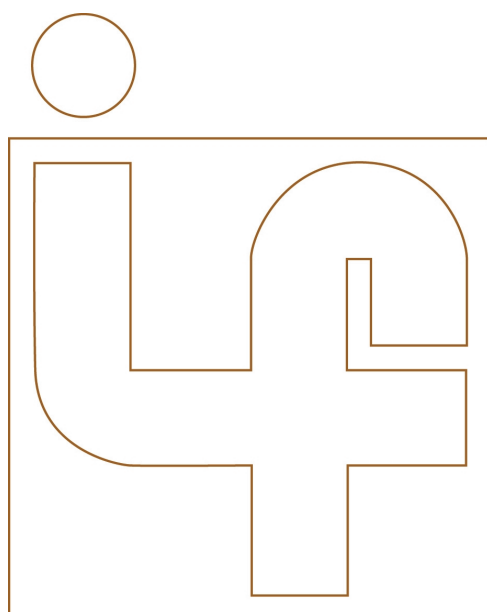


INTERFUND SICAV

R.C.S. Luxembourg B 8074



Relazione semestrale
30 GIUGNO 2011

(non certificato)

Le sottoscrizioni di quote del fondo non possono essere effettuate sulla base delle Relazioni di bilancio. Esse sono valide solo se effettuate sulla base del Prospetto Informativo vigente accompagnato dalle ultime Relazioni annuale e semestrale.

INTERFUND SICAV

Sommario	Pagina
Consiglio di Amministrazione e Revisori dei Conti Indipendenti	2
Performance del comparto	3
Situazioni Patrimoniali	4
Informazioni sul Patrimonio Netto	11
Situazione Patrimoniale Consolidata	13
Portafoglio Titoli	
INTERFUND EURO CURRENCY	14
INTERFUND BOND EURO HIGH YIELD	15
INTERFUND EURO BOND MEDIUM TERM	21
INTERFUND EURO BOND SHORT TERM 1-3	23
INTERFUND EURO BOND LONG TERM	24
INTERFUND BOND USA	25
INTERFUND BOND JAPAN	26
INTERFUND EQUITY ITALY	27
INTERFUND EURO CORPORATE BOND	30
INTERFUND EQUITY USA	33
INTERFUND GLOBAL CONVERTIBLES	44
INTERFUND EQUITY JAPAN	48
INTERFUND EQUITY EUROPE	52
INTERFUND EQUITY PACIFIC EX JAPAN	54
INTERFUND GLOBAL	57
INTERFUND BOND GLOBAL EMERGING MARKETS	65
INTERFUND EQUITY GLOBAL EMERGING MARKETS	71
INTERFUND INTERNATIONAL SECURITIES NEW ECONOMY	86
INTERFUND EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY BOND	91
INTERFUND INFLATION LINKED	94
INTERFUND SYSTEM FLEX	96
INTERFUND SYSTEM 40	97
INTERFUND SYSTEM EVOLUTION	99
INTERFUND SYSTEM 100	102
INTERFUND EURO BOND SHORT TERM 3-5	105
Diversificazione Geografica degli Investimenti	106
Diversificazione per Settore Economico	111
Borse Valori di Quotazione dei Titoli in Portafoglio e Tassi di Cambio Utilizzati	121
Contratti a termine su valuta	122
Impegni sui Contratti Future	137
Impegni sui Contratti Swap	139
Impegni sui Contratti Opzioni	143
Nota ai Rendiconti Finanziari	145

Copie delle Relazioni annuale e semestrale sono disponibili presso la sede sociale della Fideuram Gestions S.A., 17A, rue des Bains, Lussemburgo. Gli avvisi finanziari e il valore giornaliero delle quote del Fondo vengono pubblicati su importanti quotidiani finanziari. Il valore giornaliero di emissione e rimborso delle quote del Fondo è disponibile presso la sede e gli uffici amministrativi della Fideuram Gestions S.A.. Gli avvisi finanziari sono inoltre pubblicati sul "Luxemburger Wort".

Gli articoli modificati del Regolamento di gestione sono stati depositati in data 10 Novembre 2008 presso la cancelleria del "Tribunal d'Arrondissement" di Lussemburgo, dove il Regolamento medesimo è a disposizione del pubblico, che può altresì ottenerne copia su richiesta.

INTERFUND SICAV

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE & REVISORI DEI CONTI INDIPENDENTI

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Luigi Cappugi **Presidente**

Professore at the University "della Tuscia" Viterbo
20, Vicolo del Cionfo, Firenze – Italia

Franca Cirri Fignagnani **Vice-Presidente**

Amministratore
103, Via Santo Stefano, Bologna – Italia

Tommaso Corcos **Amministratore**

Amministratore Delegato di Fideuram Investimenti SGR S.p.A.
43, Via del Serafico, Roma – Italia

Alex Schmitt **Amministratore**

Avvocato
Bonn Schmitt Steichen
22-24, Rives de Clausen – Lussemburgo

Claudio Sozzini **Amministratore**

Presidente di Fideuram Investimenti SGR S.p.A.
43, Via Del Serafico, Roma – Italia

REVISORI DEI CONTI INDIPENDENTI

Ernst & Young S.A.
Réviseur d'Entreprises

7, rue Gabriel Lippmann, Parc d'Activité Syrdall 2,
Munsbach – Lussemburgo

INTERFUND SICAV

**PERFORMANCE INTERFUND DAL 1 GENNAIO AL 30 GIUGNO 2011
(Valuta-EUR)**

COMPARTIMENTO	PERFORMANCE		BENCHMARK
	Compartmento	Benchmark*	
Interfund Euro Currency	0,40%	0,64%	JP Morgan Euro 6 month Cash Index
Interfund Bond Euro High Yield	2,20%	3,88%	Merril Lynch Euro High Yield BB - B Rated Constrained
Interfund Euro Bond Medium Term	0,75%	0,25%	Citigroup EMU Government Bond Index 5-10 years
Interfund Euro Bond Short Term 1-3	0,13%	0,19%	Citigroup EMU Government Bond Index 1-3 years
Interfund Euro Bond Long Term	(0,54%)	(0,42%)	Citigroup EMU Government Bond Index > 10 years
Interfund Bond USA	(5,68%)	(4,80%)	Citigroup US Government Bond Index
Interfund Bond Japan	(6,29%)	(5,71%)	Citigroup Japan Government Bond Index
Interfund Equity Italy	1,34%	(0,21%)	COMIT Global R Index
Interfund Euro Corporate Bond	1,03%	1,33%	iBoxx Euro Corporates Index
Interfund Equity USA Classe A	(2,43%)	(2,35%)	MSCI USA Index
Interfund Equity USA Classe AH	4,16%	4,52%	MSCI USA Index (Euro hedged)
Interfund Global Convertibles	1,43%	2,31%	UBS Global Focus Convertible Bond EUR Hedged Index
Interfund Equity Japan Classe A	(10,70%)	(11,23%)	MSCI Japan Index
Interfund Equity Japan Classe AH	(4,20%)	(4,92%)	MSCI Japan Index (Euro hedged)
Interfund Equity Europe	(0,20%)	(1,02%)	MSCI Pan-Euro Index
Interfund Equity Pacific Ex Japan Classe A	(7,87%)	(6,00%)	MSCI Pacific free ex Japan Index
Interfund Equity Pacific Ex Japan Classe AH	(4,31%)	(3,46%)	MSCI Pacific free ex Japan Index (Euro hedged)
Interfund Global	(1,96%)	(1,92%)	60% MSCI World Index, 30% Citigroup Emu Gov. Bond Index 1-5 year, 10% COMIT Global R Index
Interfund Bond Global Emerging Markets	3,48%	4,43%	JP Morgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Diversified (100% Euro hedged)
Interfund Equity Global Emerging Markets	(11,23%)	(6,90%)	MSCI Emerging Markets Free Index
Interfund International Securities New Economy	(3,38%)	(3,77%)	MSCI World Index
Interfund Emerging Markets Local Currency Bond	(2,36%)	(0,93%)	JPMorgan Government Bond Index Emerging Markets Global Diversified, valued in USD Unhedged and converted into EURO at the WM/Reuters rate
Interfund Inflation Linked	3,64%	3,97%	Merrill Lynch global Government Inflation-linked Index (100% Euro Hedged)
Interfund System Flex	(0,10%)	-	-
Interfund System 40	0,43%	-	-
Interfund System 40	0,98%	-	-
Interfund System Evolution	1,60%	-	-
Interfund System 100	(0,07%)	(0,14%)	Citigroup EMU Government Bond Index 3-5 anni

* al netto dell' imposta sostitutiva ex D. Lgs. 21 novembre 1997 n.461, entrato in vigore il 1 luglio 1998

INTERFUND SICAV

SITUAZIONI PATRIMONIALI AL 30 GIUGNO 2011 (Valuta-EUR)

	INTERFUND EURO CURRENCY	INTERFUND BOND EURO HIGH YIELD	INTERFUND EURO BOND MEDIUM TERM	INTERFUND EURO BOND SHORT TERM 1-3
ATTIVITÀ:				
Investimenti in titoli, al costo medio.....	639 717 698	101 810 516	913 986 161	592 738 230
Plusvalenza / (minusvalenza) netta non realizzata.	256 478	2 580 531	(5 196 202)	(9 923 094)
Investimenti in titoli, al valore di mercato.....	639 974 176	104 391 047	908 789 959	582 815 136
Conti correnti bancari.....	36 458 508	5 026 293	9 281 093	5 917 467
Interessi.....	1 162 232	2 331 054	16 325 743	10 447 161
Importo da ricevere sui titoli venduti.....	-	468 784	-	13 968 072
Margini iniziali sui contratti futures.....	975 000	-	656 850	47 000
Altri crediti.....	5 817	973	9 292	12 062
Credito d'imposta.....	13 148 269	2 047 407	17 197 064	11 989 296
Dividendi (al netto delle ritenute alla fonte).....	-	-	-	-
Vendita di quote del Fondo.....	1 583 855	435 713	980 533	543 425
Margini di variazione sui contratti futures.....	341 250	-	-	-
Utili non realizzati per contratti di cambio a termine	-	-	-	-
Utili non realizzati sui contratti swap.....	-	-	-	-
Opzioni comprate al valore di mercato.....	-	-	-	-
Totale attività:	693 649 107	114 701 271	953 240 534	625 739 619
 PASSIVITÀ:				
Scoperti su conti correnti banca.....	-	(127)	(194)	(149)
Debiti per acquisti di titoli.....	(24 749 380)	(936 964)	-	(12 241 348)
Debiti e ratei diversi.....	(509 714)	(108 131)	(835 795)	(481 594)
Debiti per rimborsi di quote del Fondo.....	(2 369 360)	(292 601)	(2 126 487)	(1 274 006)
Margini di variazione sui contratti futures.....	-	-	(570 832)	(45 500)
Perdite non realizzate per contratti di cambio a termine	-	-	-	-
Perdite non realizzate sui contratti swap.....	-	-	-	(42 162)
Opzioni vendute al valore di mercato.....	-	-	-	-
Totale passività:	(27 628 454)	(1 337 823)	(3 533 308)	(14 084 759)
Totale patrimonio netto	666 020 653	113 363 448	949 707 226	611 654 860

Le note ai rendiconti finanziari consolidati sono parte integrante di questo prospetto.
Nota generale: le discrepanze nelle somme, se presenti, sono dovute agli arrotondamenti.

INTERFUND SICAV

SITUAZIONI PATRIMONIALI AL 30 GIUGNO 2011 (Valuta-EUR)

	INTERFUND EURO BOND LONG TERM	INTERFUND BOND USA	INTERFUND BOND JAPAN	INTERFUND EQUITY ITALY
ATTIVITÀ:				
Investimenti in titoli, al costo medio.....	39 269 735	13 202 104	6 361 958	51 999 109
Plusvalenza / (minusvalenza) netta non realizzata.	(1 247 322)	(598 061)	411 828	(1 494 768)
Investimenti in titoli, al valore di mercato.....	38 022 413	12 604 043	6 773 786	50 504 341
Conti correnti bancari.....	563 693	179 328	34	3 919 611
Interessi.....	790 313	122 584	17 409	-
Importo da ricevere sui titoli venduti.....	2 693 972	-	801 185	901 571
Margini iniziali sui contratti futures.....	86 631	-	943	133 604
Altri crediti.....	580	202	121	495
Credito d'imposta.....	837 452	281 306	136 766	1 124 876
Dividendi (al netto delle ritenute alla fonte).....	-	-	-	33 891
Vendita di quote del Fondo.....	7 790	1 541	513	830 320
Margini di variazione sui contratti futures.....	38 496	-	-	51 000
Utili non realizzati per contratti di cambio a termine	-	-	-	-
Utili non realizzati sui contratti swap.....	552	-	-	-
Opzioni comprate al valore di mercato.....	-	-	-	-
Totale attività:	43 041 892	13 189 004	7 730 757	57 499 709
PASSIVITÀ:				
Scoperti su conti correnti banca.....	(21)	(21 704)	(30 975)	(3 438 258)
Debiti per acquisti di titoli.....	(2 679 265)	-	(613 835)	(1 691 136)
Debiti e ratei diversi.....	(41 343)	(12 174)	(6 510)	(359 143)
Debiti per rimborsi di quote del Fondo.....	(167 994)	(63 377)	(79 639)	(87 601)
Margini di variazione sui contratti futures.....	-	-	(359)	-
Perdite non realizzate per contratti di cambio a termine	-	(825)	(325)	-
Perdite non realizzate sui contratti swap.....	-	-	-	-
Opzioni vendute al valore di mercato.....	-	-	-	-
Totale passività:	(2 888 623)	(98 080)	(731 643)	(5 576 138)
Totale patrimonio netto	40 153 269	13 090 924	6 999 114	51 923 571

Le note ai rendiconti finanziari consolidati sono parte integrante di questo prospetto.
Nota generale: le discrepanze nelle somme, se presenti, sono dovute agli arrotondamenti.

INTERFUND SICAV

SITUAZIONI PATRIMONIALI AL 30 GIUGNO 2011 (Valuta-EUR)

	INTERFUND EURO CORPORATE BOND	INTERFUND EQUITY USA	INTERFUND GLOBAL CONVERTIBLES	INTERFUND EQUITY JAPAN
ATTIVITÀ:				
Investimenti in titoli, al costo medio.....	620 554 136	1 140 483 099	171 757 077	239 145 672
Plusvalenza / (minusvalenza) netta non realizzata.	3 118 167	50 958 213	(6 708 367)	(11 994 507)
Investimenti in titoli, al valore di mercato.....	623 672 303	1 191 441 312	165 048 710	227 151 165
Conti correnti bancari.....	5 884 110	145 476 436	21 843 908	90 613 458
Interessi.....	14 712 106	6 842	1 019 683	4 121
Importo da ricevere sui titoli venduti.....	3 730 423	16 778 950	1 131 823	1 260 440
Margini iniziali sui contratti futures.....	587 900	13 145 710	70 432	2 946 454
Altri crediti.....	12 525	20 985	1 838	2 143
Credito d'imposta.....	12 732 147	26 837 967	3 654 705	3 366 177
Dividendi (al netto delle ritenute alla fonte).....	-	838 550	-	363 608
Vendita di quote del Fondo.....	334 203	6 408 637	228 326	7 180 776
Margini di variazione sui contratti futures.....	108 685	-	-	1 164 611
Utili non realizzati per contratti di cambio a termine	-	8 651 071	682 697	301 587
Utili non realizzati sui contratti swap.....	-	37 203 112	-	-
Opzioni comprate al valore di mercato.....	-	2 263 754	133 427	-
Totale attività:	<u>661 774 402</u>	<u>1 449 073 326</u>	<u>193 815 549</u>	<u>334 354 540</u>
PASSIVITÀ:				
Scoperti su conti correnti banca.....	(5 522)	(4 693 232)	(2 905)	(500 179)
Debiti per acquisti di titoli.....	-	(26 846 469)	(4 218 064)	(49 827 680)
Debiti e ratei diversi.....	(657 767)	(2 933 043)	(178 661)	(814 779)
Debiti per rimborsi di quote del Fondo.....	(1 353 683)	(7 698 876)	(488 777)	(451 241)
Margini di variazione sui contratti futures.....	-	(5 233 628)	-	-
Perdite non realizzate per contratti di cambio a termine	-	-	-	-
Perdite non realizzate sui contratti swap.....	(56 480)	-	-	-
Opzioni vendute al valore di mercato.....	-	(847 485)	(14 898)	-
Totale passività:	<u>(2 073 452)</u>	<u>(48 252 733)</u>	<u>(4 903 305)</u>	<u>(51 593 879)</u>
Totale patrimonio netto	<u><u>659 700 950</u></u>	<u><u>1 400 820 593</u></u>	<u><u>188 912 244</u></u>	<u><u>282 760 661</u></u>

Le note ai rendiconti finanziari consolidati sono parte integrante di questo prospetto.
Nota generale: le discrepanze nelle somme, se presenti, sono dovute agli arrotondamenti.

INTERFUND SICAV

SITUAZIONI PATRIMONIALI AL 30 GIUGNO 2011 (Valuta-EUR)

	INTERFUND EQUITY EUROPE	INTERFUND EQUITY PACIFIC EX JAPAN	INTERFUND GLOBAL	INTERFUND BOND GLOBAL EMERGING MARKETS
ATTIVITÀ:				
Investimenti in titoli, al costo medio.....	269 304 002	229 425 878	9 027 310	332 579 661
Plusvalenza / (minusvalenza) netta non realizzata.	21 026 374	21 037 449	(232 302)	(6 432 597)
Investimenti in titoli, al valore di mercato.....	290 330 376	250 463 327	8 795 008	326 147 064
Conti correnti bancari.....	199 492 259	6 912 585	15 803	2 155 994
Interessi.....	3 441	10 750	58 056	6 172 622
Importo da ricevere sui titoli venduti.....	-	2 127 850	154 496	9 714 999
Margini iniziali sui contratti futures.....	171 696	-	36 151	-
Altri crediti.....	5 184	2 521	99	2 592
Credito d'imposta.....	7 770 743	6 011 394	188 221	5 945 729
Dividendi (al netto delle ritenute alla fonte).....	678 980	1 078 620	5 381	-
Vendita di quote del Fondo.....	721 299	1 488 646	-	182 727
Margini di variazione sui contratti futures.....	103 320	44 294	18 544	12 770
Utili non realizzati per contratti di cambio a termine	-	-	-	1 566 766
Utili non realizzati sui contratti swap.....	5 603 490	-	-	57 299
Opzioni comprate al valore di mercato.....	-	-	-	68 227
Totale attività:	504 880 788	268 139 987	9 271 759	352 026 789
PASSIVITÀ:				
Scoperti su conti correnti banca.....	(9 069 181)	(13 001 530)	(48 643)	(9 337 841)
Debiti per acquisti di titoli.....	(723 403)	(4 947 806)	-	-
Debiti e ratei diversi.....	(1 796 697)	(340 355)	(17 858)	(347 952)
Debiti per rimborsi di quote del Fondo.....	(3 035 551)	(1 702 016)	(56 352)	(1 050 844)
Margini di variazione sui contratti futures.....	-	-	-	-
Perdite non realizzate per contratti di cambio a termine	(3 550 360)	(615 610)	-	-
Perdite non realizzate sui contratti swap.....	-	-	-	-
Opzioni vendute al valore di mercato.....	-	-	-	(43 837)
Totale passività:	(18 175 192)	(20 607 317)	(122 853)	(10 780 474)
Totale patrimonio netto	486 705 596	247 532 670	9 148 906	341 246 315

Le note ai rendiconti finanziari consolidati sono parte integrante di questo prospetto.
Nota generale: le discrepanze nelle somme, se presenti, sono dovute agli arrotondamenti.

INTERFUND SICAV

SITUAZIONI PATRIMONIALI AL 30 GIUGNO 2011 (Valuta-EUR)

	INTERFUND EQUITY GLOBAL EMERGING MARKETS	INTERFUND INTERNATIONAL SECURITIES NEW ECONOMY	INTERFUND EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY BOND	INTERFUND INFLATION LINKED
ATTIVITÀ:				
Investimenti in titoli, al costo medio.....	147 220 406	18 977 314	188 990 311	61 989 932
Plusvalenza / (minusvalenza) netta non realizzata.	16 871 308	(1 658 230)	(6 778 258)	1 352 277
Investimenti in titoli, al valore di mercato.....	164 091 714	17 319 084	182 212 053	63 342 209
Conti correnti bancari.....	141 249 922	151 073	1 353 691	2 608 388
Interessi.....	38 134	-	2 518 227	453 008
Importo da ricevere sui titoli venduti.....	-	-	-	-
Margini iniziali sui contratti futures.....	-	-	32 250	25 688
Altri crediti.....	3 929	139	2 406	800
Credito d'imposta.....	6 599 041	399 529	3 641 812	1 196 518
Dividendi (al netto delle ritenute alla fonte).....	530 654	29 085	-	-
Vendita di quote del Fondo.....	1 704 354	-	206 818	30 065
Margini di variazione sui contratti futures.....	-	-	-	-
Utili non realizzati per contratti di cambio a termine	-	-	1 344 094	1 132 952
Utili non realizzati sui contratti swap.....	-	-	-	-
Opzioni comprate al valore di mercato.....	-	-	-	-
Totale attività:	<u>314 217 748</u>	<u>17 898 910</u>	<u>191 311 351</u>	<u>68 789 628</u>
PASSIVITÀ:				
Scoperti su conti correnti banca.....	(2 758 873)	(18 319)	(1 322 414)	(421 609)
Debiti per acquisti di titoli.....	-	-	(821 818)	(1 648 693)
Debiti e ratei diversi.....	(510 960)	(34 318)	(156 433)	(62 058)
Debiti per rimborsi di quote del Fondo.....	(684 556)	(30 279)	(490 518)	(131 099)
Margini di variazione sui contratti futures.....	-	-	(15 588)	(27 486)
Perdite non realizzate per contratti di cambio a termine	(648 041)	-	-	-
Perdite non realizzate sui contratti swap.....	(5 842 722)	-	(386 374)	-
Opzioni vendute al valore di mercato.....	-	-	-	-
Totale passività:	<u>(10 445 152)</u>	<u>(82 916)</u>	<u>(3 193 145)</u>	<u>(2 290 945)</u>
Totale patrimonio netto	<u><u>303 772 596</u></u>	<u><u>17 815 994</u></u>	<u><u>188 118 206</u></u>	<u><u>66 498 683</u></u>

Le note ai rendiconti finanziari consolidati sono parte integrante di questo prospetto.
Nota generale: le discrepanze nelle somme, se presenti, sono dovute agli arrotondamenti.

INTERFUND SICAV

SITUAZIONI PATRIMONIALI AL 30 GIUGNO 2011 (Valuta-EUR)

	INTERFUND SYSTEM FLEX	INTERFUND SYSTEM 40	INTERFUND SYSTEM EVOLUTION	INTERFUND SYSTEM 100
ATTIVITÀ:				
Investimenti in titoli, al costo medio.....	40 674 639	196 045 964	92 559 770	221 353 054
Plusvalenza / (minusvalenza) netta non realizzata.	1 143 158	(1 432 405)	(1 596 720)	(2 950 879)
Investimenti in titoli, al valore di mercato.....	41 817 797	194 613 559	90 963 050	218 402 175
Conti correnti bancari.....	1 472 910	6 883 937	5 117 228	7 094 441
Interessi.....	347	1 172 018	772 403	1 025 328
Importo da ricevere sui titoli venduti.....	-	-	697 932	-
Margini iniziali sui contratti futures.....	-	-	619 354	2 049 181
Altri crediti.....	4 254	2 598	1 063	3 157
Credito d'imposta.....	833 844	3 880 911	1 793 526	4 333 494
Dividendi (al netto delle ritenute alla fonte).....	-	-	5 958	20 607
Vendita di quote del Fondo.....	16 997	127 862	210 375	269 919
Margini di variazione sui contratti futures.....	-	1 130	190 435	554 261
Utili non realizzati per contratti di cambio a termine	-	-	507 087	7 952
Utili non realizzati sui contratti swap.....	-	-	-	100 784
Opzioni comprate al valore di mercato.....	-	-	52 245	-
Totale attività:	<u>44 146 149</u>	<u>206 682 015</u>	<u>100 930 656</u>	<u>233 861 299</u>
PASSIVITÀ:				
Scoperti su conti correnti banca.....	(22 842)	(363 868)	(34 313)	(3 152 924)
Debiti per acquisti di titoli.....	-	-	(494 137)	-
Debiti e ratei diversi.....	(44 269)	(147 729)	(79 098)	(229 380)
Debiti per rimborsi di quote del Fondo.....	(84 227)	(1 129 577)	(1 102 064)	(1 483 267)
Margini di variazione sui contratti futures.....	-	-	-	-
Perdite non realizzate per contratti di cambio a termine	-	-	-	-
Perdite non realizzate sui contratti swap.....	-	-	-	-
Opzioni vendute al valore di mercato.....	-	-	(18 290)	-
Totale passività:	<u>(151 338)</u>	<u>(1 641 174)</u>	<u>(1 727 902)</u>	<u>(4 865 571)</u>
Totale patrimonio netto	<u><u>43 994 811</u></u>	<u><u>205 040 841</u></u>	<u><u>99 202 754</u></u>	<u><u>228 995 728</u></u>

Le note ai rendiconti finanziari consolidati sono parte integrante di questo prospetto.
Nota generale: le discrepanze nelle somme, se presenti, sono dovute agli arrotondamenti.

INTERFUND SICAV

SITUAZIONI PATRIMONIALI AL 30 GIUGNO 2011 (Valuta-EUR)

	INTERFUND EURO BOND SHORT TERM 3-5
ATTIVITÀ:	
Investimenti in titoli, al costo medio.....	1 019 124 923
Plusvalenza / (minusvalenza) netta non realizzata.	(15 735 876)
Investimenti in titoli, al valore di mercato.....	1 003 389 047
Conti correnti bancari.....	17 742 743
Interessi.....	17 829 938
Importo da ricevere sui titoli venduti.....	56 840 295
Margini iniziali sui contratti futures.....	181 250
Altri crediti.....	14 944
Credito d'imposta.....	21 341 288
Dividendi (al netto delle ritenute alla fonte).....	-
Vendita di quote del Fondo.....	507 755
Margini di variazione sui contratti futures.....	-
Utili non realizzati per contratti di cambio a termine	-
Utili non realizzati sui contratti swap.....	-
Opzioni comprate al valore di mercato.....	-
Totale attività:	<u>1 117 847 260</u>
PASSIVITÀ:	
Scoperti su conti correnti banca.....	(5 441 903)
Debiti per acquisti di titoli.....	(23 984 752)
Debiti e ratei diversi.....	(1 030 283)
Debiti per rimborsi di quote del Fondo.....	(34 498 450)
Margini di variazione sui contratti futures.....	(178 350)
Perdite non realizzate per contratti di cambio a termine	-
Perdite non realizzate sui contratti swap.....	-
Opzioni vendute al valore di mercato.....	-
Totale passività:	<u>(65 133 738)</u>
Totale patrimonio netto	<u><u>1 052 713 522</u></u>

Le note ai rendiconti finanziari consolidati sono parte integrante di questo prospetto.
Nota generale: le discrepanze nelle somme, se presenti, sono dovute agli arrotondamenti.

INTERFUND SICAV

INFORMAZIONI SUL PATRIMONIO NETTO AL 30 GIUGNO 2011

Nome del comparto	Totale patrimonio netto	Numero di quote in circolazione
	30 GIUGNO 2011	30 GIUGNO 2011
INTERFUND EURO CURRENCY	666 020 653	99 224 955,078
INTERFUND BOND EURO HIGH YIELD	113 363 448	13 945 829,880
INTERFUND EURO BOND MEDIUM TERM	949 707 226	116 378 586,011
INTERFUND EURO BOND SHORT TERM 1-3	611 654 860	87 936 534,948
INTERFUND EURO BOND LONG TERM	40 153 269	4 967 744,832
INTERFUND BOND USA	13 090 924	1 899 470,160
INTERFUND BOND JAPAN	6 999 114	1 176 553,214
INTERFUND EQUITY ITALY	51 923 571	5 975 689,716
INTERFUND EURO CORPORATE BOND	659 700 950	129 948 691,933
INTERFUND EQUITY USA		
A	848 737 855	150 921 073,176
AH	552 082 738	95 122 261,593
INTERFUND GLOBAL CONVERTIBLES	188 912 244	18 497 231,564
INTERFUND EQUITY JAPAN		
A	115 397 483	44 606 249,292
AH	167 363 178	76 425 836,828
INTERFUND EQUITY EUROPE	486 705 596	76 467 443,836
INTERFUND EQUITY PACIFIC EX JAPAN		
A	157 935 965	27 429 986,702
AH	89 596 705	18 079 529,352
INTERFUND GLOBAL	9 148 906	161 314,990
INTERFUND BOND GLOBAL EMERGING MARKETS	341 246 315	29 487 081,697
INTERFUND EQUITY GLOBAL EMERGING MARKETS	303 772 596	34 180 745,744
INTERFUND INTERNATIONAL SECURITIES NEW ECONOMY	17 815 994	516 015,636
INTERFUND EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY BOND	188 118 206	19 218 314,441
INTERFUND INFLATION LINKED	66 498 683	4 620 849,264
INTERFUND SYSTEM FLEX	43 994 811	4 232 204,460
INTERFUND SYSTEM 40	205 040 841	18 455 408,273
INTERFUND SYSTEM EVOLUTION	99 202 754	9 572 072,562
INTERFUND SYSTEM 100	228 995 728	23 678 823,141
INTERFUND EURO BOND SHORT TERM 3-5	1 052 713 522	91 340 367,108

INTERFUND SICAV

INFORMAZIONI SUL PATRIMONIO NETTO AL 30 GIUGNO 2011 (segue) (Valuta-EUR)

Nome del comparto	Valore del patrimonio netto per azione 30 GIUGNO 2011	Valore del patrimonio netto per azione 31 DICEMBRE 2010	Valore del patrimonio netto per azione 31 DICEMBRE 2009
INTERFUND EURO CURRENCY	6,712	6,685	6,678
INTERFUND BOND EURO HIGH YIELD	8,129	7,954	7,377
INTERFUND EURO BOND MEDIUM TERM	8,160	8,099	8,070
INTERFUND EURO BOND SHORT TERM 1-3	6,956	6,947	6,904
INTERFUND EURO BOND LONG TERM	8,083	8,127	8,036
INTERFUND BOND USA	6,892	7,307	6,690
INTERFUND BOND JAPAN	5,949	6,348	5,250
INTERFUND EQUITY ITALY	8,689	8,574	8,866
INTERFUND EURO CORPORATE BOND	5,077	5,025	4,894
INTERFUND EQUITY USA			
A	5,624	5,764	4,766
AH	5,804	5,572	4,996
INTERFUND GLOBAL CONVERTIBLES	10,213	10,069	-
INTERFUND EQUITY JAPAN			
A	2,587	2,897	2,424
AH	2,190	2,286	2,269
INTERFUND EQUITY EUROPE	6,365	6,378	5,678
INTERFUND EQUITY PACIFIC EX JAPAN			
A	5,758	6,250	5,064
AH	4,956	5,179	4,902
INTERFUND GLOBAL	56,715	57,851	53,342
INTERFUND BOND GLOBAL EMERGING MARKETS	11,573	11,184	10,238
INTERFUND EQUITY GLOBAL EMERGING MARKETS	8,887	10,011	8,753
INTERFUND INTERNATIONAL SECURITIES NEW ECONOMY	34,526	35,734	31,350
INTERFUND EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY BOND	9,788	10,025	-
INTERFUND INFLATION LINKED	14,391	13,886	13,347
INTERFUND SYSTEM FLEX	10,395	10,405	10,267
INTERFUND SYSTEM 40	11,110	11,062	11,093
INTERFUND SYSTEM EVOLUTION	10,364	10,263	10,036
INTERFUND SYSTEM 100	9,671	9,519	9,381
INTERFUND EURO BOND SHORT TERM 3-5	11,525	11,533	11,351

INTERFUND SICAV

SITUAZIONE PATRIMONIALE CONSOLIDATA AL 30 GIUGNO 2011 (Valuta-EUR)

ATTIVITÀ:

Investimenti in titoli, al valore di mercato (costo: 7 358 298 659)		7 403 074 854
Conti correnti bancari.....		717 414 913
Interessi.....		76 993 520
Importo da ricevere sui titoli venduti	111 270 792	
Margini iniziali sui contratti futures	21 766 094	
Altri crediti.....	110 719	
Credito d'imposta.....	157 289 482	
Dividendi (al netto delle ritenute alla fonte)	3 585 334	
Vendita di quote del Fondo.....	24 002 449	
Margini di variazione sui contratti futures	2 628 796	
Utili non realizzati per contratti di cambio a termine	14 194 206	
Utili non realizzati sui contratti swap	42 965 237	
Opzioni comprate al valore di mercato	2 517 653	
Totale attività:		8 577 814 049

PASSIVITÀ:

Scoperti su conti correnti banca	(53 687 526)	
Debiti per acquisti di titoli.....	(156 424 750)	
Debiti e ratei diversi.....	(11 736 044)	
Debiti per rimborsi di quote del Fondo	(61 932 442)	
Margini di variazione sui contratti futures	(6 071 743)	
Perdite non realizzate per contratti di cambio a termine	(4 815 161)	
Perdite non realizzate sui contratti swap	(6 327 738)	
Opzioni vendute al valore di mercato	(924 510)	
Totale passività:		(301 919 914)

Totale patrimonio netto.....		8 275 894 135
------------------------------	--	---------------

Le note ai rendiconti finanziari consolidati sono parte integrante di questo prospetto.
Nota generale: le discrepanze nelle somme, se presenti, sono dovute agli arrotondamenti.

INTERFUND EURO CURRENCY

Portafoglio Titoli

30 GIUGNO 2011

Paese		Valore nominale o numero delle azioni possedute		Valore di mercato EUR	% del Patrimonio Netto
TITOLI QUOTATI SU UNA BORSA VALORI RICONOSCIUTA					
OBBLIGAZIONI					
ITALIA	EUR	20 000 000	ITALY BUONI ORDINARI DEL TESORO BOT 0.00% 14/10/2011	19 903 848	2,99
ITALIA	EUR	200 000 000	ITALY BUONI ORDINARI DEL TESORO BOT 0.00% 15/06/2012	195 765 659	29,38
ITALIA	EUR	15 000 000	ITALY BUONI ORDINARI DEL TESORO BOT 0.00% 15/11/2011	14 902 845	2,24
ITALIA	EUR	75 000 000	ITALY BUONI ORDINARI DEL TESORO BOT 0.00% 16/01/2012	74 242 110	11,15
ITALIA	EUR	67 500 000	ITALY BUONI ORDINARI DEL TESORO BOT 0.00% 16/04/2012	66 369 807	9,97
ITALIA	EUR	75 000 000	ITALY BUONI ORDINARI DEL TESORO BOT 0.00% 30/12/2011	74 300 393	11,15
ITALIA	EUR	55 000 000	ITALY BUONI ORDINARI DEL TESORO BOT 0.00% 31/10/2011	54 686 924	8,21
ITALIA	EUR	35 000 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.0% 01/03/2012	35 199 500	5,29
ITALIA	EUR	12 500 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.75% 15/09/2011	12 551 375	1,88
ITALIA	EUR	25 000 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.0% 01/02/2012	25 420 000	3,82
ITALIA	EUR	2 500 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.25% 01/08/2011	2 507 125	0,38
ITALIA	EUR	25 000 000	ITALY CERTIFICATI DI CREDITO DEL TESORO ZERO COUPON 0.00% 30/09/2011	24 897 975	3,74
ITALIA	EUR	30 000 000	ITALY CERTIFICATI DI CREDITO DEL TESORO 0.92% 01/11/2012	29 838 810	4,48
TITOLI QUOTATI SU UNA BORSA VALORI RICONOSCIUTA				630 586 371	94,68
VALORI MOBILIARI NEGOZIATI SU UN MERCATO REGOLAMENTATO					
OBBLIGAZIONI					
ITALIA	EUR	9 500 000	ITALY BUONI POLIENNALI STRIP 0.00% 01/02/2012	9 387 805	1,41
VALORI MOBILIARI NEGOZIATI SU UN MERCATO REGOLAMENTATO				9 387 805	1,41
TOTALE INVESTIMENTI				639 974 176	96,09
LIQUIDITÀ DISPONIBILE				36 458 508	5,47
ALTRE ATTIVITÀ NETTE				(10 412 031)	(1,56)
TOTALE PATRIMONIO NETTO				666 020 653	100,00

MOVIMENTI NEL PORTAFOGLIO TITOLI

I movimenti nel portafoglio titoli nel periodo dal 1 GENNAIO 2011 al 30 GIUGNO 2011 sono disponibili presso la sede sociale. Le note rendiconti finanziari consolidati sono parte integrante di questo prospetto.

INTERFUND BOND EURO HIGH YIELD

Portafoglio Titoli

30 GIUGNO 2011

Paese		Valore nominale o numero delle azioni possedute		Valore di mercato EUR	% del Patrimonio Netto
TITOLI QUOTATI SU UNA BORSA VALORI RICONOSCIUTA					
OBBLIGAZIONI					
AUSTRALIA	EUR	400 000	FAIRFAX MEDIA GROUP FINANCE PTY LTD 6.250% 15/06/2012	407 520	0,36
AUSTRIA	EUR	580 000	RAIFFEISEN ZENTRALBANK OESTERREICH AG 29/10/2015	578 260	0,51
AUSTRIA	EUR	450 000	FRN RZB FINANCE JERSEY IV LTD FRN PERP	330 750	0,29
AUSTRIA	EUR	975 000	WIENERBERGER AG 6.5% PERP	858 000	0,76
BELGIO	EUR	400 000	ETHIAS VIE 12/2049 FRN	248 000	0,22
BELGIO	EUR	225 000	IDEAL STANDARD INTERNATIONAL SPRL 11.750% 01/05/2018	220 500	0,19
BELGIO	EUR	1 350 000	KBC BANK NV 8% PERP	1 255 500	1,11
BELGIO	EUR	325 000	ONTEX IV SA 7.50% 15/04/2018	315 250	0,28
CANADA	EUR	700 000	BOMBARDIER INC 6.125% 15/05/2021	684 250	0,61
CANADA	EUR	645 000	BOMBARDIER INC 7.25% 15/11/2016	670 800	0,59
CROAZIA	EUR	773 000	AGROKOR DD 10.0% 07/12/2016	803 920	0,71
DANIMARCA	EUR	350 000	ISS HOLDINGS A/S 8.875% 15/05/2016	362 250	0,32
EMIRATI ARABI UNITI	EUR	700 000	DUBAI HOLDING COMMERCIAL OPERATIONS MTN LTD 4.750% 30/01/2014	621 250	0,55
FINLANDIA	EUR	325 000	M-REAL OYJ 8.750% 01/04/2013	343 688	0,30
FINLANDIA	EUR	250 000	STORA ENSO OYJ 5.125% 23/06/2014	256 502	0,23
FRANCIA	EUR	500 000	ALCATEL-LUCENT 6.375% 07/04/2014	515 000	0,45
FRANCIA	EUR	475 000	ALCATEL-LUCENT/FRANCE 8.50% 15/01/2016	498 750	0,44
FRANCIA	EUR	300 000	CEGEDIM SA 7.0% 27/07/2015	300 750	0,27
FRANCIA	EUR	360 000	CROWN EUROPEAN HOLDINGS SA 7.125% 15/08/2018	369 000	0,33
FRANCIA	EUR	500 000	DEXGRP VRN PERP	245 000	0,22
FRANCIA	EUR	415 000	GIE PSA TRESORERIE 6% 19/09/2033	379 725	0,33
FRANCIA	EUR	450 000	LABCO SAS 8.50% 15/01/2018	459 000	0,40
FRANCIA	EUR	250 000	NEXANS SA 5.75% 02/05/2017	247 500	0,22
FRANCIA	EUR	400 000	PAGESJAUNES FINANCE & CO SCA 8.875% 01/06/2018	386 400	0,34
FRANCIA	EUR	800 000	PERNOD-RICARD SA 5.0% 15/03/2017	801 351	0,71
FRANCIA	EUR	350 000	PEUGEOT SA 5.625% 29/06/2015	366 136	0,32
FRANCIA	EUR	665 000	PEUGEOT SA 8.375% 15/07/2014	745 210	0,66
FRANCIA	EUR	420 000	PICARD BONDCO SA 9.0% 01/10/2018	432 600	0,38
FRANCIA	EUR	415 000	RENAULT SA 4.625% 25/05/2016	412 727	0,36
FRANCIA	EUR	405 000	RENAULT SA 5.625% 22/03/2017	412 885	0,36
FRANCIA	EUR	558 000	RENAULT SA 5.625% 30/06/2015	575 951	0,51
FRANCIA	EUR	625 000	RENAULT SA 6% 13/10/2014	654 556	0,58
FRANCIA	EUR	510 000	REXEL SA 7.0% 17/12/2018	515 100	0,45
FRANCIA	EUR	640 000	REXEL SA 8.250% 15/12/2016	688 000	0,61
FRANCIA	EUR	200 000	SPCM SA 8.250% 15/06/2017	213 000	0,19
FRANCIA	EUR	435 000	TEREOS EUROPE 6.375% 15/04/2014	446 963	0,39
FRANCIA	EUR	430 000	VALEO 3.75% 24/06/2013	437 301	0,39
FRANCIA	EUR	500 000	WENDEL 4.375% 09/08/2017	441 875	0,39
FRANCIA	EUR	530 000	WENDEL 4.875% 04/11/2014	529 338	0,47
FRANCIA	EUR	300 000	WENDEL 4.875% 21/09/2015	290 625	0,26

MOVIMENTI NEL PORTAFOGLIO TITOLI

I movimenti nel portafoglio titoli nel periodo dal 1 GENNAIO 2011 al 30 GIUGNO 2011 sono disponibili presso la sede sociale.
Le note rendiconti finanziari consolidati sono parte integrante di questo prospetto.

INTERFUND BOND EURO HIGH YIELD

Portafoglio Titoli (segue)

30 GIUGNO 2011

Paese		Valore nominale o numero delle azioni possedute		Valore di mercato EUR	% del Patrimonio Netto
FRANCIA	EUR	450 000	WENDEL 4.875% 26/05/2016	420 188	0,37
GERMANIA	EUR	200 000	ALBA GROUP PLC & CO KG 8.0% 15/05/2018	200 000	0,18
GERMANIA	EUR	325 000	ATU AUTO-TEILE-UNGER HANDELS GMBH & CO KG 11.0% 15/05/2014	328 250	0,29
GERMANIA	EUR	700 000	BAYERISCHE LANDESBANK 07/02/2019 FRN	595 574	0,53
GERMANIA	EUR	705 000	CONTI-GUMMI FINANCE BV 8.50% 15/07/2015	766 688	0,68
GERMANIA	EUR	610 000	CONTI-GUMMI FINANCE BV 6.50% 15/01/2016	629 825	0,56
GERMANIA	EUR	590 000	CONTI-GUMMI FINANCE BV 7.125% 15/10/2018	609 175	0,54
GERMANIA	EUR	970 000	CONTI-GUMMI FINANCE BV 7.50% 15/09/2017	1 012 437	0,88
GERMANIA	EUR	200 000	DEUTSCHE LUFTHANSA AG 6.5% 07/07/2016	220 256	0,19
GERMANIA	EUR	200 000	DEUTSCHE LUFTHANSA AG 6.75% 24/03/2014	215 275	0,19
GERMANIA	EUR	450 000	DEUTSCHE POSTBANK FUNDING TRUST IV FRN PERP	372 375	0,33
GERMANIA	EUR	770 000	EVONIK DEGUSSA GMBH 5.125% 10/12/2013	807 615	0,71
GERMANIA	EUR	350 000	FRANZ HANIEL & CIE GMBH 5.875% 01/02/2017	360 150	0,32
GERMANIA	EUR	710 000	FRANZ HANIEL & CIE GMBH 6.750% 23/10/2014	767 730	0,68
GERMANIA	EUR	690 000	FRESENIUS FINANCE BV 5.5% 31/01/2016	721 050	0,64
GERMANIA	EUR	250 000	GERRESHEIMER AG 5.0% 19/05/2018	249 767	0,22
GERMANIA	EUR	548 000	HEIDELBERGCEMENT AG 7.5% 31/10/2014	590 470	0,52
GERMANIA	EUR	845 000	HEIDELBERGCEMENT AG 8% 31/01/2017	921 049	0,80
GERMANIA	EUR	315 000	HEIDELBERGCEMENT AG 8.5% 31/10/2019	352 013	0,31
GERMANIA	EUR	270 000	HEIDELBERGCEMENT FIN BV 5.625% 04/01/2018	270 675	0,24
GERMANIA	EUR	820 000	HEIDELBERGCEMENT FINANCE BV 6.750% 15/12/2015	871 250	0,77
GERMANIA	EUR	175 000	HORNBAACH BAUMARKT AG 6.125% 15/11/2014	182 875	0,16
GERMANIA	EUR	600 000	HSH NORDBANK AG 14/02/2017 FRN	439 479	0,39
GERMANIA	EUR	290 000	IKB DEUTSCHE INDUSTRIEBK 4.5% 09/07/2013	229 100	0,20
GERMANIA	EUR	800 000	KABEL BW ERSTE BETEILIGUNGS GMBH / KABEL BADEN- WURTTENBERG GMBH & CO KG 7.50% 15/03/2019	824 000	0,73
GERMANIA	EUR	275 000	KION FINANCE SA 7.875% 15/04/2018	267 438	0,24
GERMANIA	EUR	150 000	KUKA AG 8.750% 15/11/2017 EMTN	160 500	0,14
GERMANIA	EUR	290 000	NORDENIA HOLDINGS AG 9.750% 15/07/2017	305 950	0,27
GERMANIA	EUR	500 000	PHOENIX PIB FINANCE BV 9.625% 15/07/2014	538 750	0,48
GERMANIA	EUR	600 000	STYROLUTION GMBH 7.625% 15/05/2016	588 000	0,52
GERMANIA	EUR	550 000	SUEDZUCKER INT FINANCE 5.25% PERP	540 380	0,48
GERMANIA	EUR	1 005 000	UPC GERMANY GMBH 8.125% 01/12/2017	1 052 737	0,92
GERMANIA	EUR	545 000	UPC GERMANY GMBH 9.625% 01/12/2019	591 325	0,52
GIAPPONE	EUR	725 000	EACCESS LTD 8.375% 01/04/2018	723 188	0,64
GIAPPONE	EUR	900 000	TOKYO ELECTRIC POWER CO INC/THE 4.50% 24/03/2014	753 750	0,66
GRAN BRETAGNA	EUR	1 300 000	DEPFA FUNDING IV LP 5.029% PERP	374 686	0,33
GRAN BRETAGNA	EUR	250 000	ECO-BAT FINANCE PLC 10.125% 31/01/2013	126 798	0,11
GRAN BRETAGNA	EUR	300 000	ERSTE CAPITAL FINANCE JERSEY TIER 1 PC FRN PERP	225 006	0,20
GRAN BRETAGNA	EUR	410 000	FCE BANK PLC 4.750% 19/01/2015	397 700	0,35
GRAN BRETAGNA	EUR	650 000	FCE BANK PLC 7.125% 15/01/2013	672 750	0,59
GRAN BRETAGNA	EUR	500 000	FCE BANK PLC 7.250% 15/07/2013	522 500	0,46
GRAN BRETAGNA	EUR	350 000	FCE BANK PLC 9.375% 17/01/2014	385 000	0,34
GRAN BRETAGNA	EUR	270 000	INEOS FINANCE PLC 9.250% 15/05/2015	280 800	0,25
GRAN BRETAGNA	EUR	285 000	INTERNATIONAL PERSONAL FINANCE PLC 11.50% 06/08/2015	312 075	0,28
GRAN BRETAGNA	EUR	210 000	INVESTEC TIER I UK LP PLC 7.075% PERP	176 400	0,16

MOVIMENTI NEL PORTAFOGLIO TITOLI

I movimenti nel portafoglio titoli nel periodo dal 1 GENNAIO 2011 al 30 GIUGNO 2011 sono disponibili presso la sede sociale.
Le note rendiconti finanziari consolidati sono parte integrante di questo prospetto.

INTERFUND BOND EURO HIGH YIELD

Portafoglio Titoli (segue)

30 GIUGNO 2011

Paese		Valore nominale o numero delle azioni possedute		Valore di mercato EUR	% del Patrimonio Netto
GRAN BRETAGNA	EUR	100 000	ITV PLC 10% 30/06/2014	112 501	0,10
GRAN BRETAGNA	EUR	773 000	KERLING PLC 10.625% 01/02/2017	817 447	0,71
GRAN BRETAGNA	EUR	300 000	LLOYDS TSB BANK PLC FRN PERP	279 000	0,25
GRAN BRETAGNA	EUR	330 000	MONDI FINANCE PLC 5.750% 03/04/2017	332 290	0,29
GRAN BRETAGNA	EUR	490 000	REXAM PLC 6.75% 29/06/2067	475 300	0,42
GRAN BRETAGNA	EUR	330 000	R&R ICE CREAM PLC 8.375% 15/11/2017	323 400	0,29
GRAN BRETAGNA	EUR	400 000	THOMAS COOK GROUP PLC 6.750% 22/06/2015	400 000	0,35
IRLANDA	EUR	950 000	ALLIED IRISH BANKS PLC 4.50% 01/10/2012	793 249	0,69
IRLANDA	EUR	750 000	ALLIED IRISH BANKS PLC 5.625% 12/11/2014	528 750	0,47
IRLANDA	EUR	175 000	ARDAGH GLASS FINANCE PLC 8.750% 01/02/2020	176 313	0,16
IRLANDA	EUR	410 000	ARDAGH GLASS FINANCE 7.125% 15/06/2017	391 550	0,35
IRLANDA	EUR	220 000	ARDAGH GLASS FINANCE 9.25% 01/07/2016	234 300	0,21
IRLANDA	EUR	545 000	ARDAGH PACKAGING FINANCE PLC 9.250% 15/10/2020	555 900	0,49
IRLANDA	EUR	630 000	ARDAGH PACKAGING FINANCE PLC 7.375% 15/10/2017	633 150	0,56
IRLANDA	EUR	900 000	BANK OF IRELAND 4.625% 08/04/2013	738 000	0,64
IRLANDA	EUR	805 000	DEPFA BANK PLC 15/12/2015 FRN	561 483	0,50
IRLANDA	EUR	445 000	SMURFIT KAPPA ACQUISITIO 7.25% 15/11/2017	455 013	0,40
IRLANDA	EUR	455 000	SMURFIT KAPPA ACQUISITIO 7.75% 15/11/2019	469 788	0,41
ISOLE CAYMAN	EUR	775 000	BCP FINANCE CO 29/06/2049 FRN	387 500	0,34
ISOLE CAYMAN	EUR	557 000	UPCB FINANCE II LTD 6.375% 01/07/2020	529 150	0,47
ITALIA	EUR	1 075 000	BANCA POPOLARE DI LODI INVESTORS TRUST III 6.742% PERP	946 000	0,83
ITALIA	EUR	1 150 000	BANCO POPOLARE SC FRN PERP	828 000	0,73
ITALIA	EUR	300 000	CIR SPA 5.75% 16/12/2024	256 800	0,23
ITALIA	EUR	815 000	FIAT FINANCE & TRADE 6.375% 01/04/2016	808 888	0,71
ITALIA	EUR	364 000	FIAT FINANCE & TRADE 6.625% 15/02/2013	373 100	0,33
ITALIA	EUR	260 000	FIAT FINANCE & TRADE 6.875% 13/02/2015	266 500	0,24
ITALIA	EUR	800 000	FIAT FINANCE & TRADE 7.625% 15/09/2014	839 008	0,74
ITALIA	EUR	600 000	FIAT FINANCE & TRADE 9% 30/07/2012	627 756	0,55
ITALIA	EUR	450 000	FIAT FINANCE NORTH AMERI 5.625% 12/06/2017	447 750	0,39
ITALIA	EUR	900 000	FIAT INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 5.250% 11/03/2015	896 625	0,79
ITALIA	EUR	1 100 000	FIAT INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 6.250% 09/03/2018	1 091 750	0,96
ITALIA	EUR	720 000	LOTTOMATICA SPA 8.25% 31/03/2066	721 800	0,64
ITALIA	EUR	100 000	PIAGGIO & C SPA 7% 01/12/2016	104 750	0,09
ITALIA	EUR	200 000	SEAT PAGINE GIALLE SPA 10.50% 31/01/2017	182 000	0,16
ITALIA	EUR	1 285 000	WIND ACQUISITION FINANCE SA 11.75% 15/07/2017	1 445 625	1,28
ITALIA	EUR	1 640 000	WIND ACQUISITION FINANCE SA 7.375% 15/02/2018	1 680 999	1,49
ITALIA	EUR	340 000	WIND ACQUISITION HOLDINGS FINANCE SA 12.250% 15/07/2017	390 150	0,34
JERSEY	EUR	200 000	MAIN CAPITAL FUNDING II LP 5.750% 14/07/2011	134 000	0,12
JERSEY	EUR	450 000	PROSECURE FUNDING LP 4.668% 30/06/2016	382 500	0,34
LUSSEMBURGO	EUR	635 000	CODERE FIN LUXEMBOURG SA 8.25% 15/06/2015	644 525	0,57
LUSSEMBURGO	EUR	300 000	ESFG INTERNATIONAL LTD 29/06/2049 FRN	165 000	0,15
LUSSEMBURGO	EUR	315 000	OXEA FINANCE/CY SCA 9.625% 15/07/2017	316 457	0,28
LUSSEMBURGO	EUR	600 000	SUNRISE COMMUNICATIONS HOLDINGS SA 8.50% 31/12/2018	627 000	0,55
LUSSEMBURGO	EUR	365 000	SUNRISE COMMUNICATIONS INTERNATIONAL SA 7.0% 31/12/2017	372 300	0,33

MOVIMENTI NEL PORTAFOGLIO TITOLI

I movimenti nel portafoglio titoli nel periodo dal 1 GENNAIO 2011 al 30 GIUGNO 2011 sono disponibili presso la sede sociale. Le note rendiconti finanziari consolidati sono parte integrante di questo prospetto.

INTERFUND BOND EURO HIGH YIELD

Portafoglio Titoli (segue)

30 GIUGNO 2011

Paese		Valore nominale o numero delle azioni possedute		Valore di mercato EUR	% del Patrimonio Netto
LUSSEMBURGO	EUR	400 000	TELENET FINANCE III LUXEMBOURG S.C.A. 6.625% 15/02/2021	388 044	0,34
LUSSEMBURGO	EUR	425 000	TELENET FINANCE LUXEMBOURG SCA 6.375% 15/11/2020	408 000	0,36
LUSSEMBURGO	EUR	260 000	TMD FRICTION FINANCE SA 10.750% 15/05/2017	285 350	0,25
NORVEGIA	EUR	670 000	NORSKE SKOGINDUSTRIER 7% 26/06/2017	502 500	0,44
PAESI BASSI	EUR	1 079 000	ABN AMRO BANK NV 4.31% PERP	871 293	0,76
PAESI BASSI	EUR	200 000	EN GERMANY HOLDINGS BV 10.750% 15/11/2015	198 700	0,18
PAESI BASSI	EUR	602 000	ING GROEP NV FRN PERP	514 710	0,45
PAESI BASSI	EUR	1 415 000	ING GROEP NV 8.0% PERP	1 400 849	1,23
PAESI BASSI	EUR	300 000	INTERGEN NV 8.50% 30/06/2017	314 250	0,28
PAESI BASSI	EUR	530 000	OI EUROPEAN GROUP BV 6.750% 15/09/2020	527 350	0,47
PAESI BASSI	EUR	350 000	OI EUROPEAN GROUP BV 6.875% 31/03/2017	350 000	0,31
PAESI BASSI	EUR	400 000	SNS BANK NV FRN PERP	406 000	0,36
PAESI BASSI	EUR	808 000	SNS REAAL NV FRN PERP	589 856	0,52
PAESI BASSI	EUR	185 000	UPC HOLDING BV 8.0% 01/11/2016	191 475	0,17
PAESI BASSI	EUR	476 000	UPC HOLDING BV 8.375% 15/08/2020	483 140	0,43
PAESI BASSI	EUR	695 000	ZIGGO FINANCE BV 6.125% 15/11/2017	682 838	0,60
POLONIA	EUR	300 000	CYFROWY POLSAT FINANCE AB 7.125% 20/05/2018	297 750	0,26
POLONIA	EUR	250 000	POLISH TELEVISION HOLDING BV 11.250% 15/05/2017 EMTN	260 000	0,23
POLONIA	EUR	495 000	TVN FINANCE CORP II AB 10.750% 15/11/2017	544 500	0,48
POLONIA	EUR	150 000	TVN FINANCE CORP III AB 7.875% 15/11/2018	150 375	0,13
PORTOGALLO	EUR	200 000	BCP FINANCE CO 4.239% PERP	102 000	0,09
PORTOGALLO	EUR	480 000	BES FINANCE LTD 01/07/2049 FRN	249 600	0,22
PORTOGALLO	EUR	350 000	BES FINANCE LTD 29/12/2049 FRN	201 250	0,18
REPUBBLICA CECA	EUR	180 000	NEW WORLD RESOURCES BV 7.375% 15/05/2015	182 700	0,16
REPUBBLICA CECA	EUR	240 000	NEW WORLD RESOURCES NV 7.875% 01/05/2018	247 200	0,22
SPAGNA	EUR	500 000	ABENGOA SA 8.50% 31/03/2016	507 500	0,45
SPAGNA	EUR	350 000	ABENGOA SA 9.625% 25/02/2015	369 250	0,33
SPAGNA	EUR	400 000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 16/02/2022 FRN	339 384	0,30
SPAGNA	EUR	300 000	BANCO FINANCIERO Y DE AHORROS SA 29/03/2049 FRN	180 000	0,16
SPAGNA	EUR	455 000	CAMPOFRIO FOOD SA 8.25% 31/10/2016	459 550	0,41
SPAGNA	EUR	700 000	CEMEX FINANCE EUROPE BV 4.75% 05/03/2014	638 400	0,56
SPAGNA	EUR	625 000	CIRSA FUNDING LUXEMBOURG SA 8.750% 15/05/2018	634 375	0,56
SPAGNA	EUR	450 000	INAER AVIATION FINANCE LTD 9.50% 01/08/2017	450 000	0,40
SPAGNA	EUR	700 000	NARA CABLE FUNDING LTD 8.875% 01/12/2018	707 000	0,62
SPAGNA	EUR	400 000	OBRASCON HUARTE LAIN SA 8.750% 15/03/2018	402 000	0,35
SPAGNA	EUR	750 000	OBRASCON HUARTE LAIN SA 7.375% 28/04/2015	746 250	0,65
SPAGNA	EUR	500 000	SANTANDER ISSUANCES S.A UNIPERSONAL 29/05/2019 FRN	470 915	0,42
STATI UNITI	EUR	400 000	AMERICAN GENERAL FINANCE 3.25% 16/01/2013	377 739	0,33
STATI UNITI	EUR	400 000	AMERICAN GENERAL FINANCE 4.125% 29/11/2013	372 486	0,33
STATI UNITI	EUR	850 000	GMAC INTERNATIONAL FINANCE BV 7.50% 21/04/2015	884 001	0,79
STATI UNITI	EUR	200 000	GOODYEAR DUNLOP TIRES EUROPE BV 6.750% 15/04/2019	198 000	0,17
STATI UNITI	EUR	188 000	HERTZ CORP 7.875% 01/01/2014	189 880	0,17
STATI UNITI	EUR	375 000	HERTZ HOLDINGS NETHERLANDS BV 8.50% 31/07/2015	397 500	0,35
STATI UNITI	EUR	300 000	IRON MOUNTAIN INC 6.75% 15/10/2018	294 000	0,26
STATI UNITI	EUR	200 000	LEVI STRAUSS & CO 7.750% 15/05/2018	194 000	0,17

MOVIMENTI NEL PORTAFOGLIO TITOLI

I movimenti nel portafoglio titoli nel periodo dal 1 GENNAIO 2011 al 30 GIUGNO 2011 sono disponibili presso la sede sociale.
Le note rendiconti finanziari consolidati sono parte integrante di questo prospetto.

