

IGNI

*Société d'Investissements à Capital Variable
à compartiments multiples de droit luxembourgeois*

Rapport Semestriel
au 31 mars 2017

R.C.S. Luxembourg B 60.894

IGNI

Sommaire

Organisation.....	2
Informations générales du fonds.....	4
Rapport du Conseil d'Administration.....	5
Rapport du Réviseur d'Entreprises agréée	5
Etat combiné du patrimoine au 31 mars 2017	6
Etat combiné des opérations et des autres variations de l'actif net du 1 ^{er} octobre 2016 au 31 mars 2017.....	7
Etat du patrimoine au 31 mars 2017	8
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net du 1 ^{er} octobre 2016 au 31 mars 2017.....	13
Etat du portefeuille-titres au 31 mars 2017	18
Répartition géographique du portefeuille-titres au 31 mars 2017	50
Répartition économique du portefeuille-titres au 31 mars 2017.....	55
Répartition par devise du portefeuille-titres au 31 mars 2017	63
Changement intervenus dans le nombre d'actions.....	67
Evolution du capital, de l'actif net total et de la valeur de l'action.....	69
Notes aux états financiers au 31 mars 2017.....	72
Information supplémentaire (non auditée) au 31 mars 2017	87

IGNI

Organisation

Siège social :

12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg

Date de constitution :

29 septembre 1997

Conseil d'Administration du fonds :

Président :

- Monsieur Vincenzo SCARFO
Administrateur

Membres :

- Monsieur Jean-Michel GELHAY, Administrateur,
Degroof Petercam Asset Services S.A.
- Monsieur Patrick WAGENAAR, Directeur,
Banque Degroof Petercam Luxembourg S.A.

Banque Dépositaire, Agent Domiciliaire, Agent Administratif, Agent Payeur et Agent de Transfert :

Banque Degroof Petercam Luxembourg S.A.
12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg

Dépositaire des actions au porteur :

Banque Degroof Petercam Luxembourg S.A.
12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg

Cabinet de Révision agréé :

KPMG Luxembourg, Société coopérative
39, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg

Gestionnaire de Fonds d'Investissement Alternatifs «GFIA» :

Degroof Petercam Asset Services S.A.
12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg

(assurant notamment la fonction de gestionnaire du portefeuille des compartiments suivants : Centaure, Capital Appreciation, Titan, Echo, Global Balanced, Saisei Japan Opportunities Fund, Global Equities et Flexible Bond)

IGNI

Organisation

Gestionnaires délégués :

Privalux Management S.A.
43, boulevard Prince Henri, L-1724 Luxembourg
(Compartiments Corporate High Yield et Global Convertible Bonds)

Conseillers en Investissements :

Banque Degroof Petercam Luxembourg S.A.
12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
(Compartiments Centaure, Capital Appreciation, Titan, Echo et Global Balanced)

Blue Lakes Advisors S.A.
3, Rue des Buia
CH-1202 Genève
(Compartiments Global Equities et Flexible Bond)

Probus Compagnie S.A.
1, Place Saint-Gervais
Case Postale 1988
CH-1211 Genève 1
(Compartiment Saisei Japan Opportunities Fund)

IGNI

Informations générales du fonds

IGNI est une Société d'Investissement à Capital Variable ("SICAV"), constituée le 29 septembre 1997 sous la forme d'une Société Anonyme de droit luxembourgeois. Elle est soumise à la loi modifiée du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales ainsi qu'à la partie II de la loi modifiée du 17 décembre 2010 relative aux organismes de placement collectif. La SICAV se qualifie comme un OPC qui recueille des capitaux sans promouvoir la vente de ses actions auprès du public dans l'Union Européenne ou dans toute partie de celle-ci.

La SICAV se qualifie de fonds d'investissement alternatif ("FIA") au regard de la loi luxembourgeoise du 12 juillet 2013 relative aux gestionnaires de fonds d'investissement alternatifs (la « Loi de 2013 »), géré par Degroof Petercam Asset Services S.A. agissant en qualité de gestionnaire externe de fonds d'Investissement alternatifs de la SICAV (ci-après le « GFIA »). Par ailleurs Banque Degroof Petercam Luxembourg S.A., en tant que dépositaire de la SICAV au sens de l'article 19 de la Loi de 2013, agira en conformité avec les exigences relatives à cette fonction.

Ses statuts sont déposés auprès du Greffe du Tribunal d'Arrondissement de et à Luxembourg. Toute personne intéressée peut les consulter ou en obtenir une copie au siège social de la SICAV.

Les rapports semestriels et annuels, la valeur nette d'inventaire, le prix d'émission, le prix de rachat et le prix de conversion, ainsi que tous les avis destinés aux actionnaires, sont disponibles au siège social de la SICAV.

La valeur nette d'inventaire est déterminée :

- . chaque lundi pour les compartiments Corporate High Yield et Global Convertible Bonds,
- . le quinzième jour de chaque mois pour le compartiment Athena (jusqu'à sa mise en liquidation),
- . le dernier jour ouvrable bancaire de chaque mois pour les compartiments Cronos (jusqu'à sa fusion le 23 mars 2017 dans le compartiment Echo), Titan, Global Balanced et Danae (jusqu'à sa fusion le 23 mars 2017 dans le compartiment Titan),
- . les quinzièmes et derniers jours du mois pour les compartiments Centaure, Capital Appreciation et Echo,
- . chaque jour ouvrable au Luxembourg et en Suisse pour les compartiments Saisei Japan Opportunities Fund et Flexible Bond,
- . chaque mardi qui est un jour ouvrable au Luxembourg et en Suisse et chaque dernier jour ouvrable de chaque mois au Luxembourg et en Suisse si ce n'est pas déjà un mardi pour le compartiment Global Equities,

Si un tel jour tombe un jour férié légal ou bancaire à Luxembourg, la valeur nette d'inventaire sera calculée le premier jour ouvrable bancaire suivant.

Elle est exprimée en JPY pour le compartiment Saisei Japan Opportunities Fund, et en Euros pour tous les autres compartiments. L'U.S. Dollar est la devise d'expression du capital de la SICAV et en conséquent celle du combiné des compartiments de la SICAV.

Elle était calculée sur base des derniers cours connus sur les marchés où les titres détenus en portefeuille ou les instruments dérivés sont principalement négociés.

En outre, une évaluation au 31 mars et au 30 septembre de chaque année sera faite pour les besoins de la préparation des rapports semi-annuel et annuel.

IGNI

Informations générales du fonds (suite)

A la date du présent rapport, les liquidations des compartiments IGNI PROGRESS GLOBAL EQUITIES (« PGE »), IGNI PROGRESS ABSOLUTE RETURN INDEX (« PARI ») et IGNI ATHENA initiée le 11 juin 2013 pour PGE et PARI et le 17 mai 2016 sont toujours en cours.

IGNI

Etat combiné du patrimoine au 31 mars 2017

	Notes	Combiné (en USD)
Actif		
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	1a	253.966.478,37
Avoirs en banque		24.540.488,04
Intérêts à recevoir sur obligations		732.416,27
Dividendes à recevoir sur actions		293.103,31
Intérêts à recevoir sur avoires à terme		9.620,40
Montants à recevoir sur ventes de titres		191.573,52
Gains non réalisés sur changes à terme	10	37.654,73
Dépôts de garantie sur engagements à terme		182.814,50
Total de l'actif		279.954.149,14
Exigible		
Taxes et frais à payer	3	896.733,72
Découverts en banque		66.199,07
Intérêts débiteurs à payer		421,61
Pertes non réalisées sur changes à terme		678.540,60
Total de l'exigible		1.641.895,00
Actif net à la fin de la période		278.312.254,14

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

IGNI

Etat combiné des opérations et des autres variations de l'actif net du 1^{er} octobre 2016 au 31 mars 2017

	Notes	Combiné (en USD)
Revenus		
Dividendes reçus sur actions		587.329,74
Intérêts reçus sur obligations		960.961,20
Intérêts sur placements		23.967,42
Commissions perçues sur prêts de titres	9	364,75
Commissions perçues sur souscriptions et remboursements	4	11.206,77
Autres revenus		4.662,04
Total des revenus		1.588.491,92
Charges		
Commission de gestion et de GFIA	5	789.697,99
Commission de banque dépositaire		192.856,78
Taxe d'abonnement	6	27.116,53
Frais d'administration	7	194.531,86
Frais et commissions divers		93.695,40
Frais de transaction		287.222,23
Intérêts débiteurs		3.540,88
Commission de performance	5	497.191,91
Total des charges		2.085.853,57
Revenus nets		-497.361,65
Plus-value nette réalisée		
- sur investissements	1b	8.559.623,42
- sur devises		4.341.974,42
- sur changes à terme		2.554.311,60
- sur opérations à terme		420.129,56
Moins-value nette réalisée		
- sur investissements	1b	-1.547.788,84
- sur devises		-4.107.749,80
- sur changes à terme		-1.590.226,84
- sur opérations à terme		-246.384,44
Bénéfice / perte net(te) réalisée		7.886.527,44
Variation de la plus-value non réalisée	1e	
- sur investissements		5.181.437,97
- sur devises		40.004,23
- sur changes à terme		-1.021,45
- sur opérations à terme		70.127,81
Variation de la moins-value non réalisée	1e	
- sur investissements		1.059.140,34
- sur devises		-1.262,25
- sur changes à terme		-591.918,82
- sur opérations à terme		23.180,61
Résultats des opérations		13.666.215,88
- Souscriptions		123.240.177,37
- Rachats		-39.356.086,53
Total des variations de l'actif net		97.550.306,73
Total de l'actif net au début de la période		190.716.560,18
Différence de change entre le 30.09.16 et le 31.03.17		-9.954.612,76
Total de l'actif net à la fin de la période		278.312.254,14

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

IGNI

Etat du patrimoine au 31 mars 2017

	Notes	Centaure (en EUR)	Capital Appréciation (en EUR)	Athena (*) (en EUR)
Actif				
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	1a	11.015.279,79	21.003.862,35	0,00
Avoirs en banque		237.203,64	1.282.115,09	33.020,86
Intérêts à recevoir sur obligations		7.469,32	74.078,77	0,00
Dividendes à recevoir sur actions		22.816,71	17.315,55	0,00
Intérêts à recevoir sur avoirs à terme		0,00	25,54	0,00
Montants à recevoir sur ventes de titres		0,00	0,00	0,00
Gains non réalisés sur changes à terme	10	0,00	0,00	0,00
Dépôts de garantie sur engagements à terme		0,00	0,00	0,00
Total de l'actif		11.282.769,46	22.377.397,30	33.020,86
Exigible				
Taxes et frais à payer	3	26.083,83	51.660,46	29.408,00
Découverts en banque		59.634,92	0,00	0,00
Intérêts débiteurs à payer		3,70	0,00	0,00
Pertes non réalisées sur changes à terme		0,00	0,00	0,00
Total de l'exigible		85.722,45	51.660,46	29.408,00
Actif net à la fin de la période		11.197.047,01	22.325.736,84	3.612,86
Nombre d'actions en circulation (à la fin de la période)				
- Capitalisation		58.038,000	104.254,183	18.792,000
- Distribution			2.534,382	
Valeur Nette d'Inventaire par action (à la fin de la période)				
- Capitalisation		192,93	62,91	0,19
- Distribution			6.221,32	

(*) Cf note 11

IGNI

Etat du patrimoine au 31 mars 2017 (suite)

	Notes	Progress Absolute Return Index Fund (*) (en EUR)	Titan (en EUR)	Progress Global Equities (*) (en EUR)
Actif				
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	1a	289.640,88	20.304.163,84	0,00
Avoirs en banque		162.864,35	4.754.388,46	145.112,58
Intérêts à recevoir sur obligations		0,00	20.107,49	0,00
Dividendes à recevoir sur actions		0,00	18.047,24	0,00
Intérêts à recevoir sur avoirs à terme		0,00	174,73	0,00
Montants à recevoir sur ventes de titres		0,00	179.116,00	0,00
Gains non réalisés sur changes à terme	10	0,00	0,00	0,00
Dépôts de garantie sur engagements à terme		0,00	0,00	0,00
Total de l'actif		452.505,23	25.275.997,76	145.112,58
Exigible				
Taxes et frais à payer	3	1.523,90	34.709,00	2.103,98
Découverts en banque		0,00	0,00	0,00
Intérêts débiteurs à payer		0,00	3,47	0,00
Pertes non réalisées sur changes à terme		0,00	0,00	0,00
Total de l'exigible		1.523,90	34.712,47	2.103,98
Actif net à la fin de la période		450.981,33	25.241.285,29	143.008,60
Nombre d'actions en circulation (à la fin de la période)				
- Capitalisation		19.197,411	183.621,081	20.061,000
Valeur Nette d'Inventaire par action (à la fin de la période)				
- Capitalisation		23,49	137,46	7,13

(*) Cf note 11

IGNI

Etat du patrimoine au 31 mars 2017 (suite)

	Notes	Echo (en EUR)	Global Balanced (en EUR)	Corporate High Yield (en EUR)
Actif				
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	1a	39.231.815,88	66.149.284,02	3.342.172,92
Avoirs en banque		6.791.083,49	7.431.183,92	141.177,77
Intérêts à recevoir sur obligations		193.976,20	144.591,60	37.057,64
Dividendes à recevoir sur actions		13.154,41	33.225,17	0,00
Intérêts à recevoir sur avoirs à terme		4,78	8.372,73	13,06
Montants à recevoir sur ventes de titres		0,00	0,00	0,00
Gains non réalisés sur changes à terme	10	0,00	0,00	0,00
Dépôts de garantie sur engagements à terme		0,00	0,00	0,00
Total de l'actif		46.230.034,76	73.766.657,44	3.520.421,39
Exigible				
Taxes et frais à payer	3	67.531,12	318.270,02	25.802,60
Découverts en banque		0,00	0,00	0,00
Intérêts débiteurs à payer		0,00	3,04	38,84
Pertes non réalisées sur changes à terme		0,00	0,00	0,00
Total de l'exigible		67.531,12	318.273,06	25.841,44
Actif net à la fin de la période		46.162.503,64	73.448.384,38	3.494.579,95
Nombre d'actions en circulation (à la fin de la période)				
- Capitalisation		371.200,159	51.441,033	36.670,000
Valeur Nette d'Inventaire par action (à la fin de la période)				
- Capitalisation		124,36	1.427,82	95,30

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

IGNI

Etat du patrimoine au 31 mars 2017 (suite)

	Notes	Global Convertible Bonds (en EUR)	Saisei Japan Opportunities (en JPY)	Global Equities (en EUR)
Actif				
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	1a	5.077.657,60	2.939.949.180	29.095.220,92
Avoirs en banque		789.408,56	34.820.253	597.871,00
Intérêts à recevoir sur obligations		4.690,55	0	0,00
Dividendes à recevoir sur actions		0,00	19.056.179	9.590,40
Intérêts à recevoir sur avoirs à terme		39,11	432	44,16
Montants à recevoir sur ventes de titres		0,00	0	0,00
Gains non réalisés sur changes à terme	10	0,00	0	0,00
Dépôts de garantie sur engagements à terme		0,00	0	0,00
Total de l'actif		5.871.795,82	2.993.826.044	29.702.726,48
Exigible				
Taxes et frais à payer	3	28.750,17	17.677.835	63.501,30
Découverts en banque		0,00	249.257	74,44
Intérêts débiteurs à payer		101,75	1.109	208,61
Pertes non réalisées sur changes à terme		0,00	61.484.474	118.521,00
Total de l'exigible		28.851,92	79.412.675	182.305,35
Actif net à la fin de la période		5.842.943,90	2.914.413.369	29.520.421,13
Nombre d'actions en circulation (à la fin de la période)				
- Capitalisation		54.690,000		267.934,540
- Classe A JPY			133.137,881	
- Classe AH EUR			1.409,072	
- Classe AH USD			651,363	13.011,000
- Classe AH CHF				23.655,000
Valeur Nette d'Inventaire par action (à la fin de la période)				
- Capitalisation		106,84		97,05
- Classe A JPY			4.387	
- Classe AH EUR			9.806,87	
- Classe AH USD			9.417,02	103,12
- Classe AH CHF				102,36

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

IGNI

Etat du patrimoine au 31 mars 2017 (suite)

	Notes	Flexible Bond (en EUR)
Actif		
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	1a	17.274.471,60
Avoirs en banque		287.090,23
Intérêts à recevoir sur obligations		202.817,61
Dividendes à recevoir sur actions		0,00
Intérêts à recevoir sur avoirs à terme		317,08
Montants à recevoir sur ventes de titres		0,00
Gains non réalisés sur changes à terme	10	35.206,14
Dépôts de garantie sur engagements à terme		170.926,56
Total de l'actif		17.970.829,22
Exigible		
Taxes et frais à payer	3	40.748,25
Découverts en banque		93,53
Intérêts débiteurs à payer		25,48
Pertes non réalisées sur changes à terme		0,00
Total de l'exigible		40.867,26
Actif net à la fin de la période		17.929.961,96
Nombre d'actions en circulation (à la fin de la période)		
- Capitalisation		646,605
- Classe AH USD		100,000
- Classe AH CHF		1.123,995
Valeur Nette d'Inventaire par action (à la fin de la période)		
- Capitalisation		10.014,68
- Classe AH USD		10.287,39
- Classe AH CHF		9.993,67

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

IGNI

Etat des opérations et des autres variations de l'actif net

du 1^{er} octobre 2016 au 31 mars 2017

	Notes	Centaure (en EUR)	Cronos (*) (en EUR)	Capital Appréciation (en EUR)
Revenus				
Dividendes reçus sur actions		54.759,58	26.725,52	62.844,13
Intérêts reçus sur obligations		11.420,28	71.818,08	82.421,79
Intérêts sur placements		0,00	1,94	31,49
Commissions perçues sur prêts de titres	9	0,00	125,67	215,36
Commissions perçues sur souscriptions et remboursements	4	0,00	0,00	0,00
Autres revenus		0,00	0,00	0,00
Total des revenus		66.179,86	98.671,21	145.512,77
Charges				
Commission de gestion et de GFIA	5	17.948,59	19.170,10	70.097,77
Commission de banque dépositaire		29.917,81	8.099,34	13.851,27
Taxe d'abonnement	6	0,00	2.599,09	4.772,39
Frais d'administration	7	2.085,00	13.336,54	18.084,61
Frais et commissions divers		0,00	5.618,74	4.692,20
Frais de transaction		3.319,53	7.644,55	15.795,63
Intérêts débiteurs		79,10	1,46	87,20
Commission de performance	5	0,00	0,00	0,00
Total des charges		53.350,03	56.469,82	127.381,07
Revenus nets		12.829,83	42.201,39	18.131,70
Plus-value nette réalisée				
- sur investissements	1b	122.917,92	1.855.651,30	280.615,65
- sur devises		13.124,67	9.040,32	55.700,45
- sur changes à terme		0,00	0,00	0,00
- sur opérations à terme		0,00	0,00	0,00
Moins-value nette réalisée				
- sur investissements	1b	-7.891,74	-96.206,21	-8.539,93
- sur devises		-3.781,01	-8.144,21	-15.876,84
- sur changes à terme		0,00	0,00	0,00
- sur opérations à terme		0,00	0,00	0,00
Bénéfice / perte net(te) réalisée		137.199,67	1.802.542,59	330.031,03
Variation de la plus-value non réalisée	1e			
- sur investissements		1.016.704,20	-1.291.878,89	951.096,98
- sur devises		0,00	0,00	1.067,75
- sur changes à terme		0,00	0,00	0,00
- sur opérations à terme		0,00	0,00	0,00
Variation de la moins-value non réalisée	1e			
- sur investissements		131.543,30	128.010,34	141.500,33
- sur devises		-56,04	0,00	0,00
- sur changes à terme		0,00	0,00	0,00
- sur opérations à terme		0,00	0,00	0,00
Résultats des opérations		1.285.391,13	638.674,04	1.423.696,09
- Souscriptions		0,00	0,00	155.791,33
- Rachats		-237.001,68	-13.743.096,49	-109.129,75
Total des variations de l'actif net		1.048.389,45	-13.104.422,45	1.470.357,67
Total de l'actif net au début de la période		10.148.657,56	13.104.422,45	20.855.379,17
Total de l'actif net à la fin de la période		11.197.047,01	0,00	22.325.736,84

(*) Cf Note 11

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

IGNI

Etat des opérations et des autres variations de l'actif net du 1^{er} octobre 2016 au 31 mars 2017 (suite)

	Notes	Athena (*) (en EUR)	Progress Absolute Return Index Fund (*) (en EUR)	Titan (en EUR)
Revenus				
Dividendes reçus sur actions		446,81	0,00	37.137,31
Intérêts reçus sur obligations		0,00	0,00	11.554,73
Intérêts sur placements		0,00	0,00	19,20
Commissions perçues sur prêts de titres	9	0,00	0,00	0,00
Commissions perçues sur souscriptions et remboursements	4	0,00	0,00	0,00
Autres revenus		0,00	0,00	2.025,65
Total des revenus		446,81	0,00	50.736,89
Charges				
Commission de gestion et de GFIA	5	0,00	0,00	11.706,34
Commission de banque dépositaire		0,00	0,00	5.089,23
Taxe d'abonnement	6	0,00	55,61	2.120,95
Frais d'administration	7	50,00	72,40	15.234,50
Frais et commissions divers		877,95	292,50	14.316,67
Frais de transaction		0,00	0,00	4.831,73
Intérêts débiteurs		0,00	0,00	196,02
Commission de performance	5	0,00	0,00	0,00
Total des charges		927,95	420,51	53.495,44
Revenus nets		-481,14	-420,51	-2.758,55
Plus-value nette réalisée				
- sur investissements	1b	0,00	0,00	229.485,31
- sur devises		0,00	0,00	12.977,08
- sur changes à terme		0,00	0,00	0,00
- sur opérations à terme		0,00	0,00	0,00
Moins-value nette réalisée				
- sur investissements	1b	0,00	0,00	-6.511,22
- sur devises		0,00	0,00	-8.864,94
- sur changes à terme		0,00	0,00	0,00
- sur opérations à terme		0,00	0,00	0,00
Bénéfice / perte net(te) réalisée		-481,14	-420,51	224.327,68
Variation de la plus-value non réalisée	1e			
- sur investissements		0,00	0,00	678.076,16
- sur devises		0,00	19,24	10.135,07
- sur changes à terme		0,00	0,00	0,00
- sur opérations à terme		0,00	0,00	0,00
Variation de la moins-value non réalisée	1e			
- sur investissements		0,00	3,57	53.282,50
- sur devises		-0,71	0,00	0,00
- sur changes à terme		0,00	0,00	0,00
- sur opérations à terme		0,00	0,00	0,00
Résultats des opérations		-481,85	-397,70	965.821,41
- Souscriptions		0,00	0,00	12.634.598,00
- Rachats		0,00	0,00	0,00
Total des variations de l'actif net		-481,85	-397,70	13.600.419,41
Total de l'actif net au début de la période		4.094,71	451.379,03	11.640.865,88
Total de l'actif net à la fin de la période		3.612,86	450.981,33	25.241.285,29

(*) Cf Note 11

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

IGNI

Etat des opérations et des autres variations de l'actif net du 1^{er} octobre 2016 au 31 mars 2017 (suite)

