLC	FLR	2001/2011	16 024 000	2,50
-----	------------	--------------------------	-----	-----------	-------------------	-------------

Services financiers divers - Miscellaneous financial services - Verschiedene Finanzdienstleistungen - Servizi finanziari vari - Diverse financiële dienstverlening - Diversos servicios financieros - Serviços financeiros diversos

USD	15 000 000	CANCARA ASSET SECURITIES	zc	12/09/07	14 817 740	2,31
USD	20 000 000	COMPASS SECURITISATION	zc	17/09/07	19 724 968	3,08

USD	15 000 000	CORAL CAPITAL LTD	ZC	05/09/07	14 797 496	2,31
USD	5 000 000	COUNTRYWIDE HOME LOANS INC	FLR	2004/2007	5 000 000	0,78
USD	15 000 000	EBURY FINANCE LIMITED	ZC	06/09/07	14 842 802	2,32
USD	30 000 000	GIRO LION FUNDING	ZC	22/10/07	29 586 690	4,62
USD	9 000 000	HSBC FINANCE CORP	FLR	2005/2008	9 007 334	1,41
USD	20 000 000	IXIS CORPORATE INV	ZC	28/09/07	19 913 537	3,11
USD	10 000 000	KAISERPLATZ FUNDING	ZC	21/09/07	9 894 133	1,55
USD	15 000 000	LAKE CONSTANCE FUNDING	ZC	19/10/07	14 812 884	2,31
USD	15 000 000	MACQUARIE BANK	FLR	2005/2008	14 995 605	2,34
USD	20 000 000	MATCHPOINT FINANCE	ZC	05/10/07	19 753 867	3,09
USD	21 100 000	NATIONWIDE	FLR	2006/2008	21 100 084	3,30
USD	11 500 000	POSEIDON FUNDING	ZC	11/10/07	11 344 747	1,77
USD	15 000 000	RHEINGOLD SECURITISATION	ZC	10/10/07	14 800 222	2,31
USD	20 000 000	RHEIN-MAIN SECURITISATION	ZC	15/10/07	19 733 629	3,08
USD	15 000 000	SCALDIS CAPITAL LTD	ZC	10/10/07	14 798 056	2,31
USD	15 000 000	SILWER TOWER FUNDING	ZC	17/09/07	14 806 723	2,31
USD	20 000 000	TULIPE EURO FUNDING	ZC	15/10/07	19 733 629	3,08
					303 464 146	47,39

TOTAL OBLIGATIONS - Total bonds - Schuldverschreibungen insgesamt - Totale obbligazioni - Totaal obligaties - Total obligaciones - Total das obrigações

391 589 674 61,16

TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE NEGOCIES SUR UN AUTRE MARCHE REGLEMENTE - Total transferable securities and money-market instruments traded on another regulated market - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato - Totaal op een andere gereguleerde markt verhandelde effecten en geldmarktinstrumenten - Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado reglamentado - Total valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário negociados noutro mercado regulamentado

391 589 674 61,16

Instruments du marché monétaire visés à l'article 41(1) h) de la loi luxembourgeoise du 20 décembre 2002 - Money-market instruments as referred to in article 41(1) h) of the Luxembourg law of 20 December 2002 - Geldmarktinstrumente gemäß Artikel 41(1) h) des Luxemburger Gesetzes vom 20. Dezember 2002 - Strumenti del mercato monetario di cui all'articolo 41(1) h) della legge lussemburghese del 20 dicembre 2002 - Geldmarktinstrumenten als bedoeld in artikel 41, sub h van de Luxemburgse wet van 20 december 2002 - Instrumentos del mercado monetario que relevan del artículo 41(1) h) de la ley luxemburguesa del 20 de diciembre de 2002 - Instrumentos do mercado monetário referidos no artigo 41(1) h) da lei luxemburguesa de 20 de Dezembro de 2002

Obligations - Bonds - Schuldverschreibungen - Obbligazioni - Obligaties - Obligaciones - Obrigações

Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos

USD	18 000 000	SANPAOLO IMI BANK	ZC	14/09/07	17 775 669	2,78
USD	15 000 000	ULSTER BANK FINANCE	ZC	12/09/07	14 889 980	2,32
					32 665 649	5,10

TOTAL OBLIGATIONS - Total bonds - Schuldverschreibungen insgesamt - Totale obbligazioni - Totaal obligaties - Total obligaciones - Total das obrigações

32 665 649 5,10

TOTAL INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE VISES A L'ARTICLE 41(1) H) DE LA LOI LUXEMBOURGEOISE DU 20 DECEMBRE 2002 - Total money-market instruments as referred to in article 41(1) h) of the Luxembourg law of 20 December 2002 - Geldmarktinstrumente gemäß Artikel 41(1) h) des Luxemburger Gesetzes vom 20. Dezember 2002 insgesamt - Totale strumenti del mercato monetario di cui all'articolo 41(1) h) della legge lussemburghese del 20 dicembre 2002 - Totaal geldmarktinstrumenten als bedoeld in artikel 41, sub h van de Luxemburgse wet van 20 december 2002 - Total instrumentos del mercado monetario que relevan del artículo 41(1) h) de la ley luxemburguesa del 20 de diciembre de 2002 - Total instrumentos do mercado monetário referidos no artigo 41(1) h) da lei luxemburguesa de 20 de Dezembro de 2002

32 665 649 5,10

TOTAL DU PORTEFEUILLE-TITRES - Total securities portfolio - Wertpapierbestand insgesamt - Totale del portafoglio titoli - Totaal effectenportefeuille - Total de la cartera de valores - Total da carteira de títulos

497 165 577 77,65

Contrats de swaps de taux au - Interest-rate swap contracts as at - Zinsswaps zum - Contratti swap su tassi d'interesse al - Renteswaps per -
 Contratos de swaps de tipos de interés a - Contratos de swaps de taxa em 31/08/2007

Nominal prêteur Nominal emprunteur	Devise	Taux à recevoir Taux à verser	Contrepartie Sous-jacent	Résultat latent USD	Echéance
Nominal value lent Nominal value borrowed	Currency	Rate receivable Rate payable	Counterparty Underlying	Hidden result USD	Maturity
Nominalbetrag aktiv Nominalbetrag passiv	Währung	Satz für Zinsforderung Satz für Zinsverpflichtung	Gegenpartei Basisobjekt	Latentes Ergebnis USD	Fälligkeit
Nominale prestatore Nominale mutuatario	Valuta	Tassi attivi Tassi passivi	Contropartita Valore sottostante	Risultato latente USD	Scadenza
Uitgeleend nominaal Geleend nominaal	Valuta	Te ontvangen rente Te betalen rente	Tegenpartij Onderliggende waarde	Mogelijke winst USD	Vervaldag
Nominal prestamista Nominal prestatario	Divisa	Tipo a recibir Tipo a pagar	Contrapartida Subyacente	Resultado latente USD	Vencimiento
Credor Mutuário	Moeda	Taxa a receber Taxa a depositar	Contrapartida Subjacente	Resultado latente USD	Vencimento
19 913 536,00	USD	FED	BNP PARIBAS SA	5 531,92	28/09/2007
	USD	5,04	IXIS CORPORATE AND INVESTMENT BANK	(5 575,79)	28/09/2007
TOTAL - Total - Ingesamt - Totale - Totaal - Total - Total				(43,87)	

Etat du portefeuille-titres au - Securities portfolio statement as at - Aufstellung des Wertpapierbestands zum - Stato del portafoglio titoli al -
Overzicht effectenportefeuille per - Estado de la cartera de valores a - Estado da carteira de títulos em 31/08/2007

Devise	Quantité ou Valeur nominale	Dénomination	Taux	Echéance	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Currency	Quantity or Face value	Name	Rate	Maturity	Market value	% of net assets
Währung	Stückzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Zinssatz	Fälligkeit	Marktwert	% des Nettovermögens
Valuta	Quantità o valore nominale	Denominazione	Tasso	Scadenza	Valore di valutazione	% del Patrimonio Netto
Valuta	Aantal of nominale waarde	Naam	Rente	Vervaldag	Marktwaaarde	% van de nettoactiva
Divisa	Cantidad o Valor nominal	Denominación	Tipo	Vencimiento	Valor de mercado	% del activo neto
Moeda	Quantidade ou Valor nominal	Denominação	Taxa	Vencimento	Valor de avaliação	% do activo líquido

EUR

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores

Obligations - Bonds - Schuldverschreibungen - Obbligazioni - Obligaties - Obligaciones - Obrigações

Alimentation - Food - Nahrungsmittel - Alimentazione - Voedingsmiddelenindustrie -

Alimentación - Alimentação

EUR	25 000 000	CARREFOUR EMTN	FLR	2006/2008	24 965 400	1,46
-----	------------	----------------	-----	-----------	------------	------

Constructeurs automobiles - Automotive-manufacturers - Automobilindustrie-Hersteller -

Automobile-costruttori - Autofabrikanten - Automóvil-constructores - Automóvel-construtores

EUR	25 000 000	BMW FINANCE EMTN	FLR	2006/2008	24 980 000	1,46
-----	------------	------------------	-----	-----------	------------	------

TOTAL OBLIGATIONS - Total bonds - Schuldverschreibungen insgesamt - Totale obbligazioni - Totaal obligaties - Total obligaciones - Total das obrigações

49 945 400 2,92

TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE ADMIS A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS - Total transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Totaal effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Total valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores

49 945 400 2,92

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé - Transferable securities and money-market instruments traded on another regulated market - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato - Op een andere gereglemateerde markt verhandelde effecten en geldmarktinstrumenten - Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado reglamentado - Valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário negociados noutro mercado regulamentado

Obligations - Bonds - Schuldverschreibungen - Obbligazioni - Obligaties - Obligaciones - Obrigações

Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos

EUR	23 000 000	BANCO DE CREDITO LOCAL	FLR	2007/2009	23 000 000	1,35
EUR	20 000 000	BBVA SENIOR FINANCE	FLR	2006/2010	19 992 000	1,17
EUR	15 000 000	CREDIT AGRICOLE	FLR	2006/2008	14 992 500	0,88
EUR	25 000 000	IM GRUPO BCO POP	FLR	2007/2041	25 000 000	1,46
EUR	6 500 000	INTESA SANPAOLO SPA	1,82	2004/2009	6 500 000	0,38
EUR	5 600 000	INTESA SANPAOLO SPA	2,7	2004/2009	5 600 000	0,33
EUR	7 500 000	INTESA SANPAOLO SPA	1,6	2004/2009	7 500 000	0,44
USD	8 320 000	BANK OF NEW YORK	3,8	2005/2008	6 072 547	0,36
					108 657 047	6,37

Services financiers divers - Miscellaneous financial services - Verschiedene

Finanzdienstleistungen - Servizi finanziari vari - Diverse financiële dienstverlening - Diversos

servicios financieros - Serviços financeiros diversos

EUR	25 000 000	AMSTEL EURO FUNDING	zc	20/09/07	24 737 644	1,45
EUR	40 000 000	GRAMPIAN FUNDING	zc	20/09/07	39 580 230	2,31
EUR	25 000 000	KAISERPLATZ FUNDING LTD	zc	07/09/07	24 741 394	1,45
EUR	44 000 000	ORMOND QUAY FUNDING	zc	14/09/07	43 543 764	2,55
EUR	25 680 000	SANTANDER INTERNATIONAL	FLR	2006/2009	25 656 528	1,50
					158 259 560	9,26

Sociétés d'investissements - Investment companies - Investmentgesellschaften - Società di investimento - Beleggingsmaatschappijen - Sociedades de inversión - Sociedades de investimento
USD 20 000 000 CSFB

FLR 2005/2008 14 689 514 0,86

TOTAL OBLIGATIONS - Total bonds - Schuldverschreibungen insgesamt - Totale obbligazioni - Totaal obligaties - Total obligaciones - Total das obrigações

281 606 121 16,49

TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE

NEGOCIES SUR UN AUTRE MARCHE REGLEMENTE - Total transferable securities and money-market instruments traded on another regulated market - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato - Totaal op een andere gereglemateerde markt verhandelde effecten en geldmarktinstrumenten - Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado reglamentado - Total valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário negociados noutro mercado regulamentado

281 606 121 16,49

Instruments du marché monétaire visés à l'article 41(1) h) de la loi luxembourgeoise du 20 décembre 2002 - Money-market instruments as referred to in article 41(1) h) of the Luxembourg law of 20 December 2002 - Geldmarktinstrumente gemäß Artikel 41(1) h) des Luxemburger Gesetzes vom 20. Dezember 2002 - Strumenti del mercato monetario di cui all'articolo 41(1) h) della legge lussemburghese del 20 dicembre 2002 - Geldmarktinstrumenten als bedoeld in artikel 41, sub h van de Luxemburgse wet van 20 december 2002 - Instrumentos del mercado monetario que relevan del artículo 41(1) h) de la ley luxemburguesa del 20 de diciembre de 2002 - Instrumentos do mercado monetário referidos no artigo 41(1) h) da lei luxemburguesa de 20 de Dezembro de 2002

Obligations - Bonds - Schuldverschreibungen - Obbligazioni - Obligaties - Obligaciones - Obrigações

Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos

EUR	25 000 000	ABBAY NATIONAL	ZC	08/10/07	24 731 043	1,45
EUR	15 000 000	BARCLAYS BANK S.A.	ZC	05/10/07	15 000 000	0,88
EUR	40 000 000	BARCLAYS BANK S.A.	ZC	09/11/07	40 000 000	2,34
EUR	30 000 000	BNP PARIBAS	ZC	11/09/07	30 000 000	1,75
EUR	60 000 000	BNP PARIBAS	ZC	13/09/07	60 000 000	3,51
EUR	25 000 000	CAISSE CENTRALE DU CREDIT MUTUEL	ZC	12/11/07	25 000 000	1,46
EUR	50 000 000	CAPAR - CAISSE REGIONALE	ZC	18/09/07	50 000 000	2,92
EUR	105 000 000	CEPEC EONIA	ZC	04/09/07	105 000 000	6,14
EUR	34 000 000	CREDIT DU NORD	ZC	08/11/07	34 000 000	1,99
EUR	30 000 000	DEPFA BANK PLC	ZC	10/10/07	30 000 000	1,75
EUR	50 000 000	DEXIA C.L.F	ZC	10/10/07	50 000 000	2,92
EUR	50 000 000	HBOS PLC	ZC	13/09/07	49 479 042	2,89
EUR	50 000 000	HBOS PLC	ZC	03/10/07	49 817 336	2,91
EUR	20 000 000	NATEXIS BANQUES	ZC	03/09/07	20 000 000	1,17
EUR	40 000 000	NATEXIS BANQUES	ZC	02/10/07	40 000 000	2,34
EUR	40 000 000	RABOBANK NEDERLAND	ZC	10/09/07	40 000 000	2,34
EUR	110 265 000	RABOBANK NEDERLAND	ZC	03/09/07	110 265 000	6,45
EUR	40 000 000	SOCIETE GENERALE	ZC	02/11/07	40 000 000	2,34
EUR	20 000 000	SOCIETE GENERALE	ZC	12/09/07	20 000 000	1,17
EUR	50 000 000	SOCIETE GENERALE	ZC	03/09/07	50 000 000	2,92
					883 292 421	51,64

Electricité - Electricity - Stromversorgungsunternehmen - Elettricità - Elektriciteit - Electricidad - Electricidade

EUR	20 000 000	INTERNATIONAL ENDESA	ZC	05/10/07	19 788 113	1,16
-----	------------	----------------------	----	----------	------------	------

Groupe mortgage - Group mortgage - Konzernhypothekenbanken - Gruppo mortgage - Groepshypotheek - Grupo mortgage - Grupo mortgage

EUR	30 000 000	CREDIT MUTUEL MAINE ANJOU	ZC	03/10/07	30 000 000	1,75
-----	------------	---------------------------	----	----------	------------	------

Pétrole et gaz - Oil and gas - Erdöl und Gas - Petrolio e gas - Olie en gas - Petróleo y gas - Petróleo e gás

EUR	170 000 000	TOTAL	ZC	07/09/07	170 000 000	9,94
-----	-------------	-------	----	----------	-------------	------

Services financiers divers - Miscellaneous financial services - Verschiedene

Finanzdienstleistungen - Servizi finanziari vari - Diverse financiële dienstverlening - Diversos servicios financieros - Serviços financeiros diversos

EUR	30 000 000	BRED-BANQUE REG D'ESCOMPTE & DEP	ZC	07/09/07	30 000 000	1,75
EUR	19 000 000	DIRECT FUNDING	ZC	15/10/07	18 800 638	1,10
EUR	30 000 000	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING	ZC	07/09/07	30 000 000	1,75
EUR	23 800 000	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING	ZC	07/12/07	23 800 000	1,39
EUR	25 000 000	RHINELAND FUNDING	ZC	10/10/07	24 730 713	1,45
EUR	15 000 000	SOFINCO	ZC	12/09/07	15 000 000	0,88
					142 331 351	8,32

TOTAL OBLIGATIONS - Total bonds - Schuldverschreibungen insgesamt - Totale obbligazioni - Totaal obligaties - Total obligaciones - Total das obrigações

1 245 411 885 72,81

TOTAL INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE VISES A L'ARTICLE 41(1) H) DE LA LOI LUXEMBOURGEOISE DU 20 DECEMBRE 2002 - Total money-market instruments as referred to in article 41(1) h) of the Luxembourg law of 20 December 2002 - Geldmarktinstrumente gemäß Artikel 41(1) h) des Luxemburger Gesetzes vom 20. Dezember 2002 insgesamt - Totale strumenti del mercato monetario di cui all'articolo 41(1) h) della legge lussemburghese del 20 dicembre 2002 - Totaal geldmarktinstrumenten als bedoeld in artikel 41, sub h van de Luxemburgse wet van 20 december 2002 - Total instrumentos del mercado monetario que relevan del artículo 41(1) h) de la ley luxemburguesa del 20 de diciembre de 2002 - Total instrumentos do mercado monetário referidos no artigo 41(1) h) da lei luxemburguesa de 20 de Dezembro de 2002

1 245 411 885 72,81

Parts d'OPCVM et d'OPC - Units in UCITS and UCI - Anteile an einem OGAW- bzw. OGA-Fonds - Quote di OICVM e OIC - Aandelen ICBE en beleggingsinstellingen - Participaciones de OICVM y de OIC - Unidades de OPCVM e de OPC

Fonds monétaires - Money-market funds - Geldmarktfonds - Fondi monetari - Monétaire fondsen - Fondos monetarios - Fundos monetários

EUR 705 420 BNP PARIBAS INSTICASH SIC EUR-M

78 774 266 4,61

TOTAL PARTS D'OPCVM ET D'OPC - Total units in UCITS and UCI - Anteile an einem OGAW- bzw. OGA-Fonds insgesamt - Totale quote di OICVM e OIC - Totaal aandelen ICBE en beleggingsinstellingen - Total participaciones de OICVM y de OIC - Total unidades de OPCVM e de OPC

78 774 266 4,61

TOTAL DU PORTEFEUILLE-TITRES - Total securities portfolio - Wertpapierbestand insgesamt - Totale del portafoglio titoli - Totaal effectenportefeuille - Total de la cartera de valores - Total da carteira de títulos

1 655 737 672 96,83

Contrats de swaps d'actifs au - Asset swap contracts as at - Assets Swaps zum - Contratti Asset Swap al - Kreditswap per - Contratos de swaps de activos a - Contratos de swap de activos em 31/08/2007

Nominal prêteur Nominal emprunteur	Devise	Taux à recevoir Taux à verser	Contrepartie Sous-jacent	Résultat latent EUR	Echéance
Nominal value lent Nominal value borrowed	Currency	Rate receivable Rate payable	Counterparty Underlying	Hidden result EUR	Maturity
Nominalbetrag aktiv Nominalbetrag passiv	Währung	Satz für Zinsforderung Satz für Zinsverpflichtung	Gegenpartei Basisobjekt	Latentes Ergebnis EUR	Fälligkeit
Nominale prestatore Nominale mutuatario	Valuta	Tassi attivi Tassi passivi	Contropartita Valore sottostante	Risultato latente EUR	Scadenza
Uitgeleend nominaal Geleend nominaal	Valuta	Te ontvangen rente Te betalen rente	Tegenpartij Onderliggende waarde	Mogelijke winst EUR	Vervaldag
Nominal prestamista Nominal prestatario	Divisa	Tipo a recibir Tipo a pagar	Contrapartida Subyacente	Resultado latente EUR	Vencimiento
Credor Mutuário	Moeda	Taxa a receber Taxa a depositar	Contrapartida Subjacente	Resultado latente EUR	Vencimento
6 551 181,10	EUR	EONIA +0,14	ABN AMRO BANK NV (LONDON BRANCH)	156 415,37	01/02/2008
8 320 000,00	USD	3,80	BANK OF NEW YORK	(19 346,71)	01/02/2008
15 384 000,00	EUR	EONIA +0,07	HSBC HOLDING PLC	338 722,65	09/12/2008
20 000 000,00	USD	LIBOR +0,13	CREDIT SUISSE FIRST BOSTON (USA)	(181 184,67)	09/12/2008
10 000 000,00	EUR	EON +0,135	SOCIETE GENERALE	77 139,18	27/06/2008
10 000 000,00	EUR	EON +0,08	CARREFOUR SA	(84 600,00)	27/06/2008
15 000 000,00	EUR	EON +0,135	SOCIETE GENERALE	115 708,77	27/06/2008
15 000 000,00	EUR	EON +0,08	CARREFOUR SA	(126 900,00)	27/06/2008
20 000 000,00	EUR	EON +0,153	SOCIETE GENERALE	722 392,49	04/10/2010
20 000 000,00	EUR	EUR +0,09	BBVA SENIOR FINANCE	(137 400,00)	04/10/2010
15 000 000,00	EUR	EON +0,093	CALYON, CORPORATE & INVESTMENT BANK	434 085,09	11/12/2008
15 000 000,00	EUR	EUR +0,02	CREDIT AGRICOLE SA (LONDON BRANCH)	(140 250,00)	11/12/2008
5 600 000,00	EUR	EONIA +0,14	DRESNER BANK AG LONDRES	84 063,28	29/10/2009
5 600 000,00	EUR	2,70	INTESA SANPAOLO SPA	(126 784,00)	29/10/2009
6 500 000,00	EUR	EONIA +0,14	DRESNER BANK AG LONDRES	24 973,49	30/07/2009
6 500 000,00	EUR	3,30	INTESA SANPAOLO SPA	(11 830,00)	30/07/2009
7 500 000,00	EUR	EONIA +0,13	DRESNER BANK AG LONDRES	112 311,83	31/03/2009
7 500 000,00	EUR	1,60	INTESA SANPAOLO SPA	(50 175,00)	31/03/2009
TOTAL - Total - Ingesamt - Totale - Totaal - Total - Total				1 187 341,77	

Contrats de swaps de taux au - Interest-rate swap contracts as at - Zinsswaps zum - Contratti swap su tassi d'interesse al - Renteswaps per - Contratos de swaps de tipos de interés a - Contratos de swaps de taxa em 31/08/2007

Nominal prêteur Nominal emprunteur	Devise	Taux à recevoir Taux à verser	Contrepartie Sous-jacent	Résultat latent EUR	Echéance
Nominal value lent Nominal value borrowed	Currency	Rate receivable Rate payable	Counterparty Underlying	Hidden result EUR	Maturity
Nominalbetrag aktiv Nominalbetrag passiv	Währung	Satz für Zinsforderung Satz für Zinsverpflichtung	Gegenpartei Basisobjekt	Latentes Ergebnis EUR	Fälligkeit
Nominale prestatore Nominale mutuatario	Valuta	Tassi attivi Tassi passivi	Contropartita Valore sottostante	Risultato latente EUR	Scadenza
Uitgeleend nominaal Geleend nominaal	Valuta	Te ontvangen rente Te betalen rente	Tegenpartij Onderliggende waarde	Mogelijke winst EUR	Vervaldag
Nominal prestamista Nominal prestatario	Divisa	Tipo a recibir Tipo a pagar	Contrapartida Subyacente	Resultado latente EUR	Vencimiento
Credor Mutuário	Moeda	Taxa a receber Taxa a depositar	Contrapartida Subjacente	Resultado latente EUR	Vencimento
24 741 394,00	EUR	EONIA 4,07	CDC IXIS KAISERPLATZ FUNDING	237 408,24 (237 991,59)	07/09/2007 07/09/2007
19 788 113,28	EUR	EONIA 4,12	CDC IXIS ENDESA SA	129 647,95 (131 476,62)	05/10/2007 05/10/2007
24 731 043,04	EUR	EONIA 4,13	SOCIETE GENERALE ABBAY NATIONAL TREASURY SERVICES PLC	159 232,93 (161 524,62)	08/10/2007 08/10/2007
24 730 713,44	EUR	EONIA 4,14	CDC IXIS RHINELAND FUNDING CAPITAL CORP	150 812,56 (153 670,47)	10/10/2007 10/10/2007
18 800 637,52	EUR	EONIA 4,16	CDC IXIS DIRECT FUNDING	99 693,23 (101 985,62)	15/10/2007 15/10/2007
49 817 336,43	EUR	EONIA 4,07	CDC IXIS HBOS TREASURY SERVICES PLC	- -	03/10/2007 03/10/2007
TOTAL - Total - Ingesamt - Totale - Totaal - Total - Total				(9 854,01)	

Etat du portefeuille-titres au - Securities portfolio statement as at - Aufstellung des Wertpapierbestands zum - Stato del portafoglio titoli al -
Overzicht effectenportefeuille per - Estado de la cartera de valores a - Estado da carteira de títulos em 31/08/2007

Devise	Quantité ou Valeur nominale	Dénomination	Taux	Echéance	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Currency	Quantity or Face value	Name	Rate	Maturity	Market value	% of net assets
Währung	Stückzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Zinssatz	Fälligkeit	Marktwert	% des Nettovermögens
Valuta	Quantità o valore nominale	Denominazione	Tasso	Scadenza	Valore di valutazione	% del Patrimonio Netto
Valuta	Aantal of nominale waarde	Naam	Rente	Vervaldag	Marktwaaarde	% van de nettoactiva
Divisa	Cantidad o Valor nominal	Denominación	Tipo	Vencimiento	Valor de mercado	% del activo neto
Moeda	Quantidade ou Valor nominal	Denominação	Taxa	Vencimento	Valor de avaliação	% do activo líquido
GBP						

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores

Obligations - Bonds - Schuldverschreibungen - Obbligazioni - Obligaties - Obligaciones - Obrigações						
Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos						
GBP	3 000 000	ABBAY NATIONAL TREASURY SERVICES	FLR	2007/2010	2 995 200	3,19
GBP	1 000 000	WESTPAC BANKING EMTN	FLR	2003/2008	999 800	1,07
					3 995 000	4,26

Services financiers divers - Miscellaneous financial services - Verschiedene Finanzdienstleistungen - Servizi finanziari vari - Diverse financiële dienstverlening - Diversos servicios financieros - Serviços financeiros diversos

GBP	1 000 000	KAUPTHING BUNADARBANKI	FLR	2004/2007	1 000 000	1,07
-----	-----------	------------------------	-----	-----------	------------------	-------------

TOTAL OBLIGATIONS - Total bonds - Schuldverschreibungen insgesamt - Totale obbligazioni - Totaal obligaties - Total obligaciones - Total das obrigações

4 995 000 5,33

TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE ADMIS A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS - Total transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Totaal effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Total valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores

4 995 000 5,33

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé - Transferable securities and money-market instruments traded on another regulated market - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato - Op een andere gereglemeeteerde markt verhandelde effecten en geldmarktinstrumenten - Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado reglamentado - Valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário negociados noutro mercado regulamentado

Obligations - Bonds - Schuldverschreibungen - Obbligazioni - Obligaties - Obligaciones - Obrigações						
Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos						
GBP	3 000 000	BARCLAYS BANK	FLR	2007/2010	2 995 800	3,19
GBP	4 000 000	BBVA SENIOR FINANCE EMTN	6,055	17/12/2007	3 999 713	4,26
GBP	2 000 000	BBVA SENIOR FINANCE EMTN	FLR	2005/2008	1 999 400	2,13
GBP	1 000 000	BOS INTL EMTN	FLR	2002/2007	1 000 000	1,07
GBP	1 079 000	DNB NOR BANK EMTN	FLR	2003/2008	1 079 647	1,15
GBP	1 500 000	NATIONAL AUSTRALIA BANK EMTN	FLR	2006/2009	1 500 000	1,60
GBP	2 000 000	UBS AG	FLR	2007/2010	1 989 432	2,12
					14 563 992	15,52

Services financiers divers - Miscellaneous financial services - Verschiedene Finanzdienstleistungen - Servizi finanziari vari - Diverse financiële dienstverlening - Diversos servicios financieros - Serviços financeiros diversos

GBP	1 000 000	GE CAPITAL UK EMTN	FLR	2005/2008	1 000 250	1,07
GBP	2 000 000	GE CAPITAL UK EMTN	FLR	2006/2008	1 999 200	2,13
GBP	3 000 000	GIRO LION FUNDING	zc	22/10/2007	2 954 199	3,15
GBP	3 000 000	GRAMPIAN FUNDING	zc	22/10/2007	2 955 640	3,15
GBP	4 000 000	LAKE CONSTANCE FUNDING	zc	15/10/2007	3 939 332	4,20
GBP	4 000 000	MANE FUNDING CORP	zc	13/09/2007	3 960 177	4,21
GBP	1 500 000	MORGAN STANLEY EMTN	FLR	2006/2008	1 500 000	1,60

GBP	3 000 000	ORMOND QUAY	zc	10/09/2007	2 970 133	3,17
GBP	3 000 000	SOCIETE GENERALE	zc	10/09/2007	2 970 183	3,17
GBP	4 000 000	SOLITAIRE FUNDING	zc	17/09/2007	3 941 031	4,20
					28 190 145	30,05

TOTAL OBLIGATIONS - Total bonds - Schuldverschreibungen insgesamt - Totale obbligazioni - Totaal obligaties - Total obligaciones - Total das obrigações **42 754 137** **45,57**

TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE NEGOCIES SUR UN AUTRE MARCHE REGLEMENTE - Total transferable securities and money-market instruments traded on another regulated market - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato - Totaal op een andere gereguleerde markt verhandelde effecten en geldmarktinstrumenten - Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado reglamentado - Total valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário negociados noutro mercado regulamentado **42 754 137** **45,57**

Instruments du marché monétaire visés à l'article 41(1) h) de la loi luxembourgeoise du 20 décembre 2002 - Money-market instruments as referred to in article 41(1) h) of the Luxembourg law of 20 December 2002 - Geldmarktinstrumente gemäß Artikel 41(1) h) des Luxemburger Gesetzes vom 20. Dezember 2002 - Strumenti del mercato monetario di cui all'articolo 41(1) h) della legge lussemburghese del 20 dicembre 2002 - Geldmarktinstrumenten als bedoeld in artikel 41, sub h van de Luxemburgse wet van 20 december 2002 - Instrumentos del mercado monetario que relevan del artículo 41(1) h) de la ley luxemburguesa del 20 de diciembre de 2002 - Instrumentos do mercado monetário referidos no artigo 41(1) h) da lei luxemburguesa de 20 de Dezembro de 2002

Obligations - Bonds - Schuldverschreibungen - Obbligazioni - Obligaties - Obligaciones - Obrigações						
Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos						
GBP	3 000 000	CIC ET UNION EUROPEENNE	5,78	04/09/2007	3 000 000	3,20
GBP	4 000 000	LLOYDS TSB BANK	5,905	17/09/2007	4 000 009	4,26
GBP	3 000 000	NATEXIS BANK	5,31	12/10/2007	2 998 674	3,20
GBP	3 000 000	NRW BANK	zc	17/09/2007	2 971 564	3,17
GBP	4 000 000	SVENSKA HANDELSBANKEN	zc	15/10/2007	3 942 020	4,20
					16 912 267	18,03

Electricité - Electricity - Stromversorgungsunternehmen - Elettricità - Elektriciteit - Electricidad - Electricidade

GBP	3 000 000	E. ON AG	zc	10/09/2007	2 970 133	3,17
-----	-----------	----------	----	------------	------------------	-------------

Services financiers divers - Miscellaneous financial services - Verschiedene Finanzdienstleistungen - Servizi finanziari vari - Diverse financiële dienstverlening - Diversos servicios financieros - Serviços financeiros diversos

GBP	4 000 000	NATIONWIDE BUILDING	6,015	13/11/2007	4 000 000	4,26
-----	-----------	---------------------	-------	------------	------------------	-------------

TOTAL OBLIGATIONS - Total bonds - Schuldverschreibungen insgesamt - Totale obbligazioni - Totaal obligaties - Total obligaciones - Total das obrigações **23 882 400** **25,46**

TOTAL INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE VISES A L'ARTICLE 41(1) H) DE LA LOI LUXEMBOURGEOISE DU 20 DECEMBRE 2002 - Total money-market instruments as referred to in article 41(1) h) of the Luxembourg law of 20 December 2002 - Geldmarktinstrumente gemäß Artikel 41(1) h) des Luxemburger Gesetzes vom 20. Dezember 2002 insgesamt - Totale strumenti del mercato monetario di cui all'articolo 41(1) h) della legge lussemburghese del 20 dicembre 2002 - Totaal geldmarktinstrumenten als bedoeld in artikel 41, sub h van de Luxemburgse wet van 20 december 2002 - Total instrumentos del mercado monetario que relevan del artículo 41(1) h) de la ley luxemburguesa del 20 de diciembre de 2002 - Total instrumentos do mercado monetário referidos no artigo 41(1) h) da lei luxemburguesa de 20 de Dezembro de 2002 **23 882 400** **25,46**

TOTAL DU PORTEFEUILLE-TITRES - Total securities portfolio - Wertpapierbestand insgesamt - Totale del portafoglio titoli - Totaal effectenportefeuille - Total de la cartera de valores - Total da carteira de títulos **71 631 537** **76,36**

Etat du portefeuille-titres au - Securities portfolio statement as at - Aufstellung des Wertpapierbestands zum - Stato del portafoglio titoli al -
Overzicht effectenportefeuille per - Estado de la cartera de valores a - Estado da carteira de títulos em 31/08/2007

Devise	Quantité ou Valeur nominale	Dénomination	Taux	Echéance	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Currency	Quantity or Face value	Name	Rate	Maturity	Market value	% of net assets
Währung	Stückzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Zinssatz	Fälligkeit	Marktwert	% des Nettovermögens
Valuta	Quantità o valore nominale	Denominazione	Tasso	Scadenza	Valore di valutazione	% del Patrimonio Netto
Valuta	Aantal of nominale waarde	Naam	Rente	Vervaldag	Marktwaarde	% van de nettoactiva
Divisa	Cantidad o Valor nominal	Denominación	Tipo	Vencimiento	Valor de mercado	% del activo neto
Moeda	Quantidade ou Valor nominal	Denominação	Taxa	Vencimento	Valor de avaliação	% do activo líquido
EUR						

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores

Obligations - Bonds - Schuldverschreibungen - Obbligazioni - Obligaties - Obligaciones - Obrigações						
Groupe mortgage - Group mortgage - Konzernhypothekenbanken - Gruppo mortgage - Groepshypotheek - Grupo mortgage - Grupo mortgage						
EUR	13 975 785	BLUESTONE SECURITIES	FLR	2006/2043	13 741 370	2,73
EUR	6 000 000	CLAVIS SECURITIES	FLR	2006/2039	5 794 123	1,15
EUR	7 500 000	EUROSAIL	FLR	2006/2044	7 242 654	1,44
EUR	5 500 000	PROVIDE BRICKS MORTGAGE	FLR	2007/2040	4 938 839	0,98
GBP	5 000 000	ASSET - BACKED EURO	FLR	2006/2013	6 925 941	1,38
GBP	9 950 237	EUROHOME UK MORTGAGE	FLR	2007/2044	14 466 719	2,87
GBP	6 500 000	EUROHOME UK MORTGAGE	FLR	2007/2044	9 268 567	1,84
GBP	9 840 950	LANDMARK MORTGAGE	FLR	2007/2039	14 307 827	2,84
GBP	4 000 000	MONEY PARTNERS	FLR	2006/2039	5 703 734	1,13
GBP	8 000 000	RMAC	FLR	2005/2037	11 407 468	2,27
GBP	5 878 870	SOUTHERN PACIFIC SECURITIES	FLR	2005/2043	8 547 330	1,70
USD	27 100 747	AMERIQUEST	FLR	2005/2035	19 140 244	3,80
					121 484 816	24,13

TOTAL OBLIGATIONS - Total bonds - Schuldverschreibungen insgesamt - Totale obbligazioni - Totaal obligaties - Total obligaciones - Total das obrigações **121 484 816 24,13**

TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE ADMIS A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS - Total transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Totaal effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Total valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores **121 484 816 24,13**

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé - Transferable securities and money-market instruments traded on another regulated market - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato - Op een andere gereglemeeteerde markt verhandelde effecten en geldmarktinstrumenten - Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado reglamentado - Valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário negociados noutro mercado regulamentado

Obligations - Bonds - Schuldverschreibungen - Obbligazioni - Obligaties - Obligaciones - Obrigações						
Equipements domestiques - Domestic appliances - Haustechnische Einrichtungen - Arredamenti domestici - Huishoudelijke apparatuur - Aparatos domésticos - Equipamentos domésticos						
GBP	8 000 000	ALBA	FLR	2006/2037	11 407 468	2,27
Groupe mortgage - Group mortgage - Konzernhypothekenbanken - Gruppo mortgage - Groepshypotheek - Grupo mortgage - Grupo mortgage						
EUR	8 588 403	DEFENSE	FLR	2004/2014	8 006 700	1,59
EUR	6 881 364	HSINCHU INTERNATIONAL MORTGAGE	FLR	2005/2027	6 681 045	1,33
EUR	10 000 000	KENSINGTON MORTGAGE	FLR	2007/2040	9 656 872	1,92
EUR	15 000 000	KENSINGTON MORTGAGE	FLR	2007/2040	14 748 405	2,93
EUR	12 614 140	LANDMARK	FLR	2006/2038	12 402 563	2,46
EUR	10 000 000	MONEY PARTNERS SECURITIES	FLR	2006/2039	9 832 270	1,95
GBP	2 500 000	BLUESTONE SECURITIES	FLR	2007/2044	3 338 256	0,66

GBP	6 000 000	EUROSAIL	FLR	2006/2044	8 555 601	1,70
GBP	10 000 000	LANDMARK MORTGAGE	FLR	2007/2039	13 942 985	2,77
GBP	6 000 000	PARAGON MORTGAGE	FLR	2005/2041	8 442 805	1,68
GBP	5 000 000	RESIDENTIAL MORTGAGE	FLR	2006/2039	7 129 667	1,42
JPY	29 421 120	KAL JAPAN ABS	FLR	2005/2008	177 105	0,04
USD	5 000 000	ACCREDITED MORTGAGE	FLR	2005/2035	3 357 161	0,67
USD	7 000 000	ARGENT SECURITIES	FLR	2003/2034	4 700 026	0,92
USD	3 692 000	C BASS	FLR	2006/2036	2 229 398	0,44
USD	18 500 000	CONTRYWIDE ASSET - BACKED CERTIFICATE	FLR	2004/2034	12 421 496	2,47
USD	25 000 000	CONTRYWIDE ASSET - BACKED CERTIFICATE	FLR	2004/2035	16 785 806	3,34
USD	8 661 327	CONTRYWIDE HOME EQUITY LOAN TRUST	FLR	2006/2034	5 893 189	1,17
USD	11 116 073	DSLA MORTGAGE LOANS	FLR	2006/2047	7 916 729	1,57
USD	16 000 000	FREMONT HOME LOAN	FLR	2005/2035	11 300 202	2,25
USD	13 331 332	HSBC HOME EQUITY	FLR	2006/2036	9 070 672	1,80
USD	5 000 000	LONG BEACH	FLR	2006/2036	3 019 228	0,60
USD	12 500 000	LONG BEACH MORTGAGE	FLR	2005/2035	8 392 903	1,67
USD	20 000 000	MERRIL	FLR	2006/2036	10 441 959	2,07
USD	8 740 580	OPTION	FLR	2002/2032	6 173 145	1,23
USD	20 565 000	RESIDENTIAL ACCREDIT LOANS INC	6	2006/2036	14 646 136	2,91
USD	22 083 000	RESIDENTIAL ASSET MORTGAGE PRODUCTS	FLR	2006/2036	15 025 329	2,99
USD	6 000 000	RESIDENTIAL ASSET SECURITIES CORPORATION	FLR	2005/2049	4 028 593	0,80
USD	10 660 000	RESIDENTIAL ASSET SECURITIES CORPORATION	FLR	2006/2036	5 565 564	1,11
EUR	10 000 000	RMAC SECURITIES	FLR	2006/2044	9 656 872	1,91
USD	10 893 000	SECURITIZED ASSET BACKED RECEIVABLES	FLR	2006/2036	5 687 213	1,13
USD	14 697 727	STRUTURED	FLR	2004/2034	10 380 455	2,06
USD	15 241 152	WAMU MORTGAGE	5,894	2006/2046	10 854 558	2,16
USD	17 110 392	WAMU MORTGAGE	FLR	2006/2046	12 185 808	2,42
USD	20 000 000	WASHINGTON	FLR	2006/2013	13 417 155	2,67
USD	5 711 572	WASHINGTON	FLR	2006/2049	4 067 710	0,81
					310 131 581	61,62

Services financiers divers - Miscellaneous financial services - Verschiedene

Finanzdienstleistungen - Servizi finanziari vari - Diverse financiële dienstverlening - Diversos

servicios financieros - Serviços financeiros diversos

EUR	10 000 000	ANAPTYXI PLC	FLR	2006/2041	9 790 774	1,95
USD	11 079 941	FHLM	FLR	2006/2036	7 890 996	1,57
					17 681 770	3,52

TOTAL OBLIGATIONS - Total bonds - Schuldverschreibungen insgesamt - Totale obbligazioni -

Totaal obligaties - Total obligaciones - Total das obrigações

339 220 819 67,41

TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE

NEGOCIES SUR UN AUTRE MARCHE REGLEMENTE - Total transferable securities and

money-market instruments traded on another regulated market - An einem anderen geregelten

Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale valori mobiliari e

strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato - Totaal op een

andere gereguleerde markt verhandelde effecten en geldmarktinstrumenten - Total valores

mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado reglamentado -

Total valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário negociados noutro mercado

reglamentado

339 220 819 67,41

Parts d'OPCVM et d'OPC - Units in UCITS and UCI - Anteile an einem OGAW- bzw. OGA-Fonds - Quote di OICVM e OIC - Aandelen ICBE en
beleggingsinstellingen - Participaciones de OICVM y de OIC - Unidades de OPCVM e de OPC

Fonds monétaires - Money-market funds - Geldmarktfonds - Fondi monetari - Monétaire

fondsen - Fondos monetarios - Fundos monetários

EUR	1 000	MBS LIBOR FUND			1 024 294	0,20
-----	-------	----------------	--	--	------------------	-------------

TOTAL PARTS D'OPCVM ET D'OPC - Total units in UCITS and UCI - Anteile an einem

OGAW- bzw. OGA-Fonds insgesamt - Totale quote di OICVM e OIC - Totaal aandelen ICBE en

beleggingsinstellingen - Total participaciones de OICVM y de OIC - Total unidades de OPCVM e

de OPC

1 024 294 0,20

TOTAL DU PORTEFEUILLE-TITRES - Total securities portfolio - Wertpapierbestand

insgesamt - Totale del portafoglio titoli - Totaal effectenportefeuille - Total de la cartera de valores -

Total da carteira de títulos

461 729 929 91,74

Contrats futures au - Futures contracts as at - Terminkontrakte zum - Contratti futures al - Termijncontracten per - Contratos futuros a - Contratos de futuros em 31/08/2007

Devise	Position	Quantité	Dénomination	Cours d'évaluation	+/- values latentes EUR	Total sous-jacent en devise
Currency	Position	Quantity	Name	Valuation price	Unrealized gains/losses EUR	Total underlying in foreign currency
Währung	Position	Stückzahl	Bezeichnung	Bewertungskurs	Nicht realisierte Wertsteigerungen/ -verluste EUR	Gesamtwert d. Basisobjekts in jeweiliger Währung
Valuta	Posizione	Quantità	Denominazione	Corso di valutazione	+/- valenze latenti EUR	Totale sottostante in valuta
Valuta	Positie	Aantal	Naam	Waarderingskoers	Niet gerealiseerde winst/verlies EUR	Totaal onderliggende waarde in valuta
Divisa	Posición	Cantidad	Denominación	Precio de valoración	Plusvalía/minusvalía latente EUR	Total subyacente en divisa
Moeda	Posição	Quantidade	Denominação	Taxa de avaliação	+/- valores latentes EUR	Total subjacente em moeda
USD	V	256	US T.NOTES 5YRS ECH. 12/07	106,70	(5 883,35)	(27 316 001)
TOTAL - Total - Ingesamt - Totale - Totaal - Total - Total					(5 883,35)	

Un montant total de EUR 541 239 inclus dans le compte «Avoirs en banque» est bloqué au nom des agents de change comme garantie des engagements pour contrats futures.
A total amount of EUR 541 239 included in the "Cash at banks" account is frozen in the name of the brokers to guarantee the liabilities on futures contracts.
Unter dem Posten „Bankguthaben“ ist ein Betrag in Höhe von EUR 541 239 zugunsten der Börsenmakler als Sicherheit für Verbindlichkeiten aus Terminkontrakten gesperrt.
Un importo totale di EUR 541 239 inclusi nel conto "Conti correnti bancari" è bloccato a nome degli agenti di cambio quale garanzia degli impegni per i contratti futures.
In de post 'banktegoeden' wordt een bedrag van totaal EUR 541 239 aangehouden op naam van de effectenmakelaars als waarborg voor afgesloten termijncontracten.
Un importe total de EUR 541 239 incluido en la cuenta "Haberes en banca" está bloqueado en nombre de los agentes de cambio como garantía de las obligaciones para contratos futuros.
Um montante total de EUR 541 239 incluído no cálculo "Bens na banca" é imobilizado no nome dos agentes de câmbio como garantia das obrigações para contratos de futuros.