INTERFUND BOND EURO HIGH YIELD

Portafoglio Titoli (segue)

30 GIUGNO 2011

Paese		Valore nominale o numero delle azioni possedute		Valore di mercato EUR	% del Patrimonio Netto
STATI UNITI	EUR	415 000	PROLOGIS INTERNATIONAL F 7.625% 23/10/2014	433 156	0,38
STATI UNITI	EUR	800 000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES 5.625% 27/01/2014	794 000	0,70
SUDAFRICA	EUR	405 000	CONSOL GLASS LIMITED 7.625% 15/04/2014	409 050	0,37
SUDAFRICA	EUR	375 000	EDCON PTY LTD 9.50% 01/03/2018	354 375	0,31
SUDAFRICA	EUR	280 000	FOODCORP PTY LTD 8.750% 01/03/2018	273 000	0,24
SUDAFRICA	EUR	325 000	PE PAPER ESCROW GMBH 11.75% 01/08/2014	364 813	0,32
SUDAFRICA	EUR	445 000	PEERMONT GLOBAL PTY LTD 7.75% 30/04/2014	389 375	0,34
SUDAFRICA	EUR	300 000	SAPPI PAPIER HOLDING GMBH 6.625% 15/04/2018	298 500	0,26
SVEZIA	EUR	315 000	STENA AB 5.875% 01/02/2019	270 900	0,24
SVEZIA	EUR	350 000	STENA AB 6.125% 01/02/2017	315 000	0,28
UNGHERIA	EUR	185 000	MAGYAR TELECOM BV 9.50% 15/12/2016	180 375	0,16
UNGHERIA	EUR	600 000	MOL HUNGARIAN OIL & GAS 3.875% 05/10/2015	567 000	0,50
UNGHERIA	EUR	604 000	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PLC 5.875% 20/04/2017	591 920	0,52
UNGHERIA	EUR	450 000	OTP BANK PLC 5.270% 19/09/2016	410 625	0,36
UNGHERIA	EUR	500 000	OTP BANK PLC 5.875% PERP	350 000	0,31
TITOLI QUOTATI SU UNA BORSA VALORI RICONOSCIUTA				90 181 598	79,56

VALORI MOBILIARI NEGOZIATI SU UN MERCATO REGOLAMENTATO

OBBLIGAZIONI

AUSTRALIA	EUR	1 000 000	SANTOS FINANCE LTD 22/09/2070 FRN	1 020 000	0,90
BELGIO	EUR	270 000	ONTEX IV SA 9.0% 15/04/2019	253 800	0,22
DANIMARCA	EUR	625 000	ISS FINANCING PLC 11% 15/06/2014	670 313	0,59
FRANCIA	EUR	863 000	CMA CGM SA 8.875% 15/04/2019	724 919	0,64
FRANCIA	EUR	550 000	PERNOD-RICARD SA 7% 15/01/2015	596 552	0,53
FRANCIA	EUR	675 000	PEUGEOT SA 4.0% 28/10/2013	685 234	0,60
FRANCIA	EUR	450 000	PEUGEOT SA 5.0% 28/10/2016	460 404	0,41
FRANCIA	EUR	650 000	RENAULT S.A. 4.375% 24/05/2013	658 385	0,58
GERMANIA	EUR	423 000	HEIDELBERGCEMENT FINANCE BV 7.50% 03/04/2020	444 150	0,39
GRAN BRETAGNA	EUR	400 000	BOPARAN FINANCE PLC 9.750% 30/04/2018	380 000	0,33
GRAN BRETAGNA	EUR	321 000	EC FINANCE PLC 9.750% 01/08/2017	340 260	0,30
GRAN BRETAGNA	EUR	120 000	VIRGIN MEDIA FINANCE PLC 9.5% 15/08/2016	134 700	0,12
IRLANDA	EUR	205 000	SMURFIT KAPPA FUNDING 7.75% 01/04/2015	209 100	0,18
ISOLE CAYMAN	EUR	450 000	UPCB FINANCE LTD 7.625% 15/01/2020	459 000	0,40
ITALIA	EUR	200 000	GRUPPO EDITORIALE L'ESPR 5.125% 27/10/2014	201 000	0,18
LUSSEMBURGO	EUR	245 000	CONVATEC HEALTHCARE E SA 7.375% 15/12/2017	245 000	0,22
LUSSEMBURGO	EUR	330 000	FORTIS HYBRID FINANCING 5.125% PERP	243 375	0,21
LUSSEMBURGO	EUR	375 000	MARK IV EUROPE LUX SCA / MARK IV USA SCA 8.875% 15/12/2017	397 500	0,35
LUSSEMBURGO	EUR	250 000	ZINC CAPITAL SA 8.875% 15/05/2018	248 125	0,22
PAESI BASSI	EUR	940 000	ING VERZEKERINGEN NV 07/05/2027 FRN	860 692	0,76
PAESI BASSI	EUR	250 000	INTERXION HOLDING NV 9.50% 12/02/2017	277 500	0,24
PAESI BASSI	EUR	300 000	REFRESCO GROUP BV 7.375% 15/05/2018	303 000	0,27
PAESI BASSI	EUR	275 000	UPC HOLDING BV 9.75% 15/04/2018	292 875	0,26

MOVIMENTI NEL PORTAFOGLIO TITOLI

I movimenti nel portafoglio titoli nel periodo dal 1 GENNAIO 2011 al 30 GIUGNO 2011 sono disponibili presso la sede sociale. Le note rendiconti finanziari consolidati sono parte integrante di questo prospetto.

INTERFUND BOND EURO HIGH YIELD

Portafoglio Titoli (segue)

30 GIUGNO 2011

Paese		Valore nominale o numero delle azioni possedute		Valore di mercato EUR	% del Patrimonio Netto
PAESI BASSI	EUR	1 121 000	ZIGGO BOND CO BV 8.0% 15/05/2018	1 151 828	1,02
POLONIA	EUR	410 000	CEDC 8.875% 2016	364 900	0,32
REPUBBLICA CECA	EUR	815 000	CENTRAL EUROPEAN MEDIA ENTERPRISES LTD 15/05/2014 FRN	735 362	0,65
REPUBBLICA CECA	EUR	535 000	CET 21 SPOL SRO 9.0% 01/11/2017	567 100	0,50
SPAGNA	EUR	400 000	CEMEX ESPANA LUXEMBOURG 8.875% 12/05/2017	393 000	0,35
STATI UNITI	EUR	150 000	NALCO CO 6.875% 15/01/2019	151 500	0,13
STATI UNITI	EUR	400 000	REYNOLDS GROUP ISSUER INC 7.750% 15/10/2016	410 000	0,37
STATI UNITI	EUR	325 000	ROCKWOOD SPECIALTIES GRO 7.625% 15/11/2014	329 875	0,29
			VALORI MOBILIARI NEGOZIATI SU UN MERCATO REGOLAMENTATO	14 209 449	12,53
			TOTALE INVESTIMENTI	104 391 047	92,09
			LIQUIDITÀ DISPONIBILE	5 026 166	4,43
			ALTRE ATTIVITÀ NETTE	3 946 235	3,48
			TOTALE PATRIMONIO NETTO	113 363 448	100,00

MOVIMENTI NEL PORTAFOGLIO TITOLI

I movimenti nel portafoglio titoli nel periodo dal 1 GENNAIO 2011 al 30 GIUGNO 2011 sono disponibili presso la sede sociale.
Le note rendiconti finanziari consolidati sono parte integrante di questo prospetto.

INTERFUND EURO BOND MEDIUM TERM

Portafoglio Titoli

30 GIUGNO 2011

Paese		Valore nominale o numero delle azioni possedute		Valore di mercato EUR	% del Patrimonio Netto
TITOLI QUOTATI SU UNA BORSA VALORI RICONOSCIUTA					
OBBLIGAZIONI					
AUSTRIA	EUR	13 700 000	REPUBLIC OF AUSTRIA 3.9% 15/07/2020	14 238 753	1,50
AUSTRIA	EUR	38 500 000	REPUBLIC OF AUSTRIA 4.3% 15/09/2017	41 236 387	4,34
BELGIO	EUR	20 200 000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.750% 28/09/2020	19 848 015	2,09
BELGIO	EUR	16 300 000	BELGIUM KINGDOM 3.25% 28/09/2016	16 157 375	1,70
BELGIO	EUR	27 100 000	BELGIUM KINGDOM 4% 28/03/2018	27 581 025	2,91
FINLANDIA	EUR	54 600 000	FINLAND GOVERNMENT BOND 3.375% 15/04/2020	55 193 775	5,81
FRANCIA	EUR	28 200 000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.50% 25/04/2020	28 625 115	3,01
FRANCIA	EUR	60 050 000	FRANCE (GOVT OF) 3.75% 25/04/2017	62 908 380	6,62
FRANCIA	EUR	12 000 000	FRANCE (GOVT OF) 3.75% 25/04/2021	12 339 900	1,30
FRANCIA	EUR	66 750 000	FRANCE (GOVT OF) 4% 25/04/2018	70 724 963	7,45
GERMANIA	EUR	31 900 000	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 3.0% 04/07/2020	32 112 933	3,38
GERMANIA	EUR	9 850 000	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 3.75% 04/01/2017	10 521 278	1,11
GERMANIA	EUR	68 000 000	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 3.75% 04/01/2019	72 632 499	7,65
GERMANIA	EUR	62 225 000	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 4.25% 04/07/2017	68 234 379	7,18
ITALIA	EUR	500 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.0% 01/09/2020	475 950	0,05
ITALIA	EUR	62 800 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.25% 01/03/2020	61 104 400	6,43
ITALIA	EUR	63 700 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.5% 01/02/2018	64 005 760	6,75
ITALIA	EUR	22 900 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.5% 01/08/2018	22 909 160	2,41
ITALIA	EUR	35 100 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.50% 01/03/2019	35 008 740	3,69
ITALIA	EUR	48 000 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.25% 01/08/2017	50 567 952	5,32
PAESI BASSI	EUR	35 200 000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 3.250% 15/07/2021	34 928 080	3,68
SPAGNA	EUR	6 825 000	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 5.5% 30/07/2017	7 042 718	0,74
SPAGNA	EUR	12 200 000	SPAIN GOVERNMENT BOND 3.80% 31/01/2017	11 611 655	1,22
SPAGNA	EUR	29 000 000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.0% 30/04/2020	26 561 100	2,80
SPAGNA	EUR	34 900 000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.50% 30/04/2021	35 059 667	3,69
TITOLI QUOTATI SU UNA BORSA VALORI RICONOSCIUTA				881 629 959	92,83

MOVIMENTI NEL PORTAFOGLIO TITOLI

I movimenti nel portafoglio titoli nel periodo dal 1 GENNAIO 2011 al 30 GIUGNO 2011 sono disponibili presso la sede sociale. Le note rendiconti finanziari consolidati sono parte integrante di questo prospetto.

INTERFUND EURO BOND MEDIUM TERM

Portafoglio Titoli (segue)

30 GIUGNO 2011

Paese		Valore nominale o numero delle azioni possedute		Valore di mercato EUR	% del Patrimonio Netto
VALORI MOBILIARI NEGOZIATI SU UN MERCATO REGOLAMENTATO					
OBBLIGAZIONI					
FINLANDIA	EUR	25 000 000	FINLAND GOVERNMENT BOND 4.375% 04/07/2019	27 160 000	2,86
			VALORI MOBILIARI NEGOZIATI SU UN MERCATO REGOLAMENTATO	27 160 000	2,86
			TOTALE INVESTIMENTI	908 789 959	95,69
			LIQUIDITÀ DISPONIBILE	9 280 899	0,98
			ALTRE ATTIVITÀ NETTE	31 636 368	3,33
			TOTALE PATRIMONIO NETTO	949 707 226	100,00

MOVIMENTI NEL PORTAFOGLIO TITOLI

I movimenti nel portafoglio titoli nel periodo dal 1 GENNAIO 2011 al 30 GIUGNO 2011 sono disponibili presso la sede sociale. Le note rendiconti finanziari consolidati sono parte integrante di questo prospetto.

INTERFUND EURO BOND SHORT TERM 1-3

Portafoglio Titoli

30 GIUGNO 2011

Paese		Valore nominale o numero delle azioni possedute		Valore di mercato EUR	% del Patrimonio Netto
TITOLI QUOTATI SU UNA BORSA VALORI RICONOSCIUTA					
OBBLIGAZIONI					
BELGIO	EUR	20 620 000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 8.0% 24/12/2012	22 374 762	3,66
BELGIO	EUR	14 140 000	BELGIUM KINGDOM 4% 28/03/2014	14 640 910	2,39
FINLANDIA	EUR	6 800 000	FINLAND GOVERNMENT BOND 4.250% 15/09/2012	7 015 730	1,15
FRANCIA	EUR	41 400 000	FRENCH TREASURY NOTE BTAN 4.50% 12/07/2012	42 686 505	6,98
FRANCIA	EUR	44 700 000	FRENCH TREASURY NOTE 3.75% 12/01/2013	46 144 928	7,54
GERMANIA	EUR	21 400 000	BUNDESOBLIGATION 2.25% 11/04/2014	21 700 670	3,55
GERMANIA	EUR	7 500 000	BUNDESOBLIGATION 4% 11/10/2013	7 892 438	1,29
GERMANIA	EUR	42 500 000	BUNDESOBLIGATION 4.250% 12/10/2012	43 966 249	7,19
GERMANIA	EUR	12 900 000	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 3.75% 04/07/2013	13 445 670	2,20
GERMANIA	EUR	27 500 000	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 4.25% 04/01/2014	29 215 313	4,78
GERMANIA	EUR	52 800 000	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 4.5% 04/01/2013	55 136 399	9,00
ITALIA	EUR	100 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.0% 01/06/2013	97 880	0,02
ITALIA	EUR	46 600 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.75% 15/12/2013	46 968 140	7,68
ITALIA	EUR	20 000 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.25% 01/08/2014	20 338 220	3,33
ITALIA	EUR	49 800 000	ITALY CERTIFICATI DI CREDITO DEL TESORO ZERO COUPON 0.00% 31/08/2012	48 389 165	7,91
ITALIA	EUR	32 800 000	ITALY CERTIFICATI DI CREDITO DEL TESORO ZERO COUPON 0.00% 31/12/2012	31 468 976	5,14
PAESI BASSI	EUR	29 300 000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 1.750% 15/01/2013	29 366 658	4,80
PAESI BASSI	EUR	11 000 000	NETHERLANDS GOVERNMENT 4.25% 15/07/2013	11 561 000	1,89
SPAGNA	EUR	12 500 000	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 4.2% 30/07/2013	12 651 250	2,07
SPAGNA	EUR	9 000 000	SPAIN GOVERNMENT BOND 6.150% 31/01/2013	9 386 550	1,53
SPAGNA	EUR	36 600 000	SPAIN GOVERNMENT BOND 2.50% 31/10/2013	35 597 160	5,82
TITOLI QUOTATI SU UNA BORSA VALORI RICONOSCIUTA				550 044 573	89,92
VALORI MOBILIARI NEGOZIATI SU UN MERCATO REGOLAMENTATO					
OBBLIGAZIONI					
FRANCIA	EUR	32 500 000	FRENCH TREASURY NOTE BTAN 2.50% 15/01/2015	32 770 563	5,36
VALORI MOBILIARI NEGOZIATI SU UN MERCATO REGOLAMENTATO				32 770 563	5,36
TOTALE INVESTIMENTI				582 815 136	95,28
LIQUIDITÀ DISPONIBILE				5 917 318	0,97
ALTRE ATTIVITÀ NETTE				22 922 406	3,75
TOTALE PATRIMONIO NETTO				611 654 860	100,00

MOVIMENTI NEL PORTAFOGLIO TITOLI

I movimenti nel portafoglio titoli nel periodo dal 1 GENNAIO 2011 al 30 GIUGNO 2011 sono disponibili presso la sede sociale. Le note rendiconti finanziari consolidati sono parte integrante di questo prospetto.

INTERFUND EURO BOND LONG TERM

Portafoglio Titoli

30 GIUGNO 2011

Paese		Valore nominale o numero delle azioni possedute		Valore di mercato EUR	% del Patrimonio Netto
TITOLI QUOTATI SU UNA BORSA VALORI RICONOSCIUTA					
OBBLIGAZIONI					
AUSTRIA	EUR	1 500 000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 4.850% 15/03/2026 144A	1 662 863	4,14
AUSTRIA	EUR	1 395 000	REPUBLIC OF AUSTRIA 6.25% 15/07/2027	1 785 669	4,45
BELGIO	EUR	960 000	BELGIUM KINGDOM 5% 28/03/2035	1 005 528	2,50
BELGIO	EUR	965 000	BELGIUM KINGDOM 5.5% 28/03/2028	1 075 396	2,68
FINLANDIA	EUR	420 000	FINLAND GOVERNMENT BOND 4.0% 04/07/2025	434 742	1,08
FRANCIA	EUR	2 950 000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.50% 25/04/2026	2 827 205	7,04
FRANCIA	EUR	1 065 000	FRANCE (GOVT OF) 4% 25/04/2055	1 016 117	2,53
FRANCIA	EUR	1 895 000	FRANCE (GOVT OF) 4% 25/10/2038	1 844 546	4,59
FRANCIA	EUR	2 370 000	FRANCE (GOVT OF) 5.5% 25/04/2029	2 813 368	7,01
GERMANIA	EUR	1 605 000	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 4% 04/01/2037	1 659 851	4,13
GERMANIA	EUR	915 000	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 5.5% 04/01/2031	1 137 459	2,83
GERMANIA	EUR	1 180 000	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 6.25% 04/01/2030	1 588 457	3,96
GERMANIA	EUR	1 270 000	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 6.5% 04/07/2027	1 719 326	4,28
ITALIA	EUR	800 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.750% 01/08/2021	742 320	1,85
ITALIA	EUR	3 900 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.0% 01/03/2025	3 873 480	9,65
ITALIA	EUR	2 021 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.0% 01/08/2034	1 888 301	4,70
ITALIA	EUR	1 350 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.0% 01/09/2040	1 233 900	3,07
ITALIA	EUR	1 135 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.75% 01/02/2033	1 164 745	2,90
ITALIA	EUR	2 710 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 6.0% 01/05/2031	2 869 432	7,15
PAESI BASSI	EUR	1 600 000	NETHERLANDS GOVERNMENT 4% 15/01/2037	1 630 480	4,06
SPAGNA	EUR	1 000 000	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 5.75% 30/07/2032	982 525	2,45
SPAGNA	EUR	1 570 000	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 6% 31/01/2029	1 590 489	3,96
SPAGNA	EUR	825 000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.80% 31/01/2024	767 250	1,91
TITOLI QUOTATI SU UNA BORSA VALORI RICONOSCIUTA				37 313 449	92,92
VALORI MOBILIARI NEGOZIATI SU UN MERCATO REGOLAMENTATO					
OBBLIGAZIONI					
SPAGNA	EUR	825 000	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 4.9% 30/07/2040	708 964	1,77
VALORI MOBILIARI NEGOZIATI SU UN MERCATO REGOLAMENTATO				708 964	1,77
TOTALE INVESTIMENTI				38 022 413	94,69
LIQUIDITÀ DISPONIBILE				563 672	1,40
ALTRE ATTIVITÀ NETTE				1 567 184	3,91
TOTALE PATRIMONIO NETTO				40 153 269	100,00

MOVIMENTI NEL PORTAFOGLIO TITOLI

I movimenti nel portafoglio titoli nel periodo dal 1 GENNAIO 2011 al 30 GIUGNO 2011 sono disponibili presso la sede sociale. Le note rendiconti finanziari consolidati sono parte integrante di questo prospetto.

INTERFUND BOND USA

Portafoglio Titoli

30 GIUGNO 2011

Paese		Valore nominale o numero delle azioni possedute		Valore di mercato EUR	% del Patrimonio Netto
TITOLI QUOTATI SU UNA BORSA VALORI RICONOSCIUTA					
OBBLIGAZIONI					
STATI UNITI	USD	705 000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.875% 15/06/2012	493 931	3,77
STATI UNITI	USD	975 000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.875% 15/08/2040	615 953	4,71
STATI UNITI	USD	2 025 000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 4.250% 15/08/2015	1 558 626	11,90
STATI UNITI	USD	1 105 000	US TREASURY N/B 3.625% 15/05/2013	807 400	6,17
STATI UNITI	USD	1 795 000	US TREASURY N/B 4% 15/11/2012	1 300 349	9,93
STATI UNITI	USD	2 930 000	US TREASURY N/B 4.25% 15/11/2013	2 193 623	16,75
STATI UNITI	USD	690 000	US TREASURY N/B 4.5% 15/02/2036	491 750	3,76
STATI UNITI	USD	385 000	US TREASURY N/B 6.125% 15/08/2029	337 366	2,58
STATI UNITI	USD	438 000	US TREASURY N/B 6.25% 15/08/2023	383 101	2,93
STATI UNITI	USD	1 304 000	US TREASURY N/B 8% 15/11/2021	1 279 963	9,78
TITOLI QUOTATI SU UNA BORSA VALORI RICONOSCIUTA				9 462 062	72,28
VALORI MOBILIARI NEGOZIATI SU UN MERCATO REGOLAMENTATO					
OBBLIGAZIONI					
STATI UNITI	USD	1 150 000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.250% 30/11/2017	790 335	6,04
STATI UNITI	USD	2 990 000	US TREASURY N/B 4.625% 15/02/2017	2 351 646	17,96
VALORI MOBILIARI NEGOZIATI SU UN MERCATO REGOLAMENTATO				3 141 981	24,00
TOTALE INVESTIMENTI				12 604 043	96,28
LIQUIDITÀ DISPONIBILE				157 624	1,20
ALTRE ATTIVITÀ NETTE				329 257	2,52
TOTALE PATRIMONIO NETTO				13 090 924	100,00

MOVIMENTI NEL PORTAFOGLIO TITOLI

I movimenti nel portafoglio titoli nel periodo dal 1 GENNAIO 2011 al 30 GIUGNO 2011 sono disponibili presso la sede sociale. Le note rendiconti finanziari consolidati sono parte integrante di questo prospetto.

INTERFUND BOND JAPAN

Portafoglio Titoli

30 GIUGNO 2011

Paese		Valore nominale o numero delle azioni possedute		Valore di mercato EUR	% del Patrimonio Netto
TITOLI QUOTATI SU UNA BORSA VALORI RICONOSCIUTA					
OBBLIGAZIONI					
GIAPPONE	JPY	67 600 000	JAPAN GOVERNMENT FIVE YEAR BOND 0.80% 20/03/2014	586 413	8,38
GIAPPONE	JPY	47 000 000	JAPAN GOVERNMENT TEN YEAR BOND 0.90% 20/12/2012	405 792	5,80
GIAPPONE	JPY	24 000 000	JAPAN GOVERNMENT TEN YEAR BOND 1.20% 20/12/2020	207 435	2,96
GIAPPONE	JPY	14 000 000	JAPAN GOVERNMENT TWENTY YEAR BOND 2.0% 20/12/2025	126 032	1,80
GIAPPONE	JPY	34 300 000	JAPAN-14 (30 YEAR ISSUE) 2.4% 20/03/2034	316 169	4,52
GIAPPONE	JPY	78 000 000	JAPAN-248 (10 YEAR ISSUE) 0.7% 20/03/2013	672 380	9,61
GIAPPONE	JPY	97 500 000	JAPAN-270 (10 YEAR ISSUE) 1.3% 20/06/2015	864 402	12,35
GIAPPONE	JPY	96 800 000	JAPAN-284 (10 YEAR ISSUE) 1.7% 20/12/2016	880 820	12,58
GIAPPONE	JPY	36 200 000	JAPAN-29 (30 YEAR ISSUE) 2.4% 20/09/2038	332 418	4,75
GIAPPONE	JPY	108 300 000	JAPAN-42 (20 YEAR ISSUE) 2.6% 20/03/2019	1 047 456	14,97
GIAPPONE	JPY	97 250 000	JAPAN-61 (20 YEAR ISSUE) 1% 20/03/2023	802 187	11,46
GIAPPONE	JPY	59 200 000	JAPAN-99 (20 YEAR ISSUE) 2.1% 20/12/2027	532 282	7,60
TITOLI QUOTATI SU UNA BORSA VALORI RICONOSCIUTA				6 773 786	96,78
TOTALE INVESTIMENTI				6 773 786	96,78
LIQUIDITÀ DISPONIBILE				(30 941)	(0,44)
ALTRE ATTIVITÀ NETTE				256 269	3,66
TOTALE PATRIMONIO NETTO				6 999 114	100,00

MOVIMENTI NEL PORTAFOGLIO TITOLI

I movimenti nel portafoglio titoli nel periodo dal 1 GENNAIO 2011 al 30 GIUGNO 2011 sono disponibili presso la sede sociale. Le note rendiconti finanziari consolidati sono parte integrante di questo prospetto.

INTERFUND EQUITY ITALY

Portafoglio Titoli

30 GIUGNO 2011

Paese		Valore nominale o numero delle azioni possedute		Valore di mercato EUR	% del Patrimonio Netto
TITOLI QUOTATI SU UNA BORSA VALORI RICONOSCIUTA					
AZIONI, WARRANT, DIRITTI					
FRANCIA	EUR	38 900	TOTAL SA	1 551 332	2,99
ITALIA	EUR	23 600	ACEA SPA	166 970	0,32
ITALIA	EUR	121 725	AEFFE SPA	142 418	0,27
ITALIA	EUR	2 145	AEROPORTO DI FIRENZE SPA	24 024	0,05
ITALIA	EUR	44 230	AMPLIFON SPA	189 924	0,37
ITALIA	EUR	8 900	ANSALDO STS SPA	86 019	0,17
ITALIA	EUR	75 924	ARNOLDO MONDADORI EDITORE	184 951	0,36
ITALIA	EUR	72 090	ASCOPIAVE SPA	111 740	0,22
ITALIA	EUR	147 130	ASSICURAZIONI GENERALI	2 140 742	4,12
ITALIA	EUR	11 000	ASTALDI SPA	55 715	0,11
ITALIA	EUR	78 932	ATLANTIA SPA	1 158 722	2,23
ITALIA	EUR	43 500	AUTOGRILL SPA	393 675	0,76
ITALIA	EUR	4 238	AUTOSTRADA TORINO-MILANO SPA	42 846	0,08
ITALIA	EUR	32 506	AZIMUT HOLDING SPA	209 176	0,40
ITALIA	EUR	362 992	A2A SPA	389 853	0,75
ITALIA	EUR	18 482	BANCA GENERALI SPA	176 688	0,34
ITALIA	EUR	37 562	BANCA IFIS SPA	176 166	0,34
ITALIA	EUR	1 470 000	BANCA MONTE DEI PASCHI SIENA	768 075	1,48
ITALIA	EUR	17 500	BANCA POPOL EMILIA ROMAGNA	135 188	0,26
ITALIA	EUR	13 000	BANCA POPOLARE DI SONDRIO	74 620	0,14
ITALIA	EUR	12 411	BANCO DESIO E DELLA BRIANZA	44 183	0,09
ITALIA	EUR	175 000	BANCO POPOLARE SCARL	278 075	0,54
ITALIA	EUR	73 385	BASICNET SPA	176 711	0,34
ITALIA	EUR	196 619	BENI STABILI SPA	136 945	0,26
ITALIA	EUR	34 455	BIESSE SPA	191 225	0,37
ITALIA	EUR	110 636	BOLZONI SPA	229 680	0,44
ITALIA	EUR	7 562	BREMBO SPA	74 334	0,14
ITALIA	EUR	55 000	BUONGIORNO SPA	77 000	0,15
ITALIA	EUR	13 000	BUZZI UNICEM SPA	124 865	0,24
ITALIA	EUR	14 500	BUZZI UNICEM SPA-RSP	77 575	0,15
ITALIA	EUR	2 100	CATTOLICA ASSICURAZIONI SCRL	35 259	0,07
ITALIA	EUR	60 000	CIR SPA	103 620	0,20
ITALIA	EUR	190 000	CONAFI PRESTITO SPA	152 000	0,29
ITALIA	EUR	68 000	CREDITO EMILIANO SPA	296 616	0,57
ITALIA	EUR	102 721	D'AMICO INTERNATIONAL SHIPPI	79 198	0,15
ITALIA	EUR	11 200	DANIELI & CO	213 584	0,41
ITALIA	EUR	17 253	DANIELI & CO-RSP	179 949	0,35
ITALIA	EUR	78 000	DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA	442 260	0,85
ITALIA	EUR	25 000	DE'LONGHI SPA	200 875	0,39
ITALIA	EUR	9 400	DIASORIN SPA	311 140	0,60
ITALIA	EUR	350 000	EDISON SPA	305 200	0,59

MOVIMENTI NEL PORTAFOGLIO TITOLI

I movimenti nel portafoglio titoli nel periodo dal 1 GENNAIO 2011 al 30 GIUGNO 2011 sono disponibili presso la sede sociale. Le note rendiconti finanziari consolidati sono parte integrante di questo prospetto.

INTERFUND EQUITY ITALY

Portafoglio Titoli (segue)

30 GIUGNO 2011

Paese		Valore nominale o numero delle azioni possedute		Valore di mercato EUR	% del Patrimonio Netto
ITALIA	EUR	454 400	ENEL GREEN POWER SPA	864 269	1,66
ITALIA	EUR	962 000	ENEL SPA	4 332 847	8,35
ITALIA	EUR	292 800	ENI SPA	4 775 567	9,21
ITALIA	EUR	9 500	ERG SPA	88 350	0,17
ITALIA	EUR	17 418	EXOR SPA	375 358	0,72
ITALIA	EUR	18 094	EXOR SPA	327 863	0,63
ITALIA	EUR	8 000	EXOR SPA	156 640	0,30
ITALIA	EUR	96 148	FIAT INDUSTRIAL SPA	855 717	1,65
ITALIA	EUR	9 000	FIAT INDUSTRIAL SPA	43 902	0,08
ITALIA	EUR	140 548	FIAT SPA	1 063 948	2,05
ITALIA	EUR	8 000	FIAT SPA-RSP	43 600	0,08
ITALIA	EUR	25 000	FINMECCANICA SPA	208 625	0,40
ITALIA	EUR	180 000	GEMINA SPA	127 080	0,24
ITALIA	EUR	29 000	GEOX SPA	119 828	0,23
ITALIA	EUR	12 525	GRUPPO COIN SPA	80 724	0,16
ITALIA	EUR	35 000	GRUPPO EDITORIALE L'ESPRESSO	66 255	0,13
ITALIA	EUR	20 041	GRUPPO MUTUIONLINE SPA	92 670	0,18
ITALIA	EUR	108 855	HERA SPA	158 928	0,31
ITALIA	EUR	30 000	IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZIONE	50 520	0,10
ITALIA	EUR	108 000	IMPREGILO SPA	233 496	0,45
ITALIA	EUR	34 250	INDESIT CO SPA	234 613	0,45
ITALIA	EUR	12 212	INDUSTRIA MACCHINE AUTOMATIC	185 012	0,36
ITALIA	EUR	33 000	INTERPUMP GROUP SPA	194 700	0,37
ITALIA	EUR	1 844 691	INTESA SANPAOLO	3 386 853	6,52
ITALIA	EUR	111 309	INTESA SANPAOLO-RSP	165 739	0,32
ITALIA	EUR	124 920	IRIDE SPA	154 901	0,30
ITALIA	EUR	18 000	ITALCEMENTI SPA	116 010	0,22
ITALIA	EUR	41 000	ITALCEMENTI SPA -RSP	125 460	0,24
ITALIA	EUR	40 000	LANDI RENZO SPA	86 000	0,17
ITALIA	EUR	8 240	LOTTOMATICA SPA	110 251	0,21
ITALIA	EUR	49 200	LUXOTTICA GROUP SPA	1 088 304	2,10
ITALIA	EUR	34 000	MAIRE TECNIMONT SPA	42 942	0,08
ITALIA	EUR	7 000	MARR SPA	62 160	0,12
ITALIA	EUR	118 920	MEDIOBANCA SPA	830 656	1,60
ITALIA	EUR	72 482	MEDIOLANUM SPA	230 783	0,44
ITALIA	EUR	400 000	MILANO ASSICURAZIONI SPA	80 000	0,15
ITALIA	EUR	165 000	PARMALAT SPA	428 010	0,82
ITALIA	EUR	21 650	PICCOLO CREDITO VALTELLINESE	60 966	0,12
ITALIA	EUR	35 250	PIQUADRO SPA	93 201	0,18
ITALIA	EUR	99 455	PIRELLI & C REAL ESTATE SPA	48 236	0,09
ITALIA	EUR	76 455	PIRELLI & C SPA	569 590	1,10
ITALIA	EUR	200 000	POLTRONA FRAU SPA	250 000	0,48
ITALIA	EUR	22 311	PRYSMIAN SPA	309 454	0,60
ITALIA	EUR	144 774	RCS MEDIAGROUP SPA	165 766	0,32
ITALIA	EUR	42 000	RECORDATI SPA	318 570	0,61
ITALIA	EUR	316 401	RENO DE MEDICI SPA	71 095	0,14

MOVIMENTI NEL PORTAFOGLIO TITOLI

I movimenti nel portafoglio titoli nel periodo dal 1 GENNAIO 2011 al 30 GIUGNO 2011 sono disponibili presso la sede sociale. Le note rendiconti finanziari consolidati sono parte integrante di questo prospetto.

INTERFUND EQUITY ITALY

Portafoglio Titoli (segue)

30 GIUGNO 2011

Paese		Valore nominale o numero delle azioni possedute		Valore di mercato EUR	% del Patrimonio Netto
ITALIA	EUR	18 000	SAES GETTERS SPA	153 360	0,30
ITALIA	EUR	7 000	SAES GETTERS-RSP	36 750	0,07
ITALIA	EUR	9 000	SAFILO GROUP SPA	98 640	0,19
ITALIA	EUR	51 745	SAIPEM	1 842 122	3,55
ITALIA	EUR	38 290	SALVATORE FERRAGAMO ITALIA SPA	394 387	0,76
ITALIA	EUR	155 000	SARAS SPA	227 540	0,44
ITALIA	EUR	21 220	SAVE SPA	157 559	0,30
ITALIA	EUR	39 000	SIAS SPA	308 100	0,59
ITALIA	EUR	88 448	SNAI SPA	216 344	0,42
ITALIA	EUR	369 413	SNAM RETE GAS	1 508 683	2,91
ITALIA	EUR	239 764	SORIN SPA	468 499	0,90
ITALIA	EUR	725 560	TELECOM ITALIA MEDIA SPA	159 623	0,31
ITALIA	EUR	1 315 480	TELECOM ITALIA SPA	1 262 203	2,43
ITALIA	EUR	420 000	TELECOM ITALIA-RSP	337 050	0,65
ITALIA	EUR	201 000	TERNA SPA	644 406	1,24
ITALIA	EUR	111 875	TESMEC SPA	53 051	0,10
ITALIA	EUR	4 300	TOD'S SPA	396 675	0,76
ITALIA	EUR	7 000	TREVI FINANZIARIA SPA	70 070	0,13
ITALIA	EUR	66 420	UBI BANCA SCPA	257 842	0,50
ITALIA	EUR	53 704	UBI BANCA SCPA-CW11	5	-
ITALIA	EUR	2 174 650	UNICREDIT SPA	3 174 989	6,11
ITALIA	EUR	330 000	UNIPOL GRUPPO FINANZIARIO SP	123 849	0,24
ITALIA	EUR	261 273	UNIPOL GRUPPO FINANZIARI-PFD	73 679	0,14
ITALIA	EUR	30 000	VIANINI LAVORI SPA	128 820	0,25
ITALIA	EUR	12 000	YOOX SPA	152 400	0,29
ITALIA	EUR	31 000	ZIGNAGO VETRO SPA	171 740	0,33
LUSSEMBURGO	EUR	128 639	TENARIS SA	2 026 064	3,90
PAESI BASSI	EUR	98 296	STMICROELECTRONICS NV	675 294	1,30
TITOLI QUOTATI SU UNA BORSA VALORI RICONOSCIUTA				50 504 341	97,27
TOTALE INVESTIMENTI				50 504 341	97,27
LIQUIDITÀ DISPONIBILE				481 353	0,93
ALTRE ATTIVITÀ NETTE				937 877	1,80
TOTALE PATRIMONIO NETTO				51 923 571	100,00

MOVIMENTI NEL PORTAFOGLIO TITOLI

I movimenti nel portafoglio titoli nel periodo dal 1 GENNAIO 2011 al 30 GIUGNO 2011 sono disponibili presso la sede sociale. Le note rendiconti finanziari consolidati sono parte integrante di questo prospetto.

INTERFUND EURO CORPORATE BOND

Portafoglio Titoli

30 GIUGNO 2011

Paese		Valore nominale o numero delle azioni possedute		Valore di mercato EUR	% del Patrimonio Netto
TITOLI QUOTATI SU UNA BORSA VALORI RICONOSCIUTA					
OBBLIGAZIONI					
BELGIO	EUR	5 000 000	FORTIS BANK SA/NV 10/2049 FRN	4 446 791	0,67
FRANCIA	EUR	5 000 000	AXA SA 29/10/2049 FRN	4 429 464	0,67
FRANCIA	EUR	4 500 000	BANQUE PSA FINANCE 3.875% 18/01/2013	4 557 066	0,69
FRANCIA	EUR	4 200 000	BANQUE PSA FINANCE 8.5% 04/05/2012	4 400 970	0,67
FRANCIA	EUR	5 000 000	CARREFOUR SA 3.625% 06/05/2013	5 093 160	0,77
FRANCIA	EUR	9 000 000	CREDIT AGRICOLE (LONDON) 6% 24/06/2013	9 524 178	1,44
FRANCIA	EUR	7 000 000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 3.0% 20/07/2015	6 877 433	1,04
FRANCIA	EUR	4 000 000	EDF SA 4.0% 12/11/2025	3 746 701	0,57
FRANCIA	EUR	8 000 000	ELECTRICITE DE FRANCE 5% 05/02/2018	8 602 191	1,30
FRANCIA	EUR	6 000 000	GDF SUEZ 5.625% 18/01/2016	6 607 241	1,00
FRANCIA	EUR	3 000 000	ITALCEMENTI FINANCE SA 5.375% 19/03/2020	2 910 509	0,44
FRANCIA	EUR	3 500 000	LAFARGE SA 5.5% 16/12/2019	3 480 378	0,53
FRANCIA	EUR	5 000 000	PPR 3.750% 08/04/2015	5 080 185	0,77
FRANCIA	EUR	4 500 000	SOCIETE GENERALE 6.125% 20/08/2018	4 818 668	0,73
FRANCIA	EUR	2 000 000	SUEZ ENVIRONNEMENT CO 4.125% 24/06/2022	1 995 419	0,30
FRANCIA	EUR	1 500 000	SUEZ ENVIRONNEMENT 5.5% 22/07/2024	1 654 033	0,25
FRANCIA	EUR	5 450 000	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA 4.247% 06/01/2021	5 402 160	0,82
FRANCIA	EUR	10 635 000	VEOLIA ENVIRONNEMENT 4.375% 16/01/2017	11 023 032	1,68
FRANCIA	EUR	1 350 000	VIVENDI 3.875% 15/02/2012	1 364 432	0,21
GERMANIA	EUR	7 000 000	ALLIANZ FINANCE II B.V. 08/07/2041 FRN	6 723 470	1,02
GERMANIA	EUR	3 500 000	ALLIANZ FINANCE II B.V. 4.75% 22/07/2019	3 666 379	0,56
GERMANIA	EUR	5 490 000	ALLIANZ FINANCE II B.V. 6.125% 31/05/2022	5 566 192	0,84
GERMANIA	EUR	5 500 000	BAYER AG 6% 10/04/2012	5 663 790	0,86
GERMANIA	EUR	4 500 000	BMW FINANCE NV 3.875% 18/01/2017	4 570 377	0,69
GERMANIA	EUR	2 950 000	DAIMLER FINANCE NA LLC 4.375% 21/03/2013	3 043 339	0,46
GERMANIA	EUR	4 000 000	DEUTSCHE BANK AG 5.125% 31/08/2017	4 300 300	0,65
GERMANIA	EUR	12 000 000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 4.250% 13/07/2022	11 693 247	1,77
GERMANIA	EUR	4 500 000	E.ON INTERNATIONAL FINANCE BV 5.250% 08/09/2015	4 858 394	0,74
GERMANIA	EUR	1 500 000	E.ON INTL FINANCE BV 6.375% 29/05/2017	1 716 963	0,26
GERMANIA	EUR	5 000 000	MERCK FINANCIAL SERVICES GMBH 3.375% 24/03/2015	5 037 840	0,76
GERMANIA	EUR	5 280 000	SIEMENS FINANCIERINGSMAT 5.125% 20/02/2017	5 744 898	0,87
GERMANIA	EUR	1 420 000	SIEMENS FINANCIERINGSMAT 5.75% 04/07/2011	1 420 000	0,22
GERMANIA	EUR	1 000 000	VOLKSWAGEN FIN SERV AG 6.875% 15/01/2014	1 100 167	0,17
GRAN BRETAGNA	EUR	8 000 000	BARCLAYS BANK PLC 4.0% 20/01/2017	7 894 022	1,20
GRAN BRETAGNA	EUR	10 200 000	BARCLAYS BANK PLC 6.0% 14/01/2021	9 867 709	1,50
GRAN BRETAGNA	EUR	7 000 000	BAT INTL FINANCE PLC 4.875% 24/02/2021	7 395 315	1,12
GRAN BRETAGNA	EUR	7 500 000	BRITISH TELECOM PLC 6.5% 07/07/2015	8 361 264	1,27
GRAN BRETAGNA	EUR	7 000 000	GLAXOSMITHKLINE CAPITAL 3.875% 06/07/2015	7 228 517	1,10
GRAN BRETAGNA	EUR	2 750 000	HBOS PLC 4.375% 30/10/2019	2 522 283	0,38
GRAN BRETAGNA	EUR	7 000 000	HSBC BANK PLC 4.0% 15/01/2021	6 856 328	1,04

MOVIMENTI NEL PORTAFOGLIO TITOLI

I movimenti nel portafoglio titoli nel periodo dal 1 GENNAIO 2011 al 30 GIUGNO 2011 sono disponibili presso la sede sociale. Le note rendiconti finanziari consolidati sono parte integrante di questo prospetto.

INTERFUND EURO CORPORATE BOND

Portafoglio Titoli (segue)

30 GIUGNO 2011

Paese		Valore nominale o numero delle azioni possedute		Valore di mercato EUR	% del Patrimonio Netto
GRAN BRETAGNA	EUR	7 000 000	HSBC HOLDINGS PLC 4.5% 30/04/2014	7 291 796	1,11
GRAN BRETAGNA	EUR	5 000 000	HSBC HOLDINGS PLC 6% 10/06/2019	5 276 212	0,80
GRAN BRETAGNA	EUR	4 000 000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 6.750% 22/07/2020	3 912 340	0,59
GRAN BRETAGNA	EUR	4 400 000	ROYAL BK OF SCOTLAND PLC 5.375% 30/09/2019	4 329 351	0,66
GRAN BRETAGNA	EUR	11 078 000	VODAFONE GROUP PLC 6.875% 04/12/2013	12 159 470	1,83
HONG KONG	EUR	1 100 000	HUTCHISON WHAM FIN 5.875% 08/07/2013	1 164 726	0,18
IRLANDA	EUR	6 800 000	WPP 2008 LTD 6.625% 12/05/2016	7 606 461	1,15
ITALIA	EUR	6 500 000	ACEA SPA 4.50% 16/03/2020	6 440 590	0,98
ITALIA	EUR	9 150 000	ASSICURAZIONI GENERALI 5.125% 16/09/2024	9 072 014	1,38
ITALIA	EUR	4 500 000	ATLANTIA SPA 3.375% 18/09/2017	4 327 132	0,66
ITALIA	EUR	8 500 000	ATLANTIA SPA 5.625% 06/05/2016	9 171 844	1,39
ITALIA	EUR	6 000 000	A2A SPA 4.5% 02/11/2016	6 043 592	0,92
ITALIA	EUR	2 296 000	BANCO POPOLARE SC 5.473% 12/11/2016	2 220 117	0,34
ITALIA	EUR	5 500 000	EDISON SPA 3.875% 10/11/2017	5 240 986	0,79
ITALIA	EUR	5 300 000	EDISON SPA 4.25% 22/07/2014	5 379 893	0,82
ITALIA	EUR	4 700 000	ENEL FINANCE INTL SA 5% 14/09/2022	4 740 467	0,72
ITALIA	EUR	4 250 000	ENI SPA 5.875% 20/01/2014	4 562 171	0,69
ITALIA	EUR	12 500 000	FINMECCANICA FINANCE 8.125% 03/12/2013	13 878 769	2,09
ITALIA	EUR	4 800 000	INTESA SANPAOLO SPA 4.0% 08/11/2018	4 538 974	0,69
ITALIA	EUR	2 200 000	INTESA SANPAOLO SPA 5.75% 28/05/2018	2 241 922	0,34
ITALIA	EUR	3 200 000	INTESA SANPAOLO SPA 8.375% PERP	3 249 992	0,49
ITALIA	EUR	5 000 000	LOTTOMATICA SPA 5.375% 05/12/2016	5 093 508	0,77
ITALIA	EUR	4 000 000	MEDIOBANCA SPA 4.625% 11/10/2016	4 002 951	0,61
ITALIA	EUR	5 000 000	MEDIOBANCA SPA 22/10/2015 FRN	4 999 868	0,76
ITALIA	EUR	4 400 000	MONTE DEI PASCHI SIENA 4.75% 30/04/2014	4 497 466	0,68
ITALIA	EUR	1 750 000	TELECOM ITALIA SPA 5.250% 10/02/2022	1 649 945	0,25
ITALIA	EUR	3 000 000	UNICREDIT SPA FRN PERP	3 018 747	0,46
ITALIA	EUR	4 875 000	UNICREDIT SPA 4.875% 12/02/2013	4 975 364	0,75
LUSSEMBURGO	EUR	8 625 000	ARCELORMITTAL 9.375% 03/06/2016	10 369 952	1,57
NORVEGIA	EUR	5 050 000	STATOIL ASA 4.375% 11/03/2015	5 327 330	0,81
PAESI BASSI	EUR	3 915 000	ABN AMRO BANK NV 6.375% 27/04/2021	3 940 231	0,60
PAESI BASSI	EUR	2 115 000	COOPERATIEVE CENTRALE RAIFFEISEN-BOERENLEENBANK BA/NETHERLANDS 4.125% 14/01/2020	2 115 496	0,32
PAESI BASSI	EUR	4 000 000	EADS FINANCE B.V. 4.625% 12/08/2016	4 216 680	0,64
PAESI BASSI	EUR	10 750 000	KONINKLIJKE KPN NV 4.75% 17/01/2017	11 223 537	1,70
PAESI BASSI	EUR	3 000 000	RABOBANK NEDERLAND 4.375% 05/05/2016	3 119 079	0,47
PAESI BASSI	EUR	3 480 000	ROYAL BANK OF SCOTLAND NV 08/06/2015 FRN	3 069 517	0,47
SPAGNA	EUR	3 750 000	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS 4.625% 14/10/2016	3 613 807	0,55
SPAGNA	EUR	6 000 000	BBVA SENIOR FINANCE SAU 4.0% 22/03/2013	5 999 240	0,90
SPAGNA	EUR	1 500 000	IBERDROLA FINANZAS SAU 4.875% 04/03/2014	1 553 907	0,24
SPAGNA	EUR	4 610 000	REPSOL INTL FINANCE 5% 22/07/2013	4 797 127	0,73
SPAGNA	EUR	5 000 000	SANTANDER INTERNATIONAL DEBT SA UNIPERSONAL 3.750% 28/02/2013	4 983 537	0,76
SPAGNA	EUR	4 500 000	SANTANDER INTERNATIONAL DEBT SA UNIPERSONAL 4.50% 18/05/2015	4 475 898	0,68
SPAGNA	EUR	6 000 000	SANTANDER INTERNATIONAL DEBT SA UNIPERSONAL 3.50% 12/08/2014	5 848 234	0,88
STATI UNITI	EUR	5 250 000	BANK OF AMERICA CORP 4% 28/03/2018	4 856 737	0,74

MOVIMENTI NEL PORTAFOGLIO TITOLI

I movimenti nel portafoglio titoli nel periodo dal 1 GENNAIO 2011 al 30 GIUGNO 2011 sono disponibili presso la sede sociale. Le note rendiconti finanziari consolidati sono parte integrante di questo prospetto.

INTERFUND EURO CORPORATE BOND

Portafoglio Titoli (segue)

30 GIUGNO 2011

Paese		Valore nominale o numero delle azioni possedute		Valore di mercato EUR	% del Patrimonio Netto
STATI UNITI	EUR	5 000 000	CITIGROUP INC 3.625% 30/11/2017	4 662 679	0,71
STATI UNITI	EUR	2 500 000	GE CAPITAL EURO FUNDING 5.375% 23/01/2020	2 656 227	0,40
STATI UNITI	EUR	10 500 000	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 2.875% 17/09/2015	10 366 455	1,57
STATI UNITI	EUR	13 000 000	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 2.875% 28/10/2014	13 045 958	1,98
STATI UNITI	EUR	8 000 000	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 4.250% 01/03/2017	8 157 423	1,24
STATI UNITI	EUR	8 768 000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 4.0% 02/02/2015	8 730 456	1,32
STATI UNITI	EUR	10 100 000	HSBC FINANCE CORP 3.75% 04/11/2015	10 148 137	1,54
STATI UNITI	EUR	2 500 000	JP MORGAN CHASE BANK NA 4.625% 31/05/2017	2 425 100	0,37
STATI UNITI	EUR	7 000 000	JPMORGAN CHASE & CO 3.750% 15/06/2016	7 005 600	1,06
STATI UNITI	EUR	12 950 000	JPMORGAN CHASE & CO 6.125% 01/04/2014	13 938 756	2,10
STATI UNITI	EUR	5 350 000	MERRILL LYNCH & CO 4.45% 31/01/2014	5 451 764	0,83
STATI UNITI	EUR	5 000 000	MORGAN STANLEY 4.50% 23/02/2016	4 956 736	0,75
STATI UNITI	EUR	6 000 000	MORGAN STANLEY 5.375% 10/08/2020	5 900 059	0,89
STATI UNITI	EUR	9 500 000	PFIZER INC 4.75% 03/06/2016	10 138 382	1,54
STATI UNITI	EUR	4 500 000	SG CAPITAL TRUST III FRN PERP	4 176 961	0,63
SVEZIA	EUR	3 000 000	VATTENFALL TREASURY AB 5.75% 05/12/2013	3 219 258	0,49
SVIZZERA	EUR	3 780 000	CRED SUISSE GP FIN (US) 3.625% 14/09/2020	3 602 315	0,55
SVIZZERA	EUR	14 000 000	CREDIT SUISSE AG/GUERNSEY 2.875% 24/09/2015	13 662 774	2,07
SVIZZERA	EUR	5 500 000	CREDIT SUISSE LONDON 4.75% 05/08/2019	5 654 866	0,86
SVIZZERA	EUR	4 500 000	ROCHE HLDGS INC 5.625% 04/03/2016	4 972 304	0,75
SVIZZERA	EUR	3 500 000	ZURICH FINANCE USA INC 6.5% 14/10/2015	3 916 087	0,59
TITOLI QUOTATI SU UNA BORSA VALORI RICONOSCIUTA				588 630 079	89,23
VALORI MOBILIARI NEGOZIATI SU UN MERCATO REGOLAMENTATO					
OBBLIGAZIONI					
FRANCIA	EUR	3 000 000	VEOLIA ENVIRONNEMENT 5.375% 28/05/2018	3 257 054	0,49
GERMANIA	EUR	14 850 000	RWE FINANCE BV 6.125% 26/10/2012	15 581 797	2,36
ITALIA	EUR	1 700 000	TELECOM ITALIA SPA 5.375% 29/01/2019	1 689 364	0,26
ITALIA	EUR	3 000 000	UNICREDIT SPA 28/12/2017 FRN	2 745 000	0,41
PORTOGALLO	EUR	5 000 000	PORTUGAL TELECOM INTERNATIONAL FINANCE BV 5.0% 04/11/2019	4 029 723	0,61
SPAGNA	EUR	5 000 000	TELEFONICA EMISIONES SAU 4.693% 11/11/2019	4 917 306	0,75
SVEZIA	EUR	2 600 000	VATTENFALL AB 5.250% 17/03/2016	2 821 980	0,43
VALORI MOBILIARI NEGOZIATI SU UN MERCATO REGOLAMENTATO				35 042 224	5,31
TOTALE INVESTIMENTI				623 672 303	94,54
LIQUIDITÀ DISPONIBILE				5 878 588	0,89
ALTRE ATTIVITÀ NETTE				30 150 059	4,57
TOTALE PATRIMONIO NETTO				659 700 950	100,00

MOVIMENTI NEL PORTAFOGLIO TITOLI

I movimenti nel portafoglio titoli nel periodo dal 1 GENNAIO 2011 al 30 GIUGNO 2011 sono disponibili presso la sede sociale. Le note rendiconti finanziari consolidati sono parte integrante di questo prospetto.

INTERFUND EQUITY USA

Portafoglio Titoli

30 GIUGNO 2011

Paese		Valore nominale o numero delle azioni possedute		Valore di mercato EUR	% del Patrimonio Netto
TITOLI QUOTATI SU UNA BORSA VALORI RICONOSCIUTA					
AZIONI, WARRANT, DIRITTI					
AUSTRALIA	USD	95 343	INTEROIL CORP	3 847 652	0,27
BERMUDA	USD	24 375	ARCH CAPITAL GROUP LTD	536 642	0,04
BERMUDA	USD	9 168	EVEREST RE GROUP LTD	516 939	0,04
BERMUDA	USD	92 920	MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	946 280	0,07
BERMUDA	USD	12 846	PARTNERRE LTD	610 027	0,04
BERMUDA	USD	39 719	RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	1 916 297	0,13
CANADA	CAD	514 828	ATHABASCA OIL SANDS CORP	5 592 557	0,40
CANADA	CAD	883 062	DEETHREE EXPLORATION LTD	2 271 948	0,16
CANADA	CAD	28 387	POTASH CORP OF SASKATCHEWAN	1 117 424	0,08
CINA	USD	16 111	BAIDU INC/CHINA ADR	1 557 149	0,10
CINA	USD	93 900	CHINACACHE INTERNATIONAL HOLDINGS LTD ADR	599 727	0,04
CINA	USD	48 841	HISOFT TECHNOLOGY INTERNATIONAL LTD ADR	493 514	0,04
CINA	USD	151 001	TAOMEE HOLDINGS LTD ADR	1 066 490	0,08
CINA	USD	53 222	21VIANET GROUP INC ADR	504 377	0,04
GERMANIA	USD	91 992	SAP AG ADR	3 848 201	0,27
GRAN BRETAGNA	USD	52 117	ENSCO INTERNATIONAL-SPON ADR	1 915 947	0,14
GRAN BRETAGNA	USD	38 994	NATIONAL GRID PLC ADR	1 329 430	0,09
GRECIA	USD	713 837	COSTAMARE INC	8 340 448	0,60
GRECIA	USD	92 796	DIANA CONTAINERSHIPS INC	456 348	0,03
HONG KONG	USD	89 175	CHARM COMMUNICATIONS INC ADR	731 926	0,05
IRLANDA	USD	26 074	ACCENTURE PLC-CL A	1 086 589	0,08
IRLANDA	USD	110 004	INGERSOLL-RAND PLC	3 445 378	0,24
ISOLE CAYMAN	USD	201 024	SEAGATE TECHNOLOGY PLC	2 240 610	0,16
LUSSEMBURGO	USD	52 294	ARCELORMITTAL	1 253 743	0,09
LUSSEMBURGO	USD	66 685	TENARIS SA-ADR	2 103 325	0,15
PAESI BASSI	USD	163 663	AERCAP HOLDINGS NV	1 468 604	0,10
PAESI BASSI	USD	13 301	CHICAGO BRIDGE & IRON CO NV	356 871	0,03
PAESI BASSI	USD	53 951	LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	1 433 385	0,10
PAESI BASSI	USD	44 232	NXP SEMICONDUCTOR NV	815 478	0,06
PAESI BASSI	USD	117 433	YANDEX NV	2 876 191	0,21
PORTORICO	USD	231 049	DORAL FINANCIAL CORP	312 347	0,02
PORTORICO	USD	1 451 819	POPULAR INC	2 763 748	0,20
SINGAPORE	USD	31 957	AVAGO TECHNOLOGIES LTD	837 580	0,06
STATI UNITI	USD	36 264	ABBOTT LABORATORIES	1 316 144	0,09
STATI UNITI	USD	57 137	ADOBE SYSTEMS INC	1 239 410	0,09
STATI UNITI	USD	95 871	ADVANCED MICRO DEVICES	462 212	0,03
STATI UNITI	USD	253 739	AES CORP	2 229 634	0,16
STATI UNITI	USD	84 576	AETNA INC	2 571 960	0,18
STATI UNITI	USD	77 613	AFLAC INC	2 498 862	0,18
STATI UNITI	USD	28 056	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	1 849 565	0,13
STATI UNITI	USD	125 114	AIRCASTLE LTD	1 097 665	0,08

MOVIMENTI NEL PORTAFOGLIO TITOLI

I movimenti nel portafoglio titoli nel periodo dal 1 GENNAIO 2011 al 30 GIUGNO 2011 sono disponibili presso la sede sociale. Le note rendiconti finanziari consolidati sono parte integrante di questo prospetto.