	Notes	Progress Global Equities (*) (en EUR)	Echo (en EUR)	Global Balanced (en EUR)
Revenus				
Dividendes reçus sur actions		0,00	53.655,31	79.825,64
Intérêts reçus sur obligations		0,00	135.628,39	107.167,38
Intérêts sur placements		0,00	4,78	18.818,52
Commissions perçues sur prêts de titres	9	0,00	0,00	0,00
Commissions perçues sur souscriptions et remboursements	4	0,00	0,00	0,00
Autres revenus		0,00	266,23	4,77
Total des revenus		0,00	189.554,71	205.816,31
Charges				
Commission de gestion et de GFIA	5	0,00	38.606,69	32.275,57
Commission de banque dépositaire		0,00	49.439,88	15.815,00
Taxe d'abonnement	6	17,63	0,00	8.553,37
Frais d'administration	7	0,00	3.400,40	18.403,93
Frais et commissions divers		585,00	14.181,45	27.038,54
Frais de transaction		0,00	19.838,49	7.950,00
Intérêts débiteurs		0,00	0,00	3,05
Commission de performance	5	0,00	0,00	252.929,82
Total des charges		602,63	125.466,91	362.969,28
Revenus nets		-602,63	64.087,80	-157.152,97
Plus-value nette réalisée				
- sur investissements	1b	0,00	410.056,64	506.214,72
- sur devises		0,00	19.242,22	101.795,18
- sur changes à terme		0,00	0,00	0,00
- sur opérations à terme		0,00	0,00	0,00
Moins-value nette réalisée				
- sur investissements	1b	0,00	-47.495,88	-24.280,46
- sur devises		0,00	-10.313,90	-33.913,87
- sur changes à terme		0,00	0,00	0,00
- sur opérations à terme		0,00	0,00	0,00
Bénéfice / perte net(te) réalisée		-602,63	435.576,88	392.662,60
Variation de la plus-value non réalisée				
- sur investissements	1e	0,00	607.489,79	1.850.647,53
- sur devises		-99,28	1.397,12	22.378,81
- sur changes à terme		0,00	0,00	0,00
- sur opérations à terme		0,00	0,00	0,00
Variation de la moins-value non réalisée				
- sur investissements	1e	0,00	76.979,69	173.617,60
- sur devises		0,00	0,00	0,00
- sur changes à terme		0,00	0,00	0,00
- sur opérations à terme		0,00	0,00	0,00
Résultats des opérations		-701,91	1.121.443,48	2.439.306,54
- Souscriptions		0,00	20.878.581,06	44.466.859,74
- Rachats		0,00	-101.155,51	-104.026,83
Total des variations de l'actif net		-701,91	21.898.869,03	46.802.139,45
Total de l'actif net au début de la période		143.710,51	24.263.634,61	26.646.244,93
Total de l'actif net à la fin de la période		143.008,60	46.162.503,64	73.448.384,38

(*) Cf Note 11

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

IGNI

Etat des opérations et des autres variations de l'actif net du 1^{er} octobre 2016 au 31 mars 2017 (suite)

	Notes	Corporate High Yield (en EUR)	Global Convertible Bonds (en EUR)	Danae (*) (en EUR)
Revenus				
Dividendes reçus sur actions		2.340,00	0,00	21.006,16
Intérêts reçus sur obligations		59.620,39	8.724,66	54.418,59
Intérêts sur placements		130,04	122,14	648,32
Commissions perçues sur prêts de titres	9	0,00	0,00	0,00
Commissions perçues sur souscriptions et remboursements	4	6.131,85	0,00	0,00
Autres revenus		0,00	1.361,60	528,90
Total des revenus		68.222,28	10.208,40	76.601,97
Charges				
Commission de gestion et de GFIA	5	33.879,38	36.279,65	27.439,96
Commission de banque dépositaire		5.266,30	5.266,30	10.100,43
Taxe d'abonnement	6	958,77	787,02	2.366,57
Frais d'administration	7	15.864,38	15.311,50	13.946,91
Frais et commissions divers		1.461,38	1.726,34	3.335,87
Frais de transaction		8.487,15	650,87	4.419,23
Intérêts débiteurs		434,60	239,77	63,16
Commission de performance	5	0,00	0,00	0,00
Total des charges		66.351,96	60.261,45	61.672,13
Revenus nets		1.870,32	-50.053,05	14.929,84
Plus-value nette réalisée				
- sur investissements	1b	134.761,74	253.761,30	1.224.630,74
- sur devises		10.279,35	4.705,49	45.279,38
- sur changes à terme		0,00	0,00	0,00
- sur opérations à terme		0,00	0,00	0,00
Moins-value nette réalisée				
- sur investissements	1b	-103.706,26	-13.064,19	-228.839,93
- sur devises		-11.687,43	-4.175,05	-35.064,79
- sur changes à terme		-317,77	0,00	0,00
- sur opérations à terme		0,00	0,00	0,00
Bénéfice / perte net(te) réalisée		31.199,95	191.174,50	1.020.935,24
Variation de la plus-value non réalisée	1e			
- sur investissements		11.485,65	33.231,01	-496.681,85
- sur devises		0,00	-1.438,38	0,00
- sur changes à terme		0,00	0,00	0,00
- sur opérations à terme		0,00	0,00	0,00
Variation de la moins-value non réalisée	1e			
- sur investissements		76.852,40	33.432,32	465.960,56
- sur devises		-1.123,42	0,00	0,00
- sur changes à terme		0,00	0,00	0,00
- sur opérations à terme		0,00	0,00	0,00
Résultats des opérations		118.414,58	256.399,45	990.213,95
- Souscriptions		24.715,60	595.398,00	0,00
- Rachats		-1.220.605,10	-316.630,40	-12.634.588,08
Total des variations de l'actif net		-1.077.474,92	535.167,05	-11.644.374,13
Total de l'actif net au début de la période		4.572.054,87	5.307.776,85	11.644.374,13
Total de l'actif net à la fin de la période		3.494.579,95	5.842.943,90	0,00

(*) Cf Note 11

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

IGNI

Etat des opérations et des autres variations de l'actif net du 1^{er} octobre 2016 au 31 mars 2017 (suite)

	Notes	Saisei Japan Opportunities (*) (en JPY)	Global Equities (en EUR)	Flexible Bond (en EUR)
Revenus				
Dividendes reçus sur actions		21.457.758	30.351,83	0,00
Intérêts reçus sur obligations		0	0,00	355.698,15
Intérêts sur placements		11.854	456,82	2.076,17
Commissions perçues sur prêts de titres	9	0	0,00	0,00
Commissions perçues sur souscriptions et remboursements	4	517.977	0,00	0,00
Autres revenus		0	171,73	0,00
Total des revenus		21.987.589	30.980,38	357.774,32
Charges				
Commission de gestion et de GFIA	5	28.129.334	139.295,39	75.622,64
Commission de banque dépositaire		1.974.829	7.647,02	13.253,10
Taxe d'abonnement	6	137.268	1.006,69	963,35
Frais d'administration	7	2.992.575	20.471,35	20.510,74
Frais et commissions divers		708.541	2.782,76	4.748,10
Frais de transaction		11.468.623	78.545,96	20.832,36
Intérêts débiteurs		25.844	1.280,27	709,15
Commission de performance	5	23.476.925	7.639,98	7.303,92
Total des charges		68.913.939	258.669,42	143.943,36
Revenus nets		-46.926.350	-227.689,04	213.830,96
Plus-value nette réalisée				
- sur investissements	1b	200.269.333	954.055,27	350.469,43
- sur devises		250.632.643	802.112,63	882.394,89
- sur changes à terme		209.814.748	189.900,94	437.824,34
- sur opérations à terme		0	6.044,09	386.765,56
Moins-value nette réalisée				
- sur investissements	1b	-39.009.474	-323.346,40	-259.942,41
- sur devises		-251.091.664	-673.033,79	-928.950,72
- sur changes à terme		-70.811.228	-421.082,74	-471.264,48
- sur opérations à terme		0	-67.962,71	-162.400,00
Bénéfice / perte net(te) réalisée		252.878.008	238.998,25	448.727,57
Variation de la plus-value non réalisée				
- sur investissements	1e	93.550.942	483.732,45	215.644,73
- sur devises		334.950	992,92	139,16
- sur changes à terme		125.716	-2.655,39	645,52
- sur opérations à terme		0	0,00	65.567,58
Variation de la moins-value non réalisée				
- sur investissements	1e	-20.342.562	-120.227,64	0,00
- sur devises		0	0,00	0,00
- sur changes à terme		-50.118.271	-131.186,12	-1.715,94
- sur opérations à terme		0	0,00	21.673,24
Résultats des opérations		276.428.783,00	469.654,47	750.681,86
- Souscriptions		1.121.101.731,00	24.498.422,81	2.565.034,80
- Rachats		-246.750.776,00	-2.253.444,54	-4.006.782,00
Total des variations de l'actif net		1.150.779.738,00	22.714.632,74	-691.065,34
Total de l'actif net au début de la période		1.763.633.631,00	6.805.788,39	18.621.027,30
Total de l'actif net à la fin de la période		2.914.413.369,00	29.520.421,13	17.929.961,96

(*) Cf Note 11

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

IGNI

Etat du portefeuille-titres au 31 mars 2017

Centaure					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé					
Actions Cotées ou Négociées					
ABB LTD -REG-	8.404	CHF	147.327,45	183.664,36	1,64%
JULIUS BAER GRUPPE A.G.	3.191	CHF	96.910,47	148.934,22	1,33%
NESTLE -REG-	2.235	CHF	149.174,81	161.561,23	1,44%
ROCHE HLDG A.G. -PARTICIPATION CERTIFICATE-	232	CHF	39.768,89	55.952,49	0,50%
THE SWATCH GROUP A.G.	335	CHF	98.288,60	111.557,02	1,00%
ZURICH INSURANCE GROUP A.G.	360	CHF	76.206,15	94.532,19	0,84%
Total FRANC SUISSE			607.676,37	756.201,51	6,75%
AIR LIQUIDE	1.552	EUR	147.196,68	165.753,60	1,48%
AKZO NOBEL N.V.	2.969	EUR	164.763,50	229.592,77	2,05%
ARCELORMITTAL S.A. -REG- SHS	20.604	EUR	182.740,08	164.399,32	1,47%
BNP PARIBAS S.A.	1.034	EUR	49.206,51	63.901,20	0,57%
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	1.972	EUR	59.731,69	93.916,50	0,84%
DAIMLER A.G. -REG-	2.410	EUR	130.233,27	167.085,30	1,49%
FAURECIA	5.434	EUR	154.301,10	240.916,39	2,15%
ING GROUP N.V.	15.354	EUR	153.249,67	215.416,62	1,92%
MICHELIN-B-	3.536	EUR	281.196,27	397.092,80	3,55%
PUBLICIS GROUPE S.A.	2.349	EUR	143.292,17	152.097,75	1,36%
ROYAL DUTCH SHELL PLC -A-	9.153	EUR	217.268,08	226.994,40	2,03%
SIEMENS A.G. -REG-	1.457	EUR	134.353,41	186.131,75	1,66%
TOTAL S.A.	4.409	EUR	183.236,12	207.553,68	1,85%
Total EURO			2.000.768,55	2.510.852,08	22,42%
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	3.814	GBP	142.796,49	235.670,45	2,10%
DIAGEO PLC	6.869	GBP	160.859,86	184.564,16	1,65%
RIO TINTO PLC	1.459	GBP	54.177,23	55.857,45	0,50%
Total LIVRE STERLING			357.833,58	476.092,06	4,25%
3M CO	1.212	USD	114.132,23	215.958,42	1,93%
ACCENTURE PLC -A-	782	USD	46.097,25	87.793,80	0,78%
BANK OF NEW YORK MELLON CORP.	5.253	USD	121.683,93	232.580,43	2,08%

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

IGNI

Etat du portefeuille-titres au 31 mars 2017

Centaure					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
BERKSHIRE HATHAWAY INC. -B-	840	USD	79.647,66	130.957,06	1,17%
CISCO SYSTEMS INC.	8.571	USD	137.930,85	269.385,69	2,41%
COCA-COLA CO	5.186	USD	142.761,76	205.797,48	1,84%
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP.	2.525	USD	135.902,80	139.339,54	1,24%
MERCK & CO INC.-NEW-	1.967	USD	92.472,10	116.260,97	1,04%
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC.	2.344	USD	132.750,43	247.872,27	2,21%
PROCTER & GAMBLE	2.425	USD	137.453,94	203.758,73	1,82%
SCHLUMBERGER	1.737	USD	116.550,12	125.950,70	1,12%
STAPLES INC.	16.162	USD	159.758,22	131.584,42	1,18%
Total DOLLAR DES ETATS-UNIS			1.417.141,29	2.107.239,51	18,82%
Total Actions Cotées ou Négociées			4.383.419,79	5.850.385,16	52,25%
Obligations					
ABN AMRO BANK 1,50 15-210120	1.440.000	NOK	157.562,61	157.628,63	1,41%
COOP RABOBANK 1,125 15-090818	1.470.000	NOK	166.734,54	160.468,32	1,43%
EUROPEAN INVESTMENT BANK 1,125 15-150520	1.170.000	NOK	121.897,77	128.056,03	1,14%
Total COURONNE NORVEGIENNE			446.194,92	446.152,98	3,98%
AMERICAN EXPRESS 1,55 13-220518	272.000	USD	198.559,71	253.039,81	2,26%
BNP PARIBAS S.A. 2,40 13-121218	266.000	USD	196.516,22	249.255,75	2,23%
HEWLETT-PACKARD 2,75 14-140119	264.000	USD	197.467,49	248.838,75	2,22%
Total DOLLAR DES ETATS-UNIS			592.543,42	751.134,31	6,71%
Total Obligations			1.038.738,34	1.197.287,29	10,69%
Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			5.422.158,13	7.047.672,45	62,94%
Fonds d'investissements					
ATLAS REAL ESTATE EMU -B-	1.000	EUR	66.760,00	65.850,00	0,59%
DIGITAL FUNDS STARS EUROPE -A- -CAP-	90	EUR	66.388,50	73.703,70	0,66%
DPAM CAPITAL -B- EQUITIES EMU INDEX - B	6.914	EUR	580.937,51	761.991,94	6,81%
DPAM CAPITAL -B- EQUITIES JAPAN INDEX - B	1.805	EUR	168.420,71	196.726,95	1,76%
DPAM CAPITAL -B- EQUITIES WORLD EX-JEU INDUSTRIES - B	15	EUR	1.500,37	2.045,40	0,02%
DPAM EQUITIES L EMERGING MSCI INDEX -B-	7.883	EUR	865.125,25	1.011.073,58	9,03%
ISHARES VII PLC MSCI EMU UCITS ETF	820	EUR	78.258,83	87.699,00	0,78%
Total EURO			1.827.391,17	2.199.090,57	19,64%

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

IGNI

Etat du portefeuille-titres au 31 mars 2017

Centaure					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
SELECT EQUITIES JAPAN MULTI MANAGMENT -F- JPY -CAP-	1.350	JPY	168.262,87	193.005,33	1,72%
Total YEN JAPONAIS			168.262,87	193.005,33	1,72%
DPAM CAPITAL -B- EQUITIES US BEHAVIORAL VALUE -B- USD	3.515	USD	334.132,00	396.882,30	3,54%
DPAM CAPITAL -B- EQUITIES US INDEX - B USD	2.810	USD	184.771,71	324.530,79	2,90%
SELECT EQUITIES EMERGING MULTI MANAGMENT -E- USD - CAP-	3.601	USD	180.754,02	284.324,90	2,54%
Total DOLLAR DES ETATS-UNIS			699.657,73	1.005.737,99	8,98%
Total Fonds d'investissements			2.695.311,77	3.397.833,89	30,35%
Autres valeurs mobilières					
DEGROOF ALTERNATIVE FOHF LOW VOLATILITY -B- -LIQUIDATION-	1.987	EUR	0,00	0,00	0,00%
Total EURO			0,00	0,00	0,00%
EEM HSBC 17-160318	261.000	USD	245.519,96	242.206,05	2,16%
SP500-CREDIT SUISSE 17-230118	343.000	USD	321.206,17	327.567,40	2,93%
Total DOLLAR DES ETATS-UNIS			566.726,13	569.773,45	5,09%
Total Autres valeurs mobilières			566.726,13	569.773,45	5,09%
Total Portefeuille			8.684.196,03	11.015.279,79	98,38%

IGNI

Etat du portefeuille-titres au 31 mars 2017

Capital Appréciation					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé					
Actions Cotées ou Négociées					
ABB LTD -REG-	13.000	CHF	198.464,75	284.107,17	1,27%
JULIUS BAER GRUPPE A.G.	4.000	CHF	128.423,48	186.692,85	0,84%
NESTLE -REG-	4.850	CHF	274.854,24	350.591,48	1,57%
NOVARTIS -REG-	2.900	CHF	204.417,84	203.530,18	0,91%
ROCHE HLDG A.G. -PARTICIPATION CERTIFICATE-	600	CHF	85.408,22	144.704,73	0,65%
THE SWATCH GROUP A.G.	400	CHF	117.359,53	133.202,41	0,60%
Total FRANC SUISSE			1.008.928,06	1.302.828,82	5,84%
AIR LIQUIDE	933	EUR	88.497,19	99.644,40	0,45%
BNP PARIBAS S.A.	3.200	EUR	152.283,20	197.760,00	0,89%
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	6.000	EUR	192.059,60	285.750,00	1,28%
DAIMLER A.G. -REG-	1.800	EUR	97.269,66	124.794,00	0,56%
MICHELIN-B-	900	EUR	79.026,48	101.070,00	0,45%
PUBLICIS GROUPE S.A.	3.646	EUR	219.670,65	236.078,50	1,06%
ROYAL DUTCH SHELL PLC -A-	10.637	EUR	265.902,10	263.797,60	1,18%
SIEMENS A.G. -REG-	2.000	EUR	172.572,85	255.500,00	1,14%
TOTAL S.A.	9.457	EUR	365.552,30	445.188,28	1,99%
Total EURO			1.632.834,03	2.009.582,78	9,00%
RIO TINTO PLC	3.996	GBP	148.581,02	152.985,86	0,69%
Total LIVRE STERLING			148.581,02	152.985,86	0,69%
ACCENTURE PLC -A-	600	USD	36.304,74	67.360,97	0,30%
ALPHABET INC. -C-	220	USD	102.363,14	170.405,22	0,76%
BANK OF NEW YORK MELLON CORP.	5.500	USD	180.567,73	243.516,53	1,09%
BERKSHIRE HATHAWAY INC. -B-	2.550	USD	263.393,86	397.548,21	1,78%
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP.	1.500	USD	80.734,34	82.775,97	0,37%
MERCK & CO INC.-NEW-	2.000	USD	94.023,49	118.211,46	0,53%
Total DOLLAR DES ETATS-UNIS			757.387,30	1.079.818,36	4,84%
Total Actions Cotées ou Négociées			3.547.730,41	4.545.215,82	20,36%

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

IGNI

Etat du portefeuille-titres au 31 mars 2017

Capital Appréciation					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
Obligations					
EUROPEAN INVESTMENT BANK 10,50 14-211217	455.000	BRL	111.164,65	136.867,35	0,61%
Total REAL BRESILIEN			111.164,65	136.867,35	0,61%
ANHEUSER-BUSCH INBEV 0,80 15-200423	310.000	EUR	311.795,72	314.251,65	1,41%
FONCIERE OPPIDUM 5,00 15-270221	300.000	EUR	300.000,00	304.500,00	1,36%
GOLDMAN SACHS GROUP 2,125 14-300924	200.000	EUR	215.970,00	212.302,00	0,95%
ITALY BTP 1,50 15-010625	540.000	EUR	511.596,00	523.924,20	2,35%
OMEGA PHARMA 4,50 12-230517	100.000	EUR	101.895,00	100.576,50	0,45%
RCI BANQUE S.A. 1,375 15-171120	302.000	EUR	304.672,70	310.954,30	1,39%
SOLAR CHEST 2,636 15-300622	200.000	EUR	200.000,00	206.508,00	0,92%
SPAIN 1,60 15-300425	700.000	EUR	680.853,40	717.524,50	3,21%
STUDIO 100 3,35 15-230622	200.000	EUR	203.750,00	212.875,00	0,95%
TESSENDERLO CHEMIE 2,875 15-150722	200.000	EUR	203.750,00	210.585,00	0,94%
VANDEMOORTELE N.V. 5,125 12-131217	97.000	EUR	98.818,75	100.081,69	0,45%
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES 0,75 15-141021	336.000	EUR	302.844,86	338.839,20	1,52%
VRANKEN-POMMERY 4,125 13-200619	110.000	EUR	114.548,75	116.774,35	0,52%
WAREHOUSES DE PAUW 3,375 14-130621	100.000	EUR	101.875,00	105.673,00	0,47%
Total EURO			3.652.370,18	3.775.369,39	16,91%
GE CAPITAL UK FUNDING 6,75 08-060818	100.000	GBP	139.861,93	125.689,76	0,56%
Total LIVRE STERLING			139.861,93	125.689,76	0,56%
EUROPEAN INVESTMENT BANK 4,00 15-250220	5.000.000	MXN	215.986,64	231.050,29	1,03%
MEXICAN BONOS 5,00 14-111219	50.000	MXN	284.281,90	238.917,30	1,07%
Total NEW PESO MEXICAIN			500.268,54	469.967,59	2,11%
ABN AMRO BANK 1,50 15-210120	3.300.000	NOK	361.080,99	361.232,27	1,62%
COOP RABOBANK 1,125 15-090818	3.200.000	NOK	362.959,55	349.318,79	1,56%
EUROPEAN INVESTMENT BANK 1,125 15-150520	3.370.000	NOK	351.107,22	368.845,14	1,65%
Total COURONNE NORVEGIENNE			1.075.147,76	1.079.396,20	4,83%
AT&T INC. 2,45 15-300620	200.000	USD	182.235,32	186.207,73	0,83%
BNP PARIBAS S.A. 2,40 13-121218	400.000	USD	361.060,34	374.820,68	1,68%
HEWLETT-PACKARD 2,75 14-140119	400.000	USD	362.630,93	377.028,41	1,69%

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

IGNI

Etat du portefeuille-titres au 31 mars 2017

Capital Appréciation					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
MERCK & CO INC. INC. 2,35 15-100222	200.000	USD	184.477,27	185.903,12	0,83%
VODAFONE GROUP 1,25 12-260917	200.000	USD	175.526,78	186.082,90	0,83%
WELLS FARGO 3,30 14-090924	345.000	USD	322.561,96	321.279,04	1,44%
Total DOLLAR DES ETATS-UNIS			1.588.492,60	1.631.321,88	7,31%
Total Obligations			7.067.305,66	7.218.612,17	32,33%
Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			10.615.036,07	11.763.827,99	52,69%
Fonds d'investissements					
ATLAS REAL ESTATE EMU -B-	1.420	EUR	94.799,20	93.507,00	0,42%
DIGITAL FUNDS STARS EUROPE -A- -CAP-	130	EUR	95.894,50	106.460,90	0,48%
DPAM BONDS L CORP. EUR OPPORTUNITIES -B-	3.000	EUR	318.510,00	324.450,00	1,45%
DPAM CAPITAL -B- EQUITIES EMU INDEX - B	14.800	EUR	1.367.801,48	1.631.108,00	7,31%
DPAM CAPITAL -B- EQUITIES JAPAN INDEX - B	1.950	EUR	176.371,00	212.530,50	0,95%
DPAM CAPITAL -B- EQUITIES WORLD EX-JEU INDUSTRIES - B	3.000	EUR	301.470,00	409.080,00	1,83%
DPAM EQUITIES L EMERGING MSCI INDEX -B-	7.030	EUR	773.343,51	901.667,80	4,04%
ISHARES EURO CORPORATE BOND INTERNATIONAL RATE HEDGE UCITS ETF	4.000	EUR	395.830,63	388.520,00	1,74%
ISHARES EURO -INFLATION LINKED- BOND -DIS-	2.060	EUR	428.477,20	415.893,40	1,86%
ISHARES III CORE EURO CORPORATE BOND UCITS	4.450	EUR	555.459,00	574.361,50	2,57%
KEYSTONE REAL ESTATE PLACEMENT -A- -CAP-	2.231	EUR	299.999,98	321.191,15	1,44%
SPDR BARCLAYS EURO CORPORATE BOND -DIS-	10.500	EUR	592.725,00	599.655,00	2,69%
Total EURO			5.400.681,50	5.978.425,25	26,78%
ISHARES MSCI EMERGING MARKETS UCITS -DIS-	15.000	GBP	506.980,50	526.618,96	2,36%
Total LIVRE STERLING			506.980,50	526.618,96	2,36%
SELECT EQUITIES JAPAN MULTI MANAGMENT -F- JPY -CAP-	1.500	JPY	176.426,43	214.450,36	0,96%
Total YEN JAPONAIS			176.426,43	214.450,36	0,96%
DPAM CAPITAL -B- EQUITIES US BEHAVIORAL VALUE -B- USD	2.000	USD	186.041,16	225.822,08	1,01%
DPAM L BONDS EMERGING MARKET SUSTAINABLE -B- USD	3.950	USD	352.489,29	379.803,45	1,70%
SELECT EQUITIES EMERGING MULTI MANAGMENT -E- USD -CAP-	10.327	USD	733.557,55	815.470,82	3,65%
SPDR S&P 500 ETF TRUST -DIS-	1.450	USD	273.477,49	319.162,09	1,43%
Total DOLLAR DES ETATS-UNIS			1.545.565,49	1.740.258,44	7,79%
Total Fonds d'investissements			7.629.653,92	8.459.753,01	37,89%