Contrats de change à terme au - Forward foreign-exchange contracts as at - Devisentermingeschäfte zum - Contratti di cambio a termine al - Valutatermijncontracten per - Contratos de divisas a plazo a - Contratos de operações cambiais a prazo em 31/08/2007

Devises achetées	Montant	Devises vendues	Montant	+/- values latentes EUR	Engagement EUR	Echéance
Currencies bought	Amount	Currencies sold	Amount	Unrealized gains/losses EUR	Liability EUR	Maturity
Gekaufte Währungen	Betrag	Verkaufte Währungen	Betrag	Nicht realisierte Wertsteigerungen/ -verluste EUR	Obligo EUR	Fälligkeit
Valute acquistate	Importo	Valute vendute	Importo	+/- valenze latenti EUR	Impegno EUR	Scadenza
Aangekochte valuta	Bedrag	Verkochte valuta	Bedrag	Niet gerealiseerde winst/verlies EUR	Bedrag van de verplichting EUR	Vervaldag
Divisas compradas	Importe	Divisas vendidas	Importe	Plusvalía/minusvalía latente EUR	Obligación EUR	Vencimiento
Divisas compradas	Montante	Divisas vendidas	Montante	+/- valores latentes EUR	Obrigaçao EUR	Vencimento
AUD	20 148 016,45	EUR	12 864 727,92	(898 733,37)	11 965 994,55	28/11/2007
EUR	12 246 392,00	AUD	19 960 112,66	400 435,47	12 246 392,00	28/11/2007
EUR	580 000,00	GBP	395 009,00	(1 542,81)	580 000,00	28/11/2007
EUR	164 022 686,87	GBP	111 896 276,98	(714 003,99)	164 022 686,87	28/11/2007
EUR	500 000,00	GBP	340 010,00	(571,81)	500 000,00	28/11/2007
EUR	281 060,80	JPY	44 767 336,00	(4 759,24)	281 060,80	28/11/2007
EUR	7 770 000,00	USD	10 697 969,10	(58 274,42)	7 770 000,00	28/11/2007
EUR	5 480 000,00	USD	7 599 390,00	(80 878,87)	5 480 000,00	28/11/2007
EUR	411 274 805,01	USD	560 000 000,00	1 492 945,33	411 274 805,01	28/11/2007
EUR	406 751 374,84	USD	554 019 777,62	1 345 562,74	406 751 374,84	28/11/2007
EUR	2 040 000,00	USD	2 744 524,20	31 685,30	2 040 000,00	28/11/2007
EUR	990 649,01	USD	1 350 000,00	2 782,03	990 649,01	28/11/2007
GBP	7 681 996,06	EUR	11 305 166,15	11 364,46	11 316 530,61	28/11/2007
GBP	10 005 950,69	EUR	14 770 936,70	(30 933,41)	14 740 003,29	28/11/2007
GBP	7 205 055,78	EUR	10 566 596,58	47 341,99	10 613 938,57	28/11/2007
JPY	12 670 518,00	EUR	79 161,05	1 783,06	80 944,11	28/11/2007
USD	33 500 000,00	EUR	24 124 305,71	399 155,56	24 523 461,27	28/11/2007
USD	125 826 528,58	EUR	91 201 576,47	908 930,99	92 110 507,46	28/11/2007
USD	9 990 000,00	EUR	7 252 073,81	61 041,95	7 313 115,76	28/11/2007
USD	12 078 213,33	EUR	8 757 881,50	83 897,51	8 841 779,01	28/11/2007
USD	8 979 494,91	EUR	6 510 102,40	63 279,56	6 573 381,96	28/11/2007

USD	24 080 000,00	EUR	17 497 838,20	129 772,17	17 627 610,37	28/11/2007
USD	71 423 705,00	EUR	52 160 018,96	125 248,59	52 285 267,55	28/11/2007
USD	6 805 833,94	EUR	4 972 920,04	9 247,27	4 982 167,31	28/11/2007
USD	14 981 833,33	EUR	10 904 959,64	62 395,86	10 967 355,50	28/11/2007
USD	4 187 548,80	EUR	3 060 000,00	5 468,38	3 065 468,38	28/11/2007
USD	13 567 950,00	EUR	9 900 000,00	32 331,23	9 932 331,23	28/11/2007
USD	31 594 141,45	EUR	23 053 844,69	74 444,98	23 128 289,67	28/11/2007
USD	17 626 580,26	EUR	12 820 692,42	82 733,20	12 903 425,62	28/11/2007
USD	19 219 286,03	EUR	13 872 654,14	196 701,58	14 069 355,72	28/11/2007
USD	1 855 498,00	EUR	1 340 000,00	18 305,47	1 358 305,47	28/11/2007
USD	13 901 146,75	EUR	10 065 053,07	111 192,72	10 176 245,79	28/11/2007
USD	28 580 865,60	EUR	20 730 000,00	192 440,31	20 922 440,31	28/11/2007
USD	9 778 296,81	EUR	7 128 950,63	29 189,16	7 158 139,79	28/11/2007
USD	5 146 167,60	EUR	3 780 000,00	(12 780,84)	3 767 219,16	28/11/2007
USD	10 312 203,45	EUR	7 575 300,43	(26 317,69)	7 548 982,74	28/11/2007
USD	3 578 825,00	EUR	2 650 000,00	(30 143,99)	2 619 856,01	28/11/2007
USD	1 900 000,00	EUR	1 405 741,34	(14 858,46)	1 390 882,88	28/11/2007
USD	14 945 599,20	EUR	11 060 000,00	(119 169,46)	10 940 830,54	28/11/2007
USD	57 108 353,98	EUR	42 106 455,49	(300 649,32)	41 805 806,17	28/11/2007
USD	35 256 024,02	EUR	25 898 486,48	(89 539,03)	25 808 947,45	28/11/2007
USD	3 227 703,00	EUR	2 370 000,00	(7 180,61)	2 362 819,39	28/11/2007
USD	91 972 228,70	EUR	67 321 563,17	6 120,05	67 327 683,22	28/11/2007
USD	5 938 754,43	EUR	4 340 353,97	7 073,32	4 347 427,29	28/11/2007
USD	9 047 998,77	EUR	6 624 760,68	(1 230,91)	6 623 529,77	28/11/2007
USD	31 117 843,34	EUR	22 748 125,52	31 493,16	22 779 618,68	28/11/2007
USD	36 111 014,72	EUR	26 433 092,86	1 745,07	26 434 837,93	28/11/2007
USD	1 273 383,90	EUR	930 000,00	2 172,56	932 172,56	28/11/2007
USD	18 700 000,00	EUR	13 608 570,93	80 644,76	13 689 215,69	28/11/2007
TOTAL - Total - Ingesamt - Totale - Totaal - Total - Total				3 657 357,56	1 626 972 857,31	

Etat du portefeuille-titres au - Securities portfolio statement as at - Aufstellung des Wertpapierbestands zum - Stato del portafoglio titoli al -
Overzicht effectenportefeuille per - Estado de la cartera de valores a - Estado da carteira de títulos em 31/08/2007

Devise	Quantité ou Valeur nominale	Dénomination	Taux	Echéance	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Currency	Quantity or Face value	Name	Rate	Maturity	Market value	% of net assets
Währung	Stückzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Zinssatz	Fälligkeit	Marktwert	% des Nettovermögens
Valuta	Quantità o valore nominale	Denominazione	Tasso	Scadenza	Valore di valutazione	% del Patrimonio Netto
Valuta	Aantal of nominale waarde	Naam	Rente	Vervaldag	Marktwaaarde	% van de nettoactiva
Divisa	Cantidad o Valor nominal	Denominación	Tipo	Vencimiento	Valor de mercado	% del activo neto
Moeda	Quantidade ou Valor nominal	Denominação	Taxa	Vencimento	Valor de avaliação	% do activo líquido

EUR

Instruments du marché monétaire visés à l'article 41(1) h) de la loi luxembourgeoise du 20 décembre 2002 - Money-market instruments as referred to in article 41(1) h) of the Luxembourg law of 20 December 2002 - Geldmarktinstrumente gemäß Artikel 41(1) h) des Luxemburger Gesetzes vom 20. Dezember 2002 - Strumenti del mercato monetario di cui all'articolo 41(1) h) della legge lussemburghese del 20 dicembre 2002 - Geldmarktinstrumenten als bedoeld in artikel 41, sub h van de Luxemburgse wet van 20 december 2002 - Instrumentos del mercado monetario que relevan del artículo 41(1) h) de la ley luxemburguesa del 20 de diciembre de 2002 - Instrumentos do mercado monetário referidos no artigo 41(1) h) da lei luxemburguesa de 20 de Dezembro de 2002

Obligations - Bonds - Schuldverschreibungen - Obbligazioni - Obligaties - Obligaciones - Obrigações

Pays souverains - Sovereign countries - Souveräne Länder - Paesi sovrani - Overheid - Países soberanos - Países soberano

EUR	6 000 000	FRANCE - EMPRUNT D'ETAT - BTF	zc	20/09/2007	5 946 266	12,81
EUR	1 200 000	FRANCE - EMPRUNT D'ETAT - BTF	zc	04/10/2007	1 190 461	2,56
EUR	5 500 000	FRANCE - EMPRUNT D'ETAT - BTF	zc	06/09/2007	5 451 672	11,75
EUR	1 000 000	FRANCE - EMPRUNT D'ETAT - BTF	zc	11/10/2007	991 531	2,14
EUR	3 000 000	FRANCE - EMPRUNT D'ETAT - BTF	zc	13/09/2007	2 970 147	6,40
EUR	5 000 000	FRANCE - EMPRUNT D'ETAT - BTF	zc	15/11/2007	4 955 192	10,68
EUR	8 800 000	FRANCE - EMPRUNT D'ETAT - BTF	zc	18/10/2007	8 723 617	18,79
EUR	5 500 000	FRANCE - EMPRUNT D'ETAT - BTF	zc	27/09/2007	5 454 436	11,75
EUR	13 300 000	FRANCE - EMPRUNT D'ETAT - BTF	zc	31/10/2007	13 173 917	28,38
					48 857 239	105,26

TOTAL OBLIGATIONS - Total bonds - Schuldverschreibungen insgesamt - Totale obbligazioni - Totaal obligaties - Total obligaciones - Total das obrigações

48 857 239 105,26

TOTAL INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE VISES A L'ARTICLE 41(1) H) DE LA LOI LUXEMBOURGEOISE DU 20 DECEMBRE 2002 - Total money-market instruments as referred to in article 41(1) h) of the Luxembourg law of 20 December 2002 - Geldmarktinstrumente gemäß Artikel 41(1) h) des Luxemburger Gesetzes vom 20. Dezember 2002 insgesamt - Totale strumenti del mercato monetario di cui all'articolo 41(1) h) della legge lussemburghese del 20 dicembre 2002 - Totaal geldmarktinstrumenten als bedoeld in artikel 41, sub h van de Luxemburgse wet van 20 december 2002 - Total instrumentos del mercado monetario que relevan del artículo 41(1) h) de la ley luxemburguesa del 20 de diciembre de 2002 - Total instrumentos do mercado monetário referidos no artigo 41(1) h) da lei luxemburguesa de 20 de Dezembro de 2002

48 857 239 105,26

TOTAL DU PORTEFEUILLE-TITRES - Total securities portfolio - Wertpapierbestand insgesamt - Totale del portafoglio titoli - Totaal effectenportefeuille - Total de la cartera de valores - Total da carteira de títulos

48 857 239 105,26

Contrats de change à terme au - *Forward foreign-exchange contracts as at* - *Devisentermingeschäfte zum* - *Contratti di cambio a termine al* - *Valutatermijncontracten per* - *Contratos de divisas a plazo a* - *Contratos de operações cambiais a prazo em 31/08/2007*

Devises achetées	Montant	Devises vendues	Montant	+/- values latentes EUR	Engagement EUR	Echéance
<i>Currencies bought</i>	<i>Amount</i>	<i>Currencies sold</i>	<i>Amount</i>	<i>Unrealized gains/losses EUR</i>	<i>Liability EUR</i>	<i>Maturity</i>
<i>Gekaufte Währungen</i>	<i>Betrag</i>	<i>Verkaufte Währungen</i>	<i>Betrag</i>	<i>Nicht realisierte Wertsteigerungen/ -verluste EUR</i>	<i>Obligo EUR</i>	<i>Fälligkeit</i>
<i>Valute acquistate</i>	<i>Importo</i>	<i>Valute vendute</i>	<i>Importo</i>	<i>+/- valenze latenti EUR</i>	<i>Impegno EUR</i>	<i>Scadenza</i>
<i>Aangekochte valuta</i>	<i>Bedrag</i>	<i>Verkochte valuta</i>	<i>Bedrag</i>	<i>Niet gerealiseerde winst/verlies EUR</i>	<i>Bedrag van de verplichting EUR</i>	<i>Vervaldag</i>
<i>Divisas compradas</i>	<i>Importe</i>	<i>Divisas vendidas</i>	<i>Importe</i>	<i>Plusvalía/minusvalía latente EUR</i>	<i>Obligación EUR</i>	<i>Vencimiento</i>
<i>Divisas compradas</i>	<i>Montante</i>	<i>Divisas vendidas</i>	<i>Montante</i>	<i>+/- valores latentes EUR</i>	<i>Obrigaçao EUR</i>	<i>Vencimento</i>
AUD	7 422 717,80	EUR	4 461 733,19	(39 172,38)	4 422 560,81	28/09/2007
AUD	700 000,00	USD	566 717,80	1 785,75	417 496,66	28/09/2007
AUD	1 400 000,00	USD	1 141 280,00	(2 182,55)	834 993,32	28/09/2007
CAD	1 771 514,71	EUR	1 222 088,27	5 843,92	1 227 932,19	28/09/2007
EUR	698 689,81	CHF	1 142 287,97	4 351,41	698 689,81	28/09/2007
EUR	4 273 288,69	JPY	665 393 781,00	50 647,94	4 273 288,69	28/09/2007
EUR	1 833 471,92	USD	2 497 408,77	3 536,19	1 833 471,92	28/09/2007
GBP	680 275,00	EUR	1 000 000,00	4 950,54	1 004 950,54	28/09/2007
GBP	1 286 996,11	EUR	1 898 364,35	2 877,69	1 901 242,04	28/09/2007
JPY	514 329 200,00	AUD	5 600 000,00	(71 532,94)	3 270 354,03	28/09/2007
JPY	160 851 600,00	USD	1 400 000,00	(4 913,35)	1 022 044,29	28/09/2007
USD	2 420 400,00	AUD	3 000 000,00	(13 486,26)	1 776 810,33	28/09/2007
TOTAL - Total - Ingesamt - Totale - Totaal - Total - Total				(57 294,04)	22 683 834,63	

Etat du portefeuille-titres au - Securities portfolio statement as at - Aufstellung des Wertpapierbestands zum - Stato del portafoglio titoli al -
Overzicht effectenportefeuille per - Estado de la cartera de valores a - Estado da carteira de títulos em 31/08/2007

Devise	Quantité ou Valeur nominale	Dénomination	Taux	Echéance	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Currency	Quantity or Face value	Name	Rate	Maturity	Market value	% of net assets
Währung	Stückzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Zinssatz	Fälligkeit	Marktwert	% des Nettovermögens
Valuta	Quantità o valore nominale	Denominazione	Tasso	Scadenza	Valore di valutazione	% del Patrimonio Netto
Valuta	Aantal of nominale waarde	Naam	Rente	Vervaldag	Marktwaaarde	% van de nettoactiva
Divisa	Cantidad o Valor nominal	Denominación	Tipo	Vencimiento	Valor de mercado	% del activo neto
Moeda	Quantidade ou Valor nominal	Denominação	Taxa	Vencimento	Valor de avaliação	% do activo líquido

EUR

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores

Obligations - Bonds - Schuldverschreibungen - Obbligazioni - Obligaties - Obligaciones - Obrigações						
Assurances - Insurance - Versicherungen - Assicurazione - Verzekeraars - Seguros - Seguros						
EUR	3 500 000	AXA	6,75	2000/2020	3 685 779	0,54
FRF	30 000 000	ING AMERICA INSURANCE	5,375	1998/2009	4 623 837	0,68
					8 309 616	1,22
Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos						
EUR	400 000	B. F. C. M.	5,3	1998/2008	400 571	0,06
EUR	1 500 000	BANQUE FEDERALE BANQUES POPULAIRES	4	1999/2009	1 479 409	0,22
EUR	5 387 575	BNP PARIBAS	4,7	1998/2008	5 376 261	0,79
EUR	1 800 000	BNP PARIBAS	5,4	2001/2013	1 852 920	0,27
EUR	1 000 000	CAISSE NATIONALE CAISSE EPARGNE & PREVOYANCE	5,25	2001/2008	1 001 749	0,15
EUR	800 000	CAISSE NATIONALE CAISSE EPARGNE & PREVOYANCE	4,3	1998/2008	794 693	0,12
EUR	6 049 857	CAISSE NATIONALE CAISSE EPARGNE & PREVOYANCE	5	1998/2008	6 044 532	0,89
EUR	912 245	CAISSE NATIONALE CAISSE EPARGNE & PREVOYANCE	6	1997/2009	930 399	0,14
EUR	2 432 892	CAISSE NATIONALE CAISSE EPARGNE & PREVOYANCE	6,4	1996/2008	2 460 462	0,36
EUR	700 000	COMMERZBANK AG	6,5	2000/2010	727 746	0,11
EUR	750 000	CREDIT AGRICOLE	7,4	1995/2008	770 250	0,11
EUR	2 500 000	CREDIT AGRICOLE	5,1	2001/2012	2 540 750	0,37
EUR	1 300 000	CREDIT AGRICOLE	5,2	2001/2013	1 331 726	0,20
EUR	1 700 000	CREDIT AGRICOLE	5,6	2000/2013	1 760 921	0,26
EUR	4 200 000	CREDIT SUISSE FIRST BOSTON	6,25	1999/2009	4 339 453	0,64
EUR	2 944 000	CREDIT SUISSE FIRST BOSTON	6	1999/2009	3 022 459	0,45
EUR	7 500 000	DEUTSCHE BANK	FLR	2003/2013	7 533 750	1,11
EUR	800 000	DEXIA CREDIT LOCAL DE FRANCE	5,25	1998/2008	802 857	0,12
EUR	500 000	HSBC BANK	4,25	2003/2016	486 185	0,07
EUR	3 250 000	HSBC HOLDINGS	FLR	2004/2014	3 240 511	0,48
EUR	1 500 000	NATIXIS BANQUE	4,375	2003/2013	1 460 568	0,21
EUR	5 000 000	SANTANDER CENTRAL HISPANO ISSUANCES	5,125	1999/2009	5 045 093	0,74
EUR	3 500 000	SANTANDER CENTRAL HISPANO ISSUANCES	FLR	2004/2014	3 490 992	0,51
EUR	626 515	SOCIETE GENERALE	5,1	1998/2010	632 216	0,09
EUR	1 000 000	SOCIETE GENERALE	5,5	2001/2013	1 033 038	0,15
EUR	1 750 000	UNICREDITO ITALIANO SPA	6,1	2002/2012	1 816 131	0,27
EUR	2 750 000	UNICREDITO ITALIANO SPA	FLR	2004/2014	2 741 163	0,40
					63 116 805	9,29
Constructeurs automobiles - Automotive-manufacturers - Automobilindustrie-Hersteller - Automobile-costruttori - Autofabrikanten - Automóvil-constructores - Automóvel-construtores						
EUR	6 950 000	RENAULT - REGIE NATIONALE DES USINES -	6,125	2002/2009	7 126 237	1,05
Electricité - Electricity - Stromversorgungsunternehmen - Elettricità - Elektriciteit - Electricidad - Electricidade						
EUR	5 200 000	EDF - ELECTRICITE DE FRANCE -	6,25	1993/2008	5 286 793	0,78
EUR	5 650 000	ENBW INTERNATIONAL FINANCE	5	2002/2010	5 718 555	0,84
EUR	3 500 000	RWE FINANCE	5,375	2001/2008	3 515 645	0,52
					14 520 993	2,14
Electronique - Electronics - Elektronische Ausrüstung - Elettronica - Elektronika - Electrónica - Electrónica						
EUR	4 100 000	KONINKLULE PHILIPS ELECTRONICS	5,75	2001/2008	4 127 730	0,61
NLG	1 000 000	KONINKLULE PHILIPS ELECTRONICS	7	1996/2008	459 452	0,07
					4 587 182	0,68
Groupe mortgage - Group mortgage - Konzernhypothekenbanken - Gruppo mortgage - Groepshypotheek - Grupo mortgage - Grupo mortgage						
EUR	1 800 000	MASTER DOMOS FCC	5,6	1999/2009	1 836 286	0,27

Pays souverains - Sovereign countries - Souveräne Länder - Paesi sovrani - Overheid - Países soberanos - Pais soberano

EUR	2 000 144	CNA - CAISSE NATIONALE DES AUTOROUTES	7,5	1995/2009	2 119 207	0,31
EUR	15 000 000	FRANCE - EMPRUNT D'ETAT - OAT	FLR	1997/2009	14 806 753	2,17
EUR	1 035 902	RATP - REGIES AUTONOME DES TRANSPORTS PARISIENS -	6,4	1996/2007	1 036 034	0,15
					17 961 994	2,63

Pétrole et gaz - Oil and gas - Erdöl und Gas - Petrolio e gas - Olie en gas - Petróleo y gas - Petróleo e gás

EUR	510 708	TOTAL	6,2	1996/2009	519 073	0,08
-----	---------	-------	-----	-----------	----------------	-------------

Services financiers divers - Miscellaneous financial services - Verschiedene Finanzdienstleistungen - Servizi finanziari vari - Diverse financiële dienstverlening - Diversos servicios financieros - Serviços financeiros diversos

EUR	548 980	CAISSE CENTRALE CREDIT IMMO FRANCE	5,25	1998/2008	550 617	0,08
EUR	12 000 000	CREDIT LOGEMENT	FLR	2005/2015	11 957 522	1,76
FRF	12 980 000	HOUSEHOLD FINANCE	5,5	1998/2008	1 986 506	0,29
EUR	604 898	IXIS CORPORATE ET INVEST. BANK	7,5	1993/2008	619 177	0,09
EUR	500 000	IXIS CORPORATE ET INVEST. BANK	FLR	1998/2009	494 075	0,07
EUR	600 000	PROMETHEUS CAPITAL	zc	2007/2012	600 000	0,09
EUR	3 500 000	PROMETHEUS CAPITAL	FLR	2007/2012	3 500 000	0,51
EUR	5 000 000	PSA FINANCE	3,75	2003/2008	4 961 315	0,73
EUR	2 000 000	RADIAN	5,55	2000/2010	2 032 000	0,30
EUR	2 420 000	RADIAN	5,65	2000/2010	2 472 998	0,36
					29 174 210	4,28

Télécommunications - Telecommunications - Telekommunikationsdienste - Telecomunicazioni - Telecommunicatie - Telecomunicaciones - Telecomunicações

EUR	3 200 000	DEUTSCH TELEKOM INTERNATIONAL	8,125	2002/2012	3 609 429	0,53
EUR	8 785 000	FRANCE TELECOM	7	2002/2009	9 224 933	1,35
					12 834 362	1,88

Transports - Transportation - Verkehrswesen - Trasporto - Transport - Transporte - Transportes

DEM	28 249 000	DEUTSCHE BAHN FINANCE	5	1998/2008	14 501 308	2,13
EUR	1 000 000	RESEAU FERRE FRANCE	5,6	1997/2009	1 015 628	0,15
					15 516 936	2,28

TOTAL OBLIGATIONS - Total bonds - Schuldverschreibungen insgesamt - Totale obbligazioni - Totaal obligaties - Total obligaciones - Total das obrigações

175 503 694 25,80

TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE ADMIS A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS - Total transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Totaal effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Total valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores

175 503 694 25,80

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé - Transferable securities and money-market instruments traded on another regulated market - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato - Op een andere gereglemeeteerde markt verhandelde effecten en geldmarktinstrumenten - Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado reglamentado - Valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário negociados noutro mercado regulamentado

Obligations - Bonds - Schuldverschreibungen - Obbligazioni - Obligaties - Obligaciones - Obrigações

Assurances - Insurance - Versicherungen - Assicurazione - Verzekeraars - Seguros - Seguros

EUR	6 100 000	ING VERZERINGEN	3,5	2005/2012	5 762 718	0,85
-----	-----------	-----------------	-----	-----------	------------------	-------------

Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos

EUR	1 000 000	ABN AMRO BANK	6,25	2000/2010	1 043 660	0,15
EUR	5 000 000	B. F. C. M.	FLR	2006/2016	4 899 334	0,72
EUR	4 700 000	B. F. C. M.	6,5	2001/2013	5 059 937	0,74
EUR	400 000	BANCO BILBAO VIZCAYA	4,25	2003/2013	393 724	0,06
EUR	3 200 000	BANCO SABADELL	FLR	2006/2016	3 121 129	0,46
EUR	900 000	CAISSE NATIONALE CAISSE EPARGNE & PREVOYANCE	5	2001/2011	905 338	0,13
EUR	787 000	CREDIT AGRICOLE	5,5	1997/2008	789 149	0,12
EUR	600 000	CREDIT AGRICOLE	5,6	2000/2012	616 127	0,09
EUR	500 000	CREDIT AGRICOLE	5,75	2000/2012	517 987	0,08
EUR	11 500 000	CREDIT FONCIER DE FRANCE	zc	2005/2015	11 128 550	1,63
EUR	5 500 000	DANSKE BANK	4,75	2007/2012	5 493 351	0,81
EUR	6 750 000	DEXIA BIL	3,45	2005/2008	6 433 425	0,94
EUR	5 400 000	FORTIS BANQUE	FLR	2006/2016	5 358 363	0,79
EUR	2 700 000	HSBC HOLDINGS	FLR	2006/2016	2 683 590	0,39
EUR	1 000 000	HSBC HOLDINGS	5,375	2002/2012	1 022 373	0,15
EUR	9 500 000	INTESA SANPAOLO	FLR	2006/2016	9 392 719	1,38
EUR	6 500 000	SANPAOLO	FLR	2005/2008	6 496 694	0,95
EUR	1 000 000	SOCIETE GENERALE	5,625	1998/2010	1 018 607	0,15
EUR	400 000	SOCIETE GENERALE	6,2	1997/2009	406 883	0,06
EUR	5 500 000	SOCIETE GENERALE	FLR	2004/2016	5 453 985	0,80
EUR	3 650 000	SVENSKA HANDELSBANKEN	4	2006/2016	3 543 593	0,52

EUR	2 500 000	UBS JERSEY	FLR	2005/2010	2 599 000	0,38
EUR	7 500 000	UNICREDITO ITALIANO SPA	FLR	2006/2016	7 472 989	1,10
					85 850 507	12,60

Constructeurs automobiles - Automotive-manufacturers - Automobilindustrie-Hersteller - Automobile-costruttori - Autofabrikanten - Automóvil-construtores - Automóvel-construtores

EUR	1 000 000	DAIMLERCHRYSLER	3,625	2005/2010	964 339	0,14
EUR	2 400 000	DAIMLERCHRYSLER	FLR	2005/2008	2 403 574	0,35
					3 367 913	0,49

Groupe mortgage - Group mortgage - Konzernhypothekenbanken - Gruppo mortgage - Groepshypotheek - Grupo mortgage - Grupo mortgage

EUR	4 190 154	NORIA 2005 FCC A	FLR	2005/2020	4 183 282	0,61
EUR	1 700 000	OMEGA CAPITAL	FLR	2006/2014	1 652 562	0,24
					5 835 844	0,85

Ingénierie et construction - Engineering and construction - Hoch- und Tiefbau - Ingegneria e edilizia - Bouw en techniek - Ingeniería y construcción - Engenharia e construção

EUR	4 500 000	BOUYGUES	4,5	2006/2013	4 402 428	0,65
-----	-----------	----------	-----	-----------	------------------	-------------

Multinational - Multinationals - Multinationale Unternehmen - Multinazionale - Multinationals - Multinacionales - Multinacional

EUR	500 000	BIRD	4,3	2001/2008	499 579	0,07
-----	---------	------	-----	-----------	----------------	-------------

Pays souverains - Sovereign countries - Souveräne Länder - Paesi sovrani - Overheid - Países soberanos - País soberano

EUR	16 500 000	FRANCE - EMPRUNT D'ETAT - OAT	1	2005/2017	15 190 162	2,23
EUR	4 100 000	REPUBLIQUE D'ITALIE	zc	2007/2008	3 957 123	0,58
EUR	15 000 000	REPUBLIQUE D'ITALIE	2,1	2006/2017	15 211 970	2,23
					34 359 255	5,04

Services financiers divers - Miscellaneous financial services - Verschiedene Finanzdienstleistungen - Servizi finanziari vari - Diverse financiële dienstverlening - Diversos servicios financieros - Serviços financeiros diversos

EUR	6 800 000	BANQUE POSTALE	FLR	2006/2016	6 753 984	0,99
EUR	5 000 000	CAISSE CENTRALE CREDIT IMMO FRANCE	FLR	2006/2009	4 994 497	0,73
EUR	6 100 000	CAISSE CENTRALE CREDIT IMMO FRANCE	FLR	2006/2011	6 081 151	0,89
EUR	6 000 000	CIF EUROMORTGAGE	5,89	2006/2021	5 596 600	0,82
EUR	500 000	CREDIT LOGEMENT	4,247	2006/2049	486 139	0,07
EUR	4 000 000	HSBC FINANCE	3,375	2005/2012	3 736 491	0,55
					27 648 862	4,05

TOTAL OBLIGATIONS - Total bonds - Schuldverschreibungen insgesamt - Totale obbligazioni - Totaal obligaties - Total obligaciones - Total das obrigações

167 727 106 24,60

TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE NEGOCIES SUR UN AUTRE MARCHE REGLEMENTE - Total transferable securities and money-market instruments traded on another regulated market - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato - Totaal op een andere gereguleteerde markt verhandelde effecten en geldmarktinstrumenten - Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado reglamentado - Total valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário negociados noutro mercado regulamentado

167 727 106 24,60

Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire - Other transferable securities and money-market instruments - Sonstige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente - Altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario - Overige effecten en geldmarktinstrumenten - Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario - Outros valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário

Obligations - Bonds - Schuldverschreibungen - Obbligazioni - Obligaties - Obligaciones - Obrigações

Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos

EUR	10 000 000	BANQUE POPULAIRE	4,76	30/07/2009	10 027 756	1,47
EUR	5 000 000	CREDIT DU NORD	5	2007/2017	5 000 000	0,73
EUR	11 000 000	DEXIA BIL	6,5	2007/2017	11 000 000	1,62
EUR	8 000 000	ROYAL BANK OF SCOTLAND	zc	2007/2012	8 000 000	1,17
					34 027 756	4,99

Services financiers divers - Miscellaneous financial services - Verschiedene Finanzdienstleistungen - Servizi finanziari vari - Diverse financiële dienstverlening - Diversos servicios financieros - Serviços financeiros diversos

EUR	27 700 000	SOFINCO	FLR	31/07/2009	28 132 727	4,13
-----	------------	---------	-----	------------	-------------------	-------------

TOTAL OBLIGATIONS - Total bonds - Schuldverschreibungen insgesamt - Totale obbligazioni - Totaal obligaties - Total obligaciones - Total das obrigações **62 160 483** **9,12**

TOTAL AUTRES VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE

MONETAIRE - Total other transferable securities and money-market instruments - Sonstige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario - Totaal overige effecten en geldmarktinstrumenten - Total otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario - Total dos outros valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário **62 160 483** **9,12**

Instruments du marché monétaire visés à l'article 41(1) h) de la loi luxembourgeoise du 20 décembre 2002 - Money-market instruments as referred to in article 41(1) h) of the Luxembourg law of 20 December 2002 - Geldmarktinstrumente gemäß Artikel 41(1) h) des Luxemburger Gesetzes vom 20. Dezember 2002 - Strumenti del mercato monetario di cui all'articolo 41(1) h) della legge lussemburghese del 20 dicembre 2002 - Geldmarktinstrumenten als bedoeld in artikel 41, sub h van de Luxemburgse wet van 20 december 2002 - Instrumentos del mercado monetario que relevan del artículo 41(1) h) de la ley luxemburguesa del 20 de diciembre de 2002 - Instrumentos do mercado monetário referidos no artigo 41(1) h) da lei luxemburguesa de 20 de Dezembro de 2002

Obligations - Bonds - Schuldverschreibungen - Obbligazioni - Obligaties - Obligaciones - Obrigações						
Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos						
EUR	25 000 000	BNP	zc	20/11/2007	24 538 447	3,60
EUR	15 000 000	CEPEC	zc	07/01/2008	14 702 439	2,16
EUR	10 000 000	CIE FIN. CREDIT MUTUEL	zc	25/10/2007	9 796 814	1,44
EUR	20 000 000	DEXIA CREDIT LOCAL DE FRANCE	zc	11/01/2008	19 476 175	2,86
EUR	15 000 000	DEXIA CREDIT LOCAL DE FRANCE	zc	25/10/2007	14 840 804	2,18
EUR	20 000 000	NATEXIS BANQUE	zc	16/01/2008	19 541 063	2,87
EUR	24 000 000	SOCIETE GENERALE	zc	28/01/2008	23 421 911	3,44
EUR	10 000 000	UNICREDITO ITALIANO SPA	zc	14/09/2007	9 901 770	1,45
					136 219 423	20,00

Services financiers divers - Miscellaneous financial services - Verschiedene Finanzdienstleistungen - Servizi finanziari vari - Diverse financiële dienstverlening - Diversos servicios financieros - Serviços financeiros diversos

EUR	20 000 000	CAISSE CENTRALE CREDIT IMMO FRANCE	zc	25/01/2008	19 535 559	2,87
EUR	20 000 000	CALYON	zc	16/11/2007	19 586 550	2,88
EUR	23 000 000	IXIS CORPORATE ET INVEST. BANK	zc	16/10/2007	22 757 481	3,34
EUR	7 500 000	IXIS CORPORATE ET INVEST. BANK	zc	28/11/2007	7 335 099	1,08
EUR	15 000 000	UNEDIC UNION	zc	14/09/2007	14 796 978	2,17
					84 011 667	12,34

TOTAL OBLIGATIONS - Total bonds - Schuldverschreibungen insgesamt - Totale obbligazioni - Totaal obligaties - Total obligaciones - Total das obrigações **220 231 090** **32,34**

TOTAL INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE VISES A L'ARTICLE 41(1) H) DE LA LOI LUXEMBOURGEOISE DU 20 DECEMBRE 2002 - Total money-market instruments as referred to in article 41(1) h) of the Luxembourg law of 20 December 2002 - Geldmarktinstrumente gemäß Artikel 41(1) h) des Luxemburger Gesetzes vom 20. Dezember 2002 insgesamt - Totale strumenti del mercato monetario di cui all'articolo 41(1) h) della legge lussemburghese del 20 dicembre 2002 - Totaal geldmarktinstrumenten als bedoeld in artikel 41, sub h van de Luxemburgse wet van 20 december 2002 - Total instrumentos del mercado monetario que relevan del artículo 41(1) h) de la ley luxemburguesa del 20 de diciembre de 2002 - Total instrumentos do mercado monetário referidos no artigo 41(1) h) da lei luxemburguesa de 20 de Dezembro de 2002 **220 231 090** **32,34**

Parts d'OPCVM et d'OPC - Units in UCITS and UCI - Anteile an einem OGAW- bzw. OGA-Fonds - Quote di OICVM e OIC - Aandelen ICBE en beleggingsinstellingen - Participaciones de OICVM y de OIC - Unidades de OPCVM e de OPC

Fonds monétaires - Money-market funds - Geldmarktfonds - Fondi monetari - Monétaire fondsen - Fondos monetarios - Fundos monetários

EUR	95 217	BNP INSTICASH EUR-INST-CAP			12 302 975	1,81
-----	--------	----------------------------	--	--	-------------------	-------------

Fonds de créances - Private-debt funds - Forderungsfonds - Fondi di crediti - Securitisationfunds - Fondos de crédito privado - Fundo de aquisição de créditos

EUR	500	BNP PAR EONIA PLUS 1 FCP 3DEC			10 720 585	1,57
EUR	133 895	BNP PARIBAS OBLI LONG TERME C			5 077 300	0,75
EUR	450	BNP PARIBAS OBLI VARIABLES I			9 265 730	1,36
					25 063 615	3,68

TOTAL PARTS D'OPCVM ET D'OPC - Total units in UCITS and UCI - Anteile an einem OGAW- bzw. OGA-Fonds insgesamt - Totale quote di OICVM e OIC - Totaal aandelen ICBE en beleggingsinstellingen - Total participaciones de OICVM y de OIC - Total unidades de OPCVM e de OPC **37 366 590** **5,49**

Marchés dérivés - *Derivative markets - Derivategeschäfte - Mercati derivati - Derivaten - Mercados derivados - Mercados de derivados***Options - Options - Optionen - Opzioni - Opties - Opciones - Opções****Divers - Miscellaneous - Verschiedene - Vari - Divers - Varios - Diversos**

EUR	300	DJ EUROSX50 P 4150 09/2007	132 600	0,02
EUR	-300	EURO STOXX 50 4000 PUT 09/07	-9 600	0,00
			123 000	0,02

TOTAL OPTIONS - Total options - Optionen insgesamt - Totale opzioni - Totaal opties - Total**opciones - Total das opções****123 000 0,02****TOTAL MARCHES DERIVES - Total derivative markets - Derivategeschäfte insgesamt - Totale****mercati derivati - Totaal derivaten - Total mercados derivados - Total dos mercados de derivados****123 000 0,02****TOTAL DU PORTEFEUILLE-TITRES - Total securities portfolio - Wertpapierbestand****insgesamt - Totale del portafoglio titoli - Totaal effectenportefeuille - Total de la cartera de valores -****Total da carteira de títulos****663 111 963 97,37**

Contrats futures au - Futures contracts as at - Terminkontrakte zum - Contratti futures al - Termijncontracten per - Contratos futuros a - Contratos de futuros em 31/08/2007

Devise	Position	Quantité	Dénomination	Cours d'évaluation	+/- values latentes EUR	Total sous-jacent en devise
Currency	Position	Quantity	Name	Valuation price	Unrealized gains/losses EUR	Total underlying in foreign currency
Währung	Position	Stückzahl	Bezeichnung	Bewertungskurs	Nicht realisierte Wertsteigerungen/ -verluste EUR	Gesamtwert d. Basisobjekts in jeweiliger Währung
Valuta	Posizione	Quantità	Denominazione	Corso di valutazione	+/- valenze latenti EUR	Totale sottostante in valuta
Valuta	Positie	Aantal	Naam	Waarderingskoers	Niet gerealiseerde winst/verlies EUR	Totaal onderliggende waarde in valuta
Divisa	Posición	Cantidad	Denominación	Precio de valoración	Plusvalía/minusvalía latente EUR	Total subyacente en divisa
Moeda	Posição	Quantidade	Denominação	Taxa de avaliação	+/- valores latentes EUR	Total subjacente em moeda
EUR	V	680	BOBL DTB FUT. 5YRS 09/07	108,03	(1 105 000,00)	(73 457 000)
EUR	V	574	BUND DTB FUT. 10YRS 09/07	113,77	(1 626 660,00)	(65 303 980)
EUR	V	10	EURIBOR LIFFE 12/07	95,51	(1 500,00)	(2 387 750)
EUR	V	9	EURIBOR LIFFE 06/08	95,70	(7 987,50)	(2 153 138)
EUR	V	10	EURIBOR LIFFE 03/08	95,62	(6 500,00)	(2 390 500)
EUR	V	9	EURIBOR LIFFE 03/09	95,75	(8 325,00)	(2 154 375)
EUR	V	4	EURIBOR LIFFE 06/09	95,73	(3 350,00)	(957 250)
EUR	V	12	EURIBOR LIFFE 09/07	95,37	7 500,00	(2 860 950)
EUR	V	9	EURIBOR LIFFE 09/08	95,75	(9 000,00)	(2 154 263)
EUR	V	10	EURIBOR LIFFE 12/08	95,75	(9 875,00)	(2 393 750)
EUR	V	922	SCHATZ DTB FUT. 2YRS 09/07	103,36	(178 365,00)	(95 293 310)
TOTAL - Total - Ingesamt - Totale - Totaal - Total - Total					(2 949 062,50)	

Un montant total de EUR 1 700 287 inclus dans le compte «Avoirs en banque» est bloqué au nom des agents de change comme garantie des engagements pour contrats futures. A total amount of EUR 1 700 287 included in the "Cash at banks" account is frozen in the name of the brokers to guarantee the liabilities on futures contracts. Unter dem Posten „Bankguthaben“ ist ein Betrag in Höhe von EUR 1 700 287 zugunsten der Börsenmakler als Sicherheit für Verbindlichkeiten aus Terminkontrakten gesperrt. Un importo totale di EUR 1 700 287 inclusi nel conto "Conti correnti bancari" è bloccato a nome degli agenti di cambio quale garanzia degli impegni per i contratti futures. In de post 'banktegoeden' wordt een bedrag van totaal EUR 1 700 287 aangehouden op naam van de effectenmakelaars als waarborg voor afgesloten termijncontracten. Un importe total de EUR 1 700 287 incluído en la cuenta "Haber en banca" está bloqueado en nombre de los agentes de cambio como garantía de las obligaciones para contratos futuros. Um montante total de EUR 1 700 287 incluído no cálculo "Bens na banca" é imobilizado no nome dos agentes de câmbio como garantia das obrigações para contratos de futuros.