INTERFUND EQUITY USA

Portafoglio Titoli (segue)

30 GIUGNO 2011

Paese		Valore nominale o numero delle azioni possedute		Valore di mercato EUR	% del Patrimonio Netto
STATI UNITI	USD	17 431	AIRGAS INC	842 065	0,06
STATI UNITI	USD	64 686	AK STEEL HOLDING CORP	703 143	0,05
STATI UNITI	USD	30 916	AKAMAI TECHNOLOGIES	671 053	0,05
STATI UNITI	USD	148 819	ALCOA INC	1 627 940	0,12
STATI UNITI	USD	749	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	39 996	-
STATI UNITI	USD	30 217	ALEXION PHARMACEUTICALS INC	980 174	0,07
STATI UNITI	USD	19 174	ALLEGHENY TECHNOLOGIES INC	839 379	0,06
STATI UNITI	USD	38 771	ALLERGAN INC	2 226 220	0,16
STATI UNITI	USD	16 939	ALLIANT ENERGY CORP	475 042	0,03
STATI UNITI	USD	83 618	ALLSTATE CORP	1 760 774	0,13
STATI UNITI	USD	84 839	ALPHA NATURAL RESOURCES INC	2 658 954	0,19
STATI UNITI	USD	58 106	ALTERA CORPORATION	1 857 581	0,13
STATI UNITI	USD	58 385	AMAZON.COM INC	8 234 747	0,59
STATI UNITI	USD	36 984	AMEREN CORPORATION	735 675	0,05
STATI UNITI	USD	111 087	AMERICAN ASSETS TRUST INC	1 720 111	0,12
STATI UNITI	USD	106 494	AMERICAN EAGLE OUTFITTERS	936 510	0,07
STATI UNITI	USD	17 811	AMERICAN ELECTRIC POWER	462 888	0,03
STATI UNITI	USD	281 545	AMERICAN EXPRESS CO	10 039 574	0,72
STATI UNITI	USD	95 270	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	1 926 624	0,14
STATI UNITI	USD	41 511	AMERICAN TOWER CORP-CL A	1 498 273	0,11
STATI UNITI	USD	40 767	AMERIPRISE FINANCIAL INC	1 621 851	0,12
STATI UNITI	USD	86 305	AMERISOURCEBERGEN CORP	2 464 411	0,18
STATI UNITI	USD	159 290	AMGEN INC	6 410 712	0,46
STATI UNITI	USD	111 256	ANADARKO PETROLEUM CORP	5 890 272	0,42
STATI UNITI	USD	50 814	AON CORP	1 797 950	0,13
STATI UNITI	USD	62 113	APACHE CORP	5 286 149	0,38
STATI UNITI	USD	152 607	APPLE INC	35 331 648	2,53
STATI UNITI	USD	128 237	APPLIED MATERIALS INC	1 150 714	0,08
STATI UNITI	USD	78 129	ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	1 624 712	0,12
STATI UNITI	USD	99 463	ATWOOD OCEANICS INC	3 027 418	0,22
STATI UNITI	USD	38 062	AUTODESK INC	1 013 342	0,07
STATI UNITI	USD	78 641	AUTOMATIC DATA PROCESSING	2 857 404	0,20
STATI UNITI	USD	70 625	AVON PRODUCTS INC	1 363 934	0,10
STATI UNITI	USD	266 277	A123 SYSTEMS INC	977 062	0,07
STATI UNITI	USD	67 311	BABCOCK & WILCOX CO/THE	1 286 470	0,09
STATI UNITI	USD	85 954	BAKER HUGHES INC	4 301 702	0,31
STATI UNITI	USD	64 383	BALL CORP	1 707 880	0,12
STATI UNITI	USD	1 549 430	BANK OF AMERICA CORP	11 712 765	0,84
STATI UNITI	USD	166 224	BANK OF NEW YORK MELLON CORP	2 937 310	0,21
STATI UNITI	USD	92 911	BAXTER INTERNATIONAL INC	3 825 125	0,27
STATI UNITI	USD	39 337	BECTON DICKINSON AND CO	2 337 945	0,17
STATI UNITI	USD	43 158	BED BATH & BEYOND INC	1 737 512	0,12
STATI UNITI	USD	75 148	BERKSHIRE HATHAWAY INC	4 011 245	0,29
STATI UNITI	USD	38	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL A	3 043 067	0,22
STATI UNITI	USD	68 306	BEST BUY CO INC	1 479 802	0,11
STATI UNITI	USD	30 037	BIOGEN IDEC INC	2 215 095	0,16

MOVIMENTI NEL PORTAFOGLIO TITOLI

I movimenti nel portafoglio titoli nel periodo dal 1 GENNAIO 2011 al 30 GIUGNO 2011 sono disponibili presso la sede sociale. Le note rendiconti finanziari consolidati sono parte integrante di questo prospetto.

INTERFUND EQUITY USA

Portafoglio Titoli (segue)

30 GIUGNO 2011

Paese		Valore nominale o numero delle azioni possedute		Valore di mercato EUR	% del Patrimonio Netto
STATI UNITI	USD	216 406	BIOMIMETIC THERAPEUTICS INC	764 216	0,05
STATI UNITI	USD	36 456	BLACKROCK INC	4 822 999	0,34
STATI UNITI	USD	122 585	BOEING CO	6 250 791	0,45
STATI UNITI	USD	244 880	BOSTON SCIENTIFIC CORP	1 167 101	0,08
STATI UNITI	USD	1 233	BRE PROPERTIES INC	42 420	-
STATI UNITI	USD	111 995	BRIGHAM EXPLORATION CO	2 311 970	0,17
STATI UNITI	USD	93 713	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	1 871 868	0,13
STATI UNITI	USD	223 162	BROADCOM CORP-CL A	5 177 894	0,37
STATI UNITI	USD	12 552	BUCYRUS INTERNATIONAL INC	793 542	0,06
STATI UNITI	USD	178 176	CABLEVISION SYSTEMS-NY GRP-A	4 449 945	0,32
STATI UNITI	USD	19 420	CABOT OIL & GAS CORP	888 189	0,06
STATI UNITI	USD	57 631	CALIX INC	827 587	0,06
STATI UNITI	USD	55 602	CALPINE CORP	618 588	0,04
STATI UNITI	USD	60 851	CAMERON INTERNATIONAL CORP	2 110 699	0,15
STATI UNITI	USD	111 462	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	3 972 302	0,28
STATI UNITI	USD	119 494	CARDINAL HEALTH INC	3 743 434	0,27
STATI UNITI	USD	98 307	CAREER EDUCATION CORP	1 434 075	0,10
STATI UNITI	USD	59 241	CAREFUSION CORP	1 110 169	0,08
STATI UNITI	USD	96 538	CATERPILLAR INC	7 088 620	0,51
STATI UNITI	USD	143 560	CBS CORP-CLASS B NON VOTING	2 820 998	0,20
STATI UNITI	USD	89 134	CELGENE CORP	3 708 358	0,26
STATI UNITI	USD	65 668	CENTERPOINT ENERGY INC	876 419	0,06
STATI UNITI	USD	96 141	CENTURYTEL INC	2 680 954	0,19
STATI UNITI	USD	49 030	CEPHALON INC	2 702 002	0,19
STATI UNITI	USD	11 798	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	1 152 825	0,08
STATI UNITI	USD	27 355	C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	1 487 511	0,11
STATI UNITI	USD	26 575	CHARLES RIVER LABORATORIES	745 093	0,05
STATI UNITI	USD	42 339	CHARTER COMMUNICATIONS INC	1 584 519	0,11
STATI UNITI	USD	154 227	CHENIERE ENERGY INC	974 390	0,07
STATI UNITI	USD	175 414	CHESAPEAKE ENERGY CORP	3 592 124	0,26
STATI UNITI	USD	22 610	CHEVRON CORP	1 603 761	0,11
STATI UNITI	USD	61 586	CHUBB CORP	2 659 516	0,19
STATI UNITI	USD	23 829	CHURCH & DWIGHT CO INC	666 295	0,05
STATI UNITI	USD	92 552	CIGNA CORP	3 283 063	0,23
STATI UNITI	USD	11 721	CIMAREX ENERGY CO	726 939	0,05
STATI UNITI	USD	891 232	CISCO SYSTEMS INC	9 595 566	0,68
STATI UNITI	USD	44 029	CITRIX SYSTEMS INC	2 429 438	0,17
STATI UNITI	USD	22 068	CLIFFS NATURAL RESOURCES INC	1 407 171	0,10
STATI UNITI	USD	23 009	CLOROX COMPANY	1 070 267	0,08
STATI UNITI	USD	12 586	CME GROUP INC	2 531 263	0,18
STATI UNITI	USD	23 243	COACH INC	1 024 882	0,07
STATI UNITI	USD	203 375	CODEXIS INC	1 350 830	0,10
STATI UNITI	USD	48 332	COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	2 444 852	0,17
STATI UNITI	USD	517 837	COMCAST CORP-CLASS A	9 050 584	0,65
STATI UNITI	USD	37 325	COMERICA INC	889 972	0,06
STATI UNITI	USD	39 566	COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC	700 800	0,05

MOVIMENTI NEL PORTAFOGLIO TITOLI

I movimenti nel portafoglio titoli nel periodo dal 1 GENNAIO 2011 al 30 GIUGNO 2011 sono disponibili presso la sede sociale. Le note rendiconti finanziari consolidati sono parte integrante di questo prospetto.

INTERFUND EQUITY USA

Portafoglio Titoli (segue)

30 GIUGNO 2011

Paese		Valore nominale o numero delle azioni possedute		Valore di mercato EUR	% del Patrimonio Netto
STATI UNITI	USD	69 393	CONAGRA FOODS INC	1 235 323	0,09
STATI UNITI	USD	14 293	CONCHO RESOURCES INC/MIDLAND TX	905 481	0,06
STATI UNITI	USD	37 814	CONSOL ENERGY INC	1 264 422	0,09
STATI UNITI	USD	47 657	CONSOLIDATED EDISON INC	1 750 015	0,12
STATI UNITI	USD	32 190	CONSTELLATION ENERGY GROUP	842 799	0,06
STATI UNITI	USD	6 516	CONTINENTAL RESOURCES INC/OK	291 722	0,02
STATI UNITI	USD	26 409	COOPER INDUSTRIES PLC	1 086 888	0,08
STATI UNITI	USD	88 517	COOPER TIRE & RUBBER CO	1 208 229	0,09
STATI UNITI	USD	78 810	CORNERSTONE ONDEMAND INC	959 407	0,07
STATI UNITI	USD	255 149	CORNING INC	3 194 092	0,23
STATI UNITI	USD	72 768	COSTCO WHOLESALE CORP	4 077 437	0,29
STATI UNITI	USD	24 404	COVENTRY HEALTH CARE INC	613 866	0,04
STATI UNITI	USD	16 358	CREE INC	378 981	0,03
STATI UNITI	USD	48 339	CROWN CASTLE INTL CORP	1 359 967	0,10
STATI UNITI	USD	26 891	CROWN HOLDINGS INC	720 011	0,05
STATI UNITI	USD	164 521	CSX CORP	2 975 301	0,21
STATI UNITI	USD	31 860	CUMMINS INC	2 274 160	0,16
STATI UNITI	USD	166 493	CVR ENERGY INC	2 827 229	0,20
STATI UNITI	USD	283 491	CVS CAREMARK CORP	7 348 065	0,52
STATI UNITI	USD	81 943	DANAHER CORP	2 994 903	0,21
STATI UNITI	USD	70 132	DEERE & CO	3 988 263	0,28
STATI UNITI	USD	244 750	DELL INC	2 814 072	0,20
STATI UNITI	USD	63 551	DENBURY RESOURCES INC	876 656	0,06
STATI UNITI	USD	23 130	DENTSPLY INTERNATIONAL INC	607 505	0,04
STATI UNITI	USD	66 135	DEVON ENERGY CORPORATION	3 594 923	0,26
STATI UNITI	USD	177 011	DIRECTV-CLASS A	6 204 572	0,44
STATI UNITI	USD	87 785	DISCOVER FINANCIAL SERVICES	1 619 649	0,12
STATI UNITI	USD	22 819	DISCOVERY COMMUNICATIONS-A	644 664	0,05
STATI UNITI	USD	76 138	DISH NETWORK CORP-A	1 610 617	0,11
STATI UNITI	USD	42 866	DOLLAR FINANCIAL CORP	640 100	0,05
STATI UNITI	USD	36 318	DOLLAR GENERAL CORP	848 927	0,06
STATI UNITI	USD	26 285	DOLLAR TREE INC	1 207 785	0,09
STATI UNITI	USD	63 916	DOMINION RESOURCES INC/VA	2 127 962	0,15
STATI UNITI	USD	50 226	DOVER CORP	2 348 741	0,17
STATI UNITI	USD	162 391	DOW CHEMICAL	4 032 194	0,29
STATI UNITI	USD	31 017	DTE ENERGY COMPANY	1 070 090	0,08
STATI UNITI	USD	150 531	DU PONT (E.I.) DE NEMOURS	5 611 753	0,40
STATI UNITI	USD	97 909	DUKE ENERGY CORP	1 271 598	0,09
STATI UNITI	USD	41 949	DUKE REALTY CORP	405 356	0,03
STATI UNITI	USD	231 359	EARTHLINK INC	1 227 925	0,09
STATI UNITI	USD	71 756	EATON CORP	2 546 364	0,18
STATI UNITI	USD	297 583	EBAY INC	6 623 446	0,47
STATI UNITI	USD	50 655	EDISON INTERNATIONAL	1 353 851	0,10
STATI UNITI	USD	19 174	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	1 152 939	0,08
STATI UNITI	USD	119 595	EL PASO CORP	1 666 254	0,12
STATI UNITI	USD	341 752	EMC CORP/MASS	6 493 960	0,46

MOVIMENTI NEL PORTAFOGLIO TITOLI

I movimenti nel portafoglio titoli nel periodo dal 1 GENNAIO 2011 al 30 GIUGNO 2011 sono disponibili presso la sede sociale. Le note rendiconti finanziari consolidati sono parte integrante di questo prospetto.

INTERFUND EQUITY USA

Portafoglio Titoli (segue)

30 GIUGNO 2011

Paese		Valore nominale o numero delle azioni possedute		Valore di mercato EUR	% del Patrimonio Netto
STATI UNITI	USD	93 533	EMERSON ELECTRIC CO	3 628 811	0,26
STATI UNITI	USD	10 038	ENERGEN CORP	391 176	0,03
STATI UNITI	USD	11 915	ENERGIZER HOLDINGS INC	594 661	0,04
STATI UNITI	USD	30 606	ENERGY CORP	1 441 375	0,10
STATI UNITI	USD	9 925	EOG RESOURCES INC	715 701	0,05
STATI UNITI	USD	28 082	EQT CORP	1 017 255	0,07
STATI UNITI	USD	35 880	EQUITY RESIDENTIAL	1 484 843	0,11
STATI UNITI	USD	18 928	ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	1 373 271	0,10
STATI UNITI	USD	95 874	EXELON CORP	2 832 874	0,20
STATI UNITI	USD	33 809	EXPEDITORS INTL WASH INC	1 193 698	0,09
STATI UNITI	USD	105 989	EXPRESS SCRIPTS INC	3 946 123	0,28
STATI UNITI	USD	2 373	EXXON MOBIL CORP	133 196	0,01
STATI UNITI	USD	26 285	FAMILY DOLLAR STORES	952 885	0,07
STATI UNITI	USD	45 305	FEDEX CORP	2 963 879	0,21
STATI UNITI	USD	29 308	FIDELITY NATIONAL INFORMATIO	622 405	0,04
STATI UNITI	USD	144 898	FIFTH THIRD BANCORP	1 274 235	0,09
STATI UNITI	USD	7 242	FIRST SOLAR INC	660 689	0,05
STATI UNITI	USD	82 553	FIRSTENERGY CORP	2 513 857	0,18
STATI UNITI	USD	65 104	FLUIDIGM CORP	753 039	0,05
STATI UNITI	USD	16 979	FLUOR CORP	757 225	0,05
STATI UNITI	USD	34 173	FMC TECHNOLOGIES INC	1 055 701	0,08
STATI UNITI	USD	688 089	FORD MOTOR CO	6 544 641	0,47
STATI UNITI	USD	16 433	FOREST LABORATORIES INC	445 890	0,03
STATI UNITI	USD	200 592	FOREST OIL CORP	3 695 425	0,26
STATI UNITI	USD	135 077	FOSTER WHEELER AG	2 830 389	0,20
STATI UNITI	USD	32 887	FRANKLIN RESOURCES INC	2 978 056	0,21
STATI UNITI	USD	155 275	FREEPORT-MCMORAN COPPER	5 665 446	0,40
STATI UNITI	USD	39 428	FREESCALE SEMICONDUCTOR HOLDINGS I LTD	500 108	0,04
STATI UNITI	USD	81 262	FXCM INC	556 002	0,04
STATI UNITI	USD	47 714	GENERAL DYNAMICS CORP	2 452 424	0,18
STATI UNITI	USD	105 168	GENERAL ELECTRIC CO	1 368 051	0,10
STATI UNITI	USD	103 870	GENERAL MILLS INC	2 666 511	0,19
STATI UNITI	USD	332 642	GENERAL MOTORS CO	6 965 556	0,50
STATI UNITI	USD	138 472	GILEAD SCIENCES INC	3 954 978	0,28
STATI UNITI	USD	172 341	GLIMCHER REALTY TRUST	1 129 248	0,08
STATI UNITI	USD	1 240 281	GLOBAL EAGLE ACQUISITION CORP	8 665 756	0,62
STATI UNITI	USD	94 441	GOLDMAN SACHS GROUP INC	8 669 278	0,62
STATI UNITI	USD	81 736	GOODRICH CORP	5 383 859	0,38
STATI UNITI	USD	32 874	GOOGLE INC-CL A	11 481 695	0,82
STATI UNITI	USD	21 028	GREEN MOUNTAIN COFFEE ROASTERS INC	1 294 589	0,09
STATI UNITI	USD	98 198	HALLIBURTON CO	3 454 218	0,25
STATI UNITI	USD	13 950	HANSEN NATURAL CORP	778 875	0,06
STATI UNITI	USD	392 110	HARLEY-DAVIDSON INC	11 080 282	0,79
STATI UNITI	USD	21 156	HARRIS CORP	657 509	0,05
STATI UNITI	USD	114 165	HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	2 076 443	0,15
STATI UNITI	USD	221 809	HASBRO INC	6 720 743	0,48

MOVIMENTI NEL PORTAFOGLIO TITOLI

I movimenti nel portafoglio titoli nel periodo dal 1 GENNAIO 2011 al 30 GIUGNO 2011 sono disponibili presso la sede sociale. Le note rendiconti finanziari consolidati sono parte integrante di questo prospetto.

INTERFUND EQUITY USA

Portafoglio Titoli (segue)

30 GIUGNO 2011

Paese		Valore nominale o numero delle azioni possedute		Valore di mercato EUR	% del Patrimonio Netto
STATI UNITI	USD	435 786	HCA HOLDINGS INC	9 918 914	0,71
STATI UNITI	USD	24 172	HEALTH CARE REIT INC	874 117	0,06
STATI UNITI	USD	14 484	HENRY SCHEIN INC	715 184	0,05
STATI UNITI	USD	102 083	HESS CORP	5 263 803	0,38
STATI UNITI	USD	377 944	HEWLETT-PACKARD CO	9 488 679	0,68
STATI UNITI	USD	79 870	HJ HEINZ CO	2 935 113	0,21
STATI UNITI	USD	42 328	HOLOGIC INC	588 858	0,04
STATI UNITI	USD	294 222	HOME DEPOT INC	7 350 223	0,52
STATI UNITI	USD	166 228	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	6 832 104	0,49
STATI UNITI	USD	36 338	HOSPIRA INC	1 420 086	0,10
STATI UNITI	USD	15 153	HOWARD HUGHES CORP/THE	679 761	0,05
STATI UNITI	USD	473 364	H&R BLOCK INC	5 236 927	0,37
STATI UNITI	USD	27 572	HUMAN GENOME SCIENCES INC	466 681	0,03
STATI UNITI	USD	180 423	HUNTINGTON BANCSHARES INC/OH	816 343	0,06
STATI UNITI	USD	87 586	ILLINOIS TOOL WORKS	3 412 583	0,24
STATI UNITI	USD	18 278	ILLUMINA INC	947 403	0,07
STATI UNITI	USD	58 106	INFOSYS TECHNOLOGIES-SP ADR	2 614 239	0,19
STATI UNITI	USD	89 773	INTEL CORP	1 372 121	0,10
STATI UNITI	USD	10 433	INTERCONTINENTALEXCHANGE INC	897 403	0,06
STATI UNITI	USD	43 158	INTERVAL LEISURE GROUP INC	407 513	0,03
STATI UNITI	USD	36 533	INTUIT INC	1 306 757	0,09
STATI UNITI	USD	6 181	INTUITIVE SURGICAL INC	1 586 379	0,11
STATI UNITI	USD	114 835	INVESCO LTD	1 853 391	0,13
STATI UNITI	USD	137 080	ISTAR FINANCIAL INC	766 782	0,05
STATI UNITI	USD	29 145	ITT CORP	1 184 616	0,08
STATI UNITI	USD	57 605	ITT EDUCATIONAL SERVICES INC	3 108 608	0,22
STATI UNITI	USD	103 861	JARDEN CORP	2 472 148	0,18
STATI UNITI	USD	16 270	JB HUNT TRANSPORT SERVICES INC	528 437	0,04
STATI UNITI	USD	35 228	J.C. PENNEY CO INC	839 242	0,06
STATI UNITI	USD	25 868	JEFFERIES GROUP INC (NEW)	363 974	0,03
STATI UNITI	USD	23 221	JOHNSON & JOHNSON	1 065 394	0,08
STATI UNITI	USD	70 928	JPMORGAN CHASE & CO	2 002 823	0,14
STATI UNITI	USD	122 988	JUNIPER NETWORKS INC	2 672 085	0,19
STATI UNITI	USD	41 822	KBR INC	1 087 196	0,08
STATI UNITI	USD	147 799	KEYCORP	849 168	0,06
STATI UNITI	USD	29 052	KIMBERLY-CLARK CORP	1 333 725	0,10
STATI UNITI	USD	640 737	KINDER MORGAN INC/DELAWARE	12 696 744	0,91
STATI UNITI	USD	228 095	KRAFT FOODS INC-CLASS A	5 542 495	0,40
STATI UNITI	USD	144 569	KROGER CO	2 472 884	0,18
STATI UNITI	USD	335 815	KV PHARMACEUTICAL CO	630 008	0,04
STATI UNITI	USD	27 638	LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	1 845 075	0,13
STATI UNITI	USD	23 200	LAM RESEARCH CORP	708 553	0,05
STATI UNITI	USD	271 614	LEAP WIRELESS INTERNATIONAL INC	3 040 518	0,22
STATI UNITI	USD	49 404	LIBERTY MEDIA CORP-CAP SER A	2 921 953	0,21
STATI UNITI	USD	93 752	LIBERTY MEDIA CORP-INTER A	1 084 403	0,08
STATI UNITI	USD	28 036	LIFE TECHNOLOGIES CORP	1 006 887	0,07

MOVIMENTI NEL PORTAFOGLIO TITOLI

I movimenti nel portafoglio titoli nel periodo dal 1 GENNAIO 2011 al 30 GIUGNO 2011 sono disponibili presso la sede sociale. Le note rendiconti finanziari consolidati sono parte integrante di questo prospetto.

INTERFUND EQUITY USA

Portafoglio Titoli (segue)

30 GIUGNO 2011

Paese		Valore nominale o numero delle azioni possedute		Valore di mercato EUR	% del Patrimonio Netto
STATI UNITI	USD	43 580	LIFEPOINT HOSPITALS INC	1 174 678	0,08
STATI UNITI	USD	46 632	LIMITED BRANDS INC	1 236 680	0,09
STATI UNITI	USD	34 705	LINCOLN NATIONAL CORP	681 964	0,05
STATI UNITI	USD	50 576	LOCKHEED MARTIN CORP	2 824 526	0,20
STATI UNITI	USD	248 731	LOWE'S COS INC	3 998 979	0,29
STATI UNITI	USD	173 014	MACY'S INC	3 489 278	0,25
STATI UNITI	USD	27 183	MANPOWER INC	1 005 875	0,07
STATI UNITI	USD	114 962	MARATHON OIL CORP	4 177 121	0,30
STATI UNITI	USD	86 825	MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A	2 125 337	0,15
STATI UNITI	USD	44 647	MARTIN MARIETTA MATERIALS	2 462 614	0,18
STATI UNITI	USD	80 704	MASCO CORP	669 634	0,05
STATI UNITI	USD	17 666	MASTERCARD INC-CLASS A	3 671 740	0,26
STATI UNITI	USD	60 097	MATTEL INC	1 139 474	0,08
STATI UNITI	USD	122 775	MCDERMOTT INTL INC	1 677 534	0,12
STATI UNITI	USD	66 725	MCKESSON CORP	3 849 740	0,27
STATI UNITI	USD	29 132	MDU RESOURCES GROUP INC	452 095	0,03
STATI UNITI	USD	34 864	MEAD JOHNSON NUTRITION CO	1 624 350	0,12
STATI UNITI	USD	125 726	MEDCO HEALTH SOLUTIONS INC	4 901 220	0,35
STATI UNITI	USD	157 631	MEDLEY CAPITAL CORP	1 276 400	0,09
STATI UNITI	USD	180 549	MEDTRONIC INC	4 798 119	0,34
STATI UNITI	USD	47 048	MEMC ELECTRONIC MATERIALS	276 801	0,02
STATI UNITI	USD	312 608	METLIFE INC	9 458 987	0,68
STATI UNITI	USD	172 917	METROPCS COMMUNICATIONS INC	2 052 558	0,15
STATI UNITI	USD	57 948	MGM RESORTS INTERNATIONAL	527 981	0,04
STATI UNITI	USD	153 000	MICRON TECHNOLOGY INC	789 351	0,06
STATI UNITI	USD	96 831	MONSANTO CO	4 844 722	0,35
STATI UNITI	USD	53 337	MOODY'S CORP	1 410 818	0,10
STATI UNITI	USD	93 787	MORGAN STANLEY	1 488 457	0,11
STATI UNITI	USD	294 210	MOSAIC CO/THE	13 744 072	0,98
STATI UNITI	USD	46 561	MOTOROLA MOBILITY HOLDINGS INC	707 800	0,05
STATI UNITI	USD	89 986	MSCI INC-A	2 338 637	0,17
STATI UNITI	USD	30 326	MURPHY OIL CORP	1 373 387	0,10
STATI UNITI	USD	196 499	MYLAN INC	3 343 539	0,24
STATI UNITI	USD	27 190	NATIONAL CINEMEDIA INC	317 124	0,02
STATI UNITI	USD	56 984	NATIONAL OILWELL VARCO INC	3 073 917	0,22
STATI UNITI	USD	690	NEOPHOTONICS CORP	3 293	-
STATI UNITI	USD	40 084	NETAPP INC	1 459 209	0,10
STATI UNITI	USD	4 676	NETFLIX INC	847 218	0,06
STATI UNITI	USD	107 983	NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	599 554	0,04
STATI UNITI	USD	191 542	NEWCASTLE INVESTMENT CORP	763 605	0,05
STATI UNITI	USD	47 530	NEWELL RUBBERMAID INC	517 311	0,04
STATI UNITI	USD	179 658	NEWFIELD EXPLORATION CO	8 428 691	0,60
STATI UNITI	USD	87 982	NEWMONT MINING CORP	3 275 090	0,23
STATI UNITI	USD	472 391	NEWS CORP-CL A	5 767 025	0,41
STATI UNITI	USD	61 812	NEXTERA ENERGY INC	2 449 714	0,17
STATI UNITI	USD	83 598	NIKE INC -CL B	5 188 225	0,37

MOVIMENTI NEL PORTAFOGLIO TITOLI

I movimenti nel portafoglio titoli nel periodo dal 1 GENNAIO 2011 al 30 GIUGNO 2011 sono disponibili presso la sede sociale. Le note rendiconti finanziari consolidati sono parte integrante di questo prospetto.

INTERFUND EQUITY USA

Portafoglio Titoli (segue)

30 GIUGNO 2011

Paese		Valore nominale o numero delle azioni possedute		Valore di mercato EUR	% del Patrimonio Netto
STATI UNITI	USD	44 693	NISOURCE INC	624 225	0,04
STATI UNITI	USD	40 619	NOBLE CORP	1 104 111	0,08
STATI UNITI	USD	29 585	NOBLE ENERGY INC	1 828 950	0,13
STATI UNITI	USD	51 459	NORFOLK SOUTHERN CORP	2 659 463	0,19
STATI UNITI	USD	35 684	NORTHERN TRUST CORP	1 131 177	0,08
STATI UNITI	USD	29 052	NORTHROP GRUMMAN CORP	1 389 631	0,10
STATI UNITI	USD	207 000	NORTHSTAR REALTY FINANCE CORP	575 377	0,04
STATI UNITI	USD	88 698	NOVELLUS SYSTEMS INC	2 210 950	0,16
STATI UNITI	USD	496 690	NPS PHARMACEUTICALS INC	3 237 384	0,23
STATI UNITI	USD	39 482	NRG ENERGY INC	669 357	0,05
STATI UNITI	USD	52 294	NUCOR CORP	1 486 746	0,11
STATI UNITI	USD	48 018	NVIDIA CORP	527 756	0,04
STATI UNITI	USD	42 997	NYSE EURONEXT	1 016 317	0,07
STATI UNITI	USD	129 835	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	9 316 849	0,67
STATI UNITI	USD	827 252	ODYSSEY MARINE EXPLORATION	1 785 908	0,13
STATI UNITI	USD	158 401	OFFICE DEPOT INC	461 049	0,03
STATI UNITI	USD	58 106	OMNICOM GROUP	1 930 120	0,14
STATI UNITI	USD	14 874	ONEOK INC	759 268	0,05
STATI UNITI	USD	805 217	ORACLE CORP	18 277 539	1,30
STATI UNITI	USD	61 945	P G & E CORP	1 795 736	0,13
STATI UNITI	USD	61 108	PACCAR INC	2 153 332	0,15
STATI UNITI	USD	81 346	PARKER HANNIFIN CORP	5 034 997	0,36
STATI UNITI	USD	19 528	PATRIOT COAL CORP	299 819	0,02
STATI UNITI	USD	14 679	PATTERSON COS INC	332 995	0,02
STATI UNITI	USD	71 085	PENN VIRGINIA CORP	647 676	0,05
STATI UNITI	USD	31 312	PEPCO HOLDINGS INC	423 944	0,03
STATI UNITI	USD	285 809	PETROHAWK ENERGY CORP	4 863 198	0,35
STATI UNITI	USD	17 136	PHARMASSET INC	1 326 109	0,09
STATI UNITI	USD	16 286	PINNACLE WEST CAPITAL	500 762	0,04
STATI UNITI	USD	11 942	PIONEER NATURAL RESOURCES CO	737 762	0,05
STATI UNITI	USD	22 600	PLAINS EXPLORATION & PRODUCT	594 208	0,04
STATI UNITI	USD	107 593	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	4 423 643	0,32
STATI UNITI	USD	5 257	POLO RALPH LAUREN CORP	480 830	0,03
STATI UNITI	USD	111 992	PPL CORPORATION	2 149 696	0,15
STATI UNITI	USD	22 025	PRECISION CASTPARTS CORP	2 501 235	0,18
STATI UNITI	USD	7 947	PRICELINE.COM INC	2 806 020	0,20
STATI UNITI	USD	34 700	PROCTER & GAMBLE CO/THE	1 521 453	0,11
STATI UNITI	USD	110 558	PROLOGIS INC	2 732 971	0,20
STATI UNITI	USD	31 885	PROTECTIVE LIFE CORP	508 673	0,04
STATI UNITI	USD	119 281	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	5 231 630	0,37
STATI UNITI	USD	82 709	PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	1 862 001	0,13
STATI UNITI	USD	11 542	PUBLIC STORAGE	907 613	0,06
STATI UNITI	USD	37 465	QEP RESOURCES INC	1 080 912	0,08
STATI UNITI	USD	361 589	QUALCOMM INC	14 163 285	1,01
STATI UNITI	USD	28 047	QUEST DIAGNOSTICS	1 143 275	0,08
STATI UNITI	USD	40 524	QUESTAR CORP	495 003	0,04

MOVIMENTI NEL PORTAFOGLIO TITOLI

I movimenti nel portafoglio titoli nel periodo dal 1 GENNAIO 2011 al 30 GIUGNO 2011 sono disponibili presso la sede sociale.
Le note rendiconti finanziari consolidati sono parte integrante di questo prospetto.

INTERFUND EQUITY USA

Portafoglio Titoli (segue)

30 GIUGNO 2011

Paese		Valore nominale o numero delle azioni possedute		Valore di mercato EUR	% del Patrimonio Netto
STATI UNITI	USD	33 385	RALCORP HOLDINGS INC	1 993 636	0,14
STATI UNITI	USD	20 151	RANGE RESOURCES CORP	771 377	0,06
STATI UNITI	USD	37 768	RAYTHEON COMPANY	1 298 572	0,09
STATI UNITI	USD	31 282	RED HAT INC	990 340	0,07
STATI UNITI	USD	195 172	REGIONS FINANCIAL CORP	834 615	0,06
STATI UNITI	USD	22 576	ROBERT HALF INTL INC	420 891	0,03
STATI UNITI	USD	56 691	ROCKWELL COLLINS INC.	2 412 158	0,17
STATI UNITI	USD	56 589	ROSS STORES INC	3 127 158	0,22
STATI UNITI	USD	47 685	ROWAN COMPANIES INC	1 276 446	0,09
STATI UNITI	USD	42 109	SALESFORCE.COM INC	4 326 930	0,31
STATI UNITI	USD	41 393	SANDISK CORP	1 184 819	0,08
STATI UNITI	USD	17 823	SBA COMMUNICATIONS CORP-CL A	469 470	0,03
STATI UNITI	USD	18 485	SCANA CORP	501 952	0,04
STATI UNITI	USD	184 416	SCHLUMBERGER LTD	10 989 787	0,78
STATI UNITI	USD	242 980	SCHWAB (CHARLES) CORP	2 756 851	0,20
STATI UNITI	USD	15 287	SCRIPPS NETWORKS INTER-CL A	515 383	0,04
STATI UNITI	USD	96 171	SEMPRA ENERGY	3 507 620	0,25
STATI UNITI	USD	25 616	SIMON PROPERTY GROUP INC	2 053 556	0,15
STATI UNITI	USD	25 585	SIX FLAGS ENTERTAINMENT CORP	660 867	0,05
STATI UNITI	USD	83 599	SLM CORP	969 272	0,07
STATI UNITI	USD	164 849	SOLAZYME INC	2 611 706	0,19
STATI UNITI	USD	96 930	SOTHEBY'S	2 908 201	0,21
STATI UNITI	USD	126 859	SOUTHERN CO	3 533 170	0,25
STATI UNITI	USD	114 097	SOUTHWESTERN ENERGY CO	3 374 473	0,24
STATI UNITI	USD	937 072	SPRINT NEXTEL CORP	3 483 683	0,25
STATI UNITI	USD	19 879	SPX CORP	1 133 357	0,08
STATI UNITI	USD	87 243	ST JUDE MEDICAL INC	2 869 087	0,20
STATI UNITI	USD	22 322	STANLEY BLACK & DECKER INC	1 109 287	0,08
STATI UNITI	USD	118 567	STAPLES INC	1 292 105	0,09
STATI UNITI	USD	127 566	STARBUCKS CORP	3 474 553	0,25
STATI UNITI	USD	69 238	STATE STREET CORP	2 153 286	0,15
STATI UNITI	USD	73 565	STEEL DYNAMICS INC	824 521	0,06
STATI UNITI	USD	64 505	STRYKER CORP	2 611 166	0,19
STATI UNITI	USD	95 020	SUNOCO INC	2 733 582	0,20
STATI UNITI	USD	85 900	SUNTRUST BANKS INC	1 528 586	0,11
STATI UNITI	USD	136 083	SYMANTEC CORP	1 850 920	0,13
STATI UNITI	USD	108 591	TARGET CORP	3 513 470	0,25
STATI UNITI	USD	25 566	TD AMERITRADE HOLDING CORP	344 031	0,02
STATI UNITI	USD	174 315	TENET HEALTHCARE CORP	750 233	0,05
STATI UNITI	USD	27 396	TERADATA CORP	1 137 524	0,08
STATI UNITI	USD	138 536	TEXAS INSTRUMENTS INC	3 136 971	0,22
STATI UNITI	USD	118 399	TEXTRON INC	1 928 062	0,14
STATI UNITI	USD	69 779	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	3 098 989	0,22
STATI UNITI	USD	104 299	TIMBERLAND CO/THE	3 091 167	0,22
STATI UNITI	USD	72 631	TIME WARNER CABLE	3 909 455	0,28
STATI UNITI	USD	65 223	TIME WARNER INC	1 636 142	0,12

MOVIMENTI NEL PORTAFOGLIO TITOLI

I movimenti nel portafoglio titoli nel periodo dal 1 GENNAIO 2011 al 30 GIUGNO 2011 sono disponibili presso la sede sociale. Le note rendiconti finanziari consolidati sono parte integrante di questo prospetto.

INTERFUND EQUITY USA

Portafoglio Titoli (segue)

30 GIUGNO 2011

Paese		Valore nominale o numero delle azioni possedute		Valore di mercato EUR	% del Patrimonio Netto
STATI UNITI	USD	126 812	TJX COMPANIES INC	4 594 568	0,33
STATI UNITI	USD	69 980	TRAVELERS COS INC/THE	2 817 831	0,20
STATI UNITI	USD	80 990	TYCO INTERNATIONAL LTD	2 761 207	0,20
STATI UNITI	USD	22 622	ULTRA PETROLEUM CORP	714 617	0,05
STATI UNITI	USD	67 262	UNION PACIFIC CORP	4 843 365	0,35
STATI UNITI	USD	40 356	UNITED RENTALS INC	706 999	0,05
STATI UNITI	USD	24 404	UNITED STATES STEEL CORP	774 949	0,06
STATI UNITI	USD	146 482	UNITED TECHNOLOGIES CORP	8 942 388	0,64
STATI UNITI	USD	30 454	UNITED THERAPEUTICS CORP	1 157 372	0,08
STATI UNITI	USD	200 686	UNITEDHEALTH GROUP INC	7 139 624	0,51
STATI UNITI	USD	47 605	UNUM GROUP	836 621	0,06
STATI UNITI	USD	444 092	US BANCORP	7 813 765	0,56
STATI UNITI	USD	96 743	VALERO ENERGY CORP	1 706 189	0,12
STATI UNITI	USD	78 157	VERIZON COMMUNICATIONS INC	2 006 956	0,14
STATI UNITI	USD	400 729	VIACOM INC-CLASS B	14 096 064	1,01
STATI UNITI	USD	79 178	VIRGIN MEDIA INC	1 634 512	0,12
STATI UNITI	USD	83 182	VISA INC-CLASS A SHARES	4 834 235	0,35
STATI UNITI	USD	44 499	VISTEON CORP/NEW	2 099 649	0,15
STATI UNITI	USD	20 091	VULCAN MATERIALS CO	533 922	0,04
STATI UNITI	USD	159 203	WALGREEN CO	4 662 385	0,33
STATI UNITI	USD	68 862	WAL-MART STORES INC	2 523 935	0,18
STATI UNITI	USD	296 340	WALT DISNEY CO/THE	7 979 525	0,57
STATI UNITI	USD	12 538	WALTER ENERGY INC	1 001 414	0,07
STATI UNITI	USD	19 720	WATSON PHARMACEUTICALS INC	934 825	0,07
STATI UNITI	USD	102 556	WELLPOINT INC	5 571 843	0,40
STATI UNITI	USD	765 363	WELLS FARGO & CO	14 812 625	1,06
STATI UNITI	USD	110 660	WEST COAST BANCORP/OR	1 279 209	0,09
STATI UNITI	USD	91 011	WESTERN DIGITAL CORP	2 283 671	0,16
STATI UNITI	USD	111 213	WESTERN UNION CO	1 536 432	0,11
STATI UNITI	USD	23 431	WHOLE FOODS MARKET INC	1 025 414	0,07
STATI UNITI	USD	38 337	WISCONSIN ENERGY CORP	828 958	0,06
STATI UNITI	USD	72 362	XCEL ENERGY INC	1 212 813	0,09
STATI UNITI	USD	130 649	XEROX CORP	938 067	0,07
STATI UNITI	USD	17 143	XILINX INC	431 221	0,03
STATI UNITI	USD	319 382	YAHOO! INC	3 313 105	0,24
STATI UNITI	USD	78 893	YUM! BRANDS INC	3 005 862	0,21
STATI UNITI	USD	19 008	ZIMMER HOLDINGS INC	828 572	0,06
STATI UNITI	USD	102 441	3M CO	6 701 748	0,48
SVIZZERA	USD	54 783	ACE LTD	2 487 027	0,18
SVIZZERA	USD	73 156	TYCO ELECTRONICS LTD	1 854 823	0,13
TAIWAN	USD	57 132	AU OPTRONICS CORP ADR	271 110	0,02
FONDO D'INVESTIMENTO					
STATI UNITI	USD	47 768	ENERGY SELECT SECTOR SPDR FUND	2 482 546	0,18
STATI UNITI	USD	65 192	ISHARES DJ US REAL ESTATE	2 711 368	0,19

MOVIMENTI NEL PORTAFOGLIO TITOLI

I movimenti nel portafoglio titoli nel periodo dal 1 GENNAIO 2011 al 30 GIUGNO 2011 sono disponibili presso la sede sociale. Le note rendiconti finanziari consolidati sono parte integrante di questo prospetto.

INTERFUND EQUITY USA

Portafoglio Titoli (segue)

30 GIUGNO 2011

Paese		Valore nominale o numero delle azioni possedute		Valore di mercato EUR	% del Patrimonio Netto
STATI UNITI	USD	70 705	SPDR S&P OIL & GAS EXPLORATI	2 866 531	0,21
			TITOLI QUOTATI SU UNA BORSA VALORI RICONOSCIUTA	1 166 399 968	83,26
VALORI MOBILIARI NEGOZIATI SU UN MERCATO REGOLAMENTATO					
AZIONI, WARRANT, DIRITTI					
IRLANDA	USD	80 527	COVIDIEN PLC	2 956 480	0,21
STATI UNITI	USD	684 713	CITIGROUP INC	19 665 103	1,41
STATI UNITI	USD	29 052	ECHOSTAR CORP	729 982	0,05
STATI UNITI	USD	53 213	MOTOROLA SOLUTIONS INC	1 689 779	0,12
			VALORI MOBILIARI NEGOZIATI SU UN MERCATO REGOLAMENTATO	25 041 344	1,79
			TOTALE INVESTIMENTI	1 191 441 312	85,05
			LIQUIDITÀ DISPONIBILE	140 783 204	10,05
			ALTRE ATTIVITÀ NETTE	68 596 077	4,90
			TOTALE PATRIMONIO NETTO	1 400 820 593	100,00

MOVIMENTI NEL PORTAFOGLIO TITOLI

I movimenti nel portafoglio titoli nel periodo dal 1 GENNAIO 2011 al 30 GIUGNO 2011 sono disponibili presso la sede sociale.
Le note rendiconti finanziari consolidati sono parte integrante di questo prospetto.

INTERFUND GLOBAL CONVERTIBLES

Portafoglio Titoli

30 GIUGNO 2011

Paese		Valore nominale o numero delle azioni possedute		Valore di mercato EUR	% del Patrimonio Netto
TITOLI QUOTATI SU UNA BORSA VALORI RICONOSCIUTA					
OBBLIGAZIONI					
AUSTRIA	EUR	202 910	IMMOFINANZ AG 4.250% 08/03/2018	819 756	0,43
CANADA	CAD	1 500 000	FIRST URANIUM CORP 7.0% 31/03/2013	1 000 982	0,53
CANADA	CAD	1 750 000	FIRST URANIUM CORP 4.250% 30/06/2012	956 763	0,51
CINA	HKD	21 600 000	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL CORP 0.00% 24/04/2014	2 197 020	1,16
CINA	HKD	7 000 000	GLORY RIVER HOLDINGS LTD 1.0% 29/07/2015	655 378	0,35
CINA	USD	3 000 000	HANWHA SOLARONE CO LTD 3.50% 15/01/2018	1 597 924	0,85
CINA	USD	2 000 000	JA SOLAR HOLDINGS CO LTD 4.50% 15/05/2013	1 291 099	0,68
CINA	HKD	5 000 000	SOHO CHINA LTD 3.750% 02/07/2014	591 004	0,31
CINA	SGD	500 000	YANLORD LAND GROUP LTD 5.850% 13/07/2014	284 434	0,15
COREA DEL SUD	USD	600 000	LG UPLUS CORP 29/09/2012 FRN	429 777	0,23
EMIRATI ARABI UNITI	USD	1 000 000	PYRUS LTD 7.50% 20/12/2015	713 039	0,38
FRANCIA	EUR	105 302	AIR FRANCE-KLM 4.970% 01/04/2015	1 474 228	0,78
FRANCIA	EUR	42 420	CAP GEMINI SA 3.50% 01/01/2014	1 929 261	1,03
FRANCIA	EUR	15 780	CIE GENERALE DE GEOPHYSIQUE - VERITAS 1.750% 01/01/2016	493 283	0,26
FRANCIA	EUR	5 841	ETABLISSEMENTS MAUREL ET PROM 7.125% 31/07/2014	120 348	0,06
FRANCIA	EUR	13 629	ETABLISSEMENTS MAUREL ET PROM 7.125% 31/07/2015	263 197	0,14
FRANCIA	EUR	13 800	EURAZEO 6.250% 10/06/2014	819 720	0,43
FRANCIA	EUR	4 748	INGENICO 2.750% 01/01/2017	210 376	0,11
FRANCIA	EUR	6 000	MISARTE 3.250% 01/01/2016	966 000	0,51
FRANCIA	EUR	39 000	PEUGEOT SA 4.450% 01/01/2016	1 347 021	0,71
FRANCIA	EUR	8 470	TECHNIP SA 0.50% 01/01/2016	797 027	0,42
FRANCIA	EUR	6 720	UNIBAIL-RODAMCO SE 3.50% 01/01/2015	1 449 840	0,77
GERMANIA	EUR	500 000	CELESIO FINANCE B.V. 2.50% 07/04/2018	471 780	0,25
GERMANIA	EUR	2 500 000	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 3.250% 27/06/2013	2 615 000	1,38
GIAPPONE	JPY	213 000 000	AEON CO LTD 0.00% 22/11/2012	2 051 052	1,09
GIAPPONE	JPY	100 000 000	ANRITSU CORP 0.00% 28/09/2015	1 033 992	0,55
GIAPPONE	JPY	127 000 000	ELPIDA MEMORY INC 0.50% 26/10/2015	1 142 665	0,60
GIAPPONE	USD	1 300 000	ORIX CORP 0.00% 14/06/2022	542 470	0,29
GIAPPONE	JPY	343 000 000	ORIX CORP 1.0% 31/03/2014	3 644 141	1,93
GIAPPONE	JPY	100 000 000	PROMISE CO LTD 0.00% 24/07/2015	808 814	0,43
GIAPPONE	JPY	255 000 000	SUZUKI MOTOR CORP 0.00% 29/03/2013	2 176 725	1,15
GRAN BRETAGNA	GBP	1 000 000	AUTONOMY CORP PLC 3.250% 04/03/2015	1 258 237	0,66
GRAN BRETAGNA	USD	1 000 000	SUBSEA 7 SA 2.250% 11/10/2013	844 225	0,45
GRAN BRETAGNA	GBP	700 000	TUI TRAVEL PLC 6.0% 05/10/2014	778 251	0,41
HONG KONG	USD	3 600 000	BILLION EXPRESS INVESTMENTS LTD 0.750% 18/10/2015	2 902 645	1,54
HONG KONG	HKD	1 100 000	FAIR VANTAGE LTD 1.0% 03/06/2013	123 829	0,07
HONG KONG	HKD	4 300 000	GAINLEAD INTERNATIONAL LTD 0.00% 22/02/2012	437 370	0,23
HONG KONG	HKD	4 000 000	YUE YUEN INDUSTRIAL HOLDINGS LTD 0.00% 17/11/2011	401 537	0,21
INDIA	USD	1 000 000	ESSAR ENERGY INVESTMENT LTD 4.250% 01/02/2016	607 339	0,32
INDIA	USD	3 500 000	VEDANTA RESOURCES JERSEY II LTD 4.0% 30/03/2017	2 457 496	1,30

MOVIMENTI NEL PORTAFOGLIO TITOLI

I movimenti nel portafoglio titoli nel periodo dal 1 GENNAIO 2011 al 30 GIUGNO 2011 sono disponibili presso la sede sociale. Le note rendiconti finanziari consolidati sono parte integrante di questo prospetto.

INTERFUND GLOBAL CONVERTIBLES

Portafoglio Titoli (segue)

30 GIUGNO 2011

Paese		Valore nominale o numero delle azioni possedute		Valore di mercato EUR	% del Patrimonio Netto
INDIA	USD	3 300 000	VEDANTA RESOURCES JERSEY LTD 5.50% 13/07/2016	2 623 202	1,39
IRLANDA	USD	1 900 000	SHIRE PLC 2.750% 09/05/2014	1 530 641	0,81
JERSEY	EUR	1 000 000	NERO FINANCE LTD TT/ LN EQUITY 4.50% 15/04/2013	1 015 500	0,54
LUSSEMBURGO	CHF	975 000	ACTELION FINANCE SCA 0.00% 22/11/2011	798 553	0,42
LUSSEMBURGO	EUR	300 000	OPUS SECURITIES SA 3.95% 29/10/2049	217 500	0,12
MALESIA	USD	1 600 000	CHERATING CAPITAL LTD 05/07/2012 FRN	1 437 390	0,76
MALESIA	USD	1 000 000	PAKA CAPITAL LTD 0.00% 12/03/2013	683 691	0,36
PORTOGALLO	USD	1 000 000	BES FINANCE LTD 1.625% 15/04/2013	663 069	0,35
PORTOGALLO	EUR	700 000	PARPUBBLICA - PARTICIPACOES PUBLICAS SGPS SA 3.250% 18/12/2014	609 000	0,32
PORTOGALLO	EUR	1 950 000	PARPUBBLICA - PARTICIPACOES PUBLICAS SGPS SA 5.250% 28/09/2017	1 959 750	1,04
SINGAPORE	SGD	700 000	KEPPEL LAND LTD 1.875% 29/11/2015	370 618	0,20
SINGAPORE	USD	1 000 000	OLAM INTERNATIONAL LTD 6.0% 15/10/2016	882 850	0,46
STATI UNITI	USD	1 700 000	CHESAPEAKE ENERGY CORP 2.50% 15/05/2037	1 243 473	0,66
STATI UNITI	USD	1 800 000	LIBERTY MEDIA LLC 3.125% 30/03/2023	1 491 523	0,79
STATI UNITI	USD	4 450 000	MEDTRONIC INC 1.625% 15/04/2013	3 139 017	1,67
STATI UNITI	USD	1 885 000	MICRON TECHNOLOGY INC 1.875% 01/06/2014	1 263 081	0,67
STATI UNITI	USD	3 000 000	NOVELLUS SYSTEMS INC 2.625% 15/05/2041 144A	2 208 435	1,17
STATI UNITI	USD	1 000 000	VORNADO REALTY LP 3.875% 15/04/2025	781 184	0,41
SUDAFRICA	USD	600 000	ANGLOGOLD ASHANTI HOLDINGS FINANCE PLC 3.50% 22/05/2014	477 980	0,25
SUDAFRICA	EUR	1 450 000	STEINHOF FINANCE HOLDING GMBH 4.50% 31/03/2018	1 375 253	0,73
SVEZIA	EUR	1 350 000	INDUSTRIVARDEN AB 2.50% 27/02/2015	1 624 050	0,86
TAIWAN	USD	200 000	ASIA CEMENT CORP 0.00% 07/06/2016	139 376	0,07
TAIWAN	USD	1 600 000	AU OPTRONICS CORP 0.00% 13/10/2015	1 032 934	0,55
TAIWAN	USD	500 000	TATUNG CO LTD 0.00% 25/03/2014	346 157	0,18
UNGHERIA	EUR	2 600 000	MAGYAR NEMZETI VAGYONKEZEL ZRT 4.40% 25/09/2014	2 496 000	1,32
AZIONI, WARRANT, DIRITTI					
ISRAELE	USD	20 000	TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	665 172	0,36
STATI UNITI	USD	673 600	CITIGROUP INC	327 543	0,17
TITOLI QUOTATI SU UNA BORSA VALORI RICONOSCIUTA				76 107 987	40,29
VALORI MOBILIARI NEGOZIATI SU UN MERCATO REGOLAMENTATO					
OBBLIGAZIONI					
AUSTRALIA	AUD	1 000 000	CFS RETAIL PROPERTY TRUST 5.750% 04/07/2016	726 997	0,38
AUSTRALIA	AUD	1 100 000	CFS RETAIL PROPERTY TRUST 5.075% 21/08/2014	801 119	0,42
AUSTRALIA	USD	300 000	PALADIN ENERGY LTD 3.625% 04/11/2015	180 019	0,10
AUSTRALIA	USD	400 000	PALADIN ENERGY LTD 5.0% 11/03/2013	260 027	0,14
AUSTRALIA	USD	2 550 000	QBE FUNDING TRUST 0.00% 12/05/2030	1 102 400	0,59
BELGIO	EUR	2 000 000	FORTIS BANK SA/NV 3.024% FRN	1 160 000	0,61
CANADA	USD	1 650 000	GOLDCORP INC 2.0% 01/08/2014	1 431 324	0,75
CANADA	USD	1 500 000	PETROBAKKEN ENERGY LTD 3.125% 08/02/2016	980 274	0,52

MOVIMENTI NEL PORTAFOGLIO TITOLI

I movimenti nel portafoglio titoli nel periodo dal 1 GENNAIO 2011 al 30 GIUGNO 2011 sono disponibili presso la sede sociale. Le note rendiconti finanziari consolidati sono parte integrante di questo prospetto.

INTERFUND GLOBAL CONVERTIBLES

Portafoglio Titoli (segue)

30 GIUGNO 2011

Paese		Valore nominale o numero delle azioni possedute		Valore di mercato EUR	% del Patrimonio Netto
CANADA	USD	1 200 000	PETROMINERALES LTD 2.625% 25/08/2016	937 338	0,50
CINA	USD	3 000 000	CHINA MEDICAL TECHNOLOGIES INC 4.0% 15/08/2013	1 486 002	0,78
CINA	USD	100 000	CHINA MEDICAL TECHNOLOGIES INC 6.250% 15/12/2016 - 144A	50 358	0,03
CINA	CNY	4 300 000	GOME ELECTRICAL APPLIANCES HOLDINGS LTD 3.0% 25/09/2014	568 938	0,30
CINA	USD	1 170 000	JINKOSOLAR HOLDING CO LTD 4.0% 15/05/2016 144A	733 004	0,39
CINA	USD	515 000	RENESOLA LTD 4.125% 15/03/2018 144A	255 818	0,14
CINA	CNY	5 200 000	SHUI ON LAND LTD 4.50% 29/09/2015	554 947	0,29
COREA DEL SUD	USD	900 000	HYNIX SEMICONDUCTOR INC 2.650% 14/05/2015	655 411	0,35
COREA DEL SUD	USD	200 000	LOTTE SHOPPING CO LTD 0.00% 05/07/2016	140 532	0,07
COREA DEL SUD	USD	950 000	SK TELECOM CO LTD 1.750% 07/04/2014	775 804	0,41
EMIRATI ARABI UNITI	EUR	2 200 000	AABAR INVESTMENTS PJSC 4.0% 27/05/2016	2 212 100	1,17
EMIRATI ARABI UNITI	USD	200 000	POLARCUS LTD 2.875% 27/04/2016	124 799	0,07
GERMANIA	EUR	1 200 000	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 1.50% 30/07/2014	1 357 800	0,72
GIAPPONE	JPY	118 000 000	ASAHI BREWERIES LTD 0.00% 26/05/2028	1 034 227	0,55
GIAPPONE	JPY	205 000 000	ASAHI GLASS CO LTD 0.00% 14/11/2014	1 886 478	1,01
GIAPPONE	JPY	150 000 000	KEYSTONE CAPITAL CORP 0.10% 04/04/2013	1 268 256	0,67
GIAPPONE	JPY	170 000 000	NIDEC CORP 0.00% 18/09/2015	1 499 033	0,79
GIAPPONE	JPY	60 000 000	SAWAI PHARMACEUTICAL CO LTD 0.00% 17/09/2015	565 832	0,30
GIAPPONE	JPY	180 000 000	SEKISUI HOUSE LTD 0.00% 05/07/2016	1 588 203	0,84
GIAPPONE	JPY	130 000 000	UNICHARM CORP 0.00% 24/09/2015	1 217 198	0,64
HONG KONG	USD	1 000 000	CHINA OVERSEAS FINANCE INVESTMENT CAYMAN LTD 0.00% 14/05/2014	905 955	0,49
HONG KONG	HKD	5 000 000	HENGDELI HOLDINGS LTD 2.50% 20/10/2015	499 927	0,26
HONG KONG	USD	215 000	SINO-FOREST CORP 4.250% 15/12/2016 144A	63 024	0,03
INDIA	USD	500 000	JSW STEEL LTD 0.00% 28/06/2012	462 669	0,24
INDIA	USD	400 000	SESA GOA LTD 5.0% 31/10/2014	293 523	0,16
INDIA	USD	800 000	TATA MOTORS LTD 0.00% 12/07/2012	719 385	0,38
INDIA	USD	600 000	TATA POWER CO LTD 1.750% 21/11/2014	451 288	0,24
INDIA	USD	800 000	TATA STEEL LTD 1.0% 05/09/2012	663 473	0,35
INDIA	USD	1 000 000	TATA STEEL LTD 4.50% 21/11/2014	799 592	0,42
INDONESIA	USD	400 000	ENERCOAL RESOURCES PTE LTD 9.250% 05/08/2014	339 345	0,18
MALESIA	USD	800 000	YTL CORP FINANCE LABUAN LTD 1.875% 18/03/2015	585 854	0,31
MESSICO	USD	2 100 000	CEMEX SAB DE CV 3.250% 15/03/2016 144A	1 431 189	0,76
MESSICO	USD	1 250 000	CEMEX SAB DE CV 3.750% 15/03/2018 144A	853 881	0,45
MESSICO	USD	1 350 000	CEMEX SAB DE CV 4.875% 15/03/2015	913 626	0,48
NORVEGIA	USD	1 400 000	SEADRILL LTD 3.375% 27/10/2017	1 153 912	0,61
RUSSIA	USD	2 400 000	LUKOIL INTERNATIONAL FINANCE BV 2.625% 16/06/2015	1 930 313	1,02
SINGAPORE	SGD	750 000	CAPITALAND LTD 2.10% 15/11/2016	418 223	0,22
SINGAPORE	SGD	2 000 000	CAPITALAND LTD 2.875% 03/09/2016	1 102 341	0,59
SINGAPORE	SGD	1 250 000	CAPITAMALL TRUST 2.125% 19/04/2014	701 091	0,37
SINGAPORE	USD	1 100 000	WILMAR INTERNATIONAL LTD 0.00% 18/12/2012	966 203	0,51
STATI UNITI	USD	1 300 000	ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP 1.750% 01/08/2013	1 137 483	0,60
STATI UNITI	USD	1 150 000	ALPHA APPALACHIA HOLDINGS INC 3.250% 01/08/2015	844 108	0,45
STATI UNITI	USD	5 250 000	AMGEN INC 0.375% 01/02/2013	3 643 443	1,93
STATI UNITI	USD	1 100 000	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC 4.0% 15/02/2015	899 893	0,48
STATI UNITI	USD	1 360 000	ARES CAPITAL CORP 5.125% 01/06/2016 144A	953 187	0,50

MOVIMENTI NEL PORTAFOGLIO TITOLI

I movimenti nel portafoglio titoli nel periodo dal 1 GENNAIO 2011 al 30 GIUGNO 2011 sono disponibili presso la sede sociale.
Le note rendiconti finanziari consolidati sono parte integrante di questo prospetto.