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

IGNI

Etat du portefeuille-titres au 31 mars 2017

Capital Appréciation

Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
Autres valeurs mobilières					
1Y TARGET NOTE 85-108.65 - SX5E SG	180.000	EUR	180.000,00	188.082,00	0,84%
DEGROOF ALTERNATIVE FOHF LOW VOLATILITY -B- -LIQUIDATION-	8.180	EUR	0,00	0,00	0,00%
Total EURO			180.000,00	188.082,00	0,84%
EEM HSBC 17-160318	350.000	USD	329.241,33	324.797,39	1,45%
SP500-CREDIT SUISSE 17-230118	280.000	USD	262.209,11	267.401,96	1,20%
Total DOLLAR DES ETATS-UNIS			591.450,44	592.199,35	2,65%
Total Autres valeurs mobilières			771.450,44	780.281,35	3,49%
Total Portefeuille			19.016.140,43	21.003.862,35	94,08%

IGNI

Etat du portefeuille-titres au 31 mars 2017

Athena (*)					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
Autres valeurs mobilières					
DEGROOF ALTERNATIVE FOHF LOW VOLATILITY -B- -LIQUIDATION-	3.751	EUR	0,00	0,00	0,00%
Total Portefeuille			0,00	0,00	0,00%

(*) Cf note 11

IGNI

Etat du portefeuille-titres au 31 mars 2017

Progress Absolute Return Index Fund (*)					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
Fonds d'investissements					
TRADED LIFE POLICIES FUND BOND EUR -SERIES 1-	1.470	EUR	126.490,59	82.418,30	18,28%
TRADED LIFE POLICIES FUND BOND EUR -SERIES 2-	3.798	EUR	325.804,43	207.222,58	45,95%
Total Portefeuille			452.295,02	289.640,88	64,22%

(*) Cf note 11

IGNI

Etat du portefeuille-titres au 31 mars 2017

Titan					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé					
Actions Cotées ou Négociées					
ABB LTD -REG-	7.550	CHF	143.747,36	165.238,90	0,65%
JULIUS BAER GRUPPE A.G.	3.460	CHF	133.193,30	161.599,18	0,64%
NESTLE -REG-	2.825	CHF	196.469,32	202.794,12	0,80%
NOVARTIS -REG-	2.900	CHF	193.668,82	201.405,82	0,80%
ROCHE HLDG A.G. -PARTICIPATION CERTIFICATE-	625	CHF	101.852,51	149.339,12	0,59%
THE SWATCH GROUP A.G.	495	CHF	154.410,37	165.855,40	0,66%
ZURICH INSURANCE GROUP A.G.	550	CHF	137.733,14	137.377,98	0,54%
Total FRANC SUISSE			1.061.074,82	1.183.610,52	4,69%
AB SCIENCE	40.000	EUR	662.400,00	644.800,00	2,55%
AIR LIQUIDE	2.126	EUR	214.278,37	227.694,60	0,90%
BNP PARIBAS S.A.	2.975	EUR	161.505,25	185.729,25	0,74%
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	4.285	EUR	165.397,19	206.258,48	0,82%
DAIMLER A.G. -REG-	3.350	EUR	209.149,86	231.820,00	0,92%
MICHELIN-B-	2.750	EUR	263.295,37	313.087,50	1,24%
PUBLICIS GROUPE S.A.	3.928	EUR	239.632,11	257.323,28	1,02%
ROYAL DUTCH SHELL PLC -A-	9.186	EUR	220.093,87	226.113,39	0,90%
SIEMENS A.G. -REG-	1.350	EUR	136.830,07	173.340,00	0,69%
TOTAL S.A.	3.080	EUR	130.641,03	146.038,20	0,58%
Total EURO			2.403.223,12	2.612.204,70	10,35%
RIO TINTO PLC	1.970	GBP	74.216,62	73.923,94	0,29%
Total LIVRE STERLING			74.216,62	73.923,94	0,29%
ACCENTURE PLC -A-	540	USD	31.942,83	60.525,64	0,24%
ALPHABET INC. -C-	255	USD	156.691,88	197.782,06	0,78%
BANK OF NEW YORK MELLON CORP.	5.300	USD	173.316,81	234.041,42	0,93%
BERKSHIRE HATHAWAY INC. -B-	1.910	USD	242.960,94	297.656,77	1,18%
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP.	4.635	USD	251.370,60	257.935,77	1,02%
MERCK & CO INC.-NEW-	2.410	USD	127.862,63	143.173,67	0,57%
Total DOLLAR DES ETATS-UNIS			984.145,69	1.191.115,33	4,72%
Total Actions Cotées ou Négociées			4.522.660,25	5.060.854,49	20,05%

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

IGNI

Etat du portefeuille-titres au 31 mars 2017

Titan					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
Obligations					
EUROPEAN INVESTMENT BANK 10,50 14-211217	590.000	BRL	160.232,90	175.057,51	0,69%
Total REAL BRESILIEN			160.232,90	175.057,51	0,69%
WELLS FARGO & CO 1,125 14-291021	150.000	EUR	154.185,00	154.770,75	0,61%
Total EURO			154.185,00	154.770,75	0,61%
EUROPEAN INVESTMENT BANK 4,00 15-250220	5.550.000	MXN	245.204,09	254.695,63	1,01%
Total NEW PESO MEXICAIN			245.204,09	254.695,63	1,01%
ABN AMRO BANK 1,50 15-210120	2.000.000	NOK	218.838,12	218.436,25	0,87%
COOP RABOBANK 1,125 15-090818	1.000.000	NOK	113.424,86	108.918,77	0,43%
COOP RABOBANK 2,625 13-290518	1.000.000	NOK	111.130,66	110.759,01	0,44%
EUROPEAN INVESTMENT BANK 1,125 15-150520	2.200.000	NOK	234.972,33	240.257,12	0,95%
Total COURONNE NORVEGIENNE			678.365,97	678.371,15	2,69%
BNP PARIBAS S.A. 2,40 13-121218	290.000	USD	243.312,55	272.796,04	1,08%
HEWLETT-PACKARD 2,75 14-140119	290.000	USD	247.552,65	274.441,87	1,09%
Total DOLLAR DES ETATS-UNIS			490.865,20	547.237,91	2,17%
Total Obligations			1.728.853,16	1.810.132,95	7,17%
Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			6.251.513,41	6.870.987,44	27,22%
Fonds d'investissements					
ZKB GOLD ETF -A- CHF -DIS-	1.500	CHF	533.781,70	538.741,77	2,13%
Total FRANC SUISSE			533.781,70	538.741,77	2,13%
AMUNDI CASH EONIA ISR -C- FCP 3DEC	4	EUR	857.250,24	879.577,83	3,48%
ATLAS REAL ESTATE EMU -B-	2.995	EUR	198.896,20	197.220,75	0,78%
BLACKROCK GLOBAL FUND EUROPEAN VALUE -A2-	9.600	EUR	591.487,50	654.144,00	2,59%
DIGITAL FUNDS STARS EUROPE -A- -CAP-	475	EUR	350.067,25	388.991,75	1,54%
DPAM BONDS L CORP. EUR OPPORTUNITIES -B-	3.725	EUR	398.672,71	402.858,75	1,60%
DPAM EQUITIES L EMERGING MSCI INDEX -B-	2.800	EUR	355.572,00	359.128,00	1,42%
DPAM MONEY MARKET L MONETARY EUR -B-	2.095	EUR	1.020.229,65	1.030.214,16	4,08%

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

IGNI

Etat du portefeuille-titres au 31 mars 2017

Titan					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
DWS MONEY PLUS -CAP-	9	EUR	124.283,25	126.258,84	0,50%
ELLIPSIS EUROPEAN CONVERTIBLE FUND J -EUR-	12	EUR	152.472,84	153.211,20	0,61%
HERMES GLOBAL EMERGING MARKETS -R- EUR	118.000	EUR	378.547,80	431.608,60	1,71%
INVESCO PAN EUROPEAN STRUCTURED EQUIT. -CAP-	20.440	EUR	345.996,00	370.372,80	1,47%
ISHARES EURO CORPORATE BOND 1-5YR UCITS	3.250	EUR	359.197,48	358.377,50	1,42%
ISHARES EURO CORPORATE BOND INTERNATIONAL RATE HEDGE UCITS ETF	9.125	EUR	890.360,00	886.220,00	3,51%
ISHARES III CORE EURO CORPORATE BOND UCITS	710	EUR	91.398,30	91.668,10	0,36%
ISHARES VII PLC MSCI EMU UCITS ETF	5.200	EUR	511.848,78	557.648,00	2,21%
JPMIF EUROPE STRATEGIC DIVIDEND FUND	2.630	EUR	472.005,60	538.597,70	2,13%
SPDR BARCLAYS EURO CORPORATE BOND -DIS-	4.000	EUR	226.500,00	228.360,00	0,90%
T. ROWE PRICE FUNDS EUROPEAN EQUIT. -A- -CAP-	41.140	EUR	501.420,00	533.174,40	2,11%
TREETOP CONVERTIBLE INTERNATIONAL -A- -CAP-	975	EUR	192.715,92	307.037,25	1,22%
Total EURO			8.018.921,52	8.494.669,63	33,65%
GENESIS EMERGING MARKETS FUND -DIS-	63.800	GBP	456.258,45	478.518,65	1,90%
Total LIVRE STERLING			456.258,45	478.518,65	1,90%
SELECT EQUITIES JAPAN MULTI MANAGMENT -F- JPY -CAP-	1.750	JPY	197.153,42	248.535,83	0,98%
Total YEN JAPONAIS			197.153,42	248.535,83	0,98%
DPAM CAPITAL -B- EQUITIES US BEHAVIORAL VALUE -B- USD	4.950	USD	509.979,24	559.492,78	2,22%
DPAM L BONDS EMERGING MARKET SUSTAINABLE -B- USD	4.800	USD	443.979,25	464.539,29	1,84%
JP MORGAN EMERGING MARKETS OPPORTUNITIES -CAP-	2.400	USD	530.193,75	528.020,20	2,09%
MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS US ADVANTAGE	3.500	USD	139.300,78	213.197,14	0,84%
NORDEA 1 NORTH AMERICA ALL -CAP- BP USD	2.800	USD	409.744,67	452.010,66	1,79%
SELECT EQUITIES EMERGING MULTI MANAGMENT -E- USD - CAP-	2.500	USD	148.812,91	196.274,13	0,78%
SPDR S&P 500 ETF TRUST -DIS-	1.710	USD	309.358,10	376.901,87	1,49%
VANGUARD INVESTMENT EMERGING MARKETS STOCK INDEX -CAP-	2.550	USD	309.543,65	390.161,56	1,55%
VANGUARD SHORT-TERM CORPORATE BOND INDEX	3.190	USD	232.397,22	237.829,55	0,94%
ZKB GOLD ETF-AA USD	225	USD	238.697,21	254.283,34	1,01%
Total DOLLAR DES ETATS-UNIS			3.272.006,78	3.672.710,52	14,55%
Total Fonds d'investissements			12.478.121,87	13.433.176,40	53,22%
Total Portefeuille			18.729.635,28	20.304.163,84	80,44%

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

IGNI

Etat du portefeuille-titres au 31 mars 2017

Progress Global Equities (*)					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
Autres valeurs mobilières					
PERSHING GOLD CORP. -RESTRICTED-	312.000	USD	115.145,47	0,00	0,00%
SWISSINSO HLDG INC. -RESTRICTED-	466.970	USD	72.257,87	0,00	0,00%
Total Portefeuille			187.403,34	0,00	0,00%

(*) Cf note 11

IGNI

Etat du portefeuille-titres au 31 mars 2017

Echo					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé					
Actions Cotées ou Négociées					
ABB LTD -REG-	10.004	CHF	180.580,84	218.631,39	0,47%
JULIUS BAER GRUPPE A.G.	4.105	CHF	154.520,60	191.593,54	0,42%
NESTLE -REG-	2.775	CHF	192.196,67	200.596,16	0,43%
NOVARTIS -REG-	2.910	CHF	198.027,68	204.232,01	0,44%
ROCHE HLDG A.G. -PARTICIPATION CERTIFICATE-	755	CHF	124.764,18	182.086,78	0,39%
THE SWATCH GROUP A.G.	581	CHF	178.225,89	193.476,50	0,42%
ZURICH INSURANCE GROUP A.G.	765	CHF	178.411,64	200.880,91	0,44%
Total FRANC SUISSE			1.206.727,50	1.391.497,29	3,01%
AIR LIQUIDE	2.063	EUR	206.696,17	220.328,40	0,48%
BNP PARIBAS S.A.	3.710	EUR	198.145,89	229.278,00	0,50%
COFINIMMO -SICAFI-	394	EUR	34.886,00	41.507,90	0,09%
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	5.180	EUR	194.063,45	246.697,50	0,53%
DAIMLER A.G. -REG-	3.330	EUR	205.326,95	230.868,90	0,50%
GBL-GROUPE BRUXELLES LAMBERT	1.300	EUR	95.486,68	110.578,00	0,24%
MICHELIN-B-	3.250	EUR	302.708,49	364.975,00	0,79%
PUBLICIS GROUPE S.A.	4.471	EUR	272.408,79	289.497,25	0,63%
ROYAL DUTCH SHELL PLC -A-	11.590	EUR	280.738,96	287.432,00	0,62%
SIEMENS A.G. -REG-	2.045	EUR	192.589,33	261.248,75	0,57%
TOTAL S.A.	5.955	EUR	259.166,72	280.331,63	0,61%
UNILEVER N.V.	2.716	EUR	57.947,63	126.905,10	0,27%
Total EURO			2.300.165,06	2.689.648,43	5,83%
RIO TINTO PLC	4.608	GBP	173.376,60	176.416,13	0,38%
Total LIVRE STERLING			173.376,60	176.416,13	0,38%
ACCENTURE PLC -A-	1.250	USD	106.617,09	140.335,35	0,30%
ALPHABET INC. -C-	110	USD	84.483,54	85.202,61	0,18%
BANK OF NEW YORK MELLON CORP.	7.250	USD	223.953,30	320.999,07	0,70%
BERKSHIRE HATHAWAY INC. -B-	2.190	USD	268.284,26	341.423,75	0,74%
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP.	3.400	USD	185.006,85	187.625,52	0,41%
MERCK & CO INC.-NEW-	2.635	USD	137.301,03	155.743,60	0,34%
Total DOLLAR DES ETATS-UNIS			1.005.646,07	1.231.329,90	2,67%
Total Actions Cotées ou Négociées			4.685.915,23	5.488.891,75	11,89%

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

IGNI

Etat du portefeuille-titres au 31 mars 2017

Echo					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
Obligations					
EUROPEAN INVESTMENT BANK 10,50 14-211217	720.000	BRL	197.318,33	216.581,30	0,47%
Total REAL BRESILIEN			197.318,33	216.581,30	0,47%
NYKREDIT REALKREDIT 5,00 05-011038	37.090	DKK	4.671,72	5.637,89	0,01%
Total COURONNE DANOISE			4.671,72	5.637,89	0,01%
ACEA SpA 4,50 10-160320	50.000	EUR	56.501,50	56.431,00	0,12%
ANHEUSER-BUSCH INBEV 0,80 15-200423	563.000	EUR	567.343,25	570.721,54	1,24%
ASML HLDG 5,75 07-130617	50.000	EUR	50.635,00	50.560,00	0,11%
ASSICURAZIONI GENERALI 5,125 09-160924	50.000	EUR	63.369,25	63.589,50	0,14%
ATENOR GROUP 5,375 12-261017	100.000	EUR	102.501,50	102.397,50	0,22%
AUCHAN 2,875 10-151117	100.000	EUR	100.815,11	101.866,50	0,22%
AXA FRN 04-PERPETUAL	200.000	EUR	205.923,00	205.846,00	0,45%
BANQUE FED CREDIT MUT 4,00 10-221020	100.000	EUR	112.389,50	112.506,00	0,24%
BARRY CALLEBAUT 6,00 07-130717	50.000	EUR	50.922,50	50.843,25	0,11%
BNPP FORTIS S.A. 5,757 07-041017	125.000	EUR	124.248,59	128.556,88	0,28%
C.A.D.E.S. 4,125 07-250417	155.000	EUR	155.658,75	155.461,13	0,34%
CARLSBERG -B- 3,375 10-131017	50.000	EUR	50.990,25	50.931,50	0,11%
CARNIVAL CORP. 1,125 15-061119	100.000	EUR	102.560,50	102.474,50	0,22%
CIE FINANCEMENT FONCIER 4,625 07-230917	50.000	EUR	51.255,00	51.190,00	0,11%
CIE SAINT GOBAIN 4,75 07-110417	50.000	EUR	50.126,75	50.057,50	0,11%
CIMENTS FRANCAIS S.A. 4,75 07-040417	50.000	EUR	50.089,00	50.025,50	0,11%
COOP RABOBANK 3,75 10-091120	50.000	EUR	55.952,00	55.977,75	0,12%
DELHAIZE GROUP 3,125 12-270220	100.000	EUR	99.709,00	108.773,00	0,24%
DELHAIZE GROUP 4,25 11-191018	75.000	EUR	79.921,50	79.825,12	0,17%
DEUTSCHE BANK 5,00 10-240620	100.000	EUR	110.038,00	110.155,00	0,24%
EDISON SpA 3,875 10-101117	75.000	EUR	74.778,25	76.691,25	0,17%
ENI 2,625 13-221121	200.000	EUR	199.914,00	219.235,00	0,47%
FLEMISH COMMUNITY 3,00 12-310118	50.000	EUR	51.510,50	51.461,25	0,11%
FLUXYS 4,25 12-030518	75.000	EUR	78.515,25	78.403,50	0,17%
FLUXYS FINANCE N.V. 4,577 11-160617	450.000	EUR	452.055,75	454.281,75	0,98%
FNG GROUP 7,45 12-010621	50.000	EUR	50.075,00	50.000,00	0,11%
GBL-GROUPE BRUXELLES LAMBERT- 4,00 10-291217	75.000	EUR	77.176,50	77.106,75	0,17%
GOLDMAN SACHS GROUP 1,375 15-260722	100.000	EUR	103.055,00	103.348,00	0,22%

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

IGNI

Etat du portefeuille-titres au 31 mars 2017

Echo					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
ING BANK 0,75 16-220221	100.000	EUR	101.896,50	101.961,00	0,22%
ITALY BTP 0,70 15-010520	575.000	EUR	565.398,25	580.600,50	1,26%
ITALY BTP 1,50 14-010819	396.000	EUR	404.805,30	407.672,10	0,88%
ITALY BTP 1,50 15-010625	736.000	EUR	701.677,15	714.089,28	1,55%
KINEPOLIS GROUP 4,75 12-060319	50.000	EUR	53.360,75	53.311,00	0,12%
KLEPIERRE 4,00 10-130417	50.000	EUR	50.121,75	50.064,75	0,11%
LA LORRAINE BAKERY 4,00 13-231220	50.000	EUR	52.981,00	53.050,00	0,11%
LEASINVEST REAL ESTATE 3,528 13-041220	100.000	EUR	100.000,00	108.929,50	0,24%
LVMH 1,75 13-131120	100.000	EUR	99.394,00	105.963,00	0,23%
OMEGA PHARMA 4,50 12-230517	150.000	EUR	151.038,00	150.864,75	0,33%
ORES 4,00 12-021021	300.000	EUR	326.861,00	333.651,00	0,72%
RCI BANQUE S.A. 1,375 15-171120	403.000	EUR	410.161,05	414.948,95	0,90%
RENTOKIL INITIAL 3,375 12-240919	185.000	EUR	184.630,88	199.977,60	0,43%
REPSOL INTERNATIONAL FINANCE 3,6325 13-071021	100.000	EUR	113.832,50	113.956,50	0,25%
ROULARTA MEDIA GROUP 5,125 12-101018	50.000	EUR	52.360,00	52.328,00	0,11%
SMITHS GROUP PLC 4,125 10-050517	50.000	EUR	50.243,50	50.177,50	0,11%
SOLAR CHEST S.A. 2,129 15-300620	100.000	EUR	100.000,00	100.371,00	0,22%
SPAIN 1,40 14-310120	510.000	EUR	519.376,50	531.975,90	1,15%
SPAIN 1,60 15-300425	782.000	EUR	773.399,60	801.577,37	1,74%
STANDARD CHARTERED 5,875 07-260917	50.000	EUR	51.509,00	51.410,25	0,11%
STUDIO 100 3,35 15-230622	50.000	EUR	53.186,75	53.218,75	0,12%
TESSENDERLO CHEMIE 2,875 15-150722	50.000	EUR	52.567,00	52.646,25	0,11%
UCB 4,125 13-040121	200.000	EUR	214.264,00	223.303,00	0,48%
VANDEMOORTELE N.V. 5,125 12-131217	150.000	EUR	154.921,50	154.765,50	0,34%
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES 0,75 15-141021	440.000	EUR	416.240,84	443.718,00	0,96%
VRANKEN-POMMERY 4,125 13-200619	50.000	EUR	53.043,00	53.079,25	0,11%
WAREHOUSES DE PAUW 3,375 14-130621	40.000	EUR	42.211,40	42.269,20	0,09%
Total EURO			9.177.511,42	9.368.596,57	20,29%
ANGLO AMER CAPITAL 6,875 08-010518	50.000	GBP	61.413,35	61.890,97	0,13%
ATLANTIA SpA 6,25 04-090622	180.000	GBP	300.538,44	255.931,57	0,55%
HEATHROW FUNDING 6,25 10-100918	50.000	GBP	62.078,59	62.464,94	0,14%
MONDELEZ INTL 7,25 08-180718	50.000	GBP	62.532,77	62.882,12	0,14%
POSTNL 7,50 08-140818	50.000	GBP	62.996,19	63.372,61	0,14%
TELECOM ITALIA SpA 7,375 09-151217	50.000	GBP	60.262,74	60.646,13	0,13%
Total LIVRE STERLING			609.822,08	567.188,34	1,23%

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

IGNI

Etat du portefeuille-titres au 31 mars 2017

Echo					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
EUROPEAN INVESTMENT BANK 4,00 15-250220	4.100.000	MXN	183.739,31	189.461,24	0,41%
MEXICAN BONOS 5,00 14-111219	10.000	MXN	46.368,85	47.783,46	0,10%
Total NEW PESO MEXICAIN			230.108,16	237.244,70	0,51%
ABN AMRO BANK 1,50 15-210120	6.700.000	NOK	740.128,22	733.410,97	1,59%
COOP RABOBANK 1,125 15-090818	3.910.000	NOK	436.313,93	426.823,89	0,92%
EUROPEAN INVESTMENT BANK 1,125 15-150520	4.560.000	NOK	485.636,91	499.090,16	1,08%
NESTLE HLDG 2,75 14-150420	2.200.000	NOK	276.668,17	251.203,47	0,54%
Total COURONNE NORVEGIENNE			1.938.747,23	1.910.528,49	4,14%
EIB 5,75 13-030418	100.000	TRY	24.296,45	24.357,68	0,05%
Total LIVRE TURQUE			24.296,45	24.357,68	0,05%
APPLE INC. 2,00 15-060520	70.000	USD	65.068,92	65.468,42	0,14%
AT&T INC. 2,45 15-300620	271.000	USD	247.654,36	252.311,48	0,55%
BNP PARIBAS S.A. 2,40 13-121218	518.000	USD	423.537,74	485.392,78	1,05%
GLENCORE FUNDING LLC 2,50 13-150119	50.000	USD	46.532,89	46.801,82	0,10%
HEWLETT-PACKARD 2,75 14-140119	515.000	USD	425.020,46	485.424,08	1,05%
MERCK & CO INC. INC. 2,35 15-100222	269.000	USD	248.222,10	250.039,69	0,54%
ORANGE 5,375 09-080719	50.000	USD	49.574,14	49.851,19	0,11%
SANOFI 1,25 13-100418	50.000	USD	46.260,01	46.543,32	0,10%
VODAFONE GROUP 1,25 12-260917	376.000	USD	303.858,42	349.835,87	0,76%
WELLS FARGO 3,30 14-090924	654.000	USD	608.894,54	609.033,31	1,32%
Total DOLLAR DES ETATS-UNIS			2.464.623,58	2.640.701,96	5,72%
Total Obligations			14.647.098,97	14.970.836,93	32,43%
Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			19.333.014,20	20.459.728,68	44,32%
Fonds d'investissements					
ATLAS REAL ESTATE EMU -B-	2.120	EUR	141.036,20	139.602,00	0,30%
DIGITAL FUNDS STARS EUROPE -A- -CAP-	287	EUR	220.791,55	235.032,91	0,51%
DPAM BONDS L CORP. EUR OPPORTUNITIES -B-	15.020	EUR	1.606.091,85	1.624.413,00	3,52%
DPAM CAPITAL -B- EQUITIES EMU INDEX - B	19.487	EUR	1.726.457,69	2.147.662,27	4,65%