Credit default swaps au - Credit default swap as at - Credit Default Swaps zum - Credit Default Swap al - Credit default swaps per - Swap de impago de crédito a - Credit default swap em 31/08/2007

Achat / Vente de protection	Nominal prêteur Nominal emprunteur	Devise	Prime (%)	Contrepartie Sous-jacent	Résultat latent EUR	Echéance
Hedging purchase / sale	Nominal value lent Nominal value borrowed	Currency	Premium (%)	Counterparty Underlying	Hidden result EUR	Maturity
Sicherungskauf / -verkauf	Nominalbetrag aktiv Nominalbetrag passiv	Währung	Prämie (%)	Gegenpartei Basisobjekt	Latentes Ergebnis EUR	Fälligkeit
Acquisto / Vendita di protezione	Nominale prestatore Nominale mutuatario	Valuta	Premio (%)	Contropartita Valore sottostante	Risultato latente EUR	Scadenza
Aan- en verkoop risicodekking	Uitgeleend nominaal Geleend nominaal	Valuta	Opslag (%)	Tegenpartij Onderliggende waarde	Mogelijke winst EUR	Vervaldag
Compra / venta de Protección	Nominal prestamista Nominal prestatario	Divisa	Prima (%)	Contrapartida Subyacente	Resultado latente EUR	Vencimiento
Compra / Venda de protecção	Credor Mutuário	Moeda	Prémio (%)	Contrapartida Subjacente	Resultado latente EUR	Vencimento
	30 000 000,00	EUR	4,92	BNP PARIBAS	-	16/06/2009
	30 000 000,00	EUR	EURIBOR 3M	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT	-	16/06/2009
TOTAL - Total - Ingesamt - Totale - Totaal - Total - Total					-	

Etat du portefeuille-titres au - *Securities portfolio statement as at* - *Aufstellung des Wertpapierbestands zum* - *Stato del portafoglio titoli al* - *Overzicht effectenportefeuille per* - *Estado de la cartera de valores a* - *Estado da carteira de títulos em 31/08/2007*

Devise	Quantité ou Valeur nominale	Dénomination	Taux	Echéance	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Currency	Quantity or Face value	Name	Rate	Maturity	Market value	% of net assets
Währung	Stückzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Zinssatz	Fälligkeit	Marktwert	% des Nettovermögens
Valuta	Quantità o valore nominale	Denominazione	Tasso	Scadenza	Valore di valutazione	% del Patrimonio Netto
Valuta	Aantal of nominale waarde	Naam	Rente	Vervaldag	Marktwaaarde	% van de nettoactiva
Divisa	Cantidad o Valor nominal	Denominación	Tipo	Vencimiento	Valor de mercado	% del activo neto
Moeda	Quantidade ou Valor nominal	Denominação	Taxa	Vencimento	Valor de avaliação	% do activo líquido

EUR

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs - *Transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange* - *An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente* - *Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale* - *Effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs* - *Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores* - *Valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores*

Obligations - Bonds - Schuldverschreibungen - Obbligazioni - Obligaties - Obligaciones - Obrigações

Alimentation - Food - Nahrungsmittel - Alimentazione - Voedingsmiddelenindustrie -

Alimentación - Alimentação

EUR	1 699 387	CARREFOUR	5,3	1998/2008	1 705 505	1,31
-----	-----------	-----------	-----	-----------	-----------	------

Assurances - Insurance - Versicherungen - Assicurazione - Verzekeraars - Seguros - Seguros

FRF	12 000 000	ING AMERICA INSURANCE	5,375	1998/2009	1 849 534	1,42
-----	------------	-----------------------	-------	-----------	-----------	------

Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos

DEM	5 000 000	ABBEY NATIONAL	5	1998/2009	2 569 490	1,97
DEM	9 450 000	BARCLAYS BANK	5,5	1998/2013	4 856 683	3,73
DEM	9 000 000	SANTANDER CENTRAL HISPANO ISSUANCE	5,25	1998/2008	4 623 416	3,55
EUR	758 475	BADEN WÜRTTEMBERG FINANCE	5,5	1997/2007	758 985	0,58
EUR	1 749 000	BANQUE FEDERALE BANQUES POPULAIRES	5,6	2000/2010	1 789 226	1,37
EUR	391 000	BFCM- BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL	5,3	1998/2008	391 743	0,30
EUR	2 454 000	BNP PARIBAS	5,4	2001/2013	2 526 148	1,94
EUR	800 000	BNP PARIBAS	5,8	2000/2012	837 200	0,64
EUR	1 420 681	CAISSE NATIONALE CAISSE D'EPARGNE & PREVOYANCE	4,3	1998/2008	1 411 256	1,08
EUR	1 000 000	CAISSE NATIONALE CAISSE D'EPARGNE & PREVOYANCE	5,7	2000/2010	1 022 112	0,78
EUR	2 590 000	CAISSE NATIONALE CAISSE D'EPARGNE & PREVOYANCE	5,4	1999/2009	2 630 922	2,02
EUR	625 000	CREDIT AGRICOLE	7,4	1995/2008	644 688	0,49
EUR	500 000	CREDIT AGRICOLE	5,1	2001/2012	508 150	0,39
EUR	1 100 000	CREDIT AGRICOLE	6,8	1996/2008	1 106 380	0,85
EUR	1 614 000	CREDIT AGRICOLE	5,45	2000/2009	1 626 616	1,25
EUR	2 780 000	CREDIT SUISSE FIRST BOSTON	6,25	1999/2009	2 872 305	2,21
EUR	855 239	FINANCEMENT FONCIER	6,5	1993/2008	871 702	0,67
EUR	1 000 000	ING BANK	5,875	2001/2011	1 043 680	0,80
EUR	1 435 000	LANDESBANK BADEN - WÜRTTEMBERG	5,75	2000/2008	1 439 592	1,11
EUR	3 813 000	NATEXIS BANQUE POPULAIRE	6,375	2000/2010	3 970 814	3,05
EUR	600 000	SANTANDER CENTRAL HISPANO ISSUANCE	6,375	2000/2010	628 467	0,48
EUR	1 743 000	SOCIETE GENERALE	5,45	1999/2011	1 788 144	1,37
EUR	500 000	SOCIETE GENERALE	5,6	2000/2012	517 800	0,40
FRF	7 000 000	ÖSTERREICH KONTROLLBANK	zc	1992/2007	1 051 456	0,81
NLG	3 665 000	ABN AMRO BANK	6,125	1997/2009	1 700 587	1,31
NLG	3 015 000	ABN AMRO BANK	6	1997/2009	1 391 094	1,07
NLG	1 215 000	ABN AMRO BANK	7,5	1993/2008	556 258	0,43
NLG	2 510 000	BANK VOOR NEDERLANDSE GEMEENTEN	7,25	1995/2010	1 220 755	0,94
NLG	2 205 000	ING BANK	5,5	1998/2008	1 002 979	0,77
NLG	2 000 000	RABOBANK NEDERLAND	6,375	1994/2009	927 577	0,71
					48 286 225	37,07

Electricité - Electricity - Stromversorgungsunternehmen - Elettricità - Elektriciteit - Electricidad - Electricidade

EUR	3 944 604	EDF - ELECTRICITE DE FRANCE	6,25	1993/2008	4 010 443	3,08
-----	-----------	-----------------------------	------	-----------	-----------	------

Electronique - Electronics - Elektronische Ausrüstung - Elettronica - Elektronika - Electrónica - Electrónica

NLG	1 595 000	KONINKLIJKE PHILIPS ELECTRONICS	7	1996/2008	732 827	0,56
-----	-----------	---------------------------------	---	-----------	---------	------

Multinational - Multinationals - Multinationale Unternehmen - Multinazionale - Multinationals - Multinacionales - Multinacional

EUR	2 000 000	BANQUE EUROPEENNE D'INVESTISSEMENT	5,625	2000/2010	2 075 140	1,59
-----	-----------	------------------------------------	-------	-----------	-----------	------

Pays souverains - Sovereign countries - Souveräne Länder - Paesi sovrani - Overheid - Países soberanos - País soberano

EUR	1 500 000	CHARBONNAGE DE FRANCE	5	1998/2009	1 515 757	1,16
EUR	1 259 477	CNA - CAISSE NATIONALE AUTOROUTES	6	1994/2009	1 284 078	0,99
EUR	774 935	CNA - CAISSE NATIONALE AUTOROUTES	6	1996/2008	785 811	0,60
EUR	551 869	CNA - CAISSE NATIONALE AUTOROUTES	6,7	1996/2010	578 193	0,44
EUR	977 205	CNA - CAISSE NATIONALE AUTOROUTES	6,75	1996/2009	1 014 707	0,78
EUR	1 524 500	CNA - CAISSE NATIONALE AUTOROUTES	8	1993/2008	1 554 990	1,19
EUR	1 500 000	LA POSTE	4,9	1998/2008	1 503 577	1,15
EUR	4 000 000	MASTER DOMOS FCC A3	5,625	1999/2008	4 021 508	3,09
EUR	1 000 000	MASTER DOMOS FCC A4 1999-1	5,6	1999/2009	1 020 159	0,78
EUR	2 000 000	RATP - REGIS AUTOMOBILE DES TRANSPORTS PARISIENS	4,75	1999/2011	2 014 594	1,55
FRF	1 067 143	REPUBLIC OF SPAIN	6,25	1997/2012	1 140 120	0,88
					16 433 494	12,61

Régions (Etats, Provinces) - Regions (central governments, provinces) - Gebietskörperschaften (Staaten, Provinzen) - Regioni (stati, provincie) - Regionale overheid (regio's, provincies) - Regiones (estados, provincias) - Regiões (estados, provincias)

FRF	7 730 000	QUEBEC - PROVINCE OF-	6,875	1996/2007	1 179 609	0,91
-----	-----------	-----------------------	-------	-----------	------------------	-------------

Services commerciaux - Commercial services - Gewerbliche Dienstleistungen - Servizi commerciali - Zakelijke dienstverlening - Servicios comerciales - Serviços comerciais

EUR	500 000	COFIROUTE	6	1999/2009	512 990	0,39
-----	---------	-----------	---	-----------	----------------	-------------

Services financiers divers - Miscellaneous financial services - Verschiedene Finanzdienstleistungen - Servizi finanziari vari - Diverse financiële dienstverlening - Diversos servicios financieros - Serviços financeiros diversos

EUR	603 000	CAISSE CENTRALE CREDIT IMMO FRANCE	5,25	1998/2008	604 798	0,46
EUR	2 500 000	CRH - CAISSE REFINANCEMENT HABITAT	5,75	2000/2010	2 576 274	1,98
EUR	1 849 392	IXIS CIB	7,5	1993/2008	1 891 928	1,45
EUR	2 440 000	RADIAN	5,65	2000/2010	2 504 416	1,92
EUR	2 500 000	RENAULT CREDIT INTERNATIONAL	6,3	1996/2009	2 543 750	1,95
EUR	2 000 000	VAUBAN MOBILISATION	4,375	1999/2009	1 993 849	1,53
FRF	13 000 000	HOUSEHOLD FINANCE	5,5	1998/2008	1 989 566	1,53
FRF	1 910 000	IXIS CORP	9	1992/2012	344 638	0,26
					14 449 219	11,08

Télécommunications - Telecommunications - Telekommunikationsdienste - Telecomunicazioni - Telecommunicatie - Telecomunicaciones - Telecomunicações

EUR	1 500 000	DEUTSCH TELEKOM FINANCE	5,25	1998/2008	1 504 546	1,16
EUR	1 000 000	FRANCE TELECOM	5,7	1997/2010	1 023 013	0,79
					2 527 559	1,95

Transports - Transportation - Verkehrswesen - Trasporto - Transport - Transporte - Transportes

DEM	9 000 000	DEUTSCHE BAHN FINANCE	5	1998/2008	4 620 049	3,55
EUR	968 000	RESEAU FERRE FRANCE	5,25	1998/2010	986 444	0,76
EUR	4 000 000	RESEAU FERRE FRANCE	5,6	1997/2009	4 062 513	3,12
					9 669 006	7,43

TOTAL OBLIGATIONS - Total bonds - Schuldverschreibungen insgesamt - Totale obbligazioni - Totaal obligaties - Total obligaciones - Total das obrigações

103 431 551 79,40

TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE ADMIS A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS - Total transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Totaal effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Total valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores

103 431 551 79,40

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé - Transferable securities and money-market instruments traded on another regulated market - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato - Op een andere gereglemeeteerde markt verhandelde effecten en geldmarktinstrumenten - Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado reglamentado - Valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário negociados nouro mercado regulamentado

Obligations - Bonds - Schuldverschreibungen - Obbligazioni - Obligaties - Obligaciones - Obrigações

Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos

EUR	1 000 000	ABN AMRO BANK	6,25	2000/2010	1 043 660	0,80
EUR	2 000 000	CFF - CREDIT FONCIER DE FRANCE	zc	2005/2015	1 935 400	1,49
EUR	500 000	CREDIT AGRICOLE	5,75	2000/2012	517 987	0,40
EUR	500 000	FORTIS LUX. FINANCE	6,25	2000/2010	517 816	0,40
EUR	1 000 000	SOCIETE GENERALE	zc	28/01/2008	975 913	0,75
EUR	400 000	UBS JERSEY	FLR	2005/2010	415 840	0,32
					5 406 616	4,16

Pays souverains - Sovereign countries - Souveräne Länder - Paesi sovrani - Overheid - Países soberanos - País soberano

EUR	3 600 000	REPUBLIC OF ITALY	zc	2007/2008	3 474 547	2,67
-----	-----------	-------------------	----	-----------	------------------	-------------

Services financiers divers - Miscellaneous financial services - Verschiedene
Finanzdienstleistungen - Servizi finanziari vari - Diverse financiële dienstverlening - Diversos
servicios financieros - Serviços financeiros diversos

FRF	5 000 000	IXIS CORP	4,4	1998/2008	760 768	0,58
-----	-----------	-----------	-----	-----------	---------	------

TOTAL OBLIGATIONS - Total bonds - Schuldverschreibungen insgesamt - Totale obbligazioni - Totaal obligaties - Total obligaciones - Total das obrigações	9 641 931	7,41
--	------------------	-------------

**TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE
NEGOCIES SUR UN AUTRE MARCHE REGLEMENTE - Total transferable securities and
money-market instruments traded on another regulated market - An einem anderen geregelten
Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale valori mobiliari e
strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato - Totaal op een
andere gereguleerde markt verhandelde effecten en geldmarktinstrumenten - Total valores
mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado reglamentado -
Total valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário negociados noutro mercado
regulamentado**

	9 641 931	7,41
--	------------------	-------------

Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire - Other transferable securities and money-market instruments - Sonstige
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente - Altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario - Overige effecten en geldmarktinstrumenten -
Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario - Outros valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário

Obligations - Bonds - Schuldverschreibungen - Obbligazioni - Obligaties - Obligaciones - Obrigações						
Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos						
EUR	2 000 000	CREDIT DU NORD	5	2007/2017	2 000 000	1,54
EUR	2 000 000	DEXIA CREDIT LOCAL DE FRANCE	6,5	2007/2017	2 000 000	1,54
NLG	4 000 000	BANK VOOR NEDERLANDSE GEMEENTEN	5,25	1997/2008	1 827 282	1,40
					5 827 282	4,48

Services financiers divers - Miscellaneous financial services - Verschiedene
Finanzdienstleistungen - Servizi finanziari vari - Diverse financiële dienstverlening - Diversos
servicios financieros - Serviços financeiros diversos

EUR	1 500 000	SOFINCO	FLR	31/07/2009	1 523 432	1,17
-----	-----------	---------	-----	------------	-----------	------

TOTAL OBLIGATIONS - Total bonds - Schuldverschreibungen insgesamt - Totale obbligazioni - Totaal obligaties - Total obligaciones - Total das obrigações	7 350 714	5,65
--	------------------	-------------

**TOTAL AUTRES VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE
MONETAIRE - Total other transferable securities and money-market instruments - Sonstige
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale altri valori mobiliari e strumenti del
mercato monetario - Totaal overige effecten en geldmarktinstrumenten - Total otros valores
mobiliarios e instrumentos del mercado monetario - Total dos outros valores mobiliários e
instrumentos do mercado monetário**

	7 350 714	5,65
--	------------------	-------------

**TOTAL DU PORTEFEUILLE-TITRES - Total securities portfolio - Wertpapierbestand
insgesamt - Totale del portafoglio titoli - Totaal effectenportefeuille - Total de la cartera de valores -
Total da carteira de títulos**

	120 424 196	92,46
--	--------------------	--------------

Contrats futures au - Futures contracts as at - Terminkontrakte zum - Contratti futures al - Termijncontracten per - Contratos futuros a - Contratos de futuros em 31/08/2007

Devise	Position	Quantité	Dénomination	Cours d'évaluation	+/- values latentes EUR	Total sous-jacent en devise
Currency	Position	Quantity	Name	Valuation price	Unrealized gains/losses EUR	Total underlying in foreign currency
Währung	Position	Stückzahl	Bezeichnung	Bewertungskurs	Nicht realisierte Wertsteigerungen/ -verluste EUR	Gesamtwert d. Basisobjekts in jeweiliger Währung
Valuta	Posizione	Quantità	Denominazione	Corso di valutazione	+/- valenze latenti EUR	Totale sottostante in valuta
Valuta	Positie	Aantal	Naam	Waarderingskoers	Niet gerealiseerde winst/verlies EUR	Totaal onderliggende waarde in valuta
Divisa	Posición	Cantidad	Denominación	Precio de valoración	Plusvalía/minusvalía latente EUR	Total subyacente en divisa
Moeda	Posição	Quantidade	Denominação	Taxa de avaliação	+/- valores latentes EUR	Total subjacente em moeda
EUR	V	307	BOBL DTB FUT. 5YRS 09/07	108,03	(498 875,00)	(33 163 675)
EUR	V	280	SCHATZ DTB FUT. 2YRS 09/07	103,36	(231 900,00)	(28 939 400)
TOTAL - Total - Ingesamt - Totale - Totaal - Total - Total					(730 775,00)	

Etat du portefeuille-titres au - Securities portfolio statement as at - Aufstellung des Wertpapierbestands zum - Stato del portafoglio titoli al -
Overzicht effectenportefeuille per - Estado de la cartera de valores a - Estado da carteira de títulos em 31/08/2007

Devise	Quantité ou Valeur nominale	Dénomination	Taux	Echéance	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Currency	Quantity or Face value	Name	Rate	Maturity	Market value	% of net assets
Währung	Stückzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Zinssatz	Fälligkeit	Marktwert	% des Nettovermögens
Valuta	Quantità o valore nominale	Denominazione	Tasso	Scadenza	Valore di valutazione	% del Patrimonio Netto
Valuta	Aantal of nominale waarde	Naam	Rente	Vervaldag	Marktwaaarde	% van de nettoactiva
Divisa	Cantidad o Valor nominal	Denominación	Tipo	Vencimiento	Valor de mercado	% del activo neto
Moeda	Quantidade ou Valor nominal	Denominação	Taxa	Vencimento	Valor de avaliação	% do activo líquido

EUR

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores

Actions - Equities - Aktien - Azioni - Aandelen - Acciones - Acções

Aérospatiale/Défense - Aerospace/Defence - Luft- und Raumfahrt/Rüstungsgüter -
Aerospaziale/Difesa - Lucht- en ruimtevaart/Defensie - Aeroespacial/Defensa -
Aeroespacial/Defesa

EUR	2 650	FINMECCANICA	57 002	0,10
-----	-------	--------------	--------	------

Alimentation - Food - Nahrungsmittel - Alimentazione - Voedingsmiddelenindustrie -
Alimentación - Alimentação

EUR	2 438	CARREFOUR	125 240	0,22
EUR	1 906	GROUPE DANONE	106 564	0,18
EUR	5 982	UNILEVER	134 176	0,23
			365 980	0,63

Assurances - Insurance - Versicherungen - Assicurazione - Verzekeraars - Seguros - Seguros

EUR	1 669	ALLIANZ	262 567	0,45
EUR	6 513	AXA	191 547	0,33
EUR	3 543	ING GROEP	104 589	0,18
			558 703	0,96

Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos

EUR	5 180	ABN AMRO HOLDING	176 792	0,31
EUR	13 940	BANCO SANTANDER	186 796	0,32
EUR	9 750	BCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	164 678	0,28
EUR	966	BNP PARIBAS	74 788	0,13
EUR	1 430	COMMERZBANK	43 029	0,07
EUR	37 703	INTESA SANPAOLO EPAR.NCV	191 984	0,33
EUR	2 674	NATIXIS BANQUE	41 795	0,07
EUR	1 358	SOCIETE GENERALE A	160 746	0,28
EUR	26 736	UNICRED.ITAL.ORD.	167 875	0,29
			1 208 483	2,08

Chimie - Chemicals - Chemie - Chimica - Chemie - Química - Química

EUR	3 151	BAYER	182 506	0,31
-----	-------	-------	---------	------

Constructeurs automobiles - Automotive-manufacturers - Automobilindustrie-Hersteller -
Automobile-costruttori - Autofabrikanten - Automóvil-constructores - Automóvel-construtores

EUR	3 425	DAIMLERCHRYSLER	223 242	0,39
-----	-------	-----------------	---------	------

Cosmétique/Hygiène - Cosmetics/Toiletries - Körperpflege/Hygiene - Cosmesi/Igiene -
Cosmetica/Toiletartikelen - Cosmética/higiene - Cosmética/higiene

EUR	718	OREAL	61 734	0,11
-----	-----	-------	--------	------

Eau - Water - Wasserversorgungsunternehmen - Acqua - Water - Agua - Água

EUR	5 157	SUEZ	215 253	0,37
-----	-------	------	---------	------

Electricité - Electricity - Stromversorgungsunternehmen - Elettricità - Elektriciteit - Electricidad -
Electricidade

EUR	1 481	E.ON	182 385	0,31
EUR	1 168	EDF	86 572	0,15
EUR	102	ENEL ENTE NAZ. ENERG. ELETTRICA	773	0,00
EUR	2 159	RWE	178 204	0,31
			447 934	0,77

Electronique - Electronics - Elektronische Ausrüstung - Elettronica - Elektronika - Electrónica -
Electrónica

EUR	3 440	KON.PHILIPS ELECTRONICS	99 519	0,17
-----	-------	-------------------------	--------	------

Equipements domestiques - Domestic appliances - Haustechnische Einrichtungen - Arredamenti domestici - Huishoudelijke apparatuur - Aparatos domésticos - Equipamentos domésticos

EUR 1 605 SAINT-GOBAIN 128 175 0,22

Fabrications diverses - Miscellaneous manufacturing - Verschiedene Güter - Fabbricazioni varie - Diverse fabrikaten - Fabricación diversa - Fabrico diverso

EUR 2 835 SIEMENS 261 359 0,45

Fonds clôturés - Closed-end funds - Geschlossene Fonds - Fondi chiusi - Gesloten fondsen - Fondos limitados - Fundos encerrados

GBP 1 809 000 ABSOLUTE RETURN TR RED PTG PF 3 298 946 5,69

Ingénierie et construction - Engineering and construction - Hoch- und Tiefbau - Ingegneria e edilizia - Bouw en techniek - Ingeniería y construcción - Engenharia e construção

EUR 131 LINDE 11 286 0,02

Logiciels - Software - Software - Software - Software - Software - Software

EUR 3 840 SAP 151 795 0,26

Pétrole et gaz - Oil and gas - Erdöl und Gas - Petrolio e gas - Olie en gas - Petróleo y gas - Petróleo e gás

EUR 5 758 ENI 146 138 0,25

EUR 7 560 TOTAL 417 690 0,72

563 828 0,97

Produits pharmaceutiques - Pharmaceuticals - Pharmazeutika - Prodotti farmaceutici - Farmaceutische producten - Productos farmacéuticos - Produtos farmacêuticos

EUR 2 893 SANOFI AVENTIS 173 349 0,30

Services commerciaux - Commercial services - Gewerbliche Dienstleistungen - Servizi commerciali - Zakelijke dienstverlening - Servicios comerciales - Serviços comerciais

EUR 2 400 ATLANTIA 58 728 0,10

Services financiers divers - Miscellaneous financial services - Verschiedene Finanzdienstleistungen - Servizi finanziari vari - Diverse financiële dienstverlening - Diversos servicios financieros - Serviços financeiros diversos

EUR 842 DEUTSCHE BORSE 68 201 0,12

Télécommunications - Telecommunications - Telekommunikationsdienste - Telecomunicazioni - Telecomunicatie - Telecomunicaciones - Telecomunicações

EUR 12 740 DEUTSCHE TELEKOM 173 774 0,30

EUR 2 000 NEUF CEGETEL 58 520 0,11

EUR 11 705 NOKIA 282 910 0,49

EUR 44 087 TELECOM ITALIA EPAR. 72 523 0,13

EUR 3 640 TELEFONICA 66 321 0,11

EUR 2 865 TELEKOM AUSTRIA 54 206 0,09

708 254 1,23

Transports - Transportation - Verkehrswesen - Trasporto - Transport - Transporte - Transportes

EUR 1 630 TNT 50 530 0,09

TOTAL ACTIONS - Total equities - Aktien insgesamt - Totale azioni - Totaal aandelen - Total acciones - Total das açções

8 894 807 15,34

Obligations - Bonds - Schuldverschreibungen - Obbligazioni - Obligaties - Obligaciones - Obrigações

Pays souverains - Sovereign countries - Souveräne Länder - Paesi sovrani - Overheid - Países soberanos - Países soberano

EUR 1 450 000 BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND - BRD - 4,75 1998/2028 1 488 482 2,57

EUR 380 000 FRANCE - EMPRUNT D'ETAT - OAT - 4,25 2003/2019 375 021 0,65

EUR 400 000 FRANCE - EMPRUNT D'ETAT - OAT - 5 2002/2012 413 607 0,71

EUR 700 000 KINGDOM OF SPAIN 4 1999/2010 699 665 1,21

EUR 1 500 000 NEDERLAND - EMPRUNT D'ETAT - 5 2001/2011 1 544 858 2,67

4 521 633 7,81

TOTAL OBLIGATIONS - Total bonds - Schuldverschreibungen insgesamt - Totale obbligazioni - Totaal obligaties - Total obligaciones - Total das obrigações

4 521 633 7,81

Prêts de titres - Securities lending - Wertpapierleihgeschäfte - Titoli dati in prestito - Effectenbelening - Préstamos de valores - Empréstimos de títulos

Actions - Equities - Aktien - Azioni - Aandelen - Acciones - Açções

Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos

EUR 2 000 BNP PARIBAS 154 840 0,27

Electricité - Electricity - Stromversorgungsunternehmen - Elettricità - Elektriciteit - Electricidad - Electricidade

EUR 7 000 ENEL ENTE NAZ.ENERG.ELETTRICA 53 053 0,09

Ingénierie et construction - Engineering and construction - Hoch- und Tiefbau - Ingegneria e edilizia - Bouw en techniek - Ingeniería y construcción - Engenharia e construção

EUR 1 000 LINDE 86 150 0,15

Télécommunications - Telecommunications - Telekommunikationsdienste - Telecomunicazioni - Telecommunicatie - Telecomunicaciones - Telecomunicações

EUR 80 NEUF CEGETEL 2 341 0,00

TOTAL ACTIONS - Total equities - Aktien insgesamt - Totale azioni - Totaal aandelen - Total acciones - Total das acções

296 384 0,51

Obligations - Bonds - Schuldverschreibungen - Obbligazioni - Obligaties - Obligaciones - Obrigações

Pays souverains - Sovereign countries - Souveräne Länder - Paesi sovrani - Overheid - Países soberanos - País soberano

EUR	2 000 000	FRANCE - EMPRUNT D'ETAT - OAT -	3	2005/2015	1 827 673	3,15
EUR	400 000	FRANCE - EMPRUNT D'ETAT - OAT -	3,5	2005/2015	380 342	0,66
EUR	1 000 000	NEDERLAND - EMPRUNT D'ETAT -	4,25	2002/2013	1 002 252	1,73
EUR	1 500 000	NEDERLAND - EMPRUNT D'ETAT -	5	2001/2011	1 544 858	2,67
EUR	1 400 000	REPUBLIQUE D'AUTRICHE	4	1999/2009	1 397 769	2,41
					6 152 894	10,62

TOTAL OBLIGATIONS - Total bonds - Schuldverschreibungen insgesamt - Totale obbligazioni - Totaal obligaties - Total obligaciones - Total das obrigações

6 152 894 10,62

TOTAL PRETS DE TITRES - Total securities lending - Wertpapierleihgeschäfte insgesamt - Totale titoli dati in prestito - Totaal effectenbelening - Total préstamos de valores - Total empréstimos de títulos

6 449 278 11,13

TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE ADMIS A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS - Total transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Totaal effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Total valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores

19 865 718 34,28

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé - Transferable securities and money-market instruments traded on another regulated market - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato - Op een andere gereguleerde markt verhandelde effecten en geldmarktinstrumenten - Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado reglamentado - Valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário negociados noutro mercado regulamentado

Obligations - Bonds - Schuldverschreibungen - Obbligazioni - Obligaties - Obligaciones - Obrigações

Pays souverains - Sovereign countries - Souveräne Länder - Paesi sovrani - Overheid - Países soberanos - País soberano

EUR	1 300 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND - BRD -	4,5	2003/2013	1 321 091	2,28
EUR	400 000	FRANCE - EMPRUNT D'ETAT - OAT -	3,5	2005/2015	380 342	0,66
EUR	800 000	REPUBLIQUE D'IRELANDE	4,5	2004/2020	801 494	1,38
EUR	1 700 000	REPUBLIQUE D'ITALIE	5,25	1998/2029	1 800 634	3,11
					4 303 561	7,43

TOTAL OBLIGATIONS - Total bonds - Schuldverschreibungen insgesamt - Totale obbligazioni - Totaal obligaties - Total obligaciones - Total das obrigações

4 303 561 7,43

TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE NEGOCIES SUR UN AUTRE MARCHE REGLEMENTE - Total transferable securities and money-market instruments traded on another regulated market - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato - Totaal op een andere gereguleerde markt verhandelde effecten en geldmarktinstrumenten - Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado reglamentado - Total valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário negociados noutro mercado regulamentado

4 303 561 7,43

Instruments du marché monétaire visés à l'article 41(1) h) de la loi luxembourgeoise du 20 décembre 2002 - *Money-market instruments as referred to in article 41(1) h) of the Luxembourg law of 20 December 2002 - Geldmarktinstrumente gemäß Artikel 41(1) h) des Luxemburger Gesetzes vom 20. Dezember 2002 - Strumenti del mercato monetario di cui all'articolo 41(1) h) della legge lussemburghese del 20 dicembre 2002 - Geldmarktinstrumenten als bedoeld in artikel 41, sub h van de Luxemburgse wet van 20 december 2002 - Instrumentos del mercado monetario que relevan del artículo 41(1) h) de la ley luxemburguesa del 20 de diciembre de 2002 - Instrumentos do mercado monetário referidos no artigo 41(1) h) da lei luxemburguesa de 20 de Dezembro de 2002*

Obligations - Bonds - Schuldverschreibungen - Obbligazioni - Obligaties - Obligaciones - Obrigações						
Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos						
EUR	2 500 000	CAISSE NATIONALE CAISSE EPARGNE ET PREVOYANCE	zc	07/01/2008	2 450 407	4,23
EUR	2 500 000	CAPAR	zc	31/12/2007	2 441 961	4,21
EUR	2 500 000	CDN SOCIETE GENERALE	zc	02/11/2007	2 473 387	4,27
EUR	2 500 000	CIC ET UNION EUROPEENNE	zc	23/11/2007	2 464 259	4,25
EUR	2 500 000	ING BANK NV	zc	01/10/2007	2 473 949	4,27
					12 303 963	21,23
Cosmétique/Hygiène - Cosmetics/Toiletries - Körperpflege/Hygiene - Cosmesi/Igiene - Cosmetica/Toiletartikelen - Cosmética/higiene - Cosmética/higiene						
EUR	2 500 000	L'OREAL	zc	19/09/2007	2 477 741	4,28
Gaz - Gas - Gas - Gas - Gas - Gas - Gás						
EUR	2 500 000	GAZ DE FRANCE	zc	02/10/2007	2 474 292	4,27
Pays souverains - Sovereign countries - Souveräne Länder - Paesi sovrani - Overheid - Países soberanos - País soberano						
EUR	1 000 000	FRANCE - EMPRUNT D'ETAT - BTAN -	3,5	12/01/2008	997 710	1,72
EUR	2 000 000	SOCIETE NATIONALE DES CHEMINS DE FER 040907	zc	04/09/2007	1 996 691	3,45
					2 994 401	5,17
Services financiers divers - Miscellaneous financial services - Verschiedene Finanzdienstleistungen - Servizi finanziari vari - Diverse financiële dienstverlening - Diversos servicios financieros - Serviços financeiros diversos						
EUR	2 500 000	CAYLON	zc	23/10/2007	2 473 483	4,27
EUR	2 500 000	UNEDIC - UN NAT INTER EMPL COM -	zc	31/10/2007	2 474 248	4,27
					4 947 731	8,54

TOTAL OBLIGATIONS - Total bonds - Schuldverschreibungen insgesamt - Totale obbligazioni - Totaal obligaties - Total obligaciones - Total das obrigações **25 198 128 43,49**

TOTAL INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE VISES A L'ARTICLE 41(1) H) DE LA LOI LUXEMBOURGEOISE DU 20 DECEMBRE 2002 - Total money-market instruments as referred to in article 41(1) h) of the Luxembourg law of 20 December 2002 - Geldmarktinstrumente gemäß Artikel 41(1) h) des Luxemburger Gesetzes vom 20. Dezember 2002 insgesamt - Totale strumenti del mercato monetario di cui all'articolo 41(1) h) della legge lussemburghese del 20 dicembre 2002 - Totaal geldmarktinstrumenten als bedoeld in artikel 41, sub h van de Luxemburgse wet van 20 december 2002 - Total instrumentos del mercado monetario que relevan del artículo 41(1) h) de la ley luxemburguesa del 20 de diciembre de 2002 - Total instrumentos do mercado monetário referidos no artigo 41(1) h) da lei luxemburguesa de 20 de Dezembro de 2002 **25 198 128 43,49**

Parts d'OPCVM et d'OPC - Units in UCITS and UCI - Anteile an einem OGAW- bzw. OGA-Fonds - Quote di OICVM e OIC - Aandelen ICBE en beleggingsinstellingen - Participaciones de OICVM y de OIC - Unidades de OPCVM e de OPC

Fonds alternatifs - Alternative funds - Alternative Fonds - Fondi alternativi - Alternatieve fondsen - Fondos alternativos - Fundo alternativo					
EUR	1 616	BNPP ALTERNATIVE LONG SH. A EUR		1 883 341	3,25
Fonds d'actions - Equity funds - Aktienfonds - Fondi azionistici - Aandelenfonds - Fondos renta variable - Fundo de acções					
EUR	75 920	BNL NORTH AMERICA CL. B ACC. NAV		644 484	1,11
USD	23 867	MSCI EMERGING MARKETS INDEX FD		2 287 521	3,95
				2 932 005	5,06
Fonds monétaires - Money-market funds - Geldmarktfonds - Fondi monetari - Monetaire fondsen - Fondos monetarios - Fondos monetários					
EUR	7 472	BNP INSTICASH EUR-INST-CAP		965 418	1,67

TOTAL PARTS D'OPCVM ET D'OPC - Total units in UCITS and UCI - Anteile an einem OGAW- bzw. OGA-Fonds insgesamt - Totale quote di OICVM e OIC - Totaal aandelen ICBE en beleggingsinstellingen - Total participaciones de OICVM y de OIC - Total unidades de OPCVM e de OPC **5 780 764 9,98**

Marchés dérivés - *Derivative markets - Derivategeschäfte - Mercati derivati - Derivaten - Mercados derivados - Mercados de derivados***Options - Options - Optionen - Opzioni - Opties - Opciones - Opções****Divers - Miscellaneous - Verschiedene - Vari - Divers - Varios - Diversos**

EUR	72	EURO ST 4350 CALL 09/07	42 984	0,08
EUR	-72	EURO ST 4550 CALL 09/07	(4 896)	(0,01)
			38 088	0,07

TOTAL OPTIONS - Total options - Optionen insgesamt - Totale opzioni - Totaal opties - Total**opciones - Total das opções****38 088 0,07****TOTAL MARCHES DERIVES - Total derivative markets - Derivategeschäfte insgesamt - Totale****mercati derivati - Totaal derivaten - Total mercados derivados - Total dos mercados de derivados****38 088 0,07****TOTAL DU PORTEFEUILLE-TITRES - Total securities portfolio - Wertpapierbestand****insgesamt - Totale del portafoglio titoli - Totaal effectenportefeuille - Total de la cartera de valores -****Total da carteira de títulos****55 186 259 95,25**

Contrats futures au - Futures contracts as at - Terminkontrakte zum - Contratti futures al - Termijncontracten per - Contratos futuros a - Contratos de futuros em 31/08/2007

Devise	Position	Quantité	Dénomination	Cours d'évaluation	+/- values latentes EUR	Total sous-jacent en devise
Currency	Position	Quantity	Name	Valuation price	Unrealized gains/losses EUR	Total underlying in foreign currency
Währung	Position	Stückzahl	Bezeichnung	Bewertungskurs	Nicht realisierte Wertsteigerungen/ -verluste EUR	Gesamtwert d. Basisobjekts in jeweiliger Währung
Valuta	Posizione	Quantità	Denominazione	Corso di valutazione	+/- valenze latenti EUR	Totale sottostante in valuta
Valuta	Positie	Aantal	Naam	Waarderingskoers	Niet gerealiseerde winst/verlies EUR	Totaal onderliggende waarde in valuta
Divisa	Posición	Cantidad	Denominación	Precio de valoración	Plusvalía/minusvalía latente EUR	Total subyacente en divisa
Moeda	Posição	Quantidade	Denominação	Taxa de avaliação	+/- valores latentes EUR	Total subjacente em moeda
EUR	V	2	BUND DTB FUT. 10YRS 09/07	113,77	(4 320,00)	(227 540)
EUR	A	3	DAX 09/07	7 651,50	(10 537,50)	573 863
EUR	A	1	EURO STOXX 50 EUREX 09/07	4 296,00	510,00	42 960
EUR	A	20	SCHATZ DTB FUT. 2YRS 09/07	103,36	16 500,00	2 067 100
GBP	A	12	FTSE INDEX 100 09/07	6 315,50	(37 330,77)	757 860
JPY	A	26	NIKKEI INDEX 225 09/07	16 575,00	(94 718,34)	215 475 000
USD	A	41	NASDAQ MINI 100 09/07	1 994,75	24 657,98	1 635 695
USD	V	20	RUSSELL E-MINI 09/07	794,80	(6 220,43)	(1 589 600)
USD	A	4	S&P 500 09/07	1 476,70	(33 632,86)	1 476 700
TOTAL - Total - Ingesamt - Totale - Totaal - Total - Total					(145 091,92)	

Un montant total de EUR 289 843 inclus dans le compte «Avoirs en banque» est bloqué au nom des agents de change comme garantie des engagements pour contrats futures. A total amount of EUR 289 843 included in the "Cash at banks" account is frozen in the name of the brokers to guarantee the liabilities on futures contracts.

Unter dem Posten „Bankguthaben“ ist ein Betrag in Höhe von EUR 289 843 zugunsten der Börsenmakler als Sicherheit für Verbindlichkeiten aus Terminkontrakten gesperrt. Un importo totale di EUR 289 843 inclusi nel conto "Conti correnti bancari" è bloccato a nome degli agenti di cambio quale garanzia degli impegni per i contratti futures.

In de post 'banktegoeden' wordt een bedrag van totaal EUR 289 843 aangehouden op naam van de effectenmakelaars als waarborg voor afgesloten termijncontracten.

Un importe total de EUR 289 843 incluido en la cuenta "Haber en banca" está bloqueado en nombre de los agentes de cambio como garantía de las obligaciones para contratos futuros.

Um montante total de EUR 289 843 incluído no cálculo "Bens na banca" é imobilizado no nome dos agentes de câmbio como garantia das obrigações para contratos de futuros.

Contrats de change à terme au - Forward foreign-exchange contracts as at - Devisentermingeschäfte zum - Contratti di cambio a termine al - Valutatermijncontracten per - Contratos de divisas a plazo a - Contratos de operações cambiais a prazo em 31/08/2007

Devises achetées	Montant	Devises vendues	Montant	+/- values latentes EUR	Engagement EUR	Echéance
Currencies bought	Amount	Currencies sold	Amount	Unrealized gains/losses EUR	Liability EUR	Maturity
Gekaufte Währungen	Betrag	Verkaufte Währungen	Betrag	Nicht realisierte Wertsteigerungen/ -verluste EUR	Obligo EUR	Fälligkeit
Valute acquistate	Importo	Valute vendute	Importo	+/- valenze latenti EUR	Impegno EUR	Scadenza
Aangekochte valuta	Bedrag	Verkochte valuta	Bedrag	Niet gerealiseerde winst/verlies EUR	Bedrag van de verplichting EUR	Vervaldag
Divisas compradas	Importe	Divisas vendidas	Importe	Plusvalía/minusvalía latente EUR	Obligación EUR	Vencimiento
Divisas compradas	Montante	Divisas vendidas	Montante	+/- valores latentes EUR	Obrigaçao EUR	Vencimento
AUD	485 000,00	USD	394 547,50	(429,62)	288 987,21	31/10/2007
BRL	398 200,00	USD	200 000,00	1 447,98	148 156,21	31/10/2007
EUR	2 596 516,22	GBP	1 750 000,00	15 865,38	2 596 516,22	26/10/2007
EUR	731 614,53	USD	1 000 000,00	(243,69)	731 614,53	16/11/2007
EUR	145 000,00	USD	199 448,50	(789,59)	145 000,00	31/10/2007
JPY	130 000 000,00	EUR	781 250,00	45 157,01	826 407,01	12/10/2007
JPY	248 786 160,00	USD	2 170 000,00	(4 149,31)	1 587 635,03	31/10/2007
JPY	22 935 400,00	USD	200 000,00	(345,41)	146 362,82	31/10/2007
NOK	4 622 194,00	EUR	580 000,00	2 146,15	582 146,15	31/10/2007
USD	1 380 000,00	CAD	1 466 581,20	(5 749,15)	1 011 226,93	31/10/2007
USD	2 600 000,00	EUR	1 925 640,65	(22 154,86)	1 903 485,79	16/11/2007
USD	200 000,00	JPY	23 100 600,00	(653,91)	145 532,85	31/10/2007
USD	390 768,00	NZD	560 000,00	(67,63)	288 161,31	31/10/2007
TOTAL - Total - Ingesamt - Totale - Totaal - Total - Total				30 033,35	10 401 232,06	

Etat du portefeuille-titres au - Securities portfolio statement as at - Aufstellung des Wertpapierbestands zum - Stato del portafoglio titoli al -
Overzicht effectenportefeuille per - Estado de la cartera de valores a - Estado da carteira de títulos em 31/08/2007

Devise	Quantité ou Valeur nominale	Dénomination	Taux	Echéance	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Currency	Quantity or Face value	Name	Rate	Maturity	Market value	% of net assets
Währung	Stückzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Zinssatz	Fälligkeit	Marktwert	% des Nettovermögens
Valuta	Quantità o valore nominale	Denominazione	Tasso	Scadenza	Valore di valutazione	% del Patrimonio Netto
Valuta	Aantal of nominale waarde	Naam	Rente	Vervaldag	Marktwaaarde	% van de nettoactiva
Divisa	Cantidad o Valor nominal	Denominación	Tipo	Vencimiento	Valor de mercado	% del activo neto
Moeda	Quantidade ou Valor nominal	Denominação	Taxa	Vencimento	Valor de avaliação	% do activo líquido

EUR

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores

Actions - Equities - Aktien - Azioni - Aandelen - Acciones - Acções

Aérospatiale/Défense - Aerospace/Defence - Luft- und Raumfahrt/Rüstungsgüter -
Aerospaziale/Difesa - Lucht- en ruimtevaart/Defensie - Aeroespacial/Defensa -
Aeroespacial/Defesa

EUR	14 593	FINMECCANICA			313 895	0,21
GBP	20 030	BAE SYSTEMS			136 996	0,09
GBP	18 675	ROLLS ROYCE			141 199	0,09
USD	3 900	LOCKHEED MARTIN			283 621	0,19
USD	5 700	UNITED TECHNOLOGIES			312 042	0,21
					1 187 753	0,79

Alimentation - Food - Nahrungsmittel - Alimentazione - Voedingsmiddelenindustrie -
Alimentación - Alimentação

EUR	13 425	CARREFOUR			689 642	0,46
EUR	9 390	GROUPE DANONE			524 995	0,35
EUR	32 783	UNILEVER			735 323	0,49
GBP	7 869	TESCO			49 483	0,03
GBP	3 971	UNILEVER			91 835	0,06
					2 091 278	1,39

Assurances - Insurance - Versicherungen - Assicurazione - Verzekeraars - Seguros - Seguros

EUR	9 188	ALLIANZ			1 445 456	0,96
EUR	1 883	AXA			55 379	0,04
EUR	19 461	ING GROEP			574 489	0,38
USD	6 300	ALLSTATE			253 017	0,17
USD	6 000	AMERICAN INTL GROUP			290 482	0,19
USD	7 500	CIGNA			284 321	0,19
USD	3 500	EVEREST REINSURANCE GROUP			261 566	0,17
					3 164 710	2,10

Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos

EUR	28 451	ABN AMRO HOLDING			971 033	0,65
EUR	66 700	BANCO SANTANDER			893 780	0,59
EUR	1 880	BCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA			31 753	0,02
EUR	8 690	BNP PARIBAS			672 780	0,45
EUR	7 860	COMMERZBANK			236 507	0,16
EUR	207 840	INTESA SANPAOLO EPAR.NCV			1 058 321	0,70
EUR	14 026	NATIXIS			219 226	0,15
EUR	7 476	SOCIETE GENERALE A			884 934	0,59
EUR	2 049	UNICREDITO ITALIANO ORD.			12 866	0,01
GBP	18 742	BARCLAYS			170 130	0,11
GBP	11 233	HBOS			146 095	0,10
GBP	27 306	HSBC HOLDINGS			362 410	0,24
GBP	27 534	ROYAL BANK SCOTLAND GROUP			234 050	0,16
					5 893 885	3,93

Biotechnologie - Biotechnology - Biotechnologie - Biotechnologie - Biotechnologie - Biotechnología -
Biotechnología

USD	5 300	GENENTECH			290 844	0,19
USD	6 000	GENZYME			274 682	0,18
					565 526	0,37

Chimie - Chemicals - Chemie - Chimica - Chemie - Química - Química

EUR	17 352	BAYER			1 005 028	0,67
GBP	43 134	ELEMENTIS			61 588	0,04
GBP	12 462	ICI SICO.			116 903	0,08
USD	5 800	MONSANTO			296 712	0,20
					1 480 231	0,99

Compagnies aériennes - Airlines - Fluggesellschaften - Compagnie aeree - Luchtvaartmaatschappijen - Compañías aéreas - Companhias aéreas
GBP 8 852 BRITISH AIRWAYS

55 566 0,04

Composants électroniques - Electronic components - Elektronische Bauteile - Componenti elettroniche - Elektronikacomponenten - Componentes electrónicos - Componentes electrónicas
GBP 6 800 LAIRD GROUP

58 256 0,04

Constructeurs automobiles - Automotive-manufacturers - Automobilindustrie-Hersteller - Automobile-costruttori - Autofabrikanen - Automóvil-construtores - Automóvel-construtores
EUR 18 820 DAIMLERCHRYSLER

1 226 688 0,82

Cosmétique/Hygiène - Cosmetics/Toiletries - Körperpflege/Hygiene - Cosmesi/Igiene - Cosmetica/Toilettartikelen - Cosmética/higiene - Cosmética/higiene
EUR 3 916 L'OREAL

336 698 0,22

Distribution/Vente en gros - Distribution/Wholesale - Vertriebsunternehmen/Großhandel - Distribuzione/Vendita all'ingrosso - Distributie/Groothandel - Distribución/Venta al por mayor - Distribuição/Venda por grosso
USD 4 500 GRAINGER (W.W.)