INTERFUND GLOBAL CONVERTIBLES

Portafoglio Titoli (segue)

30 GIUGNO 2011

Paese		Valore nominale o numero delle azioni possedute		Valore di mercato EUR	% del Patrimonio Netto
STATI UNITI	USD	1 000 000	ARES CAPITAL CORP 5.750% 01/02/2016 144A	721 178	0,38
STATI UNITI	USD	1 250 000	BOSTON PROPERTIES LP 3.625% 15/02/2014 - 144A	958 375	0,51
STATI UNITI	USD	2 000 000	CHENIERE ENERGY INC 2.250% 01/08/2012	1 222 733	0,65
STATI UNITI	USD	300 000	CHESAPEAKE ENERGY CORP 2.750% 15/11/2035	230 029	0,12
STATI UNITI	USD	2 500 000	CORPORATE OFFICE PROPERTIES LP 4.250% 15/04/2030 144A	1 700 383	0,90
STATI UNITI	USD	1 300 000	DENDREON CORP 2.875% 15/01/2016	982 005	0,52
STATI UNITI	USD	9 000 000	GILEAD SCIENCES INC 1.0% 01/05/2014 144A	6 906 509	3,65
STATI UNITI	USD	1 700 000	ILLUMINA INC .250% 15/03/2016 144A	1 250 391	0,66
STATI UNITI	USD	2 000 000	INTEL CORP 2.950% 15/12/2035	1 435 914	0,76
STATI UNITI	USD	3 300 000	INTEL CORP 3.250% 01/08/2039	2 771 150	1,47
STATI UNITI	USD	1 800 000	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY 3.250% 01/05/2014	1 480 001	0,78
STATI UNITI	USD	1 000 000	KV PHARMACEUTICAL CO 2.50% 16/05/2033	350 505	0,19
STATI UNITI	USD	142 000	LIFEPOINT HOSPITALS INC 3.50% 15/05/2014	104 278	0,06
STATI UNITI	USD	1 650 000	LINEAR TECHNOLOGY CORP 3.0% 01/05/2027	1 214 901	0,64
STATI UNITI	USD	2 250 000	MGM RESORTS INTERNATIONAL 4.250% 15/04/2015	1 679 139	0,89
STATI UNITI	USD	125 000	MOLYCORP INC 3.250% 15/06/2016 144A	101 631	0,05
STATI UNITI	USD	500 000	MYLAN INC/PA 1.250% 15/03/2012	382 936	0,20
STATI UNITI	USD	1 500 000	NORTHSTAR REALTY FINANCE LP 7.50% 15/03/2031 144A	961 858	0,51
STATI UNITI	USD	900 000	OMNICARE INC 3.750% 15/12/2025	828 582	0,44
STATI UNITI	USD	1 500 000	OWENS-BROCKWAY GLASS CONTAINER INC 3.0% 01/06/2015 - 144A	1 019 278	0,54
STATI UNITI	USD	1 500 000	PEABODY ENERGY CORP 4.750% 15/12/2041	1 265 717	0,67
STATI UNITI	USD	500 000	PROSPECT CAPITAL CORP 5.50% 15/08/2016 144A	335 266	0,18
STATI UNITI	USD	50 000	RADIAN GROUP INC 3.0% 15/11/2017	24 970	0,01
STATI UNITI	USD	2 500 000	SANDISK CORP 1.0% 15/05/2013	1 665 862	0,88
STATI UNITI	USD	2 100 000	SANDISK CORP 1.50% 15/08/2017	1 536 200	0,81
STATI UNITI	USD	2 050 000	SYMANTEC CORP 1.0% 15/06/2013	1 718 855	0,91
STATI UNITI	USD	2 550 000	VERISIGN INC 3.250% 15/08/2037	2 031 505	1,08
STATI UNITI	USD	2 900 000	XILINX INC 2.625% 15/06/2017	2 637 073	1,40
SUDAFRICA	ZAR	4 000 000	STEINHOFF INTERNATIONAL HOLDINGS LTD 5.70% 31/07/2013	402 318	0,21
TAIWAN	USD	600 000	ACER INC 0.00% 10/08/2015	394 386	0,21
TAIWAN	USD	400 000	ASIA CEMENT CORP 0.00% 27/01/2016	270 185	0,14
TAIWAN	USD	1 800 000	HON HAI PRECISION INDUSTRY CO LTD 0.00% 12/10/2013	1 247 715	0,67
TAIWAN	USD	1 200 000	UNITED MICROELECTRONICS CORP 0.00% 24/05/2016	821 729	0,43
VALORI MOBILIARI NEGOZIATI SU UN MERCATO REGOLAMENTATO				88 940 723	47,08
TOTALE INVESTIMENTI				165 048 710	87,37
LIQUIDITÀ DISPONIBILE				21 841 003	11,56
ALTRE ATTIVITÀ NETTE				2 022 531	1,07
TOTALE PATRIMONIO NETTO				188 912 244	100,00

MOVIMENTI NEL PORTAFOGLIO TITOLI

I movimenti nel portafoglio titoli nel periodo dal 1 GENNAIO 2011 al 30 GIUGNO 2011 sono disponibili presso la sede sociale.
Le note rendiconti finanziari consolidati sono parte integrante di questo prospetto.

INTERFUND EQUITY JAPAN

Portafoglio Titoli

30 GIUGNO 2011

Paese		Valore nominale o numero delle azioni possedute		Valore di mercato EUR	% del Patrimonio Netto
TITOLI QUOTATI SU UNA BORSA VALORI RICONOSCIUTA					
AZIONI, WARRANT, DIRITTI					
GIAPPONE	JPY	61 600	ADVANTEST CORP	774 407	0,27
GIAPPONE	JPY	56 600	AEON CO LTD	467 921	0,17
GIAPPONE	JPY	22 500	AISIN SEIKI CO LTD	595 696	0,21
GIAPPONE	JPY	135 000	AJINOMOTO CO INC	1 098 771	0,39
GIAPPONE	JPY	115 700	ASAHI BREWERIES LTD	1 595 829	0,56
GIAPPONE	JPY	145 000	ASAHI GLASS CO LTD	1 159 109	0,41
GIAPPONE	JPY	337 000	ASAHI KASEI CORP	1 554 190	0,55
GIAPPONE	JPY	265 000	ASICS CORP	2 709 072	0,96
GIAPPONE	JPY	75 000	ASTELLAS PHARMA INC	1 995 262	0,71
GIAPPONE	JPY	56 000	BANK OF KYOTO LTD/THE	353 438	0,12
GIAPPONE	JPY	243 000	BANK OF YOKOHAMA LTD/THE	832 207	0,29
GIAPPONE	JPY	78 600	BENESSE HOLDINGS INC	2 319 269	0,82
GIAPPONE	JPY	102 700	BRIDGESTONE CORP	1 619 134	0,57
GIAPPONE	JPY	288 600	CANON INC	9 390 785	3,33
GIAPPONE	JPY	56 000	CENTRAL GLASS CO LTD	184 132	0,07
GIAPPONE	JPY	208	CENTRAL JAPAN RAILWAY CO	1 122 693	0,40
GIAPPONE	JPY	299 000	CHIBA BANK LTD/THE	1 281 904	0,45
GIAPPONE	JPY	66 700	CHUBU ELECTRIC POWER CO INC	894 347	0,32
GIAPPONE	JPY	28 000	CHUGAI PHARMACEUTICAL CO LTD	314 698	0,11
GIAPPONE	JPY	438 330	CHUO MITSUI TRUST HOLDINGS	1 044 446	0,37
GIAPPONE	JPY	56 000	DAI NIPPON PRINTING CO LTD	431 873	0,15
GIAPPONE	JPY	683	DAI-ICHI LIFE INSURANCE CO LTD/THE	655 060	0,23
GIAPPONE	JPY	78 827	DAIICHI SANKYO CO LTD	1 056 279	0,37
GIAPPONE	JPY	154 950	DAIKIN INDUSTRIES LTD	3 755 645	1,33
GIAPPONE	JPY	97 000	DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	837 536	0,30
GIAPPONE	JPY	269 000	DAIWA SECURITIES GROUP INC	810 975	0,29
GIAPPONE	JPY	67 600	DENSO CORP	1 721 610	0,61
GIAPPONE	JPY	55 100	DENTSU INC	1 115 271	0,39
GIAPPONE	JPY	36 200	EAST JAPAN RAILWAY CO	1 422 155	0,50
GIAPPONE	JPY	68 800	EISAI CO LTD	1 842 072	0,65
GIAPPONE	JPY	3 800	FANUC LTD	434 230	0,15
GIAPPONE	JPY	24 200	FAST RETAILING CO LTD	2 680 624	0,95
GIAPPONE	JPY	94 400	FUJIFILM HOLDINGS CORP	2 014 739	0,71
GIAPPONE	JPY	222 000	FUJITSU LTD	868 358	0,31
GIAPPONE	JPY	87 000	GUNMA BANK LTD/THE	315 040	0,11
GIAPPONE	JPY	519	GUNZE LTD	1 210	-
GIAPPONE	JPY	1 188 500	HASEKO CORP	588 719	0,21
GIAPPONE	JPY	601 000	HITACHI LTD	2 427 818	0,86
GIAPPONE	JPY	232 700	HONDA MOTOR CO LTD	6 131 011	2,17
GIAPPONE	JPY	51 100	HOYA CORP	774 203	0,27
GIAPPONE	JPY	27 000	H2O RETAILING CORP	143 889	0,05

MOVIMENTI NEL PORTAFOGLIO TITOLI

I movimenti nel portafoglio titoli nel periodo dal 1 GENNAIO 2011 al 30 GIUGNO 2011 sono disponibili presso la sede sociale. Le note rendiconti finanziari consolidati sono parte integrante di questo prospetto.

INTERFUND EQUITY JAPAN

Portafoglio Titoli (segue)

30 GIUGNO 2011

Paese		Valore nominale o numero delle azioni possedute		Valore di mercato EUR	% del Patrimonio Netto
GIAPPONE	JPY	25 900	IBIDEN CO LTD	554 100	0,20
GIAPPONE	JPY	708	INPEX CORP	3 579 608	1,27
GIAPPONE	JPY	208 300	ISETAN MITSUKOSHI HOLDINGS LTD	1 396 495	0,49
GIAPPONE	JPY	203 000	ISUZU MOTORS LTD	657 076	0,23
GIAPPONE	JPY	153 800	ITOCHU CORP	1 094 163	0,39
GIAPPONE	JPY	819	JAPAN TOBACCO INC	2 164 837	0,77
GIAPPONE	JPY	61 300	JFE HOLDINGS INC	1 153 859	0,41
GIAPPONE	JPY	55 000	JGC CORP	1 031 045	0,36
GIAPPONE	JPY	351 200	JX HOLDINGS INC	1 616 679	0,57
GIAPPONE	JPY	96 900	KANSAI ELECTRIC POWER CO INC	1 324 111	0,47
GIAPPONE	JPY	56 700	KAO CORP	1 021 753	0,36
GIAPPONE	JPY	338	KDDI CORP	1 665 609	0,59
GIAPPONE	JPY	18 971	KEYENCE CORP	3 684 353	1,30
GIAPPONE	JPY	303 000	KINTETSU CORP	667 641	0,24
GIAPPONE	JPY	130 000	KIRIN HOLDINGS CO LTD	1 242 379	0,44
GIAPPONE	JPY	56 600	KOBAYASHI PHARMACEUTICAL CO	1 952 893	0,69
GIAPPONE	JPY	132 700	KOMATSU LTD	2 829 893	1,00
GIAPPONE	JPY	151 000	KUBOTA CORP	914 332	0,32
GIAPPONE	JPY	16 900	KYOCERA CORP	1 176 318	0,42
GIAPPONE	JPY	45 000	KYUSHU ELECTRIC POWER CO INC	556 111	0,20
GIAPPONE	JPY	13 500	LAWSON INC	485 973	0,17
GIAPPONE	JPY	31 800	MAKITA CORP	1 013 016	0,36
GIAPPONE	JPY	269 000	MARUBENI CORP	1 222 206	0,43
GIAPPONE	JPY	320 000	MAZDA MOTOR CORP	576 651	0,20
GIAPPONE	JPY	168 500	MITSUBISHI CHEMICAL HOLDINGS	817 389	0,29
GIAPPONE	JPY	179 200	MITSUBISHI CORP	3 060 896	1,08
GIAPPONE	JPY	294 000	MITSUBISHI ELECTRIC CORP	2 335 129	0,83
GIAPPONE	JPY	174 000	MITSUBISHI ESTATE CO LTD	2 089 369	0,74
GIAPPONE	JPY	368 000	MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES	1 184 867	0,42
GIAPPONE	JPY	1 726 300	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL SERVICES GROUP	5 749 915	2,03
GIAPPONE	JPY	178 100	mitsui & CO LTD	2 105 138	0,74
GIAPPONE	JPY	141 000	mitsui FUDOSAN CO LTD	1 659 392	0,59
GIAPPONE	JPY	125 000	mitsui OSK LINES LTD	460 117	0,16
GIAPPONE	JPY	40 550	mitsui SUMITOMO INSURANCE GROUP	649 687	0,23
GIAPPONE	JPY	2 748 500	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	3 098 491	1,10
GIAPPONE	JPY	25 400	MURATA MANUFACTURING CO LTD	1 160 561	0,41
GIAPPONE	JPY	294 000	NEC CORP	459 493	0,16
GIAPPONE	JPY	42 000	NGK INSULATORS LTD	535 179	0,19
GIAPPONE	JPY	13 100	NIDEC CORP	832 386	0,29
GIAPPONE	JPY	83 600	NIKON CORP	1 348 711	0,48
GIAPPONE	JPY	13 900	NINTENDO CO LTD	1 788 993	0,63
GIAPPONE	JPY	83	NIPPON BUILDING FUND INC	557 162	0,20
GIAPPONE	JPY	25 600	NIPPON PAPER GROUP INC	389 608	0,14
GIAPPONE	JPY	835 000	NIPPON STEEL CORP	1 854 131	0,66
GIAPPONE	JPY	54 800	NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	1 808 884	0,64
GIAPPONE	JPY	213 000	NIPPON YUSEN	542 096	0,19

MOVIMENTI NEL PORTAFOGLIO TITOLI

I movimenti nel portafoglio titoli nel periodo dal 1 GENNAIO 2011 al 30 GIUGNO 2011 sono disponibili presso la sede sociale. Le note rendiconti finanziari consolidati sono parte integrante di questo prospetto.

INTERFUND EQUITY JAPAN

Portafoglio Titoli (segue)

30 GIUGNO 2011

Paese		Valore nominale o numero delle azioni possedute		Valore di mercato EUR	% del Patrimonio Netto
GIAPPONE	JPY	355 500	NISSAN MOTOR CO LTD	2 556 420	0,90
GIAPPONE	JPY	40 400	NISSIN KOGYO CO LTD	500 644	0,18
GIAPPONE	JPY	169 000	NKSJ HOLDINGS INC	763 524	0,27
GIAPPONE	JPY	483 300	NOMURA HOLDINGS INC	1 634 529	0,58
GIAPPONE	JPY	5 689	NTT DOCOMO INC	6 947 885	2,46
GIAPPONE	JPY	169 000	OBAYASHI CORP	505 167	0,18
GIAPPONE	JPY	28 465	OMRON CORP	541 635	0,19
GIAPPONE	JPY	11 110	ORIX CORP	739 149	0,26
GIAPPONE	JPY	309 000	OSAKA GAS CO LTD	804 894	0,28
GIAPPONE	JPY	193 500	OTSUKA HOLDINGS CO LTD	3 519 988	1,24
GIAPPONE	JPY	251 420	PANASONIC CORP	2 104 294	0,74
GIAPPONE	JPY	3 101	RAKUTEN INC	2 200 814	0,78
GIAPPONE	JPY	353 400	RESONA HOLDINGS INC	1 140 877	0,40
GIAPPONE	JPY	86 000	RICOH CO LTD	652 951	0,23
GIAPPONE	JPY	62 000	RYOHIN KEIKAKU CO LTD	2 035 957	0,72
GIAPPONE	JPY	28 000	SECOM CO LTD	919 464	0,33
GIAPPONE	JPY	81 200	SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	1 495 846	0,53
GIAPPONE	JPY	123 000	SHARP CORP	767 897	0,27
GIAPPONE	JPY	53 200	SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	1 951 441	0,69
GIAPPONE	JPY	39 300	SHIONOGI & CO LTD	441 366	0,16
GIAPPONE	JPY	56 300	SHISEIDO CO LTD	720 760	0,25
GIAPPONE	JPY	130 000	SHIZUOKA BANK LTD/THE	819 370	0,29
GIAPPONE	JPY	8 100	SMC CORP	998 925	0,35
GIAPPONE	JPY	288 500	SOFTBANK CORP	7 465 675	2,64
GIAPPONE	JPY	245 500	SONY CORP	4 438 671	1,57
GIAPPONE	JPY	176 000	SUMITOMO CHEMICAL CO LTD	601 247	0,21
GIAPPONE	JPY	170 300	SUMITOMO CORP	1 583 883	0,56
GIAPPONE	JPY	90 300	SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES	899 993	0,32
GIAPPONE	JPY	483 000	SUMITOMO METAL INDUSTRIES	742 506	0,26
GIAPPONE	JPY	50 000	SUMITOMO METAL MINING CO LTD	561 534	0,20
GIAPPONE	JPY	228 600	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP	4 818 390	1,70
GIAPPONE	JPY	76 000	SUMITOMO REALTY & DEVELOPMNT	1 161 193	0,41
GIAPPONE	JPY	67 500	SUZUKI MOTOR CORP	1 040 547	0,37
GIAPPONE	JPY	803 000	TAIHEIYO CEMENT CORP	1 165 856	0,41
GIAPPONE	JPY	2 000	TAIYO NIPPON SANJO CORP	10 915	-
GIAPPONE	JPY	38 000	TAKARA HOLDINGS INC	133 060	0,05
GIAPPONE	JPY	117 200	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	3 718 493	1,32
GIAPPONE	JPY	28 450	T&D HOLDINGS INC	462 869	0,16
GIAPPONE	JPY	34 000	TDK CORP	1 280 555	0,45
GIAPPONE	JPY	69 800	TERUMO CORP	2 584 194	0,91
GIAPPONE	JPY	145 000	TOBU RAILWAY CO LTD	418 567	0,15
GIAPPONE	JPY	146 200	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	2 803 137	0,99
GIAPPONE	JPY	151 000	TOKUYAMA CORPORATION	521 001	0,18
GIAPPONE	JPY	44 500	TOKYO ELECTRON LTD	1 660 818	0,59
GIAPPONE	JPY	280 000	TOKYO GAS CO LTD	868 051	0,31
GIAPPONE	JPY	89 000	TOPPAN PRINTING CO LTD	472 782	0,17

MOVIMENTI NEL PORTAFOGLIO TITOLI

I movimenti nel portafoglio titoli nel periodo dal 1 GENNAIO 2011 al 30 GIUGNO 2011 sono disponibili presso la sede sociale. Le note rendiconti finanziari consolidati sono parte integrante di questo prospetto.

INTERFUND EQUITY JAPAN

Portafoglio Titoli (segue)

30 GIUGNO 2011

Paese		Valore nominale o numero delle azioni possedute		Valore di mercato EUR	% del Patrimonio Netto
GIAPPONE	JPY	609 000	TORAY INDUSTRIES INC	3 079 070	1,09
GIAPPONE	JPY	645 000	TOSHIBA CORP	2 324 624	0,82
GIAPPONE	JPY	391 500	TOYOTA MOTOR CORP	11 033 831	3,91
GIAPPONE	JPY	49 500	USHIO INC	669 217	0,24
GIAPPONE	JPY	38 000	WACOAL HOLDINGS CORP	325 511	0,12
GIAPPONE	JPY	29 300	WEST JAPAN RAILWAY CO	785 738	0,28
GIAPPONE	JPY	11 811	YAHOO! JAPAN CORP	2 784 045	0,98
GIAPPONE	JPY	23 630	YAMADA DENKI CO LTD	1 317 824	0,47
GIAPPONE	JPY	23 300	YAMAHA MOTOR CO LTD	292 917	0,10
GIAPPONE	JPY	88 800	YAMATO HOLDINGS CO LTD	956 332	0,34
TITOLI QUOTATI SU UNA BORSA VALORI RICONOSCIUTA				227 151 165	80,33
TOTALE INVESTIMENTI				227 151 165	80,33
LIQUIDITÀ DISPONIBILE				90 113 279	31,87
ALTRE ATTIVITÀ NETTE				(34 503 783)	(12,20)
TOTALE PATRIMONIO NETTO				282 760 661	100,00

MOVIMENTI NEL PORTAFOGLIO TITOLI

I movimenti nel portafoglio titoli nel periodo dal 1 GENNAIO 2011 al 30 GIUGNO 2011 sono disponibili presso la sede sociale. Le note rendiconti finanziari consolidati sono parte integrante di questo prospetto.

INTERFUND EQUITY EUROPE

Portafoglio Titoli

30 GIUGNO 2011

Paese		Valore nominale o numero delle azioni possedute		Valore di mercato EUR	% del Patrimonio Netto
TITOLI QUOTATI SU UNA BORSA VALORI RICONOSCIUTA					
AZIONI, WARRANT, DIRITTI					
BELGIO	EUR	2 342 880	AEGAS	4 383 528	0,90
BELGIO	EUR	199 870	ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	7 994 800	1,64
BELGIO	EUR	48 407	SOLVAY SA	5 157 766	1,06
BERMUDA	NOK	374 297	SEADRILL LTD	9 137 175	1,88
DANIMARCA	DKK	111 657	CARLSBERG AS-B	8 375 510	1,72
DANIMARCA	DKK	131 524	FLSMIDTH & CO A/S	7 702 166	1,58
DANIMARCA	DKK	1 123 494	GN STORE NORD A/S	7 458 931	1,53
DANIMARCA	DKK	163 288	NOVO NORDISK A/S-B	14 131 092	2,91
FRANCIA	EUR	37 337	ARKEMA SA	2 650 554	0,54
FRANCIA	EUR	490 212	CLUB MEDITERRANEE SA	8 088 498	1,66
FRANCIA	EUR	155 543	COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	6 945 773	1,43
FRANCIA	EUR	144 163	DANONE	7 417 186	1,52
FRANCIA	EUR	684 210	EUTELSAT COMMUNICATIONS	21 210 510	4,36
FRANCIA	EUR	125 115	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	15 526 772	3,19
FRANCIA	EUR	85 141	PPR	10 455 315	2,15
FRANCIA	EUR	136 374	PUBLICIS GROUPE	5 243 580	1,08
FRANCIA	EUR	271 340	SANOFI-AVENTIS	15 043 090	3,09
FRANCIA	EUR	203 744	SOCIETE GENERALE	8 337 204	1,71
GERMANIA	EUR	143 647	ALLIANZ SE-REG	13 837 515	2,84
GERMANIA	EUR	55 777	BRENNTAG AG	4 471 084	0,92
GERMANIA	EUR	655 365	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	7 087 772	1,46
GERMANIA	EUR	616 702	E.ON AG	12 078 109	2,48
GERMANIA	EUR	49 206	MAN SE	4 524 984	0,93
GERMANIA	EUR	74 128	MERCK KGAA	5 558 117	1,14
GERMANIA	EUR	114 734	SAP AG	4 800 471	0,99
GERMANIA	EUR	96 342	VOLKSWAGEN AG-PFD	13 714 284	2,82
LUSSEMBURGO	EUR	175 087	ARCELORMITTAL	4 201 213	0,86
NORVEGIA	NOK	846 420	NORSK HYDRO ASA	4 494 814	0,92
PAESI BASSI	EUR	1 841 148	ING GROEP NV-CVA	15 629 505	3,21
PAESI BASSI	EUR	247 474	SBM OFFSHORE NV	4 513 926	0,93
SVEZIA	SEK	280 460	HEXAGON AB	4 776 188	0,98
SVIZZERA	CHF	347 446	CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	9 306 590	1,92
SVIZZERA	CHF	98 921	DUFREY GROUP	8 581 040	1,76

MOVIMENTI NEL PORTAFOGLIO TITOLI

I movimenti nel portafoglio titoli nel periodo dal 1 GENNAIO 2011 al 30 GIUGNO 2011 sono disponibili presso la sede sociale. Le note rendiconti finanziari consolidati sono parte integrante di questo prospetto.

INTERFUND EQUITY EUROPE

Portafoglio Titoli (segue)

30 GIUGNO 2011

Paese		Valore nominale o numero delle azioni possedute		Valore di mercato EUR	% del Patrimonio Netto
SVIZZERA	CHF	32 242	SYNGENTA AG-REG	7 495 314	1,54
			TITOLI QUOTATI SU UNA BORSA VALORI RICONOSCIUTA	290 330 376	59,65
			TOTALE INVESTIMENTI	290 330 376	59,65
			LIQUIDITÀ DISPONIBILE	190 423 078	39,12
			ALTRE ATTIVITÀ NETTE	5 952 142	1,23
			TOTALE PATRIMONIO NETTO	486 705 596	100,00

MOVIMENTI NEL PORTAFOGLIO TITOLI

I movimenti nel portafoglio titoli nel periodo dal 1 GENNAIO 2011 al 30 GIUGNO 2011 sono disponibili presso la sede sociale. Le note rendiconti finanziari consolidati sono parte integrante di questo prospetto.

INTERFUND EQUITY PACIFIC EX JAPAN

Portafoglio Titoli

30 GIUGNO 2011

Paese		Valore nominale o numero delle azioni possedute		Valore di mercato EUR	% del Patrimonio Netto
TITOLI QUOTATI SU UNA BORSA VALORI RICONOSCIUTA					
AZIONI, WARRANT, DIRITTI					
AUSTRALIA	AUD	290 778	AMCOR LTD	1 546 006	0,62
AUSTRALIA	AUD	900 000	AMP LTD	3 249 889	1,31
AUSTRALIA	AUD	300 000	ATLAS IRON LTD	826 318	0,33
AUSTRALIA	AUD	400 334	AUSDRILL LTD	978 515	0,40
AUSTRALIA	AUD	722 763	AUST AND NZ BANKING GROUP	11 741 830	4,74
AUSTRALIA	AUD	1 200 000	BATHURST RESOURCES LTD	908 285	0,37
AUSTRALIA	AUD	739 287	BHP BILLITON LTD	23 911 365	9,67
AUSTRALIA	AUD	550 000	BRAMBLES LTD	2 932 359	1,18
AUSTRALIA	AUD	300 000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	11 586 176	4,68
AUSTRALIA	AUD	500 000	COMPUTERSHARE LTD	3 274 996	1,32
AUSTRALIA	AUD	600 000	DISCOVERY METALS LTD	533 895	0,22
AUSTRALIA	AUD	1 200 000	FAIRFAX MEDIA LTD	868 409	0,35
AUSTRALIA	AUD	400 000	FORTESCUE METALS GROUP LTD	1 875 646	0,76
AUSTRALIA	AUD	400 000	FOSTER'S GROUP LTD	1 521 193	0,61
AUSTRALIA	AUD	1 100 000	INCITEC PIVOT LTD	3 135 431	1,27
AUSTRALIA	AUD	1 761 108	IVANHOE AUSTRALIA LTD	3 121 148	1,26
AUSTRALIA	AUD	430 000	IVANHOE AUSTRALIA LTD - CW11	3 810	-
AUSTRALIA	AUD	1 100 942	KAROON GAS AUSTRALIA LTD	4 251 903	1,72
AUSTRALIA	AUD	250 000	KINGSGATE CONSOLIDATED LTD	1 476 887	0,60
AUSTRALIA	AUD	40 000	LEIGHTON HOLDINGS LTD	615 862	0,25
AUSTRALIA	AUD	200 000	MACARTHUR COAL LTD	1 617 191	0,65
AUSTRALIA	AUD	220 000	MACQUARIE GROUP LTD	5 076 798	2,05
AUSTRALIA	AUD	400 035	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	7 568 230	3,06
AUSTRALIA	AUD	280 741	NEWCREST MINING LTD	7 817 710	3,16
AUSTRALIA	AUD	250 000	OCEANAGOLD CORP	472 604	0,19
AUSTRALIA	AUD	977 413	PANAUST LTD	2 721 051	1,10
AUSTRALIA	AUD	700 000	PERSEUS MINING LTD	1 354 305	0,55
AUSTRALIA	AUD	2 500 000	PHOTON GROUP LTD	73 844	0,03
AUSTRALIA	AUD	3 709 868	PLATINUM AUSTRALIA LTD	1 068 416	0,43
AUSTRALIA	AUD	1 700 949	QANTAS AIRWAYS LTD	2 311 140	0,93
AUSTRALIA	AUD	300 000	QBE INSURANCE GROUP LTD	3 821 444	1,54
AUSTRALIA	AUD	61 225	RIO TINTO LTD	3 752 077	1,52
AUSTRALIA	AUD	580 286	SANDFIRE RESOURCES NL	3 020 984	1,22
AUSTRALIA	AUD	470 000	SANTOS LTD	4 699 306	1,90
AUSTRALIA	AUD	140 000	SIMS METAL MANAGEMENT LTD	1 824 694	0,74
AUSTRALIA	AUD	500 000	SOUTHERN CROSS MEDIA GROUP LTD	572 294	0,23
AUSTRALIA	AUD	950 056	SUNCORP-METWAY LTD	5 710 719	2,31
AUSTRALIA	AUD	500 000	TELSTRA CORP LTD	1 067 051	0,43
AUSTRALIA	AUD	1	TREASURY WINE ESTATES LTD	3	-
AUSTRALIA	AUD	260 321	WESFARMERS LTD	6 122 599	2,47
AUSTRALIA	AUD	20 435	WESFARMERS LTD-PPS	486 655	0,20

MOVIMENTI NEL PORTAFOGLIO TITOLI

I movimenti nel portafoglio titoli nel periodo dal 1 GENNAIO 2011 al 30 GIUGNO 2011 sono disponibili presso la sede sociale. Le note rendiconti finanziari consolidati sono parte integrante di questo prospetto.

INTERFUND EQUITY PACIFIC EX JAPAN

Portafoglio Titoli (segue)

30 GIUGNO 2011

Paese		Valore nominale o numero delle azioni possedute		Valore di mercato EUR	% del Patrimonio Netto
AUSTRALIA	AUD	360 050	WESTPAC BANKING CORP	5 918 412	2,39
AUSTRALIA	AUD	70 000	WOODSIDE PETROLEUM LTD	2 119 332	0,86
CANADA	HKD	150 000	SOUTHGOBI RESOURCES LTD	1 117 523	0,45
CANADA	USD	180 280	ZUOAN FASHION LTD ADR	695 082	0,28
CINA	USD	100 550	AUTONAVI HOLDINGS LTD ADR	1 029 877	0,42
CINA	HKD	3 000 000	EVERGREEN INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	1 026 446	0,41
CINA	HKD	8 951 500	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD	968 017	0,39
CINA	HKD	1 304 500	REAL GOLD MINING LTD	1 024 484	0,41
CINA	USD	90 000	SKY-MOBI LTD ADR	453 150	0,18
CINA	USD	60 000	SOUFUN HOLDINGS LTD ADR	854 985	0,35
CINA	HKD	3 500 000	TRONY SOLAR HOLDINGS CO LTD	1 054 811	0,43
COREA DEL SUD	KRW	40 000	LG ELECTRONICS INC	2 142 212	0,87
COREA DEL SUD	KRW	8 000	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	4 268 921	1,72
FILIPPINE	PHP	1 200 000	CEBU AIR INC	1 738 044	0,70
GERMANIA	EUR	41 000	POWERLAND AG	604 340	0,24
GRAN BRETAGNA	GBP	102 642	BHP BILLITON PLC	2 786 980	1,13
GRAN BRETAGNA	GBP	80 000	RIO TINTO PLC	3 978 074	1,60
HONG KONG	HKD	2 130 600	AIA GROUP LTD	5 089 652	2,06
HONG KONG	HKD	90 000	ASM PACIFIC TECHNOLOGY	850 408	0,34
HONG KONG	HKD	280 260	BANK OF EAST ASIA	793 705	0,32
HONG KONG	HKD	1 065 000	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	2 133 465	0,86
HONG KONG	HKD	317 000	CHEUNG KONG HOLDINGS LTD	3 197 635	1,29
HONG KONG	HKD	1 000 000	DAPHNE INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	615 158	0,25
HONG KONG	HKD	4 000 000	EMPEROR WATCH & JEWELLERY LTD	514 109	0,21
HONG KONG	HKD	200 000	ESPRIT HOLDINGS LTD	429 015	0,17
HONG KONG	HKD	9 000 000	EVA PRECISION INDUSTRIAL HOLDINGS LTD	1 898 658	0,77
HONG KONG	HKD	621 000	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD	915 951	0,37
HONG KONG	HKD	180 100	HANG SENG BANK LTD	1 984 322	0,80
HONG KONG	HKD	217 000	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	3 137 192	1,27
HONG KONG	HKD	100 000	HOPEWELL HOLDINGS LTD	218 496	0,09
HONG KONG	HKD	700 900	HUTCHISON WHAMPOA LTD	5 218 706	2,11
HONG KONG	HKD	1 500 000	I.T LTD	1 005 172	0,41
HONG KONG	HKD	200 000	KERRY PROPERTIES LTD	664 796	0,27
HONG KONG	HKD	1 102 600	LI & FUNG LTD	1 514 876	0,61
HONG KONG	HKD	2 500 000	LONKING HOLDINGS LTD	941 795	0,38
HONG KONG	HKD	1 300 000	NEW WORLD DEVELOPMENT	1 355 121	0,55
HONG KONG	SGD	2 200 000	NOBLE GROUP LTD	2 435 037	0,98
HONG KONG	HKD	900 000	NWS HOLDINGS LTD	831 261	0,34
HONG KONG	HKD	50 500	ORIENT OVERSEAS INTL LTD	224 262	0,09
HONG KONG	HKD	1 000 000	PCCW LTD	296 942	0,12
HONG KONG	HKD	500 000	PORTS DESIGN LTD	815 484	0,33
HONG KONG	HKD	1 000 000	REXLOT HOLDINGS LTD	66 480	0,03
HONG KONG	HKD	49	SCMP GROUP LTD	8	-
HONG KONG	HKD	1 000 871	SHANGRI-LA ASIA LTD	1 689 166	0,68
HONG KONG	HKD	1 068 000	SINO LAND CO	1 179 551	0,48
HONG KONG	HKD	260 000	SUN HUNG KAI PROPERTIES	2 611 143	1,05

MOVIMENTI NEL PORTAFOGLIO TITOLI

I movimenti nel portafoglio titoli nel periodo dal 1 GENNAIO 2011 al 30 GIUGNO 2011 sono disponibili presso la sede sociale.
Le note rendiconti finanziari consolidati sono parte integrante di questo prospetto.

INTERFUND EQUITY PACIFIC EX JAPAN

Portafoglio Titoli (segue)

30 GIUGNO 2011

Paese		Valore nominale o numero delle azioni possedute		Valore di mercato EUR	% del Patrimonio Netto
HONG KONG	HKD	198 000	SWIRE PACIFIC LTD 'A'	2 006 036	0,81
HONG KONG	HKD	800 000	TECHTRONIC INDUSTRIES CO	658 769	0,27
HONG KONG	HKD	470 100	WHARF HOLDINGS LTD	2 252 233	0,91
HONG KONG	HKD	100 000	WHEELOCK & CO LTD	276 555	0,11
HONG KONG	HKD	60 000	WING HANG BANK LTD	452 859	0,18
INDONESIA	IDR	23 052 000	BORNEO LUMBUNG ENERGI & METAL TBK PT	2 595 698	1,05
ITALIA	HKD	650 106	PRADA SPA	2 705 498	1,09
MACAO	HKD	1 002 800	SANDS CHINA LTD	1 866 642	0,75
SINGAPORE	SGD	400 000	CAPITAMALLS ASIA LTD	330 365	0,13
SINGAPORE	SGD	300 801	DBS GROUP HOLDINGS LTD	2 477 592	1,00
SINGAPORE	SGD	2 000 000	GMG GLOBAL LTD	264 067	0,11
SINGAPORE	SGD	4 000 040	GOLDEN AGRI-RESOURCES LTD	1 528 234	0,62
SINGAPORE	SGD	21 216	GOLDEN AGRI-RESOURCES-CW12	1 907	-
SINGAPORE	SGD	484 000	KEPPEL CORP LTD	3 013 018	1,22
SINGAPORE	SGD	422 428	OLAM INTERNATIONAL LTD	645 562	0,26
SINGAPORE	SGD	430 840	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	2 265 732	0,92
SINGAPORE	SGD	240 180	SEBACORP INDUSTRIES LTD	673 370	0,27
SINGAPORE	SGD	800 000	SEBACORP MARINE LTD	2 382 223	0,96
SINGAPORE	SGD	1 200 000	TIGER AIRWAYS HOLDINGS LTD	802 315	0,32
SINGAPORE	SGD	303 400	UNITED OVERSEAS BANK LTD	3 354 728	1,36
SINGAPORE	SGD	800 000	WILMAR INTERNATIONAL LTD	2 436 160	0,98
STATI UNITI	USD	70 000	BITAUTO HOLDINGS LTD ADR	376 591	0,15
SUDAFRICA	AUD	701 258	AQUARIUS PLATINUM LTD	2 433 845	0,98
TAIWAN	TWD	200 000	CUB ELECPARTS INC	292 954	0,12
TITOLI QUOTATI SU UNA BORSA VALORI RICONOSCIUTA				250 020 247	101,00
VALORI MOBILIARI NEGOZIATI SU UN MERCATO REGOLAMENTATO					
AZIONI, WARRANT, DIRITTI					
CINA	USD	220 000	CHINA XINIYA FASHION LTD ADR	443 080	0,18
VALORI MOBILIARI NEGOZIATI SU UN MERCATO REGOLAMENTATO				443 080	0,18
TOTALE INVESTIMENTI				250 463 327	101,18
LIQUIDITÀ DISPONIBILE				(6 088 945)	(2,46)
ALTRE ATTIVITÀ NETTE				3 158 288	1,28
TOTALE PATRIMONIO NETTO				247 532 670	100,00

MOVIMENTI NEL PORTAFOGLIO TITOLI

I movimenti nel portafoglio titoli nel periodo dal 1 GENNAIO 2011 al 30 GIUGNO 2011 sono disponibili presso la sede sociale. Le note rendiconti finanziari consolidati sono parte integrante di questo prospetto.

INTERFUND GLOBAL

Portafoglio Titoli

30 GIUGNO 2011

Paese		Valore nominale o numero delle azioni possedute		Valore di mercato EUR	% del Patrimonio Netto
TITOLI QUOTATI SU UNA BORSA VALORI RICONOSCIUTA					
AZIONI, WARRANT, DIRITTI					
AUSTRIA	EUR	4 548	TELEKOM AUSTRIA AG	40 022	0,44
BELGIO	EUR	1 669	KBC GROEP NV	45 230	0,49
CANADA	CAD	81	AGRIUM INC	4 903	0,05
CANADA	CAD	171	BANK OF MONTREAL	7 497	0,08
CANADA	CAD	296	BANK OF NOVA SCOTIA	12 291	0,13
CANADA	CAD	320	BARRICK GOLD CORP	10 015	0,11
CANADA	CAD	162	BCE INC	4 379	0,05
CANADA	CAD	995	BOMBARDIER INC 'B'	4 942	0,05
CANADA	CAD	229	BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	5 252	0,06
CANADA	CAD	27	BROOKFIELD PROPERTIES CORP	359	-
CANADA	CAD	307	CAE INC	2 854	0,03
CANADA	CAD	189	CAMECO CORP	3 436	0,04
CANADA	CAD	143	CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	7 782	0,09
CANADA	CAD	185	CANADIAN NATL RAILWAY CO	10 199	0,11
CANADA	CAD	441	CANADIAN NATURAL RESOURCES	12 742	0,14
CANADA	CAD	147	CANADIAN OIL SANDS LTD	2 924	0,03
CANADA	CAD	11	CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	473	0,01
CANADA	CAD	49	CANADIAN TIRE CORP -CL A	2 210	0,02
CANADA	CAD	254	CGI GROUP INC - CL A	4 322	0,05
CANADA	CAD	192	ENBRIDGE INC	4 303	0,05
CANADA	CAD	284	ENCANA CORP	6 044	0,07
CANADA	CAD	6	FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	1 655	0,02
CANADA	CAD	182	FINNING INTERNATIONAL INC	3 720	0,04
CANADA	CAD	56	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	5 628	0,06
CANADA	CAD	98	FORTIS INC	2 266	0,02
CANADA	CAD	287	GOLDCORP INC	9 568	0,10
CANADA	CAD	143	GREAT-WEST LIFECO INC	2 604	0,03
CANADA	CAD	143	HUSKY ENERGY INC	2 688	0,03
CANADA	CAD	199	IGM FINANCIAL INC	7 189	0,08
CANADA	CAD	171	IMPERIAL OIL LTD	5 490	0,06
CANADA	CAD	249	KINROSS GOLD CORP	2 710	0,03
CANADA	CAD	111	MAGNA INTERNATIONAL INC-CL A	4 137	0,05
CANADA	CAD	505	MANULIFE FINANCIAL CORP	6 164	0,07
CANADA	CAD	90	NATIONAL BANK OF CANADA	5 031	0,05
CANADA	CAD	253	NEXEN INC	3 931	0,04
CANADA	CAD	150	NORDION INC	1 130	0,01
CANADA	CAD	258	POTASH CORP OF SASKATCHEWAN	10 156	0,11
CANADA	CAD	150	POWER CORP OF CANADA	2 883	0,03
CANADA	CAD	143	POWER FINANCIAL CORP	3 039	0,03
CANADA	CAD	160	RESEARCH IN MOTION	3 188	0,03
CANADA	CAD	415	ROYAL BANK OF CANADA	16 352	0,19

MOVIMENTI NEL PORTAFOGLIO TITOLI

I movimenti nel portafoglio titoli nel periodo dal 1 GENNAIO 2011 al 30 GIUGNO 2011 sono disponibili presso la sede sociale. Le note rendiconti finanziari consolidati sono parte integrante di questo prospetto.

INTERFUND GLOBAL

Portafoglio Titoli (segue)

30 GIUGNO 2011

Paese		Valore nominale o numero delle azioni possedute		Valore di mercato EUR	% del Patrimonio Netto
CANADA	CAD	62	SHOPPERS DRUG MART CORP	1 759	0,02
CANADA	CAD	80	SNC-LAVALIN GROUP INC	3 366	0,04
CANADA	CAD	165	SUN LIFE FINANCIAL INC	3 426	0,04
CANADA	CAD	566	SUNCOR ENERGY INC	15 290	0,18
CANADA	CAD	545	TALISMAN ENERGY INC	7 716	0,08
CANADA	CAD	178	TECK RESOURCES LTD-CLS B	6 236	0,07
CANADA	CAD	106	TELUS CORPORATION -NON VOTE	3 850	0,04
CANADA	CAD	157	TMX GROUP INC	4 914	0,05
CANADA	CAD	130	TRANSALTA CORP	1 913	0,02
CANADA	CAD	152	TRANSCANADA CORP	4 600	0,05
CANADA	CAD	107	VALEANT PHARMACEUTICALS INTERNATIONAL INC	3 835	0,04
DANIMARCA	DKK	713	NOVO NORDISK A/S-B	61 704	0,67
DANIMARCA	DKK	271	NOVOZYMES A/S-B SHARES	30 410	0,33
DANIMARCA	DKK	363	WILLIAM DEMANT HOLDING	22 591	0,25
FINLANDIA	EUR	3 214	NESTE OIL OYJ	34 743	0,38
FINLANDIA	EUR	155	NOKIAN RENKAAT OYJ	5 363	0,06
FRANCIA	EUR	624	ATOS ORIGIN SA	24 311	0,27
FRANCIA	EUR	713	AXA SA	11 173	0,12
FRANCIA	EUR	1 628	CNP ASSURANCES	24 477	0,27
FRANCIA	EUR	199	FONCIERE DES REGIONS	14 537	0,16
FRANCIA	EUR	63	GECINA SA	6 071	0,07
FRANCIA	EUR	95	ILIAD SA	8 790	0,10
FRANCIA	EUR	896	IMERYS SA	43 541	0,48
FRANCIA	EUR	826	MICHELIN (CGDE)-B	55 705	0,60
FRANCIA	EUR	378	PAGESJAUNES GROUPE	2 344	0,03
FRANCIA	EUR	3 256	SUEZ ENVIRONNEMENT CO	44 786	0,49
FRANCIA	EUR	1 973	TOTAL SA	78 684	0,85
GERMANIA	EUR	592	BEIERSDORF AG	26 492	0,29
GERMANIA	EUR	2 376	DEUTSCHE POST AG-REG	31 482	0,34
GERMANIA	EUR	650	HANNOVER RUECKVERSICHERU-REG	23 377	0,26
GERMANIA	EUR	628	HOCHTIEF AG	36 173	0,40
GERMANIA	EUR	248	K+S AG	13 144	0,14
GERMANIA	EUR	497	MUENCHENER RUECKVER AG-REG	52 409	0,57
GIAPPONE	JPY	300	AEON CO LTD	2 480	0,03
GIAPPONE	JPY	100	ASAHI BREWERIES LTD	1 379	0,02
GIAPPONE	JPY	1 000	ASAHI GLASS CO LTD	7 994	0,09
GIAPPONE	JPY	1 000	ASAHI KASEI CORP	4 612	0,05
GIAPPONE	JPY	300	ASTELLAS PHARMA INC	7 981	0,09
GIAPPONE	JPY	300	BRIDGESTONE CORP	4 730	0,05
GIAPPONE	JPY	300	CANON INC	9 762	0,11
GIAPPONE	JPY	200	CHUBU ELECTRIC POWER CO INC	2 682	0,03
GIAPPONE	JPY	200	CHUGAI PHARMACEUTICAL CO LTD	2 248	0,02
GIAPPONE	JPY	2 980	CHUO MITSUI TRUST HOLDINGS	7 101	0,08
GIAPPONE	JPY	300	DAIICHI SANKYO CO LTD	4 020	0,04
GIAPPONE	JPY	200	DAIKIN INDUSTRIES LTD	4 848	0,05
GIAPPONE	JPY	1 000	DAIWA SECURITIES GROUP INC	3 015	0,03

MOVIMENTI NEL PORTAFOGLIO TITOLI

I movimenti nel portafoglio titoli nel periodo dal 1 GENNAIO 2011 al 30 GIUGNO 2011 sono disponibili presso la sede sociale.
Le note rendiconti finanziari consolidati sono parte integrante di questo prospetto.

INTERFUND GLOBAL

Portafoglio Titoli (segue)

30 GIUGNO 2011

Paese		Valore nominale o numero delle azioni possedute		Valore di mercato EUR	% del Patrimonio Netto
GIAPPONE	JPY	300	DENSO CORP	7 640	0,08
GIAPPONE	JPY	200	EAST JAPAN RAILWAY CO	7 857	0,09
GIAPPONE	JPY	200	EISAI CO LTD	5 355	0,06
GIAPPONE	JPY	100	FANUC LTD	11 427	0,12
GIAPPONE	JPY	200	FUJIFILM HOLDINGS CORP	4 269	0,05
GIAPPONE	JPY	1 000	FUJITSU LTD	3 912	0,04
GIAPPONE	JPY	2 000	HITACHI LTD	8 079	0,09
GIAPPONE	JPY	500	HONDA MOTOR CO LTD	13 174	0,15
GIAPPONE	JPY	300	HOYA CORP	4 545	0,05
GIAPPONE	JPY	700	ITOCHU CORP	4 980	0,05
GIAPPONE	JPY	2	JAPAN TOBACCO INC	5 287	0,06
GIAPPONE	JPY	300	JFE HOLDINGS INC	5 647	0,06
GIAPPONE	JPY	200	JS GROUP CORP	3 532	0,04
GIAPPONE	JPY	200	JSR CORP	2 651	0,03
GIAPPONE	JPY	300	KANSAI ELECTRIC POWER CO INC	4 099	0,04
GIAPPONE	JPY	300	KAO CORP	5 406	0,06
GIAPPONE	JPY	2	KDDI CORP	9 856	0,11
GIAPPONE	JPY	2 000	KINTETSU CORP	4 407	0,05
GIAPPONE	JPY	400	KOMATSU LTD	8 530	0,09
GIAPPONE	JPY	300	KURARAY CO LTD	3 011	0,03
GIAPPONE	JPY	500	MITSUBISHI CHEMICAL HOLDINGS	2 425	0,03
GIAPPONE	JPY	400	MITSUBISHI CORP	6 832	0,07
GIAPPONE	JPY	2 000	MITSUBISHI ELECTRIC CORP	15 885	0,18
GIAPPONE	JPY	1 000	MITSUBISHI ESTATE CO LTD	12 008	0,13
GIAPPONE	JPY	2 000	MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES	6 440	0,07
GIAPPONE	JPY	2 000	MITSUBISHI MATERIALS CORP	4 304	0,05
GIAPPONE	JPY	3 320	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL SERVICES GROUP	11 058	0,12
GIAPPONE	JPY	600	MITSUI & CO LTD	7 092	0,08
GIAPPONE	JPY	1 000	MITSUI FUDOSAN CO LTD	11 769	0,13
GIAPPONE	JPY	1 000	MITSUI OSK LINES LTD	3 681	0,04
GIAPPONE	JPY	300	MITSUI SUMITOMO INSURANCE GROUP	4 807	0,05
GIAPPONE	JPY	200	MITSUMI ELECTRIC CO LTD	1 353	0,01
GIAPPONE	JPY	5 600	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	6 313	0,07
GIAPPONE	JPY	100	MURATA MANUFACTURING CO LTD	4 569	0,05
GIAPPONE	JPY	2 000	NEC CORP	3 126	0,03
GIAPPONE	JPY	100	NIDEC CORP	6 354	0,07
GIAPPONE	JPY	100	NINTENDO CO LTD	12 870	0,14
GIAPPONE	JPY	2 000	NIPPON EXPRESS CO LTD	5 551	0,06
GIAPPONE	JPY	2 500	NIPPON STEEL CORP	5 551	0,06
GIAPPONE	JPY	200	NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	6 602	0,07
GIAPPONE	JPY	2 000	NIPPON YUSEN	5 090	0,06
GIAPPONE	JPY	800	NISSAN MOTOR CO LTD	5 753	0,06
GIAPPONE	JPY	200	NITTO DENKO CORP	6 943	0,08
GIAPPONE	JPY	1 300	NOMURA HOLDINGS INC	4 397	0,05
GIAPPONE	JPY	2 000	NTN CORP	7 789	0,09
GIAPPONE	JPY	1	NTT DATA CORP	2 273	0,02

MOVIMENTI NEL PORTAFOGLIO TITOLI

I movimenti nel portafoglio titoli nel periodo dal 1 GENNAIO 2011 al 30 GIUGNO 2011 sono disponibili presso la sede sociale.
Le note rendiconti finanziari consolidati sono parte integrante di questo prospetto.

INTERFUND GLOBAL

Portafoglio Titoli (segue)

30 GIUGNO 2011

Paese		Valore nominale o numero delle azioni possedute		Valore di mercato EUR	% del Patrimonio Netto
GIAPPONE	JPY	5	NTT DOCOMO INC	6 106	0,07
GIAPPONE	JPY	200	OLYMPUS CORP	4 614	0,05
GIAPPONE	JPY	200	OMRON CORP	3 806	0,04
GIAPPONE	JPY	40	ORIX CORP	2 661	0,03
GIAPPONE	JPY	1 000	OSAKA GAS CO LTD	2 605	0,03
GIAPPONE	JPY	500	PANASONIC CORP	4 185	0,05
GIAPPONE	JPY	3	RAKUTEN INC	2 129	0,02
GIAPPONE	JPY	1 000	RICOH CO LTD	7 592	0,08
GIAPPONE	JPY	100	ROHM CO LTD	3 924	0,04
GIAPPONE	JPY	100	SECOM CO LTD	3 284	0,04
GIAPPONE	JPY	300	SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	5 527	0,06
GIAPPONE	JPY	1 000	SHARP CORP	6 243	0,07
GIAPPONE	JPY	200	SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	7 336	0,08
GIAPPONE	JPY	200	SHIONOGI & CO LTD	2 246	0,02
GIAPPONE	JPY	300	SHISEIDO CO LTD	3 841	0,04
GIAPPONE	JPY	300	SHOWA SHELL SEKIYU KK	1 906	0,02
GIAPPONE	JPY	300	SOFTBANK CORP	7 763	0,08
GIAPPONE	JPY	300	SONY CORP	5 424	0,06
GIAPPONE	JPY	1 000	SUMITOMO CHEMICAL CO LTD	3 416	0,04
GIAPPONE	JPY	500	SUMITOMO CORP	4 650	0,05
GIAPPONE	JPY	300	SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES	2 990	0,03
GIAPPONE	JPY	400	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP	8 431	0,09
GIAPPONE	JPY	300	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	9 518	0,10
GIAPPONE	JPY	150	T&D HOLDINGS INC	2 440	0,03
GIAPPONE	JPY	200	TERUMO CORP	7 405	0,08
GIAPPONE	JPY	1 000	TOBU RAILWAY CO LTD	2 887	0,03
GIAPPONE	JPY	300	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	5 752	0,06
GIAPPONE	JPY	300	TOKYO ELECTRIC POWER CO INC	835	0,01
GIAPPONE	JPY	100	TOKYO ELECTRON LTD	3 732	0,04
GIAPPONE	JPY	1 000	TOKYO GAS CO LTD	3 100	0,03
GIAPPONE	JPY	2 000	TOSHIBA CORP	7 208	0,08
GIAPPONE	JPY	300	TOYOTA INDUSTRIES CORP	6 777	0,07
GIAPPONE	JPY	700	TOYOTA MOTOR CORP	19 728	0,23
GIAPPONE	JPY	100	WEST JAPAN RAILWAY CO	2 682	0,03
GIAPPONE	JPY	9	YAHOO! JAPAN CORP	2 121	0,02
GIAPPONE	JPY	40	YAMADA DENKI CO LTD	2 231	0,02
GIAPPONE	JPY	300	YAMAHA CORP	2 339	0,03
GIAPPONE	JPY	300	YAMATO HOLDINGS CO LTD	3 231	0,04
GRAN BRETAGNA	GBP	1 999	ASTRAZENECA PLC	68 798	0,76
GRAN BRETAGNA	GBP	1 868	BHP BILLITON PLC	50 721	0,55
GRAN BRETAGNA	GBP	2 922	COMPASS GROUP PLC	19 447	0,21
GRAN BRETAGNA	GBP	8 251	NATIONAL GRID PLC	55 963	0,61
GRAN BRETAGNA	GBP	75 708	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	32 243	0,35
GRAN BRETAGNA	GBP	288	SMITH & NEPHEW PLC	2 121	0,02
GRAN BRETAGNA	GBP	2 662	UNILEVER PLC	59 133	0,65
GRAN BRETAGNA	GBP	2 034	WOLSELEY PLC	45 768	0,50

MOVIMENTI NEL PORTAFOGLIO TITOLI

I movimenti nel portafoglio titoli nel periodo dal 1 GENNAIO 2011 al 30 GIUGNO 2011 sono disponibili presso la sede sociale. Le note rendiconti finanziari consolidati sono parte integrante di questo prospetto.