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

IGNI

Etat du portefeuille-titres au 31 mars 2017

ECHO					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
DPAM CAPITAL -B- EQUITIES EUROPE INDEX - B	1.120	EUR	108.931,20	110.891,20	0,24%
DPAM CAPITAL -B- EQUITIES JAPAN INDEX - B	3.243	EUR	277.743,32	353.454,57	0,77%
DPAM CAPITAL -B- EQUITIES WORLD EX-JEU INDUSTRIES - B	1.534	EUR	151.232,68	209.176,24	0,45%
DPAM EQUITIES L EMERGING MSCI INDEX -B-	10.888	EUR	1.238.223,48	1.396.494,88	3,03%
DPAM MONEY MARKET L MONETARY EUR -B-	2.530	EUR	1.244.185,69	1.244.130,03	2,70%
ISHARES EUR GOVERNMENT -B- 1-3Y UCITS	1.000	EUR	144.080,00	144.110,00	0,31%
ISHARES EURO CORPORATE BOND 1-5YR UCITS	8.600	EUR	950.963,00	948.494,00	2,05%
ISHARES EURO CORPORATE BOND INTERNATIONAL RATE HEDGE UCITS ETF	12.125	EUR	1.188.598,75	1.177.701,25	2,55%
ISHARES EURO -INFLATION LINKED- BOND -DIS-	4.095	EUR	839.106,32	826.739,55	1,79%
ISHARES EURO STOXX 50 UCITS ETF -DIS-	4.500	EUR	155.925,00	158.962,50	0,34%
ISHARES III CORE EURO CORPORATE BOND UCITS	13.985	EUR	1.734.652,00	1.805.043,95	3,91%
SPDR BARCLAYS EURO CORPORATE BOND -DIS-	1.700	EUR	96.815,00	97.087,00	0,21%
TREETOP CONVERTIBLE INTERNATIONAL -A- -CAP-	2.329	EUR	604.588,88	732.814,82	1,59%
Total EURO			12.429.422,61	13.351.810,17	28,92%
SELECT EQUITIES JAPAN MULTI MANAGMENT -F- JPY -CAP-	2.407	JPY	274.196,09	344.121,35	0,75%
Total YEN JAPONAIS			274.196,09	344.121,35	0,75%
DPAM CAPITAL -B- EQUITIES US BEHAVIORAL VALUE -B- USD	2.670	USD	268.173,57	301.472,47	0,65%
DPAM L BONDS EMERGING MARKET SUSTAINABLE -B- USD	13.790	USD	1.265.178,11	1.325.946,72	2,87%
ISHARES MSCI EMERGING MARKETS ETF	1.500	USD	55.131,23	55.430,83	0,12%
SELECT EQUITIES EMERGING MULTI MANAGMENT -E- USD -CAP-	11.292	USD	772.225,31	891.714,78	1,93%
SPDR GOLD TRUST	2.560	USD	271.248,40	282.518,12	0,61%
VANGUARD SHORT-TERM CORPORATE BOND INDEX	2.600	USD	191.771,51	192.983,70	0,42%
Total DOLLAR DES ETATS-UNIS			2.823.728,13	3.050.066,62	6,61%
Total Fonds d'investissements			15.527.346,83	16.745.998,14	36,28%
Autres valeurs mobilières					
1Y TARGET NOTE 85-108.65 - SX5E SG	440.000	EUR	448.832,00	459.756,00	1,00%
BASSEM	4	EUR	190.377,03	196.337,92	0,43%
BELGIAN LAND S.A. -CAP-	750	EUR	75.000,00	67.800,00	0,15%
BOND_CALL SPR 100-117_SDGP_231213_B	100.000	EUR	116.570,00	117.080,00	0,25%

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

IGNI

Etat du portefeuille-titres au 31 mars 2017

Echo					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
DEGROOF ALTERNATIVE FOHF LOW VOLATILITY -B- -LIQUIDATION-	9.725	EUR	0,01	0,00	0,00%
DEGROOF PRIVATE RENEWABLE ENERGY II -B-REG-	238	EUR	238.386,00	302.800,28	0,66%
Total EURO			1.069.165,04	1.143.774,20	2,48%
EEM HSBC 17-160318	393.000	USD	365.483,78	364.701,07	0,79%
SP500-CREDIT SUISSE 17-230118	542.000	USD	509.005,94	517.613,79	1,12%
Total DOLLAR DES ETATS-UNIS			874.489,72	882.314,86	1,91%
Total Autres valeurs mobilières			1.943.654,76	2.026.089,06	4,39%
Total Portefeuille			36.804.015,79	39.231.815,88	84,99%

IGNI

Etat du portefeuille-titres au 31 mars 2017

Global Balanced					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé					
Actions Cotées ou Négociées					
ABB LTD -REG-	27.500	CHF	536.736,94	600.995,93	0,82%
JULIUS BAER GRUPPE A.G.	12.225	CHF	501.238,56	570.580,03	0,78%
NESTLE -REG-	8.350	CHF	584.454,02	603.595,64	0,82%
NOVARTIS -REG-	8.450	CHF	565.537,75	593.044,84	0,81%
ROCHE HLDG A.G. -PARTICIPATION CERTIFICATE-	1.873	CHF	345.850,25	451.719,92	0,62%
THE SWATCH GROUP A.G.	1.495	CHF	466.014,98	497.844,02	0,68%
ZURICH INSURANCE GROUP A.G.	982	CHF	219.513,80	257.862,81	0,35%
Total FRANC SUISSE			3.219.346,30	3.575.643,19	4,87%
AIR LIQUIDE	6.305	EUR	641.780,66	673.374,00	0,92%
BNP PARIBAS S.A.	8.965	EUR	497.314,75	554.037,00	0,75%
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	12.750	EUR	511.925,52	607.218,75	0,83%
DAIMLER A.G. -REG-	10.050	EUR	642.222,06	696.766,50	0,95%
MICHELIN-B-	9.400	EUR	934.117,44	1.055.620,00	1,44%
PUBLICIS GROUPE S.A.	11.940	EUR	731.599,49	773.115,00	1,05%
ROYAL DUTCH SHELL PLC -A-	31.566	EUR	754.960,73	782.836,80	1,07%
SIEMENS A.G. -REG-	5.038	EUR	531.489,44	643.604,50	0,88%
TOTAL S.A.	13.667	EUR	599.774,75	643.374,03	0,88%
Total EURO			5.845.184,84	6.429.946,58	8,75%
RIO TINTO PLC	11.964	GBP	454.831,73	458.038,75	0,62%
Total LIVRE STERLING			454.831,73	458.038,75	0,62%
ACCENTURE PLC -A-	1.965	USD	156.566,11	220.607,17	0,30%
ALPHABET INC. -C-	755	USD	493.581,94	584.799,72	0,80%
BANK OF NEW YORK MELLON CORP.	18.585	USD	654.729,31	822.864,51	1,12%
BERKSHIRE HATHAWAY INC. -B-	6.050	USD	818.798,48	943.202,61	1,28%
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP.	10.220	USD	557.818,18	563.980,25	0,77%
MERCK & CO INC.-NEW-	7.100	USD	385.599,48	419.650,68	0,57%
Total DOLLAR DES ETATS-UNIS			3.067.093,50	3.555.104,94	4,84%
Total Actions Cotées ou Négociées			12.586.456,37	14.018.733,46	19,09%

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

IGNI

Etat du portefeuille-titres au 31 mars 2017

Global Balanced					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
Obligations					
EUROPEAN INVESTMENT BANK 10,50 14-211217	1.740.000	BRL	487.605,57	523.404,80	0,71%
Total REAL BRESILIEN			487.605,57	523.404,80	0,71%
ANHEUSER-BUSCH INBEV 0,80 15-200423	660.000	EUR	665.935,61	669.051,90	0,91%
FLUXYS FINANCE N.V. 4,577 11-160617	450.000	EUR	454.817,25	454.281,75	0,62%
ITALY BTP 0,70 15-010520	651.000	EUR	646.883,73	657.340,74	0,89%
ITALY BTP 1,50 14-010819	350.000	EUR	356.154,00	360.316,25	0,49%
ITALY BTP 1,50 15-010625	300.000	EUR	287.983,50	291.069,00	0,40%
OMEGA PHARMA 4,50 12-230517	50.000	EUR	50.346,00	50.288,25	0,07%
ORES 4,00 12-021021	300.000	EUR	320.122,00	333.651,00	0,45%
RCI BANQUE S.A. 1,375 15-171120	660.000	EUR	674.262,40	679.569,00	0,93%
SOLAR CHEST 2,636 15-300622	200.000	EUR	206.052,00	206.508,00	0,28%
SPAIN 1,40 14-310120	625.000	EUR	643.769,70	651.931,25	0,89%
SPAIN 1,60 15-300425	300.000	EUR	305.353,50	307.510,50	0,42%
STUDIO 100 3,35 15-230622	130.000	EUR	138.285,55	138.368,75	0,19%
TESSENDERLO CHEMIE 2,875 15-150722	200.000	EUR	210.268,00	210.585,00	0,29%
VANDEMOORTELE N.V. 5,125 12-131217	150.000	EUR	154.921,50	154.765,50	0,21%
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES 0,75 15-141021	708.000	EUR	689.142,68	713.982,60	0,97%
VRANKEN-POMMERY 4,125 13-200619	45.000	EUR	47.738,70	47.771,32	0,07%
Total EURO			5.852.036,12	5.926.990,81	8,07%
GE CAPITAL UK FUNDING 6,75 08-060818	150.000	GBP	187.425,94	188.534,65	0,26%
Total LIVRE STERLING			187.425,94	188.534,65	0,26%
EUROPEAN INVESTMENT BANK 4,00 15-250220	16.200.000	MXN	715.765,96	748.602,96	1,02%
Total NEW PESO MEXICAIN			715.765,96	748.602,96	1,02%
ABN AMRO BANK 1,50 15-210120	6.100.000	NOK	667.451,40	667.732,38	0,91%
COOP RABOBANK 1,125 15-090818	6.150.000	NOK	681.977,97	671.347,04	0,91%
EUROPEAN INVESTMENT BANK 1,125 15-150520	6.480.000	NOK	696.116,97	709.233,39	0,97%
Total COURONNE NORVEGIENNE			2.045.546,34	2.048.312,81	2,79%

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

IGNI

Etat du portefeuille-titres au 31 mars 2017

Global Balanced					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
BNP PARIBAS S.A. 2,40 13-121218	992.000	USD	861.968,41	929.555,28	1,27%
HEWLETT-PACKARD 2,75 14-140119	983.000	USD	860.732,35	926.547,33	1,26%
VODAFONE GROUP 1,25 12-260917	30.000	USD	27.739,48	27.912,44	0,04%
WELLS FARGO 3,30 14-090924	760.000	USD	706.191,49	707.745,13	0,96%
Total DOLLAR DES ETATS-UNIS			2.456.631,73	2.591.760,18	3,53%
Total Obligations			11.745.011,66	12.027.606,21	16,38%
Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			24.331.468,03	26.046.339,67	35,46%
Fonds d'investissements					
ATLAS REAL ESTATE EMU -B-	8.745	EUR	578.574,15	575.858,25	0,78%
DIGITAL FUNDS STARS EUROPE -A- -CAP-	1.115	EUR	874.399,75	913.106,95	1,24%
DPAM BONDS L CORP. EUR OPPORTUNITIES -B-	12.855	EUR	1.375.877,80	1.390.268,25	1,89%
DPAM CAPITAL -B- EQUITIES EMU INDEX - B	46.270	EUR	4.196.522,17	5.099.416,70	6,94%
DPAM CAPITAL -B- EQUITIES EUROPE INDEX - B	12.130	EUR	977.867,09	1.200.991,30	1,64%
DPAM CAPITAL -B- EQUITIES JAPAN INDEX - B	9.660	EUR	881.832,10	1.052.843,40	1,43%
DPAM CAPITAL -B- EQUITIES WORLD EX-JEU INDUSTRIES - B	5.700	EUR	693.679,82	777.252,00	1,06%
DPAM EQUITIES L EMERGING MSCI INDEX -B-	23.190	EUR	2.725.989,88	2.974.349,40	4,05%
DPAM MONEY MARKET L MONETARY EUR -B-	5.800	EUR	2.855.295,40	2.852.155,80	3,88%
FRANKLIN TEMPELTON MUTUAL EUROPE -I- -CAP-	8.575	EUR	191.651,25	195.681,50	0,27%
ISHARES EURO CORPORATE BOND INTERNATIONAL RATE HEDGE UCITS ETF	27.345	EUR	2.669.552,03	2.656.019,85	3,62%
ISHARES EURO -INFLATION LINKED- BOND -DIS-	6.095	EUR	1.240.636,20	1.230.519,55	1,68%
ISHARES III CORE EURO CORPORATE BOND UCITS	9.370	EUR	1.190.283,20	1.209.385,90	1,65%
ISHARES VII PLC MSCI EMU UCITS ETF	11.400	EUR	1.164.895,03	1.219.230,00	1,66%
JPMIF EUROPE STRATEGIC DIVIDEND FUND	2.000	EUR	403.120,00	408.960,00	0,56%
SPDR BARCLAYS EURO CORPORATE BOND -DIS-	11.950	EUR	678.302,50	682.464,50	0,93%
TREETOP CONVERTIBLE INTERNATIONAL -A- -CAP-	2.150	EUR	449.968,88	676.626,50	0,92%
VENUS CONVERTIBLE INTERNATIONAL EUR -CAP-	2.800	EUR	466.452,00	484.372,00	0,66%
VENUS CORPORATE EUR 2017 -CAP-	1.200	EUR	139.908,00	139.848,00	0,19%
Total EURO			23.754.807,25	25.739.349,85	35,04%
GENESIS EMERGING MARKETS FUND -DIS-	114.460	GBP	830.176,78	857.767,38	1,17%
Total LIVRE STERLING			830.176,78	857.767,38	1,17%

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

IGNI

Etat du portefeuille-titres au 31 mars 2017

Global Balanced					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
SELECT EQUITIES JAPAN MULTI MANAGMENT -F- JPY -CAP-	6.160	JPY	746.603,03	880.676,16	1,20%
Total YEN JAPONAIS			746.603,03	880.676,16	1,20%
CONSULTA ALT STRAT PCC LMT SP.CELL	1.354	USD	125,38	126,16	0,00%
DPAM CAPITAL -B- EQUITIES US BEHAVIORAL VALUE -B- USD	11.800	USD	1.220.649,90	1.332.350,26	1,81%
DPAM CAPITAL -B- EQUITIES US INDEX - B USD	2.350	USD	173.253,78	271.404,75	0,37%
DPAM L BONDS EMERGING MARKET SUSTAINABLE -B- USD	18.650	USD	1.728.124,89	1.793.249,18	2,44%
ETFS ALL COMMODITY -DIS-	10.000	USD	79.067,72	80.544,95	0,11%
HSBC GLOBAL INVESTMENT INDIAN EQUIT. -A- -CAP-	900	USD	135.786,05	146.064,09	0,20%
JP MORGAN EMERGING MARKETS OPPORTUNITIES -CAP-	1.315	USD	289.089,39	291.137,45	0,40%
NORDEA 1 NORTH AMERICA ALL -CAP- BP USD	1.100	USD	173.103,74	176.584,07	0,24%
PHAUNOS TIMBER FUND LTD -DIS-	687.275	USD	283.143,43	281.696,32	0,38%
SELECT EQUITIES EMERGING MULTI MANAGMENT -E- USD -CAP-	17.879	USD	1.320.574,69	1.411.835,46	1,92%
SPDR GOLD TRUST	3.320	USD	359.268,62	366.390,68	0,50%
SPDR S&P 500 ETF TRUST -DIS-	7.860	USD	1.672.904,96	1.730.078,62	2,36%
VANGUARD INVESTMENT EMERGING MARKETS STOCK INDEX -CAP-	4.400	USD	672.379,39	678.467,70	0,92%
Total DOLLAR DES ETATS-UNIS			8.107.471,94	8.559.929,69	11,65%
Total Fonds d'investissements			33.439.059,00	36.037.723,08	49,07%
Autres valeurs mobilières					
1Y TARGET NOTE 85-108.65 - SX5E SG	640.000	EUR	649.216,00	668.736,00	0,91%
ALIXIS S.A.	23.821	EUR	515.724,65	509.769,40	0,69%
DEGROOF ALTERNATIVE FOHF LOW VOLATILITY -B- -LIQUIDATION-	18.208	EUR	0,00	0,00	0,00%
ETEX GROUP S.A.	20.861	EUR	300.189,79	296.226,20	0,40%
OPTIMUM IMMO S.A. SICAR - PRIMO	35	EUR	36.134,79	36.134,79	0,05%
OPTIMUM IMMO S.A. SICAR - SECUNDO	9	EUR	16.722,83	16.722,83	0,02%
Total EURO			1.517.988,06	1.527.589,22	2,08%
EEM HSBC 17-160318	1.160.000	USD	1.075.959,46	1.076.471,36	1,47%
SP500-CREDIT SUISSE 17-230118	1.530.000	USD	1.438.624,33	1.461.160,69	1,99%
Total DOLLAR DES ETATS-UNIS			2.514.583,79	2.537.632,05	3,45%
Total Autres valeurs mobilières			4.032.571,85	4.065.221,27	5,53%
Total Portefeuille			61.803.098,88	66.149.284,02	90,06%

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

IGNI

Etat du portefeuille-titres au 31 mars 2017

Corporate High Yield					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé					
Obligations					
COCA-COLA 4,25 14-120821	100.000	AUD	73.254,39	74.446,35	2,13%
NATIONAL AUSTRALIA BANK FRN 16-120521	100.000	AUD	71.152,59	72.529,85	2,08%
NESTLE HOLDINGS 4,25 14-180320	100.000	AUD	73.592,95	74.894,56	2,14%
TOYOTA MOTOR 2,75 16-260721	100.000	AUD	71.468,05	70.812,78	2,03%
Total DOLLAR AUSTRALIEN			289.467,98	292.683,54	8,38%
ARCELORMITTAL 2,50 15-030720	50.000	CHF	48.944,62	48.835,97	1,40%
GLENCORE FINANCE 1,25 14-011220	100.000	CHF	96.343,56	96.229,02	2,75%
SYNGENTA FINANCE 1,625 14-011124	100.000	CHF	107.232,62	101.482,21	2,90%
Total FRANC SUISSE			252.520,80	246.547,20	7,06%
AIR FRANCE KLM 3,875 14-180621	100.000	EUR	104.050,00	105.905,00	3,03%
ARCELOR MITTAL 3,125 15-140122	100.000	EUR	107.375,00	105.573,50	3,02%
ASSICURAZIONI GENERALI 4,125 14-040526	100.000	EUR	108.800,00	106.281,50	3,04%
AVIS BUDGET FINANCE PLC 4,125 16-151124	100.000	EUR	100.460,00	97.600,00	2,79%
BOMBARDIER 6,125 10-150521	100.000	EUR	110.050,00	106.650,00	3,05%
CEMEX S.A.B. DE CV 4,375 15-050323	100.000	EUR	105.850,00	105.185,00	3,01%
DEUTSCHE BANK 0,00 96-281026	127.823	EUR	104.750,92	102.618,20	2,94%
DEUTSCHE BANK 5,00 10-240620	100.000	EUR	109.855,67	110.155,00	3,15%
DEUTSCHE POST 1,25 16-010426	100.000	EUR	106.560,00	103.158,50	2,95%
GROUPE FNAC 3,25 16-300923	100.000	EUR	103.900,00	102.599,50	2,94%
LAFARGE S.A. 6,625 10-291118	100.000	EUR	117.850,00	108.695,50	3,11%
PETROLEOS MEXICANOS 1,875 15-210422	100.000	EUR	96.500,00	97.068,50	2,78%
PETROLEOS MEXICANOS 2,50 17-210821	100.000	EUR	100.702,00	100.291,00	2,87%
PEUGEOT 2,375 16-140423	100.000	EUR	106.840,00	104.159,00	2,98%
PORTUGAL REPUBLIC 4,80 10-150620	100.000	EUR	111.133,00	111.784,50	3,20%
RAIFFEISEN BANK 4,50 14-210225	100.000	EUR	96.450,00	105.946,50	3,03%
RENAULT S.A. 1,00 17-080323	50.000	EUR	49.722,00	49.804,25	1,43%
SIGMA ALIMENTOS 2,625 17-070224	100.000	EUR	102.975,00	102.824,50	2,94%
SOLVAY FINANCE 2,75 15-021227	100.000	EUR	112.224,00	111.964,50	3,20%

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

IGNI

Etat du portefeuille-titres au 31 mars 2017

Corporate High Yield					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
TELECOM ITALIA SpA 1,125 15-260322	100.000	EUR	97.850,00	97.461,50	2,79%
TELECOM ITALIA SpA 2,50 17-190723	100.000	EUR	99.470,00	101.180,00	2,90%
TVO POWER 2,125 15-040225	100.000	EUR	98.806,00	98.665,50	2,82%
Total EURO			2.252.173,59	2.235.571,45	63,97%
COOP RABOBANK 3,25 10-011117	100.000	GBP	134.297,67	118.180,60	3,38%
JAGUAR LAND ROVER 3,875 15-010323	100.000	GBP	121.640,48	120.711,00	3,45%
LLOYDS BANK PLC 1,75 15-310322	100.000	GBP	121.994,18	120.294,99	3,44%
Total LIVRE STERLING			377.932,33	359.186,59	10,28%
KBC IFIMA FRN 05-070225	100.000	USD	98.463,92	96.134,14	2,75%
Total DOLLAR DES ETATS-UNIS			98.463,92	96.134,14	2,75%
Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			3.270.558,62	3.230.122,92	92,43%
Fonds d'investissements					
IFP GLOBAL EMERGING MARKETS BONDS	1.000	EUR	111.940,00	112.050,00	3,21%
Total Fonds d'investissements			111.940,00	112.050,00	3,21%
Total Portefeuille			3.382.498,62	3.342.172,92	95,64%