302 399 0,20

Eau - Water - Wasserversorgungsunternehmen - Acqua - Water - Agua - Água
EUR 28 393 SUEZ

1 185 124 0,79

Electricité - Electricity - Stromversorgungsunternehmen - Elettricità - Elektriciteit - Electricidad - Electricidade

EUR 8 122 E.ON
EUR 6 389 EDF
EUR 39 049 ENEL ENTE NAZ. ENERG. ELETTRICA
EUR 11 894 RWE
GBP 13 017 INTERNATIONAL POWER

1 000 224 0,66
473 553 0,31
295 952 0,20
981 731 0,65
77 907 0,05
2 829 367 1,87

Electronique - Electronics - Elektronische Ausrüstung - Elettronica - Elektronica - Electrónica - Electrónica

EUR 18 910 KON. PHILIPS ELECTRONICS
USD 7 700 THERMO FISHER SCIENTIFIC

547 066 0,36
306 306 0,20
853 372 0,56

Equipements domestiques - Domestic appliances - Haustechnische Einrichtungen - Arredamenti domestici - Huishoudelijke apparatuur - Aparatos domésticos - Equipamentos domésticos

EUR 8 833 SAINT-GOBAIN
GBP 33 945 GALIFORM

705 403 0,47
65 293 0,04
770 696 0,51

Fabrications diverses - Miscellaneous manufacturing - Verschiedene Güter - Fabbricazioni varie - Diverse fabrikaten - Fabricación diversa - Fabrico diverso

EUR 15 583 SIEMENS

1 436 597 0,96

Fer/Acier - Iron/Steel - Eisen/Stahl - Ferro/Acciaio - IJzer/Staal - Hierro/Acero - Ferro/Aço
USD 3 700 ALLEGHENY TECHNOLOGIES

269 755 0,18

Fonds clôturés - Closed-end funds - Geschlossene Fonds - Fondi chiusi - Gesloten fondsen - Fondos limitados - Fundos encerrados

GBP 4 522 500 ABSOLUTE RETURN TR RED PTG PF

8 247 364 5,48

Habillement/Textile - Apparel/Textiles - Bekleidung/Textilien - Abbigliamento/Tessile - Kleding/Textiel - Confección/Textil - Vestuário/Têxteis

USD 8 800 COACH

287 448 0,19

Hébergement - Hotels & accommodation - Beherbergungsgewerbe - Alloggio - Hotels en pensions - Hoteles y alojamiento - Alojamento

GBP 3 739 INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP
USD 11 054 WYNDHAM WORLDWIDE

57 370 0,04
258 663 0,17
316 033 0,21

Immobilier - Real estate - Immobilien - Immobiliare - Vastgoed - Sector inmobiliario - Sector imobiliário

GBP 2 477 LAND SECURITIES
USD 12 700 CB RICHARD ELLIS GROUP CL. A

66 410 0,04
275 008 0,18
341 418 0,22

Informatique - Information technology - Informationstechnologie - Informatica - Computerindustrie - Informática - Informática

USD 13 900 DELL
USD 8 800 HEWLETT PACKARD
USD 16 700 WESTERN DIGITAL

288 043 0,19
318 562 0,21
286 163 0,19
892 768 0,59

Ingénierie et construction - Engineering and construction - Hoch- und Tiefbau - Ingegneria e edilizia - Bouw en techniek - Ingeniería y construcción - Engenharia e construção

EUR 229 LINDE
GBP 7 660 AMEC
USD 4 400 MCDERMOTT INTERNATIONAL

19 728 0,01
73 954 0,05
309 816 0,21
403 498 0,27

Internet - Internet - Internet - Internet - Internet - Internet - Internet

USD	10 400	AKAMAI TECHNOLOGIES	245 801	0,17
USD	750	GOOGLE CL.A	283 468	0,19
			529 269	0,36

Logiciels - Software - Software - Software - Software - Software - Software

EUR	1 056	SAP	41 744	0,03
USD	13 500	INTUIT	270 446	0,18
USD	19 200	ORACLE	285 623	0,19
USD	19 700	RED HAT	281 067	0,19
			878 880	0,59

Matériaux de construction - Construction materials - Baustoffe - Materiali di costruzione - Bouwmaterialen - Materiales de construcción - Materiais de construção

GBP	1 274	TRAVIS PERKINS	33 648	0,02
-----	-------	----------------	---------------	-------------

Métal-fabrique/Matériel - Metalworking/Hardware - Metallzeugnisse/Werkstoffe - Fabbrica/Materiale metallico - Metaalproducten/Materiaal - Metal-Producción/Material - Produção de metais/materiais metálicos

USD	2 700	PRECISION CASTPARTS	258 087	0,17
-----	-------	---------------------	----------------	-------------

Pétrole et gaz - Oil and gas - Erdöl und Gas - Petrolio e gas - Olie en gas - Petróleo y gas - Petróleo e gás

EUR	31 673	ENI	803 861	0,53
EUR	41 622	TOTAL	2 299 616	1,53
GBP	9 590	BG GROUP	112 665	0,07
GBP	55 080	BP	454 348	0,30
GBP	4 531	DANA PETROLEUM	64 863	0,04
GBP	16 600	ROYAL DUTCH SHELL CL. B	475 023	0,32
GBP	1 536	SOCO INTERNATIONAL	45 363	0,03
GBP	12 894	TULLOW OIL	97 680	0,06
USD	3 500	TRANSOCEAN	269 807	0,18
			4 623 226	3,06

Pétrole et gaz-services - Oil and gas services - Erdöl und Gas-Dienstleistungen - Petrolio e gas-servizi - Olie en gas-dienstverlening - Petróleo y gas-servicios - Petróleo e gás-serviços

USD	3 100	NATIONAL OILWELL VARCO	291 069	0,19
-----	-------	------------------------	----------------	-------------

Produits miniers - Mining products - Bergbauprodukte - Prodotti minerari - Mijnbouwproducten - Productos mineros - Produtos mineiros

GBP	3 661	ANGLO AMERICAN	154 056	0,10
GBP	3 099	AQUARIUS PLATINUM	69 697	0,05
GBP	6 127	BHP BILLITON	132 267	0,09
GBP	3 084	RIO TINTO ORD.	156 516	0,10
GBP	5 174	XSTRATA	222 394	0,15
			734 930	0,49

Produits pharmaceutiques - Pharmaceuticals - Pharmazeutika - Prodotti farmaceutici - Farmaceutische producten - Productos farmacéuticos - Produtos farmacêuticos

EUR	15 953	SANOFI AVENTIS	955 904	0,64
GBP	3 787	ASTRAZENECA	137 001	0,09
GBP	13 297	GLAXOSMITHKLINE	254 785	0,17
GBP	13 957	HIKMA PHARMACEUT.	85 031	0,06
USD	8 200	EXPRESS SCRIPTS	329 323	0,22
USD	9 600	GILEAD SCIENCES	256 117	0,17
USD	12 600	SCHERING-PLOUGH ORD.	277 463	0,18
			2 295 624	1,53

Produits/Marchandises du ménage - Household products/goods - Haushaltsprodukte und -waren - Prodotti/Merci per la casa - Huishoudelijke producten/goederen - Productos/Mercancías para el hogar - Produtos/Artigos domésticos

GBP	5 008	RECKITT BENCKISER	199 994	0,13
-----	-------	-------------------	----------------	-------------

Publicité - Advertising - Werbung - Pubblicità - Reclame - Publicidad - Publicidade

GBP	8 887	WPP GROUP	92 835	0,06
-----	-------	-----------	---------------	-------------

Santé-services - Health care-services - Gesundheitswesen-Dienstleistungen - Salute-servizi - Gezondheid-dienstverlening - Salud-servicios - Saúde-serviços

USD	8 500	AETNA	317 429	0,21
USD	7 200	UNITEDHEALTH GROUP	264 128	0,18
			581 557	0,39

Semi-conducteurs - Semiconductors - Halbleiter - Semiconduttori - Halfgeleiders - Semiconductores - Semicondutores

GBP	6 590	CSR	63 282	0,04
USD	6 100	MEMC ELECTRONIC MATERIALS	274 830	0,18
USD	9 000	NVIDIA	337 752	0,22
			675 864	0,44

Services commerciaux - Commercial services - Gewerbliche Dienstleistungen - Servizi commerciali - Zakelijke dienstverlening - Servicios comerciales - Serviços comerciais

EUR	13 210	ATLANTIA	323 249	0,21
GBP	5 506	DE LA RUE	60 612	0,04
GBP	2 715	HOMESERVE	68 694	0,05
GBP	9 029	MICHAEL PAGE INTERNATIONAL	64 091	0,04
GBP	4 814	SAVILLS	35 009	0,02

USD	8 900	ACCENTURE CL. A	269 040	0,18
USD	6 300	APOLLO GROUP CL. A	271 132	0,18
USD	5 100	MANPOWER	262 847	0,17
			1 354 674	0,89

Services d'alimentation - Food services - Verpflegungsdienstleistungen - Servizi di alimentazione - Foodservices - Servicios de alimentación - Serviços de alimentação

GBP	27 704	COMPASS GROUP	133 222	0,09
-----	--------	---------------	---------	------

Services financiers divers - Miscellaneous financial services - Verschiedene Finanzdienstleistungen - Servizi finanziari vari - Diverse financiële dienstverlening - Diversos servicios financieros - Serviços financeiros diversos

EUR	4 644	DEUTSCHE BÖRSE	376 164	0,25
GBP	32 120	HENDERSON GROUP	72 239	0,05
GBP	11 004	ICAP	79 455	0,05
GBP	15 511	IG GROUP HOLDINGS	71 892	0,05
GBP	3 961	INVESTEC	31 677	0,02
USD	3 400	AFFILIATED MANAGERS GROUP	282 450	0,19
USD	3 100	FRANKLIN RESOURCES	299 642	0,20
USD	2 100	GOLDMAN SACHS GROUP	271 132	0,18
USD	8 700	JPMORGAN CHASE	284 117	0,19
USD	6 100	LEHMAN BROTHERS HOLDINGS	245 342	0,16
USD	5 500	MERRILL LYNCH	297 341	0,20
			2 311 451	1,54

Sociétés d'investissements immobiliers - Real-estate investment companies - Immobilienanlagengesellschaften - Società di investimento immobiliare - Vastgoedbeleggingsmaatschappijen - Sociedades de inversión inmobiliaria - Sociedades de investimento imobiliário

GBP	3 405	BRITISH LAND	65 143	0,04
GBP	1 702	HAMMERSON	33 443	0,02
			98 586	0,06

Sociétés de holding-diversifiées - Holding companies-diversified - Diversifizierte Holdinggesellschaften - Società holding-diversificate - Houdstermaatschappijen-gemengde - Sociedades holding-diversificadas - Sociedades holding - diversificadas

GBP	21 733	MITIE GROUP ORD	83 446	0,06
-----	--------	-----------------	--------	------

Télécommunications - Telecommunications - Telekommunikationsdienste - Telecomunicazioni - Telecommunicatie - Telecomunicaciones - Telecomunicações

EUR	70 130	DEUTSCHE TELEKOM	956 573	0,64
EUR	11 500	NEUF CEGETEL	336 490	0,23
EUR	64 405	NOKIA	1 556 669	1,03
EUR	242 447	TELECOM ITALIA EPAR.	398 825	0,27
EUR	20 030	TELEFONICA	364 947	0,24
EUR	15 742	TELEKOM AUSTRIA	297 839	0,20
GBP	153 796	VODAFONE GROUP	363 640	0,24
USD	13 700	CISCO SYSTEMS	320 780	0,21
USD	8 700	QUALCOMM	254 570	0,17
			4 850 333	3,23

Transports - Transportation - Verkehrswesen - Trasporto - Transport - Transporte - Transportes

EUR	8 990	TNT	278 690	0,19
-----	-------	-----	---------	------

Vente au détail - Retail trade - Einzelhandel - Vendita al dettaglio - Detailhandel - Venta al por menor - Venda a retalho

GBP	16 095	JJB SPORTS	49 951	0,03
GBP	2 082	PUNCH TAVERN	33 855	0,02
USD	5 200	ABERCROMBIE AND FITCH CL. A	300 194	0,20
USD	9 853	CVS CAREMARK	273 347	0,18
USD	8 600	MCDONALDS	310 691	0,21
USD	7 500	NORDSTROM	264 625	0,18
USD	6 400	TARGET	309 519	0,21
			1 542 182	1,03

TOTAL ACTIONS - Total equities - Aktien insgesamt - Totale azioni - Totaal aandelen - Total acciones - Total das açções

56 043 997 37,24

Obligations - Bonds - Schuldverschreibungen - Obbligazioni - Obligaties - Obligaciones - Obrigações

Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos

EUR	3 000 000	HBOS TREASURY SERV	4,25	2004/2014	2 939 298	1,95
-----	-----------	--------------------	------	-----------	-----------	------

Pays souverains - Sovereign countries - Souveräne Länder - Paesi sovrani - Overheid - Países soberanos - Países soberano

EUR	4 400 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND - BRD -	4,75	1998/2028	4 516 773	3,00
EUR	4 200 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND - BRD -	5	2002/2012	4 340 159	2,89
EUR	400 000	FRANCE - EMPRUNT D'ETAT - OAT -	6,5	1996/2028	430 879	0,29
EUR	2 500 000	KINGDOM OF SPAIN	5,15	1998/2009	2 548 579	1,69
EUR	1 900 000	NEDERLAND - EMPRUNT D'ETAT -	5,5	1998/2028	2 128 557	1,42
EUR	7 500 000	NEDERLAND - EMPRUNT D'ETAT -	4	2006/2016	7 334 439	4,88
EUR	8 000 000	REPUBLIQUE D'AUTRICHE	4	1999/2009	7 987 251	5,31
					29 286 637	19,48

TOTAL OBLIGATIONS - Total bonds - Schuldverschreibungen insgesamt - Totale obbligazioni - Totaal obligaties - Total obligaciones - Total das obrigações

32 225 935 21,43

Prêts de titres - Securities lending - Wertpapierleihgeschäfte - Titoli dati in prestito - Effectenbelening - Préstamos de valores - Empréstimos de títulos

Actions - Equities - Aktien - Azioni - Aandelen - Acciones - Acções

Alimentation - Food - Nahrungsmittel - Alimentazione - Voedingsmiddelenindustrie -

Alimentación - Alimentação

EUR	1 000	GROUPE DANONE	55 910	0,04
GBP	10 000	TESCO	62 884	0,04
			118 794	0,08

Assurances - Insurance - Versicherungen - Assicurazione - Verzekeraars - Seguros - Seguros

EUR	34 000	AXA	999 940	0,66
-----	--------	-----	----------------	-------------

Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos

EUR	10 000	BANCO SANTANDER CENT. HISPANO	134 000	0,09
EUR	51 000	BCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	861 390	0,57
EUR	8 000	BNP PARIBAS	619 360	0,41
EUR	730	NATIXIS	11 410	0,01
EUR	145 000	UNICRED. ITAL. ORD.	910 455	0,61
			2 536 615	1,69

Ingénierie et construction - Engineering and construction - Hoch- und Tiefbau - Ingegneria e edilizia - Bouw en techniek - Ingeniería y construcción - Engenharia e construção

EUR	6 000	LINDE	516 900	0,34
-----	-------	-------	----------------	-------------

Logiciels - Software - Software - Software - Software - Software - Software

EUR	20 000	SAP	790 600	0,53
-----	--------	-----	----------------	-------------

TOTAL ACTIONS - Total equities - Aktien insgesamt - Totale azioni - Totaal aandelen - Total

acciones - Total das acções **4 962 849** **3,30**

Obligations - Bonds - Schuldverschreibungen - Obbligazioni - Obligaties - Obligaciones - Obrigações

Pays souverains - Sovereign countries - Souveräne Länder - Paesi sovrani - Overheid - Países

soberanos - País soberano

EUR	3 600 000	FRANCE - EMPRUNT D'ETAT - OAT -	6,5	1996/2011	3 877 913	2,58
EUR	2 500 000	FRANCE - EMPRUNT D'ETAT - OAT -	4	2003/2013	2 474 521	1,65
EUR	7 600 000	FRANCE - EMPRUNT D'ETAT - OAT -	3	2005/2015	6 945 156	4,62
EUR	1 800 000	FRANCE - EMPRUNT D'ETAT - OAT -	3	2005/2015	1 644 905	1,09
EUR	4 500 000	NEDERLAND - EMPRUNT D'ETAT -	5	2001/2011	4 634 575	3,08
EUR	1 600 000	NEDERLAND - EMPRUNT D'ETAT -	4,25	2002/2013	1 603 603	1,07
EUR	4 000 000	NEDERLAND - EMPRUNT D'ETAT -	4,25	2002/2013	4 009 008	2,67
					25 189 681	16,76

TOTAL OBLIGATIONS - Total bonds - Schuldverschreibungen insgesamt - Totale obbligazioni -

Totaal obligaties - Total obligaciones - Total das obrigações **25 189 681** **16,76**

TOTAL PRETS DE TITRES - Total securities lending - Wertpapierleihgeschäfte insgesamt -

Totale titoli dati in prestito - Totaal effectenbelening - Total préstamos de valores - Total empréstimos de títulos **30 152 530** **20,06**

TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE ADMIS

A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS - Total transferable securities and

money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale valori mobiliari e strumenti del mercato

monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Totaal effecten en geldmarktinstrumenten

genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado

monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Total valores mobiliários e

instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores **118 422 462** **78,73**

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé - Transferable securities and money-market

instruments traded on another regulated market - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente - Valori

mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato - Op een andere gereglementeerde markt verhandelde

effecten en geldmarktinstrumenten - Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado reglamentado - Valores

mobiliários e instrumentos do mercado monetário negociados noutro mercado regulamentado

Obligations - Bonds - Schuldverschreibungen - Obbligazioni - Obligaties - Obligaciones - Obrigações

Pays souverains - Sovereign countries - Souveräne Länder - Paesi sovrani - Overheid - Países

soberanos - País soberano

EUR	4 800 000	REPUBIQUE D'ITALIE	5,25	1998/2029	5 084 144	3,38
EUR	3 800 000	REPUBLIQUE D'IRELAND	4,5	2004/2020	3 807 095	2,53
					8 891 239	5,91

TOTAL OBLIGATIONS - Total bonds - Schuldverschreibungen insgesamt - Totale obbligazioni - Totaal obligaties - Total obligaciones - Total das obrigações **8 891 239** **5,91**

TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE NEGOCIES SUR UN AUTRE MARCHE REGLEMENTE - Total transferable securities and money-market instruments traded on another regulated market - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato - Totaal op een andere gereguleerde markt verhandelde effecten en geldmarktinstrumenten - Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado reglamentado - Total valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário negociados noutro mercado regulamentado **8 891 239** **5,91**

Instruments du marché monétaire visés à l'article 41(1) h) de la loi luxembourgeoise du 20 décembre 2002 - Money-market instruments as referred to in article 41(1) h) of the Luxembourg law of 20 December 2002 - Geldmarktinstrumente gemäß Artikel 41(1) h) des Luxemburger Gesetzes vom 20. Dezember 2002 - Strumenti del mercato monetario di cui all'articolo 41(1) h) della legge lussemburghese del 20 dicembre 2002 - Geldmarktinstrumenten als bedoeld in artikel 41, sub h van de Luxemburgse wet van 20 december 2002 - Instrumentos del mercado monetario que relevan del artículo 41(1) h) de la ley luxemburguesa del 20 de diciembre de 2002 - Instrumentos do mercado monetário referidos no artigo 41(1) h) da lei luxemburguesa de 20 de Dezembro de 2002

Obligations - Bonds - Schuldverschreibungen - Obbligazioni - Obligaties - Obligaciones - Obrigações

Pays souverains - Sovereign countries - Souveräne Länder - Paesi sovrani - Overheid - Países

soberanos - Países soberano

EUR	1 000 000	FRANCE - EMPRUNT D'ETAT - BTAN -	3,5	12/01/2008	997 710	0,66
EUR	2 000 000	FRANCE - EMPRUNT D'ETAT - BTAN -	3	12/01/2011	1 927 652	1,29
					2 925 362	1,95

TOTAL OBLIGATIONS - Total bonds - Schuldverschreibungen insgesamt - Totale obbligazioni - Totaal obligaties - Total obligaciones - Total das obrigações **2 925 362** **1,95**

TOTAL INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE VISES A L'ARTICLE 41(1) H) DE LA LOI LUXEMBOURGEOISE DU 20 DECEMBRE 2002 - Total money-market instruments as referred to in article 41(1) h) of the Luxembourg law of 20 December 2002 - Geldmarktinstrumente gemäß Artikel 41(1) h) des Luxemburger Gesetzes vom 20. Dezember 2002 insgesamt - Totale strumenti del mercato monetario di cui all'articolo 41(1) h) della legge lussemburghese del 20 dicembre 2002 - Totaal geldmarktinstrumenten als bedoeld in artikel 41, sub h van de Luxemburgse wet van 20 december 2002 - Total instrumentos del mercado monetario que relevan del artículo 41(1) h) de la ley luxemburguesa del 20 de diciembre de 2002 - Total instrumentos do mercado monetário referidos no artigo 41(1) h) da lei luxemburguesa de 20 de Dezembro de 2002 **2 925 362** **1,95**

Parts d'OPCVM et d'OPC - Units in UCITS and UCI - Anteile an einem OGAW- bzw. OGA-Fonds - Quote di OICVM e OIC - Aandelen ICBE en beleggingsinstellingen - Participaciones de OICVM y de OIC - Unidades de OPCVM e de OPC

Fonds alternatifs - Alternative funds - Alternative Fonds - Fondi alternativi - Alternatieve

fondsen - Fondos alternativos - Fundo alternativo

EUR	1 902	BNPP ALTERNATIVE LONG SH. A EUR			2 215 692	1,47
-----	-------	---------------------------------	--	--	------------------	-------------

Fonds d'actions - Equity funds - Aktienfonds - Fondi azionistici - Aandelenfonds - Fondos renta

variable - Fundo de acções

USD	65 708	MSCI EMERGING MARKETS INDEX FD			6 297 750	4,19
-----	--------	--------------------------------	--	--	------------------	-------------

Fonds monétaires - Money-market funds - Geldmarktfonds - Fondi monetari - Monétaire

fondsen - Fondos monetarios - Fundos monetários

EUR	45 576	BNP INSTICASH EUR-INST-CAP			5 888 874	3,92
-----	--------	----------------------------	--	--	------------------	-------------

TOTAL PARTS D'OPCVM ET D'OPC - Total units in UCITS and UCI - Anteile an einem OGAW- bzw. OGA-Fonds insgesamt - Totale quote di OICVM e OIC - Totaal aandelen ICBE en beleggingsinstellingen - Total participaciones de OICVM y de OIC - Total unidades de OPCVM e de OPC **14 402 316** **9,58**

Marchés dérivés - Derivative markets - Derivategeschäfte - Mercati derivati - Derivaten - Mercados derivados - Mercados de derivados

Options - Options - Optionen - Opzioni - Opties - Opciones - Opções

Divers - Miscellaneous - Verschiedene - Vari - Divers - Varios - Diversos

EUR	181	EURO ST 4350 CALL 09/07			108 057	0,07
EUR	-181	EURO ST 4550 CALL 09/07			-12 308	-0,01
					95 749	0,06

TOTAL OPTIONS - Total options - Optionen insgesamt - Totale opzioni - Totaal opties - Total opciones - Total das opções	95 749	0,06
TOTAL MARCHES DERIVES - Total derivative markets - Derivategeschäfte insgesamt - Totale mercati derivati - Totaal derivaten - Total mercados derivados - Total dos mercados de derivados	95 749	0,06
TOTAL DU PORTEFEUILLE-TITRES - Total securities portfolio - Wertpapierbestand insgesamt - Totale del portafoglio titoli - Totaal effectenportefeuille - Total de la cartera de valores - Total da carteira de títulos	144 737 128	96,23

Contrats futures au - Futures contracts as at - Terminkontrakte zum - Contratti futures al - Termijncontracten per - Contratos futuros a - Contratos de futuros em 31/08/2007

Devise	Position	Quantité	Dénomination	Cours d'évaluation	+/- values latentes EUR	Total sous-jacent en devise
Currency	Position	Quantity	Name	Valuation price	Unrealized gains/losses EUR	Total underlying in foreign currency
Währung	Position	Stückzahl	Bezeichnung	Bewertungskurs	Nicht realisierte Wertsteigerungen/ -verluste EUR	Gesamtwert d. Basisobjekts in jeweiliger Währung
Valuta	Posizione	Quantità	Denominazione	Corso di valutazione	+/- valenze latenti EUR	Totale sottostante in valuta
Valuta	Positie	Aantal	Naam	Waarderingskoers	Niet gerealiseerde winst/verlies EUR	Totaal onderliggende waarde in valuta
Divisa	Posición	Cantidad	Denominación	Precio de valoración	Plusvalía/minusvalía latente EUR	Total subyacente en divisa
Moeda	Posição	Quantidade	Denominação	Taxa de avaliação	+/- valores latentes EUR	Total subjacente em moeda
CHF	A	29	FSMI INDEX SUISSE 09/07	8 900,00	(62 322,05)	2 581 000
EUR	V	33	BOBL DTB FUT. 5YRS 09/07	108,03	(53 625,00)	(3 564 825)
EUR	V	79	BUND DTB FUT.10YRS 09/07	113,77	(184 890,00)	(8 987 830)
EUR	A	8	DAX 09/2007	7 651,50	(28 100,00)	1 530 300
EUR	V	40	EURO STOXX 50 EUREX 09/07	4 296,00	19 650,00	(1 718 400)
GBP	V	20	FTSE INDEX 100 09/07	6 315,50	83 213,73	(1 263 100)
JPY	A	106	NIKKEI INDEX 225 09/07	16 575,00	(446 601,61)	878 475 000
USD	A	102	NASDAQ MINI 100 09/07	1 994,75	61 349,72	4 069 290
USD	V	50	RUSSELL E-MINI 09/07	794,80	(15 683,11)	(3 974 000)
USD	V	2	S&P 500 09/07	1 476,70	(14 487,44)	(738 350)
TOTAL - Total - Ingesamt - Totale - Totaal - Total - Total					(641 495,76)	

Un montant total de EUR O/S inclus dans le compte «Avoirs en banque» est bloqué au nom des agents de change comme garantie des engagements pour contrats futures.

A total amount of EUR O/S included in the "Cash at banks" account is frozen in the name of the brokers to guarantee the liabilities on futures contracts.

Unter dem Posten „Bankguthaben“ ist ein Betrag in Höhe von EUR O/S zugunsten der Börsenmakler als Sicherheit für Verbindlichkeiten aus Terminkontrakten gesperrt.

Un importo totale di EUR O/S inclusi nel conto "Conti correnti bancari" è bloccato a nome degli agenti di cambio quale garanzia degli impegni per i contratti futures.

In de post 'banktegoeden' wordt een bedrag van totaal EUR O/S aangehouden op naam van de effectenmakelaars als waarborg voor afgesloten termijncontracten.

Un importe total de EUR O/S incluido en la cuenta "Haber en banca" está bloqueado en nombre de los agentes de cambio como garantía de las obligaciones para contratos futuros.

Um montante total de EUR O/S incluído no cálculo "Bens na banca" é imobilizado no nome dos agentes de câmbio como garantia das obrigações para contratos de futuros.

Contrats de change à terme au - Forward foreign-exchange contracts as at - Devisentermingeschäfte zum - Contratti di cambio a termine al - Valutatermijncontracten per - Contratos de divisas a plazo a - Contratos de operações cambiais a prazo em 31/08/2007

Devises achetées	Montant	Devises vendues	Montant	+/- values latentes EUR	Engagement EUR	Echéance
Currencies bought	Amount	Currencies sold	Amount	Unrealized gains/losses EUR	Liability EUR	Maturity
Gekaufte Währungen	Betrag	Verkaufte Währungen	Betrag	Nicht realisierte Wertsteigerungen/ -verluste EUR	Obligo EUR	Fälligkeit
Valute acquistate	Importo	Valute vendute	Importo	+/- valenze latenti EUR	Impegno EUR	Scadenza
Aangekochte valuta	Bedrag	Verkochte valuta	Bedrag	Niet gerealiseerde winst/verlies EUR	Bedrag van de verplichting EUR	Vervaldag
Divisas compradas	Importe	Divisas vendidas	Importe	Plusvalía/minusvalía latente EUR	Obligación EUR	Vencimiento
Divisas compradas	Montante	Divisas vendidas	Montante	+/- valores latentes EUR	Obrigaçao EUR	Vencimento
AUD	1 220 000,00	USD	992 470,00	(1 080,71)	726 936,89	31/10/2007
BRL	995 500,00	USD	500 000,00	3 619,96	370 390,54	31/10/2007
CHF	1 800 000,00	EUR	1 084 337,35	11 515,18	1 095 852,53	26/10/2007
EUR	11 424 671,36	GBP	7 700 000,00	69 807,64	11 424 671,36	26/10/2007
EUR	1 465 072,67	USD	2 000 000,00	1 356,23	1 465 072,67	16/11/2007
EUR	1 609 551,96	USD	2 200 000,00	(536,13)	1 609 551,96	16/11/2007
EUR	365 000,00	USD	501 305,60	(1 987,60)	365 000,00	31/10/2007
GBP	330 000,00	EUR	484 297,04	2 517,06	486 814,10	26/10/2007
JPY	685 000 000,00	EUR	4 116 586,54	237 942,68	4 354 529,22	12/10/2007
JPY	625 978 080,00	USD	5 460 000,00	(10 440,20)	3 994 694,59	31/10/2007
JPY	57 338 500,00	USD	500 000,00	(863,53)	365 907,05	31/10/2007
NOK	11 635 178,00	EUR	1 460 000,00	5 402,38	1 465 402,38	31/10/2007

PARVEST BALANCED (EURO)

EUR

USD	3 475 000,00	CAD	3 693 021,50	(14 477,03)	2 546 386,64	31/10/2007
USD	500 000,00	JPY	57 751 500,00	(1 634,76)	363 832,14	31/10/2007
USD	987 387,00	NZD	1 415 000,00	(170,88)	728 121,88	31/10/2007
TOTAL - Total - Ingesamt - Totale - Totaal - Total - Total				300 970,29	31 363 163,95	

Etat du portefeuille-titres au - Securities portfolio statement as at - Aufstellung des Wertpapierbestands zum - Stato del portafoglio titoli al - Overzicht effectenportefeuille per - Estado de la cartera de valores a - Estado da carteira de títulos em 31/08/2007

Devise	Quantité	Dénomination	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Currency	Quantity	Name	Market value	% of net assets
Währung	Stückzahl	Bezeichnung	Marktwert	% des Nettovermögens
Valuta	Quantità	Denominazione	Valore di valutazione	% del Patrimonio Netto
Valuta	Aantal	Naam	Marktwaaarde	% van de nettoactiva
Divisa	Cantidad	Denominación	Valor de mercado	% del activo neto
Moeda	Quantidade	Denominação	Valor de avaliação	% do activo líquido
EUR				

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores

Actions - Equities - Aktien - Azioni - Aandelen - Acciones - Acções

Aérospatiale/Défense - Aerospace/Defence - Luft- und Raumfahrt/Rüstungsgüter - Aerospaziale/Difesa - Lucht- en ruimtevaart/Defensie - Aeroespacial/Defensa - Aeroespacial/Defesa

EUR	4 223	FINMECCANICA	90 837	0,30
USD	2 300	UNITED TECHNOLOGIES	125 912	0,42
			216 749	0,72

Alimentation - Food - Nahrungsmittel - Alimentazione - Voedingsmiddelenindustrie - Alimentación - Alimentação

EUR	3 885	CARREFOUR	199 572	0,66
EUR	3 002	GROUPE DANONE	167 842	0,56
EUR	9 022	UNILEVER	202 363	0,67
			569 777	1,89

Assurances - Insurance - Versicherungen - Assicurazione - Verzekeraars - Seguros - Seguros

EUR	2 658	ALLIANZ	418 157	1,39
EUR	10 385	AXA	305 423	1,02
EUR	5 635	ING GROEP	166 345	0,55
USD	3 000	ALLSTATE	120 484	0,40
USD	2 500	AMERICAN INTL GROUP	121 034	0,40
USD	3 600	CIGNA	136 474	0,45
USD	1 700	EVEREST REINSURANCE GROUP	127 046	0,42
			1 394 963	4,63

Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos

EUR	8 109	ABN AMRO HOLDING	276 760	0,92
EUR	7 160	BANCO SANTANDER	95 944	0,32
EUR	5 565	BCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	93 993	0,31
EUR	739	BNP PARIBAS	57 213	0,19
EUR	2 272	COMMERZBANK	68 364	0,23
EUR	60 171	INTESA SANPAOLO EPAR. NCV	306 391	1,02
EUR	4 074	NATIXIS	63 677	0,21
EUR	2 172	SOCIETE GENERALE A	257 100	0,86
EUR	42 491	UNICREDITO ITALIANO ORD.	266 801	0,89
			1 486 243	4,95

Biotechnologie - Biotechnology - Biotechnologie - Biotecnologie - Biotechnologie - Biotecnología - Biotecnologia

USD	2 300	GENENTECH	126 215	0,42
USD	2 500	GENZYME	114 451	0,38
			240 666	0,80

Chimie - Chemicals - Chemie - Chimica - Chemie - Química - Química

EUR	5 019	BAYER	290 700	0,97
USD	2 500	MONSANTO	127 894	0,43
			418 594	1,40

Constructeurs automobiles - Automotive-manufacturers - Automobilindustrie-Hersteller - Automobile-costruttori - Autofabrikanten - Automóvil-construtores - Automóvil-construtores

EUR	5 441	DAIMLERCHRYSLER	354 644	1,18
-----	-------	-----------------	---------	------

Cosmétique/Hygiène - Cosmetics/Toiletries - Körperpflege/Hygiene - Cosmesi/Igiene - Cosmetica/Toilettartikelen - Cosmética/higiene - Cosmética/higiene

EUR	1 130	OREAL	97 157	0,32
-----	-------	-------	--------	------

Distribution/Vente en gros - Distribution/Wholesale - Vertriebsunternehmen/Großhandel - Distribuzione/Vendita all'ingrosso - Distributie/Groothandel - Distribución/Venta al por mayor - Distribuição/Venda por grosso

USD	2 000	GRAINGER (W.W.)	134 399	0,45
-----	-------	-----------------	---------	------

Eau - Water - Wasserversorgungsunternehmen - Acqua - Water - Agua - Água

EUR	8 220	SUEZ	343 103	1,14
-----	-------	------	---------	------

Electricité - Electricity - Stromversorgungsunternehmen - Elettricità - Elektriciteit - Electricidad - Electricidade

EUR	2 345	E. ON	288 787	0,97
EUR	1 864	EDF	138 160	0,46
EUR	1 298	ENEL ENTE NAZ. ENERG. ELETTRICA	9 838	0,03
EUR	3 445	RWE	284 350	0,95
			721 135	2,41

Electronique - Electronics - Elektronische Ausrüstung - Elettronica - Elektronica - Electrónica - Electrónica

EUR	5 466	KON. PHILIPS ELECTRONICS	158 131	0,53
USD	3 100	THERMO FISHER SCIENTIFIC	123 318	0,41
			281 449	0,94

Equipements domestiques - Domestic appliances - Haustechnische Einrichtungen - Arredamenti domestici - Huishoudelijke apparatuur - Aparatos domésticos - Equipamentos domésticos

EUR	2 556	SAINT-GOBAIN	204 122	0,68
-----	-------	--------------	---------	------

Fabrications diverses - Miscellaneous manufacturing - Verschiedene Güter - Fabbricazioni varie - Diverse fabrikaten - Fabricación diversa - Fabrico diverso

EUR	4 507	SIEMENS	415 500	1,38
-----	-------	---------	---------	------

Fer/Acier - Iron/Steel - Eisen/Stahl - Ferro/Acciaio - IJzer/Staal - Hierro/Acero - Ferro/Aço

USD	1 800	ALLEGHENY TECHNOLOGIES	131 232	0,44
-----	-------	------------------------	---------	------

Fonds clôturés - Closed-end funds - Geschlossene Fonds - Fondi chiusi - Gesloten fondsen - Fondos limitados - Fundos encerrados

GBP	814 050	ABSOLUTE RETURN TR RED PTG PF	1 484 526	4,94
-----	---------	-------------------------------	-----------	------

Habillement/Textile - Apparel/Textiles - Bekleidung/Textilien - Abbigliamento/Tessile - Kleding/Textiel - Confección/Textil - Vestuário/Têxteis

USD	3 400	COACH	111 060	0,37
-----	-------	-------	---------	------

Hébergement - Hotels & accommodation - Beherbergungsgewerbe - Alloggio - Hotels en pensions - Hoteles y alojamiento - Alojamento

USD	5 160	WYNDHAM WORLDWIDE	120 744	0,40
-----	-------	-------------------	---------	------

Immobilier - Real estate - Immobilien - Immobiliare - Vastgoed - Sector inmobiliario - Sector imobiliário

USD	5 300	CB RICHARD ELLIS GROUP CL. A	114 767	0,38
-----	-------	------------------------------	---------	------

Informatique - Information technology - Informationstechnologie - Informatica - Computerindustrie - Informática - Informática

USD	6 000	DELL	124 335	0,41
USD	3 300	HEWLETT PACKARD	119 461	0,40
USD	7 000	WESTERN DIGITAL	119 949	0,40
			363 745	1,21

Ingénierie et construction - Engineering and construction - Hoch- und Tiefbau - Ingegneria e edilizia - Bouw en techniek - Ingeniería y construcción - Engenharia e construção

EUR	1 802	LINDE	155 242	0,52
USD	2 000	MCDERMOTT INTERNATIONAL	140 825	0,47
			296 067	0,99

Internet - Internet - Internet - Internet - Internet - Internet - Internet

USD	4 500	AKAMAI TECHNOLOGIES	106 356	0,35
USD	350	GOOGLE CL. A	132 285	0,44
			238 641	0,79

Logiciels - Software - Software - Software - Software - Software - Software

EUR	1 062	SAP	41 981	0,14
USD	5 900	INTUIT	118 195	0,39
USD	8 600	ORACLE	127 935	0,43
USD	8 700	RED HAT	124 126	0,41
			412 237	1,37

Métal-fabrique/Matériel - Metalworking/Hardware - Metallerzeugnisse/Werkstoffe - Fabbrica/Materiale metallico - Metaalproducten/Materiaal - Metal-Producción/Material - Produção de metais/materiais metálicos

USD	1 200	PRECISION CASTPARTS	114 705	0,38
-----	-------	---------------------	---------	------

Pétrole et gaz - Oil and gas - Erdöl und Gas - Petrolio e gas - Olie en gas - Petróleo y gas - Petróleo e gás

EUR	9 168	ENI	232 684	0,77
EUR	12 045	TOTAL	665 486	2,21
USD	1 600	TRANSOCEAN	123 341	0,41
			1 021 511	3,39

Pétrole et gaz-services - Oil and gas services - Erdöl und Gas-Dienstleistungen - Petrolio e gas-servizi - Olie en gas-dienstverlening - Petróleo y gas-servicios - Petróleo e gás-serviços

USD	1 400	NATIONAL OILWELL VARCO	131 451	0,44
-----	-------	------------------------	---------	------

Produits pharmaceutiques - Pharmaceuticals - Pharmazeutika - Prodotti farmaceutici - Farmaceutische producten - Productos farmacéuticos - Produtos farmacêuticos

EUR	4 607	SANOFI AVENTIS	276 051	0,92
USD	3 400	EXPRESS SCRIPTS	136 549	0,45
USD	4 500	GILEAD SCIENCES	120 055	0,40
USD	5 500	SCHERING-PLOUGH ORD.	121 115	0,40
			653 770	2,17

Santé-services - Health care-services - Gesundheitswesen-Dienstleistungen - Salute-servizi - Gezondheid-dienstverlening - Salud-servicios - Saúde-serviços

USD	3 300	AETNA	123 237	0,41
USD	3 400	UNITEDHEALTH GROUP	124 727	0,42
			247 964	0,83

Semi-conducteurs - Semiconductors - Halbleiter - Semiconduttori - Halbleiters - Semicondutores - Semicondutores

USD	3 000	MEMC ELECTRONIC MATERIALS	135 162	0,45
USD	3 800	NVIDIA	142 606	0,47
			277 768	0,92

Services commerciaux - Commercial services - Gewerbliche Dienstleistungen - Servizi commerciali - Zakelijke dienstverlening - Servicios comerciales - Serviços comerciais

EUR	3 817	ATLANTIA	93 402	0,31
USD	4 300	ACCENTURE CL. A	129 986	0,43
USD	2 700	APOLLO GROUP CL. A	116 200	0,39
USD	2 200	MANPOWER	113 385	0,38
			452 973	1,51

Services financiers divers - Miscellaneous financial services - Verschiedene Finanzdienstleistungen - Servizi finanziari vari - Diverse financiële dienstverlening - Diversos servicios financieros - Serviços financeiros diversos

EUR	1 346	DEUTSCHE BÖRSE	109 026	0,36
USD	1 500	AFFILIATED MANAGERS GROUP	124 610	0,41
USD	1 200	FRANKLIN RESOURCES	115 991	0,39
USD	800	GOLDMAN SACHS GROUP	103 288	0,34
USD	3 700	JPMORGAN CHASE	120 832	0,40
USD	2 900	LEHMAN BROTHERS HOLDINGS	116 638	0,39
USD	2 100	MERRILL LYNCH	113 530	0,38
			803 915	2,67

Télécommunications - Telecommunications - Telekommunikationsdienste - Telecomunicazioni - Telecommunicatie - Telecomunicaciones - Telecomunicações

EUR	20 314	DEUTSCHE TELEKOM	277 083	0,92
EUR	3 300	NEUF CEGETEL	96 558	0,32
EUR	18 620	NOKIA	450 045	1,50
EUR	70 087	TELECOM ITALIA EPAR.	115 293	0,38
EUR	5 790	TELEFONICA	105 494	0,35
EUR	4 560	TELEKOM AUSTRIA	86 275	0,29
USD	5 100	CISCO SYSTEMS	119 415	0,40
USD	4 100	QUALCOMM	119 970	0,40
			1 370 133	4,56

Transports - Transportation - Verkehrswesen - Trasporto - Transport - Transporte - Transportes

EUR	2 603	TNT	80 693	0,27
-----	-------	-----	---------------	-------------

Vente au détail - Retail trade - Einzelhandel - Vendita al dettaglio - Detailhandel - Venta al por menor - Venda a retalho

USD	2 400	ABERCROMBIE AND FITCH CL. A	138 551	0,46
USD	4 478	CVS CAREMARK	124 231	0,41
USD	3 300	MCDONALDS	119 219	0,40
USD	3 700	NORDSTROM	130 549	0,43
USD	2 700	TARGET	130 578	0,43
			643 128	2,13

TOTAL ACTIONS - Total equities - Aktien insgesamt - Totale azioni - Totaal aandelen - Total acciones - Total das açções

15 949 531 53,05

Obligations - Bonds - Schuldverschreibungen - Obbligazioni - Obligaties - Obligaciones - Obrigações

Pays souverains - Sovereign countries - Souveräne Länder - Paesi sovrani - Overheid - Países soberanos - Países soberano

EUR	400 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND	401 265	1,34
EUR	750 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND	769 904	2,57
EUR	200 000	FRANCE - EMPRUNT D'ETAT - OAT	197 379	0,66
EUR	300 000	FRANCE - EMPRUNT D'ETAT - OAT	311 723	1,04
			1 680 271	5,61

TOTAL OBLIGATIONS - Total bonds - Schuldverschreibungen insgesamt - Totale obbligazioni - Totaal obligaties - Total obligaciones - Total das obrigações

1 680 271 5,61

Prêts de titres - Securities lending - Wertpapierleihgeschäfte - Titoli dati in prestito - Effectenbelening - Préstamos de valores - Empréstimos de títulos

Actions - Equities - Aktien - Azioni - Aandelen - Acciones - Açções

Aérospatiale/Défense - Aerospace/Defence - Luft- und Raumfahrt/Rüstungsgüter - Aerospaziale/Difesa - Lucht- en ruimtevaart/Defensie - Aeroespacial/Defensa - Aeroespacial/Defesa

USD	1 600	LOCKHEED MARTIN	116 357	0,39
-----	-------	-----------------	----------------	-------------

Banques - Banking - Banken - Banche - Banken - Banca - Bancos

EUR	15 000	BANCO SANTANDER CENT. HISPANO	201 000	0,67
EUR	10 000	BCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	168 900	0,56
EUR	4 000	BNP PARIBAS	309 680	1,03
EUR	200	NATIXIS	3 126	0,01
			682 706	2,27

Electricité - Electricity - Stromversorgungsunternehmen - Elettricità - Elektriciteit - Electricidad -
Electricidade

EUR	10 000	ENEL ENTE NAZ. ENERG. ELETTRICA	75 790	0,25
-----	--------	---------------------------------	--------	------

Logiciels - Software - Software - Software - Software - Software - Software

EUR	5 000	SAP	197 650	0,66
-----	-------	-----	---------	------

Télécommunications - Telecommunications - Telekommunikationsdienste - Telecomunicazioni -
Telecommunicatie - Telecomunicaciones - Telecomunicações

EUR	16	NEUF CEGETEL	468	0,00
-----	----	--------------	-----	------

**TOTAL ACTIONS - Total equities - Aktien insgesamt - Totale azioni - Totaal aandelen - Total
acciones - Total das açções**

1 072 971	3,57
------------------	-------------

Obligations - Bonds - Schuldverschreibungen - Obbligazioni - Obligaties - Obligaciones - Obrigações

Pays souverains - Sovereign countries - Souveräne Länder - Paesi sovrani - Overheid - Países

soberanos - País soberano

EUR	2 700 000	REPUBLIQUE D'AUTRICHE	2 695 697	8,97
EUR	1 400 000	FRANCE - EMPRUNT D'ETAT - OAT	1 279 371	4,26
EUR	800 000	NEDERLAND EMPRUNT D'ETAT	801 803	2,67
EUR	1 400 000	NEDERLAND EMPRUNT D'ETAT	1 441 868	4,80
			6 218 739	20,70

**TOTAL OBLIGATIONS - Total bonds - Schuldverschreibungen insgesamt - Totale obbligazioni -
Totaal obligaties - Total obligaciones - Total das obrigações**

6 218 739	20,70
------------------	--------------

**TOTAL PRETS DE TITRES - Total securities lending - Wertpapierleihgeschäfte insgesamt -
Totale titoli dati in prestito - Totaal effectenbelening - Total préstamos de valores - Total
empréstimos de títulos**

7 291 710	24,27
------------------	--------------

**TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE ADMIS
A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS - Total transferable securities and
money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale valori mobiliari e strumenti del mercato
monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Totaal effecten en geldmarktinstrumenten
genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado
monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Total valores mobiliários e
instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores**

24 921 512	82,93
-------------------	--------------

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé - Transferable securities and money-market
instruments traded on another regulated market - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente - Valori
mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato - Op een andere gereguleerde markt verhandelde
effecten en geldmarktinstrumenten - Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado reglamentado - Valores
mobiliários e instrumentos do mercado monetário negociados noutro mercado regulamentado

Obligations - Bonds - Schuldverschreibungen - Obbligazioni - Obligaties - Obligaciones - Obrigações

Pays souverains - Sovereign countries - Souveräne Länder - Paesi sovrani - Overheid - Países

soberanos - País soberano

EUR	300 000	IRLANDE - EMPRUNT D'ETAT -	300 560	1,00
EUR	800 000	REPUBLIC OF ITALY	847 357	2,82
			1 147 917	3,82

**TOTAL OBLIGATIONS - Total bonds - Schuldverschreibungen insgesamt - Totale obbligazioni -
Totaal obligaties - Total obligaciones - Total das obrigações**

1 147 917	3,82
------------------	-------------

**TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE
NEGOCIES SUR UN AUTRE MARCHE REGLEMENTE - Total transferable securities and
money-market instruments traded on another regulated market - An einem anderen geregelten
Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale valori mobiliari e
strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato - Totaal op een
andere gereguleerde markt verhandelde effecten en geldmarktinstrumenten - Total valores
mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado reglamentado -
Total valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário negociados noutro mercado
reglamentado**

1 147 917	3,82
------------------	-------------

Parts d'OPCVM et d'OPC - Units in UCITS and UCI - Anteile an einem OGAW- bzw. OGA-Fonds - Quote di OICVM e OIC - Aandelen ICBE en beleggingsinstellingen - Participaciones de OICVM y de OIC - Unidades de OPCVM e de OPC

Fonds d'actions - Equity funds - Aktienfonds - Fondi azionistici - Aandelenfonds - Fondos renta variable - Fundo de acções

EUR	0	AXA ROSENBERG. EUROB. EQ. AL. 3DEC A	0	0,00
USD	12 515	MSCI EMERGING MARKETS INDEX FD	1 199 494	3,99
			1 199 494	3,99

Fonds de créances - Private-debt funds - Forderungsfonds - Fondi di crediti - Securitisationfonds - Fondos de crédito privado - Fundo de aquisição de créditos

EUR	3 294	EASYETF EURO STOXX 50 B FCP D	152 117	0,51
-----	-------	-------------------------------	---------	------

Fonds monétaires - Money-market funds - Geldmarktfonds - Fondi monetari - Monetaire fondsen - Fondos monetarios - Fundos monetários

EUR	12 434	BNP PARIBAS INSTICASH EUR-INST-CAP	1 606 557	5,35
-----	--------	------------------------------------	-----------	------

TOTAL PARTS D'OPCVM ET D'OPC - Total units in UCITS and UCI - Anteile an einem OGAW- bzw. OGA-Fonds insgesamt - Totale quote di OICVM e OIC - Totaal aandelen ICBE en beleggingsinstellingen - Total participaciones de OICVM y de OIC - Total unidades de OPCVM e de OPC

2 958 168 9,85

Marchés dérivés - Derivative markets - Derivategeschäfte - Mercati derivati - Derivaten - Mercados derivados - Mercados de derivados

Options - Options - Optionen - Opzioni - Opties - Opciones - Opções

Divers - Miscellaneous - Verschiedene - Vari - Divers - Varios - Diversos

EUR	36	EURO ST 4350 CALL 09/07	21 492	0,07
EUR	-36	EURO ST 4550 CALL 09/07	(2 448)	(0)
			19 044	0,06

TOTAL OPTIONS - Total options - Optionen insgesamt - Totale opzioni - Totaal opties - Total opciones - Total das opções

19 044 0,06

TOTAL MARCHES DERIVES - Total derivative markets - Derivategeschäfte insgesamt - Totale mercati derivati - Totaal derivaten - Total mercados derivados - Total dos mercados de derivados

19 044 0,06

TOTAL DU PORTEFEUILLE-TITRES - Total securities portfolio - Wertpapierbestand insgesamt - Totale del portafoglio titoli - Totaal effectenportefeuille - Total de la cartera de valores - Total da carteira de títulos

29 046 641 96,66

Contrats futures au - Futures contracts as at - Terminkontrakte zum - Contratti futures al - Termijncontracten per - Contratos futuros a - Contratos de futuros em 31/08/2007

Devise	Position	Quantité	Dénomination	Cours d'évaluation	+/- values latentes EUR	Total sous-jacent en devise
Currency	Position	Quantity	Name	Valuation price	Unrealized gains/losses EUR	Total underlying in foreign currency
Währung	Position	Stückzahl	Bezeichnung	Bewertungskurs	Nicht realisierte Wertsteigerungen/ -verluste EUR	Gesamtwert d. Basisobjekts in jeweiliger Währung
Valuta	Posizione	Quantità	Denominazione	Corso di valutazione	+/- valenze latenti EUR	Totale sottostante in valuta
Valuta	Positie	Aantal	Naam	Waarderingskoers	Niet gerealiseerde winst/verlies EUR	Totaal onderliggende waarde in valuta
Divisa	Posición	Cantidad	Denominación	Precio de valoración	Plusvalía/minusvalía latente EUR	Total subyacente en divisa
Moeda	Posição	Quantidade	Denominação	Taxa de avaliação	+/- valores latentes EUR	Total subjacente em moeda
AUD	A	3	SPI 200 AUSTRALIAN S.E. 09/07	6 261,00	(1 879,82)	469 575
CHF	A	7	FSMI INDEX SUISSE 09/07	8 900,00	(15 043,25)	623 000
EUR	V	1	BUND DTB FUT. 10YRS 09/07	113,77	(2 160,00)	(113 770)
EUR	A	3	DAX 09/2007	7 651,50	(10 537,50)	573 863
EUR	A	22	EURO STOXX 50 EUREX 09/07	4 296,00	19 060,00	945 120
EUR	A	8	SCHATZ DTB FUT. 2YRS 09/07	103,36	6 600,00	826 840
GBP	A	17	FTSE INDEX 100 09/07	6 315,50	(66 027,96)	1 073 635
JPY	A	34	NIKKEI INDEX 225 09/07	16 575,00	(137 940,40)	281 616 978
USD	A	21	NASDAQ MINI 100 09/07	1 994,75	12 631,57	837 795
USD	V	10	RUSSELL E-MINI 09/07	794,80	(3 139,55)	(794 800)
USD	V	2	S&P 500 09/07	1 476,70	(9 939,48)	(738 350)
TOTAL - Total - Ingesamt - Totale - Totaal - Total - Total					(208 376,39)	

Un montant total de EUR 369 170 inclus dans le compte «Avoirs en banque» est bloqué au nom des agents de change comme garantie des engagements pour contrats futures.
A total amount of EUR 369 170 included in the "Cash at banks" account is frozen in the name of the brokers to guarantee the liabilities on futures contracts.
Unter dem Posten „Bankguthaben“ ist ein Betrag in Höhe von EUR 369 170 zugunsten der Börsenmakler als Sicherheit für Verbindlichkeiten aus Terminkontrakten gesperrt.
Un importo totale di EUR 369 170 inclusi nel conto "Conti correnti bancari" è bloccato a nome degli agenti di cambio quale garanzia degli impegni per i contratti futures.
In de post 'banktegoeden' wordt een bedrag van totaal EUR 369 170 aangehouden op naam van de effectenmakelaars als waarborg voor afgesloten termijncontracten.
Un importe total de EUR 369 170 incluido en la cuenta "Haber en banca" está bloqueado en nombre de los agentes de cambio como garantía de las obligaciones para contratos futuros.
Um montante total de EUR 369 170 incluído no cálculo "Bens na banca" é imobilizado no nome dos agentes de câmbio como garantia das obrigações para contratos de futuros.