INTERFUND GLOBAL

Portafoglio Titoli (segue)

30 GIUGNO 2011

Paese		Valore nominale o numero delle azioni possedute		Valore di mercato EUR	% del Patrimonio Netto
GRECIA	EUR	1 196	COCA-COLA HELLENIC BOTTLING	22 150	0,24
GRECIA	EUR	9 494	EFG EUROBANK ERGASIAS	30 666	0,34
GRECIA	EUR	7 182	NATIONAL BANK OF GREECE	35 406	0,38
GRECIA	EUR	1 636	PUBLIC POWER CORP	16 164	0,18
ISOLE CAYMAN	USD	353	GARMIN LTD	8 042	0,09
ITALIA	EUR	2 184	EXOR SPA	47 065	0,51
ITALIA	EUR	345	FINMECCANICA SPA	2 879	0,03
ITALIA	EUR	7 799	PIRELLI & C SPA	58 103	0,64
ITALIA	EUR	914	PRYSMIAN SPA	12 677	0,14
LUSSEMBURGO	SEK	721	MILLICOM INTL CELLULAR-SDR	52 014	0,57
NORVEGIA	NOK	2 809	STATOIL ASA	49 325	0,54
NORVEGIA	NOK	4 297	TELENOR ASA	48 803	0,53
PAESI BASSI	EUR	1 062	AKZO NOBEL	46 197	0,51
PAESI BASSI	EUR	4 579	KONINKLIJKE AHOLD NV	42 429	0,46
PAESI BASSI	USD	1 663	LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	44 183	0,48
PAESI BASSI	GBP	2 959	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	72 677	0,80
PAESI BASSI	EUR	1 783	STMICROELECTRONICS NV	12 251	0,13
PORTOGALLO	EUR	75 826	BANCO COMERCIAL PORTUGUES-R	31 089	0,34
SINGAPORE	USD	12 557	FLEXTRONICS INTL LTD	55 603	0,61
SPAGNA	EUR	9 087	BANKINTER SA	42 555	0,47
SPAGNA	EUR	5 404	GESTEVISION TELECINCO SA	32 375	0,35
SPAGNA	EUR	3 931	ZARDOYA OTIS SA	39 939	0,44
SPAGNA	EUR	3 931	ZARDOYA OTIS SA	2 056	0,02
STATI UNITI	USD	8 241	ACTIVISION BLIZZARD INC	66 390	0,73
STATI UNITI	USD	1 425	ADVANCE AUTO PARTS INC	57 488	0,63
STATI UNITI	USD	1 688	AFLAC INC	54 348	0,59
STATI UNITI	USD	1 025	AGCO CORP	34 896	0,38
STATI UNITI	USD	1 984	AGILENT TECHNOLOGIES INC	69 940	0,76
STATI UNITI	USD	5 713	ALCOA INC	62 495	0,68
STATI UNITI	USD	1 902	APPLIED MATERIALS INC	17 067	0,19
STATI UNITI	USD	81	AUTOZONE INC	16 473	0,18
STATI UNITI	USD	2 426	BANK OF NEW YORK MELLON CORP	42 869	0,47
STATI UNITI	USD	464	BIOGEN IDEC INC	34 218	0,37
STATI UNITI	USD	3 916	CA INC	61 690	0,67
STATI UNITI	USD	1 847	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	65 824	0,72
STATI UNITI	USD	1 797	CARNIVAL CORP	46 640	0,51
STATI UNITI	USD	1 048	CATERPILLAR INC	76 952	0,85
STATI UNITI	USD	3 194	CB RICHARD ELLIS GROUP INC	55 317	0,60
STATI UNITI	USD	1 230	CEPHALON INC	67 784	0,74
STATI UNITI	USD	1 161	CHESAPEAKE ENERGY CORP	23 775	0,26
STATI UNITI	USD	1 569	CHEVRON CORP	111 290	1,23
STATI UNITI	USD	2 382	CHURCH & DWIGHT CO INC	66 604	0,73
STATI UNITI	USD	1 907	COMPUTER SCIENCES CORP	49 929	0,55
STATI UNITI	USD	1 186	CONOCOPHILLIPS	61 507	0,67
STATI UNITI	USD	3 112	CONSTELLATION BRANDS INC-A	44 689	0,49
STATI UNITI	USD	12	DANAHER CORP	439	-

MOVIMENTI NEL PORTAFOGLIO TITOLI

I movimenti nel portafoglio titoli nel periodo dal 1 GENNAIO 2011 al 30 GIUGNO 2011 sono disponibili presso la sede sociale. Le note rendiconti finanziari consolidati sono parte integrante di questo prospetto.

INTERFUND GLOBAL

Portafoglio Titoli (segue)

30 GIUGNO 2011

Paese		Valore nominale o numero delle azioni possedute		Valore di mercato EUR	% del Patrimonio Netto
STATI UNITI	USD	6 460	DELL INC	74 275	0,82
STATI UNITI	USD	249	DEVRY INC	10 155	0,11
STATI UNITI	USD	3 835	DISH NETWORK CORP-A	81 124	0,90
STATI UNITI	USD	1 035	DOLBY LABORATORIES INC-CL A	30 311	0,33
STATI UNITI	USD	918	DOLLAR TREE INC	42 182	0,46
STATI UNITI	USD	2 461	DR PEPPER SNAPPLE GROUP INC	71 173	0,78
STATI UNITI	USD	131	ENERGIZER HOLDINGS INC	6 538	0,07
STATI UNITI	USD	1 394	ENTERGY CORP	65 650	0,72
STATI UNITI	USD	647	FEDEX CORP	42 327	0,46
STATI UNITI	USD	65	GENERAL MOTORS CO	1 361	0,01
STATI UNITI	USD	2 452	HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	44 597	0,49
STATI UNITI	USD	4 295	HOLOGIC INC	59 751	0,65
STATI UNITI	USD	979	INTEGRYS ENERGY GROUP INC	35 005	0,38
STATI UNITI	USD	33	INTERCONTINENTALEXCHANGE INC	2 839	0,03
STATI UNITI	USD	250	JUNIPER NETWORKS INC	5 432	0,06
STATI UNITI	USD	4 002	KROGER CO	68 455	0,75
STATI UNITI	USD	1 902	LAM RESEARCH CORP	58 089	0,63
STATI UNITI	USD	2 506	LEGG MASON INC	56 624	0,62
STATI UNITI	USD	1 062	LENDER PROCESSING SERVICES	15 316	0,17
STATI UNITI	USD	1 751	LIFE TECHNOLOGIES CORP	62 886	0,69
STATI UNITI	USD	1 049	L-3 COMMUNICATIONS HOLDINGS	63 272	0,69
STATI UNITI	USD	2 001	MARATHON OIL CORP	72 706	0,79
STATI UNITI	USD	1 619	MEDCO HEALTH SOLUTIONS INC	63 114	0,69
STATI UNITI	USD	855	NASDAQ OMX GROUP INC/THE	14 920	0,16
STATI UNITI	USD	673	NYSE EURONEXT	15 908	0,17
STATI UNITI	USD	243	OWENS-ILLINOIS INC	4 326	0,05
STATI UNITI	USD	12 960	REGIONS FINANCIAL CORP	55 421	0,61
STATI UNITI	USD	569	REPUBLIC SERVICES INC	12 107	0,13
STATI UNITI	USD	212	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	5 504	0,06
STATI UNITI	USD	136	SAFEWAY INC	2 192	0,02
STATI UNITI	USD	1 644	SOUTHWEST AIRLINES CO	12 949	0,14
STATI UNITI	USD	20 182	SPRINT NEXTEL CORP	75 028	0,83
STATI UNITI	USD	2 200	SUNOCO INC	63 291	0,69
STATI UNITI	USD	842	SUNTRUST BANKS INC	14 983	0,16
STATI UNITI	CAD	46	THOMSON REUTERS CORP	1 190	0,01
STATI UNITI	USD	611	TIME WARNER CABLE	32 888	0,36
STATI UNITI	USD	789	TRW AUTOMOTIVE HOLDINGS CORP	32 124	0,35
STATI UNITI	USD	2 045	TYCO INTERNATIONAL LTD	69 721	0,76
STATI UNITI	USD	4 809	TYSON FOODS INC-CL A	64 414	0,70
STATI UNITI	USD	3 483	VALERO ENERGY CORP	61 427	0,67
STATI UNITI	USD	414	VERISK ANALYTICS INC	9 886	0,11
STATI UNITI	USD	1 175	VERIZON COMMUNICATIONS INC	30 172	0,33
STATI UNITI	USD	992	VMWARE INC-CLASS A	68 578	0,75
STATI UNITI	USD	27	WASHINGTON POST-CLASS B	7 802	0,09
STATI UNITI	USD	407	WHIRLPOOL CORP	22 828	0,25
SVEZIA	SEK	1 141	HENNES & MAURITZ AB-B SHS	27 202	0,30

MOVIMENTI NEL PORTAFOGLIO TITOLI

I movimenti nel portafoglio titoli nel periodo dal 1 GENNAIO 2011 al 30 GIUGNO 2011 sono disponibili presso la sede sociale. Le note rendiconti finanziari consolidati sono parte integrante di questo prospetto.

INTERFUND GLOBAL

Portafoglio Titoli (segue)

30 GIUGNO 2011

Paese		Valore nominale o numero delle azioni possedute		Valore di mercato EUR	% del Patrimonio Netto
SVEZIA	SEK	492	RATOS AB	6 534	0,07
SVEZIA	SEK	3 039	SECURITAS AB-B SHS	22 239	0,24
SVIZZERA	CHF	1 167	ACTELION LTD-REG	39 585	0,43
SVIZZERA	CHF	3 379	GAM HOLDING LTD	38 196	0,42
SVIZZERA	CHF	2	LINDT & SPRUENGLI AG-REG	50 205	0,55
SVIZZERA	CHF	2 130	LOGITECH INTERNATIONAL-REG	16 436	0,18
SVIZZERA	CHF	1 722	NESTLE SA-REG	73 700	0,80
SVIZZERA	CHF	138	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	15 905	0,17
SVIZZERA	CHF	544	SCHINDLER HOLDING AG-REG	45 497	0,50
SVIZZERA	CHF	28	SIKA AG	46 491	0,51
SVIZZERA	CHF	131	SWATCH GROUP AG/THE-BR	45 477	0,50
OBBLIGAZIONI					
AUSTRIA	EUR	20 000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.50% 15/07/2015	20 782	0,23
AUSTRIA	EUR	55 000	REPUBLIC OF AUSTRIA 3.8% 20/10/2013	57 397	0,62
BELGIO	EUR	160 000	BELGIUM KINGDOM 4% 28/03/2014	165 668	1,81
FINLANDIA	EUR	80 000	FINLAND GOVERNMENT BOND 5.375% 04/07/2013	85 714	0,93
FINLANDIA	EUR	75 000	FINLAND GOVERNMENT BOND 3.125% 15/09/2014	77 421	0,85
FRANCIA	EUR	112 000	FRANCE (GOVT OF) 4% 25/04/2014	118 173	1,29
FRANCIA	EUR	90 000	FRENCH TREASURY NOTE BTAN 2.250% 25/02/2016	88 589	0,97
FRANCIA	EUR	110 000	FRENCH TREASURY NOTE BTAN 2.0% 12/07/2015	108 246	1,18
FRANCIA	EUR	45 000	FRENCH TREASURY NOTE 3.75% 12/01/2013	46 455	0,51
FRANCIA	EUR	85 000	FRENCH TREASURY NOTE 4.5% 12/07/2013	89 701	0,98
GERMANIA	EUR	140 000	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 3.50% 04/01/2016	147 735	1,61
GERMANIA	EUR	235 000	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 3.75% 04/07/2013	244 940	2,69
GERMANIA	EUR	143 000	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 4.25% 04/01/2014	151 919	1,66
GERMANIA	EUR	115 000	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 4.5% 04/01/2013	120 089	1,31
ITALIA	EUR	30 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.0% 15/04/2015	29 119	0,32
ITALIA	EUR	250 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.5% 01/06/2014	249 300	2,72
ITALIA	EUR	130 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.75% 15/12/2013	131 027	1,43
ITALIA	EUR	315 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.250% 01/02/2015	319 535	3,50
PAESI BASSI	EUR	120 000	NETHERLANDS GOVERNMENT 4.25% 15/07/2013	126 120	1,38
PAESI BASSI	EUR	85 000	NETHERLANDS GOVERNMENT 5% 15/07/2012	88 018	0,96
SPAGNA	EUR	105 000	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 5% 30/07/2012	107 488	1,17
SPAGNA	EUR	60 000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.250% 31/01/2014	60 524	0,66
SPAGNA	EUR	80 000	SPAIN GOVERNMENT BOND 3.150% 31/01/2016	75 520	0,83
SPAGNA	EUR	25 000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.750% 30/07/2014	25 501	0,28
TITOLI QUOTATI SU UNA BORSA VALORI RICONOSCIUTA				8 741 691	95,55

MOVIMENTI NEL PORTAFOGLIO TITOLI

I movimenti nel portafoglio titoli nel periodo dal 1 GENNAIO 2011 al 30 GIUGNO 2011 sono disponibili presso la sede sociale. Le note rendiconti finanziari consolidati sono parte integrante di questo prospetto.

INTERFUND GLOBAL

Portafoglio Titoli (segue)

30 GIUGNO 2011

Paese		Valore nominale o numero delle azioni possedute		Valore di mercato EUR	% del Patrimonio Netto
VALORI MOBILIARI NEGOZIATI SU UN MERCATO REGOLAMENTATO					
AZIONI, WARRANT, DIRITTI					
STATI UNITI	USD	1 679	MOTOROLA SOLUTIONS INC	53 317	0,58
			VALORI MOBILIARI NEGOZIATI SU UN MERCATO REGOLAMENTATO	53 317	0,58
			TOTALE INVESTIMENTI	8 795 008	96,13
			LIQUIDITÀ DISPONIBILE	(32 840)	(0,36)
			ALTRE ATTIVITÀ NETTE	386 738	4,23
			TOTALE PATRIMONIO NETTO	9 148 906	100,00

MOVIMENTI NEL PORTAFOGLIO TITOLI

I movimenti nel portafoglio titoli nel periodo dal 1 GENNAIO 2011 al 30 GIUGNO 2011 sono disponibili presso la sede sociale. Le note rendiconti finanziari consolidati sono parte integrante di questo prospetto.

INTERFUND BOND GLOBAL EMERGING MARKETS

Portafoglio Titoli

30 GIUGNO 2011

Paese		Valore nominale o numero delle azioni possedute		Valore di mercato EUR	% del Patrimonio Netto
TITOLI QUOTATI SU UNA BORSA VALORI RICONOSCIUTA					
OBBLIGAZIONI					
ARGENTINA	USD	1 100 000	ARGENTINA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.280% 31/12/2033	858 245	0,25
ARGENTINA	USD	1 900 000	ARGENTINA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.750% 02/06/2017	1 368 469	0,40
ARGENTINA	USD	8 290 000	REPUBLIC OF ARGENTINA 2.5% 31/12/2038	2 498 693	0,73
ARGENTINA	USD	5 780 000	REPUBLIC OF ARGENTINA 8.28% 31/12/2033	4 647 537	1,37
BIELORUSSIA	USD	1 000 000	REPUBLIC OF BELARUS 8.950% 26/01/2018	613 857	0,18
BIELORUSSIA	USD	900 000	REPUBLIC OF BELARUS 8.750% 03/08/2015	565 662	0,17
BRASILE	USD	550 000	BANCO NAC DE DESEN ECONO 6.369% 16/06/2018	424 872	0,12
BRASILE	USD	1 900 000	BANCO NACIONAL DE DESENVOLVIMENTO ECONOMICO E SOCIAL 5.50% 12/07/2020	1 389 109	0,41
BRASILE	USD	800 000	BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 22/01/2021	590 406	0,17
BRASILE	USD	2 250 000	FED REPUBLIC OF BRAZIL 10.125% 15/05/2027	2 432 579	0,71
BRASILE	USD	200 000	FED REPUBLIC OF BRAZIL 10.25% 17/06/2013	162 948	0,05
BRASILE	USD	1 300 000	FED REPUBLIC OF BRAZIL 10.5% 14/07/2014	1 135 376	0,33
BRASILE	USD	200 000	FED REPUBLIC OF BRAZIL 12.25% 06/03/2030	250 371	0,07
BRASILE	USD	1 400 000	FED REPUBLIC OF BRAZIL 5.625% 07/01/2041	994 586	0,29
BRASILE	USD	1 300 000	FED REPUBLIC OF BRAZIL 5.875% 15/01/2019	1 037 866	0,30
BRASILE	USD	52 000	FED REPUBLIC OF BRAZIL 6% 17/01/2017	41 918	0,01
BRASILE	USD	3 530 000	FED REPUBLIC OF BRAZIL 7.125% 20/01/2037	3 011 767	0,89
BRASILE	USD	1 100 000	FED REPUBLIC OF BRAZIL 7.875% 07/03/2015	916 129	0,27
BRASILE	USD	1 366 000	FED REPUBLIC OF BRAZIL 8% 15/01/2018	880 812	0,26
BRASILE	USD	2 494 000	FED REPUBLIC OF BRAZIL 8.25% 20/01/2034	2 371 695	0,70
BRASILE	USD	2 100 000	FED REPUBLIC OF BRAZIL 8.75% 04/02/2025	2 053 143	0,60
BRASILE	USD	575 000	FED REPUBLIC OF BRAZIL 8.875% 14/10/2019	545 315	0,16
BRASILE	USD	1 412 000	FED REPUBLIC OF BRAZIL 8.875% 15/04/2024	1 393 886	0,41
CILE	USD	2 000 000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.875% 05/08/2020	1 385 242	0,41
CILE	USD	450 000	CODELCO INC 5.625% 21/09/2035	316 141	0,09
CILE	USD	600 000	CODELCO INC 6.15% 24/10/2036	449 428	0,13
CILE	USD	3 100 000	CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE 3.750% 04/11/2020	2 030 366	0,60
CILE	USD	2 200 000	REPUBLIC OF CHILE 5.5% 15/01/2013	1 615 703	0,47
CINA	USD	350 000	CHINA DEVELOPMENT BANK 4.75% 08/10/2014	260 994	0,08
CINA	USD	100 000	EXPORT IMPORT BANK CHINA 4.875% 21/07/2015	75 163	0,02
CINA	USD	540 000	EXPORT IMPORT BANK CHINA 5.25% 29/07/2014	406 439	0,12
CINA	USD	250 000	PEOPLE'S REP OF CHINA 4.75% 29/10/2013	186 338	0,05
CINA	USD	600 000	SINOCHEM OVERSEAS CAPITAL CO LTD 6.30% 12/11/2040	411 990	0,12
COLOMBIA	USD	1 350 000	REPUBLIC OF COLOMBIA 10.75% 15/01/2013	1 069 543	0,31
COLOMBIA	USD	1 350 000	REPUBLIC OF COLOMBIA 11.75% 25/02/2020	1 442 089	0,42
COLOMBIA	USD	2 450 000	REPUBLIC OF COLOMBIA 6.125% 18/01/2041	1 835 578	0,54
COLOMBIA	USD	3 950 000	REPUBLIC OF COLOMBIA 7.375% 18/03/2019	3 404 162	1,01
COLOMBIA	USD	2 850 000	REPUBLIC OF COLOMBIA 7.375% 18/09/2037	2 486 637	0,73
COLOMBIA	USD	2 100 000	REPUBLIC OF COLOMBIA 7.375% 27/01/2017	1 779 753	0,52

MOVIMENTI NEL PORTAFOGLIO TITOLI

I movimenti nel portafoglio titoli nel periodo dal 1 GENNAIO 2011 al 30 GIUGNO 2011 sono disponibili presso la sede sociale. Le note rendiconti finanziari consolidati sono parte integrante di questo prospetto.

INTERFUND BOND GLOBAL EMERGING MARKETS

Portafoglio Titoli (segue)

30 GIUGNO 2011

Paese		Valore nominale o numero delle azioni possedute		Valore di mercato EUR	% del Patrimonio Netto
COLOMBIA	USD	686 000	REPUBLIC OF COLOMBIA 8.125% 21/05/2024	628 110	0,18
COLOMBIA	USD	2 180 000	REPUBLIC OF COLOMBIA 8.25% 22/12/2014	1 823 120	0,53
COSTA D'AVORIO	USD	5 850 000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.50% 31/12/2032	2 148 584	0,63
CROAZIA	USD	1 600 000	CROATIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 24/03/2021	1 146 325	0,34
EL SALVADOR	USD	500 000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 01/02/2041	354 347	0,10
EL SALVADOR	USD	2 050 000	REPUBLIC OF EL SALVADOR 7.65% 15/06/2035	1 470 497	0,43
EL SALVADOR	USD	658 000	REPUBLIC OF EL SALVADOR 8.25% 10/04/2032	509 435	0,15
FILIPPINE	USD	100 000	NATIONAL POWER CORP 6.875% 02/11/2016	79 056	0,02
FILIPPINE	USD	3 200 000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 23/10/2034	2 430 596	0,71
FILIPPINE	USD	2 645 000	REPUBLIC OF PHILIPPINES 10.625% 16/03/2025	2 784 379	0,82
FILIPPINE	USD	1 350 000	REPUBLIC OF PHILIPPINES 6.375% 15/01/2032	1 023 080	0,30
FILIPPINE	USD	2 300 000	REPUBLIC OF PHILIPPINES 6.5% 20/01/2020	1 854 071	0,54
FILIPPINE	USD	900 000	REPUBLIC OF PHILIPPINES 7.5% 25/09/2024	764 303	0,22
FILIPPINE	USD	4 000 000	REPUBLIC OF PHILIPPINES 7.75% 14/01/2031	3 469 325	1,02
FILIPPINE	USD	1 400 000	REPUBLIC OF PHILIPPINES 8% 15/01/2016	1 182 881	0,35
FILIPPINE	USD	1 200 000	REPUBLIC OF PHILIPPINES 8.25% 15/01/2014	961 134	0,28
FILIPPINE	USD	950 000	REPUBLIC OF PHILIPPINES 9% 15/02/2013	735 507	0,22
FILIPPINE	USD	1 150 000	REPUBLIC OF PHILIPPINES 9.375% 18/01/2017	1 039 569	0,30
FILIPPINE	USD	2 200 000	REPUBLIC OF PHILIPPINES 9.5% 02/02/2030	2 209 711	0,65
FILIPPINE	USD	700 000	REPUBLIC OF PHILIPPINES 9.875% 15/01/2019	666 276	0,20
GABON	USD	1 000 000	GABONESE REPUBLIC 8.2% 12/12/2017	809 567	0,24
GHANA	USD	3 850 000	REPUBLIC OF GHANA 8.5% 04/10/2017	3 010 613	0,88
GIAMAICA	USD	1 800 000	JAMAICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.0% 24/06/2019	1 331 517	0,39
HONG KONG	USD	3 500 000	SINOCEM OVERSEAS CAPITAL CO LTD 4.50% 12/11/2020	2 335 043	0,68
INDONESIA	USD	2 800 000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.875% 13/03/2020	2 150 912	0,63
INDONESIA	USD	100 000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 10/03/2014	77 249	0,02
INDONESIA	USD	2 500 000	MAJAPAHIT HOLDING BV 7.75% 17/10/2016	2 006 673	0,59
INDONESIA	USD	2 500 000	PERTAMINA PERSERO PT 5.250% 23/05/2021	1 739 404	0,51
INDONESIA	USD	2 000 000	PERTAMINA PERSERO PT 6.50% 27/05/2041	1 368 252	0,40
INDONESIA	USD	400 000	REPUBLIC OF INDONESIA 4.875% 05/05/2021	284 167	0,08
INDONESIA	USD	1 725 000	REPUBLIC OF INDONESIA 6.625% 17/02/2037	1 326 603	0,39
INDONESIA	USD	1 326 000	REPUBLIC OF INDONESIA 6.875% 09/03/2017	1 074 628	0,31
INDONESIA	USD	1 500 000	REPUBLIC OF INDONESIA 6.875% 17/01/2018	1 214 971	0,36
INDONESIA	USD	250 000	REPUBLIC OF INDONESIA 7.25% 20/04/2015	201 202	0,06
INDONESIA	USD	800 000	REPUBLIC OF INDONESIA 7.5% 15/01/2016	655 930	0,19
INDONESIA	USD	2 650 000	REPUBLIC OF INDONESIA 7.75% 17/01/2038	2 302 997	0,67
INDONESIA	USD	4 357 000	REPUBLIC OF INDONESIA 8.5% 12/10/2035	4 071 963	1,20
KAZAKISTAN	USD	1 200 000	KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY FINANCE BV 6.375% 06/10/2020	885 609	0,26
KAZAKISTAN	USD	1 400 000	KAZATOMPROM 6.250% 20/05/2015	1 029 589	0,30
KAZAKISTAN	USD	2 900 000	KAZMUNAIGAZ FINANCE SUB 11.75% 23/01/2015	2 487 757	0,73
KAZAKISTAN	USD	4 600 000	KAZMUNAIGAZ FINANCE SUB 8.375% 02/07/2013	3 466 221	1,02
KAZAKISTAN	USD	1 400 000	KAZMUNAIGAZ FINANCE SUB 9.125% 02/07/2018	1 190 123	0,35
KAZAKISTAN	USD	7 700 000	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO 6.375% 09/04/2021	5 629 548	1,64

MOVIMENTI NEL PORTAFOGLIO TITOLI

I movimenti nel portafoglio titoli nel periodo dal 1 GENNAIO 2011 al 30 GIUGNO 2011 sono disponibili presso la sede sociale. Le note rendiconti finanziari consolidati sono parte integrante di questo prospetto.

INTERFUND BOND GLOBAL EMERGING MARKETS

Portafoglio Titoli (segue)

30 GIUGNO 2011

Paese		Valore nominale o numero delle azioni possedute		Valore di mercato EUR	% del Patrimonio Netto
LIBANO	USD	3 440 000	LEBANESE REPUBLIC 8.25% 12/04/2021	2 743 388	0,81
LIBANO	USD	1 091 000	LEBANESE REPUBLIC 8.5% 19/01/2016	856 900	0,25
LIBANO	USD	600 000	LEBANESE REPUBLIC 8.625% 20/06/2013	452 736	0,13
LIBANO	USD	1 500 000	LEBANESE REPUBLIC 9% 20/03/2017	1 218 230	0,36
LIBANO	USD	200 000	LEBANESE REPUBLIC 9.125% 12/03/2013	150 498	0,04
LIBANO	USD	500 000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 09/03/2020	356 071	0,10
LITUANIA	USD	1 200 000	LITHUANIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.125% 14/09/2017	852 502	0,25
LITUANIA	USD	3 150 000	LITHUANIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 11/02/2020	2 503 966	0,73
LITUANIA	USD	3 800 000	REPUBLIC OF LITHUANIA 6.75% 15/01/2015	2 899 438	0,85
MALESIA	USD	1 560 000	PENERBANGAN MALAYSIA BD 5.625% 15/03/2016	1 199 495	0,35
MALESIA	USD	800 000	PETROLIAM NASIONAL BHD 7.625% 15/10/2026	714 253	0,21
MALESIA	USD	2 100 000	PETRONAS CAPITAL LTD 7% 22/05/2012	1 523 628	0,45
MALESIA	USD	1 703 000	PETRONAS CAPITAL LTD 7.875% 22/05/2022	1 510 306	0,44
MESSICO	USD	2 500 000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.125% 15/01/2020	1 863 986	0,55
MESSICO	USD	600 000	PEMEX PROJ FDG MASTER TR 6.625% 15/06/2035	436 080	0,13
MESSICO	USD	1 500 000	PEMEX PROJECT FUNDING MASTER TRUST 5.750% 01/03/2018	1 135 462	0,33
MESSICO	USD	2 100 000	UNITED MEXICAN STATES 11.375% 15/09/2016	2 067 628	0,61
MESSICO	USD	100 000	UNITED MEXICAN STATES 5.625% 15/01/2017	78 491	0,02
MESSICO	USD	850 000	UNITED MEXICAN STATES 5.875% 17/02/2014	650 024	0,19
MESSICO	USD	1 630 000	UNITED MEXICAN STATES 5.95% 19/03/2019	1 292 049	0,38
MESSICO	USD	4 700 000	UNITED MEXICAN STATES 6.05% 11/01/2040	3 450 805	1,01
MESSICO	USD	1 950 000	UNITED MEXICAN STATES 6.75% 27/09/2034	1 568 231	0,46
MESSICO	USD	550 000	UNITED MEXICAN STATES 7.5% 08/04/2033	479 877	0,14
MESSICO	USD	876 000	UNITED MEXICAN STATES 8.3% 15/08/2031	830 776	0,24
PAKISTAN	USD	700 000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.125% 31/03/2016	424 872	0,12
PANAMA	USD	1 800 000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.20% 30/01/2020	1 362 555	0,40
PANAMA	USD	2 900 000	REPUBLIC OF PANAMA 6.7% 26/01/2036	2 365 244	0,69
PANAMA	USD	1 600 000	REPUBLIC OF PANAMA 7.125% 29/01/2026	1 362 900	0,40
PANAMA	USD	2 400 000	REPUBLIC OF PANAMA 7.25% 15/03/2015	1 955 375	0,57
PANAMA	USD	1 700 000	REPUBLIC OF PANAMA 8.875% 30/09/2027	1 667 931	0,49
PANAMA	USD	1 185 000	REPUBLIC OF PANAMA 9.375% 01/04/2029	1 217 816	0,36
PERÙ	USD	1 000 000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 18/11/2050	652 654	0,19
PERÙ	USD	3 006 000	REPUBLIC OF PERU 7.35% 21/07/2025	2 540 851	0,74
PERÙ	USD	4 283 000	REPUBLIC OF PERU 8.75% 21/11/2033	4 028 652	1,19
POLONIA	USD	400 000	REPUBLIC OF POLAND 5% 19/10/2015	297 879	0,09
POLONIA	USD	1 050 000	REPUBLIC OF POLAND 5.25% 15/01/2014	783 055	0,23
POLONIA	USD	740 000	REPUBLIC OF POLAND 6.25% 03/07/2012	538 046	0,16
POLONIA	USD	2 800 000	REPUBLIC OF POLAND 6.375% 15/07/2019	2 208 849	0,64
REPUBBLICA DOMINICANA	USD	4 650 000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 7.50% 06/05/2021	3 367 590	0,99
REPUBBLICA DOMINICANA	USD	3 383 000	DOMINICAN REPUBLIC 9.04% 23/01/2018	2 875 436	0,84
ROMANIA	EUR	4 100 000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.250% 17/06/2016	4 089 750	1,20
RUSSIA	USD	650 000	RSHB CAPTL (RUSS AG BK) 6.299% 15/05/2017	477 463	0,14

MOVIMENTI NEL PORTAFOGLIO TITOLI

I movimenti nel portafoglio titoli nel periodo dal 1 GENNAIO 2011 al 30 GIUGNO 2011 sono disponibili presso la sede sociale. Le note rendiconti finanziari consolidati sono parte integrante di questo prospetto.

INTERFUND BOND GLOBAL EMERGING MARKETS

Portafoglio Titoli (segue)

30 GIUGNO 2011

Paese		Valore nominale o numero delle azioni possedute		Valore di mercato EUR	% del Patrimonio Netto
RUSSIA	USD	100 000	RSHB CAPTL (RUSS AG BK) 6.97% 21/09/2016	69 059	0,02
RUSSIA	USD	100 000	RSHB CAPTL (RUSS AG BK) 7.125% 14/01/2014	74 620	0,02
RUSSIA	USD	100 000	RSHB CAPTL (RUSS AG BK) 7.175% 16/05/2013	74 318	0,02
RUSSIA	USD	2 100 000	RSHB CAPTL (RUSS AG BK) 9% 11/06/2014	1 658 447	0,49
RUSSIA	USD	1 850 000	RUSSIA FOREIGN BOND 11% 24/07/2018	1 826 267	0,54
RUSSIA	USD	3 085 000	RUSSIA FOREIGN BOND 12.75% 24/06/2028	3 776 856	1,11
RUSSIA	USD	20 090 000	RUSSIA FOREIGN BOND 7.5% 31/03/2030	14 134 449	4,14
RUSSIA	USD	2 600 000	RUSSIAN FOREIGN BOND - EUROBOND 3.625% 29/04/2015	1 841 259	0,54
RUSSIA	USD	3 550 000	VNESHECONOMBANK VIA VEB FINANCE LTD 6.902% 09/07/2020	2 604 623	0,76
SERBIA	USD	2 100 000	REPUBLIC OF SERBIA 6.75% 01/11/2024	1 308 472	0,38
SRI LANKA	USD	2 500 000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 04/10/2020	1 724 316	0,51
STATI UNITI	USD	2 250 000	REPUBLIC OF SRI LANKA 8.25% 24/10/2012	1 661 448	0,49
SUDAFRICA	USD	1 200 000	ESKOM HOLDINGS LTD 5.750% 26/01/2021	858 710	0,25
SUDAFRICA	USD	1 050 000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 5.875% 30/05/2022	802 790	0,24
SUDAFRICA	USD	2 850 000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 6.5% 02/06/2014	2 205 539	0,65
SUDAFRICA	USD	2 700 000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 6.875% 27/05/2019	2 216 090	0,65
SUDAFRICA	ZAR	7 000 000	SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 10.50% 21/12/2026	827 390	0,24
SUDAFRICA	USD	1 300 000	SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 08/03/2041	960 755	0,28
SUDAFRICA	USD	2 700 000	SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.50% 09/03/2020	2 029 865	0,59
TRINIDAD E TOBAGO	USD	400 000	BELIZE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.0% 20/02/2029	193 123	0,06
TURCHIA	USD	1 015 000	REPUBLIC OF TURKEY 11% 14/01/2013	797 893	0,23
TURCHIA	USD	1 575 000	REPUBLIC OF TURKEY 11.875% 15/01/2030	1 850 816	0,54
TURCHIA	USD	1 000 000	REPUBLIC OF TURKEY 6.75% 03/04/2018	782 840	0,23
TURCHIA	USD	2 035 000	REPUBLIC OF TURKEY 6.875% 17/03/2036	1 547 462	0,45
TURCHIA	USD	1 350 000	REPUBLIC OF TURKEY 7% 05/06/2020	1 074 059	0,31
TURCHIA	USD	3 350 000	REPUBLIC OF TURKEY 7% 11/03/2019	2 662 948	0,78
TURCHIA	USD	4 500 000	REPUBLIC OF TURKEY 7% 26/09/2016	3 567 317	1,05
TURCHIA	USD	250 000	REPUBLIC OF TURKEY 7.25% 05/03/2038	197 865	0,06
TURCHIA	USD	4 550 000	REPUBLIC OF TURKEY 7.25% 15/03/2015	3 591 733	1,06
TURCHIA	USD	2 800 000	REPUBLIC OF TURKEY 7.375% 05/02/2025	2 284 650	0,67
TURCHIA	USD	2 100 000	REPUBLIC OF TURKEY 7.5% 14/07/2017	1 705 521	0,50
TURCHIA	USD	2 100 000	REPUBLIC OF TURKEY 8% 14/02/2034	1 796 772	0,53
TURCHIA	USD	1 050 000	REPUBLIC OF TURKEY 9.5% 15/01/2014	850 226	0,25
TURCHIA	USD	1 700 000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 30/03/2021	1 228 231	0,36
TURCHIA	USD	1 600 000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.0% 14/01/2041	1 077 629	0,32
TURCHIA	USD	250 000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 30/05/2040	185 968	0,05
UCRAINA	USD	250 000	CSFB (EXIM UKRAINE) 7.65% 07/09/2011	173 509	0,05
UCRAINA	USD	3 200 000	NAK NAFTOGAZ UKRAINE 9.50% 30/09/2014	2 416 802	0,71
UCRAINA	USD	700 000	OSCHADBANK VIA SSB #1 PLC 8.250% 10/03/2016	493 672	0,14
UCRAINA	USD	5 000 000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.950% 23/02/2021	3 596 923	1,05
UCRAINA	USD	800 000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 23/09/2015	571 094	0,17
UCRAINA	USD	2 100 000	UKRAINE GOVERNMENT 7.65% 11/06/2013	1 523 744	0,45

MOVIMENTI NEL PORTAFOGLIO TITOLI

I movimenti nel portafoglio titoli nel periodo dal 1 GENNAIO 2011 al 30 GIUGNO 2011 sono disponibili presso la sede sociale. Le note rendiconti finanziari consolidati sono parte integrante di questo prospetto.

INTERFUND BOND GLOBAL EMERGING MARKETS

Portafoglio Titoli (segue)

30 GIUGNO 2011

Paese		Valore nominale o numero delle azioni possedute		Valore di mercato EUR	% del Patrimonio Netto
UCRAINA	USD	1 100 000	UKREXIMBANK VIA BIZ FINANCE PL 8.375% 27/04/2015	789 047	0,23
UNGHERIA	EUR	500 000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.50% 06/02/2013	506 560	0,15
UNGHERIA	USD	4 300 000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 29/03/2021	3 127 461	0,92
UNGHERIA	USD	2 300 000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 29/03/2041	1 715 264	0,50
UNGHERIA	USD	3 100 000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 29/01/2020	2 261 096	0,66
UNGHERIA	USD	6 000 000	REPUBLIC OF HUNGARY 4.75% 03/02/2015	4 257 337	1,25
URUGUAY	USD	900 000	REPUBLIC OF URUGUAY 7.875% 15/01/2033	786 806	0,23
URUGUAY	USD	3 160 000	REPUBLIC OF URUGUAY 8% 18/11/2022	2 829 037	0,83
URUGUAY	USD	1 600 000	REPUBLICA ORIENT URUGUAY 6.875% 28/09/2025	1 351 864	0,40
URUGUAY	USD	3 250 000	REPUBLICA ORIENT URUGUAY 7.625% 21/03/2036	2 830 034	0,83
VENEZUELA	USD	1 104 000	BOLIVARIAN REP OF VZLA 7.65% 21/04/2025	493 044	0,14
VENEZUELA	USD	1 100 000	BOLIVARIAN REP OF VZLA 9.25% 07/05/2028	533 935	0,16
VENEZUELA	USD	2 820 000	PETROLEOS DE VENEZUELA S 5.25% 12/04/2017	1 227 799	0,36
VENEZUELA	USD	900 000	PETROLEOS DE VENEZUELA S 5.375% 12/04/2027	312 705	0,09
VENEZUELA	USD	1 900 000	PETROLEOS DE VENEZUELA S 5.5% 12/04/2037	644 429	0,19
VENEZUELA	USD	2 000 000	REPUBLIC OF VENEZUELA 6% 09/12/2020	856 295	0,25
VENEZUELA	USD	4 130 000	REPUBLIC OF VENEZUELA 7% 31/03/2038	1 645 050	0,48
VENEZUELA	USD	1 355 000	REPUBLIC OF VENEZUELA 8.5% 08/10/2014	850 467	0,25
VENEZUELA	USD	2 089 000	REPUBLIC OF VENEZUELA 9.25% 15/09/2027	1 082 790	0,32
VENEZUELA	USD	385 000	REPUBLIC OF VENEZUELA 9.375% 13/01/2034	188 271	0,06
VENEZUELA	USD	2 500 000	VENEZUELA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 12.750% 23/08/2022	1 545 419	0,45
VENEZUELA	USD	2 000 000	VENEZUELA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 13/10/2024	932 165	0,27
TITOLI QUOTATI SU UNA BORSA VALORI RICONOSCIUTA				285 916 334	83,79

VALORI MOBILIARI NEGOZIATI SU UN MERCATO REGOLAMENTATO

OBBLIGAZIONI

BRASILE	USD	2 100 000	BANCO NACIONAL DE DESENVOLVIMENTO ECONOMICO ESOCIAL 6.5% 10/06/2019	1 633 100	0,48
BRASILE	USD	300 000	FED REPUBLIC OF BRAZIL 10% 07/08/2011	208 747	0,06
CILE	USD	500 000	CODELCO INC 4.75% 15/10/2014	368 688	0,11
CILE	USD	1 350 000	CODELCO INC 7.5% 15/01/2019	1 134 762	0,33
EL SALVADOR	USD	1 500 000	REPUBLIC OF EL SALVADOR 7.375% 01/12/2019	1 141 928	0,33
FILIPPINE	USD	2 300 000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.50% 30/03/2026	1 637 928	0,48
FILIPPINE	USD	1 500 000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.0% 15/01/2021	1 021 657	0,30
FILIPPINE	USD	2 200 000	REPUBLIC OF PHILIPPINES 8.375% 17/06/2019	1 961 238	0,57
INDONESIA	USD	2 950 000	MAJAPAHIT HOLDING BV 8% 07/08/2019	2 402 159	0,71
INDONESIA	USD	3 400 000	REPUBLIC OF INDONESIA 10.375% 04/05/2014	2 878 573	0,85
INDONESIA	USD	1 450 000	REPUBLIC OF INDONESIA 11.625% 04/03/2019	1 477 653	0,43
IRAQ	USD	3 036 000	REPUBLIC OF IRAQ 5.8% 15/01/2028	1 905 549	0,56
KAZAKISTAN	USD	850 000	INTERGAS FINANCE BV 6.375% 14/05/2017	637 566	0,19

MOVIMENTI NEL PORTAFOGLIO TITOLI

I movimenti nel portafoglio titoli nel periodo dal 1 GENNAIO 2011 al 30 GIUGNO 2011 sono disponibili presso la sede sociale. Le note rendiconti finanziari consolidati sono parte integrante di questo prospetto.

INTERFUND BOND GLOBAL EMERGING MARKETS

Portafoglio Titoli (segue)

30 GIUGNO 2011

Paese		Valore nominale o numero delle azioni possedute		Valore di mercato EUR	% del Patrimonio Netto
LIBANO	USD	4 100 000	LEBANESE REPUBLIC 4% 31/12/2017	1 780 220	0,52
MALESIA	USD	800 000	PETROLIAM NASIONAL BERHD 7.75% 15/08/2015	666 000	0,20
MALESIA	USD	3 750 000	PETRONAS CAPITAL LTD 5.25% 12/08/2019	2 795 332	0,81
MESSICO	USD	1 600 000	COMISION FEDERAL DE ELECTRICIDAD 4.875% 26/05/2021	1 103 320	0,32
MESSICO	USD	500 000	PETROLEOS MEXICANOS 4.875% 15/03/2015	373 473	0,11
MESSICO	USD	2 000 000	PETROLEOS MEXICANOS 5.50% 21/01/2021	1 453 599	0,43
MESSICO	USD	1 000 000	PETROLEOS MEXICANOS 6.0% 05/03/2020	756 975	0,22
MESSICO	USD	1 850 000	PETROLEOS MEXICANOS 8% 03/05/2019	1 580 637	0,47
MESSICO	USD	600 000	UNITED MEXICAN STATES 6.375% 16/01/2013	446 736	0,13
MESSICO	USD	150 000	UNITED MEXICAN STATES 8% 24/09/2022	140 704	0,04
NIGERIA	USD	700 000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 28/01/2021	505 742	0,15
PERÙ	USD	1 450 000	REPUBLIC OF PERU 7.125% 30/03/2019	1 203 875	0,35
RUSSIA	USD	1 650 000	RSHB CAPTL (RUSS AG BK) 7.75% 29/05/2018	1 298 798	0,38
TURCHIA	USD	2 450 000	REPUBLIC OF TURKEY 7.5% 07/11/2019	2 010 898	0,59
UCRAINA	USD	4 500 000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 17/06/2016	3 101 845	0,91
VENEZUELA	USD	5 100 000	PETROLEOS DE VENEZUELA SA 8.50% 02/11/2017	2 603 028	0,76
			VALORI MOBILIARI NEGOZIATI SU UN MERCATO REGOLAMENTATO	40 230 730	11,79
			TOTALE INVESTIMENTI	326 147 064	95,58
			LIQUIDITÀ DISPONIBILE	(7 181 847)	(2,10)
			ALTRE ATTIVITÀ NETTE	22 281 098	6,52
			TOTALE PATRIMONIO NETTO	341 246 315	100,00

MOVIMENTI NEL PORTAFOGLIO TITOLI

I movimenti nel portafoglio titoli nel periodo dal 1 GENNAIO 2011 al 30 GIUGNO 2011 sono disponibili presso la sede sociale. Le note rendiconti finanziari consolidati sono parte integrante di questo prospetto.

INTERFUND EQUITY GLOBAL EMERGING MARKETS

Portafoglio Titoli

30 GIUGNO 2011

Paese		Valore nominale o numero delle azioni possedute		Valore di mercato EUR	% del Patrimonio Netto
TITOLI QUOTATI SU UNA BORSA VALORI RICONOSCIUTA					
AZIONI, WARRANT, DIRITTI					
CILE	CLP	124 657	AES GENER SA	52 839	0,02
CILE	CLP	1 585	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	72 397	0,02
CILE	CLP	2 430 075	BANCO SANTANDER CHILE	151 064	0,05
CILE	CLP	3 850	CAP SA	126 365	0,04
CILE	CLP	45 019	CENCOSUD SA	222 694	0,07
CILE	CLP	5 745	CIA CERVECERIAS UNIDAS SA	46 818	0,02
CILE	CLP	363 487	COLBUN SA	70 897	0,02
CILE	CLP	3 500 519	CORPBANCA	37 946	0,01
CILE	CLP	393 387	CORPBANCA	19	-
CILE	CLP	169 056	EMPRESA NACIONAL DE ELECTRICIDAD SA/CHILE	220 481	0,07
CILE	CLP	5 668	EMPRESAS CMPC SA	207 938	0,07
CILE	CLP	23 431	EMPRESAS COPEC SA	305 242	0,09
CILE	CLP	672 517	ENERSIS SA	213 508	0,07
CILE	CLP	5 470	ENTEL CHILE SA	76 280	0,03
CILE	CLP	6 983	LAN AIRLINES SA	137 311	0,05
CILE	CLP	14 796	SACI FALABELLA	106 656	0,04
CILE	CLP	4 652	SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA DE CHILE SA	207 965	0,07
CILE	CLP	25 108	VINA CONCHA Y TORO SA	46 777	0,02
CINA	HKD	73 098	AGILE PROPERTY HOLDINGS LTD	78 141	0,03
CINA	HKD	690 740	AGRICULTURAL BANK OF CHINA LTD	250 418	0,08
CINA	HKD	114 051	AIR CHINA LTD-H	81 482	0,03
CINA	HKD	65 338	ALIBABA.COM LTD	71 815	0,02
CINA	HKD	206 505	ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-H	120 078	0,04
CINA	HKD	55 922	ANGANG STEEL CO LTD-H	42 233	0,01
CINA	HKD	64 752	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H	208 921	0,07
CINA	HKD	45 080	ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	55 543	0,02
CINA	HKD	3 263 516	BANK OF CHINA LTD - H	1 096 358	0,36
CINA	HKD	345 790	BANK OF COMMUNICATIONS CO-H	228 347	0,08
CINA	HKD	45 329	BBMG CORPORATION - H	46 608	0,02
CINA	HKD	98 823	BEIJING CAPITAL INTL AIRPO-H	31 885	0,01
CINA	HKD	26 780	BYD CO LTD-H	59 700	0,02
CINA	HKD	87 452	CHINA BLUECHEMICAL LTD - H	49 843	0,02
CINA	HKD	324 165	CHINA CITIC BANK - H	139 359	0,05
CINA	HKD	183 711	CHINA COAL ENERGY CO - H	170 657	0,06
CINA	HKD	219 354	CHINA COMMUNICATIONS CONST-H	130 077	0,04
CINA	HKD	93 343	CHINA COMMUNICATIONS SERVI-H	38 060	0,01
CINA	HKD	2 497 258	CHINA CONSTRUCTION BANK-H	1 427 744	0,47
CINA	HKD	134 073	CHINA COSCO HOLDINGS-H	72 256	0,02
CINA	HKD	147 710	CHINA DONGXIANG GROUP CO	32 340	0,01
CINA	HKD	48 692	CHINA HIGH SPEED TRANSMISSIO	37 118	0,01
CINA	HKD	386 440	CHINA LIFE INSURANCE CO-H	911 153	0,30

MOVIMENTI NEL PORTAFOGLIO TITOLI

I movimenti nel portafoglio titoli nel periodo dal 1 GENNAIO 2011 al 30 GIUGNO 2011 sono disponibili presso la sede sociale. Le note rendiconti finanziari consolidati sono parte integrante di questo prospetto.

INTERFUND EQUITY GLOBAL EMERGING MARKETS

Portafoglio Titoli (segue)

30 GIUGNO 2011

Paese		Valore nominale o numero delle azioni possedute		Valore di mercato EUR	% del Patrimonio Netto
CINA	HKD	98 070	CHINA LONGYUAN POWER GROUP CORP	65 457	0,02
CINA	HKD	203 082	CHINA MERCHANTS BANK - H	338 421	0,11
CINA	HKD	195 714	CHINA MINSHENG BANKING CORP LTD	124 385	0,04
CINA	HKD	126 224	CHINA NATIONAL BUILDING MA-H	170 736	0,06
CINA	HKD	57 000	CHINA NATIONAL MATERIALS - H	32 184	0,01
CINA	HKD	78 910	CHINA OILFIELD SERVICES-H	99 043	0,03
CINA	HKD	41 846	CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H	119 622	0,04
CINA	HKD	820 034	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	569 142	0,19
CINA	HKD	97 521	CHINA RAILWAY CONSTRUCTIO-H	56 274	0,02
CINA	HKD	204 402	CHINA RAILWAY GROUP LTD - H	66 131	0,02
CINA	HKD	92 500	CHINA RONGSHENG HEAVY INDUSTRY GROUP CO LTD	38 536	0,01
CINA	HKD	87 000	CHINA SHANSHUI CEMENT GROUP	69 328	0,02
CINA	HKD	177 792	CHINA SHENHUA ENERGY CO - H	584 674	0,19
CINA	HKD	19 234	CHINA SHINEWAY PHARMACEUTICAL GROUP LTD	26 289	0,01
CINA	HKD	174 785	CHINA SHIPPING CONTAINER-H	40 746	0,01
CINA	HKD	68 259	CHINA SHIPPING DEVELOPMENT-H	43 261	0,01
CINA	HKD	98 173	CHINA SOUTH LOCOMOTIVE - H	63 612	0,02
CINA	HKD	98 000	CHINA SOUTHERN AIRLINES CO LTD	36 310	0,01
CINA	HKD	710 951	CHINA TELECOM CORP LTD-H	317 613	0,10
CINA	HKD	67 065	CHINA YURUN FOOD GROUP LTD	130 187	0,04
CINA	HKD	84 689	CHINA ZHONGWANG HOLDINGS LTD	25 673	0,01
CINA	HKD	210 267	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO	63 742	0,02
CINA	HKD	164 097	DATANG INTL POWER GEN CO-H	38 400	0,01
CINA	HKD	17 800	DONGFANG ELECTRIC CORP LTD-H	45 519	0,01
CINA	HKD	139 720	DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H	182 055	0,06
CINA	HKD	37 993	ENN ENERGY HOLDINGS LTD	88 907	0,03
CINA	HKD	274 000	EVERGRANDE REAL ESTATE GROUP	123 136	0,04
CINA	HKD	81 912	FOSUN INTERNATIONAL	43 056	0,01
CINA	HKD	35 129	GOLDEN EAGLE RETAIL GROUP LTD	61 467	0,02
CINA	HKD	46 250	GREAT WALL MOTOR CO LTD	52 475	0,02
CINA	HKD	34 227	GREENTOWN CHINA HOLDINGS	22 633	0,01
CINA	HKD	127 566	GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP CO LTD	107 420	0,04
CINA	HKD	49 266	GUANGZHOU R&F PROPERTIES - H	46 289	0,02
CINA	HKD	53 234	HIDILI INDUSTRY INTERNATIONAL DEVELOPMENT LTD	31 756	0,01
CINA	HKD	158 534	HUANENG POWER INTL INC-H	57 474	0,02
CINA	HKD	3 140 960	IND & COMM BK OF CHINA - H	1 645 421	0,55
CINA	HKD	59 495	JIANGSU EXPRESS CO LTD-H	37 917	0,01
CINA	HKD	72 277	JIANGXI COPPER CO LTD-H	165 611	0,05
CINA	HKD	35 389	LI NING CO LTD	42 222	0,01
CINA	HKD	53 234	LONGFOR PROPERTIES CO LTD	56 435	0,02
CINA	HKD	90 158	MAANSHAN IRON & STEEL-H	28 770	0,01
CINA	HKD	126 127	METALLURGICAL CORP OF CHINA LTD	33 987	0,01
CINA	HKD	65 467	PARKSON RETAIL GROUP LTD	66 038	0,02
CINA	HKD	1 102 736	PETROCHINA CO LTD-H	1 112 348	0,37
CINA	HKD	124 403	PICC PROPERTY & CASUALTY -H	145 998	0,05
CINA	HKD	89 572	PING AN INSURANCE GROUP CO-H	637 948	0,21

MOVIMENTI NEL PORTAFOGLIO TITOLI

I movimenti nel portafoglio titoli nel periodo dal 1 GENNAIO 2011 al 30 GIUGNO 2011 sono disponibili presso la sede sociale. Le note rendiconti finanziari consolidati sono parte integrante di questo prospetto.

INTERFUND EQUITY GLOBAL EMERGING MARKETS

Portafoglio Titoli (segue)

30 GIUGNO 2011

Paese		Valore nominale o numero delle azioni possedute		Valore di mercato EUR	% del Patrimonio Netto
CINA	HKD	401 431	RENHE COMMERCIAL HOLDINGS	53 374	0,02
CINA	HKD	932 508	SEMICONDUCTOR MANUFACTURING INTERNATIONAL CORP	52 074	0,02
CINA	HKD	76 476	SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H	76 058	0,03
CINA	HKD	147 672	SHANGHAI ELECTRIC GRP CO L-H	53 798	0,02
CINA	HKD	140 981	SHUI ON LAND LTD	42 613	0,01
CINA	HKD	160 509	SINO-OCEAN LAND HOLDINGS	56 341	0,02
CINA	HKD	120 251	SINOPEC SHANGHAI PETROCHEM-H	37 200	0,01
CINA	HKD	30 325	SINOPHARM GROUP CO	70 291	0,02
CINA	HKD	35 410	SINOTRUK HONG KONG LTD	17 043	0,01
CINA	HKD	104 804	SOHO CHINA LTD	64 564	0,02
CINA	HKD	52 381	TENCENT HOLDINGS LTD	980 607	0,32
CINA	HKD	86 776	TINGYI (CAYMAN ISLN) HLDG CO	184 987	0,06
CINA	HKD	15 438	TSINGTAO BREWERY CO LTD-H	61 510	0,02
CINA	HKD	294 346	WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	196 985	0,06
CINA	HKD	20 832	WEICHAI POWER CO LTD-H	83 833	0,03
CINA	HKD	26 180	WUMART STORES INC	44 741	0,01
CINA	HKD	101 642	YANZHOU COAL MINING CO-H	266 681	0,09
CINA	HKD	45 000	ZHAOJIN MINING INDUSTRY CO LTD	63 820	0,02
CINA	HKD	74 649	ZHEJIANG EXPRESSWAY CO-H	38 775	0,01
CINA	HKD	23 000	ZHUZHOU CSR TIMES ELECTRIC CO LTD	53 516	0,02
CINA	HKD	315 627	ZIJIN MINING GROUP CO LTD-H	109 110	0,04
CINA	HKD	30 735	ZTE CORP-H	76 826	0,03
COLOMBIA	COP	7 752	ALMACENES EXITO SA	73 892	0,02
COLOMBIA	COP	14 353	BANCOLOMBIA SA	164 733	0,06
COLOMBIA	COP	11 837	BANCOLOMBIA SA	134 475	0,04
COLOMBIA	COP	208 868	ECOPETROL SA	312 048	0,11
COLOMBIA	COP	10 893	GRUPO DE INVERSIONES SURAMERICANA SA	160 198	0,05
COLOMBIA	COP	20 008	INTERCONEXION ELECTRICA SA ESP	100 106	0,03
COREA DEL SUD	KRW	166	AMOREPACIFIC CORP	127 401	0,04
COREA DEL SUD	KRW	7 824	BS FINANCIAL GROUP INC	76 323	0,03
COREA DEL SUD	KRW	2 403	CHEIL INDUSTRIES INC	197 930	0,07
COREA DEL SUD	KRW	410	CJ CHEILJEDANG CORP	62 377	0,02
COREA DEL SUD	KRW	1 467	DAELIM INDUSTRIAL CO LTD	121 781	0,04
COREA DEL SUD	KRW	5 926	DAEWOO ENGINEERING & CONSTR	40 963	0,01
COREA DEL SUD	KRW	2 627	DAEWOO INTERNATIONAL CORP	64 320	0,02
COREA DEL SUD	KRW	6 602	DAEWOO SECURITIES CO LTD	76 131	0,03
COREA DEL SUD	KRW	4 952	DAEWOO SHIPBUILDING & MARINE	144 760	0,05
COREA DEL SUD	KRW	6 453	DGB FINANCIAL GROUP INC	67 534	0,02
COREA DEL SUD	KRW	2 241	DONGBU INSURANCE CO LTD	80 349	0,03
COREA DEL SUD	KRW	1 928	DONGKUK STEEL MILL CO LTD	51 067	0,02
COREA DEL SUD	KRW	541	DOOSAN CORP	43 687	0,01
COREA DEL SUD	KRW	2 225	DOOSAN HEAVY INDUSTRIES	81 213	0,03
COREA DEL SUD	KRW	4 473	DOOSAN INFRACORE CO LTD	68 485	0,02
COREA DEL SUD	KRW	1 095	E-MART CO LTD	172 958	0,06
COREA DEL SUD	KRW	581	GLOVIS CO LTD	64 558	0,02
COREA DEL SUD	KRW	1 851	GS ENGINEERING & CONSTRUCT	155 453	0,05

MOVIMENTI NEL PORTAFOGLIO TITOLI

I movimenti nel portafoglio titoli nel periodo dal 1 GENNAIO 2011 al 30 GIUGNO 2011 sono disponibili presso la sede sociale. Le note rendiconti finanziari consolidati sono parte integrante di questo prospetto.