IGNI

Etat du portefeuille-titres au 31 mars 2017

Global Convertible Bonds					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé					
Obligations					
BOMBARDIER 6,125 10-150521	100.000	EUR	103.721,16	106.650,00	1,83%
DEUTSCHE WOHNEN A.G. 0,325 17-260724	200.000	EUR	195.850,00	195.273,00	3,34%
FRESENIUS SE & CO 0,00 17-310124	200.000	EUR	203.300,00	198.472,00	3,40%
GRAND CITY PROPERTIES 0,25 16-020322	200.000	EUR	214.300,00	198.495,00	3,40%
LEG IMMOBILIEEN A.G. 0,50 14-010721	100.000	EUR	145.725,00	145.512,50	2,49%
TELECOM ITALIA SpA 1,125 15-260322	200.000	EUR	206.633,33	194.923,00	3,34%
Total EURO			1.069.529,49	1.039.325,50	17,79%
CTRIIP.COM INTERNATIONAL LTD 1,99 16-010725	200.000	USD	217.617,57	217.512,81	3,72%
MICHELIN 0,00 17-100122	200.000	USD	190.278,63	185.074,06	3,17%
PREMIER OIL FINANCE 2,50 12-270718	200.000	USD	166.249,70	180.301,82	3,09%
Total DOLLAR DES ETATS-UNIS			574.145,90	582.888,69	9,98%
Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			1.643.675,39	1.622.214,19	27,76%
Fonds d'investissements					
ELLIPSIS EUROPEAN CONVERTIBLE FUND J -EUR-	50	EUR	615.810,36	636.996,50	10,90%
HARVEST INVESTMENT GLOBAL CONVERTIBLE -A- -CAP-	7.422	EUR	970.949,78	1.081.701,08	18,51%
M CONVERTIBLES -IC-	15	EUR	789.740,77	814.716,30	13,94%
OFI GLOBAL CONVERTIBLE BOND -I- EUR -H-	10.000	EUR	553.733,19	613.300,00	10,50%
Total Fonds d'investissements			2.930.234,10	3.146.713,88	53,85%
Autres valeurs mobilières					
PORTUGAL TEL INTERNATIONAL 4,375 05-240317	100.000	EUR	80.700,00	23.000,60	0,39%
Total EURO			80.700,00	23.000,60	0,39%
BASKET-SIEMENS FINANCE 1,05 12-160817	250.000	USD	287.334,51	285.728,93	4,89%
Total DOLLAR DES ETATS-UNIS			287.334,51	285.728,93	4,89%
Total Autres valeurs mobilières			368.034,51	308.729,53	5,28%
Total Portefeuille			4.941.944,00	5.077.657,60	86,90%

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

IGNI

Etat du portefeuille-titres au 31 mars 2017

Saisei Japan Opportunities Fund

Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en JPY)	Valeur d'évaluation (en JPY)	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé					
Actions Cotées ou Négociées					
ALPS ELECTRIC CO LTD	24.500	JPY	56.521.661	77.297.500	2,65%
APLIX IP HLDG CORP.	40.000	JPY	28.671.300	17.920.000	0,61%
FANUC CORP.	3.000	JPY	67.027.000	68.460.000	2,35%
FFRI INC.	10.000	JPY	52.620.000	49.300.000	1,69%
FULLCAST HLDG CO LTD	55.000	JPY	44.654.617	60.170.000	2,06%
GMO INTERNET INC.	48.000	JPY	67.215.653	63.168.000	2,17%
GURUNAVI INC.	40.000	JPY	96.924.171	93.200.000	3,20%
HITACHI	95.000	JPY	53.107.852	57.237.500	1,96%
HULIC CO LTD	60.000	JPY	65.194.065	62.820.000	2,16%
INVESTOR CLOUD	11.000	JPY	50.299.500	51.590.000	1,77%
JANOME SEWING MACHINE CO LTD	75.000	JPY	62.464.398	58.275.000	2,00%
KANAMOTO CO LTD	20.000	JPY	56.114.800	59.940.000	2,06%
MEGMILK SNOW BRAND CO LTD	33.000	JPY	102.503.000	101.145.000	3,47%
MITSUBISHI MOTORS CORP.	130.000	JPY	91.148.848	86.970.000	2,98%
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC.	215.000	JPY	148.371.763	150.435.500	5,16%
NIHON M&A CENTER INC.	18.000	JPY	53.116.306	65.160.000	2,24%
NUFLARE TECHNOLOGY INC.	9.000	JPY	50.919.545	60.930.000	2,09%
OPEN HOUSE CO LTD	23.000	JPY	51.763.364	61.272.000	2,10%
ORIX CORP.	39.000	JPY	57.921.062	64.252.500	2,20%
PEPTIDREAM INC.	14.000	JPY	75.606.600	73.500.000	2,52%
PIONEER CORP.	225.000	JPY	57.262.807	49.725.000	1,71%
RIZAP GROUP INC.	65.000	JPY	54.741.502	54.860.000	1,88%
RYOBI LTD	152.000	JPY	68.166.938	73.568.000	2,52%
SHINKO PLANTECH CO LTD	60.000	JPY	49.787.400	50.820.000	1,74%
SMS CO LTD	26.000	JPY	63.100.981	73.398.000	2,52%
SOFTBK GROUP CORP.	21.500	JPY	144.339.759	169.033.000	5,80%
SOHLDGO SECURITY SERVICES CO LTD	15.000	JPY	65.502.999	62.325.000	2,14%
SONY CORP.	50.000	JPY	163.507.373	188.300.000	6,46%
SOSEI GROUP CORP.	5.300	JPY	60.093.981	57.664.000	1,98%
STAR MICRONICS CO LTD	34.500	JPY	49.096.011	58.891.500	2,02%
STELLA CHEMIFA CORP.	18.400	JPY	61.598.131	58.512.000	2,01%
SUMCO CORP.	1.000	JPY	1.270.719	1.854.000	0,06%

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

IGNI

Etat du portefeuille-titres au 31 mars 2017

Saisei Japan Opportunities Fund

Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en JPY)	Valeur d'évaluation (en JPY)	% de l'actif net
SUMITOMO MITSUI TRUST HLDG	78	JPY	396.089	301.080	0,01%
T&D HLDG INC.	49.000	JPY	64.037.276	79.184.000	2,72%
TAIHEIYO CEMENT CORP.	150.000	JPY	60.606.000	55.800.000	1,91%
TORIDOLL HLDG CORP.	37.000	JPY	89.410.874	89.503.000	3,07%
UNITED ARROWS LTD	40.000	JPY	130.296.593	134.800.000	4,63%
V TECHNOLOGY CO LTD	3.800	JPY	24.999.567	65.208.000	2,24%
WEST JAPAN RAILWAY CO	14.000	JPY	89.132.918	101.374.000	3,48%
W-SCOPE CORP.	35.800	JPY	59.495.876	58.533.000	2,01%
XEBIO HLDG CO LTD	100	JPY	242.454	172.600	0,01%
YUMESHIN HOLDINGS CO LTD	90.000	JPY	78.948.702	73.080.000	2,51%
Total Portefeuille			2.768.200.455	2.939.949.180	100,88%

IGNI

Etat du portefeuille-titres au 31 mars 2017

Global Equities					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé					
Actions Cotées ou Négociées					
AIRBUS GROUP	8.500	EUR	607.606,98	606.305,00	2,05%
ALLIANZ A.G. -REG-	3.500	EUR	605.220,85	607.775,00	2,06%
ARCELORMITTAL S.A. -REG- SHS	175.400	EUR	1.391.364,13	1.383.204,40	4,69%
ARKEMA	3.300	EUR	304.772,79	305.184,00	1,03%
BANCO SANTANDER S.A. -REG-	105.000	EUR	607.517,40	603.225,00	2,04%
BNP PARIBAS S.A.	10.055	EUR	564.440,53	627.733,65	2,13%
FIAT CHRYSLER INVESTMENTS N.V. -REG-	104.600	EUR	1.103.122,91	1.072.150,00	3,63%
FRESENIUS SE+CO KGAA	8.130	EUR	601.434,88	612.432,90	2,07%
HENKEL	5.000	EUR	601.582,21	600.500,00	2,03%
LVMH MOET HENNESSY.LOUIS VUITTON SE	3.200	EUR	583.810,90	658.720,00	2,23%
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL A.G.	27.000	EUR	612.690,26	571.185,00	1,93%
REPSOL YPF S.A.	341	EUR	3.894,04	4.935,98	0,02%
SAFRAN	8.720	EUR	585.553,20	610.661,60	2,07%
SIEMENS A.G. -REG-	4.800	EUR	599.114,75	616.320,00	2,09%
THALES	6.330	EUR	577.496,34	573.877,80	1,94%
TOTAL S.A.	10.500	EUR	499.771,35	497.857,50	1,69%
Total EURO			9.849.393,52	9.952.067,83	33,71%
SHIRE PLC	13.200	GBP	764.841,96	719.340,58	2,44%
Total LIVRE STERLING			764.841,96	719.340,58	2,44%
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD -H-	288.000	HKD	915.110,57	914.725,70	3,10%
CHINA RAILWAY CONSTRUCTION CORP. LTD	740.000	HKD	974.486,27	981.087,58	3,32%
Total DOLLAR DE HONG-KONG			1.889.596,84	1.895.813,28	6,42%
ABBVIE INC.	15.600	USD	935.487,81	950.395,96	3,22%
ALIBABA GROUP HLDG LTD -ADR-	9.800	USD	968.591,36	988.017,39	3,35%
ALPHABET INC. -A-	1.008	USD	758.780,00	799.011,17	2,71%
AMAZON.COM INC.	812	USD	570.182,37	673.059,21	2,28%
AMGEN INC.	6.000	USD	969.306,15	920.405,78	3,12%
ANADARKO PETROLEUM CORP.	19.108	USD	1.113.647,76	1.107.658,36	3,75%

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

IGNI

Etat du portefeuille-titres au 31 mars 2017

Global Equities					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
APPLE INC.	6.300	USD	832.793,98	846.204,48	2,87%
CHINA TELECOM ADR	18.300	USD	821.764,48	832.743,68	2,82%
CITIGROUP INC.	11.430	USD	579.099,90	639.280,63	2,17%
FACEBOOK INC. -A-	4.780	USD	561.291,11	634.845,50	2,15%
HALLIBURTON	20.200	USD	995.294,90	929.402,08	3,15%
JP MORGAN CHASE & CO	9.360	USD	695.837,90	768.718,06	2,60%
MICROSOFT CORP.	11.080	USD	604.263,07	682.276,47	2,31%
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	6.100	USD	695.772,26	685.768,78	2,32%
TENCENT HLDG LTD -UNSPONSORED -ADR-	69.645	USD	1.750.519,99	1.879.252,68	6,37%
UNION PACIFIC CORP.	7.850	USD	715.739,48	777.403,58	2,63%
Total DOLLAR DES ETATS-UNIS			13.568.372,52	14.114.443,81	47,81%
Total Actions Cotées ou Négociées			26.072.204,84	26.681.665,50	90,38%
Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			26.072.204,84	26.681.665,50	90,38%
Fonds d'investissements					
LYXOR ETF RUSSIA (A) -C- EUR	43.200	EUR	1.259.921,48	1.271.376,00	4,31%
Total EURO			1.259.921,48	1.271.376,00	4,31%
ISHARES MSCI INDIA ETF	38.800	USD	1.125.051,62	1.142.179,42	3,87%
Total DOLLAR DES ETATS-UNIS			1.125.051,62	1.142.179,42	3,87%
Total Fonds d'investissements			2.384.973,10	2.413.555,42	8,18%
Total Portefeuille			28.457.177,94	29.095.220,92	98,56%

IGNI

Etat du portefeuille-titres au 31 mars 2017

Flexible Bond					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé					
Obligations					
ACCOR FRN 14-PERPETUAL	300.000	EUR	303.375,00	308.677,50	1,72%
ACHMEA B.V. FRN 15-PERPETUAL	300.000	EUR	289.440,00	287.709,00	1,60%
AEGON N.V. FRN 14-250444	400.000	EUR	391.750,00	416.120,00	2,32%
BANCO SANTANDER FRN 14-PERPETUAL	300.000	EUR	298.100,00	297.408,00	1,66%
BULGARIAN ENERGY 4,875 16-020821	300.000	EUR	313.050,00	321.550,50	1,79%
CASINO GUICHARD 3,248 14-070324	400.000	EUR	424.300,00	434.676,00	2,42%
CIRSA FUNDING LUX 5,875 15-150523	300.000	EUR	313.410,00	315.634,50	1,76%
CREDIT AGRICOLE S.A. FRN 14-PERPETUAL	300.000	EUR	307.625,00	311.362,50	1,74%
EDP ENERGIAS FRN 15-160975	300.000	EUR	315.450,00	323.532,00	1,80%
ENBW ENERGIE 3,625 14-020476	225.000	EUR	224.887,50	232.688,25	1,30%
FRANCE OAT -INFLATION LINKED- 0,1 14-010325	600.000	EUR	639.630,00	637.704,66	3,56%
FRANCE REP -INFLATION LINKED- 1,85 11-250727	950.000	EUR	1.318.527,45	1.250.740,04	6,98%
GAS NATURAL FENOSA FINANCE FRN 14-PERPETUAL	300.000	EUR	305.970,00	312.310,50	1,74%
GENERALI FINANCE FRN 14-211125	400.000	EUR	393.460,00	397.982,00	2,22%
GROUPAMA FRN 09-271039	100.000	EUR	107.000,00	110.253,00	0,61%
GROUPAMA S.A. 6,00 17-230127	200.000	EUR	195.000,00	211.384,00	1,18%
GROUPE FNAC 3,25 16-300923	300.000	EUR	304.800,00	307.872,00	1,72%
HSBC HLDG PLC FRN 14-PERPETUAL	200.000	EUR	195.000,00	203.223,00	1,13%
INDONESIA REPUBLIC 2,625 16-140623	200.000	EUR	199.960,00	209.751,00	1,17%
KBC GROEP N.V. FRN 14-PERPETUAL	300.000	EUR	298.650,00	305.671,50	1,70%
LA MONDIALE FRN 14-PERPETUAL	400.000	EUR	386.000,00	414.298,00	2,31%
MACEDONIA 3,975 14-240721	125.000	EUR	122.500,00	127.630,00	0,71%
NH HOTEL GROUP S.A. 3,75 16-011023	550.000	EUR	568.666,00	573.958,00	3,20%
OMV A.G. FRN 15-PERPETUAL	300.000	EUR	323.937,99	330.778,50	1,84%
PARPUBLICA SGPS 3,567 05-220920	180.000	EUR	190.800,00	191.624,40	1,07%
PORTUGAL REPUBLIC 4,125 17-140427	650.000	EUR	651.072,50	658.833,50	3,67%
PORTUGAL REPUBLIC 2,875 16-210726	550.000	EUR	539.288,50	517.184,25	2,88%
RABOBANK FRN 15-PERPETUAL	400.000	EUR	411.668,00	413.136,00	2,30%
REFER-REDE FERROV 4,25 06-131221	400.000	EUR	423.000,00	429.940,00	2,40%
REPSOL INTERNATIONAL FINANCE FRN 15-PERPETUAL	300.000	EUR	301.800,00	311.281,50	1,74%
RWE A.G. FRN 15-210475	350.000	EUR	328.125,00	344.893,50	1,92%
SOCIETE GENERALE FRN 14-PERPETUAL	300.000	EUR	305.870,00	313.095,00	1,75%

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

IGNI

Etat du portefeuille-titres au 31 mars 2017

Flexible Bond					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
TDC A/S FRN 15-PERPETUAL	200.000	EUR	195.680,00	198.889,00	1,11%
TELECOM ITALIA SpA 3,25 15-160123	300.000	EUR	317.100,00	318.810,00	1,78%
TELEFONICA EUROPE B.V. FRN 14-PERPETUAL	300.000	EUR	328.125,00	328.722,00	1,83%
TELENET FINANCE VI 4,875 15-150727	300.000	EUR	317.550,00	322.641,00	1,80%
TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL FRN 16-PERPETUAL	300.000	EUR	323.625,00	318.886,50	1,78%
WIND ACQUISITION FINANCE 4,00 14-150720	170.000	EUR	174.462,50	173.005,60	0,96%
Total EURO			13.348.655,44	13.483.856,70	75,20%
RUSSIA GOVERNMENT 8,15 12-030227	40.000.000	RUB	559.020,34	681.435,34	3,80%
Total RUSSIAN RUBLE			559.020,34	681.435,34	3,80%
FIAT CHRYSLER AUTO 5,25 15-150423	350.000	USD	314.510,66	336.650,22	1,88%
MMC NORISLK NICKEL 6,625 15-141022	300.000	USD	297.692,40	316.504,14	1,77%
US TREASURY BONDS -INFLATION LINKED- 0,75 15-150245	850.000	USD	741.578,00	784.162,29	4,37%
US TREASURY -INFLATION LINKED- 0,125 16-150726	800.000	USD	725.680,71	740.491,65	4,13%
VIMPELCOM HLDG 7,5043 11-010322	300.000	USD	295.182,41	318.003,37	1,77%
Total DOLLAR DES ETATS-UNIS			2.374.644,18	2.495.811,67	13,92%
SOUTH AFRICA REP 6,75 06-310321	6.000.000	ZAR	400.157,71	401.879,89	2,24%
Total RAND SUD-AFRICAIN			400.157,71	401.879,89	2,24%
Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			16.682.477,67	17.062.983,60	95,16%
Autres valeurs mobilières					
BNP PARIBAS S.A. 6,125 15-PERPETUAL	200.000	EUR	202.000,00	211.488,00	1,18%
Total Autres valeurs mobilières			202.000,00	211.488,00	1,18%
Total Portefeuille			16.884.477,67	17.274.471,60	96,34%

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

IGNI

Répartition géographique du portefeuille-titres au 31 mars 2017

Centaure	% de l'actif net
ETATS-UNIS D'AMERIQUE	24,32%
LUXEMBOURG	18,73%
BELGIQUE	15,61%
FRANCE	14,03%
PAYS-BAS	6,82%
SUISSE	6,75%
ROYAUME-UNI	6,28%
ALLEMAGNE	3,15%
IRLANDE	1,57%
CURACAO	1,12%
Total Portefeuille	98,38%

Capital Appréciation	% de l'actif net
BELGIQUE	18,49%
LUXEMBOURG	18,48%
ETATS-UNIS D'AMERIQUE	12,91%
IRLANDE	12,09%
FRANCE	10,55%
SUISSE	5,84%
ALLEMAGNE	3,22%
ESPAGNE	3,21%
PAYS-BAS	3,18%
ROYAUME-UNI	2,70%
ITALIE	2,35%
MEXIQUE	1,07%
Total Portefeuille	94,08%

Ces répartitions d'actifs ont été établies sur base de données (brutes) utilisées par l'Administration Centrale et ne reflètent pas nécessairement l'analyse géographique qui a orienté la sélection d'actif.

IGNI

Répartition géographique du portefeuille-titres au 31 mars 2017

Athena (*)	% de l'actif net
LUXEMBOURG	0,00%
Total Portefeuille	0,00%

Progress Absolute Return Index Fund (*)	% de l'actif net
ILES CAYMAN	64,22%
Total Portefeuille	64,22%

Titan	% de l'actif net
LUXEMBOURG	29,65%
FRANCE	13,02%
IRLANDE	11,90%
ETATS-UNIS D'AMERIQUE	8,61%
SUISSE	7,83%
BELGIQUE	3,00%
GUERNESEY	1,90%
PAYS-BAS	1,74%
ALLEMAGNE	1,61%
ROYAUME-UNI	1,19%
Total Portefeuille	80,44%

Progress Global Equities (*)	% de l'actif net
ETATS-UNIS D'AMERIQUE	0,00%
Total Portefeuille	0,00%

(*) Cf. Note 11

Ces répartitions d'actifs ont été établies sur base de données (brutes) utilisées par l'Administration Centrale et ne reflètent pas nécessairement l'analyse géographique qui a orienté la sélection d'actif.

IGNI

Répartition géographique du portefeuille-titres au 31 mars 2017

Echo	% de l'actif net
LUXEMBOURG	20,34%
BELGIQUE	14,75%
IRLANDE	11,48%
ETATS-UNIS D'AMERIQUE	9,24%
FRANCE	8,72%
ITALIE	5,27%
PAYS-BAS	3,88%
SUISSE	3,01%
ESPAGNE	2,89%
ROYAUME-UNI	2,55%
ALLEMAGNE	2,27%
PANAMA	0,22%
JERSEY	0,14%
DANEMARK	0,12%
MEXIQUE	0,10%
Total Portefeuille	84,99%

Global Balanced	% de l'actif net
LUXEMBOURG	24,30%
BELGIQUE	18,15%
ETATS-UNIS D'AMERIQUE	11,61%
IRLANDE	11,01%
FRANCE	9,03%
SUISSE	4,87%
ALLEMAGNE	2,80%
PAYS-BAS	1,82%
ITALIE	1,78%
ROYAUME-UNI	1,73%
GUERNESEY	1,55%
ESPAGNE	1,31%
JERSEY	0,11%
Total Portefeuille	90,06%

Ces répartitions d'actifs ont été établies sur base de données (brutes) utilisées par l'Administration Centrale et ne reflètent pas nécessairement l'analyse géographique qui a orienté la sélection d'actif.

IGNI

Répartition géographique du portefeuille-titres au 31 mars 2017

Corporate High Yield	% de l'actif net
FRANCE	13,48%
MEXIQUE	11,60%
LUXEMBOURG	10,38%
ALLEMAGNE	9,04%
ITALIE	8,73%
ROYAUME-UNI	6,90%
PAYS-BAS	6,13%
AUSTRALIE	4,21%
ETATS-UNIS D'AMERIQUE	4,17%
BELGIQUE	3,20%
PORTUGAL	3,20%
CANADA	3,05%
AUTRICHE	3,03%
SUISSE	2,90%
FINLANDE	2,82%
JERSEY	2,79%
Total Portefeuille	95,64%

Global Convertible Bonds	% de l'actif net
LUXEMBOURG	32,41%
FRANCE	28,01%
ALLEMAGNE	9,23%
PAYS-BAS	5,28%
ILES CAYMAN	3,72%
ITALIE	3,34%
JERSEY	3,09%
CANADA	1,83%
Total Portefeuille	86,90%

Saisei Japan Opportunites Fund	% de l'actif net
JAPON	100,88%
Total Portefeuille	100,88%

Ces répartitions d'actifs ont été établies sur base de données (brutes) utilisées par l'Administration Centrale et ne reflètent pas nécessairement l'analyse géographique qui a orienté la sélection d'actif.

IGNI

Répartition géographique du portefeuille-titres au 31 mars 2017

Global Equities	% de l'actif net
ETATS-UNIS D'AMERIQUE	39,15%
FRANCE	15,40%
ILES CAYMAN	9,71%
CHINE	9,24%
ALLEMAGNE	8,26%
PAYS-BAS	5,69%
LUXEMBOURG	4,69%
JERSEY	2,44%
ESPAGNE	2,06%
AUTRICHE	1,93%
Total Portefeuille	98,56%

Flexible Bond	% de l'actif net
FRANCE	25,20%
PAYS-BAS	17,41%
PORTUGAL	11,83%
ETATS-UNIS D'AMERIQUE	8,50%
ESPAGNE	4,86%
LUXEMBOURG	4,52%
RUSSIE	3,80%
ALLEMAGNE	3,22%
ROYAUME-UNI	2,87%
AFRIQUE DU SUD	2,24%
AUTRICHE	1,84%
BULGARIE	1,79%
ITALIE	1,78%
IRLANDE	1,77%
BELGIQUE	1,70%
INDONESIE	1,17%
DANEMARK	1,11%
MACEDOINE	0,71%
Total Portefeuille	96,34%

Ces répartitions d'actifs ont été établies sur base de données (brutes) utilisées par l'Administration Centrale et ne reflètent pas nécessairement l'analyse géographique qui a orienté la sélection d'actif.

IGNI

Répartition économique du portefeuille-titres au 31 mars 2017

Centaure	% de l'actif net
SOCIETES D'INVESTISSEMENT (OPC, FCP)	29,76%
BANQUES	13,23%
SERVICES FINANCIERS - HOLDINGS	8,19%
BOISSONS & TABACS	5,97%
PETROLE & DERIVES	5,01%
INFORMATIQUE - REPRODUCTION	4,63%
VEHICULES ROUTIERS	3,64%
PNEUS & CAOUTCHOUC	3,55%
PRODUITS CHIMIQUES	3,53%
ALIMENTATION & PRODUITS D'ENTRETIEN	3,28%
BIENS DE CONSOMMATION DIVERS	2,60%
DIVERS BIENS DE CAPITAUX	1,66%
MATERIEL ELECTRIQUE - ELECTRONIQUE	1,64%
PHARMACIE - COSMETIQUE	1,54%
PRODUCTIONS INDUSTRIELLES INTERMEDIAIRES	1,47%
DIFFUSION & EDITION	1,36%
IT & INTERNET	1,24%
DISTRIBUTION	1,18%
ORGANISMES EUROPEENS	1,14%
BIJOUTERIE & HORLOGERIE	1,00%
COMPAGNIES D'ASSURANCE	0,84%
MATERIAUX DE CONSTRUCTION	0,84%
IMMOBILIER	0,59%
METAUX NON-FERREUX	0,50%
Total Portefeuille	98,38%

Ces répartitions d'actifs ont été établies sur base de données (brutes) utilisées par l'Administration Centrale et ne reflètent pas nécessairement l'analyse économique qui a orienté la sélection d'actif.