Contrats de change à terme au - Forward foreign-exchange contracts as at - Devisentermingeschäfte zum - Contratti di cambio a termine al - Valutatermijncontracten per - Contratos de divisas a plazo a - Contratos de operações cambiais a prazo em 31/08/2007

Devises achetées	Montant	Devises vendues	Montant	+/- values latentes EUR	Engagement EUR	Echéance
Currencies bought	Amount	Currencies sold	Amount	Unrealized gains/losses EUR	Liability EUR	Maturity
Gekaufte Währungen	Betrag	Verkaufte Währungen	Betrag	Nicht realisierte Wertsteigerungen/ -verluste EUR	Obligo EUR	Fälligkeit
Valute acquistate	Importo	Valute vendute	Importo	+/- valenze latenti EUR	Impegno EUR	Scadenza
Aangekochte valuta	Bedrag	Verkochte valuta	Bedrag	Niet gerealiseerde winst/verlies EUR	Bedrag van de verplichting EUR	Vervaldag
Divisas compradas	Importe	Divisas vendidas	Importe	Plusvalía/minusvalía latente EUR	Obligación EUR	Vencimiento
Divisas compradas	Montante	Divisas vendidas	Montante	+/- valores latentes EUR	Obrigaçào EUR	Vencimento
AUD	450 000,00	EUR	286 221,85	(18 513,01)	267 708,84	26/10/2007
AUD	250 000,00	USD	203 375,00	(221,46)	148 962,48	31/10/2007
BRL	199 100,00	USD	100 000,00	723,99	74 078,11	31/10/2007
CAD	650 000,00	EUR	449 997,33	480,98	450 478,31	26/10/2007
CHF	700 000,00	EUR	421 686,75	4 478,12	426 164,87	26/10/2007
EUR	222 558,53	GBP	150 000,00	1 359,89	222 558,53	26/10/2007
EUR	518 441,71	USD	700 000,00	6 140,96	518 441,71	16/11/2007
EUR	293 014,53	USD	400 000,00	271,24	293 014,53	16/11/2007
EUR	219 484,36	USD	300 000,00	(73,11)	219 484,36	16/11/2007
EUR	75 000,00	USD	103 008,00	(408,41)	75 000,00	31/10/2007
GBP	80 000,00	EUR	118 322,19	(306,65)	118 015,54	26/10/2007

JPY	230 000 000,00	EUR	1 382 211,54	79 893,16	1 462 104,70	12/10/2007
JPY	30 000 000,00	EUR	196 525,43	(5 816,12)	190 709,31	12/10/2007
JPY	128 405 760,00	USD	1 120 000,00	(2 141,58)	819 424,53	31/10/2007
JPY	11 467 700,00	USD	100 000,00	(172,71)	73 181,41	31/10/2007
NOK	2 390 790,00	EUR	300 000,00	1 110,08	301 110,08	31/10/2007
USD	710 000,00	CAD	754 545,40	(2 957,89)	520 268,93	31/10/2007
USD	100 000,00	JPY	11 550 300,00	(326,95)	72 766,43	31/10/2007
USD	202 362,00	NZD	290 000,00	(35,02)	149 226,39	31/10/2007
TOTAL - Total - Ingesamt - Totale - Totaal - Total - Total				63 485,51	6 402 699,06	

Etat du portefeuille-titres au - *Securities portfolio statement as at* - *Aufstellung des Wertpapierbestands zum* - *Stato del portafoglio titoli al* - *Overzicht effectenportefeuille per* - *Estado de la cartera de valores a* - *Estado da carteira de títulos em* 31/08/2007

Devise	Quantité	Dénomination	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Currency	Quantity	Name	Market value	% of net assets
Währung	Stückzahl	Bezeichnung	Marktwert	% des Nettovermögens
Valuta	Quantità	Denominazione	Valore di valutazione	% del Patrimonio Netto
Valuta	Aantal	Naam	Marktwaaarde	% van de nettoactiva
Divisa	Cantidad	Denominación	Valor de mercado	% del activo neto
Moeda	Quantidade	Denominação	Valor de avaliação	% do activo líquido
EUR				

Parts d'OPCVM et d'OPC - Units in UCITS and UCI - Anteile an einem OGAW- bzw. OGA-Fonds - Quote di OICVM e OIC - Aandelen ICBE en beleggingsinstellingen - Participaciones de OICVM y de OIC - Unidades de OPCVM e de OPC

Fonds alternatifs - Alternative funds - Alternative Fonds - Fondi alternativi - Alternatieve fondsen - Fondos alternativos - Fundo alternativo

EUR	500	ACROPOLE CONV ARBITRAGE EUR FCP	5 000 205	2,05
EUR	10 025	BNPP ALTERNATIVE DIV CLASS A EUR	14 017 903	5,76
EUR	1 200	CAAM DYN. INTERNAT. FCP 3DEC	8 185 584	3,36
EUR	4 000	CENTRALE LONG VOL R FCP 3DEC	4 372 280	1,80
			31 575 972	12,97

Fonds d'actions - Equity funds - Aktienfonds - Fondi azionistici - Aandelenfonds - Fondos renta variable - Fundo de acções

EUR	80 000	ALKEN FD EUROP. OPPOR. R C. 5DEC	11 924 000	4,90
EUR	150	BNP PARIBAS GTAA ALPHA FD EUR M	1 462 931	0,60
EUR	15 000	STATE STREET ACT. EUROLAND C 4DEC	10 178 550	4,18
EUR	5 500	UNI-GLOBAL MINI. VAR. EUROPE C.	10 326 030	4,24
JPY	0	AXA ROSENBERG JAP EQ ALPHA 3DEC	0	0,00
JPY	50 000	CALLANDER JAPAN NEW GRW 1 3DEC	4 809 483	1,97
JPY	1 500 000	INVESCO FDS NIPP. SEL. EQ. FD A C	4 451 936	1,83
JPY	110 000	STATE STREET JAPAN EQUITY JPY FCP 4DEC	7 224 223	2,97
USD	25 000	AIG GLOBAL EMERGING MARKETS Y PLC NA	8 143 074	3,34
USD	5 500	DEXIA QUANT EQUIT. USA I C. 3DEC	7 701 977	3,16
USD	650 000	JANUS US TWENTY FUND	6 317 623	2,59
USD	30 000	LEGG MASON GLOBAL FUND PLC A	4 004 475	1,64
USD	171 200	MERRILL LYNCH WORLD GOLD	4 823 614	1,98
USD	300 000	MORGAN STANLEY ASIAN PROP. FD I	4 352 833	1,79
			85 720 749	35,19

Fonds de créances - Private-debt funds - Forderungsfonds - Fondi di crediti - Securitisatiefonds - Fondos de crédito privado - Fundo de aquisição de créditos

EUR	40 000	BDS HIGHER YIELDS B CAP	7 145 200	2,93
EUR	6 687	BNP PARIBAS REGLEMENT'R	16 219 853	6,66
EUR	930	CA - AM OBLIG EUROPE I SL 3DEC	20 074 692	8,24
EUR	2 300	ING EMERGING MARKETS DEBT P EUR C. 3DEC	6 429 535	2,65
EUR	7 000	LEVER. SEN. BK.LO. EUR. FD FCP3DEC	6 327 720	2,60
EUR	1 200	OBLIG INFLATION WORLD I FCP 3DEC	14 078 976	5,78
EUR	250 000	PAM SICAV PAM BONDS EUR CAP	13 190 000	5,42
EUR	25 000	PETERCAM L BDS EUR QUAL. B C.	11 842 250	4,86
EUR	2 000	VINCI CREDIT EUROPE C FCP 4DEC	1 455 600	0,60
			96 763 826	39,74

Fonds monétaires - Money-market funds - Geldmarktfonds - Fondi monetari - Monétaire fondsen - Fondos monetarios - Fondos monetários

EUR	82 198	BNP INSTICASH EUR-INST-CAP	10 620 771	4,36
-----	--------	----------------------------	------------	------

Autres fonds - Other funds - Sonstige Fonds - Altri fondi - Overige fondsen - Otros fondos - Outros fundos

EUR	400	BNP PARIBAS PARIBAS CONVERTIBLE EUROPE I	8 732 332	3,59
EUR	69 226	COMMODITY PLUS FD EUR INST ACC	7 284 633	2,99
EUR	15 000	PARWORLD DYNALLOCATION C	1 556 100	0,64
			17 573 065	7,22

TOTAL PARTS D'OPCVM ET D'OPC - Total units in UCITS and UCI - Anteile an einem OGAW- bzw. OGA-Fonds insgesamt - Totale quote di OICVM e OIC - Totaal aandelen ICBE en beleggingsinstellingen - Total participaciones de OICVM y de OIC - Total unidades de OPCVM e de OPC

242 254 383 99,48

TOTAL DU PORTEFEUILLE-TITRES - Total securities portfolio - Wertpapierbestand insgesamt - Totale del portafoglio titoli - Totaal effectenportefeuille - Total de la cartera de valores - Total da carteira de títulos

242 254 383 99,48

Contrats futures au - Futures contracts as at - Terminkontrakte zum - Contratti futures al - Termijncontracten per - Contratos futuros a - Contratos de futuros em 31/08/2007

Devise	Position	Quantité	Dénomination	Cours d'évaluation	+/- values latentes EUR	Total sous-jacent en devise
Currency	Position	Quantity	Name	Valuation price	Unrealized gains/losses EUR	Total underlying in foreign currency
Währung	Position	Stückzahl	Bezeichnung	Bewertungskurs	Nicht realisierte Wertsteigerungen/ -verluste EUR	Gesamtwert d. Basisobjekts in jeweiliger Währung
Valuta	Posizione	Quantità	Denominazione	Corso di valutazione	+/- valenze latenti EUR	Totale sottostante in valuta
Valuta	Positie	Aantal	Naam	Waarderingskoers	Niet gerealiseerde winst/verlies EUR	Totaal onderliggende waarde in valuta
Divisa	Posición	Cantidad	Denominación	Precio de valoración	Plusvalía/minusvalía latente EUR	Total subyacente en divisa
Moeda	Posição	Quantidade	Denominação	Taxa de avaliação	+/- valores latentes EUR	Total subjacente em moeda
EUR	V	100	BUND DTB FUT. 10YRS 09/07	113,77	(80 040,00)	(11 377 000)
EUR	V	135	BUND DTB FUT. 10YRS 12/07	113,37	12 240,00	(15 304 950)
EUR	A	20	DAX 09/2007	7 651,50	(186 250,00)	3 825 750
EUR	V	175	EURO STOXX 50 EUREX 09/07	4 296,00	(226 730,00)	(7 518 000)
EUR	V	25	IBEX 35 INDEX 09/07	14 497,00	(10 750,00)	(3 624 250)
EUR	A	800	SCHATZ DTB FUT. 2YRS 09/07	103,36	364 000,00	82 684 000
JPY	A	20	JPN 10YR TSE 09/07	135,35	213 072,74	2 706 999 999
USD	V	10	S&P 500 09/07	1 476,70	(25 123,78)	(3 691 750)
TOTAL - Total - Ingesamt - Totale - Totaal - Total - Total					60 418,96	

Un montant total de EUR 1 323 230 inclus dans le compte «Avoirs en banque» est bloqué au nom des agents de change comme garantie des engagements pour contrats futures. A total amount of EUR 1 323 230 included in the "Cash at banks" account is frozen in the name of the brokers to guarantee the liabilities on futures contracts. Unter dem Posten „Bankguthaben“ ist ein Betrag in Höhe von EUR 1 323 230 zugunsten der Börsenmakler als Sicherheit für Verbindlichkeiten aus Terminkontrakten gesperrt. Un importo totale di EUR 1 323 230 inclusi nel conto "Conti correnti bancari" è bloccato a nome degli agenti di cambio quale garanzia degli impegni per i contratti futures. In de post 'banktegoeden' wordt een bedrag van totaal EUR 1 323 230 aangehouden op naam van de effectenmakelaars als waarborg voor afgesloten termijncontracten. Un importe total de EUR 1 323 230 incluido en la cuenta "Haberes en banca" está bloqueado en nombre de los agentes de cambio como garantía de las obligaciones para contratos futuros. Um montante total de EUR 1 323 230 incluído no cálculo "Bens na banca" é imobilizado no nome dos agentes de câmbio como garantia das obrigações para contratos de futuros.

Contrats de change à terme au - Forward foreign-exchange contracts as at - Devisentermingeschäfte zum - Contratti di cambio a termine al - Valutatermijncontracten per - Contratos de divisas a plazo a - Contratos de operações cambiais a prazo em 31/08/2007

Devises achetées	Montant	Devises vendues	Montant	+/- values latentes EUR	Engagement EUR	Echéance
Currencies bought	Amount	Currencies sold	Amount	Unrealized gains/losses EUR	Liability EUR	Maturity
Gekaufte Währungen	Betrag	Verkaufte Währungen	Betrag	Nicht realisierte Wertsteigerungen/ -verluste EUR	Obligo EUR	Fälligkeit
Valute acquistate	Importo	Valute vendute	Importo	+/- valenze latenti EUR	Impegno EUR	Scadenza
Aangekochte valuta	Bedrag	Verkochte valuta	Bedrag	Niet gerealiseerde winst/verlies EUR	Bedrag van de verplichting EUR	Vervaldag
Divisas compradas	Importe	Divisas vendidas	Importe	Plusvalía/minusvalía latente EUR	Obligación EUR	Vencimiento
Divisas compradas	Montante	Divisas vendidas	Montante	+/- valores latentes EUR	Obrigaçao EUR	Vencimento
EUR	22 235 576,92	JPY	3 700 000 000,00	(1 277 737,09)	22 235 576,92	12/10/2007
EUR	41 845 652,50	USD	56 500 000,00	495 663,01	41 845 652,50	16/11/2007
EUR	1 894 298,16	USD	2 600 000,00	(8 533,21)	1 894 298,16	16/11/2007
JPY	150 000 000,00	EUR	922 112,25	31 434,29	953 546,54	12/10/2007
JPY	350 000 000,00	EUR	2 291 250,70	(66 308,76)	2 224 941,94	12/10/2007
JPY	720 000 000,00	EUR	4 581 784,86	(4 761,45)	4 577 023,41	12/10/2007
USD	1 500 000,00	EUR	1 109 570,04	(11 405,16)	1 098 164,88	16/11/2007
TOTAL - Total - Ingesamt - Totale - Totaal - Total - Total				(841 648,37)	74 829 204,35	

Etat du portefeuille-titres au - *Securities portfolio statement as at* - *Aufstellung des Wertpapierbestands zum* - *Stato del portafoglio titoli al* - *Overzicht effectenportefeuille per* - *Estado de la cartera de valores a* - *Estado da carteira de títulos em* 31/08/2007

Devise	Quantité	Dénomination	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Currency	Quantity	Name	Market value	% of net assets
Währung	Stückzahl	Bezeichnung	Marktwert	% des Nettovermögens
Valuta	Quantità	Denominazione	Valore di valutazione	% del Patrimonio Netto
Valuta	Aantal	Naam	Marktwaaarde	% van de nettoactiva
Divisa	Cantidad	Denominación	Valor de mercado	% del activo neto
Moeda	Quantidade	Denominação	Valor de avaliação	% do activo líquido
EUR				

Parts d'OPCVM et d'OPC - Units in UCITS and UCI - Anteile an einem OGAW- bzw. OGA-Fonds - Quote di OICVM e OIC - Aandelen ICBE en beleggingsinstellingen - Participaciones de OICVM y de OIC - Unidades de OPCVM e de OPC

Fonds d'actions - Equity funds - Aktienfonds - Fondi azionistici - Aandelenfonds - Fondos renta variable - Fundo de acções

EUR	140 000	ALKEN FD EUROP. OPPOR. R C. 5DEC	20 867 000	5,23
EUR	200	BNP PARIBAS GTAA ALPHA FD EUR M	1 950 574	0,49
EUR	30 000	STATE STREET ACT. EUROLAND C 4DEC	20 357 100	5,10
EUR	11 000	UNI - GLOBAL MINI. VAR. EUROPE C.	20 652 060	5,17
JPY	90 000	CALLANDER JAPAN NEW GRW 1 3DEC	8 657 069	2,16
JPY	3 000 000	INVESCO FDS NIPP. SEL.EQ. FD A C	8 903 871	2,23
JPY	250 000	STATESTREET JAPAN EQUITY JPY FCP 4DEC	16 418 688	4,11
USD	40 000	AIG GBL EMERG MKTS Y PLC NA	13 028 918	3,26
USD	11 000	DEXIA QUANT EQUIT. USA I C. 3DEC	15 403 955	3,86
USD	1 400 000	JANUS US TWENTY FUND	13 607 189	3,41
USD	60 000	LEGG MASON GLOBAL FUND PLC A	8 008 949	2,01
USD	250 000	MERRILL LYNCH WORLD GOLD	7 043 829	1,76
USD	500 000	MORGAN STANLEY ASIAN PROP. FD I	7 254 722	1,82
			162 153 924	40,61

Fonds alternatifs - Alternative funds - Alternative Fonds - Fondi alternativi - Alternatieve fondsen - Fondos alternativos - Fundo alternativo

EUR	5 119	BNPP ALTERNATIVE DIV CLASS A EUR	7 157 515	1,79
EUR	5 562	BNPP ALTERNATIVE LONG SH. A EUR	6 480 923	1,62
EUR	2 000	CAAM DYN. INTERNAT. FCP 3DEC	13 642 640	3,42
EUR	6 000	CENTRALE LONG VOL R FCP 3DEC	6 558 420	1,64
			33 839 498	8,47

Fonds de créances - Private-debt funds - Forderungsfonds - Fondi di crediti - Securitisatiefonds - Fondos de crédito privado - Fundo de aquisição de créditos

EUR	90 000	BDS HIGHER YIELDS B CAP	16 076 700	4,03
EUR	1 200	CA-AM OBLIG EUROPE I SI. 3DEC	25 902 828	6,49
EUR	5 000	ING EMERGING MARKETS DEBT P EUR C. 3DEC	13 977 250	3,50
EUR	8 000	LEVER. SEN. BK. LO. EUR. FD FCP3DEC	7 231 680	1,81
EUR	1 000 000	LOMBARD OD. OPT. EUR. BD A C. 3DEC	12 062 000	3,01
EUR	2 000	OBLIG INFLATION WORLD I FCP 3DEC	23 464 960	5,88
EUR	400 000	PAM SICAV PAM BONDS EUR CAP	21 104 000	5,28
EUR	50 000	PETERCAM L BDS EUR QUAL. B C.	23 684 500	5,93
			143 503 918	35,93

Fonds monétaires - Money-market funds - Geldmarktfonds - Fondi monetari - Monetaire fondsen - Fondos monetarios - Fondos monetários

EUR	42 300	BNP PARIBAS INSTICASH EUR-INST-CAP	5 465 595	1,37
-----	--------	------------------------------------	-----------	------

Autres fonds - Other funds - Sonstige Fonds - Altri fondi - Overige fondsen - Outros fundos - Outros fundos

EUR	800	BNP PARIBAS CONVERTIBLE EUROPE I	17 464 664	4,37
EUR	169 857	COMMODITY PLUS FD EUR INST ACC	17 874 002	4,48
EUR	30 000	PARWORLD DYNALLOCATION C	3 112 200	0,78
USD	100 000	SCHRODER ALTE. SOL. CL. C USD C.	9 358 518	2,34
			47 809 384	11,97

TOTAL PARTS D'OPCVM ET D'OPC - Total units in UCITS and UCI - Anteile an einem OGAW- bzw. OGA-Fonds insgesamt - Totale quote di OICVM e OIC - Totaal aandelen ICBE en beleggingsinstellingen - Total participaciones de OICVM y de OIC - Total unidades de OPCVM e de OPC

392 772 319 98,35

TOTAL DU PORTEFEUILLE-TITRES - Total securities portfolio - Wertpapierbestand insgesamt - Totale del portafoglio titoli - Totaal effectenportefeuille - Total de la cartera de valores - Total da carteira de títulos

392 772 319 98,35

Contrats futures au - Futures contracts as at - Terminkontrakte zum - Contratti futures al - Termijncontracten per - Contratos futuros a - Contratos de futuros em 31/08/2007

Devise	Position	Quantité	Dénomination	Cours d'évaluation	+/- values latentes EUR	Total sous-jacent en devise
Currency	Position	Quantity	Name	Valuation price	Unrealized gains/losses EUR	Total underlying in foreign currency
Währung	Position	Stückzahl	Bezeichnung	Bewertungskurs	Nicht realisierte Wertsteigerungen/ -verluste EUR	Gesamtwert d. Basisobjekts in jeweiliger Währung
Valuta	Posizione	Quantità	Denominazione	Corso di valutazione	+/- valenze latenti EUR	Totale sottostante in valuta
Valuta	Positie	Aantal	Naam	Waarderingskoers	Niet gerealiseerde winst/verlies EUR	Totaal onderliggende waarde in valuta
Divisa	Posición	Cantidad	Denominación	Precio de valoración	Plusvalía/minusvalía latente EUR	Total subyacente en divisa
Moeda	Posição	Quantidade	Denominação	Taxa de avaliação	+/- valores latentes EUR	Total subjacente em moeda
EUR	V	250	BUND DTB FUT. 10YRS 09/07	113,77	(231 950,00)	(28 442 500)
EUR	V	200	BUND DTB FUT. 10YRS 12/07	113,37	18 100,00	(22 674 000)
EUR	A	35	DAX 09/2007	7 651,50	(318 562,50)	6 695 063
EUR	A	150	EURO STOXX 50 EUREX 09/07	4 296,00	(36 000,00)	6 444 000
EUR	V	70	IBEX 35 INDEX 09/07	14 497,00	(30 100,00)	(10 147 900)
EUR	A	1 200	SCHATZ DTB FUT. 2YRS 09/07	103,36	546 000,00	124 026 000
JPY	A	30	JPN 10YR TSE 09/07	135,35	319 577,47	4 060 500 000
JPY	A	200	NIKKEI INDEX 225 09/07	16 575,00	(572 834,71)	1 657 500 000
USD	A	35	S&P 500 09/07	1 476,70	251 604,62	12 921 125
TOTAL - Total - Insgesamt - Totale - Totaal - Total - Total					(54 165,12)	

Un montant total de EUR 3 618 241 inclus dans le compte «Avoirs en banque» est bloqué au nom des agents de change comme garantie des engagements pour contrats futures. A total amount of EUR 3 618 241 included in the "Cash at banks" account is frozen in the name of the brokers to guarantee the liabilities on futures contracts.

Unter dem Posten „Bankguthaben“ ist ein Betrag in Höhe von EUR 3 618 241 zugunsten der Börsenmakler als Sicherheit für Verbindlichkeiten aus Terminkontrakten gesperrt.

Un importo totale di EUR 3 618 241 inclusi nel conto "Conti correnti bancari" è bloccato a nome degli agenti di cambio quale garanzia degli impegni per i contratti futures.

In de post 'banktegoeden' wordt een bedrag van totaal EUR 3 618 241 aangehouden op naam van de effectenmakelaars als waarborg voor afgesloten termijncontracten.

Un importe total de EUR 3 618 241 incluido en la cuenta "Haber en banca" está bloqueado en nombre de los agentes de cambio como garantía de las obligaciones para contratos futuros.

Um montante total de EUR 3 618 241 incluído no cálculo "Bens na banca" é imobilizado no nome dos agentes de câmbio como garantia das obrigações para contratos de futuros.

Contrats de change à terme au - Forward foreign-exchange contracts as at - Devisentermingeschäfte zum - Contratti di cambio a termine al - Valutatermijncontracten per - Contratos de divisas a plazo a - Contratos de operações cambiais a prazo em 31/08/2007

Devises achetées	Montant	Devises vendues	Montant	+/- values latentes EUR	Engagement EUR	Echéance
Currencies bought	Amount	Currencies sold	Amount	Unrealized gains/losses EUR	Liability EUR	Maturity
Gekaufte Währungen	Betrag	Verkaufte Währungen	Betrag	Nicht realisierte Wertsteigerungen/ -verluste EUR	Obligo EUR	Fälligkeit
Valute acquistate	Importo	Valute vendute	Importo	+/- valenze latenti EUR	Impegno EUR	Scadenza
Aangekochte valuta	Bedrag	Verkochte valuta	Bedrag	Niet gerealiseerde winst/verlies EUR	Bedrag van de verplichting EUR	Vervaldag
Divisas compradas	Importe	Divisas vendidas	Importe	Plusvalía/minusvalía latente EUR	Obligación EUR	Vencimiento
Divisas compradas	Montante	Divisas vendidas	Montante	+/- valores latentes EUR	Obrigaçao EUR	Vencimento
EUR	31 250 000,00	JPY	5 200 000 000,00	(1 795 738,60)	31 250 000,00	12/10/2007
EUR	95 541 401,27	USD	129 000 000,00	1 131 690,75	95 541 401,27	16/11/2007
EUR	2 930 145,34	USD	4 000 000,00	2 712,46	2 930 145,34	16/11/2007
JPY	900 000 000,00	EUR	5 818 840,11	(97 560,84)	5 721 279,27	12/10/2007
USD	11 600 000,00	EUR	8 566 575,59	(74 100,52)	8 492 475,07	16/11/2007
TOTAL - Total - Insgesamt - Totale - Totaal - Total - Total				(832 996,75)	143 935 300,95	

Etat du portefeuille-titres au - Securities portfolio statement as at - Aufstellung des Wertpapierbestands zum - Stato del portafoglio titoli al -
Overzicht effectenportefeuille per - Estado de la cartera de valores a - Estado da carteira de títulos em 31/08/2007

Devise	Quantité ou Valeur nominale	Dénomination	Taux	Echéance	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Currency	Quantity or Face value	Name	Rate	Maturity	Market value	% of net assets
Währung	Stückzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Zinssatz	Fälligkeit	Marktwert	% des Nettovermögens
Valuta	Quantità o valore nominale	Denominazione	Tasso	Scadenza	Valore di valutazione	% del Patrimonio Netto
Valuta	Aantal of nominale waarde	Naam	Rente	Vervaldag	Marktwaaarde	% van de nettoactiva
Divisa	Cantidad o Valor nominal	Denominación	Tipo	Vencimiento	Valor de mercado	% del activo neto
Moeda	Quantidade ou Valor nominal	Denominação	Taxa	Vencimento	Valor de avaliação	% do activo líquido

USD

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores

Actions - Equities - Aktien - Azioni - Aandelen - Acciones - Ações

Fonds fermés - Closed-end funds - Geschlossene Fonds - Fondi chiusi - Gesloten fondsen - Fondos limitados - Fundos fechados

GBP	633 150	ABSOLUTE RETURN TR RED PTG PF			1 574 051	3,31
-----	---------	-------------------------------	--	--	-----------	------

TOTAL ACTIONS - Total equities - Aktien insgesamt - Totale azioni - Totaal aandelen - Total acciones - Total das ações

1 574 051 3,31

Obligations - Bonds - Schuldverschreibungen - Obbligazioni - Obligaties - Obligaciones - Obrigações

Pays souverains - Sovereign countries - Souveräne Länder - Paesi sovrani - Overheid - Países soberanos - Países soberano

EUR	1 780 000	REPUBLIQUE D'AUTRICHE	5,5	2000/2007	2 429 786	5,10
USD	350 000	US TREASURY NOTES	2	2004/2014	385 386	0,81
					2 815 172	5,91

TOTAL OBLIGATIONS - Total bonds - Schuldverschreibungen insgesamt - Totale obbligazioni - Totaal obligaties - Total obligaciones - Total das obrigações

2 815 172 5,91

TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE ADMIS A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS - Total transferable securities and money-market instruments listed on an official stock exchange - An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi ad una quotazione ufficiale - Totaal effecten en geldmarktinstrumenten genoteerd aan een officiële effectenbeurs - Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial de una bolsa de valores - Total valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário admitidos à cotação oficial de uma bolsa de valores

4 389 223 9,22

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé - Transferable securities and money-market instruments traded on another regulated market - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato - Op een andere gereglementeerde markt verhandelde effecten en geldmarktinstrumenten - Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado reglamentado - Valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário negociados noutro mercado regulamentado

Obligations - Bonds - Schuldverschreibungen - Obbligazioni - Obligaties - Obligaciones - Obrigações

Services financiers divers - Miscellaneous financial services - Verschiedene Finanzdienstleistungen - Servizi finanziari vari - Diverse financiële dienstverlening - Diversos servicios financieros - Serviços financeiros diversos

USD	330 000	FNMA	5,25	1999/2009	331 820	0,70
USD	1 000 000	GENERAL ELECTRIC CAPITAL	FLR	2004/2014	997 599	2,10
					1 329 419	2,80

TOTAL OBLIGATIONS - Total bonds - Schuldverschreibungen insgesamt - Totale obbligazioni - Totaal obligaties - Total obligaciones - Total das obrigações **1 329 419** **2,80**

TOTAL VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE NEGOCIES SUR UN AUTRE MARCHE REGLEMENTE - Total transferable securities and money-market instruments traded on another regulated market - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt - Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato - Totaal op een andere gereguleerde markt verhandelde effecten en geldmarktinstrumenten - Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado reglamentado - Total valores mobiliários e instrumentos do mercado monetário negociados noutro mercado regulamentado **1 329 419** **2,80**

Parts d'OPCVM et d'OPC - Units in UCITS and UCI - Anteile an einem OGAW- bzw. OGA-Fonds - Quote di OICVM e OIC - Aandelen ICBE en beleggingsinstellingen - Participaciones de OICVM y de OIC - Unidades de OPCVM e de OPC

Fonds alternatifs - Alternative funds - Alternative Fonds - Fondi alternativi - Alternatieve fondsen - Fondos alternativos - Fundo alternativo

EUR	150	CAAM DYN. INTERNAT. FCP 3DEC	1 394 875	2,93
EUR	500	CENTRALE LONG VOL R FCP 3DEC	745 064	1,57
USD	100	ACROPOLE CONV ARBITRAGE USD FCP	1 000 107	2,10
USD	1 104	BNPP ALTERNATIVE LONG SH. A USD	1 299 538	2,73
			4 439 584	9,33

Fonds d'actions - Equity funds - Aktienfonds - Fondi azionistici - Aandelenfonds - Fondos renta variable - Fundo de acções

EUR	7 000	ALKEN FD EUROP. OPPOR. R C. 5DEC	1 422 347	2,99
EUR	2 000	STATE STREET ACTION EUROLAND	1 850 121	3,89
EUR	600	UNI-GLOBAL MINI. VAR. EUROPE C.	1 535 668	3,23
JPY	8 000	CALLANDER JAPAN NEW GRW 1 3DEC	1 049 044	2,21
JPY	275 000	INVESCO FDS NIPP. SEL. EQ. FD A C	1 112 669	2,34
JPY	25 000	STATE STREET JAPAN EQUITY JPY	2 238 278	4,71
USD	3 500	AIG GLOBAL EMERGING MARKETS Y PLC NA	1 554 146	3,27
USD	800	DEXIA QUANT EQUIT. USA I C. 3DEC	1 527 231	3,21
USD	120 000	JANUS US TWENTY FUND	1 590 000	3,34
USD	4 000	LEGG MASON GLOBAL FUND PLC A	727 880	1,53
USD	20 000	MERRILL LYNCH WORLD GOLD	768 200	1,62
USD	40 000	MORGAN STANLEY ASIAN PROP. FD I	791 200	1,66
			16 166 784	34,00

Fonds de créances - Private-debt funds - Forderungsfonds - Fondi di crediti - Securitisationfunds - Fondos de crédito privado - Fundo de aquisição de créditos

EUR	8 000	BDS HIGHER YIELDS B CAP	1 948 139	4,10
EUR	450	ING EMERGING MARKETS DEBT P EUR C. 3DEC	1 714 904	3,61
EUR	500	LEVER. SEN. BK.LO. EUR. FD FCP3DEC	616 162	1,30
EUR	200	OBLIG INFLATION WORLD I FCP 3DEC	3 198 861	6,72
EUR	2 500	VINCI CREDIT EUROPE C FCP 4DEC	2 480 433	5,22
USD	8 621	JULIUS BAER DOLLAR BOND FUND	2 305 686	4,85
USD	199 858	PIMCO TOTAL RETURN BOND INS ACC USD	3 475 538	7,31
			15 739 723	33,11

Autres fonds - Other funds - Sonstige Fonds - Altri fondi - Overige fondsen - Otros fondos - Outros fundos

EUR	60	BNP PARIBAS CONVERTIBLE EUROPE I	1 785 653	3,76
USD	13 985	COMMODITY PLS INSTL USD ACC	1 482 009	3,12
USD	15 000	SCHRODER ALTE. SOL. CL. C USD C.	1 913 700	4,02
			5 181 362	10,90

TOTAL PARTS D'OPCVM ET D'OPC - Total units in UCITS and UCI - Anteile an einem OGAW- bzw. OGA-Fonds insgesamt - Totale quote di OICVM e OIC - Totaal aandelen ICBE en beleggingsinstellingen - Total participaciones de OICVM y de OIC - Total unidades de OPCVM e de OPC **41 527 453** **87,34**

TOTAL DU PORTEFEUILLE-TITRES - Total securities portfolio - Wertpapierbestand insgesamt - Totale del portafoglio titoli - Totaal effectenportefeuille - Total de la cartera de valores - Total da carteira de títulos **47 246 095** **99,36**

Contrats futures au - Futures contracts as at - Terminkontrakte zum - Contratti futures al - Termijncontracten per - Contratos futuros a - Contratos de futuros em 31/08/2007

Devise	Position	Quantité	Dénomination	Cours d'évaluation	+/- values latentes USD	Total sous-jacent en devise
Currency	Position	Quantity	Name	Valuation price	Unrealized gains/losses USD	Total underlying in foreign currency
Währung	Position	Stückzahl	Bezeichnung	Bewertungskurs	Nicht realisierte Wertsteigerungen/ -verluste USD	Gesamtwert d. Basisobjekts in jeweiliger Währung
Valuta	Posizione	Quantità	Denominazione	Corso di valutazione	+/- valenze latenti USD	Totale sottostante in valuta
Valuta	Positie	Aantal	Naam	Waarderingskoers	Niet gerealiseerde winst/verlies USD	Totaal onderliggende waarde in valuta
Divisa	Posición	Cantidad	Denominación	Precio de valoración	Plusvalía/minusvalía latente USD	Total subyacente en divisa
Moeda	Posição	Quantidade	Denominação	Taxa de avaliação	+/- valores latentes USD	Total subjacente em moeda
EUR	V	20	BUND DTB FUT. 10YRS 09/07	113,77	(19 358,15)	(4 228 718)
EUR	V	20	BUND DTB FUT. 10YRS 12/07	113,37	2 467,48	(4 213 851)
EUR	A	4	DAX 09/2007	7 651,50	(48 770,27)	1 421 993
EUR	A	40	EURO STOXX 50 EUREX 09/07	4 296,00	13 550,70	3 193 561
EUR	V	5	IBEX 35 INDEX 09/07	14 497,00	(2 930,98)	(1 347 098)
EUR	A	100	SCHATZ DTB FUT. 2YRS 09/07	103,36	62 027,88	19 208 016
JPY	A	3	JPN 10YR TSE 09/07	135,35	43 480,12	406 049 999
JPY	A	10	NIKKEI INDEX 225 09/07	16 575,00	(57 973,51)	82 875 000
USD	A	6	S&P 500 09/07	1 476,70	(21 162,50)	2 215 050
TOTAL - Total - Ingesamt - Totale - Totaal - Total - Total					(28 669,23)	

Un montant total de USD 573 907 inclus dans le compte «Avoirs en banque» est bloqué au nom des agents de change comme garantie des engagements pour contrats futures.
A total amount of USD 573 907 included in the "Cash at banks" account is frozen in the name of the brokers to guarantee the liabilities on futures contracts.

Unter dem Posten „Bankguthaben“ ist ein Betrag in Höhe von USD 573 907 zugunsten der Börsenmakler als Sicherheit für Verbindlichkeiten aus Terminkontrakten gesperrt.
Un importo totale di USD 573 907 inclusi nel conto "Conti correnti bancari" è bloccato a nome degli agenti di cambio quale garanzia degli impegni per i contratti futures.

In de post 'banktegoeden' wordt een bedrag van totaal USD 573 907 aangehouden op naam van de effectenmakelaars als waarborg voor afgesloten termijncontracten.

Un importe total de USD 573 907 incluido en la cuenta "Haber en banca" está bloqueado en nombre de los agentes de cambio como garantía de las obligaciones para contratos futuros.

Um montante total de USD 573 907 incluído no cálculo "Bens na banca" é imobilizado no nome dos agentes de câmbio como garantia das obrigações para contratos de futuros.