INTERFUND EQUITY GLOBAL EMERGING MARKETS

Portafoglio Titoli (segue)

30 GIUGNO 2011

Paese		Valore nominale o numero delle azioni possedute		Valore di mercato EUR	% del Patrimonio Netto
COREA DEL SUD	KRW	2 728	GS HOLDINGS	137 640	0,05
COREA DEL SUD	KRW	10 054	HANA FINANCIAL GROUP	242 268	0,08
COREA DEL SUD	KRW	1 665	HANJIN HEAVY INDUS & CONST	38 561	0,01
COREA DEL SUD	KRW	984	HANJIN SHIPPING CO LTD	14 208	-
COREA DEL SUD	KRW	3 964	HANKOOK TIRE CO LTD	116 646	0,04
COREA DEL SUD	KRW	4 323	HANWHA CHEMICAL CORP	140 755	0,05
COREA DEL SUD	KRW	2 361	HANWHA CORPORATION	74 356	0,02
COREA DEL SUD	KRW	756	HONAM PETROCHEMICAL CORP	193 160	0,06
COREA DEL SUD	KRW	8 045	HUNDAI MOTOR CO LTD	1 231 751	0,40
COREA DEL SUD	KRW	1 166	HUNDAI MOTOR CO LTD - PFD	57 549	0,02
COREA DEL SUD	KRW	26 235	HYNIX SEMICONDUCTOR INC	424 558	0,14
COREA DEL SUD	KRW	1 185	HYOSUNG CORPORATION	70 276	0,02
COREA DEL SUD	KRW	767	HYUNDAI DEPT STORE CO	85 969	0,03
COREA DEL SUD	KRW	2 888	HYUNDAI DEVELOPMENT COMPANY	55 785	0,02
COREA DEL SUD	KRW	3 539	HYUNDAI ENGINEERING & CONST	196 848	0,06
COREA DEL SUD	KRW	2 037	HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES	583 623	0,19
COREA DEL SUD	KRW	2 170	HYUNDAI MERCHANT MARINE CO LTD	44 299	0,01
COREA DEL SUD	KRW	596	HYUNDAI MIPO DOCKYARD	65 263	0,02
COREA DEL SUD	KRW	3 645	HYUNDAI MOBIS	941 902	0,31
COREA DEL SUD	KRW	1 957	HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PFD	104 049	0,03
COREA DEL SUD	KRW	6 310	HYUNDAI SECURITIES CO	48 509	0,02
COREA DEL SUD	KRW	2 939	HYUNDAI STEEL CO	245 877	0,08
COREA DEL SUD	KRW	8 544	INDUSTRIAL BANK OF KOREA	102 941	0,03
COREA DEL SUD	KRW	5 096	KANGWON LAND INC	94 155	0,03
COREA DEL SUD	KRW	17 261	KB FINANCIAL GROUP INC	563 126	0,19
COREA DEL SUD	KRW	251	KCC CORP	54 159	0,02
COREA DEL SUD	KRW	12 196	KIA MOTORS CORPORATION	569 644	0,19
COREA DEL SUD	KRW	13 126	KOREA ELECTRIC POWER CORP	240 399	0,08
COREA DEL SUD	KRW	13 105	KOREA EXCHANGE BANK	81 275	0,03
COREA DEL SUD	KRW	1 212	KOREA GAS CORPORATION	28 970	0,01
COREA DEL SUD	KRW	2 050	KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO	47 809	0,02
COREA DEL SUD	KRW	8 965	KOREA LIFE INSURANCE CO LTD	44 827	0,01
COREA DEL SUD	KRW	455	KOREA ZINC CO LTD	120 369	0,04
COREA DEL SUD	KRW	1 847	KOREAN AIR LINES CO LTD	83 166	0,03
COREA DEL SUD	KRW	6 583	KT CORP	173 088	0,06
COREA DEL SUD	KRW	5 738	KT&G CORP	246 137	0,08
COREA DEL SUD	KRW	2 415	LG CHEM LTD	761 351	0,25
COREA DEL SUD	KRW	4 985	LG CORP	258 600	0,09
COREA DEL SUD	KRW	12 037	LG DISPLAY CO LTD	229 786	0,08
COREA DEL SUD	KRW	5 037	LG ELECTRONICS INC	269 758	0,09
COREA DEL SUD	KRW	903	LG ELECTRONICS-PFD	17 938	0,01
COREA DEL SUD	KRW	441	LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE	130 767	0,04
COREA DEL SUD	KRW	493	LG INNOTEK CO LTD	30 702	0,01
COREA DEL SUD	KRW	12 089	LG TELECOM LTD	45 219	0,01
COREA DEL SUD	KRW	37	LOTTE CONFECTIONERY CO LTD	40 659	0,01
COREA DEL SUD	KRW	534	LOTTE SHOPPING CO	175 593	0,06

MOVIMENTI NEL PORTAFOGLIO TITOLI

I movimenti nel portafoglio titoli nel periodo dal 1 GENNAIO 2011 al 30 GIUGNO 2011 sono disponibili presso la sede sociale. Le note rendiconti finanziari consolidati sono parte integrante di questo prospetto.

INTERFUND EQUITY GLOBAL EMERGING MARKETS

Portafoglio Titoli (segue)

30 GIUGNO 2011

Paese		Valore nominale o numero delle azioni possedute		Valore di mercato EUR	% del Patrimonio Netto
COREA DEL SUD	KRW	929	LS CORP	66 017	0,02
COREA DEL SUD	KRW	774	LS INDUSTRIAL SYSTEMS CO LTD	38 502	0,01
COREA DEL SUD	KRW	456	MANDO CORP	65 104	0,02
COREA DEL SUD	KRW	1 206	MIRAE ASSET SECURITIES CO LT	34 943	0,01
COREA DEL SUD	KRW	728	NCSOFT CORP	136 859	0,05
COREA DEL SUD	KRW	2 155	NHN CORP	263 122	0,09
COREA DEL SUD	KRW	798	OCI CO LTD	207 757	0,07
COREA DEL SUD	KRW	3 434	POSCO	1 029 359	0,34
COREA DEL SUD	KRW	2 270	SAMSUNG CARD CO	84 762	0,03
COREA DEL SUD	KRW	6 454	SAMSUNG C&T CORP	341 893	0,11
COREA DEL SUD	KRW	3 235	SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO	192 687	0,06
COREA DEL SUD	KRW	5 740	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	3 062 951	1,00
COREA DEL SUD	KRW	1 091	SAMSUNG ELECTRONICS-PFD	394 694	0,13
COREA DEL SUD	KRW	1 571	SAMSUNG ENGINEERING CO LTD	258 800	0,09
COREA DEL SUD	KRW	1 875	SAMSUNG FIRE & MARINE INS	300 401	0,10
COREA DEL SUD	KRW	8 644	SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	265 809	0,09
COREA DEL SUD	KRW	2 581	SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LTD	158 402	0,05
COREA DEL SUD	KRW	1 810	SAMSUNG SDI CO LTD	191 181	0,06
COREA DEL SUD	KRW	2 646	SAMSUNG SECURITIES CO LTD	135 041	0,04
COREA DEL SUD	KRW	1 959	SAMSUNG TECHWIN CO LTD	117 570	0,04
COREA DEL SUD	KRW	1 655	SEOUL SEMICONDUCTOR CO LTD	31 166	0,01
COREA DEL SUD	KRW	21 090	SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	693 493	0,23
COREA DEL SUD	KRW	386	SHINSEGAE CO LTD	84 659	0,03
COREA DEL SUD	KRW	7 485	SK BROADBAND CO LTD	19 560	0,01
COREA DEL SUD	KRW	774	SK C&C CO LTD	65 003	0,02
COREA DEL SUD	KRW	3 199	SK ENERGY CO LTD	414 359	0,14
COREA DEL SUD	KRW	1 365	SK HOLDINGS CO LTD	163 137	0,05
COREA DEL SUD	KRW	4 516	SK NETWORKS CO LTD	31 800	0,01
COREA DEL SUD	KRW	2 057	SK TELECOM	214 612	0,07
COREA DEL SUD	KRW	2 349	S-OIL CORPORATION	208 657	0,07
COREA DEL SUD	KRW	5 440	STX PAN OCEAN CO LTD	26 287	0,01
COREA DEL SUD	KRW	897	S1 CORPORATION	31 987	0,01
COREA DEL SUD	KRW	3 638	TONG YANG SECURITIES INC	14 618	-
COREA DEL SUD	KRW	2 561	WOONGJIN COWAY CO LTD	62 870	0,02
COREA DEL SUD	KRW	14 832	WOORI FINANCE HOLDINGS CO	133 666	0,04
COREA DEL SUD	KRW	4 555	WOORI INVESTMENT & SECURITIE	50 466	0,02
COREA DEL SUD	KRW	437	YUHAN CORPORATION	38 112	0,01
EGITTO	EGP	25 682	COMMERCIAL INTERNATIONAL BANK EGYPT SAE	88 322	0,03
EGITTO	EGP	1 549	EGYPTIAN CO FOR MOBILE SERVICES	23 185	0,01
EGITTO	EGP	12 848	EGYPTIAN FINANCIAL GROUP-HERMES HOLDING	29 843	0,01
EGITTO	USD	32 536	EGYPTIAN KUWAITI HOLDING CO	28 949	0,01
EGITTO	EGP	2 215	ELSWEDY ELECTRIC CO	9 345	-
EGITTO	EGP	11 223	EZZ STEEL	13 761	-
EGITTO	EGP	4 809	ORASCOM CONSTRUCTION INDUSTRIES	149 847	0,05
EGITTO	EGP	135 463	ORASCOM TELECOM HOLDING SAE	63 869	0,02
EGITTO	EGP	48 364	TALAAT MOUSTAFA GROUP	27 442	0,01

MOVIMENTI NEL PORTAFOGLIO TITOLI

I movimenti nel portafoglio titoli nel periodo dal 1 GENNAIO 2011 al 30 GIUGNO 2011 sono disponibili presso la sede sociale. Le note rendiconti finanziari consolidati sono parte integrante di questo prospetto.

INTERFUND EQUITY GLOBAL EMERGING MARKETS

Portafoglio Titoli (segue)

30 GIUGNO 2011

Paese		Valore nominale o numero delle azioni possedute		Valore di mercato EUR	% del Patrimonio Netto
EGITTO	EGP	17 633	TELECOM EGYPT	30 423	0,01
FILIPPINE	PHP	83 000	ABOITIZ POWER CORP	41 349	0,01
FILIPPINE	PHP	204 000	ALLIANCE GLOBAL GROUP INC	35 521	0,01
FILIPPINE	PHP	10 735	AYALA CORPORATION	54 504	0,02
FILIPPINE	PHP	266 676	AYALA LAND INC	66 214	0,02
FILIPPINE	PHP	36 100	BANCO DE ORO UNIBANK INC	31 400	0,01
FILIPPINE	PHP	73 125	BANK OF PHILIPPINE ISLANDS	68 086	0,02
FILIPPINE	PHP	385 727	ENERGY DEVELOPMENT CORP	40 458	0,01
FILIPPINE	PHP	1 702	GLOBE TELECOM INC	24 218	0,01
FILIPPINE	PHP	21 253	JOLLIBEE FOODS CORP	29 937	0,01
FILIPPINE	PHP	23 192	MANILA ELECTRIC CO	101 214	0,04
FILIPPINE	PHP	30 803	METROPOLITAN BANK & TRUST	34 319	0,01
FILIPPINE	PHP	2 402	PHILIPPINE LONG DISTANCE TEL	88 388	0,03
FILIPPINE	PHP	9 428	SM INVESTMENTS CORP	80 206	0,03
FILIPPINE	PHP	239 936	SM PRIME HOLDINGS INC	45 063	0,01
GUERNSEY	USD	1 000 000	ETALON GROUP LTD	4 752 216	1,56
HONG KONG	HKD	26 745	BEIJING ENTERPRISES HLDGS	96 130	0,03
HONG KONG	HKD	216 643	BELLE INTERNATIONAL HOLDINGS	314 931	0,10
HONG KONG	HKD	114 000	BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE HOLDINGS LTD	88 721	0,03
HONG KONG	HKD	129 472	CHAODA MODERN AGRICULTURE	38 790	0,01
HONG KONG	HKD	80 352	CHINA AGRI-INDUSTRIES HLDGS	58 688	0,02
HONG KONG	HKD	41 357	CHINA EVERBRIGHT LTD	54 475	0,02
HONG KONG	HKD	58 863	CHINA MENGNIU DAIRY CO	136 701	0,05
HONG KONG	HKD	57 013	CHINA MERCHANTS HLDGS INTL	151 861	0,05
HONG KONG	HKD	313 155	CHINA MOBILE LTD	1 998 570	0,65
HONG KONG	HKD	207 557	CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	306 875	0,10
HONG KONG	HKD	100 000	CHINA RESOURCES CEMENT HOLDINGS LTD	64 884	0,02
HONG KONG	HKD	62 636	CHINA RESOURCES ENTERPRISE	176 554	0,06
HONG KONG	HKD	102 562	CHINA RESOURCES LAND LTD	128 002	0,04
HONG KONG	HKD	85 410	CHINA RESOURCES POWER HOLDIN	114 923	0,04
HONG KONG	HKD	39 906	CHINA TAIPING INSURANCE HOLD	62 185	0,02
HONG KONG	HKD	149 103	CHINA TRAVEL INTL INV HK	17 842	0,01
HONG KONG	HKD	304 445	CHINA UNICOM HONG KONG LTD	423 139	0,14
HONG KONG	HKD	56 952	CITIC PACIFIC LTD	98 036	0,03
HONG KONG	HKD	925 088	CNOOC LTD	1 489 109	0,49
HONG KONG	HKD	84 070	COSCO PACIFIC LTD	101 942	0,03
HONG KONG	HKD	191 426	FRANSHION PROPERTIES	33 596	0,01
HONG KONG	HKD	152 806	FUSHAN INTERNATIONAL ENERGY GROUP LTD	64 337	0,02
HONG KONG	HKD	337 000	GCL-POLY ENERGY HOLDINGS LTD	120 382	0,04
HONG KONG	HKD	188 976	GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LTD	50 922	0,02
HONG KONG	HKD	547 881	GOME ELECTRICAL APPLIANCES	151 034	0,05
HONG KONG	HKD	129 731	GUANGDONG INVESTMENT LTD	47 837	0,02
HONG KONG	HKD	37 821	HENGAN INTERNATIONAL GROUP CO LTD	234 000	0,08
HONG KONG	HKD	108 000	HENGDELI HOLDINGS LTD	39 345	0,01
HONG KONG	HKD	37 035	HOPSON DEVELOPMENT HOLDINGS LTD	22 947	0,01
HONG KONG	HKD	79 334	HUABAO INTERNATIONAL HOLDING	49 787	0,02

MOVIMENTI NEL PORTAFOGLIO TITOLI

I movimenti nel portafoglio titoli nel periodo dal 1 GENNAIO 2011 al 30 GIUGNO 2011 sono disponibili presso la sede sociale.
Le note rendiconti finanziari consolidati sono parte integrante di questo prospetto.

INTERFUND EQUITY GLOBAL EMERGING MARKETS

Portafoglio Titoli (segue)

30 GIUGNO 2011

Paese		Valore nominale o numero delle azioni possedute		Valore di mercato EUR	% del Patrimonio Netto
HONG KONG	HKD	30 412	KINGBOARD CHEMICALS HOLDINGS	97 045	0,03
HONG KONG	HKD	127 986	KUNLUN ENERGY CO LTD	151 791	0,05
HONG KONG	HKD	82 321	LEE & MAN PAPER MANUFACTURING LTD	34 587	0,01
HONG KONG	HKD	97 000	LONKING HOLDINGS LTD	36 542	0,01
HONG KONG	HKD	83 439	NINE DRAGONS PAPER HOLDINGS LTD	50 071	0,02
HONG KONG	HKD	102 423	POLY HONG KONG INVESTMENTS LTD	46 483	0,02
HONG KONG	HKD	28 027	SHANGHAI INDUSTRIAL HLDG LTD	71 051	0,02
HONG KONG	HKD	81 582	SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD	69 421	0,02
HONG KONG	HKD	109 276	SINOFERT HOLDINGS LTD	33 224	0,01
HONG KONG	HKD	78 222	SKYWORTH DIGITAL HOLDINGS LTD	32 380	0,01
HONG KONG	HKD	214 000	YUEXIU PROPERTY CO LTD	27 884	0,01
INDONESIA	IDR	496 943	ADARO ENERGY PT	97 924	0,03
INDONESIA	IDR	172 608	ANEKA TAMBANG TBK PT	28 807	0,01
INDONESIA	IDR	20 355	ASTRA AGRO LESTARI TBK PT	38 473	0,01
INDONESIA	IDR	104 827	ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	535 805	0,19
INDONESIA	IDR	635 784	BANK CENTRAL ASIA PT	391 191	0,14
INDONESIA	IDR	150 348	BANK DANAMON INDONESIA TBK PT	72 555	0,02
INDONESIA	IDR	418 170	BANK MANDIRI TBK	242 160	0,08
INDONESIA	IDR	241 047	BANK NEGARA INDONESIA PERSERO TBK PT	75 126	0,02
INDONESIA	IDR	902 919	BUMI RESOURCES TBK PT	214 234	0,07
INDONESIA	IDR	398 500	CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK PT	63 782	0,02
INDONESIA	IDR	29 844	GUDANG GARAM TBK PT	119 537	0,04
INDONESIA	IDR	17 526	INDO TAMBANGRAYA MEGAH PT	63 080	0,02
INDONESIA	IDR	76 132	INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARSA TBK PT	104 402	0,03
INDONESIA	IDR	226 987	INDOFOOD SUKSES MAK TBK PT	104 975	0,03
INDONESIA	IDR	70 238	INDOSAT TBK PT	28 811	0,01
INDONESIA	IDR	128 438	INTERNATIONAL NICKEL INDONESIA TBK PT	46 486	0,02
INDONESIA	IDR	254 500	KALBE FARMA TBK PT	69 084	0,02
INDONESIA	IDR	564 934	PERUSAHAAN GAS NEGARA PT	182 886	0,06
INDONESIA	IDR	153 338	SEMEN GRESIK PERSERO TBK PT	118 396	0,04
INDONESIA	IDR	41 696	TAMBANG BATUBARA BUKIT ASAM TBK PT	69 755	0,02
INDONESIA	IDR	522 019	TELEKOMUNIKASI TBK PT	308 597	0,10
INDONESIA	IDR	79 028	UNILEVER INDONESIA TBK PT	94 708	0,03
INDONESIA	IDR	86 786	UNITED TRACTORS TBK PT	173 807	0,06
MALESIA	MYR	64 000	AIRASIA BHD	51 459	0,02
MALESIA	MYR	47 900	ALLIANCE FINANCIAL GROUP BHD	34 794	0,01
MALESIA	MYR	93 200	AMMB HOLDINGS BHD	138 591	0,05
MALESIA	MYR	130 600	AXIATA GROUP BHD	149 458	0,05
MALESIA	MYR	82 100	BERJAYA CORP BHD	22 692	0,01
MALESIA	MYR	34 837	BERJAYA SPORTS TOTO BHD	35 729	0,01
MALESIA	MYR	6 600	BRITISH AMERICAN TOBACCO MALAYSIA BHD	70 404	0,02
MALESIA	MYR	16 300	BURSA MALAYSIA BHD	28 818	0,01
MALESIA	MYR	203 200	CIMB GROUP HOLDINGS BHD	414 489	0,13
MALESIA	MYR	18 000	DIGI.COM BHD	119 401	0,04
MALESIA	MYR	83 200	GAMUDA BHD	73 168	0,02
MALESIA	MYR	114 600	GENTING BERHAD	293 709	0,10

MOVIMENTI NEL PORTAFOGLIO TITOLI

I movimenti nel portafoglio titoli nel periodo dal 1 GENNAIO 2011 al 30 GIUGNO 2011 sono disponibili presso la sede sociale. Le note rendiconti finanziari consolidati sono parte integrante di questo prospetto.

INTERFUND EQUITY GLOBAL EMERGING MARKETS

Portafoglio Titoli (segue)

30 GIUGNO 2011

Paese		Valore nominale o numero delle azioni possedute		Valore di mercato EUR	% del Patrimonio Netto
MALESIA	MYR	152 200	GENTING MALAYSIA BHD	125 157	0,04
MALESIA	MYR	11 700	GENTING PLANTATIONS BHD	21 167	0,01
MALESIA	MYR	24 400	HONG LEONG BANK BHD	74 574	0,02
MALESIA	MYR	10 800	HONG LEONG FINANCIAL GROUP BHD	32 515	0,01
MALESIA	MYR	54 600	IJM CORP BHD	80 444	0,03
MALESIA	MYR	172 000	IOI CORPORATION BHD	208 230	0,07
MALESIA	MYR	24 700	KUALA LUMPUR KEPONG BHD	125 028	0,04
MALESIA	MYR	17 500	LAFARGE MALAYAN CEMENT BHD	29 781	0,01
MALESIA	MYR	164 200	MALAYAN BANKING BHD	335 313	0,10
MALESIA	MYR	43 000	MALAYSIAN AIRLINE SYSTEM BHD	15 126	-
MALESIA	MYR	96 600	MAXIS BHD	120 920	0,04
MALESIA	MYR	57 500	MISC BHD	96 537	0,03
MALESIA	MYR	39 200	MMC CORP BHD	25 251	0,01
MALESIA	MYR	24 240	PARKSON HOLDINGS BHD	33 333	0,01
MALESIA	MYR	99 800	PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	161 628	0,05
MALESIA	MYR	12 800	PETRONAS DAGANGAN BHD	47 073	0,02
MALESIA	MYR	25 500	PETRONAS GAS BHD	77 004	0,03
MALESIA	MYR	77 300	PLUS EXPRESSWAYS BHD	79 810	0,03
MALESIA	MYR	21 300	PPB GROUP BHD	83 782	0,03
MALESIA	MYR	54 600	PUBLIC BANK BHD-FOREIGN MKT	165 377	0,05
MALESIA	MYR	22 200	RHB CAPITAL BHD	46 450	0,02
MALESIA	MYR	139 462	SIME DARBY BERHAD	294 033	0,10
MALESIA	MYR	47 100	SP SETIA BHD	44 971	0,01
MALESIA	MYR	55 300	TELEKOM MALAYSIA BHD	49 896	0,02
MALESIA	MYR	125 966	TENAGA NASIONAL BHD	194 796	0,06
MALESIA	MYR	29 000	UMW HOLDINGS BHD	47 827	0,02
MALESIA	MYR	166 500	YTL CORP BHD	58 950	0,02
MALESIA	MYR	105 200	YTL POWER INTERNATIONAL BHD	52 866	0,02
MAROCCO	MAD	1 505	ATTIJARIWAFI BANK	47 478	0,02
MAROCCO	MAD	5 732	DOUJA PROMOTION GROUPE ADDOHA SA	49 500	0,02
MAROCCO	MAD	9 140	MAROC TELECOM	115 980	0,03
MESSICO	MXN	15 906	ALFA S.A.B.-A	162 734	0,05
MESSICO	MXN	1 960 074	AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L	1 821 474	0,61
MESSICO	MXN	21 200	ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	103 555	0,03
MESSICO	MXN	497 972	CEMEX SAB-CPO	294 643	0,10
MESSICO	MXN	13 994	COCA-COLA FEMSA SAB DE CV	89 484	0,03
MESSICO	MXN	54 500	COMPARTAMOS SAB DE CV	67 860	0,02
MESSICO	MXN	11 285	DESARROLLADORA HOMEX SAB DE	32 616	0,01
MESSICO	MXN	111 731	FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD	511 200	0,17
MESSICO	MXN	24 653	GRUPO AEROPORTUARIO DEL-B SH	69 701	0,02
MESSICO	MXN	72 944	GRUPO BIMBO SAB- SERIES A	116 395	0,04
MESSICO	MXN	30 033	GRUPO CARSO SAB DE CV-SER A1	68 413	0,02
MESSICO	MXN	3 786	GRUPO ELEKTRA SA	134 209	0,04
MESSICO	MXN	73 043	GRUPO FINANCIERO BANORTE-O	228 981	0,08
MESSICO	MXN	43 085	GRUPO FINANCIERO INBURSA-O	151 817	0,05
MESSICO	MXN	197 214	GRUPO MEXICO SAB DE CV-SER B	449 936	0,15

MOVIMENTI NEL PORTAFOGLIO TITOLI

I movimenti nel portafoglio titoli nel periodo dal 1 GENNAIO 2011 al 30 GIUGNO 2011 sono disponibili presso la sede sociale. Le note rendiconti finanziari consolidati sono parte integrante di questo prospetto.

INTERFUND EQUITY GLOBAL EMERGING MARKETS

Portafoglio Titoli (segue)

30 GIUGNO 2011

Paese		Valore nominale o numero delle azioni possedute		Valore di mercato EUR	% del Patrimonio Netto
MESSICO	MXN	32 671	GRUPO MODELO S.A.B.-SER C	135 490	0,04
MESSICO	MXN	121 212	GRUPO TELEVISA SA-SER CPO	410 498	0,14
MESSICO	MXN	5 137	INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	133 345	0,04
MESSICO	MXN	30 033	INMUEBLES CARSO SAB DE CV	20 985	0,01
MESSICO	MXN	27 510	KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A	124 652	0,04
MESSICO	MXN	41 876	MEXICHEM SAB DE CV	116 227	0,04
MESSICO	MXN	59 433	MINERA FRISCO SAB DE CV	194 810	0,06
MESSICO	MXN	275 279	TELEFONOS DE MEXICO SAB SER	157 050	0,05
MESSICO	MXN	25 241	URBI DESARROLLOS URBANOS SAB	38 139	0,01
MESSICO	MXN	303 131	WALMART DE MEXICO-SER V	618 484	0,21
PERÙ	USD	10 062	CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR	263 582	0,09
PERÙ	USD	3 504	CREDICORP LTD	208 087	0,07
POLONIA	PLN	3 627	ASSECO POLAND SA	45 161	0,01
POLONIA	PLN	1 700	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA	37 158	0,01
POLONIA	PLN	22 090	BANK MILLENNIUM SA	29 969	0,01
POLONIA	PLN	6 142	BANK PEKAO SA	250 291	0,08
POLONIA	PLN	766	BRE BANK SA	62 719	0,02
POLONIA	PLN	4 188	CYFROWY POLSAT SA	17 361	0,01
POLONIA	PLN	5 917	ENEA SA	26 758	0,01
POLONIA	PLN	16 681	GETIN HOLDING SA	53 560	0,02
POLONIA	PLN	6 849	GLOBE TRADE CENTRE SA	32 005	0,01
POLONIA	PLN	3 379	GRUPA LOTOS SA	38 329	0,01
POLONIA	PLN	169	ING BANK SLASKI SA	36 642	0,01
POLONIA	PLN	7 284	KGHM POLSKA MIEDZ SA	360 512	0,12
POLONIA	PLN	521	PBG SA	18 129	0,01
POLONIA	PLN	32 974	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA	198 658	0,07
POLONIA	PLN	32 520	PKO BANK POLSKI SA	343 150	0,11
POLONIA	PLN	16 691	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	217 009	0,07
POLONIA	PLN	92 096	POLSKIE GORNICTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO SA	97 411	0,03
POLONIA	PLN	2 022	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA	190 501	0,06
POLONIA	PLN	53 756	TAURON POLSKA ENERGIA SA	88 866	0,03
POLONIA	PLN	34 748	TELEKOMUNIKACJA POLSKA SA	145 442	0,05
POLONIA	PLN	7 971	TVN SA	32 542	0,01
REPUBBLICA CECA	CZK	8 366	CEZ AS	296 717	0,11
REPUBBLICA CECA	CZK	788	KOMERCNI BANKA AS	132 453	0,04
REPUBBLICA CECA	CZK	5 844	TELEFONICA O2 CZECH REPUBLIC AS	104 835	0,03
STATI UNITI	HKD	255 730	LENOVO GROUP LTD	100 872	0,03
STATI UNITI	USD	10 984	SOUTHERN COPPER CORP	249 021	0,09
SUDAFRICA	ZAR	16 697	ABSA GROUP LTD	229 019	0,08
SUDAFRICA	ZAR	37 391	AFRICAN BANK INVESTMENTS LTD	130 945	0,04
SUDAFRICA	ZAR	5 484	AFRICAN RAINBOW MINERALS LTD	105 177	0,03
SUDAFRICA	ZAR	3 396	ANGLO PLATINUM LTD	216 989	0,07
SUDAFRICA	ZAR	18 718	ANGLOGOLD ASHANTI LTD	543 721	0,18
SUDAFRICA	ZAR	9 211	ARCELORMITTAL SOUTH AFRICA	74 027	0,02
SUDAFRICA	ZAR	13 357	ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LTD	114 156	0,04
SUDAFRICA	ZAR	19 436	AVENG LTD	70 795	0,02

MOVIMENTI NEL PORTAFOGLIO TITOLI

I movimenti nel portafoglio titoli nel periodo dal 1 GENNAIO 2011 al 30 GIUGNO 2011 sono disponibili presso la sede sociale. Le note rendiconti finanziari consolidati sono parte integrante di questo prospetto.

INTERFUND EQUITY GLOBAL EMERGING MARKETS

Portafoglio Titoli (segue)

30 GIUGNO 2011

Paese		Valore nominale o numero delle azioni possedute		Valore di mercato EUR	% del Patrimonio Netto
SUDAFRICA	ZAR	15 287	BIDVEST GROUP LTD	234 083	0,08
SUDAFRICA	ZAR	13 788	DISCOVERY HOLDINGS LTD	54 080	0,02
SUDAFRICA	ZAR	6 456	EXXARO RESOURCES LTD	117 230	0,04
SUDAFRICA	ZAR	145 635	FIRSTRAND LTD	294 128	0,10
SUDAFRICA	ZAR	10 561	FOSCHINI GROUP LTD/THE	94 784	0,03
SUDAFRICA	ZAR	36 443	GOLD FIELDS LTD	367 784	0,12
SUDAFRICA	ZAR	79 949	GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	148 940	0,05
SUDAFRICA	ZAR	19 816	HARMONY GOLD MINING CO LTD	181 354	0,06
SUDAFRICA	ZAR	8 804	IMPERIAL HOLDINGS LTD	108 611	0,04
SUDAFRICA	ZAR	11 846	INVESTEC LTD	67 242	0,02
SUDAFRICA	ZAR	4 153	KUMBA IRON ORE LTD	204 512	0,07
SUDAFRICA	ZAR	5 172	LIBERTY HOLDINGS LTD	37 835	0,01
SUDAFRICA	ZAR	4 843	MASSMART HOLDINGS LTD	68 886	0,02
SUDAFRICA	ZAR	24 578	MMI HOLDINGS LTD	42 486	0,01
SUDAFRICA	ZAR	85 578	MTN GROUP LTD	1 252 948	0,42
SUDAFRICA	ZAR	16 289	MURRAY & ROBERTS HOLDINGS	49 719	0,02
SUDAFRICA	ZAR	19 918	NASPERS LTD-N SHS	774 039	0,25
SUDAFRICA	ZAR	9 021	NEDBANK GROUP LTD	134 463	0,04
SUDAFRICA	ZAR	55 424	NETCARE LTD	84 586	0,03
SUDAFRICA	ZAR	5 586	NORTHAM PLATINUM LTD	24 138	0,01
SUDAFRICA	ZAR	11 168	PICK N PAY STORES LTD	47 156	0,02
SUDAFRICA	ZAR	27 255	PRETORIA PORTLAND CEMENT CO	74 318	0,02
SUDAFRICA	ZAR	130 528	REDEFINE PROPERTIES LTD	104 252	0,03
SUDAFRICA	ZAR	22 370	REMGRO LTD	254 004	0,08
SUDAFRICA	ZAR	9 173	REUNERT LTD	57 053	0,02
SUDAFRICA	ZAR	37 479	RMB HOLDINGS LTD	101 624	0,03
SUDAFRICA	ZAR	37 479	RMI HOLDINGS	47 094	0,02
SUDAFRICA	ZAR	100 432	SANLAM LTD	281 619	0,09
SUDAFRICA	ZAR	27 749	SAPPI LIMITED	97 404	0,03
SUDAFRICA	ZAR	29 687	SASOL LTD	1 075 232	0,36
SUDAFRICA	ZAR	21 058	SHOPRITE HOLDINGS LTD	218 110	0,07
SUDAFRICA	ZAR	9 119	SPAR GROUP LTD/THE	83 725	0,03
SUDAFRICA	ZAR	60 382	STANDARD BANK GROUP LTD	614 169	0,20
SUDAFRICA	ZAR	61 008	STEINHOFF INTL HOLDINGS LTD	142 704	0,05
SUDAFRICA	ZAR	13 453	TELKOM SA LTD	50 371	0,02
SUDAFRICA	ZAR	8 340	TIGER BRANDS LTD	167 588	0,06
SUDAFRICA	ZAR	1 309	TRANS HEX GROUP LTD	440	-
SUDAFRICA	ZAR	22 354	TRUWORTHS INTERNATIONAL LTD	166 690	0,05
SUDAFRICA	ZAR	19 218	VODACOM GROUP (PTY) LTD.	164 149	0,05
SUDAFRICA	ZAR	36 584	WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	110 736	0,04
TAILANDIA	THB	45 933	ADVANCED INFO SERVICE-FOR RG	107 237	0,04
TAILANDIA	THB	48 200	BANGKOK BANK PCL	171 499	0,06
TAILANDIA	THB	24 639	BANGKOK BANK PCL	87 391	0,03
TAILANDIA	THB	94 085	BANK OF AYUDHYA PCL	60 194	0,02
TAILANDIA	THB	9 120	BANPU PCL	146 586	0,05
TAILANDIA	THB	46 468	BEC WORLD PCL	35 988	0,01

MOVIMENTI NEL PORTAFOGLIO TITOLI

I movimenti nel portafoglio titoli nel periodo dal 1 GENNAIO 2011 al 30 GIUGNO 2011 sono disponibili presso la sede sociale.
Le note rendiconti finanziari consolidati sono parte integrante di questo prospetto.

INTERFUND EQUITY GLOBAL EMERGING MARKETS

Portafoglio Titoli (segue)

30 GIUGNO 2011

Paese		Valore nominale o numero delle azioni possedute		Valore di mercato EUR	% del Patrimonio Netto
TAILANDIA	THB	155 305	CHAROEN POKPHAND FOODS PCL	102 847	0,03
TAILANDIA	THB	113 673	CP ALL PCL	112 916	0,04
TAILANDIA	THB	22 659	GLOW ENERGY PCL - FOREIGN	25 433	0,01
TAILANDIA	THB	63 600	INDORAMA VENTURES PCL	66 389	0,02
TAILANDIA	THB	508 249	IRPC PCL	61 040	0,02
TAILANDIA	THB	86 449	KASIKORNBANK PCL-FOREIGN	242 580	0,07
TAILANDIA	THB	144 306	KRUNG THAI BANK PCL	60 901	0,02
TAILANDIA	THB	56 629	PTT AROMATICS & REFINING PCL	47 671	0,02
TAILANDIA	THB	18 600	PTT CHEMICAL PCL	61 378	0,02
TAILANDIA	THB	59 861	PTT EXPLORATION & PRODUCTION PCL	229 787	0,08
TAILANDIA	THB	43 894	PTT PCL/FOREIGN	330 092	0,10
TAILANDIA	THB	15 400	SIAM CEMENT PCL	141 048	0,05
TAILANDIA	THB	78 814	SIAM COMMERCIAL BANK PCL	196 386	0,06
TAILANDIA	THB	37 300	THAI AIRWAYS INTERNATIONAL PCL	24 282	0,01
TAILANDIA	THB	42 132	THAI OIL PCL	70 462	0,02
TAIWAN	TWD	132 022	ACER INC	158 510	0,05
TAIWAN	TWD	249 411	ADVANCED SEMICONDUCTOR ENGINEERING INC	188 654	0,06
TAIWAN	TWD	13 328	ADVANTECH CO LTD	31 236	0,01
TAIWAN	TWD	95 293	ASIA CEMENT CORP	93 818	0,03
TAIWAN	TWD	29 608	ASUSTEK COMPUTER INC	202 625	0,07
TAIWAN	TWD	387 485	AU OPTRONICS CORP	182 369	0,06
TAIWAN	TWD	54 105	CAPITAL SECURITIES CORP	17 994	0,01
TAIWAN	TWD	25 754	CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	111 934	0,04
TAIWAN	TWD	343 220	CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	366 339	0,12
TAIWAN	TWD	192 410	CHANG HWA COMMERCIAL BANK	109 038	0,04
TAIWAN	TWD	58 524	CHENG SHIN RUBBER INDUSTRY CO LTD	115 938	0,04
TAIWAN	TWD	17 759	CHENG UEI PRECISION INDUSTRY CO LTD	31 983	0,01
TAIWAN	TWD	20 840	CHICONY ELECTRONICS CO LTD	27 824	0,01
TAIWAN	TWD	244 509	CHIMEI INNOLUX CORP	120 362	0,04
TAIWAN	TWD	106 258	CHINA AIRLINES LTD	49 755	0,02
TAIWAN	TWD	468 077	CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL HOLDING CORP	130 943	0,04
TAIWAN	TWD	69 901	CHINA LIFE INSURANCE CO LTD/TAIWAN	63 783	0,02
TAIWAN	TWD	28 000	CHINA MOTOR CORP	19 868	0,01
TAIWAN	TWD	81 000	CHINA PETROCHEMICAL DEVELOPMENT CORP	63 797	0,02
TAIWAN	TWD	525 460	CHINA STEEL CORP	436 571	0,13
TAIWAN	TWD	464 101	CHINATRUST FINANCIAL HOLDING CO LTD	278 607	0,09
TAIWAN	TWD	221 000	CHUNGHWA PICTURE TUBES	18 415	0,01
TAIWAN	TWD	196 307	CHUNGHWA TELECOM CO LTD	465 727	0,14
TAIWAN	TWD	25 393	CLEVO CO	33 963	0,01
TAIWAN	TWD	132 426	CMC MAGNETICS CORP	20 669	0,01
TAIWAN	TWD	199 090	COMPAL ELECTRONICS	168 280	0,06
TAIWAN	TWD	33 653	CORETRONIC CORP	36 647	0,01
TAIWAN	TWD	91 954	DELTA ELECTRONICS INC	232 950	0,08
TAIWAN	TWD	32 825	EPISTAR CORP	67 156	0,02
TAIWAN	TWD	166 726	E.SUN FINANCIAL HOLDING CO LTD	81 672	0,03
TAIWAN	TWD	31 727	ETERNAL CHEMICAL CO LTD	24 684	0,01

MOVIMENTI NEL PORTAFOGLIO TITOLI

I movimenti nel portafoglio titoli nel periodo dal 1 GENNAIO 2011 al 30 GIUGNO 2011 sono disponibili presso la sede sociale.
Le note rendiconti finanziari consolidati sono parte integrante di questo prospetto.

INTERFUND EQUITY GLOBAL EMERGING MARKETS

Portafoglio Titoli (segue)

30 GIUGNO 2011

Paese		Valore nominale o numero delle azioni possedute		Valore di mercato EUR	% del Patrimonio Netto
TAIWAN	TWD	76 502	EVA AIRWAYS CORP	53 824	0,02
TAIWAN	TWD	24 800	EVERGREEN INTERNATIONAL STORAGE & TRANSPORT CORP	14 650	-
TAIWAN	TWD	63 266	EVERGREEN MARINE CORP TAIWAN LTD	35 093	0,01
TAIWAN	TWD	14 830	EVERLIGHT ELECTRONICS CO LTD	27 456	0,01
TAIWAN	TWD	44 922	FAR EASTERN DEPARTMENT STORES CO LTD	62 025	0,02
TAIWAN	TWD	144 439	FAR EASTERN NEW CENTURY CORP	155 209	0,05
TAIWAN	TWD	82 458	FAR EASTONE TELECOMMUNICATIONS CO LTD	90 685	0,03
TAIWAN	TWD	12 768	FARGLORY LAND DEVELOPMENT CO LTD	21 952	0,01
TAIWAN	TWD	22 527	FENG HSIN IRON & STEEL CO	29 481	0,01
TAIWAN	TWD	250 867	FIRST FINANCIAL HOLDING CO LTD	143 069	0,05
TAIWAN	TWD	146 940	FORMOSA CHEMICALS & FIBRE CORP	377 540	0,12
TAIWAN	TWD	1 444	FORMOSA INTERNATIONAL HOTELS CORP	18 863	0,01
TAIWAN	TWD	59 035	FORMOSA PETROCHEMICAL CORP	143 176	0,05
TAIWAN	TWD	205 471	FORMOSA PLASTICS CORP	510 657	0,16
TAIWAN	TWD	39 151	FORMOSA TAFFETA CO LTD	29 614	0,01
TAIWAN	TWD	30 120	FOXCONN TECHNOLOGY CO LTD	86 068	0,03
TAIWAN	TWD	264 355	FUBON FINANCIAL HOLDING CO	280 258	0,09
TAIWAN	TWD	15 289	GIANT MANUFACTURING	42 403	0,01
TAIWAN	TWD	242 830	HANNSTAR DISPLAY CORP	25 015	0,01
TAIWAN	TWD	447 746	HON HAI PRECISION INDUSTRY	1 059 026	0,34
TAIWAN	TWD	36 364	HTC CORP	843 505	0,27
TAIWAN	TWD	205 046	HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS CO LTD	109 798	0,04
TAIWAN	TWD	95 387	INOTERA MEMORIES INC	20 271	0,01
TAIWAN	TWD	99 447	INVENTEC CO LTD	35 820	0,01
TAIWAN	TWD	140 790	KGI SECURITIES CO LTD	51 218	0,02
TAIWAN	TWD	13 820	KINSUS INTERCONNECT TECHNOLOGY CORP	38 827	0,01
TAIWAN	TWD	4 849	LARGAN PRECISION CO LTD	107 122	0,04
TAIWAN	TWD	105 668	LITE-ON TECHNOLOGY CORP	95 912	0,03
TAIWAN	TWD	170 582	MACRONIX INTERNATIONAL	72 092	0,02
TAIWAN	TWD	47 949	MEDIATEK INC	359 231	0,12
TAIWAN	TWD	399 808	MEGA FINANCIAL HOLDING CO LTD	240 971	0,08
TAIWAN	TWD	55 534	MITAC INTERNATIONAL CORP	16 736	0,01
TAIWAN	TWD	12 766	MOTECH INDUSTRIES INC	34 026	0,01
TAIWAN	TWD	243 315	NAN YA PLASTICS CORP	447 545	0,14
TAIWAN	TWD	11 395	NAN YA PRINTED CIRCUIT BOARD CORP	29 825	0,01
TAIWAN	TWD	61 951	NANYA TECHNOLOGY CORP	12 050	-
TAIWAN	TWD	24 611	NOVATEK MICROELECTRONICS CORP	54 665	0,02
TAIWAN	TWD	76 740	PEGATRON CORP	54 821	0,02
TAIWAN	TWD	6 365	PHISON ELECTRONICS CORP	24 837	0,01
TAIWAN	TWD	104 920	POLARIS SECURITIES CO LTD	53 033	0,02
TAIWAN	TWD	112 324	POU CHEN	71 476	0,02
TAIWAN	TWD	273 000	POWERCHIP TECHNOLOGY CORP	23 468	0,01
TAIWAN	TWD	29 384	POWERTECH TECHNOLOGY INC	68 019	0,02
TAIWAN	TWD	26 845	PRESIDENT CHAIN STORE CORP	107 007	0,04
TAIWAN	TWD	79 665	QISDA CORP	26 399	0,01

MOVIMENTI NEL PORTAFOGLIO TITOLI

I movimenti nel portafoglio titoli nel periodo dal 1 GENNAIO 2011 al 30 GIUGNO 2011 sono disponibili presso la sede sociale.
Le note rendiconti finanziari consolidati sono parte integrante di questo prospetto.

INTERFUND EQUITY GLOBAL EMERGING MARKETS

Portafoglio Titoli (segue)

30 GIUGNO 2011

Paese		Valore nominale o numero delle azioni possedute		Valore di mercato EUR	% del Patrimonio Netto
TAIWAN	TWD	127 292	QUANTA COMPUTER INC	207 850	0,07
TAIWAN	TWD	19 903	REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	26 477	0,01
TAIWAN	TWD	6 950	RICHTEK TECHNOLOGY CORP	32 877	0,01
TAIWAN	TWD	23 529	RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	22 797	0,01
TAIWAN	TWD	22 045	RUENTEX INDUSTRIES LTD	37 690	0,01
TAIWAN	TWD	279 277	SHIN KONG FINANCIAL HOLDING CO LTD	82 821	0,03
TAIWAN	TWD	152 895	SILICONWARE PRECISION INDS	135 658	0,04
TAIWAN	TWD	10 526	SIMPLO TECHNOLOGY CO LTD	58 513	0,02
TAIWAN	TWD	15 000	SINO-AMERICAN SILICON PRODUCTS INC	34 110	0,01
TAIWAN	TWD	288 841	SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS CO LTD	86 004	0,03
TAIWAN	TWD	60 316	SYNNEX TECHNOLOGY INTERNATIONAL CORP	100 950	0,03
TAIWAN	TWD	213 632	TAISHIN FINANCIAL HOLDING CO LTD	87 464	0,03
TAIWAN	TWD	124 830	TAIWAN BUSINESS BANK	32 823	0,01
TAIWAN	TWD	165 000	TAIWAN CEMENT CORP	169 577	0,06
TAIWAN	TWD	169 976	TAIWAN COOPERATIVE BANK	95 305	0,03
TAIWAN	TWD	37 958	TAIWAN FERTILIZER CO LTD	80 483	0,03
TAIWAN	TWD	42 736	TAIWAN GLASS INDUSTRIAL CORP	51 823	0,02
TAIWAN	TWD	96 185	TAIWAN MOBILE CO LTD	179 691	0,06
TAIWAN	TWD	1 270 736	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	2 203 087	0,72
TAIWAN	TWD	102 676	TATUNG CO LTD	32 791	0,01
TAIWAN	TWD	84 740	TECO ELECTRIC AND MACHINERY CO LTD	42 121	0,01
TAIWAN	TWD	9 735	TRANSCEND INFORMATION INC	19 730	0,01
TAIWAN	TWD	19 564	TRIPOD TECHNOLOGY CORP	55 904	0,02
TAIWAN	TWD	23 495	TSRC CORP	47 673	0,02
TAIWAN	TWD	36 683	TUNG HO STEEL ENTERPRISE CORP	28 716	0,01
TAIWAN	TWD	22 156	U-MING MARINE TRANSPORT CORP	32 719	0,01
TAIWAN	TWD	63 932	UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	78 447	0,03
TAIWAN	TWD	188 195	UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CORP	187 993	0,06
TAIWAN	TWD	637 205	UNITED MICROELECTRONICS CORP	218 039	0,07
TAIWAN	TWD	38 990	VANGUARD INTERNATIONAL SEMICONDUCTOR CORP	13 997	-
TAIWAN	TWD	134 730	WALSIN LIHWA CORP	46 587	0,02
TAIWAN	TWD	54 553	WAN HAI LINES LTD	28 492	0,01
TAIWAN	TWD	141 627	WINBOND ELECTRONICS CORP	28 907	0,01
TAIWAN	TWD	56 278	WINTEK CORP	51 555	0,02
TAIWAN	TWD	96 069	WISTRON CORP	117 650	0,04
TAIWAN	TWD	40 876	WPG HOLDINGS LTD	47 801	0,02
TAIWAN	TWD	66 168	YANG MING MARINE TRANSPORT CORP	34 637	0,01
TAIWAN	TWD	4 644	YOUNG FAST OPTOELECTRONICS CO LTD	19 961	0,01
TAIWAN	TWD	313 820	YUANTA FINANCIAL HOLDING CO LTD	149 959	0,05
TAIWAN	TWD	40 558	YULON MOTOR CO LTD	68 660	0,02
TURCHIA	TRY	62 032	AKBANK TAS	197 592	0,07
TURCHIA	TRY	10 468	ANADOLU EFES BIRACILIK VE MALT SANAYII AS	97 587	0,03
TURCHIA	TRY	8 733	ARCELIK AS	30 785	0,01
TURCHIA	TRY	23 262	ASYA KATILIM BANKASI AS	24 995	0,01
TURCHIA	TRY	4 316	BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	96 693	0,03
TURCHIA	TRY	3 287	COCA-COLA ICECEK AS	33 435	0,01

MOVIMENTI NEL PORTAFOGLIO TITOLI

I movimenti nel portafoglio titoli nel periodo dal 1 GENNAIO 2011 al 30 GIUGNO 2011 sono disponibili presso la sede sociale. Le note rendiconti finanziari consolidati sono parte integrante di questo prospetto.

INTERFUND EQUITY GLOBAL EMERGING MARKETS

Portafoglio Titoli (segue)

30 GIUGNO 2011

Paese		Valore nominale o numero delle azioni possedute		Valore di mercato EUR	% del Patrimonio Netto
TURCHIA	TRY	16 799	ENKA INSAAT VE SANAYI AS	35 317	0,01
TURCHIA	TRY	27 783	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIKALARI TAS	48 851	0,02
TURCHIA	TRY	31 643	HACI OMER SABANCI HOLDING AS	91 655	0,03
TURCHIA	TRY	31 212	KOC HOLDING AS	92 527	0,03
TURCHIA	TRY	6 473	TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	109 416	0,04
TURCHIA	TRY	20 677	TURK HAVA YOLLARI	37 322	0,01
TURCHIA	TRY	27 139	TURK TELEKOMUNIKASYON AS	98 895	0,03
TURCHIA	TRY	39 804	TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	147 413	0,05
TURCHIA	TRY	108 557	TURKIYE GARANTI BANKASI	339 333	0,10
TURCHIA	TRY	16 154	TURKIYE HALK BANKASI AS	83 358	0,03
TURCHIA	TRY	81 416	TURKIYE IS BANKASI-C	172 199	0,06
TURCHIA	TRY	38 770	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO	60 430	0,02
TURCHIA	TRY	44 943	YAPI VE KREDI BANKASI AS	77 878	0,03
UCRAINA	PLN	1 900	KERNEL HOLDING SA	36 303	0,01
UNGHERIA	HUF	24 269	MAGYAR TELEKOM TELECOMMUNICA	53 837	0,02
UNGHERIA	HUF	2 162	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PLC	170 996	0,06
UNGHERIA	HUF	12 309	OTP BANK PLC	276 530	0,09
UNGHERIA	HUF	723	RICHTER GEDEON NYRT	98 587	0,03
OBBLIGAZIONI					
GERMANIA	EUR	60 000 000	GERMAN TREASURY BILL 0.00% 13/07/2011	59 991 000	19,75
FONDO D'INVESTIMENTO					
STATI UNITI	USD	81 600	ISHARES MSCI EMERGING MKT INDEX FUND	2 679 008	0,88
			TITOLI QUOTATI SU UNA BORSA VALORI RICONOSCIUTA	163 498 049	53,82
VALORI MOBILIARI NEGOZIATI SU UN MERCATO REGOLAMENTATO					
AZIONI, WARRANT, DIRITTI					
COLOMBIA	COP	3 559	CORP FINANCIERA COLOMBIANA SA	47 079	0,02
COLOMBIA	COP	108	CORP FINANCIERA COLOMBIANA SA	1 366	-
COREA DEL SUD	KRW	2 792	CELLTRION INC	79 723	0,03
INDONESIA	IDR	569 196	BANK RAKYAT INDONESIA PERSERO TBK PT	297 573	0,09
TAIWAN	TWD	34 572	E INK HOLDINGS INC	44 746	0,02
TAIWAN	TWD	20 000	HIGHWEALTH CONSTRUCTION CORP	32 369	0,01
TAIWAN	TWD	20 000	LCY CHEMICAL CORP	31 072	0,01
TAIWAN	TWD	23 000	NAN KANG RUBBER TIRE CO LTD	25 847	0,01
TAIWAN	TWD	5 365	PIXART IMAGING INC	13 462	-

MOVIMENTI NEL PORTAFOGLIO TITOLI

I movimenti nel portafoglio titoli nel periodo dal 1 GENNAIO 2011 al 30 GIUGNO 2011 sono disponibili presso la sede sociale. Le note rendiconti finanziari consolidati sono parte integrante di questo prospetto.

INTERFUND EQUITY GLOBAL EMERGING MARKETS

Portafoglio Titoli (segue)

30 GIUGNO 2011

Paese		Valore nominale o numero delle azioni possedute		Valore di mercato EUR	% del Patrimonio Netto
TAIWAN	TWD	47 000	TAINAN SPINNING CO LTD	20 428	0,01
			VALORI MOBILIARI NEGOZIATI SU UN MERCATO REGOLAMENTATO	593 665	0,20
			TOTALE INVESTIMENTI	164 091 714	54,02
			LIQUIDITÀ DISPONIBILE	138 491 049	45,59
			ALTRE ATTIVITÀ NETTE	1 189 833	0,39
			TOTALE PATRIMONIO NETTO	303 772 596	100,00

MOVIMENTI NEL PORTAFOGLIO TITOLI

I movimenti nel portafoglio titoli nel periodo dal 1 GENNAIO 2011 al 30 GIUGNO 2011 sono disponibili presso la sede sociale.
Le note rendiconti finanziari consolidati sono parte integrante di questo prospetto.

INTERFUND INTERNATIONAL SECURITIES NEW ECONOMY

Portafoglio Titoli

30 GIUGNO 2011

Paese		Valore nominale o numero delle azioni possedute		Valore di mercato EUR	% del Patrimonio Netto
TITOLI QUOTATI SU UNA BORSA VALORI RICONOSCIUTA					
AZIONI, WARRANT, DIRITTI					
AUSTRALIA	AUD	83 275	TELSTRA CORP LTD	177 717	1,00
AUSTRIA	EUR	2 071	TELEKOM AUSTRIA AG	18 225	0,10
BERMUDA	USD	3 403	MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	34 656	0,19
CANADA	CAD	120	AGRIUM INC	7 263	0,04
CANADA	CAD	278	BANK OF MONTREAL	12 189	0,07
CANADA	CAD	439	BANK OF NOVA SCOTIA	18 228	0,10
CANADA	CAD	479	BARRICK GOLD CORP	14 990	0,08
CANADA	CAD	161	BCE INC	4 352	0,02
CANADA	CAD	732	BOMBARDIER INC 'B'	3 636	0,02
CANADA	CAD	323	BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	7 408	0,04
CANADA	CAD	256	BROOKFIELD PROPERTIES CORP	3 408	0,02
CANADA	CAD	457	CAE INC	4 249	0,02
CANADA	CAD	279	CAMECO CORP	5 073	0,03
CANADA	CAD	192	CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	10 449	0,06
CANADA	CAD	235	CANADIAN NATL RAILWAY CO	12 955	0,07
CANADA	CAD	601	CANADIAN NATURAL RESOURCES	17 365	0,10
CANADA	CAD	218	CANADIAN OIL SANDS LTD	4 336	0,02
CANADA	CAD	121	CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	5 203	0,03
CANADA	CAD	72	CANADIAN TIRE CORP -CL A	3 247	0,02
CANADA	CAD	379	CGI GROUP INC - CL A	6 449	0,04
CANADA	CAD	280	ENBRIDGE INC	6 275	0,04
CANADA	CAD	421	ENCANA CORP	8 960	0,05
CANADA	CAD	9	FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	2 483	0,01
CANADA	CAD	270	FINNING INTERNATIONAL INC	5 519	0,03
CANADA	CAD	85	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	8 542	0,05
CANADA	CAD	145	FORTIS INC	3 352	0,02
CANADA	CAD	397	GOLDCORP INC	13 236	0,07
CANADA	CAD	111	GREAT-WEST LIFECO INC	2 021	0,01
CANADA	CAD	220	HUSKY ENERGY INC	4 135	0,02
CANADA	CAD	296	IGM FINANCIAL INC	10 693	0,06
CANADA	CAD	227	IMPERIAL OIL LTD	7 287	0,04
CANADA	CAD	685	KINROSS GOLD CORP	7 456	0,04
CANADA	CAD	166	MAGNA INTERNATIONAL INC-CL A	6 187	0,03
CANADA	CAD	751	MANULIFE FINANCIAL CORP	9 167	0,05
CANADA	CAD	133	NATIONAL BANK OF CANADA	7 435	0,04
CANADA	CAD	376	NEXEN INC	5 842	0,03
CANADA	CAD	483	POTASH CORP OF SASKATCHEWAN	19 013	0,11
CANADA	CAD	166	POWER CORP OF CANADA	3 190	0,02
CANADA	CAD	103	POWER FINANCIAL CORP	2 189	0,01
CANADA	CAD	237	RESEARCH IN MOTION	4 722	0,03
CANADA	CAD	616	ROYAL BANK OF CANADA	24 271	0,15

MOVIMENTI NEL PORTAFOGLIO TITOLI

I movimenti nel portafoglio titoli nel periodo dal 1 GENNAIO 2011 al 30 GIUGNO 2011 sono disponibili presso la sede sociale.
Le note rendiconti finanziari consolidati sono parte integrante di questo prospetto.

INTERFUND INTERNATIONAL SECURITIES NEW ECONOMY

Portafoglio Titoli (segue)

30 GIUGNO 2011

Paese		Valore nominale o numero delle azioni possedute		Valore di mercato EUR	% del Patrimonio Netto
CANADA	CAD	74	SHAW COMMUNICATIONS INC-B	1 163	0,01
CANADA	CAD	89	SHOPPERS DRUG MART CORP	2 525	0,01
CANADA	CAD	118	SNC-LAVALIN GROUP INC	4 965	0,03
CANADA	CAD	255	SUN LIFE FINANCIAL INC	5 294	0,03
CANADA	CAD	841	SUNCOR ENERGY INC	22 720	0,13
CANADA	CAD	810	TALISMAN ENERGY INC	11 468	0,06
CANADA	CAD	295	TECK RESOURCES LTD-CLS B	10 335	0,06
CANADA	CAD	157	TELUS CORPORATION -NON VOTE	5 702	0,03
CANADA	CAD	234	TMX GROUP INC	7 325	0,04
CANADA	CAD	192	TRANSALTA CORP	2 825	0,02
CANADA	CAD	225	TRANSCANADA CORP	6 810	0,04
CANADA	CAD	388	VALEANT PHARMACEUTICALS INTERNATIONAL INC	13 906	0,08
FINLANDIA	EUR	20 022	NOKIA OYJ	89 498	0,50
FRANCIA	EUR	17 295	ALCATEL-LUCENT	68 972	0,39
FRANCIA	EUR	10 107	FRANCE TELECOM SA	148 220	0,84
FRANCIA	EUR	1 364	LAGARDERE S.C.A.	39 740	0,22
FRANCIA	USD	2 245	SANOFI	3 732	0,02
FRANCIA	EUR	7 567	VIVENDI	145 097	0,81
GERMANIA	EUR	14 678	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	158 743	0,89
GERMANIA	EUR	6 327	INFINEON TECHNOLOGIES AG	49 047	0,28
GERMANIA	EUR	5 120	SAP AG	213 759	1,20
GIAPPONE	JPY	4 100	ADVANTEST CORP	51 543	0,29
GIAPPONE	JPY	10 300	CANON INC	335 153	1,87
GIAPPONE	JPY	1 900	ELPIDA MEMORY INC	15 253	0,09
GIAPPONE	JPY	51 000	HITACHI LTD	206 021	1,16
GIAPPONE	JPY	51	JUPITER TELECOMMUNICATIONS	39 201	0,22
GIAPPONE	JPY	29	KDDI CORP	142 907	0,80
GIAPPONE	JPY	750	KEYENCE CORP	145 657	0,82
GIAPPONE	JPY	3 300	MURATA MANUFACTURING CO LTD	150 782	0,85
GIAPPONE	JPY	1 500	NIDEC CORP	95 311	0,53
GIAPPONE	JPY	900	NINTENDO CO LTD	115 834	0,65
GIAPPONE	JPY	130	NTT DOCOMO INC	158 767	0,89
GIAPPONE	JPY	5 700	SOFTBANK CORP	147 502	0,83
GIAPPONE	JPY	2 800	TOKYO ELECTRON LTD	104 501	0,59
GIAPPONE	JPY	40 000	TOSHIBA CORP	144 163	0,81
GRAN BRETAGNA	GBP	8 161	BRITISH SKY BROADCASTING GRO	76 500	0,43
GRAN BRETAGNA	GBP	42 966	BT GROUP PLC	95 871	0,54
GRAN BRETAGNA	GBP	8 127	REED ELSEVIER PLC	50 937	0,29
GRAN BRETAGNA	GBP	17 274	SAGE GROUP PLC/THE	55 262	0,31
GRAN BRETAGNA	GBP	273 483	VODAFONE GROUP PLC	500 601	2,80
GRECIA	EUR	2 790	HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA	17 940	0,10
HONG KONG	HKD	2 300	ASM PACIFIC TECHNOLOGY	21 733	0,12
IRLANDA	USD	3 571	ACCENTURE PLC-CL A	148 815	0,84
ITALIA	EUR	8 467	MEDIASET SPA	27 450	0,15
ITALIA	EUR	60 051	TELECOM ITALIA SPA	57 619	0,33
ITALIA	EUR	41 849	TELECOM ITALIA-RSP	33 584	0,19

MOVIMENTI NEL PORTAFOGLIO TITOLI

I movimenti nel portafoglio titoli nel periodo dal 1 GENNAIO 2011 al 30 GIUGNO 2011 sono disponibili presso la sede sociale. Le note rendiconti finanziari consolidati sono parte integrante di questo prospetto.