IGNI

Répartition économique du portefeuille-titres au 31 mars 2017

Capital Appreciation	% de l'actif net
SOCIETES D'INVESTISSEMENT (OPC, FCP)	37,95%
BANQUES	11,46%
SERVICES FINANCIERS - HOLDINGS	8,12%
ETATS	6,63%
PHARMACIE - COSMETIQUE	3,37%
ORGANISMES EUROPEENS	3,30%
PETROLE & DERIVES	3,18%
ALIMENTATION & PRODUITS D'ENTRETIEN	2,02%
BOISSONS & TABACS	1,93%
INFORMATIQUE - REPRODUCTION	1,69%
TELECOMMUNICATIONS	1,67%
PRODUITS CHIMIQUES	1,39%
PRODUCTIONS INDUSTRIELLES INTERMEDIAIRES	1,36%
MATERIAUX DE CONSTRUCTION	1,28%
MATERIEL ELECTRIQUE - ELECTRONIQUE	1,27%
DIVERS BIENS DE CAPITAUX	1,14%
DIFFUSION & EDITION	1,06%
LOISIRS & TOURISME	0,95%
SOURCES D'ENERGIE	0,92%
METAUX NON-FERREUX	0,69%
BIJOUTERIE & HORLOGERIE	0,60%
VEHICULES ROUTIERS	0,56%
PNEUS & CAOUTCHOUC	0,45%
IMMOBILIER	0,42%
IT & INTERNET	0,37%
BIENS DE CONSOMMATION DIVERS	0,30%
Total Portefeuille	94,08%

Ces répartitions d'actifs ont été établies sur base de données (brutes) utilisées par l'Administration Centrale et ne reflètent pas nécessairement l'analyse économique qui a orienté la sélection d'actif.

IGNI

Répartition économique du portefeuille-titres au 31 mars 2017

Athena (*)	% de l'actif net
SOCIETES D'INVESTISSEMENT (OPC, FCP)	0,00%
Total Portefeuille	0,00%

Progress Absolute Return Index Fund (*)	% de l'actif net
SOCIETES D'INVESTISSEMENT (OPC, FCP)	64,22%
Total Portefeuille	64,22%

Titan	% de l'actif net
SOCIETES D'INVESTISSEMENT (OPC, FCP)	52,44%
BANQUES	5,73%
ORGANISMES EUROPEENS	2,65%
BIOTECHNOLOGIE	2,55%
SERVICES FINANCIERS - HOLDINGS	1,96%
PHARMACIE - COSMETIQUE	1,96%
PETROLE & DERIVES	1,47%
PNEUS & CAOUTCHOUC	1,24%
INFORMATIQUE - REPRODUCTION	1,09%
IT & INTERNET	1,02%
DIFFUSION & EDITION	1,02%
VEHICULES ROUTIERS	0,92%
PRODUITS CHIMIQUES	0,90%
MATERIAUX DE CONSTRUCTION	0,82%
ALIMENTATION & PRODUITS D'ENTRETIEN	0,80%
IMMOBILIER	0,78%
DIVERS BIENS DE CAPITAUX	0,69%
BIJOUTERIE & HORLOGERIE	0,66%
MATERIEL ELECTRIQUE - ELECTRONIQUE	0,65%
COMPAGNIES D'ASSURANCE	0,54%
METAUX NON-FERREUX	0,29%
BIENS DE CONSOMMATION DIVERS	0,24%
Total Portefeuille	80,44%

(*) Cf note 11

Ces répartitions d'actifs ont été établies sur base de données (brutes) utilisées par l'Administration Centrale et ne reflètent pas nécessairement l'analyse économique qui a orienté la sélection d'actif.

IGNI

Répartition économique du portefeuille-titres au 31 mars 2017

Progress Global Equities (*)	% de l'actif net
SERVICES FINANCIERS - HOLDINGS	0,00%
Total Portefeuille	0,00%

Echo	% de l'actif net
SOCIETES D'INVESTISSEMENT (OPC, FCP)	36,72%
BANQUES	8,94%
SERVICES FINANCIERS - HOLDINGS	7,15%
ETATS	6,68%
PHARMACIE - COSMETIQUE	2,63%
SOURCES D'ENERGIE	2,38%
ORGANISMES EUROPEENS	2,01%
PETROLE & DERIVES	1,70%
TELECOMMUNICATIONS	1,54%
BOISSONS & TABACS	1,46%
IMMOBILIER	1,31%
ALIMENTATION & PRODUITS D'ENTRETIEN	1,29%
INFORMATIQUE - REPRODUCTION	1,19%
COMPAGNIES D'ASSURANCE	1,02%
PNEUS & CAOUTCHOUC	0,79%
MATERIAUX DE CONSTRUCTION	0,75%
DIFFUSION & EDITION	0,74%
DISTRIBUTION	0,74%
PRODUITS CHIMIQUES	0,59%
DIVERS BIENS DE CAPITALUX	0,57%
TRANSPORTS AERIENS	0,55%
VEHICULES ROUTIERS	0,50%
MATERIEL ELECTRIQUE - ELECTRONIQUE	0,47%
LOISIRS & TOURISME	0,45%
BIJOUTERIE & HORLOGERIE	0,42%
IT & INTERNET	0,41%
METAUX NON-FERREUX	0,38%
SERVICES COMMERCIAUX - PUBLICS	0,34%
BIENS DE CONSOMMATION DIVERS	0,30%
AERONAUTIQUE & DEFENSE	0,24%
TEXTILE & HABILLEMENT	0,23%
TRANSPORT & CIRCULATION	0,14%
PROVINCE, CANTON, REGION	0,11%
COMPOSANTS & INSTRUMENTS ELECTRONIQUES	0,11%
PRODUCTIONS INDUSTRIELLES INTERMEDIAIRES	0,10%
TITRISATION (ABS & MBS)	0,01%
Total Portefeuille	84,99%

(*) Cf note 11

Ces répartitions d'actifs ont été établies sur base de données (brutes) utilisées par l'Administration Centrale et ne reflètent pas nécessairement l'analyse économique qui a orienté la sélection d'actif.

IGNI

Répartition économique du portefeuille-titres au 31 mars 2017

Global Balanced	% de l'actif net
SOCIETES D'INVESTISSEMENT (OPC, FCP)	48,24%
SERVICES FINANCIERS - HOLDINGS	7,78%
BANQUES	7,63%
ETATS	3,09%
ORGANISMES EUROPEENS	2,70%
PHARMACIE - COSMETIQUE	2,06%
PETROLE & DERIVES	1,94%
MATERIAUX DE CONSTRUCTION	1,92%
PNEUS & CAOUTCHOUC	1,44%
SOURCES D'ENERGIE	1,35%
INFORMATIQUE - REPRODUCTION	1,26%
PRODUITS CHIMIQUES	1,20%
DIFFUSION & EDITION	1,05%
ALIMENTATION & PRODUITS D'ENTRETIEN	1,03%
BOISSONS & TABACS	0,98%
VEHICULES ROUTIERS	0,95%
DIVERS BIENS DE CAPITAUX	0,88%
MATERIEL ELECTRIQUE - ELECTRONIQUE	0,82%
IMMOBILIER	0,78%
IT & INTERNET	0,77%
BIJOUTERIE & HORLOGERIE	0,68%
METAUX NON-FERREUX	0,62%
COMPAGNIES D'ASSURANCE	0,35%
BIENS DE CONSOMMATION DIVERS	0,30%
LOISIRS & TOURISME	0,19%
TELECOMMUNICATIONS	0,04%
Total Portefeuille	90,06%

Ces répartitions d'actifs ont été établies sur base de données (brutes) utilisées par l'Administration Centrale et ne reflètent pas nécessairement l'analyse économique qui a orienté la sélection d'actif.

IGNI

Répartition économique du portefeuille-titres au 31 mars 2017

Corporate High Yield	% de l'actif net
BANQUES	18,02%
SERVICES FINANCIERS - HOLDINGS	15,37%
VEHICULES ROUTIERS	7,86%
MATERIAUX DE CONSTRUCTION	6,12%
TRANSPORTS AERIENS	5,98%
TELECOMMUNICATIONS	5,68%
PETROLE & DERIVES	5,65%
ALIMENTATION & PRODUITS D'ENTRETIEN	5,07%
PRODUCTIONS INDUSTRIELLES INTERMEDIAIRES	4,42%
SOCIETES D'INVESTISSEMENT (OPC, FCP)	3,21%
PRODUITS CHIMIQUES	3,20%
ETATS	3,20%
CONSTRUCTION MECANIQUE	3,05%
COMPAGNIES D'ASSURANCE	3,04%
DISTRIBUTION	2,94%
SOURCES D'ENERGIE	2,82%
Total Portefeuille	95,64%

Global Convertible Bonds	% de l'actif net
SOCIETES D'INVESTISSEMENT (OPC, FCP)	53,85%
IMMOBILIER	9,23%
SERVICES FINANCIERS - HOLDINGS	8,37%
LOISIRS & TOURISME	3,72%
PHARMACIE - COSMETIQUE	3,40%
TELECOMMUNICATIONS	3,34%
PNEUS & CAOUTCHOUC	3,17%
CONSTRUCTION MECANIQUE	1,83%
Total Portefeuille	86,90%

Ces répartitions d'actifs ont été établies sur base de données (brutes) utilisées par l'Administration Centrale et ne reflètent pas nécessairement l'analyse économique qui a orienté la sélection d'actif.

IGNI

Répartition économique du portefeuille-titres au 31 mars 2017

Saisei Japan Opportunities Fund	% de l'actif net
COMPOSANTS & INSTRUMENTS ELECTRONIQUES	14,87%
SERVICES FINANCIERS - HOLDINGS	14,34%
IT & INTERNET	11,78%
CONSTRUCTION MECANIQUE	6,67%
MATERIEL ELECTRIQUE - ELECTRONIQUE	6,59%
DISTRIBUTION	4,63%
PHARMACIE - COSMETIQUE	4,50%
SERVICES DIVERS	4,37%
MATERIAUX DE CONSTRUCTION	3,68%
TRANSPORT & CIRCULATION	3,48%
ALIMENTATION & PRODUITS D'ENTRETIEN	3,47%
LOISIRS & TOURISME	3,07%
VEHICULES ROUTIERS	2,98%
DIFFUSION & EDITION	2,52%
BANQUES	2,20%
TEXTILE & HABILLEMENT	2,16%
IMMOBILIER	2,10%
PRODUITS CHIMIQUES	2,01%
BIENS DE CONSOMMATION DIVERS	2,00%
PETROLE & DERIVES	1,74%
TELECOMMUNICATIONS	1,69%
Total Portefeuille	100,88%

Ces répartitions d'actifs ont été établies sur base de données (brutes) utilisées par l'Administration Centrale et ne reflètent pas nécessairement l'analyse économique qui a orienté la sélection d'actif.

IGNI

Répartition économique du portefeuille-titres au 31 mars 2017

Global Equities	% de l'actif net
IT & INTERNET	19,16%
BANQUES	13,20%
PETROLE & DERIVES	8,60%
SOCIETES D'INVESTISSEMENT (OPC, FCP)	8,18%
MATERIAUX DE CONSTRUCTION	6,42%
TELECOMMUNICATIONS	4,89%
PRODUCTIONS INDUSTRIELLES INTERMEDIAIRES	4,69%
AERONAUTIQUE & DEFENSE	4,00%
VEHICULES ROUTIERS	3,63%
SERVICES FINANCIERS - HOLDINGS	3,22%
BIOTECHNOLOGIE	3,12%
INFORMATIQUE - REPRODUCTION	2,87%
TRANSPORT & CIRCULATION	2,63%
DIVERS	2,44%
TEXTILE & HABILLEMENT	2,23%
DIVERS BIENS DE CAPITAUX	2,09%
PHARMACIE - COSMETIQUE	2,07%
COMPAGNIES D'ASSURANCE	2,06%
BIENS DE CONSOMMATION DIVERS	2,03%
PRODUITS CHIMIQUES	1,03%
Total Portefeuille	98,56%

Flexible Bond	% de l'actif net
ETATS	33,52%
SERVICES FINANCIERS - HOLDINGS	16,45%
BANQUES	11,46%
TELECOMMUNICATIONS	6,49%
COMPAGNIES D'ASSURANCE	6,43%
SOURCES D'ENERGIE	5,03%
LOISIRS & TOURISME	4,92%
DISTRIBUTION	4,14%
PETROLE & DERIVES	3,62%
TRANSPORTS AERIENS	2,40%
VEHICULES ROUTIERS	1,88%
Total Portefeuille	96,34%

Ces répartitions d'actifs ont été établies sur base de données (brutes) utilisées par l'Administration Centrale et ne reflètent pas nécessairement l'analyse économique qui a orienté la sélection d'actif.

IGNI

Répartition par devise du portefeuille-titres au 31 mars 2017

Centaure	% de l'actif net
EURO	42,06%
DOLLAR DES ETATS-UNIS	39,60%
FRANC SUISSE	6,75%
LIVRE STERLING	4,25%
COURONNE NORVEGIENNE	3,98%
YEN JAPONAIS	1,72%
Total Portefeuille	98,38%

Capital Appréciation	% de l'actif net
EURO	53,53%
DOLLAR DES ETATS-UNIS	22,59%
FRANC SUISSE	5,84%
COURONNE NORVEGIENNE	4,83%
LIVRE STERLING	3,61%
NEW PESO MEXICAIN	2,11%
YEN JAPONAIS	0,96%
REAL BRESILIEN	0,61%
Total Portefeuille	94,08%

Athena (*)	% de l'actif net
EURO	0,00%
Total Portefeuille	0,00%

Progress Absolute Return Index Fund (*)	% de l'actif net
EURO	64,22%
Total Portefeuille	64,22%

(*) Cf note 11

Ces répartitions d'actifs ont été établies sur base de données (brutes) utilisées par l'Administration Centrale et ne reflètent pas nécessairement l'analyse par devises qui a orienté la sélection d'actif.

IGNI

Répartition par devise du portefeuille-titres au 31 mars 2017

Titan	% de l'actif net
EURO	44,62%
DOLLAR DES ETATS-UNIS	21,44%
FRANC SUISSE	6,82%
COURONNE NORVEGIENNE	2,69%
LIVRE STERLING	2,19%
NEW PESO MEXICAIN	1,01%
YEN JAPONAIS	0,98%
REAL BRESILIEN	0,69%
Total Portefeuille	80,44%

Progress Global Equities (*)	% de l'actif net
DOLLAR DES ETATS-UNIS	0,00%
Total Portefeuille	0,00%

Echo	% de l'actif net
EURO	57,52%
DOLLAR DES ETATS-UNIS	16,91%
COURONNE NORVEGIENNE	4,14%
FRANC SUISSE	3,01%
LIVRE STERLING	1,61%
YEN JAPONAIS	0,75%
NEW PESO MEXICAIN	0,51%
REAL BRESILIEN	0,47%
LIVRE TURQUE	0,05%
COURONNE DANOISE	0,01%
Total Portefeuille	84,99%

(*) Cf note 11

Ces répartitions d'actifs ont été établies sur base de données (brutes) utilisées par l'Administration Centrale et ne reflètent pas nécessairement l'analyse par devises qui a orienté la sélection d'actif.

IGNI

Répartition par devise du portefeuille-titres au 31 mars 2017

Global Balanced	% de l'actif net
EURO	53,95%
DOLLAR DES ETATS-UNIS	23,48%
FRANC SUISSE	4,87%
COURONNE NORVEGIENNE	2,79%
LIVRE STERLING	2,05%
YEN JAPONAIS	1,20%
NEW PESO MEXICAIN	1,02%
REAL BRESILIEN	0,71%
Total Portefeuille	90,06%

Corporate High Yield	% de l'actif net
EURO	67,18%
LIVRE STERLING	10,28%
DOLLAR AUSTRALIEN	8,38%
FRANC SUISSE	7,06%
DOLLAR DES ETATS-UNIS	2,75%
Total Portefeuille	95,64%

Global Convertible Bonds	% de l'actif net
EURO	72,04%
DOLLAR DES ETATS-UNIS	14,87%
Total Portefeuille	86,90%

Saisei Japan Opportunities Fund	% de l'actif net
YEN JAPONAIS	100,88%
Total Portefeuille	100,88%

Ces répartitions d'actifs ont été établies sur base de données (brutes) utilisées par l'Administration Centrale et ne reflètent pas nécessairement l'analyse par devises qui a orienté la sélection d'actif.

IGNI

Répartition par devise du portefeuille-titres au 31 mars 2017

Global Equities	% de l'actif net
DOLLAR DES ETATS-UNIS	51,68%
EURO	38,02%
DOLLAR DE HONG-KONG	6,42%
LIVRE STERLING	2,44%
Total Portefeuille	98,56%

Flexible Bond	% de l'actif net
EURO	76,38%
DOLLAR DES ETATS-UNIS	13,92%
RUSSIAN RUBLE	3,80%
RAND SUD-AFRICAIN	2,24%
Total Portefeuille	96,34%

Ces répartitions d'actifs ont été établies sur base de données (brutes) utilisées par l'Administration Centrale et ne reflètent pas nécessairement l'analyse par devises qui a orienté la sélection d'actif.

IGNI

Changements intervenus dans le nombre d'actions

	Centaure	Cronos (*)	Capital Appréciation	Athena (*)
Actions en circulation au début de la période	59.344,000	92.025,936	(Cap.) 104.799,183 (Dis.) 2.521,382	18.792,000
Actions émises au cours de la période	0,000	0,000	(Cap.) 1.255,000 (Dis.) 13,000	0,000
Actions remboursées au cours de la période	1.306,000	92.025,936	(Cap.) 1.800,000 (Dis.) 0,000	0,000
Actions en circulation à la fin de la période	58.038,000	0,000	(Cap.) 104.254,183 (Dis.) 2.534,382	18.792,000

	Progress Absolute Return Index Fund (*)	Titan	Progress Global Equities (*)	Echo
Actions en circulation au début de la période	19.197,411	91.080,262	20.061,000	203.019,879
Actions émises au cours de la période	0,000	92.540,819	0,000	169.016,280
Actions remboursées au cours de la période	0,000	0,000	0,000	836,000
Actions en circulation à la fin de la période	19.197,411	183.621,081	20.061,000	371.200,159

	Global Balanced	Corporate High Yield	Global Convertible Bond	Danae (*)
Actions en circulation au début de la période	20.053,838	49.290,000	52.110,000	1.030,000
Actions émises au cours de la période	31.464,033	260,000	5.645,000	0,000
Actions remboursées au cours de la période	76,838	12.880,000	3.065,000	1.030,000
Actions en circulation à la fin de la période	51.441,033	36.670,000	54.690,000	0,000

(*) Cf Note 11

IGNI

Changements intervenus dans le nombre d'actions (suite)

	Saisei Japan Opportunities Fund		Global Equities		Flexible Bond	
Actions en circulation au début de la période	(A JPY)	140.073,953	(A EUR) 74.838,000	(A EUR)	928,149	
	(AH EUR)	976,882	(AH USD) 0,000	(AH USD)	0,000	
	(AH USD)	225,051	(AH CHF) 0,000	(AH CHF)	1.074,995	
Actions émises au cours de la période	(A JPY)	29.195,180	(A EUR) 216.605,540	(A EUR)	107,456	
	(AH EUR)	451,480	(AH USD) 13.011,000	(AH USD)	100,000	
	(AH USD)	491,782	(AH CHF) 23.655,000	(AH CHF)	65,000	
Actions remboursées au cours de la période	(A JPY)	36.132,252	(A EUR) 23.509,000	(A EUR)	389,000	
	(AH EUR)	19,290	(AH USD) 0,000	(AH USD)	0,000	
	(AH USD)	65,470	(AH CHF) 0,000	(AH CHF)	16,000	
Actions en circulation à la fin de la période	(A JPY)	133.136,881	(A EUR) 267.934,540	(A EUR)	646,605	
	(AH EUR)	1.409,072	(AH USD) 13.011,000	(AH USD)	100,000	
	(AH USD)	651,363	(AH CHF) 23.655,000	(AH CHF)	1.123,995	

IGNI

Evolution du capital, de l'actif net total et de la valeur de l'action

Compartiment	Date	Actions en circulation	Actifs nets totaux	Valeur de l'action		
CENTAURE (en EUR)	30/09/2014	133.781	20.653.123,52	154,38		
	30/09/2015	97.004	15.223.688,02	156,94		
	30/09/2016	59.344	10.148.657,56	171,01		
	31/03/2017	58.038	11.197.047,01	192,93		
CRONOS (en EUR)	30/09/2014	94.458,415	12.523.612,24	132,58		
	30/09/2015	92.400,048	12.442.652,69	134,66		
	30/09/2016	92.025,936	13.104.422,45	142,40		
	23/03/2017 (*)	91.191,269	13.623.095,90	149,39		
CAPITAL APPRECIATION (en EUR)	30/09/2014	Cap.	22.225,598	30.006.094,95	Cap.	57,00
		Dist.	5.100		Dist.	5.635,13
	30/09/2015	Cap.	116.329,183	32.188.770,25	Cap.	55,66
		Dist.	4.673		Dist.	5.502,54
	30/09/2016	Cap.	104.799,183	20.855.379,17	Cap.	58,89
		Dist.	2.521,382		Dist.	5.823,74
	31/03/2016	Cap.	104.254,183	22.325.736,84	Cap.	62,91
		Dist.	2.534,382		Dist.	6.221,32
ATHENA (***) (en EUR)	30/09/2014	18.792	21.377.311,56	1.137,58		
	30/09/2015	18.792	21.332.447,52	1.135,19		
	17/05/2016 (**)	18.792	21.504.947,30	1.144,37		
	30/09/2016	18.792	4.094,71	0,22		
	31/03/2017	18.792	3.612,86	0,19		
PROGRESS ABSOLUTE RETURN INDEX FUND (***) (en EUR)	30/09/2014	19.197,411	703.339,98	36,64		
	30/09/2015	19.197,411	528.809,47	27,55		
	30/09/2016	19.197,411	451.379,03	23,51		
	31/03/2017	19.197,411	450.981,33	23,49		
TITAN (en EUR)	30/09/2014	91.111,262	10.852.601,10	119,11		
	30/09/2015	91.105,262	10.985.264,18	120,58		
	30/09/2016	91.080,262	11.640.865,88	127,81		
	31/03/2017	183.621,081	25.241.285,29	137,46		

(*) Dernier calcul VNI avant fusion du compartiment. Cf Note 11

(**) VNI de rachat avant la mise en liquidation du compartiment.

(***) Cf note 11

IGNI

Evolution du capital, de l'actif net total et de la valeur de l'action (suite)

Compartiment	Date	Actions en circulation	Actifs nets totaux	Valeur de l'action
PROGRESS GLOBAL EQUITIES (*) (en EUR)	30/09/2014	20.061,000	204.109,73	10,17
	30/09/2015	20.061,000	142.010,87	7,08
	30/09/2016	20.061,000	143.710,51	7,16
	31/03/2017	20.061,000	143.008,60	7,13
ECHO (en EUR)	30/09/2014	209.764,879	23.597.228,95	112,49
	30/09/2015	207.119,879	23.516.365,24	113,54
	30/09/2016	203.019,879	24.263.634,61	119,51
	31/03/2017	371.200,159	46.162.503,64	124,36
GLOBAL BALANCED (en EUR)	30/09/2014	20.054,757	24.706.350,84	1.231,94
	30/09/2015	20.054,757	25.112.938,48	1.252,22
	30/09/2016	20.053,838	26.646.244,93	1.328,74
	31/03/2017	51.441,033	73.448.384,38	1.427,82
CORPORATE HIGH YIELD (en EUR)	30/09/2014	49.505,000	5.058.334,50	102,18
	30/09/2015	50.005,000	4.799.495,50	95,98
	30/09/2016	49.290,000	4.572.054,87	92,76
	31/03/2017	36.670,000	3.494.579,95	95,30
GLOBAL CONVERTIBLE BONDS (en EUR)	30/09/2014	53.845,000	5.723.768,57	106,30
	30/09/2015	55.785,000	5.813.035,70	104,20
	30/09/2016	52.110,000	5.307.776,85	101,86
	31/03/2017	54.690,000	5.842.943,90	106,84
DANAE (en EUR)	30/09/2014	1.030,000	10.978.836,33	10.659,06
	30/09/2015	1.030,000	11.322.627,60	10.992,84
	30/09/2016	1.030,000	11.644.374,13	11.305,22
	23/03/2017 (**)	1.030,000	12.634.594,15	12.266,60

(*) Cf Note 11

(**) VNI de rachat avant la mise en liquidation du compartiment.