Contrats de change à terme au - Forward foreign-exchange contracts as at - Devisentermingeschäfte zum - Contratti di cambio a termine al - Valutatermijncontracten per - Contratos de divisas a plazo a - Contratos de operações cambiais a prazo em 31/08/2007

Devises achetées	Montant	Devises vendues	Montant	+/- values latentes USD	Engagement USD	Echéance
Currencies bought	Amount	Currencies sold	Amount	Unrealized gains/losses USD	Liability USD	Maturity
Gekaufte Währungen	Betrag	Verkaufte Währungen	Betrag	Nicht realisierte Wertsteigerungen/ -verluste USD	Obligo USD	Fälligkeit
Valute acquistate	Importo	Valute vendute	Importo	+/- valenze latenti USD	Impegno USD	Scadenza
Aangekochte valuta	Bedrag	Verkochte valuta	Bedrag	Niet gerealiseerde winst/verlies USD	Bedrag van de verplichting USD	Vervaldag
Divisas compradas	Importe	Divisas vendidas	Importe	Plusvalía/minusvalía latente USD	Obligación USD	Vencimiento
Divisas compradas	Montante	Divisas vendidas	Montante	+/- valores latentes USD	Obrigaçao USD	Vencimento
EUR	1 350 000,00	USD	1 845 234,00	(624,14)	1 844 609,86	16/11/2007
JPY	24 000 000,00	USD	203 310,57	4 974,86	208 285,43	12/10/2007
JPY	50 000 000,00	USD	441 774,17	(7 846,19)	433 927,98	12/10/2007
USD	17 687 620,00	EUR	13 100 000,00	(205 799,79)	17 687 620,00	16/11/2007
USD	2 163 072,00	EUR	1 600 000,00	(22 383,85)	2 163 072,00	16/11/2007
USD	1 093 520,00	EUR	800 000,00	792,07	1 093 520,00	16/11/2007
USD	1 644 204,80	GBP	800 000,00	33 013,06	1 644 204,80	26/10/2007
USD	4 714 679,20	JPY	570 000 000,00	(230 680,32)	4 714 679,20	12/10/2007
TOTAL - Total - Ingesamt - Totale - Totaal - Total - Total				(428 554,30)	29 789 919,27	

PARVEST (Société d'Investissement à Capital Variable)

Répartition géographique du portefeuille-titres au - *Geographic breakdown of the securities portfolio as at* - *Geographische Aufteilung des Wertpapierbestands zum* - *Ripartizione geografica del portafoglio titoli al* - *Indeling per land van de effectenportefeuille per* - *Reparto geográfico de la cartera de valores a* - *Distribuição geográfica da carteira de títulos em 31/08/2007*

% de l'actif net / % of net assets / % des Nettovermögens / % del Patrimonio Netto / % van de nettoactiva / % del activo neto / % do activo líquido

PARVEST ASIA

République de Corée / Republic of Korea / Republik Korea / Repubblica di Corea / Republiek Korea / República de Corea / República da Coreia	24,64
Hong Kong / Hong Kong / Hongkong / Hong-Kong / Hongkong / Hong Kong / Hong Kong	22,25
Taiwan / Taiwan / Taiwan / Taiwan / Taiwan / Taiwan / Taiwan	18,12
Chine / China / China / Cina / China / China / China	14,08
Singapour / Singapore / Singapur / Singapore / Singapore / Singapur / Singapura	10,55
Indonésie / Indonesia / Indonesien / Indonesia / Indonesië / Indonesia / Indonésia	3,00
Bermudes / Bermuda / Bermudas / Isole Bermuda / Bermuda / Bermudas / Bermudas	2,19
Malaisie / Malaysia / Malaysia / Malesia / Maleisië / Malasia / Malásia	2,18
Thaïlande / Thailand / Thailand / Tailandia / Thailand / Tailandia / Tailandia	1,40
Iles Cayman / Cayman Islands / Kaimaninseln / Isole Cayman / Kaaimaneilanden / Islas Caimán / Ilhas Caimão	0,75
Philippines / Philippines / Philippinen / Filippine / Filippijnen / Filipinas / Filipinas	0,40
	99,56

PARVEST AUSTRALIA

Australie / Australia / Australien / Australia / Australië / Australia / Austrália	94,88
	94,88

PARVEST BRAZIL

Brésil / Brazil / Brasilien / Brasile / Brazilië / Brasil / Brasil	97,57
Bermudes / Bermuda / Bermudas / Isole Bermuda / Bermuda / Bermudas / Bermudas	0,10
	97,67

PARVEST BRIC

Brésil / Brazil / Brasilien / Brasile / Brazilië / Brasil / Brasil	28,53
Russie / Russia / Russland / Russia / Rusland / Rusia / Rússia	22,81
Inde / India / Indien / India / India / Índia / Índia	19,05
Chine / China / China / Cina / China / China / China	17,08
Hong Kong / Hong Kong / Hongkong / Hong-Kong / Hongkong / Hong Kong / Hong Kong	7,77
Bermudes / Bermuda / Bermudas / Isole Bermuda / Bermuda / Bermudas / Bermudas	2,26
Iles Cayman / Cayman Islands / Kaimaninseln / Isole Cayman / Kaaimaneilanden / Islas Caimán / Ilhas Caimão	1,38
	98,88

PARVEST CHINA

Chine / China / China / Cina / China / China / China	62,86
Hong Kong / Hong Kong / Hongkong / Hong-Kong / Hongkong / Hong Kong / Hong Kong	25,05
Iles Cayman / Cayman Islands / Kaimaninseln / Isole Cayman / Kaaimaneilanden / Islas Caimán / Ilhas Caimão	5,68
Bermudes / Bermuda / Bermudas / Isole Bermuda / Bermuda / Bermudas / Bermudas	5,60
France / France / Frankreich / Francia / Frankrijk / Francia / França	0,53
	99,72

PARVEST EMERGING MARKETS

République de Corée / Republic of Korea / Republik Korea / Repubblica di Corea / Republiek Korea / República de Corea / República da Coreia	15,37
Russie / Russia / Russland / Russia / Rusland / Rusia / Rússia	12,57
Taiwan / Taiwan / Taiwan / Taiwan / Taiwan / Taiwan / Taiwan	11,93
Brésil / Brazil / Brasilien / Brasile / Brazilië / Brasil / Brasil	11,20
Afrique du Sud / South Africa / Südafrika / Sudafrica / Zuid-Afrika / África do Sul	7,70
Chine / China / China / Cina / China / China / China	7,23
Mexique / Mexico / Mexico / Messico / Mexico / México / México	5,94
Inde / India / Indien / India / India / Índia / Índia	5,65
Hong Kong / Hong Kong / Hongkong / Hong-Kong / Hongkong / Hong Kong / Hong Kong	3,77

PARVEST (Société d'Investissement à Capital Variable)

Chili / Chile / Chile / Cile / Chili / Chile / Chile	2,18
Pologne / Poland / Polen / Polonia / Polen / Polonia / Polónia	1,94
Malaisie / Malaysia / Malaysia / Malesia / Maleisië / Malasia / Malásia	1,70
Turquie / Turkey / Türkei / Turchia / Turkije / Turquía / Turquía	1,66
Indonésie / Indonesia / Indonesien / Indonesien / Indonesien / Indonesia / Indonésia	1,40
Luxembourg / Luxembourg / Luxemburg / Lussemburgo / Luxemburg / Luxemburgo / Luxemburgo	1,35
Thaïlande / Thailand / Thailand / Tailandia / Thailand / Tailandia / Tailandia	1,24
Hongrie / Hungary / Ungarn / Ungheria / Hongarije / Hungria / Hungria	1,21
Egypte / Egypt / Ägypten / Egitto / Egypte / Egipto / Egipto	0,77
Royaume-Uni / United Kingdom / Vereinigtes Königreich / Regno Unito / Verenigd Koninkrijk / Reino Unido / Reino Unido	0,69
République Tchèque / Czech Republic / Tschechische Republik / Repubblica Ceca / Tsjechië / República Checa / República Checa	0,68
Philippines / Philippines / Philippinen / Filippine / Filippijnen / Filipinas / Filipinas	0,47
Maroc / Morocco / Marokko / Marocco / Marokko / Marruecos / Marrocos	0,41
Etats-Unis d'Amérique / United States of America / Vereinigte Staaten von Amerika / Stati Uniti d'America / Verenigde Staten van Amerika / Estados Unidos de América / Estados Unidos da América	0,31
Pérou / Peru / Peru / Perú / Peru / Perú / Peru	0,22
Argentine / Argentina / Argentinien / Argentina / Argentinien / Argentina / Argentina	0,20
Bermudes / Bermuda / Bermudas / Isole Bermuda / Bermuda / Bermudas / Bermudas	0,17
Pays-Bas / Netherlands / Niederlande / Paesi Bassi / Nederland / Países Bajos / Países Baixos	0,17
	98,13

PARVEST EMERGING MARKETS EUROPE

Russie / Russia / Russland / Russia / Rusland / Rusia / Rússia	58,89
Turquie / Turkey / Türkei / Turchia / Turkije / Turquía / Turquía	19,92
Pologne / Poland / Polen / Polonia / Polen / Polonia / Polónia	10,70
Hongrie / Hungary / Ungarn / Ungheria / Hongarije / Hungria / Hungria	4,05
Georgie / Georgia / Georgien / Georgia / Georgië / Georgia / Georgia	2,44
République Tchèque / Czech Republic / Tschechische Republik / Repubblica Ceca / Tsjechië / República Checa / República Checa	2,19
Luxembourg / Luxembourg / Luxemburg / Lussemburgo / Luxemburg / Luxemburgo / Luxemburgo	1,27
Finlande / Finland / Finnland / Finlandia / Finland / Finlandia / Finlândia	1,13
	100,59

PARVEST EURO EQUITIES

France / France / Frankreich / Francia / Frankrijk / Francia / França	34,08
Allemagne / Germany / Deutschland / Germania / Duitsland / Alemania / Alemanha	29,01
Pays-Bas / Netherlands / Niederlande / Paesi Bassi / Nederland / Países Bajos / Países Baixos	12,50
Italie / Italy / Italien / Italia / Italië / Italia / Itália	10,42
Finlande / Finland / Finnland / Finlandia / Finland / Finlandia / Finlândia	4,51
Espagne / Spain / Spanien / Spagna / Spanje / España / Espanha	2,96
Norvège / Norway / Norwegen / Norvegia / Noorwegen / Noruega / Noruega	2,78
Autriche / Austria / Österreich / Austria / Oostenrijk / Austria / Áustria	2,07
Luxembourg / Luxembourg / Luxemburg / Lussemburgo / Luxemburg / Luxemburgo / Luxemburgo	1,68
	100,01

PARVEST EURO SMALL CAP

France / France / Frankreich / Francia / Frankrijk / Francia / França	18,59
Allemagne / Germany / Deutschland / Germania / Duitsland / Alemania / Alemanha	17,48
Finlande / Finland / Finnland / Finlandia / Finland / Finlandia / Finlândia	12,70
Italie / Italy / Italien / Italia / Italië / Italia / Itália	12,49
Pays-Bas / Netherlands / Niederlande / Paesi Bassi / Nederland / Países Bajos / Países Baixos	10,18
Luxembourg / Luxembourg / Luxemburg / Lussemburgo / Luxemburg / Luxemburgo / Luxemburgo	8,55
Autriche / Austria / Österreich / Austria / Oostenrijk / Austria / Áustria	5,16
Belgique / Belgium / Belgien / Belgio / België / Bélgica / Bélgica	4,30
Irlande / Ireland / Irland / Irlanda / Ierland / Irlanda / Irlanda	3,93
Portugal / Portugal / Portugal / Portugal / Portugal / Portugal / Portugal	3,60
Espagne / Spain / Spanien / Spagna / Spanje / España / Espanha	3,52
Grèce / Greece / Griechenland / Grecia / Griekenland / Grecia / Grécia	1,46
	101,96

PARVEST EUROPE GROWTH

Royaume-Uni / United Kingdom / Vereinigtes Königreich / Regno Unito / Verenigd Koninkrijk / Reino Unido / Reino Unido	23,78
France / France / Frankreich / Francia / Frankrijk / Francia / França	22,64
Allemagne / Germany / Deutschland / Germania / Duitsland / Alemania / Alemanha	16,32
Suisse / Switzerland / Schweiz / Svizzera / Zwitterland / Suíza / Suíça	10,25

PARVEST (Société d'Investissement à Capital Variable)

Italie / Italy / Italien / Italia / Italië / Italia / Itália	7,52
Pays-Bas / Netherlands / Niederlande / Paesi Bassi / Nederland / Países Bajos / Países Baixos	4,17
Finlande / Finland / Finnland / Finlandia / Finland / Finlandia / Finlândia	3,23
Norvège / Norway / Norwegen / Norvegia / Noorwegen / Noruega / Noruega	3,08
Autriche / Austria / Österreich / Austria / Oostenrijk / Austria / Áustria	1,99
République Tchèque / Czech Republic / Tschechische Republik / Repubblica Ceca / Tsjechië / República Checa / República Checa	1,62
Luxembourg / Luxembourg / Luxemburg / Lussemburgo / Luxemburg / Luxemburgo / Luxemburgo	1,17
Irlande / Ireland / Irland / Irlanda / Ierland / Irlanda / Irlanda	1,11
Espagne / Spain / Spanien / Spagna / Spanje / España / Espanha	0,99
Suède / Sweden / Schweden / Svezia / Zweden / Suecia / Suécia	0,98
Danemark / Denmark / Dänemark / Danimarca / Denemarken / Dinamarca / Dinamarca	0,96
	99,81

PARVEST EUROPE MID CAP

Royaume-Uni / United Kingdom / Vereinigtes Königreich / Regno Unito / Verenigd Koninkrijk / Reino Unido / Reino Unido	30,04
France / France / Frankreich / Francia / Frankrijk / Francia / França	11,96
Suisse / Switzerland / Schweiz / Svizzera / Zwitterland / Suiza / Suíça	9,27
Suède / Sweden / Schweden / Svezia / Zweden / Suecia / Suécia	7,50
Finlande / Finland / Finnland / Finlandia / Finland / Finlandia / Finlândia	7,28
Allemagne / Germany / Deutschland / Germania / Duitsland / Alemania / Alemanha	4,76
Pays-Bas / Netherlands / Niederlande / Paesi Bassi / Nederland / Países Bajos / Países Baixos	4,50
Danemark / Denmark / Dänemark / Danimarca / Denemarken / Dinamarca / Dinamarca	3,64
Luxembourg / Luxembourg / Luxemburg / Lussemburgo / Luxemburg / Luxemburgo / Luxemburgo	2,92
Grèce / Greece / Griechenland / Grecia / Griekenland / Grecia / Grécia	2,70
Norvège / Norway / Norwegen / Norvegia / Noorwegen / Noruega / Noruega	2,33
Autriche / Austria / Österreich / Austria / Oostenrijk / Austria / Áustria	2,10
Chypre / Cyprus / Zypern / Cipro / Cyprus / Chipre / Chipre	2,01
Canada / Canada / Kanada / Canada / Canada / Canadá / Canadá	1,79
Australie / Australia / Australien / Australia / Australië / Australia / Austrália	1,70
Italie / Italy / Italien / Italia / Italië / Italia / Itália	1,00
	95,50

PARVEST FRANCE

France / France / Frankreich / Francia / Frankrijk / Francia / França	91,46
Italie / Italy / Italien / Italia / Italië / Italia / Itália	3,03
Pays-Bas / Netherlands / Niederlande / Paesi Bassi / Nederland / Países Bajos / Países Baixos	2,71
	97,20

PARVEST GLOBAL EQUITIES

Etats-Unis d'Amérique / United States of America / Vereinigte Staaten von Amerika / Stati Uniti d'America / Verenigde Staten van Amerika / Estados Unidos de América / Estados Unidos da América	48,99
Royaume-Uni / United Kingdom / Vereinigtes Königreich / Regno Unito / Verenigd Koninkrijk / Reino Unido / Reino Unido	11,13
France / France / Frankreich / Francia / Frankrijk / Francia / França	9,94
Japon / Japan / Japan / Giappone / Japan / Japón / Japão	8,46
Bermudes / Bermuda / Bermudas / Isole Bermuda / Bermuda / Bermudas / Bermudas	4,31
Finlande / Finland / Finnland / Finlandia / Finland / Finlandia / Finlândia	3,66
Belgique / Belgium / Belgien / Belgio / België / Bélgica / Bélgica	3,12
Allemagne / Germany / Deutschland / Germania / Duitsland / Alemania / Alemanha	1,85
Italie / Italy / Italien / Italia / Italië / Italia / Itália	1,71
Taiwan / Taiwan / Taiwan / Taiwan / Taiwan / Taiwan / Taiwan	1,67
Iles Cayman / Cayman Islands / Kaimaninseln / Isole Cayman / Kaaimaneilanden / Islas Caimán / Ilhas Caimão	1,47
Hong Kong / Hong Kong / Hongkong / Hong-Kong / Hongkong / Hong Kong / Hong Kong	1,36
Suisse / Switzerland / Schweiz / Svizzera / Zwitterland / Suiza / Suíça	1,36
Norvège / Norway / Norwegen / Norvegia / Noorwegen / Noruega / Noruega	0,94
	99,97

PARVEST INDIA

Inde / India / Indien / India / India / India / Índia	100,96
	100,96

PARVEST (Société d'Investissement à Capital Variable)

PARVEST ITALY

Italie / Italy / Italien / Italia / Italië / Italia / Itália	96,00
Luxembourg / Luxembourg / Luxemburg / Lussemburgo / Luxemburg / Luxemburgo / Luxemburgo	4,30
	100,30

PARVEST JAPAN

Japon / Japan / Japan / Giappone / Japan / Japón / Japão	100,08
	100,08

PARVEST JAPAN SMALL CAP

Japon / Japan / Japan / Giappone / Japan / Japón / Japão	94,01
	94,01

PARVEST LATIN AMERICA

Brésil / Brazil / Brasilien / Brasile / Brazilië / Brasil / Brasil	59,40
Mexique / Mexico / Mexico / Messico / Mexico / México / México	26,74
Chili / Chile / Chile / Cile / Chili / Chile / Chile	5,53
Luxembourg / Luxembourg / Luxemburg / Lussemburgo / Luxemburg / Luxemburgo / Luxemburgo	3,44
Argentine / Argentina / Argentinien / Argentina / Argentinie / Argentina / Argentina	1,87
Etats-Unis d'Amérique / United States of America / Vereinigte Staaten von Amerika / Stati Uniti d'America / Verenigde Staten van Amerika / Estados Unidos de América / Estados Unidos da América	1,05
Bermudes / Bermuda / Bermudas / Isole Bermuda / Bermuda / Bermudas / Bermudas	0,89
Colombie / Colombia / Kolumbien / Colombia / Colombia / Colombia / Colômbia	0,80
Pérou / Peru / Peru / Perú / Peru / Perú / Peru	0,33
	100,05

PARVEST SWITZERLAND

Suisse / Switzerland / Schweiz / Svizzera / Zwitterland / Suiza / Suíça	94,00
Royaume-Uni / United Kingdom / Vereinigtes Königreich / Regno Unito / Verenigd Koninkrijk / Reino Unido / Reino Unido	2,22
	96,22

PARVEST TURKEY

Turquie / Turkey / Türkei / Turchia / Turkije / Turquía / Turquía	97,96
	97,96

PARVEST UK

Royaume-Uni / United Kingdom / Vereinigtes Königreich / Regno Unito / Verenigd Koninkrijk / Reino Unido / Reino Unido	92,61
Australie / Australia / Australien / Australia / Australie / Australia / Austrália	0,90
	93,51

PARVEST USA

Etats-Unis d'Amérique / United States of America / Vereinigte Staaten von Amerika / Stati Uniti d'America / Verenigde Staten van Amerika / Estados Unidos de América / Estados Unidos da América	91,54
Bermudes / Bermuda / Bermudas / Isole Bermuda / Bermuda / Bermudas / Bermudas	3,92
Iles Cayman / Cayman Islands / Kaimaninseln / Isole Cayman / Kaaimaneilanden / Islas Caimán / Ilhas Caimão	2,03
Panama / Panama / Panama / Panama / Panama / Panamá / Panamá	2,01
	99,50

PARVEST US MID CAP

Etats-Unis d'Amérique / United States of America / Vereinigte Staaten von Amerika / Stati Uniti d'America / Verenigde Staten van Amerika / Estados Unidos de América / Estados Unidos da América	83,23
Canada / Canada / Kanada / Canada / Canada / Canadá / Canadá	7,28

PARVEST (Société d'Investissement à Capital Variable)

Pays-Bas / Netherlands / Niederlande / Paesi Bassi / Nederland / Países Bajos / Países Baixos	3,76
Bermudes / Bermuda / Bermudas / Isole Bermuda / Bermuda / Bermudas / Bermudas	2,07
Royaume-Uni / United Kingdom / Vereinigtes Königreich / Regno Unito / Verenigd Koninkrijk / Reino Unido / Reino Unido	0,84
	97,18

PARVEST EUROPE VALUE

Royaume-Uni / United Kingdom / Vereinigtes Königreich / Regno Unito / Verenigd Koninkrijk / Reino Unido / Reino Unido	31,88
France / France / Frankreich / Francia / Frankrijk / Francia / França	16,79
Allemagne / Germany / Deutschland / Germania / Duitsland / Alemania / Alemanha	15,93
Pays-Bas / Netherlands / Niederlande / Paesi Bassi / Nederland / Países Bajos / Países Baixos	10,46
Finlande / Finland / Finnland / Finlandia / Finland / Finlandia / Finlândia	5,18
Italie / Italy / Italien / Italia / Italië / Italia / Itália	4,29
Suède / Sweden / Schweden / Svezia / Zweden / Suecia / Suécia	3,83
Espagne / Spain / Spanien / Spagna / Spanje / España / Espanha	2,88
Suisse / Switzerland / Schweiz / Svizzera / Zwitterland / Suíza / Suíça	2,82
Belgique / Belgium / Belgien / Belgio / België / Bélgica / Bélgica	1,40
Autriche / Austria / Österreich / Austria / Oostenrijk / Austria / Áustria	1,04
Grèce / Greece / Griechenland / Grecia / Griekenland / Grecia / Grécia	0,98
Danemark / Denmark / Dänemark / Danimarca / Denemarken / Dinamarca / Dinamarca	0,91
	98,39

PARVEST JAPAN MID CAP

Japon / Japan / Japan / Giappone / Japan / Japón / Japão	99,24
	99,24

PARVEST US SMALL CAP

Etats-Unis d'Amérique / United States of America / Vereinigte Staaten von Amerika / Stati Uniti d'America / Verenigde Staten van Amerika / Estados Unidos de América / Estados Unidos da América	93,46
Canada / Canada / Kanada / Canada / Canada / Canadá / Canadá	3,77
Irlande / Ireland / Irland / Irlanda / Ierland / Irlanda / Irlanda	0,65
	97,88

PARVEST US VALUE

Etats-Unis d'Amérique / United States of America / Vereinigte Staaten von Amerika / Stati Uniti d'America / Verenigde Staten van Amerika / Estados Unidos de América / Estados Unidos da América	88,12
Iles Cayman / Cayman Islands / Kaimaninseln / Isole Cayman / Kaaimaneilanden / Islas Caimán / Ilhas Caimão	3,74
France / France / Frankreich / Francia / Frankrijk / Francia / França	3,62
Canada / Canada / Kanada / Canada / Canada / Canadá / Canadá	3,44
Bermudes / Bermuda / Bermudas / Isole Bermuda / Bermuda / Bermudas / Bermudas	0,61
	99,53

PARVEST EUROPE ALPHA

Royaume-Uni / United Kingdom / Vereinigtes Königreich / Regno Unito / Verenigd Koninkrijk / Reino Unido / Reino Unido	23,48
Allemagne / Germany / Deutschland / Germania / Duitsland / Alemania / Alemanha	22,34
France / France / Frankreich / Francia / Frankrijk / Francia / França	18,44
Suisse / Switzerland / Schweiz / Svizzera / Zwitterland / Suíza / Suíça	9,84
Pays-Bas / Netherlands / Niederlande / Paesi Bassi / Nederland / Países Bajos / Países Baixos	7,50
Italie / Italy / Italien / Italia / Italië / Italia / Itália	5,62
Espagne / Spain / Spanien / Spagna / Spanje / España / Espanha	2,85
Finlande / Finland / Finnland / Finlandia / Finland / Finlandia / Finlândia	2,76
Norvège / Norway / Norwegen / Norvegia / Noorwegen / Noruega / Noruega	2,16
Danemark / Denmark / Dänemark / Danimarca / Denemarken / Dinamarca / Dinamarca	1,96
Luxembourg / Luxembourg / Luxemburg / Lussemburgo / Luxemburg / Luxemburgo / Luxemburgo	1,35
	98,30

PARVEST EUROPE OPPORTUNITIES

Royaume-Uni / United Kingdom / Vereinigtes Königreich / Regno Unito / Verenigd Koninkrijk / Reino Unido / Reino Unido	24,82
France / France / Frankreich / Francia / Frankrijk / Francia / França	18,40
Allemagne / Germany / Deutschland / Germania / Duitsland / Alemania / Alemanha	17,65
Suisse / Switzerland / Schweiz / Svizzera / Zwitterland / Suíza / Suíça	12,28

PARVEST (Société d'Investissement à Capital Variable)

Italie / Italy / Italien / Italia / Italië / Italia / Itália	4,86
Pays-Bas / Netherlands / Niederlande / Paesi Bassi / Nederland / Países Bajos / Países Baixos	4,82
Autriche / Austria / Österreich / Austria / Oostenrijk / Austria / Áustria	4,79
Espagne / Spain / Spanien / Spagna / Spanje / España / Espanha	2,60
Irlande / Ireland / Irland / Irlanda / Ierland / Irlanda / Irlanda	2,24
Grèce / Greece / Griechenland / Grecia / Griekenland / Grecia / Grécia	1,68
Norvège / Norway / Norwegen / Norvegia / Noorwegen / Noruega / Noruega	1,52
Belgique / Belgium / Belgien / Belgio / België / Bélgica / Bélgica	1,35
Luxembourg / Luxembourg / Luxemburg / Lussemburgo / Luxemburg / Luxemburgo / Luxemburgo	0,45
Turquie / Turkey / Türkiye / Turchia / Turkije / Turquía / Turquía	0,28
Danemark / Denmark / Dänemark / Danimarca / Denemarken / Dinamarca / Dinamarca	0,20
	97,94

PARVEST CONVERGING EUROPE

Pologne / Poland / Polen / Polonia / Polen / Polonia / Polónia	50,53
Hongrie / Hungary / Ungarn / Ungheria / Hongarije / Hungría / Hungria	18,68
République Tchèque / Czech Republic / Tschechische Republik / Repubblica Ceca / Tsjechië / República Checa / República Checa	11,08
Slovénie / Slovenia / Slovenien / Slovenia / Slovenië / Eslovenia / Eslovenia	3,61
Pays-Bas / Netherlands / Niederlande / Paesi Bassi / Nederland / Países Bajos / Países Baixos	3,30
France / France / Frankreich / Francia / Frankrijk / Francia / França	2,99
Roumanie / Romania / Rumänien / Romania / Roemenië / Rumanía / Roménia	2,09
Georgie / Georgia / Georgien / Georgia / Georgië / Georgia / Georgia	1,75
Autriche / Austria / Österreich / Austria / Oostenrijk / Austria / Áustria	1,26
Bermudes / Bermuda / Bermudas / Isole Bermuda / Bermuda / Bermudas / Bermudas	1,23
Croatie / Croatia / Kroatien / Croazia / Kroatij / Croacia / Croácia	0,81
Etats-Unis d'Amérique / United States of America / Vereinigte Staaten von Amerika / Stati Uniti d'America / Verenigde Staten van Amerika / Estados Unidos de América / Estados Unidos da América	0,50
Guernesey / Guernsey / Guernsey / Guernsey / Guernsey / Guernsey	0,36
Estonie / Estonia / Estland / Estonia / Estland / Estonia / Estónia	0,26
	98,45

PARVEST EUROPE DIVIDEND

Royaume-Uni / United Kingdom / Vereinigtes Königreich / Regno Unito / Verenigd Koninkrijk / Reino Unido / Reino Unido	29,56
France / France / Frankreich / Francia / Frankrijk / Francia / França	16,41
Italie / Italy / Italien / Italia / Italië / Italia / Itália	14,32
Allemagne / Germany / Deutschland / Germania / Duitsland / Alemania / Alemanha	9,05
Pays-Bas / Netherlands / Niederlande / Paesi Bassi / Nederland / Países Bajos / Países Baixos	8,59
Suède / Sweden / Schweden / Svezia / Zweden / Suecia / Suécia	5,44
Belgique / Belgium / Belgien / Belgio / België / Bélgica / Bélgica	3,07
Espagne / Spain / Spanien / Spagna / Spanje / España / Espanha	2,67
Norvège / Norway / Norwegen / Norvegia / Noorwegen / Noruega / Noruega	1,86
République Tchèque / Czech Republic / Tschechische Republik / Repubblica Ceca / Tsjechië / República Checa / República Checa	1,80
Suisse / Switzerland / Schweiz / Svizzera / Zwitserland / Suíza / Suíça	1,66
Finlande / Finland / Finnland / Finlandia / Finland / Finlandia / Finlândia	1,37
Luxembourg / Luxembourg / Luxemburg / Lussemburgo / Luxemburg / Luxemburgo / Luxemburgo	1,24
Irlande / Ireland / Irland / Irlanda / Ierland / Irlanda / Irlanda	0,98
Maroc / Morocco / Marokko / Marocco / Marokko / Marruecos / Marrocos	0,81
Grèce / Greece / Griechenland / Grecia / Griekenland / Grecia / Grécia	0,71
	99,54

PARVEST EUROPE FINANCIALS

Royaume-Uni / United Kingdom / Vereinigtes Königreich / Regno Unito / Verenigd Koninkrijk / Reino Unido / Reino Unido	24,74
France / France / Frankreich / Francia / Frankrijk / Francia / França	13,58
Allemagne / Germany / Deutschland / Germania / Duitsland / Alemania / Alemanha	12,55
Suisse / Switzerland / Schweiz / Svizzera / Zwitserland / Suíza / Suíça	10,58
Italie / Italy / Italien / Italia / Italië / Italia / Itália	10,26
Pays-Bas / Netherlands / Niederlande / Paesi Bassi / Nederland / Países Bajos / Países Baixos	7,86
Espagne / Spain / Spanien / Spagna / Spanje / España / Espanha	6,80
Irlande / Ireland / Irland / Irlanda / Ierland / Irlanda / Irlanda	2,95
Belgique / Belgium / Belgien / Belgio / België / Bélgica / Bélgica	2,63
Norvège / Norway / Norwegen / Norvegia / Noorwegen / Noruega / Noruega	2,37
Suède / Sweden / Schweden / Svezia / Zweden / Suecia / Suécia	2,21
Turquie / Turkey / Türkiye / Turchia / Turkije / Turquía / Turquía	1,71
Grèce / Greece / Griechenland / Grecia / Griekenland / Grecia / Grécia	1,34
	99,58

PARVEST (Société d'Investissement à Capital Variable)

PARVEST EUROPE REAL ESTATE

France / France / Frankreich / Francia / Frankrijk / Francia / França	34,98
Royaume-Uni / United Kingdom / Vereinigtes Königreich / Regno Unito / Verenigd Koninkrijk / Reino Unido / Reino Unido	33,58
Pays-Bas / Netherlands / Niederlande / Paesi Bassi / Nederland / Países Bajos / Países Baixos	6,31
Allemagne / Germany / Deutschland / Germania / Duitsland / Alemania / Alemanha	4,08
Autriche / Austria / Österreich / Austria / Oostenrijk / Austria / Áustria	4,06
Suède / Sweden / Schweden / Svezia / Zweden / Suecia / Suécia	3,99
Italie / Italy / Italien / Italia / Italië / Italia / Itália	2,88
Belgique / Belgium / Belgien / Belgio / België / Bélgica / Bélgica	2,49
Grèce / Greece / Griechenland / Grecia / Griekenland / Grecia / Grécia	1,95
Finlande / Finland / Finnland / Finlandia / Finland / Finlandia / Finlândia	1,86
Norvège / Norway / Norwegen / Norvegia / Noorwegen / Noruega / Noruega	1,00
Luxembourg / Luxembourg / Luxemburg / Lussemburgo / Luxemburg / Luxemburgo / Luxemburgo	0,92
Suisse / Switzerland / Schweiz / Svizzera / Zwitterland / Suiza / Suíça	0,81
Japon / Japan / Japan / Giappone / Japan / Japón / Japão	0,71
Guernesey / Guernsey / Guernsey / Guernsey / Guernsey / Guernsey	0,36
	99,98

PARVEST EUROPE SUSTAINABLE DEVELOPMENT

Royaume-Uni / United Kingdom / Vereinigtes Königreich / Regno Unito / Verenigd Koninkrijk / Reino Unido / Reino Unido	23,48
France / France / Frankreich / Francia / Frankrijk / Francia / França	23,48
Allemagne / Germany / Deutschland / Germania / Duitsland / Alemania / Alemanha	15,20
Suisse / Switzerland / Schweiz / Svizzera / Zwitterland / Suiza / Suíça	10,90
Espagne / Spain / Spanien / Spagna / Spanje / España / Espanha	6,68
Norvège / Norway / Norwegen / Norvegia / Noorwegen / Noruega / Noruega	4,11
Italie / Italy / Italien / Italia / Italië / Italia / Itália	3,95
Finlande / Finland / Finnland / Finlandia / Finland / Finlandia / Finlândia	2,81
Luxembourg / Luxembourg / Luxemburg / Lussemburgo / Luxemburg / Luxemburgo / Luxemburgo	2,67
Autriche / Austria / Österreich / Austria / Oostenrijk / Austria / Áustria	1,89
Pays-Bas / Netherlands / Niederlande / Paesi Bassi / Nederland / Países Bajos / Países Baixos	1,79
Belgique / Belgium / Belgien / Belgio / België / Bélgica / Bélgica	1,30
Suède / Sweden / Schweden / Svezia / Zweden / Suecia / Suécia	1,00
Irlande / Ireland / Irland / Irlanda / Ierland / Irlanda / Irlanda	0,77
	100,03

PARVEST FLOOR 90 EURO

France / France / Frankreich / Francia / Frankrijk / Francia / França	28,57
Allemagne / Germany / Deutschland / Germania / Duitsland / Alemania / Alemanha	26,57
Espagne / Spain / Spanien / Spagna / Spanje / España / Espanha	12,09
Italie / Italy / Italien / Italia / Italië / Italia / Itália	10,94
Pays-Bas / Netherlands / Niederlande / Paesi Bassi / Nederland / Países Bajos / Países Baixos	9,24
Luxembourg / Luxembourg / Luxemburg / Lussemburgo / Luxemburg / Luxemburgo / Luxemburgo	4,88
Finlande / Finland / Finnland / Finlandia / Finland / Finlandia / Finlândia	3,81
Belgique / Belgium / Belgien / Belgio / België / Bélgica / Bélgica	1,41
Irlande / Ireland / Irland / Irlanda / Ierland / Irlanda / Irlanda	0,69
	98,20

PARVEST GLOBAL BRANDS

Etats-Unis d'Amérique / United States of America / Vereinigte Staaten von Amerika / Stati Uniti d'America / Verenigde Staten van Amerika / Estados Unidos de América / Estados Unidos da América	44,39
Japon / Japan / Japan / Giappone / Japan / Japón / Japão	22,06
Royaume-Uni / United Kingdom / Vereinigtes Königreich / Regno Unito / Verenigd Koninkrijk / Reino Unido / Reino Unido	7,52
Allemagne / Germany / Deutschland / Germania / Duitsland / Alemania / Alemanha	7,47
France / France / Frankreich / Francia / Frankrijk / Francia / França	6,08
Pays-Bas / Netherlands / Niederlande / Paesi Bassi / Nederland / Países Bajos / Países Baixos	3,41
Suède / Sweden / Schweden / Svezia / Zweden / Suecia / Suécia	2,44
Suisse / Switzerland / Schweiz / Svizzera / Zwitterland / Suiza / Suíça	1,89
Bermudes / Bermuda / Bermudas / Isole Bermuda / Bermuda / Bermudas / Bermudas	1,42
Italie / Italy / Italien / Italia / Italië / Italia / Itália	0,98
Australie / Australia / Australien / Australia / Australië / Australia / Austrália	0,70
Singapour / Singapore / Singapur / Singapore / Singapore / Singapur / Singapura	0,25
Panama / Panama / Panama / Panama / Panama / Panamá / Panamá	0,03
	98,64

PARVEST (Société d'Investissement à Capital Variable)

PARVEST GLOBAL RESOURCES

Etats-Unis d'Amérique / <i>United States of America / Vereinigte Staaten von Amerika / Stati Uniti d'America / Verenigde Staten van Amerika / Estados Unidos de América / Estados Unidos da América</i>	33,08
Royaume-Uni / <i>United Kingdom / Vereinigtes Königreich / Regno Unito / Verenigd Koninkrijk / Reino Unido / Reino Unido</i>	24,51
Canada / <i>Canada / Kanada / Canada / Canada / Canadá / Canadá</i>	9,71
Russie / <i>Russia / Russland / Russia / Rusland / Rusia / Rússia</i>	5,72
France / <i>France / Frankreich / Francia / Frankrijk / Francia / França</i>	4,70
Brésil / <i>Brazil / Brasilien / Brasile / Brazilië / Brasil / Brasil</i>	2,92
Italie / <i>Italy / Italien / Italia / Italië / Italia / Itália</i>	2,60
Japon / <i>Japan / Japan / Giappone / Japan / Japón / Japão</i>	2,56
Antilles néerlandaises / <i>Netherlands Antilles / Niederländische Antillen / Antille Olandesi / Nederlandse Antillen / Antillas Holandesas / Antilhas Neerlandesas</i>	2,39
Australie / <i>Australia / Australien / Australia / Australië / Australia / Austrália</i>	1,92
Iles Cayman / <i>Cayman Islands / Kaimaninseln / Isole Cayman / Kaaimaneilanden / Islas Caimán / Ilhas Caimão</i>	1,67
Norvège / <i>Norway / Norwegen / Norvegia / Noorwegen / Noruega / Noruega</i>	1,57
Chine / <i>China / China / Cina / China / China / China</i>	1,46
Espagne / <i>Spain / Spanien / Spagna / Spanje / España / Espanha</i>	1,25
Pays-Bas / <i>Netherlands / Niederlande / Paesi Bassi / Nederland / Países Bajos / Países Baixos</i>	1,07
République de Corée / <i>Republic of Korea / Republik Korea / Repubblica di Corea / Republiek Korea / República de Corea / República da Coreia</i>	1,02
Afrique du Sud / <i>South Africa / Südafrika / Sudafrica / Zuid-Afrika / Suddfrica / África do Sul</i>	0,98
Luxembourg / <i>Luxembourg / Luxemburg / Lussemburgo / Luxemburg / Luxemburgo / Luxemburgo</i>	0,00
	99,13

PARVEST GLOBAL TECHNOLOGY

Etats-Unis d'Amérique / <i>United States of America / Vereinigte Staaten von Amerika / Stati Uniti d'America / Verenigde Staten van Amerika / Estados Unidos de América / Estados Unidos da América</i>	50,98
France / <i>France / Frankreich / Francia / Frankrijk / Francia / França</i>	12,20
Taiwan / <i>Taiwan / Taiwan / Taiwan / Taiwan / Taiwan / Taiwan / Taiwan</i>	8,89
Israël / <i>Israel / Israel / Israele / Israël / Israel / Israel</i>	7,76
Royaume-Uni / <i>United Kingdom / Vereinigtes Königreich / Regno Unito / Verenigd Koninkrijk / Reino Unido / Reino Unido</i>	3,59
Pays-Bas / <i>Netherlands / Niederlande / Paesi Bassi / Nederland / Países Bajos / Países Baixos</i>	2,76
Belgique / <i>Belgium / Belgien / Belgio / België / Bélgica / Bélgica</i>	1,92
Iles Cayman / <i>Cayman Islands / Kaimaninseln / Isole Cayman / Kaaimaneilanden / Islas Caimán / Ilhas Caimão</i>	1,87
Bermudes / <i>Bermuda / Bermudas / Isole Bermuda / Bermuda / Bermudas / Bermudas</i>	1,57
Espagne / <i>Spain / Spanien / Spagna / Spanje / España / Espanha</i>	1,57
Canada / <i>Canada / Kanada / Canada / Canada / Canadá / Canadá</i>	1,54
Japon / <i>Japan / Japan / Giappone / Japan / Japón / Japão</i>	1,11
Luxembourg / <i>Luxembourg / Luxemburg / Lussemburgo / Luxemburg / Luxemburgo / Luxemburgo</i>	0,68
	96,44

PARVEST EURO GOVERNMENT BOND

Allemagne / <i>Germany / Deutschland / Germania / Duitsland / Alemania / Alemanha</i>	20,34
France / <i>France / Frankreich / Francia / Frankrijk / Francia / França</i>	17,53
Luxembourg / <i>Luxembourg / Luxemburg / Lussemburgo / Luxemburg / Luxemburgo / Luxemburgo</i>	10,97
Pays-Bas / <i>Netherlands / Niederlande / Paesi Bassi / Nederland / Países Bajos / Países Baixos</i>	7,90
Italie / <i>Italy / Italien / Italia / Italië / Italia / Itália</i>	7,82
Belgique / <i>Belgium / Belgien / Belgio / België / Bélgica / Bélgica</i>	7,22
Espagne / <i>Spain / Spanien / Spagna / Spanje / España / Espanha</i>	5,96
Grèce / <i>Greece / Griechenland / Grecia / Griekenland / Grecia / Grécia</i>	3,97
Autriche / <i>Austria / Österreich / Austria / Oostenrijk / Austria / Áustria</i>	3,88
Portugal / <i>Portugal / Portugal / Portugallo / Portugal / Portugal / Portugal</i>	2,02
Finlande / <i>Finland / Finnland / Finlandia / Finland / Finlandia / Finlândia</i>	1,43
Slovénie / <i>Slovenia / Slovenien / Slovenia / Slovenië / Eslovenia / Eslovénia</i>	0,71
	89,75

PARVEST EURO LONG TERM BOND

France / <i>France / Frankreich / Francia / Frankrijk / Francia / França</i>	35,30
Belgique / <i>Belgium / Belgien / Belgio / België / Bélgica / Bélgica</i>	20,08
Grèce / <i>Greece / Griechenland / Grecia / Griekenland / Grecia / Grécia</i>	12,99
Italie / <i>Italy / Italien / Italia / Italië / Italia / Itália</i>	11,45
Autriche / <i>Austria / Österreich / Austria / Oostenrijk / Austria / Áustria</i>	10,58
Luxembourg / <i>Luxembourg / Luxemburg / Lussemburgo / Luxemburg / Luxemburgo / Luxemburgo</i>	5,21
Royaume-Uni / <i>United Kingdom / Vereinigtes Königreich / Regno Unito / Verenigd Koninkrijk / Reino Unido / Reino Unido</i>	2,43
	98,04

PARVEST CREDIT STRATEGIES

Pays-Bas / Netherlands / Niederlande / Paesi Bassi / Nederland / Países Bajos / Países Baixos	17,72
Royaume-Uni / United Kingdom / Vereinigtes Königreich / Regno Unito / Verenigd Koninkrijk / Reino Unido / Reino Unido	14,29
Irlande / Ireland / Irland / Irlanda / Ierland / Irlanda / Irlanda	11,81
Espagne / Spain / Spanien / Spagna / Spanje / España / Espanha	5,40
Luxembourg / Luxembourg / Luxemburg / Lussemburgo / Luxemburg / Luxemburgo / Luxemburgo	4,77
France / France / Frankreich / Francia / Frankrijk / Francia / França	4,36
Brésil / Brazil / Brasilien / Brasile / Brazilië / Brasil / Brasil	3,96
Etats-Unis d'Amérique / United States of America / Vereinigte Staaten von Amerika / Stati Uniti d'America / Verenigde Staten van Amerika / Estados Unidos de América / Estados Unidos da América	3,23
Iles Cayman / Cayman Islands / Kaimaninseln / Isole Cayman / Kaaïmaneilanden / Islas Caimán / Ilhas Caimão	3,22
Russie / Russia / Russland / Russia / Rusland / Rusia / Rússia	3,11
Allemagne / Germany / Deutschland / Germania / Duitsland / Alemania / Alemanha	3,09
Argentine / Argentina / Argentinien / Argentina / Argentinë / Argentina / Argentina	2,88
Pérou / Peru / Peru / Perú / Peru / Perú / Peru	2,76
Italie / Italy / Italien / Italia / Italië / Italia / Itália	2,60
Philippines / Philippines / Philippinen / Filippine / Filippijnen / Filipinas / Filipinas	2,07
Indonésie / Indonesia / Indonesien / Indonesia / Indonesië / Indonesia / Indonésia	1,97
Mexique / Mexico / Mexico / Messico / Mexico / México / México	1,85
Ukraine / Ukraine / Ukraine / Ucraina / Oekraïne / Ucraina / Ucrânia	1,69
Afrique du Sud / South Africa / Südafrika / Sudafrica / Zuid-Afrika / Sudáfrica / África do Sul	1,33
Maroc / Morocco / Marokko / Marocco / Marokko / Marruecos / Marrocos	1,07
Australie / Australia / Australien / Australia / Australië / Australia / Austrália	0,98
Belgique / Belgium / Belgien / Belgio / België / Bélgica / Bélgica	0,98
Bermudes / Bermuda / Bermudas / Isole Bermuda / Bermuda / Bermudas / Bermudas	0,78
Japon / Japan / Japan / Giappone / Japan / Japón / Japão	0,58
Canada / Canada / Kanada / Canada / Canada / Canadá / Canadá	0,38
Grèce / Greece / Griechenland / Grecia / Griekenland / Grecia / Grécia	0,32
Colombie / Colombia / Kolumbien / Colombia / Colombia / Colombia / Colômbia	0,33
Suède / Sweden / Schweden / Svezia / Zwen / Suecia / Suécia	0,33
Autriche / Austria / Österreich / Austria / Oostenrijk / Austria / Áustria	0,20
Danemark / Denmark / Dänemark / Danimarca / Denemarken / Dinamarca / Dinamarca	0,10
Norvège / Norway / Norwegen / Norvegia / Noorwegen / Noruega / Noruega	0,10
Iles vierges britanniques / British Virgin Islands / Britische Jungferinseln / Isole Vergini britanniche / Britse Maagdeneilanden / Islas Vírgenes Británicas / Ilhas Virgens Britânicas	0,08
	98,34

PARVEST EURO CORPORATE BOND

France / France / Frankreich / Francia / Frankrijk / Francia / França	40,85
Royaume-Uni / United Kingdom / Vereinigtes Königreich / Regno Unito / Verenigd Koninkrijk / Reino Unido / Reino Unido	11,44
Pays-Bas / Netherlands / Niederlande / Paesi Bassi / Nederland / Países Bajos / Países Baixos	10,36
Espagne / Spain / Spanien / Spagna / Spanje / España / Espanha	7,77
Italie / Italy / Italien / Italia / Italië / Italia / Itália	7,00
Etats-Unis d'Amérique / United States of America / Vereinigte Staaten von Amerika / Stati Uniti d'America / Verenigde Staten van Amerika / Estados Unidos de América / Estados Unidos da América	6,55
Luxembourg / Luxembourg / Luxemburg / Lussemburgo / Luxemburg / Luxemburgo / Luxemburgo	4,70
Allemagne / Germany / Deutschland / Germania / Duitsland / Alemania / Alemanha	4,15
Iles Cayman / Cayman Islands / Kaimaninseln / Isole Cayman / Kaaïmaneilanden / Islas Caimán / Ilhas Caimão	2,26
Belgique / Belgium / Belgien / Belgio / België / Bélgica / Bélgica	1,58
Suède / Sweden / Schweden / Svezia / Zwen / Suecia / Suécia	1,39
	98,05

PARVEST EUROPEAN HIGH YIELD BOND

Pays-Bas / Netherlands / Niederlande / Paesi Bassi / Nederland / Países Bajos / Países Baixos	14,19
Etats-Unis d'Amérique / United States of America / Vereinigte Staaten von Amerika / Stati Uniti d'America / Verenigde Staten van Amerika / Estados Unidos de América / Estados Unidos da América	12,90
Luxembourg / Luxembourg / Luxemburg / Lussemburgo / Luxemburg / Luxemburgo / Luxemburgo	12,03
France / France / Frankreich / Francia / Frankrijk / Francia / França	8,93
Royaume-Uni / United Kingdom / Vereinigtes Königreich / Regno Unito / Verenigd Koninkrijk / Reino Unido / Reino Unido	5,49
Allemagne / Germany / Deutschland / Germania / Duitsland / Alemania / Alemanha	5,29
Danemark / Denmark / Dänemark / Danimarca / Denemarken / Dinamarca / Dinamarca	4,09
Afrique du Sud / South Africa / Südafrika / Sudafrica / Zuid-Afrika / Sudáfrica / África do Sul	3,90
Belgique / Belgium / Belgien / Belgio / België / Bélgica / Bélgica	2,63
Canada / Canada / Kanada / Canada / Canada / Canadá / Canadá	1,80
Grèce / Greece / Griechenland / Grecia / Griekenland / Grecia / Grécia	1,49
Bermudes / Bermuda / Bermudas / Isole Bermuda / Bermuda / Bermudas / Bermudas	1,34
Suède / Sweden / Schweden / Svezia / Zwen / Suecia / Suécia	1,19
Japon / Japan / Japan / Giappone / Japan / Japón / Japão	1,04
Irlande / Ireland / Irland / Irlanda / Ierland / Irlanda / Irlanda	0,68

PARVEST (Société d'Investissement à Capital Variable)

Italie / Italy / Italien / Italia / Italië / Italia / Itália	0,65
Iles Cayman / Cayman Islands / Kaimaninseln / Isole Cayman / Kaaimaneilanden / Islas Caimán / Ilhas Caimão	0,57
Autriche / Austria / Österreich / Austria / Oostenrijk / Austria / Áustria	0,53
Antilles néerlandaises / Netherlands Antilles / Niederländische Antillen / Antille Olandesi / Nederlandse Antillen / Antillas Holandesas / Antilhas Neerlandesas	0,42
Norvège / Norway / Norwegen / Norvegia / Noorwegen / Noruega / Noruega	0,25
Iles vierges britanniques / British Virgin Islands / Britische Jungfernseln / Isole Vergini britanniche / Britse Maagdeneilanden / Islas Vírgenes Británicas / Ilhas Virgens Britânicas	0,10
	79,51

PARVEST US HIGH YIELD BOND

Etats-Unis d'Amérique / United States of America / Vereinigte Staaten von Amerika / Stati Uniti d'America / Verenigde Staten van Amerika / Estados Unidos de América / Estados Unidos da América	88,34
Mexique / Mexico / Mexico / Messico / Mexico / México / México	1,61
Singapour / Singapore / Singapur / Singapore / Singapore / Singapur / Singapura	1,26
Canada / Canada / Kanada / Canada / Canada / Canadá / Canadá	1,12
Pays-Bas / Netherlands / Niederlande / Paesi Bassi / Nederland / Países Bajos / Países Baixos	0,71
Danemark / Denmark / Dänemark / Danimarca / Denemarken / Dinamarca / Dinamarca	0,64
	93,68

PARVEST ASIAN BOND

Iles Cayman / Cayman Islands / Kaimaninseln / Isole Cayman / Kaaimaneilanden / Islas Caimán / Ilhas Caimão	34,08
Etats-Unis d'Amérique / United States of America / Vereinigte Staaten von Amerika / Stati Uniti d'America / Verenigde Staten van Amerika / Estados Unidos de América / Estados Unidos da América	25,11
République de Corée / Republic of Korea / Republik Korea / Repubblica di Corea / Republiek Korea / República de Corea / República da Coreia	11,56
Japon / Japan / Japan / Giappone / Japan / Japón / Japão	4,54
Pays-Bas / Netherlands / Niederlande / Paesi Bassi / Nederland / Países Bajos / Países Baixos	4,41
Hong Kong / Hong Kong / Hongkong / Hong-Kong / Hongkong / Hong Kong / Hong Kong	4,21
Malaisie / Malaysia / Malaysia / Malesia / Maleisië / Malasia / Malásia	3,29
Singapour / Singapore / Singapur / Singapore / Singapore / Singapur / Singapura	2,16
Bermudes / Bermuda / Bermudas / Isole Bermuda / Bermuda / Bermudas / Bermudas	2,08
Inde / India / Indien / India / India / Índia	1,40
	92,84