INTERFUND INTERNATIONAL SECURITIES NEW ECONOMY

Portafoglio Titoli (segue)

30 GIUGNO 2011

Paese		Valore nominale o numero delle azioni possedute		Valore di mercato EUR	% del Patrimonio Netto
JERSEY	GBP	10 430	WPP PLC	90 088	0,51
NORVEGIA	NOK	4 236	TELENOR ASA	48 110	0,27
NUOVA ZELANDA	NZD	13 430	TELECOM CORP OF NEW ZEALAND	18 781	0,11
PAESI BASSI	EUR	3 088	ASML HOLDING NV	78 435	0,44
PAESI BASSI	EUR	9 233	KONINKLIJKE KPN NV	92 607	0,52
PAESI BASSI	EUR	2 665	WOLTERS KLUWER	40 721	0,23
PORTOGALLO	EUR	4 648	PORTUGAL TELECOM SGPS SA-REG	31 778	0,18
SINGAPORE	USD	6 178	FLEXTRONICS INTL LTD	27 356	0,15
SINGAPORE	SGD	6 000	SINGAPORE PRESS HOLDINGS LTD	13 147	0,07
SINGAPORE	SGD	66 140	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	117 428	0,67
SPAGNA	EUR	2 280	INDRA SISTEMAS SA	32 444	0,18
SPAGNA	EUR	22 940	TELEFONICA SA	386 769	2,17
STATI UNITI	USD	3 613	ACTIVISION BLIZZARD INC	29 106	0,16
STATI UNITI	USD	3 521	ADOBE SYSTEMS INC	76 377	0,43
STATI UNITI	USD	2 185	AGILENT TECHNOLOGIES INC	77 025	0,43
STATI UNITI	USD	1 534	ALTERA CORPORATION	49 040	0,28
STATI UNITI	USD	2 164	AMERICAN TOWER CORP-CL A	78 106	0,44
STATI UNITI	USD	6 116	AMGEN INC	246 142	1,38
STATI UNITI	USD	1 166	AMPHENOL CORP-CL A	43 420	0,24
STATI UNITI	USD	1 568	ANALOG DEVICES INC	42 330	0,24
STATI UNITI	USD	4 765	APPLE INC	1 103 196	6,18
STATI UNITI	USD	7 566	APPLIED MATERIALS INC	67 892	0,38
STATI UNITI	USD	30 205	AT&T INC	654 370	3,66
STATI UNITI	USD	2 957	AUTOMATIC DATA PROCESSING	107 442	0,60
STATI UNITI	USD	2 018	BIOGEN IDEC INC	148 819	0,84
STATI UNITI	USD	1 426	BMC SOFTWARE INC	53 800	0,30
STATI UNITI	USD	2 447	BROADCOM CORP-CL A	56 776	0,32
STATI UNITI	USD	3 135	CA INC	49 387	0,28
STATI UNITI	USD	2 823	CELGENE CORP	117 449	0,66
STATI UNITI	USD	1 702	CENTURYTEL INC	47 461	0,27
STATI UNITI	USD	30 295	CISCO SYSTEMS INC	326 175	1,83
STATI UNITI	USD	1 209	CITRIX SYSTEMS INC	66 710	0,37
STATI UNITI	USD	2 029	COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	102 636	0,58
STATI UNITI	USD	10 985	COMCAST CORP-CLASS A	191 992	1,08
STATI UNITI	USD	4 275	COMCAST CORP-SPECIAL CL A	71 444	0,40
STATI UNITI	USD	1 278	COMPUTER SCIENCES CORP	33 461	0,19
STATI UNITI	USD	8 935	CORNING INC	111 853	0,63
STATI UNITI	USD	1 789	CROWN CASTLE INTL CORP	50 332	0,28
STATI UNITI	USD	9 960	DELL INC	114 518	0,64
STATI UNITI	USD	4 870	DIRECTV-CLASS A	170 703	0,96
STATI UNITI	USD	1 140	DISCOVERY COMMUNICATIONS-A	32 206	0,18
STATI UNITI	USD	1 443	DISH NETWORK CORP-A	30 525	0,17
STATI UNITI	USD	6 677	EBAY INC	148 613	0,83
STATI UNITI	USD	2 246	ELECTRONIC ARTS INC	36 559	0,21
STATI UNITI	USD	11 003	EMC CORP/MASS	209 079	1,17
STATI UNITI	USD	1 321	FISERV INC	57 064	0,32

MOVIMENTI NEL PORTAFOGLIO TITOLI

I movimenti nel portafoglio titoli nel periodo dal 1 GENNAIO 2011 al 30 GIUGNO 2011 sono disponibili presso la sede sociale. Le note rendiconti finanziari consolidati sono parte integrante di questo prospetto.

INTERFUND INTERNATIONAL SECURITIES NEW ECONOMY

Portafoglio Titoli (segue)

30 GIUGNO 2011

Paese		Valore nominale o numero delle azioni possedute		Valore di mercato EUR	% del Patrimonio Netto
STATI UNITI	USD	5 943	GILEAD SCIENCES INC	169 741	0,95
STATI UNITI	USD	1 294	GOOGLE INC-CL A	451 947	2,54
STATI UNITI	USD	12 454	HEWLETT-PACKARD CO	312 671	1,75
STATI UNITI	USD	30 494	INTEL CORP	466 081	2,62
STATI UNITI	USD	3 734	INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	32 193	0,18
STATI UNITI	USD	6 845	INTL BUSINESS MACHINES CORP	809 919	4,54
STATI UNITI	USD	1 983	INTUIT INC	70 930	0,40
STATI UNITI	USD	3 156	JUNIPER NETWORKS INC	68 568	0,38
STATI UNITI	USD	1 334	KLA-TENCOR CORPORATION	37 245	0,21
STATI UNITI	USD	718	LINEAR TECHNOLOGY CORP	16 352	0,09
STATI UNITI	USD	556	MASTERCARD INC-CLASS A	115 560	0,65
STATI UNITI	USD	2 074	MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	36 563	0,21
STATI UNITI	USD	2 149	MCGRAW-HILL COMPANIES INC	62 120	0,35
STATI UNITI	USD	41 795	MICROSOFT CORP	749 506	4,20
STATI UNITI	USD	1 690	MOTOROLA MOBILITY HOLDINGS INC	25 691	0,14
STATI UNITI	USD	2 059	NETAPP INC	74 955	0,42
STATI UNITI	USD	11 604	NEWS CORP-CL A	141 663	0,80
STATI UNITI	USD	4 402	NEWS CORP-CLASS B	54 894	0,31
STATI UNITI	USD	3 623	NVIDIA CORP	39 820	0,22
STATI UNITI	USD	2 180	OMNICOM GROUP	72 414	0,41
STATI UNITI	USD	21 809	ORACLE CORP	495 040	2,77
STATI UNITI	USD	2 146	PAYCHEX INC	45 470	0,26
STATI UNITI	USD	8 668	QUALCOMM INC	339 522	1,91
STATI UNITI	USD	1 388	RED HAT INC	43 942	0,25
STATI UNITI	USD	1 313	SANDISK CORP	37 583	0,21
STATI UNITI	USD	986	SBA COMMUNICATIONS CORP-CL A	25 972	0,15
STATI UNITI	USD	15 938	SPRINT NEXTEL CORP	59 252	0,33
STATI UNITI	USD	4 794	SYMANTEC CORP	65 205	0,37
STATI UNITI	USD	6 468	TEXAS INSTRUMENTS INC	146 460	0,82
STATI UNITI	CAD	68	THOMSON REUTERS CORP	1 760	0,01
STATI UNITI	USD	1 938	TIME WARNER CABLE	104 315	0,59
STATI UNITI	USD	7 141	TIME WARNER INC	179 135	1,01
STATI UNITI	USD	1 288	VERISIGN INC	29 725	0,17
STATI UNITI	USD	14 908	VERIZON COMMUNICATIONS INC	382 815	2,15
STATI UNITI	USD	3 636	VIACOM INC-CLASS B	127 900	0,72
STATI UNITI	USD	2 567	VISA INC-CLASS A SHARES	149 185	0,84
STATI UNITI	USD	10 184	WALT DISNEY CO/THE	274 224	1,54
STATI UNITI	USD	1 517	WESTERN DIGITAL CORP	38 065	0,21
STATI UNITI	USD	4 714	WESTERN UNION CO	65 125	0,37
STATI UNITI	USD	8 680	XEROX CORP	62 323	0,35
STATI UNITI	USD	1 620	XILINX INC	40 750	0,23
STATI UNITI	USD	7 445	YAHOO! INC	77 231	0,43
SVEZIA	SEK	16 300	ERICSSON LM-B SHS	162 490	0,91
SVEZIA	SEK	2 609	TELE2 AB-B SHS	35 647	0,20
SVEZIA	SEK	12 724	TELIASONERA AB	64 533	0,36
SVIZZERA	CHF	2 129	LOGITECH INTERNATIONAL-REG	16 428	0,09

MOVIMENTI NEL PORTAFOGLIO TITOLI

I movimenti nel portafoglio titoli nel periodo dal 1 GENNAIO 2011 al 30 GIUGNO 2011 sono disponibili presso la sede sociale. Le note rendiconti finanziari consolidati sono parte integrante di questo prospetto.

INTERFUND INTERNATIONAL SECURITIES NEW ECONOMY

Portafoglio Titoli (segue)

30 GIUGNO 2011

Paese		Valore nominale o numero delle azioni possedute		Valore di mercato EUR	% del Patrimonio Netto
SVIZZERA	CHF	141	SWISSCOM AG-REG	44 524	0,25
SVIZZERA	USD	2 855	TYCO ELECTRONICS LTD	72 387	0,41
TITOLI QUOTATI SU UNA BORSA VALORI RICONOSCIUTA				17 259 639	96,88
VALORI MOBILIARI NEGOZIATI SU UN MERCATO REGOLAMENTATO					
AZIONI, WARRANT, DIRITTI					
STATI UNITI	USD	1 872	MOTOROLA SOLUTIONS INC	59 445	0,33
VALORI MOBILIARI NEGOZIATI SU UN MERCATO REGOLAMENTATO				59 445	0,33
TOTALE INVESTIMENTI				17 319 084	97,21
LIQUIDITÀ DISPONIBILE				132 754	0,75
ALTRE ATTIVITÀ NETTE				364 156	2,04
TOTALE PATRIMONIO NETTO				17 815 994	100,00

MOVIMENTI NEL PORTAFOGLIO TITOLI

I movimenti nel portafoglio titoli nel periodo dal 1 GENNAIO 2011 al 30 GIUGNO 2011 sono disponibili presso la sede sociale.
Le note rendiconti finanziari consolidati sono parte integrante di questo prospetto.

INTERFUND EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY BOND

Portafoglio Titoli

30 GIUGNO 2011

Paese		Valore nominale o numero delle azioni possedute		Valore di mercato EUR	% del Patrimonio Netto
TITOLI QUOTATI SU UNA BORSA VALORI RICONOSCIUTA					
OBBLIGAZIONI					
BRASILE	USD	1 600 000	BANCO BRADESCO SA/CAYMAN ISLANDS 16/05/2014 FRN	1 115 525	0,59
BRASILE	USD	700 000	BANCO SANTANDER BRAZIL SA/CAYMAN ISLANDS 18/03/2014 FRN 144A	493 237	0,26
BRASILE	BRL	587	BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACIONAL SERIE F 10.0% 01/01/2014	232 126	0,12
BRASILE	BRL	24 000	BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACIONAL SERIE F 10.0% 01/01/2021	9 237 158	4,92
COLOMBIA	COP	9 350 000 000	REPUBLIC OF COLOMBIA 9.850% 28/06/2027	4 719 791	2,51
COREA DEL SUD	USD	2 000 000	KOREA DEVELOPMENT BANK 5.30% 17/01/2013	1 453 819	0,77
COREA DEL SUD	USD	700 000	KOREA LAND & HOUSING CORP 22/11/2011 FRN	480 776	0,26
INDIA	USD	500 000	ICICI BANK LTD/SINGAPORE 5.875% 20/10/2011	349 709	0,19
INDONESIA	IDR	111 000 000 000	INDONESIA TREASURY BOND 10.50% 15/08/2030	10 389 631	5,52
INDONESIA	IDR	68 600 000 000	INDONESIA TREASURY BOND 8.250% 15/07/2021	5 793 365	3,08
KAZAKISTAN	USD	3 100 000	KAZMUNAIGAZ FINANCE SUB 8.375% 02/07/2013	2 336 167	1,24
MESSICO	MXN	415 000	MEXICAN BONOS 6.0% 18/06/2015	2 441 650	1,30
MESSICO	MXN	32 800	MEXICAN BONOS 9.0% 22/12/2011	196 874	0,10
MESSICO	MXN	1 398 000	MEXICAN BONOS 7.750% 14/12/2017	8 789 782	4,67
MESSICO	MXN	1 620 000	MEXICAN BONOS 8.0% 11/06/2020	10 252 228	5,46
MESSICO	MXN	158 000	MEXICAN BONOS 8.50% 13/12/2018	1 031 192	0,55
MESSICO	MXN	678 000	MEXICAN BONOS 9.50% 18/12/2014	4 448 502	2,36
MESSICO	USD	4 200 000	PEMEX PROJ FDG MASTER TR 0.85531% 03/12/2012	2 898 590	1,54
PANAMA	USD	1 300 000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.375% 23/07/2012	973 917	0,52
POLONIA	PLN	25 400 000	POLAND GOVERNMENT BOND 5.0% 25/04/2016	6 298 151	3,35
POLONIA	PLN	2 200 000	POLAND GOVERNMENT BOND 5.50% 25/10/2019	545 537	0,29
POLONIA	PLN	5 800 000	POLAND GOVERNMENT BOND 5.750% 25/04/2014	1 486 320	0,79
POLONIA	PLN	32 300 000	POLAND GOVERNMENT BOND 5.50% 25/04/2015	8 216 403	4,37
RUSSIA	USD	3 400 000	AK TRANSNEFT OJSC VIA TRANSCAPITALINVEST LTD 6.103% 27/06/2012	2 446 002	1,30
RUSSIA	USD	3 600 000	RSHB CAPTL (RUSS AG BK) 7.175% 16/05/2013	2 680 390	1,42
RUSSIA	RUB	157 000 000	RUSSIAN AGRICULTURAL BANK OJSC VIA RSHB CAPITAL SA 8.70% 17/03/2016	4 037 155	2,14
RUSSIA	RUB	10 000 000	RUSSIAN FOREIGN BOND - EUROBOND 7.850% 10/03/2018	259 183	0,14
RUSSIA	USD	1 000 000	SEVERSTAL OAO VIA STEEL CAPITAL SA 9.750% 29/07/2013	772 066	0,41
RUSSIA	USD	400 000	TNK-BP FINANCE SA 6.875% 18/07/2011	276 346	0,15
RUSSIA	USD	1 200 000	VTB BANK OJSC VIA VTB CAPITAL SA 6.609% 31/10/2012	875 404	0,47
STATI UNITI	USD	300 000	FANNIE MAE DISCOUNT NOTES 0.00% 07/09/2011	206 910	0,11
STATI UNITI	USD	500 000	FEDERAL HOME LOAN BANK DISCOUNT NOTES 0.00% 02/09/2011	344 851	0,18
SUDAFRICA	ZAR	35 320 000	SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 8.0% 21/12/2018	3 535 263	1,88
SUDAFRICA	ZAR	37 100 000	SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 13.50% 15/09/2015	4 574 855	2,43
SUDAFRICA	ZAR	82 000 000	SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 6.750% 31/03/2021	7 430 193	3,95
SUDAFRICA	ZAR	41 700 000	SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 7.250% 15/01/2020	3 952 394	2,10
SUDAFRICA	ZAR	59 300 000	SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 8.250% 15/09/2017	6 070 074	3,23
TAILANDIA	THB	90 000 000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.125% 11/12/2015	1 971 900	1,05

MOVIMENTI NEL PORTAFOGLIO TITOLI

I movimenti nel portafoglio titoli nel periodo dal 1 GENNAIO 2011 al 30 GIUGNO 2011 sono disponibili presso la sede sociale. Le note rendiconti finanziari consolidati sono parte integrante di questo prospetto.

INTERFUND EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY BOND

Portafoglio Titoli (segue)

30 GIUGNO 2011

Paese		Valore nominale o numero delle azioni possedute		Valore di mercato EUR	% del Patrimonio Netto
TAILANDIA	THB	79 000 000	THAILAND GOVERNMENT BOND 5.250% 12/05/2014	1 845 454	0,98
TAILANDIA	THB	207 700 000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.625% 22/05/2015	4 644 980	2,46
TAILANDIA	THB	138 000 000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.875% 13/06/2019	3 115 565	1,66
TURCHIA	TRY	800 000	TURKEY GOVERNMENT BOND 0.00% 03/08/2011	337 433	0,18
TURCHIA	TRY	1 200 000	TURKEY GOVERNMENT BOND 0.00% 07/11/2012	452 626	0,24
TURCHIA	TRY	2 500 000	TURKEY GOVERNMENT BOND 0.00% 08/08/2012	965 197	0,51
TURCHIA	TRY	18 800 000	TURKEY GOVERNMENT BOND 0.00% 16/11/2011	7 750 035	4,13
TURCHIA	TRY	4 600 000	TURKEY GOVERNMENT BOND 0.00% 25/01/2012	1 864 538	0,99
TURCHIA	TRY	1 348 000	TURKEY GOVERNMENT BOND 0.00% 25/04/2012	534 225	0,28
UNGHERIA	HUF	162 000 000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 5.50% 12/02/2016	576 407	0,31
UNGHERIA	HUF	220 000 000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 6.750% 24/11/2017	813 208	0,43
UNGHERIA	HUF	490 000 000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 7.50% 12/11/2020	1 873 706	0,99
TITOLI QUOTATI SU UNA BORSA VALORI RICONOSCIUTA				148 386 810	78,88

VALORI MOBILIARI NEGOZIATI SU UN MERCATO REGOLAMENTATO

OBBLIGAZIONI

COLOMBIA	COP	1 840 000 000	EMPRESAS PUBLICAS DE MEDELLIN ESP 8.375% 01/02/2021	750 616	0,40
COREA DEL SUD	EUR	5 000 000	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 14/02/2013 FRN	4 893 500	2,60
INDIA	USD	500 000	ICICI BANK LTD/BAHRAIN 6.625% 03/10/2012	363 510	0,19
INDIA	USD	1 000 000	STATE BANK OF INDIA/LONDON 21/01/2016 FRN	684 154	0,37
INDONESIA	IDR	36 252 000 000	INDONESIA TREASURY BOND 9.50% 15/07/2031	3 145 359	1,67
INDONESIA	USD	700 000	MAJAPAHIT HOLDING BV 7.250% 17/10/2011	490 654	0,26
KATAR	USD	1 000 000	RAS LAFFAN LIQUEFIED NATURAL GAS CO LTD 8.294% 15/03/2014 144A	452 809	0,24
KATAR	USD	2 500 000	RAS LAFFAN LIQUEFIED NATURAL GAS CO LTD III 4.50% 30/09/2012	1 795 306	0,96
KAZAKISTAN	USD	1 400 000	INTERGAS FINANCE BV 6.875% 04/11/2011	983 124	0,52
KAZAKISTAN	USD	3 400 000	TENGIZCHEVROIL FINANCE CO SARL 6.124% 15/11/2014	1 246 969	0,67
MALESIA	MYR	570 000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.434% 15/08/2014	130 930	0,07
MALESIA	MYR	4 500 000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.741% 27/02/2015	1 037 924	0,55
MALESIA	MYR	26 000 000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.835% 12/08/2015	6 035 496	3,20
PERÙ	PEN	2 600 000	PERU GOVERNMENT BOND 9.910% 05/05/2015	751 408	0,40
PERÙ	PEN	3 300 000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.90% 12/08/2037	795 956	0,42
PERÙ	PEN	3 650 000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.840% 12/08/2020	1 012 231	0,54
RUSSIA	USD	7 700 000	GAZPROM OAO VIA RBS AG 9.625% 01/03/2013	5 939 120	3,16
RUSSIA	USD	1 700 000	TNK-BP FINANCE SA 6.875% 18/07/2011 144A	1 174 470	0,62
STATI UNITI	USD	600 000	ALLY FINANCIAL INC 11/02/2014 FRN	410 215	0,22
STATI UNITI	USD	1 100 000	FANNIE MAE DISCOUNT NOTES 0.00% 28/09/2011	758 633	0,40

MOVIMENTI NEL PORTAFOGLIO TITOLI

I movimenti nel portafoglio titoli nel periodo dal 1 GENNAIO 2011 al 30 GIUGNO 2011 sono disponibili presso la sede sociale. Le note rendiconti finanziari consolidati sono parte integrante di questo prospetto.

INTERFUND EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY BOND

Portafoglio Titoli (segue)

30 GIUGNO 2011

Paese		Valore nominale o numero delle azioni possedute	Valore di mercato EUR	% del Patrimonio Netto
STATI UNITI	USD	1 400 000	972 859	0,52
		VIMPELCOM HOLDINGS BV 29/06/2014 FRN 144A		
		VALORI MOBILIARI NEGOZIATI SU UN MERCATO REGOLAMENTATO	33 825 243	17,98
		TOTALE INVESTIMENTI	182 212 053	96,86
		LIQUIDITÀ DISPONIBILE	31 277	0,02
		ALTRE ATTIVITÀ NETTE	5 874 876	3,12
		TOTALE PATRIMONIO NETTO	188 118 206	100,00

MOVIMENTI NEL PORTAFOGLIO TITOLI

I movimenti nel portafoglio titoli nel periodo dal 1 GENNAIO 2011 al 30 GIUGNO 2011 sono disponibili presso la sede sociale.
Le note rendiconti finanziari consolidati sono parte integrante di questo prospetto.

INTERFUND INFLATION LINKED

Portafoglio Titoli

30 GIUGNO 2011

Paese		Valore nominale o numero delle azioni possedute		Valore di mercato EUR	% del Patrimonio Netto
TITOLI QUOTATI SU UNA BORSA VALORI RICONOSCIUTA					
OBBLIGAZIONI					
AUSTRALIA	AUD	1 020 000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 3.0% 20/09/2025	838 732	1,26
FRANCIA	EUR	800 000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.10% 25/07/2022	798 422	1,20
FRANCIA	EUR	1 140 000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.250% 25/07/2020	1 462 974	2,20
FRANCIA	EUR	400 000	FRANCE (GOVT OF) 1.8% 25/07/2040	461 207	0,69
FRANCIA	EUR	560 000	FRANCE (GOVT OF) 2.5% 25/07/2013	680 380	1,02
FRANCIA	EUR	1 350 000	FRANCE (GOVT OF) 3.15% 25/07/2032	2 035 978	3,07
GERMANIA	EUR	950 000	BUNDESobligation I/L 2.25% 15/04/2013	1 078 848	1,62
GERMANIA	EUR	1 880 000	DEUTSCHLAND I/L BOND 1.5% 15/04/2016	2 196 517	3,30
GERMANIA	EUR	420 000	DEUTSCHLAND I/L BOND 1.75% 15/04/2020	475 668	0,72
GRAN BRETAGNA	GBP	730 000	TSY I/L GILT 0.5% 22/03/2050	884 505	1,33
GRAN BRETAGNA	GBP	455 000	TSY I/L GILT 0.625% 22/11/2042	563 981	0,85
GRAN BRETAGNA	GBP	930 000	TSY I/L GILT 1.125% 22/11/2037	1 338 042	2,01
GRAN BRETAGNA	GBP	320 000	TSY I/L GILT 1.25% 22/11/2017	474 096	0,71
GRAN BRETAGNA	GBP	1 095 000	TSY I/L GILT 1.25% 22/11/2027	1 587 074	2,39
GRAN BRETAGNA	GBP	485 000	TSY I/L GILT 1.25% 22/11/2055	854 300	1,28
GRAN BRETAGNA	GBP	505 000	TSY I/L STOCK 2% 26/01/2035	973 693	1,46
GRAN BRETAGNA	GBP	455 000	TSY I/L STOCK 2.5% 16/04/2020	1 687 526	2,54
GRAN BRETAGNA	GBP	560 000	TSY I/L STOCK 2.5% 26/07/2016	2 049 514	3,07
GRAN BRETAGNA	GBP	457 000	TSY I/L STOCK 4.125% 22/07/2030	1 415 154	2,13
GRAN BRETAGNA	GBP	680 000	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.625% 22/03/2040	815 200	1,23
GRAN BRETAGNA	GBP	171 000	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 2.50% 16/08/2013	543 307	0,82
ITALIA	EUR	1 615 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.85% 15/09/2012	1 792 741	2,69
ITALIA	EUR	1 475 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.1% 15/09/2017	1 602 662	2,41
ITALIA	EUR	876 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.15% 15/09/2014	1 031 560	1,55
ITALIA	EUR	440 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.35% 15/09/2019	455 406	0,68
ITALIA	EUR	160 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.350% 15/09/2035	162 129	0,24
ITALIA	EUR	690 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.55% 15/09/2041	636 992	0,96
ITALIA	EUR	1 350 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.10% 15/09/2026	1 333 395	2,01
MESSICO	MXN	14 000	MEXICAN UDIBONOS 4.50% 22/11/2035	412 888	0,62
MESSICO	MXN	48 400	MEXICAN UDIBONOS 5% 16/06/2016	1 472 862	2,22
STATI UNITI	USD	2 290 000	TSY INFL IX N/B 1.875% 15/07/2013	2 058 085	3,10
STATI UNITI	USD	773 000	TSY INFL IX N/B 3.0% 15/07/2012	696 721	1,05
STATI UNITI	USD	900 000	TSY INFL IX N/B 3.625% 15/04/2028	1 139 145	1,71
SVEZIA	SEK	4 335 000	SWEDISH GOVERNMENT I/L 3.5% 01/12/2015	648 687	0,98
SVEZIA	SEK	3 080 000	SWEDISH GOVERNMENT I/L 3.5% 01/12/2028	565 602	0,85
TITOLI QUOTATI SU UNA BORSA VALORI RICONOSCIUTA				37 223 993	55,97

MOVIMENTI NEL PORTAFOGLIO TITOLI

I movimenti nel portafoglio titoli nel periodo dal 1 GENNAIO 2011 al 30 GIUGNO 2011 sono disponibili presso la sede sociale. Le note rendiconti finanziari consolidati sono parte integrante di questo prospetto.

INTERFUND INFLATION LINKED

Portafoglio Titoli (segue)

30 GIUGNO 2011

Paese		Valore nominale o numero delle azioni possedute		Valore di mercato EUR	% del Patrimonio Netto
VALORI MOBILIARI NEGOZIATI SU UN MERCATO REGOLAMENTATO					
OBBLIGAZIONI					
CANADA	CAD	795 000	CANADA-GOV'T REAL RETURN 3% 01/12/2036	952 522	1,43
CANADA	CAD	1 085 000	CANADA-GOV'T REAL RETURN 4.25% 01/12/2021	1 509 358	2,27
GIAPPONE	JPY	40 000 000	JAPAN GOVT CPI LINKED 1.1% 10/12/2016	350 523	0,53
GIAPPONE	JPY	67 000 000	JAPAN GOVT CPI LINKED 1.2% 10/06/2017	593 883	0,89
GIAPPONE	JPY	145 000 000	JAPAN GOVT CPI LINKED 1.2% 10/12/2017	1 267 100	1,91
GRAN BRETAGNA	GBP	1 065 000	TSY I/L GILT 1.875% 22/11/2022	1 543 970	2,32
STATI UNITI	USD	2 310 000	TSY INFL IX N/B 1.250% 15/07/2020	1 739 143	2,62
STATI UNITI	USD	1 230 000	TSY INFL IX N/B 1.375% 15/07/2018	961 437	1,45
STATI UNITI	USD	2 030 000	TSY INFL IX N/B 1.625% 15/01/2015	1 791 722	2,69
STATI UNITI	USD	2 520 000	TSY INFL IX N/B 2% 15/01/2014	2 282 941	3,43
STATI UNITI	USD	2 035 000	TSY INFL IX N/B 2% 15/01/2026	1 741 644	2,62
STATI UNITI	USD	1 505 000	TSY INFL IX N/B 2.125% 15/02/2040	1 176 547	1,77
STATI UNITI	USD	1 780 000	TSY INFL IX N/B 2.375% 15/01/2025	1 686 062	2,54
STATI UNITI	USD	4 485 000	TSY INFL IX N/B 2.5% 15/07/2016	3 945 881	5,93
STATI UNITI	USD	1 550 000	TSY INFL IX N/B 2.625% 15/07/2017	1 350 728	2,03
STATI UNITI	USD	2 393 000	TSY INFL IX N/B 3.875% 15/04/2029	3 098 964	4,66
STATI UNITI	USD	170 000	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 1.375% 15/01/2020	125 791	0,19
VALORI MOBILIARI NEGOZIATI SU UN MERCATO REGOLAMENTATO				26 118 216	39,28
TOTALE INVESTIMENTI				63 342 209	95,25
LIQUIDITÀ DISPONIBILE				2 186 779	3,29
ALTRE ATTIVITÀ NETTE				969 695	1,46
TOTALE PATRIMONIO NETTO				66 498 683	100,00

MOVIMENTI NEL PORTAFOGLIO TITOLI

I movimenti nel portafoglio titoli nel periodo dal 1 GENNAIO 2011 al 30 GIUGNO 2011 sono disponibili presso la sede sociale. Le note rendiconti finanziari consolidati sono parte integrante di questo prospetto.

INTERFUND SYSTEM FLEX

Portafoglio Titoli

30 GIUGNO 2011

Paese		Valore nominale o numero delle azioni possedute		Valore di mercato EUR	% del Patrimonio Netto
TITOLI QUOTATI SU UNA BORSA VALORI RICONOSCIUTA					
FONDO D'INVESTIMENTO					
FRANCIA	EUR	3 166	DEXIA INDEX ARBITRAGE C	4 178 105	9,50
IRLANDA	EUR	0	GLG INVESTMENTS VI PLC - GLG EMERGING MARKETS UCITS III - C	-	-
IRLANDA	EUR	27 571	GLG PURE ALPHA-C	3 096 448	7,04
IRLANDA	EUR	260 263	PIMCO FUNDS GLOBAL INVESTORS SERIES PLC - UNCONSTRAINED BOND I EUR HEDGED ACC	2 964 399	6,74
IRLANDA	EUR	207 880	PIMCO-GL REAL RTN-INS€HEDACC	3 114 048	7,07
LUSSEMBURGO	EUR	2 662	ALLIANZ VOLATILITY STRATEGY I EUR DIST	3 319 144	7,54
LUSSEMBURGO	EUR	17 968	AMUNDI FUNDS - VOLATILITY EURO EQUITIES ME(C)	2 408 199	5,47
LUSSEMBURGO	EUR	16 642	JULIUS BAER MULTIBOND - ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS C	2 110 746	4,80
LUSSEMBURGO	EUR	32 448	MERRILL LYNCH INVESTMENT SOLUTIONS - GLG EUROPEAN OPPORTUNITY UCITS FUND B	3 351 526	7,63
LUSSEMBURGO	EUR	30 193	MLIS-MARSHALL WAC TP U F-€AC	3 165 779	7,20
LUSSEMBURGO	EUR	97 109	MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS - DIVERSIFIED ALPHA PLUS FUND Z	2 660 778	6,05
LUSSEMBURGO	EUR	22 310	PICTET - EMERGING LOCAL CURRENCY DEBT I EUR	3 011 387	6,84
LUSSEMBURGO	EUR	76 098	SEB FUND 1 - SEB ASS SEL-€E	1 044 349	2,37
TITOLI QUOTATI SU UNA BORSA VALORI RICONOSCIUTA				34 424 908	78,25
VALORI MOBILIARI NEGOZIATI SU UN MERCATO REGOLAMENTATO					
FONDO D'INVESTIMENTO					
FRANCIA	EUR	96	EXANE GULLIVER FUND-I	1 584 506	3,60
GERMANIA	EUR	17 105	ISHARES EB.REXX GOVERNMENT GERMANY 5.5-10.5 DE	2 061 495	4,69
LUSSEMBURGO	EUR	109 821	FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS-TEMPLETON GLOBAL BOND FUND I HEDGED-1	1 712 116	3,89
LUSSEMBURGO	EUR	20 893	MAN AHL TREND-B EUR	2 034 772	4,62
VALORI MOBILIARI NEGOZIATI SU UN MERCATO REGOLAMENTATO				7 392 889	16,80
TOTALE INVESTIMENTI				41 817 797	95,05
LIQUIDITÀ DISPONIBILE				1 450 068	3,30
ALTRE ATTIVITÀ NETTE				726 946	1,65
TOTALE PATRIMONIO NETTO				43 994 811	100,00

MOVIMENTI NEL PORTAFOGLIO TITOLI

I movimenti nel portafoglio titoli nel periodo dal 1 GENNAIO 2011 al 30 GIUGNO 2011 sono disponibili presso la sede sociale. Le note rendiconti finanziari consolidati sono parte integrante di questo prospetto.

INTERFUND SYSTEM 40

Portafoglio Titoli

30 GIUGNO 2011

Paese		Valore nominale o numero delle azioni possedute		Valore di mercato EUR	% del Patrimonio Netto
TITOLI QUOTATI SU UNA BORSA VALORI RICONOSCIUTA					
OBBLIGAZIONI					
AUSTRIA	EUR	1 000 000	OMV AG 29/04/2049 FRN	1 017 625	0,50
BELGIO	EUR	4 000 000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.0% 28/03/2012	4 012 900	1,96
BELGIO	EUR	500 000	FORTIS BANK SA/NV 17/01/2017 FRN	490 260	0,24
FRANCIA	EUR	2 541 314	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 5.0% 25/10/2011	2 570 094	1,25
FRANCIA	EUR	800 000	SOCIETE GENERALE SA 07/06/2017 FRN	778 248	0,38
GERMANIA	EUR	500 000	ALLIANZ FINANCE II BV 5.375%	482 830	0,24
GERMANIA	EUR	136 953	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 5% 04/07/2012	141 729	0,07
GERMANIA	EUR	7 000 000	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 0.50% 15/06/2012	6 938 575	3,38
GERMANIA	EUR	10 000 000	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 1.0% 16/03/2012	9 975 500	4,87
GERMANIA	EUR	5 000 000	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 1.250% 16/09/2011	5 001 500	2,44
GERMANIA	EUR	1 100 000	DEUTSCHE BANK AG 22/09/2015 FRN	1 038 697	0,51
GERMANIA	EUR	900 000	E.ON INTERNATIONAL FINANCE BV 4.875% 28/01/2014	948 434	0,46
GERMANIA	EUR	11 700 000	GERMAN TREASURY BILL 0.00% 27/07/2011	11 693 272	5,70
GERMANIA	EUR	500 000	RWE AG FRN PERP	479 975	0,23
GERMANIA	EUR	600 000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 14/09/2066 FRN	612 195	0,30
GRAN BRETAGNA	EUR	2 500 000	BARCLAYS BANK PLC 0.917% 30/05/2017	2 406 013	1,17
ITALIA	EUR	1 000 000	BANCA ITALEASE SPA 14/03/2012 FRN	990 705	0,48
ITALIA	EUR	4 400 000	ITALY BUONI ORDINARI DEL TESORO BOT 0.00% 15/02/2012	4 346 492	2,12
ITALIA	EUR	7 800 000	ITALY BUONI ORDINARI DEL TESORO BOT 0.00% 15/09/2011	7 775 432	3,79
ITALIA	EUR	6 900 000	ITALY BUONI ORDINARI DEL TESORO BOT 0.00% 16/01/2012	6 830 274	3,33
ITALIA	EUR	21 000 000	ITALY BUONI ORDINARI DEL TESORO BOT 0.00% 30/09/2011	20 917 669	10,19
ITALIA	EUR	4 500 000	ITALY BUONI ORDINARI DEL TESORO BOT 0.00% 30/11/2011	4 467 897	2,18
ITALIA	EUR	6 700 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.0% 01/06/2013	6 557 960	3,20
ITALIA	EUR	11 400 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.0% 15/12/2012	11 305 836	5,51
ITALIA	EUR	20 670 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.5% 01/07/2012	20 689 430	10,09
ITALIA	EUR	1 500 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.0% 01/03/2012	1 508 550	0,74
ITALIA	EUR	4 700 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.750% 15/04/2016	4 628 090	2,26
ITALIA	EUR	3 000 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.25% 01/09/2011	3 012 990	1,47
ITALIA	EUR	6 500 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.25% 01/08/2011	6 518 525	3,18
ITALIA	EUR	11 500 000	REPUBLIC OF ITALY 3.0% 29/11/2013	11 374 190	5,55
ITALIA	EUR	1 600 000	TELECOM ITALIA SPA 4.750% 25/05/2018	1 552 552	0,76
ITALIA	EUR	700 000	UNICREDIT SPA 21/10/2016 FRN	691 709	0,34
LUSSEMBURGO	EUR	23 638	DB PLATINUM IV PAULSON GLOBAL	2 153 224	1,05
SPAGNA	EUR	5 700 000	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 2.75% 30/04/2012	5 718 525	2,79
STATI UNITI	EUR	800 000	BANK OF AMERICA CORP 4% 28/03/2018	737 716	0,36
STATI UNITI	EUR	1 100 000	CITIGROUP INC 31/05/2017 FRN	1 025 750	0,50
STATI UNITI	EUR	2 000 000	CL CAPITAL TRUST 1 7.047% PERP	1 968 930	0,96
STATI UNITI	EUR	500 000	GENERAL ELECTRIC CAPITAL CORP 15/09/2066 FRN	449 105	0,22
STATI UNITI	EUR	500 000	HSBC FINANCE CORP 28/10/2013 FRN	491 905	0,24
STATI UNITI	EUR	2 000 000	JP MORGAN CHASE BANK NA 4.625% 31/05/2017	1 944 000	0,95
STATI UNITI	EUR	1 500 000	MERRILL LYNCH & CO INC 16/02/2012 FRN	1 496 625	0,73

MOVIMENTI NEL PORTAFOGLIO TITOLI

I movimenti nel portafoglio titoli nel periodo dal 1 GENNAIO 2011 al 30 GIUGNO 2011 sono disponibili presso la sede sociale. Le note rendiconti finanziari consolidati sono parte integrante di questo prospetto.

INTERFUND SYSTEM 40

Portafoglio Titoli (segue)

30 GIUGNO 2011

Paese		Valore nominale o numero delle azioni possedute		Valore di mercato EUR	% del Patrimonio Netto
STATI UNITI	EUR	800 000	MORGAN STANLEY 01/03/2013 FRN	788 708	0,38
STATI UNITI	EUR	1 400 000	MORGAN STANLEY 20/07/2012 FRN	1 395 541	0,68
FONDO D'INVESTIMENTO					
LUSSEMBURGO	EUR	90 033	DB PLATINUM IV DBX SYSTEMATIC ALPHA INDEX FUND	9 799 226	4,78
			TITOLI QUOTATI SU UNA BORSA VALORI RICONOSCIUTA	189 725 403	92,53
VALORI MOBILIARI NEGOZIATI SU UN MERCATO REGOLAMENTATO					
OBBLIGAZIONI					
GERMANIA	EUR	600 000	HENKEL AG & CO KGAA 25/11/2104 FRN	614 241	0,30
GRAN BRETAGNA	EUR	1 500 000	AVIVA PLC FRN PERP	1 317 908	0,64
GRAN BRETAGNA	EUR	1 500 000	STANDARD CHARTERED BANK 28/03/2018 FRN	1 445 992	0,70
ITALIA	EUR	1 000 000	ENI SPA 4.625% 30/04/2013	1 036 410	0,51
SPAGNA	EUR	500 000	SANTANDER ISSUANCES S.A UNIPERSONAL 25/07/2017 FRN	473 605	0,23
			VALORI MOBILIARI NEGOZIATI SU UN MERCATO REGOLAMENTATO	4 888 156	2,38
			TOTALE INVESTIMENTI	194 613 559	94,91
			LIQUIDITÀ DISPONIBILE	6 520 069	3,18
			ALTRE ATTIVITÀ NETTE	3 907 213	1,91
			TOTALE PATRIMONIO NETTO	205 040 841	100,00

MOVIMENTI NEL PORTAFOGLIO TITOLI

I movimenti nel portafoglio titoli nel periodo dal 1 GENNAIO 2011 al 30 GIUGNO 2011 sono disponibili presso la sede sociale. Le note rendiconti finanziari consolidati sono parte integrante di questo prospetto.

INTERFUND SYSTEM EVOLUTION

Portafoglio Titoli

30 GIUGNO 2011

Paese		Valore nominale o numero delle azioni possedute		Valore di mercato EUR	% del Patrimonio Netto
TITOLI QUOTATI SU UNA BORSA VALORI RICONOSCIUTA					
OBBLIGAZIONI					
AUSTRIA	EUR	700 000	OMV AG 29/04/2049 FRN	712 338	0,72
FRANCIA	EUR	500 000	BANQUE PSA FINANCE 3.250% 26/11/2012	502 758	0,51
FRANCIA	EUR	500 000	BANQUE PSA FINANCE 3.625% 17/09/2013	502 874	0,51
FRANCIA	EUR	500 000	BNP PARIBAS SA 17/10/2016 FRN	496 110	0,50
FRANCIA	EUR	500 000	RCI BANQUE SA 2.875% 23/07/2012	500 523	0,50
FRANCIA	EUR	500 000	SUEZ ENVIRONNEMENT CO FRN PERP	488 468	0,49
FRANCIA	EUR	500 000	THALES SA 2.750% 19/10/2016	479 795	0,48
FRANCIA	EUR	300 000	VEOLIA ENVIRONNEMENT 4% 12/02/2016	307 844	0,31
FRANCIA	EUR	700 000	VIVENDI 3.875% 15/02/2012	707 503	0,72
GERMANIA	EUR	1 000 000	ALLIANZ FINANCE II BV 5.375%	965 660	0,97
GERMANIA	EUR	500 000	BERTELSMANN AG 3.625% 06/10/2015	506 690	0,51
GERMANIA	EUR	700 000	BERTELSMANN AG 4.375% 26/09/2012	717 374	0,72
GERMANIA	EUR	800 000	BMW FINANCE NV 6.125% 02/04/2012	823 460	0,83
GERMANIA	EUR	1 000 000	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 1.50% 15/03/2013	998 924	1,00
GERMANIA	EUR	1 000 000	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 1.0% 16/03/2012	997 550	1,01
GERMANIA	EUR	500 000	DAIMLER AG 3.0% 19/07/2013	506 878	0,51
GERMANIA	EUR	1 000 000	DEUTSCHE BANK AG 16/01/2014 FRN	979 755	0,99
GERMANIA	EUR	500 000	MERCK FINANCIAL SERVICES GMBH 3.375% 24/03/2015	503 735	0,51
GERMANIA	EUR	700 000	RWE AG FRN PERP	671 965	0,68
GRAN BRETAGNA	EUR	400 000	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 4.250% 30/09/2013	412 118	0,42
GRAN BRETAGNA	EUR	500 000	BARCLAYS BANK PLC FRN PERP	357 315	0,36
GRAN BRETAGNA	EUR	500 000	BARCLAYS BANK PLC 6.0% 14/01/2021	483 703	0,49
GRAN BRETAGNA	EUR	400 000	BG ENERGY CAPITAL PLC 3.375% 15/07/2013	406 900	0,41
GRAN BRETAGNA	EUR	300 000	GLAXOSMITHKLINE CAPITAL 3.875% 06/07/2015	310 044	0,31
GRAN BRETAGNA	EUR	500 000	IMPERIAL TOBACCO FINANCE 4.375% 22/11/2013	515 265	0,52
GRAN BRETAGNA	EUR	1 000 000	LLOYDS TSB BANK PLC 09/07/2016 FRN	898 884	0,90
GRAN BRETAGNA	EUR	750 000	UBS AG/LONDON 4.625% 06/07/2012	767 355	0,77
GRAN BRETAGNA	EUR	600 000	VODAFONE GROUP PLC 3.625% 29/11/2012	610 296	0,62
ITALIA	EUR	500 000	BANCA ITALEASE SPA 14/03/2012 FRN	495 353	0,50
ITALIA	EUR	1 500 000	CASSA DEPOSITI E PRESTITI SPA 4.250% 14/09/2016	1 493 925	1,51
ITALIA	EUR	500 000	ENEL SPA 3.625% 14/03/2012	504 421	0,51
ITALIA	EUR	500 000	HERA SPA 4.125% 16/02/2016	501 855	0,51
ITALIA	EUR	2 000 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.0% 15/12/2012	1 983 479	2,00
ITALIA	EUR	1 000 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.1% 15/09/2017	1 086 550	1,10
ITALIA	EUR	1 000 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.250% 01/11/2013	975 700	0,98
ITALIA	EUR	2 000 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.5% 01/07/2012	2 001 879	2,02
ITALIA	EUR	1 000 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.0% 15/04/2015	970 621	0,98
ITALIA	EUR	1 000 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.750% 15/04/2016	984 700	0,99
ITALIA	EUR	1 000 000	ITALY CERTIFICATI DI CREDITO DEL TESORO/ CCTS-EU 15/10/2017 FRN	959 500	0,97
ITALIA	EUR	2 000 000	ITALY CERTIFICATI DI CREDITO DEL TESORO/ CCTS-EU 15/12/2015 FRN	1 954 400	1,97

MOVIMENTI NEL PORTAFOGLIO TITOLI

I movimenti nel portafoglio titoli nel periodo dal 1 GENNAIO 2011 al 30 GIUGNO 2011 sono disponibili presso la sede sociale.
Le note rendiconti finanziari consolidati sono parte integrante di questo prospetto.

INTERFUND SYSTEM EVOLUTION

Portafoglio Titoli (segue)

30 GIUGNO 2011

Paese		Valore nominale o numero delle azioni possedute		Valore di mercato EUR	% del Patrimonio Netto
ITALIA	EUR	2 000 000	ITALY CERTIFICATI DI CREDITO DEL TESORO ZERO COUPON 0.00% 29/02/2012	1 972 700	1,99
ITALIA	EUR	1 000 000	ITALY CERTIFICATI DI CREDITO DEL TESORO ZERO COUPON 0.00% 30/04/2012	982 090	0,99
ITALIA	EUR	2 500 000	ITALY CERTIFICATI DI CREDITO DEL TESORO ZERO COUPON 0.00% 30/04/2013	2 362 574	2,37
ITALIA	EUR	2 000 000	ITALY CERTIFICATI DI CREDITO DEL TESORO ZERO COUPON 0.00% 31/08/2012	1 943 340	1,96
ITALIA	EUR	2 500 000	ITALY CERTIFICATI DI CREDITO DEL TESORO ZERO COUPON 0.00% 31/12/2012	2 398 549	2,41
ITALIA	EUR	2 000 000	ITALY CERTIFICATI DI CREDITO DEL TESORO 01/07/2013 FRN	1 975 000	1,99
ITALIA	EUR	500 000	LUXOTTICA GROUP SPA 4.0% 10/11/2015	499 008	0,50
ITALIA	EUR	500 000	MEDIOBANCA SPA 11/10/2016 FRN	494 050	0,50
ITALIA	EUR	500 000	MEDIOBANCA SPA 4.375% 20/01/2012	504 733	0,51
ITALIA	EUR	2 500 000	SOCIETA DI CARTOLARIZZAZIONE DEI CREDITI INPS 31/07/2011 FRN	2 487 499	2,50
ITALIA	EUR	500 000	SOCIETA INIZIATIVE AUTOSTRADALI E SERVIZI SPA 4.50% 26/10/2020	473 273	0,48
ITALIA	EUR	1 300 000	TELECOM ITALIA SPA 4.750% 25/05/2018	1 261 449	1,27
ITALIA	EUR	500 000	TELECOM ITALIA SPA 6.250% 01/02/2012	510 950	0,52
ITALIA	EUR	500 000	UNICREDIT SPA 20/09/2016 FRN	496 250	0,50
ITALIA	EUR	500 000	UNICREDIT SPA 21/10/2016 FRN	494 078	0,50
ITALIA	EUR	1 500 000	UNIONE DI BANCHE ITALIANE SCPA 05/11/2012 FRN	1 497 008	1,51
JERSEY	EUR	500 000	ERSTE FINANCE JERSEY 6 LTD 5.250% PERP	350 535	0,35
LUSSEMBURGO	EUR	300 000	ARCELORMITTAL FINANCE 4.625% 07/11/2014	312 800	0,32
PAESI BASSI	EUR	500 000	ING BANK NV 3.375% 03/03/2015	498 408	0,50
PORTOGALLO	EUR	1 000 000	EDP FINANCE BV 3.250% 16/03/2015	899 745	0,91
SPAGNA	EUR	500 000	IBERDROLA FINANZAS SAU 3.50% 13/10/2016	482 460	0,49
SPAGNA	EUR	1 000 000	SANTANDER INTERNATIONAL DEBT SA UNIPERSONAL 3.50% 12/08/2014	974 885	0,98
STATI UNITI	EUR	500 000	BANK OF AMERICA CORP 15/02/2012 FRN	498 828	0,50
STATI UNITI	EUR	500 000	BANK OF AMERICA CORP 4.750% 03/04/2017	495 903	0,50
STATI UNITI	EUR	500 000	CA PREFERRED FUNDING TRUST III 6.0% 29/12/2049	424 858	0,43
STATI UNITI	EUR	1 000 000	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 2.875% 17/09/2015	986 924	0,99
STATI UNITI	EUR	800 000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 3.750% 04/02/2013	805 219	0,81
STATI UNITI	EUR	500 000	HSBC FINANCE CORP 28/10/2013 FRN	491 905	0,50
STATI UNITI	EUR	500 000	KRAFT FOODS INC 5.750% 20/03/2012	512 399	0,52
STATI UNITI	EUR	500 000	MORGAN STANLEY 4.375% 10/02/2012	506 093	0,51
SVEZIA	EUR	500 000	NORDEA BANK AB 2.750% 11/08/2015	489 898	0,49
SVEZIA	EUR	500 000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 3.0% 20/08/2012	504 330	0,51
SVIZZERA	EUR	800 000	ZURICH FINANCE USA INC 4.875% 14/04/2012	816 040	0,82
AZIONI, WARRANT, DIRITTI					
FRANCIA	EUR	90 000	GDF SUEZ	2 271 150	2,29
FRANCIA	EUR	12 000	SOCIETE GENERALE	491 040	0,49
GIAPPONE	JPY	300 000	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL SERVICES GROUP	999 232	1,00
GIAPPONE	JPY	45 000	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP	948 502	0,96
GRAN BRETAGNA	GBP	320 000	BARCLAYS PLC	908 743	0,92
GRAN BRETAGNA	GBP	140 000	HSBC HOLDINGS PLC	958 707	0,96
GRAN BRETAGNA	GBP	1 500 000	LLOYDS BANKING GROUP PLC	813 908	0,82

MOVIMENTI NEL PORTAFOGLIO TITOLI

I movimenti nel portafoglio titoli nel periodo dal 1 GENNAIO 2011 al 30 GIUGNO 2011 sono disponibili presso la sede sociale.
Le note rendiconti finanziari consolidati sono parte integrante di questo prospetto.

INTERFUND SYSTEM EVOLUTION

Portafoglio Titoli (segue)

30 GIUGNO 2011

Paese		Valore nominale o numero delle azioni possedute		Valore di mercato EUR	% del Patrimonio Netto
PAESI BASSI	EUR	120 000	ING GROEP NV-CVA	1 018 680	1,03
STATI UNITI	USD	62 619	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	1 266 330	1,29
STATI UNITI	USD	110 000	BANK OF AMERICA CORP	831 534	0,84
STATI UNITI	USD	130 000	CISCO SYSTEMS INC	1 399 663	1,42
STATI UNITI	USD	95 000	FORD MOTOR CO	903 576	0,91
STATI UNITI	USD	20 000	HCA HOLDINGS INC	455 220	0,46
STATI UNITI	USD	23 000	JOHNSON & JOHNSON	1 055 254	1,06
STATI UNITI	USD	10 000	LOCKHEED MARTIN CORP	558 472	0,56
STATI UNITI	USD	48 000	MARSH & MCLENNAN COS	1 032 603	1,04
STATI UNITI	USD	42 000	MICROSOFT CORP	753 181	0,76
STATI UNITI	USD	20 000	MOSAIC CO/THE	934 304	0,94
STATI UNITI	USD	23 000	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	945 636	0,95
STATI UNITI	USD	35 000	RAYTHEON COMPANY	1 203 400	1,21
STATI UNITI	USD	51 000	WELLS FARGO & CO	987 040	0,99
SVIZZERA	CHF	55 000	CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	1 473 214	1,49
SVIZZERA	CHF	12 000	LONZA GROUP AG-REG	646 789	0,65
TITOLI QUOTATI SU UNA BORSA VALORI RICONOSCIUTA				84 304 426	84,98
VALORI MOBILIARI NEGOZIATI SU UN MERCATO REGOLAMENTATO					
OBBLIGAZIONI					
FRANCIA	EUR	1 000 000	RCI BANQUE SA 3.750% 07/07/2014	996 520	1,00
GERMANIA	EUR	800 000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 4.875% 18/10/2012	825 904	0,83
GRAN BRETAGNA	EUR	500 000	HSBC HOLDINGS PLC 29/06/2020 FRN	488 152	0,49
GRAN BRETAGNA	EUR	500 000	STANDARD CHARTERED BANK 28/03/2018 FRN	481 998	0,49
ITALIA	EUR	500 000	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA 5.0% 25/10/2012	510 640	0,52
ITALIA	EUR	500 000	FIAT FINANCE & TRADE SA 5.625% 15/11/2011	504 325	0,51
STATI UNITI	EUR	500 000	JPMORGAN CHASE & CO 31/03/2018 FRN	487 308	0,49
SVEZIA	EUR	500 000	VATTENFALL AB FRN PERP	503 145	0,51
SVIZZERA	EUR	1 000 000	ELM BV FOR SWISS REINSURANCE CO FRN PERP	884 145	0,89
AZIONI, WARRANT, DIRITTI					
STATI UNITI	USD	34 000	CITIGROUP INC	976 487	0,98
VALORI MOBILIARI NEGOZIATI SU UN MERCATO REGOLAMENTATO				6 658 624	6,71
TOTALE INVESTIMENTI				90 963 050	91,69
LIQUIDITÀ DISPONIBILE				5 082 915	5,12
ALTRE ATTIVITÀ NETTE				3 156 789	3,19
TOTALE PATRIMONIO NETTO				99 202 754	100,00

MOVIMENTI NEL PORTAFOGLIO TITOLI

I movimenti nel portafoglio titoli nel periodo dal 1 GENNAIO 2011 al 30 GIUGNO 2011 sono disponibili presso la sede sociale. Le note rendiconti finanziari consolidati sono parte integrante di questo prospetto.