IGNI

Evolution du capital, de l'actif net total et de la valeur de l'action (suite)

Compartment	Date	Actions en circulation	Actifs nets totaux	Valeur de l'action
SAISEI JAPAN OPPORTUNITIES FUND (en JPY)	24/04/2015 (*)	(A JPY) 192.156,735	867.722.168	(A JPY) 4.515,70
	30/09/2015	(A JPY) 165.593,650 (AH USD) 51,000	690.582.628	(A JPY) 3.863 (AH USD) 8.345,77
	30/09/2016	(A JPY) 140.074,000 (AH EUR) 976,882 (AH USD) 225,051	1.763.633.631	(A JPY) 3.992 (AH EUR) 9.065,09 (AH USD) 8.632,14
	31/03/2017	(A JPY) 133.136,881 (AH EUR) 1.409,072 (AH USD) 651,363	2.914.413.369	(A JPY) 4.387 (AH EUR) 9.806,87 (AH USD) 9.417,02
GLOBAL EQUITIES (en EUR)	31/03/2015 (*)	27.455,000	2.745.500,000	100,00
	30/09/2015	85.843,000	7.489.196,80	87,24
	30/09/2016	74.838,000	6.805.788,39	90,94
	31/03/2017	(A EUR) 267.934,540 (AH USD) 13.011,000 (AH CHF) 23.655,000	29.520.421,13	(A EUR) 97,05 (AH USD) 103,12 (AH CHF) 102,36
FLEXIBLE BOND (en EUR)	24/06/2015 (*)	(A EUR) 492,50	4.925.000,00	(A EUR) 10.000,00
	30/09/2015	(A EUR) 669,332 (AH CHF) 212,000	8.169.600,38	(A EUR) 9.441,79 (AH CHF) 9.517,43
		30/09/2016	(A EUR) 928,149 (AH CHF) 1.074,995	18.621.027,30
	31/03/2017	(A EUR) 646,605 (AH USD) 100,000 (AH CHF) 1.123,995	17.929.961,96	(A EUR) 9.618,43 (AH USD) 10.287,39 (AH CHF) 9.993,67

(*) Date de paiement de la souscription initiale.

IGNI

Notes aux états financiers au 31 mars 2017

Note 1 - Principes et méthodes comptables

a) Evaluation du portefeuille-titres et des instruments dérivés

Les titres cotés à une bourse officielle sont évalués sur la base du cours de clôture au 31 mars 2017 et, s'il y a plusieurs marchés, au cours du marché principal du titre en question.

Les titres cotés sur d'autres marchés réglementés sont évalués sur la base du cours de clôture au 31 mars 2017 et, s'il y a plusieurs marchés, au cours du marché principal du titre en question.

Les parts et actions d'OPC sont évaluées à leur dernière valeur nette d'inventaire connue.

Les titres non cotés en bourse ou dont le cours n'est pas représentatif sont évalués à leur dernière valeur marchande connue ou, en l'absence de valeur marchande, à la valeur marchande probable de réalisation selon les critères d'évaluation jugés prudents par le Conseil d'Administration.

Les produits structurés non cotés sont évalués sur base des derniers prix disponibles fournis par leur contrepartie respective.

La valeur des instruments dérivés (options et futures) qui sont négociés ou cotés à une bourse de valeurs ou un marché organisé sera déterminée suivant leur dernier cours de liquidation au 30 septembre 2016 sur la bourse de valeurs ou le marché organisé sur lequel sont traités les dits instruments dérivés, étant entendu que si l'un des sus-dits instruments dérivés ne peut être liquidé au jour pris en compte pour déterminer les valeurs applicables, la valeur de cet instrument dérivé ou de ces instruments dérivés sera déterminée de façon prudente et raisonnable par le Conseil d'Administration.

Les bénéfices ou pertes (de change) non réalisé(e)s résultant des opérations de change à terme non échues sont déterminé(e)s au Jour d'Evaluation sur la base des taux de change à terme applicables à cette date.

b) Plus ou moins-value nette réalisée sur investissements et instruments dérivés

Les plus ou moins-values nettes réalisées sur ventes de titres sont calculés sur base du coût moyen des titres vendus.

Les plus ou moins-values nettes réalisées sur ventes de futures sont calculés sur base de la méthode FIFO.

c) Conversion des devises étrangères

Tous les avoirs non exprimés en la devise du compartiment concerné sont convertis en la devise du compartiment au taux de change en vigueur à Luxembourg à la date de clôture (note 2).

La valeur de l'actif net de la SICAV est égale à la somme des valeurs nettes des différents compartiments convertis en USD aux taux de change prévalant à Luxembourg le jour de clôture.

d) Coût d'acquisition des titres en portefeuille

Pour les titres libellés en devises autres que la devise de la SICAV, le coût d'acquisition est calculé sur base du cours de change en vigueur au jour de l'achat.

e) Variation de la plus ou moins-value non réalisée

La variation de la plus-value ou moins-value non réalisée à la fin de la période figure également dans le résultat des opérations. Ceci correspond aux règles en vigueur.

IGNI

Notes aux états financiers au 31 mars 2017 (suite)

Note 1 - Principes et méthodes comptables (suite)

f) Variation du portefeuille-titres

Le tableau des variations du portefeuille-titres est disponible sans frais au siège de la SICAV.

g) Revenus, dépenses et provisions y relatives

Les intérêts sont provisionnés chaque jour et les dividendes sont enregistrés à l'«ex-date». Les intérêts et revenus sont comptabilisés nets des précomptes mobiliers non recouvrables.

Lorsque la SICAV fait face à des frais concernant un compartiment en particulier, ces derniers sont alloués à ce compartiment. Les dépenses non attribuables à un compartiment en particulier sont réparties entre les différents compartiments au prorata de la valeur nette d'inventaire de chaque compartiment.

Note 2 - Taux de change au 31 mars 2017

1	USD	=	1,310878	AUD	1	USD	=	111,430040	JPY
1	USD	=	3,174933	BRL	1	USD	=	18,834182	MXN
1	USD	=	1,333644	CAD	1	USD	=	8,588892	NOK
1	USD	=	1,000934	CHF	1	USD	=	1,430508	NZD
1	USD	=	0,934972	EUR	1	USD	=	3,641671	TRY
1	USD	=	0,799682	GBP					

Note 3 - Taxes et frais à payer

Commission de gestion (note 5)	140.620,30	USD
Commission de GFIA (note 5)	101.334,51	USD
Commission de Performance (note 5)	369.330,51	USD
Taxe d'abonnement (note 6)	18.166,80	USD
Commission de banque dépositaire	86.833,26	USD
Autres frais	180.448,34	USD
Total	896.733,72	USD

Note 4 - Commissions sur souscriptions et remboursements d'actions

Les actions de la SICAV sont émises à la valeur nette d'inventaire d'une action majorée d'un droit d'entrée de 3% maximum de la valeur nette d'inventaire. La partie du droit d'entrée qui reviendra aux agents actifs dans le placement des actions de la SICAV pourra être ristournée en partie à des intermédiaires.

La commission de rachat est de 0,50% maximum acquis à la SICAV pour les compartiments Corportate High Yield et Global Convertible Bonds et de 1,50% maximum pour les compartiments Saisei Japan Opportunities Fund, Global Equities et Flexible Bond.

IGNI

Notes aux états financiers au 31 mars 2017 (suite)

Note 5 - Commissions de gestion, de performance et commission de GFIA

DPAS en tant que GFIA chargera les frais suivants :

Rémunération du GFIA : 0,10% p.a. sur les compartiments suivants :

- CORPORATE HIGH YIELD
- GLOBAL CONVERTIBLE BONDS

Le GFIA chargera également des frais de reporting AIFM comme suit :

- EUR 5.000 p.a. pour les compartiments suivants :

- CORPORATE HIGH YIELD
- GLOBAL CONVERTIBLE BONDS
- DANAE (jusqu'à sa fusion le 23 mars 2017)
- SAISEI JAPAN OPPRTUNITIES FUND
- GLOBAL EQUITIES
- FLEXIBLE BOND

- EUR 3.000 p.a. pour les compartiments suivants :

- CAPITAL APPRECIATION
- TITAN
- CENTAURE
- CRONOS (jusqu'à sa fusion le 23 mars 2017)
- ECHO
- GLOBAL BALANCED

Dans tous les compartiments sauf CORPORATE HIGH YIELD et GLOBAL CONVERTIBLE BONDS: DEGROOF PETERCAM ASSET SERVICES (« DPAS ») est en charge de la gestion avec BANQUE DEGROOF PETERCAM LUXEMBOURG S.A. (« BDPL ») en tant que Conseiller.

La SICAV paie au GFIA les rémunérations suivantes, payable trimestriellement et calculée sur la valeur des avoirs nets moyens du compartiment au cours du trimestre sous revue :

Compartiment	Commission de gestion (% par an)
CENTAURE	0,60% SUR LES PREMIERS EUR 375.000 D'ACTIFS NETS ; 0,50% SUR LA TRANCHE D'ACTIFS NETS COMPRISE ENTRE EUR 375.001 ET EUR 1 MILLION ; 0,40% SUR LA TRANCHE D'ACTIFS NETS COMPRISE ENTRE EUR 1.000.001 ET EUR 2,5 MILLIONS ; 0,30% SUR LES ACTIFS NETS SUPERIEURS A EUR 2,5 MILLIONS.
CRONOS	0,30% (JUSQU'A SA FUSION LE 23/03/2017)
CAPITAL APPRECIATION	0,65%
PROGRESS ABSOLUTE RETURN INDEX FUND (EN LIQUIDATION)	1%
PROGRESS GLOBAL EQUITIES (EN LIQUIDATION)	1,50%

IGNI

Notes aux états financiers au 31 mars 2017 (suite)

Note 5 - Commissions de gestion, de performance et commission de GFIA (suite)

TITAN	<p>Pour BDPL :</p> <ul style="list-style-type: none"> - 0,35% p.a. pour la partie des actifs sous gestion du compartiment inférieurs à 30,000,000.- d'Euros, et - 0,30% p.a. pour la partie des actifs sous gestion du compartiment supérieurs à 30,000,000.- d'Euros, <p>Pour DPAS :</p> <p>0,02%, p.a. avec un minimum annuel d'EUR 15.000,-.</p>
ECHO	<p>Pour BDPL :</p> <p>0,30% p.a.</p> <p>Pour DPAS :</p> <p>0,02%, p.a. avec un minimum annuel d'EUR 15.000,-.</p>
ATHENA (EN LIQUIDATION)	0,30%
GLOBAL BALANCED	<p>Pour BDPL :</p> <ul style="list-style-type: none"> - 0,35% (*) p.a. <p>Pour DPAS :</p> <p>0,02%, p.a. avec un minimum annuel d'EUR 15.000,-.</p>
DANAE	<ul style="list-style-type: none"> - 0,35% - 0,10% avec un minimum d'EUR 15.000 - Plus de commission de performance depuis le 14.08.2015 (jusqu'à sa fusion le 23/03/2017)

(*) En plus de cette commission de gestion, BDPL perçoit de DPAS (à charge de la SICAV) sur les actifs du compartiment, une commission de performance équivalente à 20% de la surperformance par rapport à un objectif de 5% par an.

Compartiments IGNI Global Equities et IGNI Flexible Bond: Degroof Petercam Asset Services avec Blue Lakes Advisors S.A. en tant que Conseiller :

Compartiment	Commission de gestion (% par an)
Global Equities (*)	<p>2,30% (pour les actions des classes A – EUR, AH-CHF et AH-USD) et une commission de performance de 20% de la surperformance par rapport à un objectif de 5% par an - voir prospectus pour détails</p> <p>1,00% (pour les actions des classes B – EUR, BH-CHF et BH-USD) et une commission de performance de 10% de la surperformance par rapport à un objectif de 5% par an - voir prospectus pour détails</p> <p>0,10% avec un minimum d'EUR 15.000 // <u>Ce minimum ne s'applique durant les 6 mois qui suivent le lancement.</u></p>
Flexible Bond (*)	<p>- 0,60% et une commission de performance de 10% de la surperformance par rapport à un objectif (hurdle rate défini par classe) - voir prospectus pour détails</p> <p>- 0,10% avec un minimum d'EUR 15.000 // <u>Ce minimum ne s'applique durant les 6 mois qui suivent le lancement.</u></p>

(*) Pour chaque classe hedgée au sein de ces compartiments, DPAS recevra rémunération consistant en une commission annuelle de 0,12%, payable mensuellement et calculée sur la valeur des avoirs nets moyens de chaque classe au cours du mois sous revue.

IGNI

Notes aux états financiers au 31 mars 2017 (suite)

Note 5 - Commissions de gestion, de performance et commission de GFIA (suite)

Compartiments IGNI CORPORATE HIGH YIELD, IGNI GLOBAL CONVERTIBLE BONDS: PRIVALUX MANAGEMENT S.A. :

Compartiments	Commission de gestion (% par an)
CORPORATE HIGH YIELD – CLASSE A	1,50%
CORPORATE HIGH YIELD– CLASSE B	0,75%
GLOBAL CONVERTIBLE BONDS	1,25%

Compartiment IGNI SAISEI Japan Opportunities FUND: Degroof Petercam Asset Services avec Probus Compagnie S.A. en tant que Conseiller :

SAISEI Japan Opportunities FUND	- 2,00% et une commission de performance de 10% de l'accroissement positif de la valeur nette d'inventaire (voir prospectus pour détails) - 0,10% avec un minimum d'EUR 15.000
---------------------------------	---

Note 6 - Taxe d'abonnement

La SICAV est régie par les lois fiscales luxembourgeoises.

En vertu de la législation et des règlements en vigueur actuellement, la SICAV est soumise à Luxembourg à la taxe d'abonnement au taux annuel de 0,05%, payable trimestriellement et calculée sur l'actif net de la SICAV à chaque fin de trimestre.

En ce qui concerne les actions des classes A-PY, AH-EUR et AH-USD du Compartiment Saisei Japan Opportunities Fund, les actions des classes A-EUR, AH-CHF, AH-USD, B-EUR, BH-CHF et BH-USD du Compartiment Global Equities, les actions des classes A- EUR, AH-CHF et AH-USD du Compartiment Flexible Bond, le montant de la taxe d'abonnement applicable est 0,01%. La taxe d'abonnement n'est pas due sur les quotités d'actifs investis en organismes de placement collectif déjà soumis à l'application de cette taxe.

Note 7 - Frais d'administration

Il convient de signaler que la SICAV peut payer sur les actifs du compartiment concerné tous les frais payables par la SICAV y compris, mais sans s'y limiter, les commissions susmentionnées et les frais d'organisation et liés aux placements, les honoraires et frais payables à ses Auditeurs, à l'Agent de cotation, et à l'Agent payeur, à tout représentant permanent sur les lieux d'enregistrement ainsi qu'à tout autre agent employé par la SICAV, la rémunération (le cas échéant) des Administrateurs et toutes les dépenses raisonnables engagées par eux, l'assurance souscrite et tout frais de déplacement raisonnable relativement aux réunions du Conseil d'administration, les honoraires et frais relatifs aux services juridiques et d'audit et honoraires et frais de conseil juridique engagés par la SICAV ou le Dépositaire de la SICAV lorsqu'ils sont jugés être engagés dans l'intérêt de la SICAV, les honoraires et frais relatifs à l'enregistrement et au maintien de l'enregistrement de la SICAV auprès des agences gouvernementales ou des bourses du Grand-Duché de Luxembourg et de tout autre pays, les frais de communication d'informations et de publication, notamment les frais d'élaboration, d'impression, de publicité et de distribution des prospectus, des mémorandums explicatifs, des rapports périodiques ou des déclarations d'enregistrement, des certificats d'actions, et les coûts de tous les rapports communiqués aux actionnaires, tous les impôts et taxes, les frais gouvernementaux et autres charges analogues, et

IGNI

Notes aux états financiers au 31 mars 2017 (suite)

Note 7 - Frais d'administration (suite)

autres dépenses d'exploitation, y compris le coût d'acquisition et de cession d'actifs, les intérêts, les frais bancaires et de courtage, les frais d'affranchissement, téléphoniques, de télex et de publication. Le Fonds peut agréger les dépenses administratives et autres à caractère régulier ou récurrent sur la base d'un montant estimé imputable pour l'année ou une autre période. Le Dépositaire, l'Agent administratif, le Teneur de registre et l'Agent de transfert et l'Agent domiciliataire peuvent être remboursés par la SICAV de toutes les dépenses raisonnables engagées par eux et de tout frais de correspondants et sous-dépositaires. Le Dépositaire peut également percevoir des commissions de transaction conformément aux pratiques bancaires en usage à Luxembourg.

Ces frais et dépenses seront en principe payés sur les avoirs des différents compartiments au prorata de leurs actifs nets. Néanmoins, en ce qui concerne les compartiments IGNI CENTAURE et IGNI ECHO ces frais et dépenses seront prélevés de la commission globale perçue par le Dépositaire en rémunération de ses services.

CENTAURE

- commission globale au taux de 0,50% par an, payable trimestriellement, et appliquée sur la valeur des actifs nets moyens du compartiment avec une commission annuelle minimum de EUR 60.000,-.

Les frais des correspondants (droits de garde et transactions) sont compris dans cette commission globale.

-L'ensemble des frais (la taxe d'abonnement, les frais d'audit, la redevance annuelle due à la Commission de Surveillance du Secteur Financier, les frais de publication, ..., y compris le coût éventuel d'impression des certificats de titres) normalement supportés par le compartiment seront pris en charge par la Banque.

CRONOS (jusqu'à sa fusion le 23/03/17)

-commission de banque dépositaire : 0,12% p.a. des actifs nets + EUR 25,- par transaction

Les frais des correspondants (droits de garde réels et transactions) sont à charge du compartiment :

frais réels + EUR 20,- par transaction sur marchés réglementés

frais réels + EUR 100,- par transaction sur marchés émergents

-commission d'agent administratif : EUR 1.500,- par mois (paiement trimestriel)

-commission d'agent de transfert : EUR 15,- par transaction

-commission d'agent payeur : 0,10% du montant net avec un minimum de EUR 15,- par chèque émis

-commission de domiciliation : EUR 2.500,- p.a.

CAPITAL APPRECIATION

-commission de banque dépositaire : 0,12% p.a. des actifs nets

Les frais des correspondants (droits de garde réels et transactions) sont à charge du compartiment :

frais réels + EUR 20,- par transaction sur marchés réglementés

frais réels + EUR 100,- par transaction sur marchés émergents

IGNI

Notes aux états financiers au 31 mars 2017 (suite)

Note 7 - Frais d'administration (suite)

CAPITAL APPRECIATION (suite)

- commission d'agent administratif : EUR 1.850,- par mois (paiement trimestriel)
- commission d'agent de transfert : EUR 25,- par transaction + EUR 1.250,- pour la tenue du registre
- commission d'agent payeur : /
- commission de domiciliation : EUR 2.500,- p.a.

TITAN

- commission de banque dépositaire : max 0,12% p.a. des actifs nets (la partie des actifs du compartiment investie dans des OPC collectif du groupe Degroof Petercam sera exclue de la base de calcul de cette commission) avec un minimum de 10 000 Euros par an.
- Les frais des correspondants (droits de garde réels et transactions) sont à charge du compartiment.
- commission d'agent domiciliataire / agent administratif / agent de transfert : max 0,20% par an, payable trimestriellement, et calculée sur la valeur des actifs nets moyens du Compartiment au cours du trimestre sous revue ;
 - avec un minimum de € 30.000,- par an, et
 - avec un minimum de € 50.000,- par an.

ECHO

- commission de banque dépositaire : max 0,12% p.a. des actifs nets (la partie des actifs du compartiment investie dans des OPC collectif du groupe Degroof Petercam sera exclue de la base de calcul de cette commission) avec un minimum de 10 000 Euros par an.
- Les frais des correspondants (droits de garde réels et transactions) sont à charge du compartiment.
- commission d'agent domiciliataire / agent administratif / agent de transfert : max 0,20% par an, payable trimestriellement, et calculée sur la valeur des actifs nets moyens du Compartiment au cours du trimestre sous revue ;
 - avec un minimum de € 30.000,- par an, et
 - avec un minimum de € 100.000,- par an.

GLOBAL BALANCED

- commission de banque dépositaire : max 0,12% p.a. des actifs nets (la partie des actifs du compartiment investie dans des OPC collectif du groupe Degroof Petercam sera exclue de la base de calcul de cette commission) avec un minimum de 10 000 Euros par an ;
- + EUR 25,- par transaction d'achat / vente / souscription / remboursement de titres.

Les frais de garde et de livraison (et autres frais de cet ordre) qui seront mis en compte à la Banque par tout correspondant auprès duquel des avoirs ou des valeurs mobilières du Compartiment sont déposés, ne sont pas compris dans la rémunération décrite ci-dessus et seront chargés séparément au Compartiment.

- commission d'agent domiciliataire / agent administratif / agent de transfert : max 0,20% par an, payable trimestriellement, et calculée sur la valeur des actifs nets moyens du Compartiment au cours du trimestre sous revue ;
 - avec un minimum de € 30.000,- par an, et
 - avec un minimum de € 50.000,- par an.

IGNI

Notes aux états financiers au 31 mars 2017 (suite)

Note 7 - Frais d'administration (suite)

CORPORATE HIGH YIELD

- commission de banque dépositaire : 0,175% p.a. des actifs nets (avec un min. de EUR 10.000,- par an) ;
- + EUR 25,- par transaction d'achat / vente / souscription / remboursement de titres
- + EUR 50,- par transaction d'achat/vente d'OPC
- + TVA applicable de 12% sur la seule portion de ces commissions relative aux services de contrôle et de supervision de la Banque Dépositaire

Les frais de garde et de livraison (et autres frais de cet ordre) qui seront mis en compte à la Banque par tout correspondant auprès duquel des avoirs ou des valeurs mobilières du Compartiment sont déposés, ne sont pas compris dans la rémunération décrite ci-dessus et seront chargés séparément au Compartiment.

- commission d'agent domiciliataire : EUR 2.500,- p.a.
- commission d'agent administratif : EUR 1.650,- par mois (paiement trimestriel)
- commission d'agent de transfert : EUR 30,- par ordre de souscription/rachat/conversion d'actions + EUR 1.250 par an pour la tenue du registre.

GLOBAL CONVERTIBLE BONDS

- commission de banque dépositaire :
- 0,155% par an, sur les actifs nets jusqu'à EUR 35 millions ;
- 0,135% par an, sur les actifs nets entre EUR 35 millions et EUR 70 millions ;
- 0,115% par an, sur les actifs nets au-delà de EUR 70 millions ;

avec un minimum de EUR 10.000,- par an

- + EUR 25,- par transaction d'achat / vente / souscription / remboursement de titres
- + EUR 50,- par transaction d'achat/vente d'OPC
- + une commission de EUR 250,- par récupération fiscale (une récupération fiscale par an et par pays)
- + TVA applicable de 12% sur la seule portion de ces commissions relative aux services de contrôle et de supervision de la Banque Dépositaire

Les frais de garde et de livraison (et autres frais de cet ordre) qui seront mis en compte à la Banque par tout correspondant auprès duquel des avoirs ou des valeurs mobilières du Compartiment sont déposés, ne sont pas compris dans la rémunération décrite ci-dessus et seront chargés séparément au Compartiment.