PARVEST EMERGING MARKETS BOND

Brésil / Brazil / Brasilien / Brasile / Brazilië / Brasil / Brasil	17,60
Russie / Russia / Russland / Russia / Rusland / Rusia / Rússia	12,47
Turquie / Turkey / Türkei / Turchia / Turkije / Turquía / Turquía	9,07
Mexique / Mexico / Mexico / Messico / Mexico / México / México	7,32
Philippines / Philippines / Philippinen / Filippine / Filippijnen / Filipinas / Filipinas	6,81
Panama / Panama / Panama / Panama / Panamá / Panamá	4,77
Argentine / Argentina / Argentinien / Argentina / Argentinie / Argentina / Argentina	4,63
Pérou / Peru / Peru / Perú / Peru / Perú / Peru	4,52
Luxembourg / Luxembourg / Luxemburg / Lussemburgo / Luxemburg / Luxemburg / Luxemburgo	3,27
Venezuela / Venezuela / Venezuela / Venezuela / Venezuela / Venezuela / Venezuela	3,03
Uruguay / Uruguay / Uruguay / Uruguay / Uruguay / Uruguay / Uruguay	2,70
Indonésie / Indonesia / Indonesien / Indonesia / Indonesie / Indonesia / Indonesia	2,39
Colombie / Colombia / Kolumbien / Colombia / Colombia / Colombia / Colômbia	2,17
Malaisie / Malaysia / Malaysia / Malesia / Maleisië / Malasia / Malásia	1,89
Irlande / Ireland / Irland / Irlanda / Ierland / Irlanda / Irlanda	1,67
Hong Kong / Hong Kong / Hongkong / Hong-Kong / Hongkong / Hong Kong / Hong Kong	0,89
Ukraine / Ukraine / Ukraine / Ucraina / Oekraïne / Ucraina / Ucrânia	0,88
Equateur / Ecuador / Ecuador / Ecuador / Ecuador / Ecuador / Ecuador	0,87
Bermudes / Bermuda / Bermudas / Isole Bermuda / Bermuda / Bermudas / Bermudas	0,69
El Salvador / El Salvador / El Salvador / El Salvador / El Salvador / El Salvador / El Salvador	0,68
Iles Cayman / Cayman Islands / Kaimaninseln / Isole Cayman / Kaaimaneilanden / Islas Caimán / Ilhas Caimão	0,54
République Dominicaine / Dominican Republic / Dominikanische Republik / Repubblica Dominicana / Dominicaanse Republiek / República Dominicana / República Dominicana	0,54
Kazakhstan / Kazakhstan / Kasachstan / Kazakistan / Kazachstan / Kazajstán / Cazaquistão	0,49
Liban / Lebanon / Libanon / Libano / Libanon / Libano / Libano	0,47
Hongrie / Hungary / Ungarn / Ungheria / Hongarije / Hungria / Hungria	0,46
Etats-Unis d'Amérique / United States of America / Vereinigte Staaten von Amerika / Stati Uniti d'America / Verenigde Staten van Amerika / Estados Unidos de América / Estados Unidos da América	0,43
Pakistan / Pakistan / Pakistan / Pakistan / Pakistan / Pakistan / Pakistan	0,41
Costa Rica / Costa Rica / Costa Rica / Costa Rica / Costa Rica / Costa Rica / Costa Rica	0,36
Allemagne / Germany / Deutschland / Germania / Duitsland / Alemania / Alemanha	0,35
Bulgarie / Bulgaria / Bulgarien / Bulgaria / Bulgarije / Bulgaria / Bulgária	0,35
Jamaïque / Jamaica / Jamaika / Giamaica / Jamaica / Jamaica / Jamaica	0,34

PARVEST (Société d'Investissement à Capital Variable)

Afrique du Sud / South Africa / Südafrika / Sudafrica / Zuid-Afrika / Suddfrica / África do Sul	0,24
Pays-Bas / Netherlands / Niederlande / Paesi Bassi / Nederland / Países Bajos / Países Baixos	0,23
	93,53

PARVEST EURO BOND

France / France / Frankreich / Francia / Frankrijk / Francia / França	66,69
Allemagne / Germany / Deutschland / Germania / Duitsland / Alemania / Alemanha	8,53
Pays-Bas / Netherlands / Niederlande / Paesi Bassi / Nederland / Países Bajos / Países Baixos	5,11
Belgique / Belgium / Belgien / Belgio / België / Bélgica / Bélgica	3,61
Finlande / Finland / Finnland / Finlandia / Finland / Finlandia / Finlândia	2,80
Espagne / Spain / Spanien / Spagna / Spanje / España / Espanha	2,32
Grèce / Greece / Griechenland / Grecia / Griekenland / Grecia / Grécia	2,05
Etats-Unis d'Amérique / United States of America / Vereinigte Staaten von Amerika / Stati Uniti d'America / Verenigde Staten van Amerika / Estados Unidos de América / Estados Unidos da América	1,99
Luxembourg / Luxembourg / Luxemburg / Lussemburgo / Luxemburg / Luxemburgo / Luxemburgo	1,44
Italie / Italy / Italien / Italia / Italië / Italia / Itália	1,35
Autriche / Austria / Österreich / Austria / Oostenrijk / Austria / Áustria	1,13
Royaume-Uni / United Kingdom / Vereinigtes Königreich / Regno Unito / Verenigd Koninkrijk / Reino Unido / Reino Unido	1,12
	98,14

PARVEST EUROPEAN BOND

France / France / Frankreich / Francia / Frankrijk / Francia / França	38,90
Allemagne / Germany / Deutschland / Germania / Duitsland / Alemania / Alemanha	20,66
Royaume-Uni / United Kingdom / Vereinigtes Königreich / Regno Unito / Verenigd Koninkrijk / Reino Unido / Reino Unido	15,76
Italie / Italy / Italien / Italia / Italië / Italia / Itália	7,10
Autriche / Austria / Österreich / Austria / Oostenrijk / Austria / Áustria	3,63
Luxembourg / Luxembourg / Luxemburg / Lussemburgo / Luxemburg / Luxemburgo / Luxemburgo	2,79
Suède / Sweden / Schweden / Svezia / Zweden / Suecia / Suécia	2,49
Portugal / Portugal / Portugal / Portogallo / Portugal / Portugal / Portugal	1,78
Belgique / Belgium / Belgien / Belgio / België / Bélgica / Bélgica	1,74
Grèce / Greece / Griechenland / Grecia / Griekenland / Grecia / Grécia	1,58
Finlande / Finland / Finnland / Finlandia / Finland / Finlandia / Finlândia	0,91
Espagne / Spain / Spanien / Spagna / Spanje / España / Espanha	0,90
Etats-Unis d'Amérique / United States of America / Vereinigte Staaten von Amerika / Stati Uniti d'America / Verenigde Staten van Amerika / Estados Unidos de América / Estados Unidos da América	0,20
	98,44

PARVEST EURO MEDIUM TERM BOND

France / France / Frankreich / Francia / Frankrijk / Francia / França	38,01
Italie / Italy / Italien / Italia / Italië / Italia / Itália	12,92
Pays-Bas / Netherlands / Niederlande / Paesi Bassi / Nederland / Países Bajos / Países Baixos	9,86
Allemagne / Germany / Deutschland / Germania / Duitsland / Alemania / Alemanha	9,10
Espagne / Spain / Spanien / Spagna / Spanje / España / Espanha	7,69
Luxembourg / Luxembourg / Luxemburg / Lussemburgo / Luxemburg / Luxemburgo / Luxemburgo	6,74
Belgique / Belgium / Belgien / Belgio / België / Bélgica / Bélgica	6,41
Autriche / Austria / Österreich / Austria / Oostenrijk / Austria / Áustria	1,80
Suède / Sweden / Schweden / Svezia / Zweden / Suecia / Suécia	1,73
Finlande / Finland / Finnland / Finlandia / Finland / Finlandia / Finlândia	1,59
Portugal / Portugal / Portugal / Portogallo / Portugal / Portugal / Portugal	0,95
Grèce / Greece / Griechenland / Grecia / Griekenland / Grecia / Grécia	0,89
Royaume-Uni / United Kingdom / Vereinigtes Königreich / Regno Unito / Verenigd Koninkrijk / Reino Unido / Reino Unido	0,73
Etats-Unis d'Amérique / United States of America / Vereinigte Staaten von Amerika / Stati Uniti d'America / Verenigde Staten van Amerika / Estados Unidos de América / Estados Unidos da América	0,54
Irlande / Ireland / Irland / Irlanda / Ierland / Irlanda / Irlanda	0,36
	99,32

PARVEST EURO SHORT TERM BOND

France / France / Frankreich / Francia / Frankrijk / Francia / França	30,51
Allemagne / Germany / Deutschland / Germania / Duitsland / Alemania / Alemanha	12,68
Luxembourg / Luxembourg / Luxemburg / Lussemburgo / Luxemburg / Luxemburgo / Luxemburgo	11,01
Espagne / Spain / Spanien / Spagna / Spanje / España / Espanha	6,70
Italie / Italy / Italien / Italia / Italië / Italia / Itália	4,82
Royaume-Uni / United Kingdom / Vereinigtes Königreich / Regno Unito / Verenigd Koninkrijk / Reino Unido / Reino Unido	4,64
Irlande / Ireland / Irland / Irlanda / Ierland / Irlanda / Irlanda	3,98
Etats-Unis d'Amérique / United States of America / Vereinigte Staaten von Amerika / Stati Uniti d'America / Verenigde Staten van Amerika / Estados Unidos de América / Estados Unidos da América	3,71

PARVEST (Société d'Investissement à Capital Variable)

Pays-Bas / Netherlands / Niederlande / Paesi Bassi / Nederland / Países Bajos / Países Baixos	3,26
Portugal / Portugal / Portugal / Portogallo / Portugal / Portugal / Portugal	2,01
Slovénie / Slovenia / Slowenien / Slovenia / Slovenië / Eslovenia / Eslovénia	1,65
Iles Cayman / Cayman Islands / Kaimaninseln / Isole Cayman / Kaaimaneilanden / Islas Caimán / Ilhas Caimão	0,83
Finlande / Finland / Finnland / Finlandia / Finland / Finlandia / Finlândia	0,81
Grèce / Greece / Griechenland / Grecia / Griekenland / Grecia / Grécia	0,79
	87,40

PARVEST GLOBAL BOND

Etats-Unis d'Amérique / United States of America / Vereinigte Staaten von Amerika / Stati Uniti d'America / Verenigde Staten van Amerika / Estados Unidos de América / Estados Unidos da América	40,23
Japon / Japan / Japan / Giappone / Japan / Japón / Japão	18,61
Pays-Bas / Netherlands / Niederlande / Paesi Bassi / Nederland / Países Bajos / Países Baixos	11,39
France / France / Frankreich / Francia / Frankrijk / Francia / França	5,03
Royaume-Uni / United Kingdom / Vereinigtes Königreich / Regno Unito / Verenigd Koninkrijk / Reino Unido / Reino Unido	4,82
Danemark / Denmark / Dänemark / Danimarca / Denemarken / Dinamarca / Dinamarca	2,97
Belgique / Belgium / Belgien / Belgio / België / Bélgica / Bélgica	2,40
Iles Cayman / Cayman Islands / Kaimaninseln / Isole Cayman / Kaaimaneilanden / Islas Caimán / Ilhas Caimão	1,80
Australie / Australia / Australien / Australia / Australië / Australia / Austrália	1,41
Singapour / Singapore / Singapur / Singapur / Singapur / Singapur / Singapura	1,24
Luxembourg / Luxembourg / Luxemburg / Lussemburgo / Luxemburg / Luxemburgo / Luxemburgo	1,07
Suède / Sweden / Schweden / Svezia / Zweden / Suecia / Suécia	1,05
Nouvelle-Zélande / New Zealand / Neuseeland / Nuova Zelanda / Nieuw-Zeeland / Nueva Zelanda / Nova Zelândia	0,98
Pologne / Poland / Polen / Polonia / Polen / Polonia / Polónia	0,24
	93,24

PARVEST JAPAN YEN BOND

Japon / Japan / Japan / Giappone / Japan / Japón / Japão	76,61
Etats-Unis d'Amérique / United States of America / Vereinigte Staaten von Amerika / Stati Uniti d'America / Verenigde Staten van Amerika / Estados Unidos de América / Estados Unidos da América	14,63
France / France / Frankreich / Francia / Frankrijk / Francia / França	2,48
Royaume-Uni / United Kingdom / Vereinigtes Königreich / Regno Unito / Verenigd Koninkrijk / Reino Unido / Reino Unido	2,46
République de Corée / Republic of Korea / Republik Korea / Repubblica di Corea / Republiek Korea / República de Corea / República da Coreia	0,31
	96,49

PARVEST SCANDINAVIAN BOND

Suède / Sweden / Schweden / Svezia / Zweden / Suecia / Suécia	40,23
Danemark / Denmark / Dänemark / Danimarca / Denemarken / Dinamarca / Dinamarca	34,35
Norvège / Norway / Norwegen / Norvegia / Noorwegen / Noruega / Noruega	14,88
Finlande / Finland / Finnland / Finlandia / Finland / Finlandia / Finlândia	2,47
Luxembourg / Luxembourg / Luxemburg / Lussemburgo / Luxemburg / Luxemburgo / Luxemburgo	2,13
	94,06

PARVEST US DOLLAR BOND

Etats-Unis d'Amérique / United States of America / Vereinigte Staaten von Amerika / Stati Uniti d'America / Verenigde Staten van Amerika / Estados Unidos de América / Estados Unidos da América	77,91
Royaume-Uni / United Kingdom / Vereinigtes Königreich / Regno Unito / Verenigd Koninkrijk / Reino Unido / Reino Unido	8,02
Pays-Bas / Netherlands / Niederlande / Paesi Bassi / Nederland / Países Bajos / Países Baixos	3,72
Antilles néerlandaises / Netherlands Antilles / Niederländische Antillen / Antille Olandesi / Nederlandse Antillen / Antillas Holandesas / Antilhas Neerlandesas	1,94
Iles Cayman / Cayman Islands / Kaimaninseln / Isole Cayman / Kaaimaneilanden / Islas Caimán / Ilhas Caimão	1,70
Hongrie / Hungary / Ungarn / Ungheria / Hongarije / Hungria / Hungria	1,28
Singapour / Singapore / Singapur / Singapur / Singapur / Singapur / Singapura	0,98
Luxembourg / Luxembourg / Luxemburg / Lussemburgo / Luxemburg / Luxemburgo / Luxemburgo	0,55
France / France / Frankreich / Francia / Frankrijk / Francia / França	0,51
Espagne / Spain / Spanien / Spagna / Spanje / España / Espanha	0,44
Italie / Italy / Italien / Italia / Italië / Italia / Itália	0,41
Australie / Australia / Australien / Australia / Australië / Australia / Austrália	0,19
	97,65

PARVEST (Société d'Investissement à Capital Variable)

PARVEST ASIAN CONVERTIBLE BOND

Inde / India / Indien / India / India / Índia	23,65
Malaisie / Malaysia / Malaysia / Malesia / Maleisië / Malasia / Malásia	12,72
Iles vierges britanniques / British Virgin Islands / Britische Jungferinseln / Isole Vergini britanniche / Britse Maagdeneilanden / Islas Vírgenes Británicas / Ilhas Virgens Britânicas	12,33
Iles Cayman / Cayman Islands / Kaimaninseln / Isole Cayman / Kaaimaneilanden / Islas Caimán / Ilhas Caimão	12,06
Taiwan / Taiwan / Taiwan / Taiwan / Taiwan / Taiwán / Taiwan	7,71
République de Corée / Republic of Korea / Republik Korea / Repubblica di Corea / Republiek Korea / República de Corea / República da Coreia	6,44
Hong Kong / Hong Kong / Hongkong / Hong-Kong / Hongkong / Hong Kong / Hong Kong	4,40
Singapour / Singapore / Singapur / Singapur / Singapur / Singapur / Singapura	3,35
Bermudes / Bermuda / Bermudas / Isole Bermuda / Bermuda / Bermudas / Bermudas	3,21
Philippines / Philippines / Philippinen / Filippine / Filippijnen / Filipinas / Filipinas	2,03
Chine / China / China / Cina / China / China / China	1,92
Australie / Australia / Australien / Australia / Australië / Australia / Austrália	1,74
Pays-Bas / Netherlands / Niederlande / Paesi Bassi / Nederland / Países Bajos / Países Baixos	1,54
Royaume-Uni / United Kingdom / Vereinigtes Königreich / Regno Unito / Verenigd Koninkrijk / Reino Unido / Reino Unido	1,35
Isle of Man / Isle of Man / Isle of Man / Isle of Man / Isle of Man / Isle of Man / Isle of Man	1,26
	95,71

PARVEST (EURO) BOND PREMIUM

France / France / Frankreich / Francia / Frankrijk / Francia / França	34,61
Allemagne / Germany / Deutschland / Germania / Duitsland / Alemania / Alemanha	21,07
Royaume-Uni / United Kingdom / Vereinigtes Königreich / Regno Unito / Verenigd Koninkrijk / Reino Unido / Reino Unido	9,03
Espagne / Spain / Spanien / Spagna / Spanje / España / Espanha	7,04
Etats-Unis d'Amérique / United States of America / Vereinigte Staaten von Amerika / Stati Uniti d'America / Verenigde Staten van Amerika / Estados Unidos de América / Estados Unidos da América	6,32
Autriche / Austria / Österreich / Austria / Oostenrijk / Austria / Áustria	5,17
Pays-Bas / Netherlands / Niederlande / Paesi Bassi / Nederland / Países Bajos / Países Baixos	4,58
Italie / Italy / Italien / Italia / Italië / Italia / Itália	4,45
Iles Cayman / Cayman Islands / Kaimaninseln / Isole Cayman / Kaaimaneilanden / Islas Caimán / Ilhas Caimão	1,72
Irlande / Ireland / Irland / Irlanda / Ierland / Irlanda / Irlanda	1,69
Luxembourg / Luxembourg / Luxemburg / Lussemburgo / Luxemburg / Luxemburgo / Luxemburgo	1,53
Canada / Canada / Kanada / Canada / Canada / Canadá / Canadá	0,93
	98,14

PARVEST EURO BOND SUSTAINABLE DEVELOPMENT

France / France / Frankreich / Francia / Frankrijk / Francia / França	31,20
Allemagne / Germany / Deutschland / Germania / Duitsland / Alemania / Alemanha	14,92
Luxembourg / Luxembourg / Luxemburg / Lussemburgo / Luxemburg / Luxemburgo / Luxemburgo	10,18
Royaume-Uni / United Kingdom / Vereinigtes Königreich / Regno Unito / Verenigd Koninkrijk / Reino Unido / Reino Unido	8,71
Finlande / Finland / Finnland / Finlandia / Finland / Finlandia / Finlândia	6,32
Pays-Bas / Netherlands / Niederlande / Paesi Bassi / Nederland / Países Bajos / Países Baixos	6,13
Irlande / Ireland / Irland / Irlanda / Ierland / Irlanda / Irlanda	4,07
Autriche / Austria / Österreich / Austria / Oostenrijk / Austria / Áustria	3,91
Italie / Italy / Italien / Italia / Italië / Italia / Itália	3,88
Espagne / Spain / Spanien / Spagna / Spanje / España / Espanha	3,55
Etats-Unis d'Amérique / United States of America / Vereinigte Staaten von Amerika / Stati Uniti d'America / Verenigde Staten van Amerika / Estados Unidos de América / Estados Unidos da América	3,30
Suède / Sweden / Schweden / Svezia / Zweden / Suecia / Suécia	2,25
	98,42

PARVEST EURO CORPORATE BOND SUSTAINABLE DEVELOPMENT

France / France / Frankreich / Francia / Frankrijk / Francia / França	31,95
Royaume-Uni / United Kingdom / Vereinigtes Königreich / Regno Unito / Verenigd Koninkrijk / Reino Unido / Reino Unido	19,51
Pays-Bas / Netherlands / Niederlande / Paesi Bassi / Nederland / Países Bajos / Países Baixos	12,53
Italie / Italy / Italien / Italia / Italië / Italia / Itália	8,48
Espagne / Spain / Spanien / Spagna / Spanje / España / Espanha	8,42
Etats-Unis d'Amérique / United States of America / Vereinigte Staaten von Amerika / Stati Uniti d'America / Verenigde Staten van Amerika / Estados Unidos de América / Estados Unidos da América	5,07
Allemagne / Germany / Deutschland / Germania / Duitsland / Alemania / Alemanha	4,63
Luxembourg / Luxembourg / Luxemburg / Lussemburgo / Luxemburg / Luxemburgo / Luxemburgo	3,79
Suède / Sweden / Schweden / Svezia / Zweden / Suecia / Suécia	3,56
	97,94

PARVEST (Société d'Investissement à Capital Variable)

PARVEST EURO INFLATION-LINKED BOND

France / France / Frankreich / Francia / Frankrijk / Francia / França	56,43
Italie / Italy / Italien / Italia / Italië / Italia / Itália	12,72
Allemagne / Germany / Deutschland / Germania / Duitsland / Alemania / Alemanha	6,27
Grèce / Greece / Griechenland / Grecia / Griekenland / Grecia / Grécia	5,15
Luxembourg / Luxembourg / Luxemburg / Lussemburgo / Luxemburg / Luxemburgo / Luxemburgo	1,43
Slovénie / Slovenia / Slovenien / Slovenia / Slovenië / Eslovenia / Eslovénia	1,22
	83,22

PARVEST EUROPEAN BOND OPPORTUNITIES

France / France / Frankreich / Francia / Frankrijk / Francia / França	19,99
Pays-Bas / Netherlands / Niederlande / Paesi Bassi / Nederland / Países Bajos / Países Baixos	17,68
Royaume-Uni / United Kingdom / Vereinigtes Königreich / Regno Unito / Verenigd Koninkrijk / Reino Unido / Reino Unido	13,70
Etats-Unis d'Amérique / United States of America / Vereinigte Staaten von Amerika / Stati Uniti d'America / Verenigde Staten van Amerika / Estados Unidos de América / Estados Unidos da América	9,09
Allemagne / Germany / Deutschland / Germania / Duitsland / Alemania / Alemanha	8,18
Luxembourg / Luxembourg / Luxemburg / Lussemburgo / Luxemburg / Luxemburgo / Luxemburgo	7,09
Irlande / Ireland / Irland / Irlanda / Ierland / Irlanda / Irlanda	5,82
Iles Cayman / Cayman Islands / Kaimaninseln / Isole Cayman / Kaaimaneilanden / Islas Caimán / Ilhas Caimão	4,51
Belgique / Belgium / Belgien / Belgio / België / Bélgica / Bélgica	3,28
Italie / Italy / Italien / Italia / Italië / Italia / Itália	2,38
Afrique du Sud / South Africa / Südafrika / Sudafrica / Zuid-Afrika / Súdäfrica / África do Sul	1,50
Suède / Sweden / Schweden / Svezia / Zweden / Suecia / Suécia	1,08
Danemark / Denmark / Dänemark / Danimarca / Denemarken / Dinamarca / Dinamarca	0,87
Espagne / Spain / Spanien / Spagna / Spanje / España / Espanha	0,69
Autriche / Austria / Österreich / Austria / Oostenrijk / Austria / Áustria	0,61
Singapour / Singapore / Singapur / Singapore / Singaporé / Singapur / Singapura	0,54
Japon / Japan / Japan / Giappone / Japan / Japón / Japão	0,53
Grèce / Greece / Griechenland / Grecia / Griekenland / Grecia / Grécia	0,47
Hongrie / Hungary / Ungarn / Ungheria / Hongarije / Hungria / Hungria	0,46
Bermudes / Bermuda / Bermudas / Isole Bermuda / Bermuda / Bermudas / Bermudas	0,37
Norvège / Norway / Norwegen / Norvegia / Noorwegen / Noruega / Noruega	0,29
Iles vierges britanniques / British Virgin Islands / Britische Jungfernseln / Isole Vergini britanniche / Britse Maagdeneilanden / Islas Vírgenes Británicas / Ilhas Virgens Británicas	0,12
	99,25

PARVEST EUROPEAN CONVERTIBLE BOND

France / France / Frankreich / Francia / Frankrijk / Francia / França	24,86
Luxembourg / Luxembourg / Luxemburg / Lussemburgo / Luxemburg / Luxemburgo / Luxemburgo	15,84
Royaume-Uni / United Kingdom / Vereinigtes Königreich / Regno Unito / Verenigd Koninkrijk / Reino Unido / Reino Unido	12,86
Pays-Bas / Netherlands / Niederlande / Paesi Bassi / Nederland / Países Bajos / Países Baixos	11,50
Etats-Unis d'Amérique / United States of America / Vereinigte Staaten von Amerika / Stati Uniti d'America / Verenigde Staten van Amerika / Estados Unidos de América / Estados Unidos da América	10,16
Bermudes / Bermuda / Bermudas / Isole Bermuda / Bermuda / Bermudas / Bermudas	4,24
Allemagne / Germany / Deutschland / Germania / Duitsland / Alemania / Alemanha	3,35
Italie / Italy / Italien / Italia / Italië / Italia / Itália	3,19
Belgique / Belgium / Belgien / Belgio / België / Bélgica / Bélgica	3,19
Autriche / Austria / Österreich / Austria / Oostenrijk / Austria / Áustria	3,00
Hongrie / Hungary / Ungarn / Ungheria / Hongarije / Hungria / Hungria	2,56
Irlande / Ireland / Irland / Irlanda / Ierland / Irlanda / Irlanda	2,48
Portugal / Portugal / Portugal / Portogallo / Portugal / Portugal / Portugal	1,88
Iles Cayman / Cayman Islands / Kaimaninseln / Isole Cayman / Kaaimaneilanden / Islas Caimán / Ilhas Caimão	0,40
	99,51

PARVEST EUROPEAN SMALL CONVERTIBLE BOND

Pays-Bas / Netherlands / Niederlande / Paesi Bassi / Nederland / Países Bajos / Países Baixos	22,35
Royaume-Uni / United Kingdom / Vereinigtes Königreich / Regno Unito / Verenigd Koninkrijk / Reino Unido / Reino Unido	21,46
Luxembourg / Luxembourg / Luxemburg / Lussemburgo / Luxemburg / Luxemburgo / Luxemburgo	16,87
France / France / Frankreich / Francia / Frankrijk / Francia / França	11,70
Suisse / Switzerland / Schweiz / Svizzera / Zwitserland / Suíza / Suíça	5,65
Iles Cayman / Cayman Islands / Kaimaninseln / Isole Cayman / Kaaimaneilanden / Islas Caimán / Ilhas Caimão	5,20
Italie / Italy / Italien / Italia / Italië / Italia / Itália	4,68
Allemagne / Germany / Deutschland / Germania / Duitsland / Alemania / Alemanha	2,45
Autriche / Austria / Österreich / Austria / Oostenrijk / Austria / Áustria	1,83
Irlande / Ireland / Irland / Irlanda / Ierland / Irlanda / Irlanda	1,24

PARVEST (Société d'Investissement à Capital Variable)

Espagne / Spain / Spanien / Spagna / Spanje / España / Espanha	0,94
Liechtenstein / Liechtenstein / Liechtenstein / Liechtenstein / Liechtenstein / Liechtenstein	0,84
Belgique / Belgium / Belgien / Belgio / België / Bélgica / Bélgica	0,50
	95,71

PARVEST EUROPEAN TOTAL RETURN BOND

France / France / Frankreich / Francia / Frankrijk / Francia / França	47,24
Italie / Italy / Italien / Italia / Italië / Italia / Itália	15,04
Pays-Bas / Netherlands / Niederlande / Paesi Bassi / Nederland / Países Bajos / Países Baixos	9,38
Royaume-Uni / United Kingdom / Vereinigtes Königreich / Regno Unito / Verenigd Koninkrijk / Reino Unido / Reino Unido	3,20
Espagne / Spain / Spanien / Spagna / Spanje / España / Espanha	3,13
Etats-Unis d'Amérique / United States of America / Vereinigte Staaten von Amerika / Stati Uniti d'America / Verenigde Staten van Amerika / Estados Unidos de América / Estados Unidos da América	3,11
Irlande / Ireland / Irland / Irlanda / Ierland / Irlanda / Irlanda	2,88
Luxembourg / Luxembourg / Luxemburg / Lussemburgo / Luxemburg / Luxemburgo / Luxemburgo	1,59
Allemagne / Germany / Deutschland / Germania / Duitsland / Alemania / Alemanha	(0,01)
	85,56

PARVEST GLOBAL INFLATION-LINKED BOND

Etats-Unis d'Amérique / United States of America / Vereinigte Staaten von Amerika / Stati Uniti d'America / Verenigde Staten van Amerika / Estados Unidos de América / Estados Unidos da América	42,26
France / France / Frankreich / Francia / Frankrijk / Francia / França	25,40
Royaume-Uni / United Kingdom / Vereinigtes Königreich / Regno Unito / Verenigd Koninkrijk / Reino Unido / Reino Unido	22,03
Japon / Japan / Japan / Giappone / Japan / Japón / Japão	4,22
Canada / Canada / Kanada / Canada / Canada / Canadá / Canadá	2,19
Australie / Australia / Australien / Australia / Australië / Australia / Austrália	0,98
Suède / Sweden / Schweden / Svezia / Zweden / Suecia / Suécia	0,02
	97,10

PARVEST SHORT TERM (CHF)

France / France / Frankreich / Francia / Frankrijk / Francia / França	11,29
Allemagne / Germany / Deutschland / Germania / Duitsland / Alemania / Alemanha	10,67
Irlande / Ireland / Irland / Irlanda / Ierland / Irlanda / Irlanda	10,66
Australie / Australia / Australien / Australia / Australië / Australia / Austrália	8,80
Royaume-Uni / United Kingdom / Vereinigtes Königreich / Regno Unito / Verenigd Koninkrijk / Reino Unido / Reino Unido	8,80
Autriche / Austria / Österreich / Austria / Oostenrijk / Austria / Austria	8,78
Italie / Italy / Italien / Italia / Italië / Italia / Itália	3,75
Belgique / Belgium / Belgien / Belgio / België / Bélgica / Bélgica	3,75
Etats-Unis d'Amérique / United States of America / Vereinigte Staaten von Amerika / Stati Uniti d'America / Verenigde Staten van Amerika / Estados Unidos de América / Estados Unidos da América	2,52
	69,02

PARVEST SHORT TERM (DOLLAR)

Royaume-Uni / United Kingdom / Vereinigtes Königreich / Regno Unito / Verenigd Koninkrijk / Reino Unido / Reino Unido	31,73
Irlande / Ireland / Irland / Irlanda / Ierland / Irlanda / Irlanda	15,14
Iles Cayman / Cayman Islands / Kaimaninseln / Isole Cayman / Kaaimaneilanden / Islas Caimán / Ilhas Caimão	7,95
Pays-Bas / Netherlands / Niederlande / Paesi Bassi / Nederland / Países Bajos / Países Baixos	7,02
France / France / Frankreich / Francia / Frankrijk / Francia / França	5,77
Australie / Australia / Australien / Australia / Australië / Australia / Austrália	5,61
Etats-Unis d'Amérique / United States of America / Vereinigte Staaten von Amerika / Stati Uniti d'America / Verenigde Staten van Amerika / Estados Unidos de América / Estados Unidos da América	2,19
Suède / Sweden / Schweden / Svezia / Zweden / Suecia / Suécia	1,57
Islande / Iceland / Island / Islanda / Ísland / Islandia / Islândia	0,67
	77,65

PARVEST SHORT TERM (EURO)

France / France / Frankreich / Francia / Frankrijk / Francia / França	50,75
Royaume-Uni / United Kingdom / Vereinigtes Königreich / Regno Unito / Verenigd Koninkrijk / Reino Unido / Reino Unido	14,44
Pays-Bas / Netherlands / Niederlande / Paesi Bassi / Nederland / Países Bajos / Países Baixos	10,25
Espagne / Spain / Spanien / Spagna / Spanje / España / Espanha	6,63
Irlande / Ireland / Irland / Irlanda / Ierland / Irlanda / Irlanda	4,90
Luxembourg / Luxembourg / Luxemburg / Lussemburgo / Luxemburg / Luxemburgo / Luxemburgo	4,60

PARVEST (Société d'Investissement à Capital Variable)

Etats-Unis d'Amérique / <i>United States of America</i> / <i>Vereinigtes Staaten von Amerika</i> / <i>Stati Uniti d'America</i> / <i>Verenigde Staten van Amerika</i> / <i>Estados Unidos de América</i> / <i>Estados Unidos da América</i>	2,66
Iles Cayman / <i>Cayman Islands</i> / <i>Kaimaninseln</i> / <i>Isole Cayman</i> / <i>Kaaimaneilanden</i> / <i>Islas Caimán</i> / <i>Ilhas Caimão</i>	1,45
Italie / <i>Italy</i> / <i>Italien</i> / <i>Italia</i> / <i>Italië</i> / <i>Italia</i> / <i>Itália</i>	1,15
	96,83

PARVEST SHORT TERM (STERLING)

Royaume-Uni / <i>United Kingdom</i> / <i>Vereinigtes Königreich</i> / <i>Regno Unito</i> / <i>Verenigd Koninkrijk</i> / <i>Reino Unido</i> / <i>Reino Unido</i>	31,77
Espagne / <i>Spain</i> / <i>Spanien</i> / <i>Spagna</i> / <i>Spanje</i> / <i>España</i> / <i>Espanha</i>	6,39
France / <i>France</i> / <i>Frankreich</i> / <i>Francia</i> / <i>Frankrijk</i> / <i>Francia</i> / <i>França</i>	6,39
Allemagne / <i>Germany</i> / <i>Deutschland</i> / <i>Germania</i> / <i>Duitsland</i> / <i>Alemania</i> / <i>Alemanha</i>	6,34
Australie / <i>Australia</i> / <i>Australien</i> / <i>Australia</i> / <i>Australië</i> / <i>Australia</i> / <i>Austrália</i>	5,83
Etats-Unis d'Amérique / <i>United States of America</i> / <i>Vereinigtes Staaten von Amerika</i> / <i>Stati Uniti d'America</i> / <i>Verenigde Staten van Amerika</i> / <i>Estados Unidos de América</i> / <i>Estados Unidos da América</i>	5,82
Suède / <i>Sweden</i> / <i>Schweden</i> / <i>Svezia</i> / <i>Zweden</i> / <i>Suecia</i> / <i>Suécia</i>	4,20
Jersey / <i>Jersey</i> / <i>Jersey</i> / <i>Jersey</i> / <i>Jersey</i> / <i>Jersey</i> / <i>Jersey</i>	4,20
Irlande / <i>Ireland</i> / <i>Irland</i> / <i>Irlanda</i> / <i>Ierland</i> / <i>Irlanda</i> / <i>Irlanda</i>	3,20
Norvège / <i>Norway</i> / <i>Norwegen</i> / <i>Norvegia</i> / <i>Noorwegen</i> / <i>Noruega</i> / <i>Noruega</i>	1,15
Islande / <i>Iceland</i> / <i>Island</i> / <i>Islanda</i> / <i>Ísland</i> / <i>Islandia</i> / <i>Islândia</i>	1,07
	76,36

PARVEST DYNAMIC ABS

Etats-Unis d'Amérique / <i>United States of America</i> / <i>Vereinigtes Staaten von Amerika</i> / <i>Stati Uniti d'America</i> / <i>Verenigde Staten van Amerika</i> / <i>Estados Unidos de América</i> / <i>Estados Unidos da América</i>	44,82
Royaume-Uni / <i>United Kingdom</i> / <i>Vereinigtes Königreich</i> / <i>Regno Unito</i> / <i>Verenigd Koninkrijk</i> / <i>Reino Unido</i> / <i>Reino Unido</i>	44,57
Iles Cayman / <i>Cayman Islands</i> / <i>Kaimaninseln</i> / <i>Isole Cayman</i> / <i>Kaaimaneilanden</i> / <i>Islas Caimán</i> / <i>Ilhas Caimão</i>	1,33
Irlande / <i>Ireland</i> / <i>Irland</i> / <i>Irlanda</i> / <i>Ierland</i> / <i>Irlanda</i> / <i>Irlanda</i>	1,02
	91,74

PARVEST DYNAMIC CURRENCIES (EURO)

France / <i>France</i> / <i>Frankreich</i> / <i>Francia</i> / <i>Frankrijk</i> / <i>Francia</i> / <i>França</i>	105,26
	105,26

PARVEST DYNAMIC EONIA

France / <i>France</i> / <i>Frankreich</i> / <i>Francia</i> / <i>Frankrijk</i> / <i>Francia</i> / <i>França</i>	68,79
Italie / <i>Italy</i> / <i>Italien</i> / <i>Italia</i> / <i>Italië</i> / <i>Italia</i> / <i>Itália</i>	8,37
Pays-Bas / <i>Netherlands</i> / <i>Niederlande</i> / <i>Paesi Bassi</i> / <i>Nederland</i> / <i>Países Bajos</i> / <i>Países Baixos</i>	5,69
Royaume-Uni / <i>United Kingdom</i> / <i>Vereinigtes Königreich</i> / <i>Regno Unito</i> / <i>Verenigd Koninkrijk</i> / <i>Reino Unido</i> / <i>Reino Unido</i>	3,73
Luxembourg / <i>Luxembourg</i> / <i>Luxemburg</i> / <i>Lussemburgo</i> / <i>Luxemburg</i> / <i>Luxemburgo</i> / <i>Luxemburgo</i>	2,75
Etats-Unis d'Amérique / <i>United States of America</i> / <i>Vereinigtes Staaten von Amerika</i> / <i>Stati Uniti d'America</i> / <i>Verenigde Staten van Amerika</i> / <i>Estados Unidos de América</i> / <i>Estados Unidos da América</i>	1,59
Allemagne / <i>Germany</i> / <i>Deutschland</i> / <i>Germania</i> / <i>Duitsland</i> / <i>Alemania</i> / <i>Alemanha</i>	1,23
Espagne / <i>Spain</i> / <i>Spanien</i> / <i>Spagna</i> / <i>Spanje</i> / <i>España</i> / <i>Espanha</i>	1,03
Irlande / <i>Ireland</i> / <i>Irland</i> / <i>Irlanda</i> / <i>Ierland</i> / <i>Irlanda</i> / <i>Irlanda</i>	0,84
Danemark / <i>Denmark</i> / <i>Dänemark</i> / <i>Danimarca</i> / <i>Denemarken</i> / <i>Dinamarca</i> / <i>Dinamarca</i>	0,81
Belgique / <i>Belgium</i> / <i>Belgien</i> / <i>Belgio</i> / <i>België</i> / <i>Bélgica</i> / <i>Bélgica</i>	0,79
Iles Cayman / <i>Cayman Islands</i> / <i>Kaimaninseln</i> / <i>Isole Cayman</i> / <i>Kaaimaneilanden</i> / <i>Islas Caimán</i> / <i>Ilhas Caimão</i>	0,74
Suède / <i>Sweden</i> / <i>Schweden</i> / <i>Svezia</i> / <i>Zweden</i> / <i>Suecia</i> / <i>Suécia</i>	0,52
Australie / <i>Australia</i> / <i>Australien</i> / <i>Australia</i> / <i>Australië</i> / <i>Australia</i> / <i>Austrália</i>	0,35
Canada / <i>Canada</i> / <i>Kanada</i> / <i>Canada</i> / <i>Canada</i> / <i>Canadá</i> / <i>Canadá</i>	0,14
	97,37

PARVEST DYNAMIC EONIA PREMIUM

France / <i>France</i> / <i>Frankreich</i> / <i>Francia</i> / <i>Frankrijk</i> / <i>Francia</i> / <i>França</i>	54,83
Pays-Bas / <i>Netherlands</i> / <i>Niederlande</i> / <i>Paesi Bassi</i> / <i>Nederland</i> / <i>Países Bajos</i> / <i>Países Baixos</i>	14,07
Royaume-Uni / <i>United Kingdom</i> / <i>Vereinigtes Königreich</i> / <i>Regno Unito</i> / <i>Verenigd Koninkrijk</i> / <i>Reino Unido</i> / <i>Reino Unido</i>	9,33
Iles Cayman / <i>Cayman Islands</i> / <i>Kaimaninseln</i> / <i>Isole Cayman</i> / <i>Kaaimaneilanden</i> / <i>Islas Caimán</i> / <i>Ilhas Caimão</i>	4,02
Etats-Unis d'Amérique / <i>United States of America</i> / <i>Vereinigtes Staaten von Amerika</i> / <i>Stati Uniti d'America</i> / <i>Verenigde Staten van Amerika</i> / <i>Estados Unidos de América</i> / <i>Estados Unidos da América</i>	2,95
Italie / <i>Italy</i> / <i>Italien</i> / <i>Italia</i> / <i>Italië</i> / <i>Italia</i> / <i>Itália</i>	2,67
Luxembourg / <i>Luxembourg</i> / <i>Luxemburg</i> / <i>Lussemburgo</i> / <i>Luxemburg</i> / <i>Luxemburgo</i> / <i>Luxemburgo</i>	1,99
Canada / <i>Canada</i> / <i>Kanada</i> / <i>Canada</i> / <i>Canada</i> / <i>Canadá</i> / <i>Canadá</i>	0,91
Espagne / <i>Spain</i> / <i>Spanien</i> / <i>Spagna</i> / <i>Spanje</i> / <i>España</i> / <i>Espanha</i>	0,88
Autriche / <i>Austria</i> / <i>Österreich</i> / <i>Austria</i> / <i>Oostenrijk</i> / <i>Austria</i> / <i>Áustria</i>	0,81
	92,46

PARVEST (Société d'Investissement à Capital Variable)

PARVEST CONSERVATIVE (EURO)

France / France / Frankreich / Francia / Frankrijk / Francia / França	48,51
Pays-Bas / Netherlands / Niederlande / Paesi Bassi / Nederland / Países Bajos / Países Baixos	12,31
Allemagne / Germany / Deutschland / Germania / Duitsland / Alemania / Alemanha	8,06
Irlande / Ireland / Irland / Irlanda / Ierland / Irlanda / Irlanda	5,74
Royaume-Uni / United Kingdom / Vereinigtes Königreich / Regno Unito / Verenigd Koninkrijk / Reino Unido / Reino Unido	5,69
Italie / Italy / Italien / Italia / Italië / Italia / Itália	4,41
Etats-Unis d'Amérique / United States of America / Vereinigte Staaten von Amerika / Stati Uniti d'America / Verenigde Staten van Amerika / Estados Unidos de América / Estados Unidos da América	3,95
Autriche / Austria / Österreich / Austria / Oostenrijk / Austria / Áustria	2,50
Espagne / Spain / Spanien / Spagna / Spanje / España / Espanha	1,92
Luxembourg / Luxembourg / Luxemburg / Lussemburgo / Luxemburg / Luxemburgo / Luxemburgo	1,67
Finlande / Finland / Finnland / Finlandia / Finland / Finlandia / Finlândia	0,49
	95,25

PARVEST BALANCED (EURO)

France / France / Frankreich / Francia / Frankrijk / Francia / França	19,51
Pays-Bas / Netherlands / Niederlande / Paesi Bassi / Nederland / Países Bajos / Países Baixos	15,18
Etats-Unis d'Amérique / United States of America / Vereinigte Staaten von Amerika / Stati Uniti d'America / Verenigde Staten van Amerika / Estados Unidos de América / Estados Unidos da América	12,88
Allemagne / Germany / Deutschland / Germania / Duitsland / Alemania / Alemanha	12,64
Royaume-Uni / United Kingdom / Vereinigtes Königreich / Regno Unito / Verenigd Koninkrijk / Reino Unido / Reino Unido	11,43
Italie / Italy / Italien / Italia / Italië / Italia / Itália	6,12
Autriche / Austria / Österreich / Austria / Oostenrijk / Austria / Áustria	5,51
Irlande / Ireland / Irland / Irlanda / Ierland / Irlanda / Irlanda	4,00
Luxembourg / Luxembourg / Luxemburg / Lussemburgo / Luxemburg / Luxemburgo / Luxemburgo	3,92
Espagne / Spain / Spanien / Spagna / Spanje / España / Espanha	3,21
Finlande / Finland / Finnland / Finlandia / Finland / Finlandia / Finlândia	1,03
Bermudes / Bermuda / Bermudas / Isole Bermuda / Bermuda / Bermudas / Bermudas	0,35
Panama / Panama / Panama / Panama / Panama / Panamá / Panamá	0,21
Iles Cayman / Cayman Islands / Kaimaninseln / Isole Cayman / Kaaimaneilanden / Islas Caimán / Ilhas Caimão	0,18
Australie / Australia / Australien / Australia / Australië / Australia / Austrália	0,06
	96,23

PARVEST GROWTH (EURO)

Etats-Unis d'Amérique / United States of America / Vereinigte Staaten von Amerika / Stati Uniti d'America / Verenigde Staten van Amerika / Estados Unidos de América / Estados Unidos da América	22,79
France / France / Frankreich / Francia / Frankrijk / Francia / França	17,06
Allemagne / Germany / Deutschland / Germania / Duitsland / Alemania / Alemanha	13,62
Pays-Bas / Netherlands / Niederlande / Paesi Bassi / Nederland / Países Bajos / Países Baixos	10,41
Autriche / Austria / Österreich / Austria / Oostenrijk / Austria / Áustria	9,26
Italie / Italy / Italien / Italia / Italië / Italia / Itália	6,77
Luxembourg / Luxembourg / Luxemburg / Lussemburgo / Luxemburg / Luxemburgo / Luxemburgo	5,36
Royaume-Uni / United Kingdom / Vereinigtes Königreich / Regno Unito / Verenigd Koninkrijk / Reino Unido / Reino Unido	4,94
Espagne / Spain / Spanien / Spagna / Spanje / España / Espanha	2,21
Finlande / Finland / Finnland / Finlandia / Finland / Finlandia / Finlândia	1,50
Irlande / Ireland / Irland / Irlanda / Ierland / Irlanda / Irlanda	1,00
Bermudes / Bermuda / Bermudas / Isole Bermuda / Bermuda / Bermudas / Bermudas	0,85
Panama / Panama / Panama / Panama / Panama / Panamá / Panamá	0,47
Iles Cayman / Cayman Islands / Kaimaninseln / Isole Cayman / Kaaimaneilanden / Islas Caimán / Ilhas Caimão	0,42
	96,66

PARVEST TARGET RETURN (EURO)

France / France / Frankreich / Francia / Frankrijk / Francia / França	41,83
Luxembourg / Luxembourg / Luxemburg / Lussemburgo / Luxemburg / Luxemburgo / Luxemburgo	35,31
Irlande / Ireland / Irland / Irlanda / Ierland / Irlanda / Irlanda	15,28
Belgique / Belgium / Belgien / Belgio / België / Bélgica / Bélgica	5,42
Etats-Unis d'Amérique / United States of America / Vereinigte Staaten von Amerika / Stati Uniti d'America / Verenigde Staten van Amerika / Estados Unidos de América / Estados Unidos da América	1,64
	99,48

PARVEST (Société d'Investissement à Capital Variable)

PARVEST TARGET RETURN PLUS (EURO)

Luxembourg / <i>Luxembourg / Luxemburg / Lussemburgo / Luxemburg / Luxemburgo / Luxemburgo</i>	43,20
France / <i>France / Frankreich / Francia / Frankrijk / Francia / França</i>	32,82
Irlande / <i>Ireland / Irland / Irlanda / Ierland / Irlanda / Irlanda</i>	15,04
Belgique / <i>Belgium / Belgien / Belgio / België / Bélgica / Bélgica</i>	5,28
Etats-Unis d'Amérique / <i>United States of America / Vereinigte Staaten von Amerika / Stati Uniti d'America / Verenigde Staten van Amerika / Estados Unidos de América / Estados Unidos da América</i>	2,01
	98,35

PARVEST TARGET RETURN PLUS (USD)

Luxembourg / <i>Luxembourg / Luxemburg / Lussemburgo / Luxemburg / Luxemburgo / Luxemburgo</i>	33,84
France / <i>France / Frankreich / Francia / Frankrijk / Francia / França</i>	32,21
Irlande / <i>Ireland / Irland / Irlanda / Ierland / Irlanda / Irlanda</i>	19,76
Etats-Unis d'Amérique / <i>United States of America / Vereinigte Staaten von Amerika / Stati Uniti d'America / Verenigde Staten van Amerika / Estados Unidos de América / Estados Unidos da América</i>	5,14
Autriche / <i>Austria / Österreich / Austria / Oostenrijk / Austria / Austria</i>	5,11
Royaume-Uni / <i>United Kingdom / Vereinigtes Königreich / Regno Unito / Verenigd Koninkrijk / Reino Unido / Reino Unido</i>	3,30
	99,36

PARVEST (Société d'Investissement à Capital Variable)

Répartition par émetteur du portefeuille-titres au - Breakdown by issuer of the securities portfolio as at - Aufteilung des Wertpapierbestands nach Emittenten zum - Ripartizione per emittente del portafoglio titoli al - Indeling per emittent van de effectenportefeuille per - Reparto por emisor de la cartera de valores a - Distribuição por emissor da carteira de títulos em 31/08/2007

% de l'actif net / % of net assets / % des Nettovermögens / % del Patrimonio Netto / % van de nettoactiva / % del activo neto / % do activo líquido

PARVEST EUROPE REAL ESTATE

Secteur privé / Private sector / Privater Sektor / Settore privato / Particuliere sector / Sector privado / Sector privado	0,03
	0,03

PARVEST EURO GOVERNMENT BOND

Secteur public / Public sector / Öffentlicher Sektor / Settore pubblico / Publieke sector / Sector público / Sector público	58,38
Secteur privé / Private sector / Privater Sektor / Settore privato / Particuliere sector / Sector privado / Sector privado	21,80
	80,18

PARVEST EURO LONG TERM BOND

Secteur public / Public sector / Öffentlicher Sektor / Settore pubblico / Publieke sector / Sector público / Sector público	91,11
Secteur privé / Private sector / Privater Sektor / Settore privato / Particuliere sector / Sector privado / Sector privado	2,43
	93,54

PARVEST CREDIT STRATEGIES

Secteur privé / Private sector / Privater Sektor / Settore privato / Particuliere sector / Sector privado / Sector privado	76,63
Secteur public / Public sector / Öffentlicher Sektor / Settore pubblico / Publieke sector / Sector público / Sector público	21,70
	98,33

PARVEST EURO CORPORATE BOND

Secteur privé / Private sector / Privater Sektor / Settore privato / Particuliere sector / Sector privado / Sector privado	91,54
	91,54

PARVEST EUROPEAN HIGH YIELD BOND

Secteur privé / Private sector / Privater Sektor / Settore privato / Particuliere sector / Sector privado / Sector privado	79,51
	79,51

PARVEST US HIGH YIELD BOND

Secteur privé / Private sector / Privater Sektor / Settore privato / Particuliere sector / Sector privado / Sector privado	93,68
	93,68

PARVEST ASIAN BOND

Secteur privé / Private sector / Privater Sektor / Settore privato / Particuliere sector / Sector privado / Sector privado	70,99
Secteur public / Public sector / Öffentlicher Sektor / Settore pubblico / Publieke sector / Sector público / Sector público	21,85
	92,84

PARVEST EMERGING MARKETS BOND

Secteur public / Public sector / Öffentlicher Sektor / Settore pubblico / Publieke sector / Sector público / Sector público	82,01
Secteur privé / Private sector / Privater Sektor / Settore privato / Particuliere sector / Sector privado / Sector privado	11,52
	93,53

PARVEST (Société d'Investissement à Capital Variable)

PARVEST EURO BOND

Secteur public / Public sector / Öffentlicher Sektor / Settore pubblico / Publieke sector / Sector público / Sector público	59,96
Secteur privé / Private sector / Privater Sektor / Settore privato / Particuliere sector / Sector privado / Sector privado	34,38
	94,34

PARVEST EUROPEAN BOND

Secteur public / Public sector / Öffentlicher Sektor / Settore pubblico / Publieke sector / Sector público / Sector público	60,34
Secteur privé / Private sector / Privater Sektor / Settore privato / Particuliere sector / Sector privado / Sector privado	37,75
	98,09

PARVEST EURO MEDIUM TERM BOND

Secteur privé / Private sector / Privater Sektor / Settore privato / Particuliere sector / Sector privado / Sector privado	49,46
Secteur public / Public sector / Öffentlicher Sektor / Settore pubblico / Publieke sector / Sector público / Sector público	43,58
	93,04

PARVEST EURO SHORT TERM BOND

Secteur privé / Private sector / Privater Sektor / Settore privato / Particuliere sector / Sector privado / Sector privado	45,11
Secteur public / Public sector / Öffentlicher Sektor / Settore pubblico / Publieke sector / Sector público / Sector público	32,48
	77,59

PARVEST GLOBAL BOND

Secteur public / Public sector / Öffentlicher Sektor / Settore pubblico / Publieke sector / Sector público / Sector público	57,25
Secteur privé / Private sector / Privater Sektor / Settore privato / Particuliere sector / Sector privado / Sector privado	34,92
	92,17

PARVEST JAPAN YEN BOND

Secteur public / Public sector / Öffentlicher Sektor / Settore pubblico / Publieke sector / Sector público / Sector público	76,61
Secteur privé / Private sector / Privater Sektor / Settore privato / Particuliere sector / Sector privado / Sector privado	19,88
	96,49

PARVEST SCANDINAVIAN BOND

Secteur public / Public sector / Öffentlicher Sektor / Settore pubblico / Publieke sector / Sector público / Sector público	85,46
Secteur privé / Private sector / Privater Sektor / Settore privato / Particuliere sector / Sector privado / Sector privado	8,60
	94,06

PARVEST US DOLLAR BOND

Secteur privé / Private sector / Privater Sektor / Settore privato / Particuliere sector / Sector privado / Sector privado	56,88
Secteur public / Public sector / Öffentlicher Sektor / Settore pubblico / Publieke sector / Sector público / Sector público	40,22
	97,10

PARVEST ASIAN CONVERTIBLE BOND

Secteur privé / Private sector / Privater Sektor / Settore privato / Particuliere sector / Sector privado / Sector privado	93,28
	93,28

PARVEST (EURO) BOND PREMIUM

Secteur privé / Private sector / Privater Sektor / Settore privato / Particuliere sector / Sector privado / Sector privado	75,14
Secteur public / Public sector / Öffentlicher Sektor / Settore pubblico / Publieke sector / Sector público / Sector público	23,00
	98,14

PARVEST (Société d'Investissement à Capital Variable)

PARVEST EURO BOND SUSTAINABLE DEVELOPMENT

Secteur privé / Private sector / Privater Sektor / Settore privato / Particuliere sector / Sector privado / Sector privado	55,98
Secteur public / Public sector / Öffentlicher Sektor / Settore pubblico / Publieke sector / Sector público / Sector público	42,03
	98,01

PARVEST EURO CORPORATE BOND SUSTAINABLE DEVELOPMENT

Secteur privé / Private sector / Privater Sektor / Settore privato / Particuliere sector / Sector privado / Sector privado	96,07
Secteur public / Public sector / Öffentlicher Sektor / Settore pubblico / Publieke sector / Sector público / Sector público	1,13
	97,20

PARVEST EURO INFLATION-LINKED BOND

Secteur public / Public sector / Öffentlicher Sektor / Settore pubblico / Publieke sector / Sector público / Sector público	77,45
Secteur privé / Private sector / Privater Sektor / Settore privato / Particuliere sector / Sector privado / Sector privado	5,77
	83,22

PARVEST EUROPEAN BOND OPPORTUNITIES

Secteur privé / Private sector / Privater Sektor / Settore privato / Particuliere sector / Sector privado / Sector privado	99,00
Secteur public / Public sector / Öffentlicher Sektor / Settore pubblico / Publieke sector / Sector público / Sector público	0,25
	99,25

PARVEST EUROPEAN CONVERTIBLE BOND

Secteur privé / Private sector / Privater Sektor / Settore privato / Particuliere sector / Sector privado / Sector privado	97,63
Secteur public / Public sector / Öffentlicher Sektor / Settore pubblico / Publieke sector / Sector público / Sector público	1,88
	99,51

PARVEST EUROPEAN SMALL CONVERTIBLE BOND

Secteur privé / Private sector / Privater Sektor / Settore privato / Particuliere sector / Sector privado / Sector privado	91,15
Secteur public / Public sector / Öffentlicher Sektor / Settore pubblico / Publieke sector / Sector público / Sector público	1,50
	92,65

PARVEST EUROPEAN TOTAL RETURN BOND

Secteur privé / Private sector / Privater Sektor / Settore privato / Particuliere sector / Sector privado / Sector privado	60,34
Secteur public / Public sector / Öffentlicher Sektor / Settore pubblico / Publieke sector / Sector público / Sector público	23,64
	83,98

PARVEST GLOBAL INFLATION-LINKED BOND

Secteur public / Public sector / Öffentlicher Sektor / Settore pubblico / Publieke sector / Sector público / Sector público	97,10
	97,10

PARVEST SHORT TERM (CHF)

Secteur privé / Private sector / Privater Sektor / Settore privato / Particuliere sector / Sector privado / Sector privado	69,02
	69,02

PARVEST SHORT TERM (DOLLAR)

Secteur privé / Private sector / Privater Sektor / Settore privato / Particuliere sector / Sector privado / Sector privado	77,65
	77,65

PARVEST (Société d'Investissement à Capital Variable)

PARVEST SHORT TERM (EURO)

Secteur privé / Private sector / Privater Sektor / Settore privato / Particuliere sector / Sector privado / Sector privado	92,22
	92,22

PARVEST SHORT TERM (STERLING)

Secteur privé / Private sector / Privater Sektor / Settore privato / Particuliere sector / Sector privado / Sector privado	76,36
	76,36

PARVEST DYNAMIC ABS

Secteur privé / Private sector / Privater Sektor / Settore privato / Particuliere sector / Sector privado / Sector privado	91,54
	91,54

PARVEST DYNAMIC CURRENCIES (EURO)

Secteur public / Public sector / Öffentlicher Sektor / Settore pubblico / Publieke sector / Sector público / Sector público	105,26
	105,26

PARVEST DYNAMIC EONIA

Secteur privé / Private sector / Privater Sektor / Settore privato / Particuliere sector / Sector privado / Sector privado	83,83
Secteur public / Public sector / Öffentlicher Sektor / Settore pubblico / Publieke sector / Sector público / Sector público	7,76
	91,59

PARVEST DYNAMIC EONIA PREMIUM

Secteur privé / Private sector / Privater Sektor / Settore privato / Particuliere sector / Sector privado / Sector privado	78,55
Secteur public / Public sector / Öffentlicher Sektor / Settore pubblico / Publieke sector / Sector público / Sector público	13,91
	92,46

PARVEST CONSERVATIVE (EURO)

Secteur privé / Private sector / Privater Sektor / Settore privato / Particuliere sector / Sector privado / Sector privado	38,33
Secteur public / Public sector / Öffentlicher Sektor / Settore pubblico / Publieke sector / Sector público / Sector público	31,02
	69,35

PARVEST BALANCED (EURO)

Secteur public / Public sector / Öffentlicher Sektor / Settore pubblico / Publieke sector / Sector público / Sector público	44,09
Secteur privé / Private sector / Privater Sektor / Settore privato / Particuliere sector / Sector privado / Sector privado	1,96
	46,05

PARVEST GROWTH (EURO)

Secteur public / Public sector / Öffentlicher Sektor / Settore pubblico / Publieke sector / Sector público / Sector público	30,13
	30,13

PARVEST TARGET RETURN PLUS (USD)

Secteur privé / Private sector / Privater Sektor / Settore privato / Particuliere sector / Sector privado / Sector privado	2,80
Secteur public / Public sector / Öffentlicher Sektor / Settore pubblico / Publieke sector / Sector público / Sector público	5,91
	8,71

PARVEST (Société d'Investissement à Capital Variable)

Répartition par duration du portefeuille-titres au - Breakdown by maturity of the securities portfolio as at - Aufteilung des Wertpapierbestands nach Laufzeit zum - Ripartizione per durata del portafoglio titoli al - Indeling naar looptijd van de effectenportefeuille per - Reparto por duración de la cartera de valores a - Distribuição por duração da carteira de títulos em 31/08/2007

% de l'actif net / % of net assets / % des Nettovermögens / % del Patrimonio Netto / % van de nettoactiva / % del activo neto / % do activo líquido

PARVEST EUROPE REAL ESTATE

3 à 5 ans / 3 to 5 years / 3 bis 5 Jahre / Da 3 a 5 anni / 3 tot 5 jaar / 3 a 5 años / 3 a 5 anos	0,03
	0,03

PARVEST EURO GOVERNMENT BOND

0 à 1 an / 0 to 1 year / 0 bis 1 Jahr / Da 0 a 1 anno / 0 tot 1 jaar / 0 a 1 año / 0 a 1 ano	1,44
1 à 3 ans / 1 to 3 years / 1 bis 3 Jahre / Da 1 a 3 anni / 1 tot 3 jaar / 1 a 3 años / 1 a 3 anos	26,33
3 à 5 ans / 3 to 5 years / 3 bis 5 Jahre / Da 3 a 5 anni / 3 tot 5 jaar / 3 a 5 años / 3 a 5 anos	11,85
5 à 10 ans / 5 to 10 years / 5 bis 10 Jahre / Da 5 a 10 anni / 5 tot 10 jaar / 5 a 10 años / 5 a 10 anos	19,07
Plus de 10 ans / More than 10 years / Über 10 Jahre / Oltre 10 anni / Langer dan 10 jaar / Más de 10 años / Mais de 10 anos	21,49
	80,18

PARVEST EURO LONG TERM BOND

Plus de 10 ans / More than 10 years / Über 10 Jahre / Oltre 10 anni / Langer dan 10 jaar / Más de 10 años / Mais de 10 anos	93,54
	93,54

PARVEST CREDIT STRATEGIES

0 à 1 an / 0 to 1 year / 0 bis 1 Jahr / Da 0 a 1 anno / 0 tot 1 jaar / 0 a 1 año / 0 a 1 ano	0,73
1 à 3 ans / 1 to 3 years / 1 bis 3 Jahre / Da 1 a 3 anni / 1 tot 3 jaar / 1 a 3 años / 1 a 3 anos	2,30
3 à 5 ans / 3 to 5 years / 3 bis 5 Jahre / Da 3 a 5 anni / 3 tot 5 jaar / 3 a 5 años / 3 a 5 anos	4,31
5 à 10 ans / 5 to 10 years / 5 bis 10 Jahre / Da 5 a 10 anni / 5 tot 10 jaar / 5 a 10 años / 5 a 10 anos	31,95
Plus de 10 ans / More than 10 years / Über 10 Jahre / Oltre 10 anni / Langer dan 10 jaar / Más de 10 años / Mais de 10 anos	59,04
	98,33

PARVEST EURO CORPORATE BOND

1 à 3 ans / 1 to 3 years / 1 bis 3 Jahre / Da 1 a 3 anni / 1 tot 3 jaar / 1 a 3 años / 1 a 3 anos	8,10
3 à 5 ans / 3 to 5 years / 3 bis 5 Jahre / Da 3 a 5 anni / 3 tot 5 jaar / 3 a 5 años / 3 a 5 anos	13,26
5 à 10 ans / 5 to 10 years / 5 bis 10 Jahre / Da 5 a 10 anni / 5 tot 10 jaar / 5 a 10 años / 5 a 10 anos	34,36
Plus de 10 ans / More than 10 years / Über 10 Jahre / Oltre 10 anni / Langer dan 10 jaar / Más de 10 años / Mais de 10 anos	35,82
	91,54

PARVEST EUROPEAN HIGH YIELD BOND

0 à 1 an / 0 to 1 year / 0 bis 1 Jahr / Da 0 a 1 anno / 0 tot 1 jaar / 0 a 1 año / 0 a 1 ano	0,39
1 à 3 ans / 1 to 3 years / 1 bis 3 Jahre / Da 1 a 3 anni / 1 tot 3 jaar / 1 a 3 años / 1 a 3 anos	2,86
3 à 5 ans / 3 to 5 years / 3 bis 5 Jahre / Da 3 a 5 anni / 3 tot 5 jaar / 3 a 5 años / 3 a 5 anos	8,32
5 à 10 ans / 5 to 10 years / 5 bis 10 Jahre / Da 5 a 10 anni / 5 tot 10 jaar / 5 a 10 años / 5 a 10 anos	64,24
Plus de 10 ans / More than 10 years / Über 10 Jahre / Oltre 10 anni / Langer dan 10 jaar / Más de 10 años / Mais de 10 anos	3,70
	79,51

PARVEST US HIGH YIELD BOND

1 à 3 ans / 1 to 3 years / 1 bis 3 Jahre / Da 1 a 3 anni / 1 tot 3 jaar / 1 a 3 años / 1 a 3 anos	2,35
3 à 5 ans / 3 to 5 years / 3 bis 5 Jahre / Da 3 a 5 anni / 3 tot 5 jaar / 3 a 5 años / 3 a 5 anos	17,89
5 à 10 ans / 5 to 10 years / 5 bis 10 Jahre / Da 5 a 10 anni / 5 tot 10 jaar / 5 a 10 años / 5 a 10 anos	69,59
Plus de 10 ans / More than 10 years / Über 10 Jahre / Oltre 10 anni / Langer dan 10 jaar / Más de 10 años / Mais de 10 anos	3,85
	93,68

PARVEST (Société d'Investissement à Capital Variable)

PARVEST ASIAN BOND

1 à 3 ans / 1 to 3 years / 1 bis 3 Jahre / Da 1 a 3 anni / 1 tot 3 jaar / 1 a 3 años / 1 a 3 anos	1,71
3 à 5 ans / 3 to 5 years / 3 bis 5 Jahre / Da 3 a 5 anni / 3 tot 5 jaar / 3 a 5 años / 3 a 5 anos	23,41
5 à 10 ans / 5 to 10 years / 5 bis 10 Jahre / Da 5 a 10 anni / 5 tot 10 jaar / 5 a 10 años / 5 a 10 anos	38,38
Plus de 10 ans / More than 10 years / Über 10 Jahre / Oltre 10 anni / Langer dan 10 jaar / Más de 10 años / Mais de 10 anos	29,34
	92,84

PARVEST EMERGING MARKETS BOND

0 à 1 an / 0 to 1 year / 0 bis 1 Jahr / Da 0 a 1 anno / 0 tot 1 jaar / 0 a 1 año / 0 a 1 ano	3,30
1 à 3 ans / 1 to 3 years / 1 bis 3 Jahre / Da 1 a 3 anni / 1 tot 3 jaar / 1 a 3 años / 1 a 3 anos	3,23
3 à 5 ans / 3 to 5 years / 3 bis 5 Jahre / Da 3 a 5 anni / 3 tot 5 jaar / 3 a 5 años / 3 a 5 anos	6,68
5 à 10 ans / 5 to 10 years / 5 bis 10 Jahre / Da 5 a 10 anni / 5 tot 10 jaar / 5 a 10 años / 5 a 10 anos	27,72
Plus de 10 ans / More than 10 years / Über 10 Jahre / Oltre 10 anni / Langer dan 10 jaar / Más de 10 años / Mais de 10 anos	52,60
	93,53

PARVEST EURO BOND

1 à 3 ans / 1 to 3 years / 1 bis 3 Jahre / Da 1 a 3 anni / 1 tot 3 jaar / 1 a 3 años / 1 a 3 anos	23,92
3 à 5 ans / 3 to 5 years / 3 bis 5 Jahre / Da 3 a 5 anni / 3 tot 5 jaar / 3 a 5 años / 3 a 5 anos	15,20
5 à 10 ans / 5 to 10 years / 5 bis 10 Jahre / Da 5 a 10 anni / 5 tot 10 jaar / 5 a 10 años / 5 a 10 anos	39,79
Plus de 10 ans / More than 10 years / Über 10 Jahre / Oltre 10 anni / Langer dan 10 jaar / Más de 10 años / Mais de 10 anos	15,43
	94,34

PARVEST EUROPEAN BOND

0 à 1 an / 0 to 1 year / 0 bis 1 Jahr / Da 0 a 1 anno / 0 tot 1 jaar / 0 a 1 año / 0 a 1 ano	11,57
1 à 3 ans / 1 to 3 years / 1 bis 3 Jahre / Da 1 a 3 anni / 1 tot 3 jaar / 1 a 3 años / 1 a 3 anos	13,91
3 à 5 ans / 3 to 5 years / 3 bis 5 Jahre / Da 3 a 5 anni / 3 tot 5 jaar / 3 a 5 años / 3 a 5 anos	17,14
5 à 10 ans / 5 to 10 years / 5 bis 10 Jahre / Da 5 a 10 anni / 5 tot 10 jaar / 5 a 10 años / 5 a 10 anos	27,96
Plus de 10 ans / More than 10 years / Über 10 Jahre / Oltre 10 anni / Langer dan 10 jaar / Más de 10 años / Mais de 10 anos	27,51
	98,09

PARVEST EURO MEDIUM TERM BOND

0 à 1 an / 0 to 1 year / 0 bis 1 Jahr / Da 0 a 1 anno / 0 tot 1 jaar / 0 a 1 año / 0 a 1 ano	3,19
1 à 3 ans / 1 to 3 years / 1 bis 3 Jahre / Da 1 a 3 anni / 1 tot 3 jaar / 1 a 3 años / 1 a 3 anos	55,92
3 à 5 ans / 3 to 5 years / 3 bis 5 Jahre / Da 3 a 5 anni / 3 tot 5 jaar / 3 a 5 años / 3 a 5 anos	23,48
5 à 10 ans / 5 to 10 years / 5 bis 10 Jahre / Da 5 a 10 anni / 5 tot 10 jaar / 5 a 10 años / 5 a 10 anos	10,45
	93,04

PARVEST EURO SHORT TERM BOND

0 à 1 an / 0 to 1 year / 0 bis 1 Jahr / Da 0 a 1 anno / 0 tot 1 jaar / 0 a 1 año / 0 a 1 ano	24,24
1 à 3 ans / 1 to 3 years / 1 bis 3 Jahre / Da 1 a 3 anni / 1 tot 3 jaar / 1 a 3 años / 1 a 3 anos	34,76
3 à 5 ans / 3 to 5 years / 3 bis 5 Jahre / Da 3 a 5 anni / 3 tot 5 jaar / 3 a 5 años / 3 a 5 anos	16,44
5 à 10 ans / 5 to 10 years / 5 bis 10 Jahre / Da 5 a 10 anni / 5 tot 10 jaar / 5 a 10 años / 5 a 10 anos	2,15
	77,59

PARVEST GLOBAL BOND

0 à 1 an / 0 to 1 year / 0 bis 1 Jahr / Da 0 a 1 anno / 0 tot 1 jaar / 0 a 1 año / 0 a 1 ano	15,28
1 à 3 ans / 1 to 3 years / 1 bis 3 Jahre / Da 1 a 3 anni / 1 tot 3 jaar / 1 a 3 años / 1 a 3 anos	11,02
3 à 5 ans / 3 to 5 years / 3 bis 5 Jahre / Da 3 a 5 anni / 3 tot 5 jaar / 3 a 5 años / 3 a 5 anos	7,89
5 à 10 ans / 5 to 10 years / 5 bis 10 Jahre / Da 5 a 10 anni / 5 tot 10 jaar / 5 a 10 años / 5 a 10 anos	21,80
Plus de 10 ans / More than 10 years / Über 10 Jahre / Oltre 10 anni / Langer dan 10 jaar / Más de 10 años / Mais de 10 anos	36,18
	92,17

PARVEST (Société d'Investissement à Capital Variable)

PARVEST JAPAN YEN BOND

0 à 1 an / 0 to 1 year / 0 bis 1 Jahr / Da 0 a 1 anno / 0 tot 1 jaar / 0 a 1 año / 0 a 1 ano	3,22
1 à 3 ans / 1 to 3 years / 1 bis 3 Jahre / Da 1 a 3 anni / 1 tot 3 jaar / 1 a 3 años / 1 a 3 anos	24,49
3 à 5 ans / 3 to 5 years / 3 bis 5 Jahre / Da 3 a 5 anni / 3 tot 5 jaar / 3 a 5 años / 3 a 5 anos	20,27
5 à 10 ans / 5 to 10 years / 5 bis 10 Jahre / Da 5 a 10 anni / 5 tot 10 jaar / 5 a 10 años / 5 a 10 anos	35,50
Plus de 10 ans / More than 10 years / Über 10 Jahre / Oltre 10 anni / Langer dan 10 jaar / Más de 10 años / Mais de 10 anos	13,01
	96,49

PARVEST SCANDINAVIAN BOND

0 à 1 an / 0 to 1 year / 0 bis 1 Jahr / Da 0 a 1 anno / 0 tot 1 jaar / 0 a 1 año / 0 a 1 ano	5,35
1 à 3 ans / 1 to 3 years / 1 bis 3 Jahre / Da 1 a 3 anni / 1 tot 3 jaar / 1 a 3 años / 1 a 3 anos	17,30
3 à 5 ans / 3 to 5 years / 3 bis 5 Jahre / Da 3 a 5 anni / 3 tot 5 jaar / 3 a 5 años / 3 a 5 anos	11,08
5 à 10 ans / 5 to 10 years / 5 bis 10 Jahre / Da 5 a 10 anni / 5 tot 10 jaar / 5 a 10 años / 5 a 10 anos	53,31
Plus de 10 ans / More than 10 years / Über 10 Jahre / Oltre 10 anni / Langer dan 10 jaar / Más de 10 años / Mais de 10 anos	7,02
	94,06

PARVEST US DOLLAR BOND

0 à 1 an / 0 to 1 year / 0 bis 1 Jahr / Da 0 a 1 anno / 0 tot 1 jaar / 0 a 1 año / 0 a 1 ano	23,19
1 à 3 ans / 1 to 3 years / 1 bis 3 Jahre / Da 1 a 3 anni / 1 tot 3 jaar / 1 a 3 años / 1 a 3 anos	26,39
3 à 5 ans / 3 to 5 years / 3 bis 5 Jahre / Da 3 a 5 anni / 3 tot 5 jaar / 3 a 5 años / 3 a 5 anos	6,49
5 à 10 ans / 5 to 10 years / 5 bis 10 Jahre / Da 5 a 10 anni / 5 tot 10 jaar / 5 a 10 años / 5 a 10 anos	5,53
Plus de 10 ans / More than 10 years / Über 10 Jahre / Oltre 10 anni / Langer dan 10 jaar / Más de 10 años / Mais de 10 anos	35,50
	97,10

PARVEST ASIAN CONVERTIBLE BOND

0 à 1 an / 0 to 1 year / 0 bis 1 Jahr / Da 0 a 1 anno / 0 tot 1 jaar / 0 a 1 año / 0 a 1 ano	0,29
1 à 3 ans / 1 to 3 years / 1 bis 3 Jahre / Da 1 a 3 anni / 1 tot 3 jaar / 1 a 3 años / 1 a 3 anos	33,53
3 à 5 ans / 3 to 5 years / 3 bis 5 Jahre / Da 3 a 5 anni / 3 tot 5 jaar / 3 a 5 años / 3 a 5 anos	49,10
5 à 10 ans / 5 to 10 years / 5 bis 10 Jahre / Da 5 a 10 anni / 5 tot 10 jaar / 5 a 10 años / 5 a 10 anos	10,36
	93,28

PARVEST (EURO) BOND PREMIUM

0 à 1 an / 0 to 1 year / 0 bis 1 Jahr / Da 0 a 1 anno / 0 tot 1 jaar / 0 a 1 año / 0 a 1 ano	1,07
1 à 3 ans / 1 to 3 years / 1 bis 3 Jahre / Da 1 a 3 anni / 1 tot 3 jaar / 1 a 3 años / 1 a 3 anos	26,30
3 à 5 ans / 3 to 5 years / 3 bis 5 Jahre / Da 3 a 5 anni / 3 tot 5 jaar / 3 a 5 años / 3 a 5 anos	44,44
5 à 10 ans / 5 to 10 years / 5 bis 10 Jahre / Da 5 a 10 anni / 5 tot 10 jaar / 5 a 10 años / 5 a 10 anos	15,10
Plus de 10 ans / More than 10 years / Über 10 Jahre / Oltre 10 anni / Langer dan 10 jaar / Más de 10 años / Mais de 10 anos	10,56
	97,47

PARVEST EURO BOND SUSTAINABLE DEVELOPMENT

1 à 3 ans / 1 to 3 years / 1 bis 3 Jahre / Da 1 a 3 anni / 1 tot 3 jaar / 1 a 3 años / 1 a 3 anos	9,64
3 à 5 ans / 3 to 5 years / 3 bis 5 Jahre / Da 3 a 5 anni / 3 tot 5 jaar / 3 a 5 años / 3 a 5 anos	25,65
5 à 10 ans / 5 to 10 years / 5 bis 10 Jahre / Da 5 a 10 anni / 5 tot 10 jaar / 5 a 10 años / 5 a 10 anos	32,03
Plus de 10 ans / More than 10 years / Über 10 Jahre / Oltre 10 anni / Langer dan 10 jaar / Más de 10 años / Mais de 10 anos	30,69
	98,01

PARVEST EURO CORPORATE BOND SUSTAINABLE DEVELOPMENT

1 à 3 ans / 1 to 3 years / 1 bis 3 Jahre / Da 1 a 3 anni / 1 tot 3 jaar / 1 a 3 años / 1 a 3 anos	3,41
3 à 5 ans / 3 to 5 years / 3 bis 5 Jahre / Da 3 a 5 anni / 3 tot 5 jaar / 3 a 5 años / 3 a 5 anos	11,17
5 à 10 ans / 5 to 10 years / 5 bis 10 Jahre / Da 5 a 10 anni / 5 tot 10 jaar / 5 a 10 años / 5 a 10 anos	51,25
Plus de 10 ans / More than 10 years / Über 10 Jahre / Oltre 10 anni / Langer dan 10 jaar / Más de 10 años / Mais de 10 anos	31,37
	97,20

PARVEST (Société d'Investissement à Capital Variable)

PARVEST EURO INFLATION-LINKED BOND

1 à 3 ans / 1 to 3 years / 1 bis 3 Jahre / Da 1 a 3 anni / 1 tot 3 jaar / 1 a 3 años / 1 a 3 anos	2,04
3 à 5 ans / 3 to 5 years / 3 bis 5 Jahre / Da 3 a 5 anni / 3 tot 5 jaar / 3 a 5 años / 3 a 5 anos	8,14
5 à 10 ans / 5 to 10 years / 5 bis 10 Jahre / Da 5 a 10 anni / 5 tot 10 jaar / 5 a 10 años / 5 a 10 anos	44,10
Plus de 10 ans / More than 10 years / Über 10 Jahre / Oltre 10 anni / Langer dan 10 jaar / Más de 10 años / Mais de 10 anos	28,94
	83,22

PARVEST EUROPEAN BOND OPPORTUNITIES

0 à 1 an / 0 to 1 year / 0 bis 1 Jahr / Da 0 a 1 anno / 0 tot 1 jaar / 0 a 1 año / 0 a 1 ano	3,26
1 à 3 ans / 1 to 3 years / 1 bis 3 Jahre / Da 1 a 3 anni / 1 tot 3 jaar / 1 a 3 años / 1 a 3 anos	8,58
3 à 5 ans / 3 to 5 years / 3 bis 5 Jahre / Da 3 a 5 anni / 3 tot 5 jaar / 3 a 5 años / 3 a 5 anos	14,96
5 à 10 ans / 5 to 10 years / 5 bis 10 Jahre / Da 5 a 10 anni / 5 tot 10 jaar / 5 a 10 años / 5 a 10 anos	50,77
Plus de 10 ans / More than 10 years / Über 10 Jahre / Oltre 10 anni / Langer dan 10 jaar / Más de 10 años / Mais de 10 anos	21,68
	99,25

PARVEST EUROPEAN CONVERTIBLE BOND

0 à 1 an / 0 to 1 year / 0 bis 1 Jahr / Da 0 a 1 anno / 0 tot 1 jaar / 0 a 1 año / 0 a 1 ano	6,73
1 à 3 ans / 1 to 3 years / 1 bis 3 Jahre / Da 1 a 3 anni / 1 tot 3 jaar / 1 a 3 años / 1 a 3 anos	14,56
3 à 5 ans / 3 to 5 years / 3 bis 5 Jahre / Da 3 a 5 anni / 3 tot 5 jaar / 3 a 5 años / 3 a 5 anos	29,53
5 à 10 ans / 5 to 10 years / 5 bis 10 Jahre / Da 5 a 10 anni / 5 tot 10 jaar / 5 a 10 años / 5 a 10 anos	23,71
Plus de 10 ans / More than 10 years / Über 10 Jahre / Oltre 10 anni / Langer dan 10 jaar / Más de 10 años / Mais de 10 anos	24,98
	99,51

PARVEST EUROPEAN SMALL CONVERTIBLE BOND

0 à 1 an / 0 to 1 year / 0 bis 1 Jahr / Da 0 a 1 anno / 0 tot 1 jaar / 0 a 1 año / 0 a 1 ano	6,48
1 à 3 ans / 1 to 3 years / 1 bis 3 Jahre / Da 1 a 3 anni / 1 tot 3 jaar / 1 a 3 años / 1 a 3 anos	27,49
3 à 5 ans / 3 to 5 years / 3 bis 5 Jahre / Da 3 a 5 anni / 3 tot 5 jaar / 3 a 5 años / 3 a 5 anos	18,29
5 à 10 ans / 5 to 10 years / 5 bis 10 Jahre / Da 5 a 10 anni / 5 tot 10 jaar / 5 a 10 años / 5 a 10 anos	31,14
Plus de 10 ans / More than 10 years / Über 10 Jahre / Oltre 10 anni / Langer dan 10 jaar / Más de 10 años / Mais de 10 anos	9,25
	92,65

PARVEST EUROPEAN TOTAL RETURN BOND

0 à 1 an / 0 to 1 year / 0 bis 1 Jahr / Da 0 a 1 anno / 0 tot 1 jaar / 0 a 1 año / 0 a 1 ano	45,44
1 à 3 ans / 1 to 3 years / 1 bis 3 Jahre / Da 1 a 3 anni / 1 tot 3 jaar / 1 a 3 años / 1 a 3 anos	5,73
3 à 5 ans / 3 to 5 years / 3 bis 5 Jahre / Da 3 a 5 anni / 3 tot 5 jaar / 3 a 5 años / 3 a 5 anos	6,09
5 à 10 ans / 5 to 10 years / 5 bis 10 Jahre / Da 5 a 10 anni / 5 tot 10 jaar / 5 a 10 años / 5 a 10 anos	19,02
Plus de 10 ans / More than 10 years / Über 10 Jahre / Oltre 10 anni / Langer dan 10 jaar / Más de 10 años / Mais de 10 anos	7,70
	83,98

PARVEST GLOBAL INFLATION-LINKED BOND

0 à 1 an / 0 to 1 year / 0 bis 1 Jahr / Da 0 a 1 anno / 0 tot 1 jaar / 0 a 1 año / 0 a 1 ano	0,04
1 à 3 ans / 1 to 3 years / 1 bis 3 Jahre / Da 1 a 3 anni / 1 tot 3 jaar / 1 a 3 años / 1 a 3 anos	9,67
3 à 5 ans / 3 to 5 years / 3 bis 5 Jahre / Da 3 a 5 anni / 3 tot 5 jaar / 3 a 5 años / 3 a 5 anos	23,44
5 à 10 ans / 5 to 10 years / 5 bis 10 Jahre / Da 5 a 10 anni / 5 tot 10 jaar / 5 a 10 años / 5 a 10 anos	21,54
Plus de 10 ans / More than 10 years / Über 10 Jahre / Oltre 10 anni / Langer dan 10 jaar / Más de 10 años / Mais de 10 anos	42,41
	97,10

PARVEST SHORT TERM (CHF)

0 à 1 an / 0 to 1 year / 0 bis 1 Jahr / Da 0 a 1 anno / 0 tot 1 jaar / 0 a 1 año / 0 a 1 ano	65,88
1 à 3 ans / 1 to 3 years / 1 bis 3 Jahre / Da 1 a 3 anni / 1 tot 3 jaar / 1 a 3 años / 1 a 3 anos	3,14
	69,02

PARVEST (Société d'Investissement à Capital Variable)

PARVEST SHORT TERM (DOLLAR)

0 à 1 an / 0 to 1 year / 0 bis 1 Jahr / Da 0 a 1 anno / 0 tot 1 jaar / 0 a 1 año / 0 a 1 ano	52,89
1 à 3 ans / 1 to 3 years / 1 bis 3 Jahre / Da 1 a 3 anni / 1 tot 3 jaar / 1 a 3 años / 1 a 3 anos	8,61
3 à 5 ans / 3 to 5 years / 3 bis 5 Jahre / Da 3 a 5 anni / 3 tot 5 jaar / 3 a 5 años / 3 a 5 anos	3,17
5 à 10 ans / 5 to 10 years / 5 bis 10 Jahre / Da 5 a 10 anni / 5 tot 10 jaar / 5 a 10 años / 5 a 10 anos	12,98
	77,65

PARVEST SHORT TERM (EURO)

0 à 1 an / 0 to 1 year / 0 bis 1 Jahr / Da 0 a 1 anno / 0 tot 1 jaar / 0 a 1 año / 0 a 1 ano	82,40
1 à 3 ans / 1 to 3 years / 1 bis 3 Jahre / Da 1 a 3 anni / 1 tot 3 jaar / 1 a 3 años / 1 a 3 anos	7,19
3 à 5 ans / 3 to 5 years / 3 bis 5 Jahre / Da 3 a 5 anni / 3 tot 5 jaar / 3 a 5 años / 3 a 5 anos	1,17
Plus de 10 ans / More than 10 years / Über 10 Jahre / Oltre 10 anni / Langer dan 10 jaar / Más de 10 años / Mais de 10 anos	1,46
	92,22

PARVEST SHORT TERM (STERLING)

0 à 1 an / 0 to 1 year / 0 bis 1 Jahr / Da 0 a 1 anno / 0 tot 1 jaar / 0 a 1 año / 0 a 1 ano	62,97
1 à 3 ans / 1 to 3 years / 1 bis 3 Jahre / Da 1 a 3 anni / 1 tot 3 jaar / 1 a 3 años / 1 a 3 anos	13,39
	76,36

PARVEST DYNAMIC ABS

0 à 1 an / 0 to 1 year / 0 bis 1 Jahr / Da 0 a 1 anno / 0 tot 1 jaar / 0 a 1 año / 0 a 1 ano	0,04
5 à 10 ans / 5 to 10 years / 5 bis 10 Jahre / Da 5 a 10 anni / 5 tot 10 jaar / 5 a 10 años / 5 a 10 anos	5,63
Plus de 10 ans / More than 10 years / Über 10 Jahre / Oltre 10 anni / Langer dan 10 jaar / Más de 10 años / Mais de 10 anos	85,87
	91,54

PARVEST DYNAMIC CURRENCIES (EURO)

0 à 1 an / 0 to 1 year / 0 bis 1 Jahr / Da 0 a 1 anno / 0 tot 1 jaar / 0 a 1 año / 0 a 1 ano	105,26
	105,26

PARVEST DYNAMIC EONIA

0 à 1 an / 0 to 1 year / 0 bis 1 Jahr / Da 0 a 1 anno / 0 tot 1 jaar / 0 a 1 año / 0 a 1 ano	40,30
1 à 3 ans / 1 to 3 years / 1 bis 3 Jahre / Da 1 a 3 anni / 1 tot 3 jaar / 1 a 3 años / 1 a 3 anos	18,32
3 à 5 ans / 3 to 5 years / 3 bis 5 Jahre / Da 3 a 5 anni / 3 tot 5 jaar / 3 a 5 años / 3 a 5 anos	7,13
5 à 10 ans / 5 to 10 years / 5 bis 10 Jahre / Da 5 a 10 anni / 5 tot 10 jaar / 5 a 10 años / 5 a 10 anos	21,56
Plus de 10 ans / More than 10 years / Über 10 Jahre / Oltre 10 anni / Langer dan 10 jaar / Más de 10 años / Mais de 10 anos	4,28
	91,59

PARVEST DYNAMIC EONIA PREMIUM

0 à 1 an / 0 to 1 year / 0 bis 1 Jahr / Da 0 a 1 anno / 0 tot 1 jaar / 0 a 1 año / 0 a 1 ano	23,77
1 à 3 ans / 1 to 3 years / 1 bis 3 Jahre / Da 1 a 3 anni / 1 tot 3 jaar / 1 a 3 años / 1 a 3 anos	47,94
3 à 5 ans / 3 to 5 years / 3 bis 5 Jahre / Da 3 a 5 anni / 3 tot 5 jaar / 3 a 5 años / 3 a 5 anos	9,88
5 à 10 ans / 5 to 10 years / 5 bis 10 Jahre / Da 5 a 10 anni / 5 tot 10 jaar / 5 a 10 años / 5 a 10 anos	10,87
	92,46

PARVEST CONSERVATIVE (EURO)

0 à 1 an / 0 to 1 year / 0 bis 1 Jahr / Da 0 a 1 anno / 0 tot 1 jaar / 0 a 1 año / 0 a 1 ano	43,49
1 à 3 ans / 1 to 3 years / 1 bis 3 Jahre / Da 1 a 3 anni / 1 tot 3 jaar / 1 a 3 años / 1 a 3 anos	1,22
3 à 5 ans / 3 to 5 years / 3 bis 5 Jahre / Da 3 a 5 anni / 3 tot 5 jaar / 3 a 5 años / 3 a 5 anos	3,37
5 à 10 ans / 5 to 10 years / 5 bis 10 Jahre / Da 5 a 10 anni / 5 tot 10 jaar / 5 a 10 años / 5 a 10 anos	13,56
Plus de 10 ans / More than 10 years / Über 10 Jahre / Oltre 10 anni / Langer dan 10 jaar / Más de 10 años / Mais de 10 anos	7,71
	69,35

PARVEST (Société d'Investissement à Capital Variable)

PARVEST BALANCED (EURO)

0 à 1 an / 0 to 1 year / 0 bis 1 Jahr / Da 0 a 1 anno / 0 tot 1 jaar / 0 a 1 año / 0 a 1 ano	0,67
1 à 3 ans / 1 to 3 years / 1 bis 3 Jahre / Da 1 a 3 anni / 1 tot 3 jaar / 1 a 3 años / 1 a 3 anos	7,00
3 à 5 ans / 3 to 5 years / 3 bis 5 Jahre / Da 3 a 5 anni / 3 tot 5 jaar / 3 a 5 años / 3 a 5 anos	10,12
5 à 10 ans / 5 to 10 years / 5 bis 10 Jahre / Da 5 a 10 anni / 5 tot 10 jaar / 5 a 10 años / 5 a 10 anos	17,92
Plus de 10 ans / More than 10 years / Über 10 Jahre / Oltre 10 anni / Langer dan 10 jaar / Más de 10 años / Mais de 10 anos	10,34
	46,05

PARVEST GROWTH (EURO)

1 à 3 ans / 1 to 3 years / 1 bis 3 Jahre / Da 1 a 3 anni / 1 tot 3 jaar / 1 a 3 años / 1 a 3 anos	8,98
3 à 5 ans / 3 to 5 years / 3 bis 5 Jahre / Da 3 a 5 anni / 3 tot 5 jaar / 3 a 5 años / 3 a 5 anos	5,84
5 à 10 ans / 5 to 10 years / 5 bis 10 Jahre / Da 5 a 10 anni / 5 tot 10 jaar / 5 a 10 años / 5 a 10 anos	8,27
Plus de 10 ans / More than 10 years / Über 10 Jahre / Oltre 10 anni / Langer dan 10 jaar / Más de 10 años / Mais de 10 anos	7,04
	30,13

PARVEST TARGET RETURN PLUS (USD)

0 à 1 an / 0 to 1 year / 0 bis 1 Jahr / Da 0 a 1 anno / 0 tot 1 jaar / 0 a 1 año / 0 a 1 ano	5,11
1 à 3 ans / 1 to 3 years / 1 bis 3 Jahre / Da 1 a 3 anni / 1 tot 3 jaar / 1 a 3 años / 1 a 3 anos	0,70
5 à 10 ans / 5 to 10 years / 5 bis 10 Jahre / Da 5 a 10 anni / 5 tot 10 jaar / 5 a 10 años / 5 a 10 anos	2,90
	8,71



Société par actions simplifiée au capital de 62 845 552 euros
Siège social : 5, avenue Kléber
75116 Paris
RCS Paris 319 378 832
<http://www.bnpparibas-am.com>