- commission d'agent domiciliataire : EUR 2.500,- p.a.
- commission d'agent administratif : EUR 1.500,- par mois (paiement trimestriel)
- commission d'agent de transfert : EUR 1.250,- p.a.
- + EUR 30,- par ordre de souscription/rachat/conversion d'actions

IGNI

Notes aux états financiers au 31 mars 2017 (suite)

Note 7 - Frais d'administration (suite)

DANAE (jusqu'à sa fusion le 23/03/17)

-commission de banque dépositaire : 0,165% p.a. des actifs nets (avec un min. de EUR 10.000,- par an)

+ EUR 25,- par transaction d'achat / vente / souscription / remboursement de titres

+ TVA applicable de 12% sur la seule portion de ces commissions relative aux services de contrôle et de supervision de la Banque Dépositaire.

Les frais de garde et de livraison (et autres frais de cet ordre) qui seront mis en compte à la Banque par tout correspondant auprès duquel des avoirs ou des valeurs mobilières du Compartiment sont déposés, ne sont pas compris dans la rémunération décrite ci-dessus et seront chargés séparément au Compartiment.

-commission d'agent domiciliataire : EUR 2.500,- p.a.

-commission d'agent administratif : EUR 1.500,- par mois (paiement trimestriel)

- commission d'agent de transfert : EUR 30,- par ordre de souscription/rachat/conversion d'actions + EUR 75 par émission d'actions au porteur + EUR 125,- par livraison / réception d'actions au porteur au guichet.par an pour la tenue du registre.

SAISEI JAPAN OPPORTUNITIES FUND

Commission de banque dépositaire de :

- 0,15% par an pour les actifs nets du compartiment en deçà de l'équivalent en JPY de EUR 35.000.000,

- 0,13% par an pour les actifs nets du compartiment compris entre l'équivalent en JPY de EUR 35.000.000 et l'équivalent en JPY de EUR 70.000.000, et

- 0,11% par an pour les actifs nets du compartiment au delà de l'équivalent en JPY de EUR 70.000.000.

Cette commission est payable trimestriellement, et calculée sur la valeur des actifs nets moyens du Compartiment au cours du trimestre sous revue avec un minimum l'équivalent en JPY de EUR 10.000,- par an.

+ une commission de l'équivalent en JPY de EUR 25,- par transaction d'achat / vente / souscription / remboursement de titres

+ une commission de récupération fiscale de l'équivalent en JPY de EUR 250,- (par récupération).

+ TVA applicable de 12% sur la seule portion de ces commissions relative aux services de contrôle et de supervision de la Banque Dépositaire.

Les frais de garde et de livraison (et autres frais de cet ordre) qui seront mis en compte à la Banque par tout correspondant auprès duquel des avoirs ou des valeurs mobilières du Compartiment sont déposés, ne sont pas compris dans la rémunération décrite ci-dessus et seront chargés séparément au Compartiment.

-commission d'agent domiciliataire : l'équivalent en JPY de EUR 2.500,- p.a.

-commission d'agent administratif : l'équivalent en JPY de EUR 2.400,- par mois (paiement trimestriel)

- commission d'agent de transfert : l'équivalent en JPY de EUR 2.500,- p.a. + l'équivalent en JPY de EUR 30,- par transaction.

IGNI

Notes aux états financiers au 31 mars 2017 (suite)

Note 7 - Frais d'administration (suite)

GLOBAL EQUITIES ET FLEXIBLE BOND

Commission de banque dépositaire de :

- 0,13% par an pour les actifs nets du compartiment en deçà d'EUR 35.000.000,
- 0,12% par an pour les actifs nets du compartiment compris entre EUR 35.000.000 et EUR 70.000.000, et
- 0,11% par an pour les actifs nets du compartiment au delà d'EUR 70.000.000.

Cette commission est payable trimestriellement, et calculée sur la valeur des actifs nets moyens du Compartiment au cours du trimestre sous revue avec un minimum de EUR 10.000,- par an.

+ une commission de EUR 25,- par transaction d'achat / vente / souscription / remboursement de titres

+ une commission de récupération fiscale de EUR 250,- (par récupération).

+ TVA applicable de 12% sur la seule portion de ces commissions relative aux services de contrôle et de supervision de la Banque Dépositaire.

Les frais de garde et de livraison (et autres frais de cet ordre) qui seront mis en compte à la Banque par tout correspondant auprès duquel des avoirs ou des valeurs mobilières du Compartiment sont déposés, ne sont pas compris dans la rémunération décrite ci-dessus et seront chargés séparément au Compartiment.

-commission d'agent domiciliataire : EUR 2.500,- p.a.

-commission d'agent administratif : EUR 1.850,- par mois (paiement trimestriel)

- commission d'agent de transfert : EUR 2.500,- p.a. + EUR 30,- par transaction.

Note 8 - Différence de change

La différence de change figurant dans l'Etat combiné des opérations et des autres variations de l'actif net est due à la variation du taux de change par rapport à l'USD entre le 1^{er} octobre 2016 et le 31 mars 2017.

IGNI

Notes aux états financiers au 31 mars 2017 (suite)

Note 9 - Prêts de titres

La SICAV peut prêter les titres inclus dans son portefeuille à un emprunteur soit directement soit par l'intermédiaire d'un système standardisé de prêt organisé par un organisme reconnu de compensation de titres ou d'un système de prêt organisé par une institution financière soumis à des règles de surveillance prudentielle considérées par la CSSF comme équivalentes à celles prévues par la législation communautaire et spécialisée dans ce type d'opérations. D'autres conditions relatives à ces opérations sont prévues dans le prospectus de la SICAV (section «OBJECTIFS ET POLITIQUES D'INVESTISSEMENT», point «Prêts et emprunts de titres»).

Au 31 mars 2017, le montant total des titres prêtés par IGNI, auprès des différentes contreparties approuvées par le contrat, s'élevait à EUR 130.790,01, répartis comme suit :

- Capital Appréciation: EUR 130.790,01

Les titres prêtés sont au 31 mars 2017 :

Compartiments	Dénomination	Devise	Quantité	Evaluation titres prêtés au 30/06/16 (en EUR)
Capital Appréciation	THE SWATCH GROUP AG NEW	CHF	390,00	130.790,01
			Total	130.790,01

Les collatéraux reçus sont au 31 mars 2017:

Compartiment	ISIN	Dénomination	Devise	Quantité	Valeur d'évaluation (en EUR)
Capital Appréciation	US9128282B53	US TREASURY 0,75 16-150819	USD	200.000,00	184.604,34
				Total	184.604,34

Au 31 mars 2017, les revenus provenant des prêts de titres s'élèvent à EUR 341,03 (soit USD 364,75), répartis comme suit :

Compartiments	Revenus bruts (en EUR)	Commission agent (en EUR)	Frais banque dépositaire (en EUR)	Revenus nets par compartiments (en EUR)
CAPITAL APPRECIATION	391,55	39,15	137,04	215,36
CRONOS	228,50	22,85	79,98	125,67
Total	620,05	62,00	217,02	341,03

IGNI

Notes aux états financiers au 31 mars 2017 (suite)

Note 10 - Opérations à terme

Au 31 mars 2017, les opérations à terme de la SICAV sont les suivantes :

a) Futures :

Flexible Bond :

Devise	Quantité	Libellé	Non réalisé Gain/Perte (en EUR)	Engagement
EUR	-10	EURO BOBL FUTURE JUN17	4.500,00	1.318.000,00
EUR	-43	EURO BUND FUTURE JUN17	4.940,00	6.941.060,00
USD	34	US10Y NOTE FUTURE JUN17	56.127,58	3.959.726,26
Total			65.567,58	12.218.786,26

b) Changes à terme

Tous les changes à terme sont ouverts auprès de la contrepartie Banque Degroof Petercam Luxembourg S.A. :

Compartiment Saisei Japan Opportunies Fund :

Echéance	Devise Achetée	Nominal Acheté	Devise Vendue	Nominal Vendu	Taux de Change	Plus ou moins-value non réalisée (en JPY)	Engagement (en JPY)
13/04/2017	USD	5.577.807,00	JPY	638.352.122,00	0,01	-17.121.379,00	638.352.122,00
13/04/2017	EUR	14.122.332,00	JPY	1.727.937.932,00	0,01	-44.695.490,00	1.727.937.932,00
13/04/2017	EUR	29.076,00	JPY	3.487.957,00	0,01	-22.390,00	3.487.957,00
13/04/2017	USD	71.300,00	JPY	7.899.684,00	0,01	41.510,00	7.899.684,00
13/04/2017	USD	504.124,00	JPY	55.830.725,00	0,01	317.199,00	55.830.725,00
13/04/2017	EUR	11.942,00	JPY	1.423.367,00	0,01	-1,00	1.423.367,00
04/04/2017	JPY	30.422.433,00	EUR	255.286,00	119,19	-3.923,00	30.424.875,16
Total						-61.484.474,00	2.465.356.662,16

Compartiment Global Equities :

Echéance	Devise Achetée	Nominal Acheté	Devise Vendue	Nominal Vendu	Taux de Change	Plus ou moins-value non réalisée (en JPY)	Engagement (en JPY)
13/04/2017	CHF	2.321.677,00	EUR	2.162.213,74	1,07	6.791,09	2.162.213,74
13/04/2017	USD	1.367.152,00	EUR	1.279.565,73	1,07	-2.041,55	1.279.565,73
13/04/2017	CHF	93.997,00	EUR	87.712,41	1,07	103,42	87.712,41
28/04/2017	EUR	1.077.934,68	HKD	9.000.000,00	0,12	-4.060,93	1.082.772,00
28/04/2017	EUR	1.322.150,15	JPY	160.000.000,00	0,01	-20.136,33	1.342.512,00
28/04/2017	EUR	7.714.471,61	USD	8.300.000,00	0,93	-36.394,38	7.760.273,41
13/04/2017	CHF	8.426,00	EUR	7.882,50	1,07	-10,58	7.882,50
28/04/2017	JPY	160.000.000,00	EUR	1.336.340,10	119,22	5.770,61	1.336.340,10
28/04/2017	EUR	6.848.934,71	USD	7.400.000,00	0,93	-61.475,93	6.918.797,98
28/04/2017	EUR	834.485,72	HKD	7.000.000,00	0,12	-7.066,42	842.156,00
Total						-118.521,00	22.820.225,87

IGNI

Notes aux états financiers au 31 mars 2017 (suite)

Note 10 - Opérations à terme (suite)

b) Changes à terme (suite)

Compartiment Flexible Bond :

Echéance	Devise Achetée	Nominal Acheté	Devise Vendue	Nominal Vendu	Taux de Change	Plus ou moins-value non réalisée (en JPY)	Engagement (en JPY)
13/04/2017	CHF	11.312.017,00	EUR	10.535.056,58	1,07	33.088,57	10.535.056,58
13/04/2017	USD	1.020.846,00	EUR	955.445,74	1,07	-1.524,41	955.445,74
13/04/2017	EUR	160.429,24	CHF	171.924,00	0,93	-191,53	160.594,09
28/04/2017	EUR	2.431.815,63	USD	2.600.000,00	0,93	3.833,51	2.430.929,02
					Total	35.206,14	14.082.025,43

Note 11 - Evènements au cours de la période

A la date du présent rapport, la liquidation des compartiments IGNI Progress Global Equities (« PGE ») et IGNI Progress Absolute Return Index (« PARI ») initiée le 11 juin 2013 est toujours en cours.

Suite à la réalisation de la quasi-totalité des actifs liquides du compartiment, le Conseil d'Administration de la SICAV avait procédé le 21 octobre 2013 à un premier paiement du produit de liquidation au pro-rata du nombre d'actions détenues par chaque actionnaire.

Pour chaque action détenue du compartiment PGE, un montant de 65,88 EUR par action a été payé le 21 octobre 2013. Pour chaque action détenue du compartiment PARI, un montant de 75,55 EUR par action a été payé à la même date.

La situation du portefeuille du compartiment est restée sensiblement inchangée depuis cette date. En effet, la qualité des actifs restants n'ayant pas permis de clôturer la liquidation endéans les délais traditionnellement requis par la Commission de Surveillance du Secteur Financier à Luxembourg, le Conseil d'Administration de la SICAV a obtenu de cette dernière, afin de pouvoir réaliser les actifs restants dans votre meilleur intérêt, un accord afin de pouvoir étendre le processus de liquidation au-delà desdits délais.

Suite à la réalisation de la totalité des actifs liquides du compartiment Athena, exception faite du titre mentionné ci-après, le Conseil d'Administration de la SICAV avait procédé sur base de la Valeur Nette d'Inventaire du 17 mai 2016 à un premier paiement du produit de liquidation au pro-rata du nombre d'actions détenues par chaque actionnaire. Pour chaque action détenue du compartiment Athena, un montant de 1.144,37 EUR par action a été payé le 20 mai 2016. Ce montant a été enregistré en « rachats » quoique le nombre d'actions figurant au registre n'ait pas été modifié.

A la date du présent rapport, la liquidation du compartiment Athena est toujours en cours du fait de la détention de 3.751,- actions de la classe B du compartiment Degroof Alternative FoHF Low Volatility de la SICAV de droit luxembourgeois Degroof Alternative (en liquidation) (code ISIN : LU0414240449) valorisée à zéro.

En date du 1^{er} décembre 2016, le Conseil d'Administration a demandé de transférer les classes d'actions ci-après mentionnées, admises à la cotation sur le marché à réglementation européenne dit « BdL Market » vers le marché à réglementation nationale dit « Euro MTF ».

IGNI

Notes aux états financiers au 31 mars 2017 (suite)

Note 11 - Evènements au cours de la période (suite)

COMPARTIMENT	CLASSES D'ACTIONS	ISIN	DATE DE PREMIERE COTATION
Capital Appreciation	Cap	LU0197059602	01/10/2015
Capital Appreciation	Dis	LU0260326011	01/10/2015
Centaure	Cap	LU0151873287	01/10/2015
Corporate High Yield	Cap	LU0781032999	01/10/2015
Cronos	Cap	LU0163752255	01/10/2015
Danae	Cap	LU0950378793	01/10/2015
Echo	Cap	LU0334972022	01/10/2015
Flexible Bond	Cap	LU1205059980	01/10/2015
Flexible Bond	AH CHF	LU1205060137	28/10/2016
Flexible Bond	AH USD	LU1205060301	17/11/2016
Global Balanced	Cap	LU0529396581	01/10/2015
Global Convertible Bonds	Cap	LU0950378447	01/10/2015
Global Equities	Cap	LU1205058586	01/10/2015
Saisei Japan Opportunities Fund	Classe A JPY, Cap	LU1205057935	01/10/2015
Saisei Japan Opportunities Fund	Classe AH EUR, Cap	LU1205058156	18/11/2015
Saisei Japan Opportunities Fund	Classe AH USD, Cap	LU1205058313	01/10/2015
Titan	Cap	LU0231957399	01/10/2015

Cette demande est motivée par le fait que la cotation sur le marché à réglementation européenne dit « BdL Market » n'est plus favorable pour notre société car le maintien d'une telle cotation engendrerait une qualification dite d'« entité d'intérêt public » au sens de la loi Luxembourgeoise du 23 Juillet 2016 sur la profession de l'audit et du règlement n°537/2014 du Parlement européen et du Conseil, avec les conséquences y afférentes.

Le Conseil d'Administration de la SICAV a décidé de lancer la classe AH-USD du compartiment Global Equities en date du 11 novembre 2016.

Le Conseil d'Administration de la SICAV a décidé de lancer la classe AH-USD et AH-CHF du compartiment Flexible Bond en date du 6 décembre 2016.

Le Conseil d'Administration de la SICAV, conformément à l'article 30 de ses statuts, a décidé d'adopter les changements suivants :

- le compartiment IGNI Danae (le "Compartiment Absorbé") sera clôturé par fusion par absorption avec le compartiment IGNI Titan (le "Compartiment Absorbant") de la SICAV, avec effet au 23 mars 2017 (la «Date Effective») selon le ratio d'échange suivant :

Compartiment Absorbé	Compartiment	Ratio d'échange (*)
IGNI Danae (Code ISIN: LU0950378793)	IGNI Titan (Code ISIN: LU0231957399)	0,011130223534

(*) Pour une action du Compartiment Absorbé, les actionnaires ont reçu 89,84545521 action du Compartiment.

IGNI

Notes aux états financiers au 31 mars 2017 (suite)

Note 11 - Evènements au cours de la période (suite)

- le compartiment IGNI Cronos (le "Compartiment Absorbé") sera clôturé par fusion par absorption avec le compartiment IGNI Echo (le "Compartiment Absorbant") de la SICAV, avec effet au 23 mars 2017 (la «Date Effective») selon le ratio d'échange suivant :

Compartiment Absorbé	Compartiment	Ratio d'échange (*)
IGNI Cronos (Code ISIN: LU0163752255)	IGNI Echo (Code ISIN: LU0334972022)	0,826896043912

(*) Pour une action du Compartiment Absorbé, les actionnaires ont reçu 1,20934186 actions du Compartiment.

- le compartiment HELIOS Cassiopée (le "Compartiment Absorbé") de la SICAV HELIOS sera clôturé par fusion par absorption avec le compartiment IGNI Global Balanced (le "Compartiment Absorbant") de la SICAV, avec effet au 23 mars 2017 (la «Date Effective») selon le ratio d'échange suivant :

Compartiment Absorbé	Compartiment	Ratio d'échange (*)
HELIOS Cassiopée (Code ISIN : LU0260326011)	IGNI Global Balanced (Code ISIN: LU0529396581)	0,088515850379

(*) Pour une action du Compartiment Absorbé, les actionnaires ont reçu 11,29741166 actions du Compartiment.

- le compartiment HELIOS Terra (le "Compartiment Absorbé") de la SICAV HELIOS sera clôturé par fusion par absorption avec le compartiment IGNI Global Balanced (le "Compartiment Absorbant") de la SICAV, avec effet au 23 mars 2017 (la «Date Effective») selon le ratio d'échange suivant :

Compartiment Absorbé	Compartiment	Ratio d'échange (*)
HELIOS Terra (Code ISIN: LU0163752255)	IGNI Global Balanced (Code ISIN: LU0529396581)	0,117680464307

(*) Pour une action du Compartiment Absorbé, les actionnaires ont reçu 8,49758714 actions du Compartiment.

- le compartiment HELIOS Zeus (le "Compartiment Absorbé") de la SICAV HELIOS sera clôturé par fusion par absorption avec le compartiment IGNI Echo (le "Compartiment Absorbant") de la SICAV, avec effet au 23 mars 2017 (la «Date Effective») selon le ratio d'échange suivant :

Compartiment Absorbé	Compartiment	Ratio d'échange (*)
HELIOS Zeus (Code ISIN : LU0654826659)	IGNI Echo (Code ISIN: LU0334972022)	1,072681486627

(*) Pour une action du Compartiment Absorbé, les actionnaires ont reçu 0,93224318 action du Compartiment.

Ces fusions sont motivées par une rationalisation de la gamme de produit de la SICAV.

IGNI

Information supplémentaire (non auditée) au 31 mars 2017

Règlement EU 2015/2365 du Parlement Européen et du conseil du 25 novembre 2015 : transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation (ci-après le Règlement)

Conformément à l'article 13 et à la Section A de l'Annexe du Règlement, la Sicav doit informer les investisseurs de l'utilisation qu'elle fait des opérations de financement sur titres et des contrats d'échange sur rendement global dans le rapport annuel et le rapport semestriel.

Les informations renseignées ci-après se limitent à l'activité de prêt de titres ; la Sicav n'employant aucun autre instrument visé par le Règlement.

1. Informations générales

1.1.

Compartiment	Proportion du total des actifs pouvant être prêtés
Capital appréciation	0,62%

1.2

Compartiment	Devise	Titres prêtés à la valeur d'évaluation (en EUR)	Proportion des actifs sous gestion
Capital appréciation	EUR	130.790,01	0,59%

2. Données sur la concentration

2.1. *Dix plus gros émetteurs de garanties*

Compartiment	Emetteurs de garanties	Valeur de marché du collatéral en EUR au 31/03/2017
Capital appréciation	Etats-Unis	184.604,34

2.2. *Dix principales contreparties*

Compartiment	Contreparties	Valeur de marché (en EUR) des opérations au 31/03/2017
Capital appréciation	Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	130.790,01

IGNI

Information supplémentaire (non auditée) au 31 mars 2017

3. Données d'opérations agrégées sur rendement global séparément ventilées en fonction :

3.1. des catégories suivantes :

- du type et de la qualité des garanties (collatéral)
- de l'échéance de la garantie, ventilée en fonction de tranches d'échéances suivantes : moins d'un jour, un jour à une semaine, une semaine à u mois, un à trois mois, trois mois à un an, plus d'un an, opérations ouvertes.
- devise de la garantie

Compartiment	Echéances	Titres	Devise	Type	Quantité	Evaluation (en EUR)	Evaluation interne (*)
Capital appréciation	> à 1 an	US TREASURY 0,75 16-150819	USD	Obligation	200.000	184.604,34	1

- (*) Rating 1 = rating équivalent à AAA à AA- (S&P) ou tout autre échelle de rating équivalente
Rating 2 = rating équivalent à A+ à A- (S&P) ou tout autre échelle de rating équivalente
Rating 3 = rating équivalent à BBB+ à BBB- (S&P) ou tout autre échelle de rating équivalente
Rating 4 = rating équivalent à BB+ à BB- (S&P) ou tout autre échelle de rating équivalente
Rating 5 = rating équivalent à B+ à B- (S&P) ou tout autre échelle de rating équivalente
Rating 6 = rating équivalent à CCC+ (S&P) ou tout autre échelle de rating équivalente

3.2. des catégories suivantes:

- de l'échéance des opérations de financement sur titres et des contrats d'échange sur rendement global, ventilée en fonction des tranches d'échéances suivantes : moins d'un jour, un jour à une semaine, une semaine à un mois, un à trois mois, trois mois à un an, plus d'un an, opérations ouvertes.

Compartiment	Titre	Echéances	Devise	Quantité	Cours (en EUR)	Evaluation (en EUR)
Capital appréciation	THE SWATCH GROUP AG NEW	Sans échéance	CHF	390,00	335,36	130.790,01

- du pays où sont établis les contreparties

Compartiment	Pays des contreparties	Contrepartie	Valeur de marché (en EUR) des opérations au 31/03/2017
Capital appréciation	Royaume-Uni	Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	130.790,01

4. Données sur la réutilisation des garanties

La SICAV n'a pas réutilisé les collatéraux.

5. Conservation des garanties reçues par la SICAV dans le cadre des opérations de financement sur titres et des contrats d'échanges sur rendement global

Le collatéral est déposé sur des comptes ouverts au nom de Banque Degroof Petercam Luxembourg S.A. auprès du prestataire, Credit Suisse Securities (Europe) Ltd..

6. Conservation des garanties fournies par l'OPC dans le cadre des opérations de financement sur titres et des contrats d'échanges sur rendement global

Non applicable

IGNI

Information supplémentaire (non auditée) au 31 mars 2017

7. Données sur les revenus et les coûts de chaque type d'opération de financement sur titres et de contrat d'échange global, ventilées entre l'OPC, l'agent administratif de l'OPC et les tiers (par exemple l'agent prêteur), en valeur absolue et en pourcentage des revenus globaux générés par ce type d'opération de financement sur titres et de contrat d'échange sur rendement global.

Au 31 mars 2017, les revenus provenant des prêts de titres s'élèvent à EUR 341,03 (soit USD 364,75), répartis comme suit :

Compartiments	Revenus bruts (en EUR)	Commission agent (en EUR)	Frais banque dépositaire (en EUR)	Revenus nets par compartiments (en EUR)
CAPITAL APPRECIATION	391,55	39,15	137,04	215,36
CRONOS	228,50	22,85	79,98	125,67
Total	620,05	62,00	217,02	341,03

Durant la période relatif à ce rapport, le compartiment a perçu de l'agent 620,05 EUR à titre de rémunération. Le compartiment a reversé 45 % de ce montant à Banque Degroof Petercam Luxembourg S.A. en rémunération pour l'administration opérationnelle des prêts de titres incluant la commission agent.