INTERFUND SYSTEM 100

Portafoglio Titoli

30 GIUGNO 2011

Paese		Valore nominale o numero delle azioni possedute		Valore di mercato EUR	% del Patrimonio Netto
TITOLI QUOTATI SU UNA BORSA VALORI RICONOSCIUTA					
OBBLIGAZIONI					
AUSTRIA	EUR	1 000 000	OMV AG 29/04/2049 FRN	1 017 625	0,44
BELGIO	EUR	900 000	FORTIS BANK SA/NV 17/01/2017 FRN	882 468	0,39
FRANCIA	EUR	850 000	SOCIETE GENERALE SA 07/06/2017 FRN	826 888	0,36
FRANCIA	EUR	500 000	SUEZ ENVIRONNEMENT CO FRN PERP	488 468	0,21
GERMANIA	EUR	600 000	ALLIANZ FINANCE II BV 5.375%	579 396	0,25
GERMANIA	EUR	1 200 000	DEUTSCHE BANK AG 22/09/2015 FRN	1 133 124	0,50
GERMANIA	EUR	1 000 000	E.ON INTERNATIONAL FINANCE BV 4.875% 28/01/2014	1 053 815	0,46
GERMANIA	EUR	700 000	RWE AG FRN PERP	671 965	0,29
GERMANIA	EUR	700 000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 14/09/2066 FRN	714 228	0,31
GRAN BRETAGNA	EUR	2 800 000	BARCLAYS BANK PLC 0.917% 30/05/2017	2 694 734	1,18
GRAN BRETAGNA	EUR	1 500 000	SANTANDER UK PLC FRN PERP	1 316 235	0,57
ITALIA	EUR	1 300 000	BANCA ITALEASE SPA 14/03/2012 FRN	1 287 917	0,56
ITALIA	EUR	4 500 000	GENERALI FINANCE BV 5.317% PERP	3 893 805	1,70
ITALIA	EUR	9 800 000	ITALY BUONI ORDINARI DEL TESORO BOT 0.00% 15/02/2012	9 680 822	4,23
ITALIA	EUR	5 000 000	ITALY BUONI ORDINARI DEL TESORO BOT 0.00% 15/05/2012	4 906 119	2,14
ITALIA	EUR	16 000 000	ITALY BUONI ORDINARI DEL TESORO BOT 0.00% 15/09/2011	15 949 605	6,97
ITALIA	EUR	7 200 000	ITALY BUONI ORDINARI DEL TESORO BOT 0.00% 16/01/2012	7 127 243	3,11
ITALIA	EUR	18 500 000	ITALY BUONI ORDINARI DEL TESORO BOT 0.00% 30/09/2011	18 427 470	8,05
ITALIA	EUR	10 000 000	ITALY BUONI ORDINARI DEL TESORO BOT 0.00% 30/11/2011	9 928 660	4,34
ITALIA	EUR	7 200 000	ITALY BUONI ORDINARI DEL TESORO BOT 0.00% 31/10/2011	7 159 015	3,13
ITALIA	EUR	26 500 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.0% 15/12/2012	26 281 109	11,48
ITALIA	EUR	16 500 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.5% 01/07/2012	16 515 510	7,21
ITALIA	EUR	5 100 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.750% 15/04/2016	5 021 970	2,19
ITALIA	EUR	5 000 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.25% 01/08/2011	5 014 250	2,19
ITALIA	EUR	10 000 000	REPUBLIC OF ITALY 3.0% 29/11/2013	9 890 600	4,32
ITALIA	EUR	1 800 000	TELECOM ITALIA SPA 4.750% 25/05/2018	1 746 621	0,76
ITALIA	EUR	700 000	UNICREDIT SPA 21/10/2016 FRN	691 709	0,30
SPAGNA	EUR	7 100 000	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 2.75% 30/04/2012	7 123 075	3,11
STATI UNITI	EUR	2 000 000	BANK OF AMERICA CORP 4% 28/03/2018	1 844 290	0,81
STATI UNITI	EUR	1 200 000	CITIGROUP INC 31/05/2017 FRN	1 119 000	0,49
STATI UNITI	EUR	2 000 000	CL CAPITAL TRUST 1 7.047% PERP	1 968 930	0,87
STATI UNITI	EUR	700 000	GENERAL ELECTRIC CAPITAL CORP 15/09/2066 FRN	628 747	0,27
STATI UNITI	EUR	500 000	HSBC FINANCE CORP 28/10/2013 FRN	491 905	0,21
STATI UNITI	EUR	1 500 000	MERRILL LYNCH & CO INC 16/02/2012 FRN	1 496 625	0,65
STATI UNITI	EUR	800 000	MORGAN STANLEY 01/03/2013 FRN	788 708	0,34
STATI UNITI	EUR	500 000	MORGAN STANLEY 20/07/2012 FRN	498 408	0,22
AZIONI, WARRANT, DIRITTI					
BRASILE	USD	100 000	PETROLEO BRASILEIRO S.A.-ADR	2 335 414	1,02
GERMANIA	EUR	50 000	BAYER AG	2 772 000	1,21

MOVIMENTI NEL PORTAFOGLIO TITOLI

I movimenti nel portafoglio titoli nel periodo dal 1 GENNAIO 2011 al 30 GIUGNO 2011 sono disponibili presso la sede sociale. Le note rendiconti finanziari consolidati sono parte integrante di questo prospetto.

INTERFUND SYSTEM 100

Portafoglio Titoli (segue)

30 GIUGNO 2011

Paese		Valore nominale o numero delle azioni possedute		Valore di mercato EUR	% del Patrimonio Netto
GRAN BRETAGNA	GBP	150 000	HSBC HOLDINGS PLC	1 027 186	0,45
STATI UNITI	USD	80 000	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	1 617 823	0,71
STATI UNITI	USD	125 000	BANK OF AMERICA CORP	944 925	0,41
STATI UNITI	USD	35 000	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	1 247 336	0,54
STATI UNITI	USD	30 000	CELGENE CORP	1 248 129	0,55
STATI UNITI	USD	40 000	GILEAD SCIENCES INC	1 142 463	0,50
STATI UNITI	USD	30 000	HCA HOLDINGS INC	682 829	0,30
STATI UNITI	USD	8 000	MASTERCARD INC-CLASS A	1 662 738	0,73
STATI UNITI	USD	200 000	MICRON TECHNOLOGY INC	1 031 831	0,45
STATI UNITI	USD	120 000	MICROSOFT CORP	2 151 946	0,94
STATI UNITI	USD	25 000	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	896 472	0,39
SVIZZERA	CHF	15 000	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	1 728 784	0,75
SVIZZERA	CHF	100 000	UBS AG-REG	1 255 734	0,55
FONDO D'INVESTIMENTO					
JERSEY	USD	205 196	ETFS COFFEE	660 092	0,29
JERSEY	USD	476 336	ETFS CORN	625 215	0,27
JERSEY	USD	257 622	ETFS COTTON	629 373	0,27
JERSEY	USD	23 561	ETFS GASOLINE	689 596	0,30
JERSEY	USD	41 784	ETFS HEATING OIL	680 141	0,30
JERSEY	USD	7 271	ETFS PHYSICAL GOLD/JERSEY	744 026	0,32
JERSEY	USD	28 117	ETFS PHYSICAL SILVER	659 499	0,29
JERSEY	USD	114 994	ETFS SOYBEAN OIL	704 213	0,31
JERSEY	USD	49 070	ETFS SOYBEANS	692 974	0,30
JERSEY	USD	52 539	ETFS SUGAR	934 385	0,42
LUSSEMBURGO	EUR	69 950	FIDEURAM MULTIMANAGER FUND - MARKET NEUTRAL	9 424 216	4,11
TITOLI QUOTATI SU UNA BORSA VALORI RICONOSCIUTA				209 050 399	91,29
VALORI MOBILIARI NEGOZIATI SU UN MERCATO REGOLAMENTATO					
OBBLIGAZIONI					
GERMANIA	EUR	900 000	HENKEL AG & CO KGAA 25/11/2104 FRN	921 362	0,40
GRAN BRETAGNA	EUR	4 500 000	AVIVA PLC FRN PERP	3 953 722	1,72
ITALIA	EUR	1 000 000	ENI SPA 4.625% 30/04/2013	1 036 410	0,45
PAESI BASSI	EUR	1 900 000	KONINKLIJKE KPN NV 5% 13/11/2012	1 966 585	0,86
SPAGNA	EUR	500 000	SANTANDER ISSUANCES S.A UNIPERSONAL 25/07/2017 FRN	473 605	0,21

MOVIMENTI NEL PORTAFOGLIO TITOLI

I movimenti nel portafoglio titoli nel periodo dal 1 GENNAIO 2011 al 30 GIUGNO 2011 sono disponibili presso la sede sociale. Le note rendiconti finanziari consolidati sono parte integrante di questo prospetto.

INTERFUND SYSTEM 100

Portafoglio Titoli (segue)

30 GIUGNO 2011

Paese	Valore nominale o numero delle azioni possedute	Valore di mercato EUR	% del Patrimonio Netto
FONDO D'INVESTIMENTO			
LUSSEMBURGO	EUR 99 009	1 000 092	0,44
	FONDITALIA - FLEXIBLE ITALY F34	<hr/>	<hr/>
	VALORI MOBILIARI NEGOZIATI SU UN MERCATO REGOLAMENTATO	9 351 776	4,08
		<hr/>	<hr/>
	TOTALE INVESTIMENTI	218 402 175	95,37
	LIQUIDITÀ DISPONIBILE	3 941 517	1,72
	ALTRE ATTIVITÀ NETTE	6 652 036	2,91
		<hr/>	<hr/>
	TOTALE PATRIMONIO NETTO	228 995 728	100,00
		<hr/>	<hr/>

MOVIMENTI NEL PORTAFOGLIO TITOLI

I movimenti nel portafoglio titoli nel periodo dal 1 GENNAIO 2011 al 30 GIUGNO 2011 sono disponibili presso la sede sociale.
Le note rendiconti finanziari consolidati sono parte integrante di questo prospetto.

INTERFUND EURO BOND SHORT TERM 3-5

Portafoglio Titoli

30 GIUGNO 2011

Paese		Valore nominale o numero delle azioni possedute		Valore di mercato EUR	% del Patrimonio Netto
TITOLI QUOTATI SU UNA BORSA VALORI RICONOSCIUTA					
OBBLIGAZIONI					
AUSTRIA	EUR	54 000 000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.40% 20/10/2014	55 968 300	5,32
BELGIO	EUR	44 800 000	BELGIUM KINGDOM 3.25% 28/09/2016	44 408 000	4,22
FINLANDIA	EUR	18 400 000	FINLAND GOVERNMENT BOND 4.250% 04/07/2015	19 721 120	1,88
FINLANDIA	EUR	14 600 000	FINLAND GOVERNMENT BOND 3.125% 15/09/2014	15 071 215	1,43
FRANCIA	EUR	48 400 000	FRANCE (GOVT OF) 3% 25/10/2015	49 375 260	4,69
FRANCIA	EUR	39 400 000	FRENCH TREASURY NOTE BTAN 2.250% 25/02/2016	38 782 405	3,68
GERMANIA	EUR	24 000 000	BUNDESobligation 2.0% 26/02/2016	23 743 800	2,26
GERMANIA	EUR	19 600 000	BUNDESobligation 2.250% 10/04/2015	19 759 250	1,88
GERMANIA	EUR	17 400 000	BUNDESobligation 2.50% 27/02/2015	17 704 935	1,68
GERMANIA	EUR	104 300 000	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 3.50% 04/01/2016	110 062 575	10,45
GERMANIA	EUR	44 800 000	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 4.25% 04/07/2014	47 953 920	4,55
ITALIA	EUR	32 900 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.0% 01/11/2015	31 593 870	3,00
ITALIA	EUR	85 500 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.0% 15/06/2015	82 721 250	7,86
ITALIA	EUR	33 150 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.5% 01/06/2014	33 057 180	3,14
ITALIA	EUR	84 750 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.250% 01/02/2015	85 970 399	8,17
PAESI BASSI	EUR	20 000 000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 4.0% 15/07/2016	21 325 500	2,03
PAESI BASSI	EUR	65 600 000	NETHERLANDS GOVERNMENT 3.25% 15/07/2015	67 981 280	6,45
SPAGNA	EUR	22 500 000	SPAIN GOVERNMENT BOND 3.0% 30/04/2015	21 490 313	2,04
SPAGNA	EUR	15 000 000	SPAIN GOVERNMENT BOND 3.150% 31/01/2016	14 160 000	1,35
SPAGNA	EUR	66 200 000	SPAIN GOVERNMENT BOND 3.30% 31/10/2014	64 599 615	6,13
TITOLI QUOTATI SU UNA BORSA VALORI RICONOSCIUTA				865 450 187	82,21
VALORI MOBILIARI NEGOZIATI SU UN MERCATO REGOLAMENTATO					
OBBLIGAZIONI					
FRANCIA	EUR	136 800 000	FRENCH TREASURY NOTE BTAN 2.50% 15/01/2015	137 938 860	13,10
VALORI MOBILIARI NEGOZIATI SU UN MERCATO REGOLAMENTATO				137 938 860	13,10
TOTALE INVESTIMENTI				1 003 389 047	95,31
LIQUIDITÀ DISPONIBILE				12 300 840	1,17
ALTRE ATTIVITÀ NETTE				37 023 635	3,52
TOTALE PATRIMONIO NETTO				1 052 713 522	100,00

MOVIMENTI NEL PORTAFOGLIO TITOLI

I movimenti nel portafoglio titoli nel periodo dal 1 GENNAIO 2011 al 30 GIUGNO 2011 sono disponibili presso la sede sociale.
Le note rendiconti finanziari consolidati sono parte integrante di questo prospetto.

DIVERSIFICAZIONE GEOGRAFICA DEGLI INVESTIMENTI

(espresso in % del patrimonio netto)

al 30 GIUGNO 2011

INTERFUND EURO CURRENCY	
ITALIA	96,09 %
	96,09 %
LIQUIDITÀ DISPONIBILE	5,47 %
ALTRE ATTIVITÀ NETTE	(1,56) %
TOTALE PATRIMONIO NETTO	100,00 %

INTERFUND EURO BOND SHORT TERM 1-3	
GERMANIA	28,01 %
ITALIA	24,08 %
FRANCIA	19,88 %
SPAGNA	9,42 %
PAESI BASSI	6,69 %
BELGIO	6,05 %
FINLANDIA	1,15 %
	95,28 %
LIQUIDITÀ DISPONIBILE	0,97 %
ALTRE ATTIVITÀ NETTE	3,75 %
TOTALE PATRIMONIO NETTO	100,00 %

INTERFUND BOND EURO HIGH YIELD	
GERMANIA	15,02 %
FRANCIA	13,16 %
ITALIA	10,68 %
PAESI BASSI	8,31 %
GRAN BRETAGNA	6,23 %
SPAGNA	5,56 %
IRLANDA	5,06 %
STATI UNITI	4,44 %
LUSSEMBURGO	3,83 %
BELGIO	2,02 %
UNGHERIA	1,85 %
SUDAFRICA	1,84 %
AUSTRIA	1,56 %
REPUBBLICA CECA	1,53 %
POLONIA	1,42 %
GIAPPONE	1,30 %
AUSTRALIA	1,26 %
ISOLE CAYMAN	1,21 %
CANADA	1,20 %
DANIMARCA	0,91 %
CROAZIA	0,71 %
EMIRATI ARABI UNITI	0,55 %
FINLANDIA	0,53 %
SVEZIA	0,52 %
PORTOGALLO	0,49 %
JERSEY	0,46 %
NORVEGIA	0,44 %
	92,09 %
LIQUIDITÀ DISPONIBILE	4,43 %
ALTRE ATTIVITÀ NETTE	3,48 %
TOTALE PATRIMONIO NETTO	100,00 %

INTERFUND EURO BOND LONG TERM	
ITALIA	29,32 %
FRANCIA	21,17 %
GERMANIA	15,20 %
SPAGNA	10,09 %
AUSTRIA	8,59 %
BELGIO	5,18 %
PAESI BASSI	4,06 %
FINLANDIA	1,08 %
	94,69 %
LIQUIDITÀ DISPONIBILE	1,40 %
ALTRE ATTIVITÀ NETTE	3,91 %
TOTALE PATRIMONIO NETTO	100,00 %

INTERFUND BOND USA	
STATI UNITI	96,28 %
	96,28 %
LIQUIDITÀ DISPONIBILE	1,20 %
ALTRE ATTIVITÀ NETTE	2,52 %
TOTALE PATRIMONIO NETTO	100,00 %

INTERFUND BOND JAPAN	
GIAPPONE	96,78 %
	96,78 %
LIQUIDITÀ DISPONIBILE	(0,44) %
ALTRE ATTIVITÀ NETTE	3,66 %
TOTALE PATRIMONIO NETTO	100,00 %

INTERFUND EURO BOND MEDIUM TERM	
ITALIA	24,65 %
GERMANIA	19,32 %
FRANCIA	18,38 %
FINLANDIA	8,67 %
SPAGNA	8,45 %
BELGIO	6,70 %
AUSTRIA	5,84 %
PAESI BASSI	3,68 %
	95,69 %
LIQUIDITÀ DISPONIBILE	0,98 %
ALTRE ATTIVITÀ NETTE	3,33 %
TOTALE PATRIMONIO NETTO	100,00 %

INTERFUND EQUITY ITALY	
ITALIA	89,08 %
LUSSEMBURGO	3,90 %
FRANCIA	2,99 %
PAESI BASSI	1,30 %
	97,27 %
LIQUIDITÀ DISPONIBILE	0,93 %
ALTRE ATTIVITÀ NETTE	1,80 %
TOTALE PATRIMONIO NETTO	100,00 %

DIVERSIFICAZIONE GEOGRAFICA DEGLI INVESTIMENTI

(espresso in % del patrimonio netto)

al 30 GIUGNO 2011

INTERFUND EURO CORPORATE BOND	
STATI UNITI	17,67 %
ITALIA	17,25 %
FRANCIA	14,37 %
GRAN BRETAGNA	12,60 %
GERMANIA	12,23 %
SPAGNA	5,49 %
SVIZZERA	4,82 %
PAESI BASSI	4,20 %
LUSSEMBURGO	1,57 %
IRLANDA	1,15 %
SVEZIA	0,92 %
NORVEGIA	0,81 %
BELGIO	0,67 %
PORTOGALLO	0,61 %
HONG KONG	0,18 %
	94,54 %
LIQUIDITÀ DISPONIBILE	0,89 %
ALTRE ATTIVITÀ NETTE	4,57 %
TOTALE PATRIMONIO NETTO	100,00 %

INTERFUND GLOBAL CONVERTIBLES	
(segue)	
GRAN BRETAGNA	1,52 %
MALESIA	1,43 %
UNGHERIA	1,32 %
SUDAFRICA	1,19 %
COREA DEL SUD	1,06 %
RUSSIA	1,02 %
SVEZIA	0,86 %
IRLANDA	0,81 %
BELGIO	0,61 %
NORVEGIA	0,61 %
LUSSEMBURGO	0,54 %
JERSEY	0,54 %
AUSTRIA	0,43 %
ISRAELE	0,36 %
INDONESIA	0,18 %
	87,37 %
LIQUIDITÀ DISPONIBILE	11,56 %
ALTRE ATTIVITÀ NETTE	1,07 %
TOTALE PATRIMONIO NETTO	100,00 %

INTERFUND EQUITY USA	
STATI UNITI	80,30 %
CANADA	0,64 %
GRECIA	0,63 %
IRLANDA	0,53 %
PAESI BASSI	0,50 %
BERMUDA	0,32 %
SVIZZERA	0,31 %
CINA	0,30 %
GERMANIA	0,27 %
AUSTRALIA	0,27 %
LUSSEMBURGO	0,24 %
GRAN BRETAGNA	0,23 %
PORTORICO	0,22 %
ISOLE CAYMAN	0,16 %
SINGAPORE	0,06 %
HONG KONG	0,05 %
TAIWAN	0,02 %
	85,05 %
LIQUIDITÀ DISPONIBILE	10,05 %
ALTRE ATTIVITÀ NETTE	4,90 %
TOTALE PATRIMONIO NETTO	100,00 %

INTERFUND EQUITY JAPAN	
GIAPPONE	80,33 %
	80,33 %
LIQUIDITÀ DISPONIBILE	31,87 %
ALTRE ATTIVITÀ NETTE	(12,20) %
TOTALE PATRIMONIO NETTO	100,00 %

INTERFUND EQUITY EUROPE	
FRANCIA	20,73 %
GERMANIA	13,58 %
DANIMARCA	7,74 %
SVIZZERA	5,22 %
PAESI BASSI	4,14 %
BELGIO	3,60 %
BERMUDA	1,88 %
SVEZIA	0,98 %
NORVEGIA	0,92 %
LUSSEMBURGO	0,86 %
	59,65 %
LIQUIDITÀ DISPONIBILE	39,12 %
ALTRE ATTIVITÀ NETTE	1,23 %
TOTALE PATRIMONIO NETTO	100,00 %

INTERFUND GLOBAL CONVERTIBLES	
STATI UNITI	29,36 %
GIAPPONE	10,84 %
CINA	5,43 %
FRANCIA	5,22 %
INDIA	4,80 %
HONG KONG	2,83 %
CANADA	2,81 %
GERMANIA	2,35 %
SINGAPORE	2,35 %
TAIWAN	2,25 %
PORTOGALLO	1,71 %
MESSICO	1,69 %
AUSTRALIA	1,63 %
EMIRATI ARABI UNITI	1,62 %

INTERFUND EQUITY PACIFIC EX JAPAN	
AUSTRALIA	59,62 %
HONG KONG	19,51 %
SINGAPORE	8,15 %
CINA	2,77 %
GRAN BRETAGNA	2,73 %
COREA DEL SUD	2,59 %
ITALIA	1,09 %
INDONESIA	1,05 %
SUDAFRICA	0,98 %
MACAO	0,75 %
CANADA	0,73 %
FILIPPINE	0,70 %

DIVERSIFICAZIONE GEOGRAFICA DEGLI INVESTIMENTI

(espresso in % del patrimonio netto)

al 30 GIUGNO 2011

INTERFUND EQUITY PACIFIC EX JAPAN	
(segue)	
GERMANIA	0,24 %
STATI UNITI	0,15 %
TAIWAN	0,12 %
	101,18 %
LIQUIDITÀ DISPONIBILE	(2,46) %
ALTRE ATTIVITÀ NETTE	1,28 %
TOTALE PATRIMONIO NETTO	100,00 %

INTERFUND BOND GLOBAL EMERGING MARKETS	
(segue)	
REPUBBLICA DOMINICANA	1,83 %
ROMANIA	1,20 %
POLONIA	1,12 %
EL SALVADOR	1,01 %
GHANA	0,88 %
HONG KONG	0,68 %
COSTA D'AVORIO	0,63 %
IRAQ	0,56 %
SRI LANKA	0,51 %
STATI UNITI	0,49 %
CINA	0,39 %
GIAMAICA	0,39 %
SERBIA	0,38 %
BIELORUSSIA	0,35 %
CROAZIA	0,34 %
GABON	0,24 %
NIGERIA	0,15 %
PAKISTAN	0,12 %
TRINIDAD E TOBAGO	0,06 %
	95,58 %
LIQUIDITÀ DISPONIBILE	(2,10) %
ALTRE ATTIVITÀ NETTE	6,52 %
TOTALE PATRIMONIO NETTO	100,00 %

INTERFUND GLOBAL	
STATI UNITI	32,28 %
ITALIA	9,29 %
GERMANIA	9,27 %
FRANCIA	8,37 %
GIAPPONE	5,90 %
PAESI BASSI	4,72 %
SPAGNA	4,22 %
SVIZZERA	4,06 %
GRAN BRETAGNA	3,65 %
CANADA	2,88 %
BELGIO	2,30 %
FINLANDIA	2,22 %
AUSTRIA	1,29 %
DANIMARCA	1,25 %
GRECIA	1,14 %
NORVEGIA	1,07 %
SVEZIA	0,61 %
SINGAPORE	0,61 %
LUSSEMBURGO	0,57 %
PORTOGALLO	0,34 %
ISOLE CAYMAN	0,09 %
	96,13 %
LIQUIDITÀ DISPONIBILE	(0,36) %
ALTRE ATTIVITÀ NETTE	4,23 %
TOTALE PATRIMONIO NETTO	100,00 %

INTERFUND EQUITY GLOBAL EMERGING MARKETS	
GERMANIA	19,75 %
COREA DEL SUD	6,89 %
CINA	5,27 %
TAIWAN	5,08 %
SUDAFRICA	3,19 %
HONG KONG	2,43 %
MESSICO	2,06 %
GUERNSEY	1,56 %
MALESIA	1,37 %
INDONESIA	1,16 %
STATI UNITI	1,00 %
TAILANDIA	0,78 %
POLONIA	0,76 %
CILE	0,76 %
TURCHIA	0,62 %
COLOMBIA	0,33 %
FILIPPINE	0,24 %
UNGHERIA	0,20 %
REPUBBLICA CECA	0,18 %
PERÙ	0,16 %
EGITTO	0,15 %
MAROCCO	0,07 %
UCRAINA	0,01 %
	54,02 %
LIQUIDITÀ DISPONIBILE	45,59 %
ALTRE ATTIVITÀ NETTE	0,39 %
TOTALE PATRIMONIO NETTO	100,00 %

INTERFUND BOND GLOBAL EMERGING MARKETS	
RUSSIA	8,16 %
TURCHIA	7,98 %
INDONESIA	7,40 %
FILIPPINE	6,98 %
BRASILE	6,29 %
MESSICO	5,78 %
KAZAKISTAN	4,49 %
COLOMBIA	4,24 %
VENEZUELA	3,78 %
UCRAINA	3,71 %
UNGHERIA	3,48 %
PANAMA	2,91 %
SUDAFRICA	2,90 %
ARGENTINA	2,75 %
PERÙ	2,47 %
MALESIA	2,46 %
URUGUAY	2,29 %
LIBANO	2,21 %
CILE	2,14 %
LITUANIA	1,83 %

DIVERSIFICAZIONE GEOGRAFICA DEGLI INVESTIMENTI

(espresso in % del patrimonio netto)

al 30 GIUGNO 2011

INTERFUND INTERNATIONAL SECURITIES NEW ECONOMY	
STATI UNITI	64,32 %
GIAPPONE	10,40 %
GRAN BRETAGNA	4,37 %
GERMANIA	2,37 %
SPAGNA	2,35 %
FRANCIA	2,28 %
CANADA	2,23 %
SVEZIA	1,47 %
PAESI BASSI	1,19 %
AUSTRALIA	1,00 %
SINGAPORE	0,89 %
IRLANDA	0,84 %
SVIZZERA	0,75 %
ITALIA	0,67 %
JERSEY	0,51 %
FINLANDIA	0,50 %
NORVEGIA	0,27 %
BERMUDA	0,19 %
PORTOGALLO	0,18 %
HONG KONG	0,12 %
NUOVA ZELANDA	0,11 %
AUSTRIA	0,10 %
GRECIA	0,10 %
	97,21 %
LIQUIDITÀ DISPONIBILE	0,75 %
ALTRE ATTIVITÀ NETTE	2,04 %
TOTALE PATRIMONIO NETTO	100,00 %

INTERFUND SYSTEM 40	
ITALIA	55,70 %
GERMANIA	18,50 %
LUSSEMBURGO	5,83 %
STATI UNITI	5,02 %
SPAGNA	3,02 %
GRAN BRETAGNA	2,51 %
BELGIO	2,20 %
FRANCIA	1,63 %
AUSTRIA	0,50 %
	94,91 %
LIQUIDITÀ DISPONIBILE	3,18 %
ALTRE ATTIVITÀ NETTE	1,91 %
TOTALE PATRIMONIO NETTO	100,00 %

INTERFUND SYSTEM EVOLUTION	
ITALIA	35,57 %
STATI UNITI	18,66 %
GERMANIA	8,56 %
GRAN BRETAGNA	8,48 %
FRANCIA	7,80 %
SVIZZERA	3,85 %
GIAPPONE	1,96 %
PAESI BASSI	1,53 %
SVEZIA	1,51 %
SPAGNA	1,47 %
PORTOGALLO	0,91 %
AUSTRIA	0,72 %
JERSEY	0,35 %
LUSSEMBURGO	0,32 %
	91,69 %
LIQUIDITÀ DISPONIBILE	5,12 %
ALTRE ATTIVITÀ NETTE	3,19 %
TOTALE PATRIMONIO NETTO	100,00 %

INTERFUND INFLATION LINKED	
STATI UNITI	35,79 %
GRAN BRETAGNA	22,14 %
ITALIA	10,54 %
FRANCIA	8,18 %
GERMANIA	5,64 %
CANADA	3,70 %
GIAPPONE	3,33 %
MESSICO	2,84 %
SVEZIA	1,83 %
AUSTRALIA	1,26 %
	95,25 %
LIQUIDITÀ DISPONIBILE	3,29 %
ALTRE ATTIVITÀ NETTE	1,46 %
TOTALE PATRIMONIO NETTO	100,00 %

INTERFUND SYSTEM 100	
ITALIA	63,13 %
STATI UNITI	9,38 %
LUSSEMBURGO	4,55 %
GRAN BRETAGNA	3,92 %
GERMANIA	3,42 %
SPAGNA	3,32 %
JERSEY	3,07 %
SVIZZERA	1,30 %
BRASILE	1,02 %
PAESI BASSI	0,86 %
FRANCIA	0,57 %
AUSTRIA	0,44 %
BELGIO	0,39 %
	95,37 %
LIQUIDITÀ DISPONIBILE	1,72 %
ALTRE ATTIVITÀ NETTE	2,91 %
TOTALE PATRIMONIO NETTO	100,00 %

INTERFUND SYSTEM FLEX	
LUSSEMBURGO	56,41 %
IRLANDA	20,85 %
FRANCIA	13,10 %
GERMANIA	4,69 %
	95,05 %
LIQUIDITÀ DISPONIBILE	3,30 %
ALTRE ATTIVITÀ NETTE	1,65 %
TOTALE PATRIMONIO NETTO	100,00 %

DIVERSIFICAZIONE GEOGRAFICA DEGLI INVESTIMENTI

(espresso in % del patrimonio netto)

al 30 GIUGNO 2011

INTERFUND EURO BOND SHORT TERM 3-5	
ITALIA	22,17 %
FRANCIA	21,47 %
GERMANIA	20,82 %
SPAGNA	9,52 %
PAESI BASSI	8,48 %
AUSTRIA	5,32 %
BELGIO	4,22 %
FINLANDIA	3,31 %
	<hr/>
	95,31 %
LIQUIDITÀ DISPONIBILE	1,17 %
ALTRE ATTIVITÀ NETTE	3,52 %
TOTALE PATRIMONIO NETTO	<hr/>
	100,00 %

DIVERSIFICAZIONE PER SETTORE ECONOMICO

(espresso in % del patrimonio netto)

al 30 GIUGNO 2011

INTERFUND EURO CURRENCY	
Governi	96,09 %
	96,09 %
LIQUIDITÀ DISPONIBILE	5,47 %
ALTRE ATTIVITÀ NETTE	(1,56) %
TOTALE PATRIMONIO NETTO	100,00 %

INTERFUND BOND EURO HIGH YIELD	
Servizi finanziari diversificati	12,66 %
Banche	9,19 %
Produttori di automobili	6,63 %
Servizi integrati per le telecomunicazioni	5,67 %
Credito al consumo	5,10 %
Materiali per l'edilizia	4,35 %
Container per metalli e vetro	3,89 %
Emittenti radiotelevisive e TV via cavo	3,42 %
Holding multisettoriali	2,95 %
Prodotti della carta	2,25 %
Cibi e carni in scatola	2,13 %
Prodotti chimici diversificati	1,95 %
Edilizia e progettazione	1,78 %
Copertura assicurativa multilinea	1,68 %
Servizi commerciali diversificati	1,66 %
Casinò e gioco d'azzardo	1,55 %
Distillerie e commercianti di vini	1,24 %
Specialità chimiche	1,13 %
Software e servizi Internet	1,07 %
Conglomerati industriali	1,07 %
Dispositivi e strumenti elettronici	1,06 %
Alberghi, villaggi e compagnie di crociera	1,05 %
Editoria	1,04 %
Attività gas-petrolifere integrate	1,02 %
Assicurazione ramo vita e sanitaria	0,98 %
Utensili e oggettistica specifica per la casa	0,96 %
Servizi di pubblica utilità per l'energia elettrica	0,94 %
Banche regionali	0,92 %
Attività di esplorazione e produzione gas-petrolifera	0,90 %
Settore navale	0,64 %
Componenti e apparecchiature per automobili	0,64 %
Forniture sanitarie	0,64 %
Aerospazio e difesa	0,59 %
Strutture per il tempo libero	0,56 %
Trasporto pesante su strada	0,52 %
Prodotti per l'igiene personale	0,50 %
Apparecchiatura per le telecomunicazioni	0,45 %
Servizi sanitari	0,40 %
Trasporto aereo e logistica	0,40 %
Servizi ambientali	0,40 %
Compagnie aeree	0,38 %
Gestione e sviluppo immobiliare	0,38 %
Vendita al dettaglio di alimentari	0,38 %
Attività diversificate con minerali e metalli	0,38 %
Società diversificate di servizi di pubblica utilità & attività di approvvigionamento energetico non regolamentata	0,35 %

INTERFUND BOND EURO HIGH YIELD	
(segue)	
Mercati dei capitali diversificati	0,33 %
Finanza al consumo	0,33 %
Abbigliamento al dettaglio	0,31 %
Negozi specializzati	0,29 %
Imballaggio cartaceo	0,27 %
Bevande analcoliche	0,27 %
Società di Servizi	0,26 %
Software applicativi	0,24 %
Macchinari e mezzi pesanti per l'edilizia e le aziende agricole	0,24 %
Componentistica e apparecchiature elettriche	0,22 %
Settore farmaceutico	0,22 %
Arredamento residenziale	0,19 %
Cinema e intrattenimento	0,18 %
Pneumatici e gomme	0,17 %
Tessile	0,17 %
Negozi del fai-da-te per la casa	0,16 %
Istituti di credito e di prestito ipotecario	0,16 %
Elettrodomestici	0,14 %
Produttori di motociclette	0,09 %
	92,09 %
LIQUIDITÀ DISPONIBILE	4,43 %
ALTRE ATTIVITÀ NETTE	3,48 %
TOTALE PATRIMONIO NETTO	100,00 %

INTERFUND EURO BOND MEDIUM TERM	
Governi	95,69 %
	95,69 %
LIQUIDITÀ DISPONIBILE	0,98 %
ALTRE ATTIVITÀ NETTE	3,33 %
TOTALE PATRIMONIO NETTO	100,00 %

INTERFUND EURO BOND SHORT TERM 1-3	
Governi	95,28 %
	95,28 %
LIQUIDITÀ DISPONIBILE	0,97 %
ALTRE ATTIVITÀ NETTE	3,75 %
TOTALE PATRIMONIO NETTO	100,00 %

INTERFUND EURO BOND LONG TERM	
Governi	94,69 %
	94,69 %
LIQUIDITÀ DISPONIBILE	1,40 %
ALTRE ATTIVITÀ NETTE	3,91 %
TOTALE PATRIMONIO NETTO	100,00 %

INTERFUND BOND USA	
Governi	96,28 %
	96,28 %
LIQUIDITÀ DISPONIBILE	1,20 %
ALTRE ATTIVITÀ NETTE	2,52 %
TOTALE PATRIMONIO NETTO	100,00 %

DIVERSIFICAZIONE PER SETTORE ECONOMICO

(espresso in % del patrimonio netto)

al 30 GIUGNO 2011

INTERFUND BOND JAPAN	
Governi	96,78 %
	96,78 %
LIQUIDITÀ DISPONIBILE	(0,44) %
ALTRE ATTIVITÀ NETTE	3,66 %
TOTALE PATRIMONIO NETTO	100,00 %

INTERFUND EQUITY ITALY	
Banche	16,53 %
Attività gas-petrolifere integrate	12,20 %
Servizi di pubblica utilità per l'energia elettrica	9,89 %
Attività di perforazione gas-petrolifera	7,45 %
Copertura assicurativa multilinea	4,65 %
Produttori di automobili	3,86 %
Servizi di pubblica utilità rete gas	3,13 %
Servizi integrati per le telecomunicazioni	3,08 %
Rete autostradale e ferroviaria	3,07 %
Abbigliamento, accessori e beni di lusso	2,74 %
Macchinari industriali	2,30 %
Apparecchiature elettriche pesanti	1,66 %
Holding multisettoriali	1,65 %
Investment banking e intermediazione finanziaria	1,60 %
Attrezzature sanitarie	1,50 %
Società diversificate di servizi di pubblica utilità & attività di approvvigionamento energetico non regolamentata	1,38 %
Semiconduttori	1,30 %
Abbigliamento al dettaglio	1,26 %
Pneumatici e gomme	1,10 %
Edilizia e progettazione	1,02 %
Calzature	0,99 %
Materiali per l'edilizia	0,85 %
Distillerie e commercianti di vini	0,85 %
Elettrodomestici	0,84 %
Cibi e carni in scatola	0,82 %
Editoria	0,81 %
Ristoranti	0,76 %
Attività di gestione patrimoniale e banca di deposito	0,74 %
Casinò e gioco d'azzardo	0,63 %
Settore farmaceutico	0,61 %
Raffinazione, vendita e trasporto di petrolio e gas	0,61 %
Componentistica e apparecchiature elettriche	0,60 %
Servizi aeroportuali	0,59 %
Produttori di energia indipendenti e distributori di energia	0,59 %
Assicurazione ramo vita e sanitaria	0,51 %
Arredamento residenziale	0,48 %
Credito al consumo	0,47 %
Aerospazio e difesa	0,40 %
Dispositivi e strumenti elettronici	0,37 %
Distributori e servizi per la salute	0,37 %
Gestione e sviluppo immobiliare	0,35 %
Finanza specializzata	0,34 %
Container per metalli e vetro	0,33 %
Componenti e apparecchiature per automobili	0,31 %
Cinema e intrattenimento	0,31 %

INTERFUND EQUITY ITALY	
(segue)	
Vendita al dettaglio via Internet	0,29 %
Conglomerati industriali	0,20 %
Stoccaggio e trasporto di petrolio e gas	0,15 %
Software e servizi Internet	0,15 %
Imballaggio cartaceo	0,14 %
Distributori alimentari	0,12 %
Banche regionali	0,12 %
Macchinari e mezzi pesanti per l'edilizia e le aziende agricole	0,10 %
Retail REITS	0,10 %
	97,27 %
LIQUIDITÀ DISPONIBILE	0,93 %
ALTRE ATTIVITÀ NETTE	1,80 %
TOTALE PATRIMONIO NETTO	100,00 %

INTERFUND EURO CORPORATE BOND	
Servizi finanziari diversificati	19,78 %
Banche	19,05 %
Servizi di pubblica utilità per l'energia elettrica	10,62 %
Servizi integrati per le telecomunicazioni	6,61 %
Copertura assicurativa multilinea	5,06 %
Settore farmaceutico	4,26 %
Credito al consumo	3,59 %
Investment banking e intermediazione finanziaria	3,34 %
Servizi di pubblica utilità rete idrica	3,05 %
Rete autostradale e ferroviaria	2,60 %
Attività gas-petrolifere integrate	2,23 %
Servizi wireless per le telecomunicazioni	1,83 %
Acciaio	1,57 %
Società diversificate di servizi di pubblica utilità & attività di approvvigionamento energetico non regolamentata	1,49 %
Cinema e intrattenimento	1,36 %
Tabacco	1,12 %
Utensili e oggettistica specifica per la casa	1,09 %
Holding multisettoriali	0,82 %
Casinò e gioco d'azzardo	0,77 %
Ipermercati e supermercati	0,77 %
Grandi magazzini	0,77 %
Servizi sanitari	0,75 %
Mercati dei capitali diversificati	0,65 %
Materiali per l'edilizia	0,53 %
Produttori di automobili	0,46 %
Banche regionali	0,37 %
	94,54 %
LIQUIDITÀ DISPONIBILE	0,89 %
ALTRE ATTIVITÀ NETTE	4,57 %
TOTALE PATRIMONIO NETTO	100,00 %

INTERFUND EQUITY USA	
Attività di esplorazione e produzione gas-petrolifera	4,13 %
Attività di perforazione gas-petrolifera	3,85 %
Sistemi hardware	3,49 %

DIVERSIFICAZIONE PER SETTORE ECONOMICO

(espresso in % del patrimonio netto)

al 30 GIUGNO 2011

INTERFUND EQUITY USA (segue)		INTERFUND EQUITY USA (segue)	
Servizi finanziari diversificati	3,02 %	Ipermercati e supermercati	0,47 %
Aerospazio e difesa	2,98 %	Centri commerciali	0,47 %
Cinema e intrattenimento	2,34 %	Ristoranti	0,46 %
Apparecchiatura per le telecomunicazioni	2,21 %	Semiconduttori e apparecchiature per semiconduttori	0,44 %
Software e servizi Internet	2,14 %	Finanza specializzata	0,41 %
Banche	1,97 %	Ricerca Biologica	0,41 %
Biotecnologie	1,76 %	Attività diversificate con minerali e metalli	0,40 %
Macchinari industriali	1,65 %	Trasporto aereo e logistica	0,41 %
Attrezzature sanitarie	1,64 %	Servizi specializzati al consumo	0,37 %
Servizi di pubblica utilità per l'energia elettrica	1,55 %	Carbone e combustibili	0,37 %
Attività gas-petrolifere integrate	1,57 %	Consulenza e servizi IT	0,36 %
Software di sistema	1,50 %	Edilizia e progettazione	0,36 %
Fertilizzanti e agrochimici	1,49 %	Servizi integrati per le telecomunicazioni	0,33 %
Assicurazione ramo vita e sanitaria	1,38 %	Forniture sanitarie	0,33 %
Gestione sanitaria	1,36 %	Utensili e oggettistica specifica per la casa	0,32 %
Software applicativi	1,28 %	Produttori di energia indipendenti e distributori di energia	0,31 %
Attività di gestione patrimoniale e banca di deposito	1,24 %	Grandi magazzini	0,31 %
Telecomunicazioni via Satellite	1,24 %	Componentistica e apparecchiature elettriche	0,31 %
Credito al consumo	1,21 %	Copertura assicurativa multilinea	0,29 %
Macchinari e mezzi pesanti per l'edilizia e le aziende agricole	1,16 %	Apparecchiature elettriche pesanti	0,26 %
Settore farmaceutico	1,14 %	Vendita al dettaglio di alimentari	0,25 %
Società diversificate di servizi di pubblica utilità & attività di approvvigionamento energetico non regolamentata	1,14 %	Oro	0,23 %
Semiconduttori	1,11 %	Retail REITS	0,23 %
Emittenti radiotelevisive e TV via cavo	1,08 %	Materiali per l'edilizia	0,22 %
Cibi e carni in scatola	1,03 %	Prodotti agricoli	0,21 %
Servizi wireless per le telecomunicazioni	1,03 %	Prodotti per l'igiene personale	0,20 %
Investment banking e intermediazione finanziaria	1,02 %	Industrial REITS	0,20 %
Sistemi di archiviazione dati elettronici e periferiche	0,96 %	Gas industriali	0,19 %
Elaborazione dati e servizi in outsourcing	0,96 %	Pubblicità	0,19 %
Produttori di automobili	0,97 %	Stoccaggio e trasporto di petrolio e gas	0,19 %
Assicurazione ramo danni	0,92 %	Alberghi, villaggi e compagnie di crociera	0,18 %
Strutture sanitarie	0,89 %	Container per metalli e vetro	0,17 %
Prodotti chimici diversificati	0,89 %	Trasporto pesante su strada	0,17 %
Vendita al dettaglio di farmaci	0,85 %	Mortgage REITS	0,14 %
Vendita al dettaglio via Internet	0,85 %	Componenti e apparecchiature per automobili	0,15 %
Servizi sanitari	0,84 %	Servizi di produzione elettronica	0,13 %
Conglomerati industriali	0,84 %	Intermediari assicurativi	0,13 %
Negozi del fai-da-te per la casa	0,81 %	Specialized REITS	0,12 %
Distributori e servizi per la salute	0,79 %	Negozi specializzati	0,12 %
Produttori di motociclette	0,79 %	Vendita al dettaglio di arredamento per la casa	0,12 %
Settore navale	0,76 %	Diversified REITS	0,12 %
Rete stradale	0,75 %	Servizi di pubblica utilità rete gas	0,12 %
Abbigliamento al dettaglio	0,71 %	Alluminio	0,12 %
Banche regionali	0,70 %	Residential REITS	0,11 %
Holding multisettoriali	0,62 %	Abbigliamento, accessori e beni di lusso	0,10 %
Calzature	0,59 %	Computer e apparecchiature elettroniche al dettaglio	0,11 %
Prodotti per il tempo libero	0,56 %	Servizi all'istruzione	0,10 %
Servizi commerciali diversificati	0,56 %	Risorse Umane	0,10 %
Prodotti per la cura e la pulizia della casa	0,56 %	Mercati dei capitali diversificati	0,09 %
Riassicurazione	0,54 %	Pneumatici e gomme	0,09 %
Acciaio	0,53 %	Elettrodomestici	0,08 %
Raffinazione, vendita e trasporto di petrolio e gas	0,52 %	Commercio al Dettaglio su Catalogo	0,08 %
		Strumentazione elettronica per ufficio	0,07 %

DIVERSIFICAZIONE PER SETTORE ECONOMICO

(espresso in % del patrimonio netto)

al 30 GIUGNO 2011

INTERFUND EQUITY USA	
(segue)	
Vettori alternativi	0,06 %
Bevande analcoliche	0,06 %
Dispositivi e strumenti elettronici	0,05 %
Prodotti per l'edilizia	0,05 %
Strutture per il tempo libero	0,05 %
Casinò e gioco d'azzardo	0,04 %
Office REITS	0,03 %
Componenti Elettronici	0,02 %
	85,05 %
LIQUIDITÀ DISPONIBILE	10,05 %
ALTRE ATTIVITÀ NETTE	4,90 %
TOTALE PATRIMONIO NETTO	100,00 %

INTERFUND GLOBAL CONVERTIBLES	
Biotechologie	6,76 %
Servizi finanziari diversificati	5,75 %
Semiconduttori e apparecchiature per semiconduttori	5,39 %
Attività diversificate con minerali e metalli	4,63 %
Mercati dei capitali diversificati	4,20 %
Banche	3,06 %
Credito al consumo	2,65 %
Attività gas-petrolifere integrate	2,50 %
Settore farmaceutico	2,28 %
Semiconduttori	2,24 %
Sviluppo Immobiliare	2,14 %
Attività di esplorazione e produzione gas-petrolifera	2,00 %
Software e servizi Internet	1,99 %
Apparecchiature elettriche pesanti	1,92 %
Materiali per l'edilizia	1,90 %
Sistemi di archiviazione dati elettronici e periferiche	1,90 %
Produttori di automobili	1,86 %
Attività di perforazione gas-petrolifera	1,81 %
Holding multisettoriali	1,78 %
Servizi di produzione elettronica	1,77 %
Casinò e gioco d'azzardo	1,67 %
Attrezzature sanitarie	1,67 %
Office REITS	1,41 %
Agenzie	1,36 %
Retail REITS	1,17 %
Centri commerciali	1,09 %
Prodotti forestali	1,04 %
Consulenza e servizi IT	1,03 %
Acciaio	1,01 %
Mortgage REITS	0,99 %
Componentistica e apparecchiature elettriche	0,97 %
Arredamento residenziale	0,94 %
Prodotti agricoli	0,86 %
Edilizia residenziale	0,84 %
Forniture sanitarie	0,81 %
Emittenti radiotelevisive e TV via cavo	0,79 %
Compagnie aeree	0,78 %
Diversified REITS	0,77 %
Oro	0,75 %
Distributori e servizi per la salute	0,69 %
Carbone e combustibili	0,67 %

INTERFUND GLOBAL CONVERTIBLES	
(segue)	
Software applicativi	0,66 %
Raffinazione, vendita e trasporto di petrolio e gas	0,65 %
Prodotti per l'igiene personale	0,64 %
Servizi wireless per le telecomunicazioni	0,64 %
Servizi commerciali diversificati	0,60 %
Fabbriche di birra	0,55 %
Container per metalli e vetro	0,54 %
Distributori alimentari	0,46 %
Attività Immobiliari	0,43 %
Fondi d'investimento immobiliare	0,41 %
Macchinari e mezzi pesanti per l'edilizia e le aziende agricole	0,38 %
Edilizia e progettazione	0,31 %
Computer e apparecchiature elettroniche al dettaglio	0,30 %
Negozi specializzati	0,26 %
Servizi di pubblica utilità per l'energia elettrica	0,24 %
Calzature	0,21 %
Sistemi hardware	0,11 %
Grandi magazzini	0,07 %
Strutture sanitarie	0,06 %
Assicurazione ramo danni	0,01 %
	87,37 %
LIQUIDITÀ DISPONIBILE	11,56 %
ALTRE ATTIVITÀ NETTE	1,07 %
TOTALE PATRIMONIO NETTO	100,00 %

INTERFUND EQUITY JAPAN	
Produttori di automobili	7,78 %
Servizi wireless per le telecomunicazioni	5,69 %
Banche	5,20 %
Settore farmaceutico	4,56 %
Strumentazione elettronica per ufficio	3,56 %
Società commerciali e distributori	3,20 %
Dispositivi e strumenti elettronici	2,87 %
Elettronica di consumo	2,58 %
Componenti Elettronici	2,23 %
Gestione e sviluppo immobiliare	2,04 %
Prodotti per l'edilizia	1,81 %
Banche regionali	1,66 %
Materie prime chimiche	1,64 %
Rete stradale	1,57 %
Assicurazione ramo danni	1,49 %
Acciaio	1,33 %
Macchinari e mezzi pesanti per l'edilizia e le aziende agricole	1,32 %
Sistemi hardware	1,29 %
Attività di esplorazione e produzione gas-petrolifera	1,27 %
Macchinari industriali	1,11 %
Fabbriche di birra	1,00 %
Componenti e apparecchiature per automobili	1,00 %
Software e servizi Internet	0,98 %
Servizi di pubblica utilità per l'energia elettrica	0,99 %
Calzature	0,96 %
Abbigliamento al dettaglio	0,95 %
Prodotti per l'igiene personale	0,94 %

DIVERSIFICAZIONE PER SETTORE ECONOMICO

(espresso in % del patrimonio netto)

al 30 GIUGNO 2011

INTERFUND EQUITY JAPAN	
(segue)	
Attrezzature sanitarie	0,91 %
Specialità chimiche	0,87 %
Investment banking e intermediazione finanziaria	0,87 %
Semiconduttori e apparecchiature per semiconduttori	0,86 %
Apparecchiature elettriche pesanti	0,83 %
Servizi all'istruzione	0,82 %
Vendita al dettaglio via Internet	0,78 %
Tabacco	0,77 %
Centri commerciali	0,72 %
Vendita al dettaglio di alimentari	0,70 %
Servizi integrati per le telecomunicazioni	0,64 %
Software di intrattenimento domestico	0,63 %
Servizi di pubblica utilità rete gas	0,59 %
Pneumatici e gomme	0,57 %
Raffinazione, vendita e trasporto di petrolio e gas	0,57 %
Componentistica e apparecchiature elettriche	0,56 %
Grandi magazzini	0,54 %
Edilizia e progettazione	0,54 %
Prodotti chimici diversificati	0,50 %
Prodotti fotografici	0,48 %
Computer e apparecchiature elettroniche al dettaglio	0,47 %
Materiali per l'edilizia	0,41 %
Pubblicità	0,39 %
Cibi e carni in scatola	0,39 %
Prodotti per la cura e la pulizia della casa	0,36 %
Elettrodomestici	0,36 %
Settore navale	0,35 %
Trasporto aereo e logistica	0,34 %
Installazione Allarmi e Servizi di Sicurezza	0,33 %
Stampa commerciale	0,32 %
Credito al consumo	0,26 %
Copertura assicurativa multilinea	0,23 %
Edilizia residenziale	0,21 %
Attività diversificate con minerali e metalli	0,20 %
Office REITS	0,20 %
Ipermercati e supermercati	0,17 %
Assicurazione ramo vita e sanitaria	0,16 %
Prodotti della carta	0,14 %
Abbigliamento, accessori e beni di lusso	0,12 %
Produttori di motociclette	0,10 %
Distillerie e commercianti di vini	0,05 %
Gas industriali	0,00 %
	80,33 %
LIQUIDITÀ DISPONIBILE	31,87 %
ALTRE ATTIVITÀ NETTE	(12,20) %
TOTALE PATRIMONIO NETTO	100,00 %

INTERFUND EQUITY EUROPE	
Settore farmaceutico	7,14 %
Telecomunicazioni via Satellite	4,36 %
Servizi finanziari diversificati	4,11 %
Fabbriche di birra	3,36 %

INTERFUND EQUITY EUROPE	
(segue)	
Abbigliamento, accessori e beni di lusso	3,19 %
Copertura assicurativa multilinea	2,84 %
Produttori di automobili	2,82 %
Attività di perforazione gas-petrolifera	2,81 %
Servizi di pubblica utilità per l'energia elettrica	2,48 %
Grandi magazzini	2,15 %
Mercati dei capitali diversificati	1,92 %
Negozi specializzati	1,76 %
Banche	1,71 %
Alberghi, villaggi e compagnie di crociera	1,66 %
Edilizia e progettazione	1,58 %
Fertilizzanti e agrochimici	1,54 %
Attrezzature sanitarie	1,53 %
Cibi e carni in scatola	1,52 %
Servizi integrati per le telecomunicazioni	1,46 %
Prodotti per l'edilizia	1,43 %
Pubblicità	1,08 %
Prodotti chimici diversificati	1,06 %
Software applicativi	0,99 %
Macchinari industriali	0,98 %
Macchinari e mezzi pesanti per l'edilizia e le aziende agricole	0,93 %
Alluminio	0,92 %
Specialità chimiche	0,92 %
Acciaio	0,86 %
Materie prime chimiche	0,54 %
	59,65 %
LIQUIDITÀ DISPONIBILE	39,12 %
ALTRE ATTIVITÀ NETTE	1,23 %
TOTALE PATRIMONIO NETTO	100,00 %

INTERFUND EQUITY PACIFIC EX JAPAN	
Banche	20,31 %
Attività diversificate con minerali e metalli	19,59 %
Oro	4,91 %
Conglomerati industriali	3,94 %
Assicurazione ramo danni	3,85 %
Gestione e sviluppo immobiliare	3,70 %
Assicurazione ramo vita e sanitaria	3,37 %
Attività di esplorazione e produzione gas-petrolifera	2,76 %
Ipermercati e supermercati	2,67 %
Sviluppo Immobiliare	2,29 %
Investment banking e intermediazione finanziaria	2,05 %
Compagnie aeree	1,95 %
Acciaio	1,83 %
Semiconduttori	1,72 %
Attività di perforazione gas-petrolifera	1,72 %
Prodotti agricoli	1,71 %
Abbigliamento al dettaglio	1,57 %
Tessile	1,55 %
Metalli preziosi e minerali	1,41 %
Macchinari e mezzi pesanti per l'edilizia e le aziende agricole	1,34 %
Elaborazione dati e servizi in outsourcing	1,32 %

DIVERSIFICAZIONE PER SETTORE ECONOMICO

(espresso in % del patrimonio netto)

al 30 GIUGNO 2011

INTERFUND EQUITY PACIFIC EX JAPAN	
(segue)	
Finanza specializzata	1,27 %
Fertilizzanti e agrochimici	1,27 %
Società di Servizi	1,18 %
Casinò e gioco d'azzardo	1,15 %
Servizi commerciali diversificati	1,05 %
Società commerciali e distributori	0,98 %
Elettronica di consumo	0,87 %
Macchinari industriali	0,77 %
Alberghi, villaggi e compagnie di crociera	0,68 %
Imballaggio cartaceo	0,62 %
Fabbriche di birra	0,61 %
Distributori	0,61 %
Servizi integrati per le telecomunicazioni	0,55 %
Software e servizi Internet	0,50 %
Apparecchiature elettriche pesanti	0,43 %
Software applicativi	0,42 %
Editoria	0,35 %
Semiconduttori e apparecchiature per semiconduttori	0,34 %
Elettrodomestici	0,27 %
Distributori alimentari	0,26 %
Edilizia e progettazione	0,25 %
Prodotti per la cura e la pulizia della casa	0,24 %
Emittenti radiotelevisive e TV via cavo	0,23 %
Negozi specializzati	0,21 %
Centri commerciali	0,18 %
Componenti e apparecchiature per automobili	0,12 %
Settore navale	0,09 %
Fondi d'investimento immobiliare	0,09 %
Pubblicità	0,03 %
Distillerie e commercianti di vini	0,00 %
	101,18 %
LIQUIDITÀ DISPONIBILE	(2,46) %
ALTRE ATTIVITÀ NETTE	1,28 %
TOTALE PATRIMONIO NETTO	100,00 %

INTERFUND GLOBAL	
Governi	29,89 %
Attività gas-petroliere integrate	5,15 %
Banche	3,69 %
Cibi e carni in scatola	2,70 %
Servizi wireless per le telecomunicazioni	2,24 %
Settore farmaceutico	1,97 %
Raffinazione, vendita e trasporto di petrolio e gas	1,76 %
Macchinari e mezzi pesanti per l'edilizia e le aziende agricole	1,67 %
Biotecnologie	1,54 %
Servizi integrati per le telecomunicazioni	1,46 %
Software di sistema	1,42 %
Pneumatici e gomme	1,35 %
Vendita al dettaglio di alimentari	1,29 %
Attività di gestione patrimoniale e banca di deposito	1,27 %
Assicurazione ramo vita e sanitaria	1,09 %
Attrezzature sanitarie	1,05 %
Prodotti chimici diversificati	1,06 %

INTERFUND GLOBAL	
(segue)	
Specialità chimiche	1,03 %
Bevande analcoliche	1,02 %
Servizi di pubblica utilità per l'energia elettrica	1,00 %
Società diversificate di servizi di pubblica utilità & attività di approvvigionamento energetico non regolamentata	0,99 %
Dispositivi e strumenti elettronici	0,99 %
Sistemi hardware	0,97 %
Telecomunicazioni via Satellite	0,90 %
Software di intrattenimento domestico	0,87 %
Semiconduttori e apparecchiature per semiconduttori	0,86 %
Prodotti per la cura e la pulizia della casa	0,86 %
Trasporto aereo e logistica	0,84 %
Riassicurazione	0,83 %
Vendita al dettaglio nel settore automobilistico	0,81 %
Aerospazio e difesa	0,80 %
Banche regionali	0,77 %
Utensili e oggettistica specifica per la casa	0,76 %
Credito al consumo	0,75 %
Elettrodomestici	0,75 %
Macchinari industriali	0,74 %
Attività diversificate con minerali e metalli	0,73 %
Emittenti radiotelevisive e TV via cavo	0,71 %
Elaborazione dati e servizi in outsourcing	0,72 %
Servizi sanitari	0,70 %
Ricerca Biologica	0,69 %
Alluminio	0,68 %
Copertura assicurativa multilinea	0,63 %
Servizi di produzione elettronica	0,61 %
Attività Immobiliari	0,60 %
Attività di esplorazione e produzione gas-petroliera	0,59 %
Alberghi, villaggi e compagnie di crociera	0,57 %
Componenti Elettronici	0,54 %
Holding multisettoriali	0,51 %
Distributori	0,50 %
Abbigliamento, accessori e beni di lusso	0,50 %
Servizi di pubblica utilità rete idrica	0,49 %
Distillerie e commercianti di vini	0,49 %
Centri commerciali	0,48 %
Materiali per l'edilizia	0,48 %
Produttori di automobili	0,45 %
Edilizia e progettazione	0,44 %
Finanza specializzata	0,41 %
Servizi commerciali diversificati	0,35 %
Consulenza e servizi IT	0,34 %
Prodotti per l'igiene personale	0,33 %
Gestione e sviluppo immobiliare	0,32 %
Rete stradale	0,32 %
Fertilizzanti e agrochimici	0,30 %
Società commerciali e distributori	0,29 %
Abbigliamento al dettaglio	0,30 %
Oro	0,24 %
Diversified REITS	0,23 %
Ristoranti	0,21 %

DIVERSIFICAZIONE PER SETTORE ECONOMICO

(espresso in % del patrimonio netto)

al 30 GIUGNO 2011

INTERFUND GLOBAL (segue)	
Componenti e apparecchiature per automobili	0,20 %
Sistemi di archiviazione dati elettronici e periferiche	0,19 %
Strumentazione elettronica per ufficio	0,19 %
Prodotti per l'edilizia	0,18 %
Semiconduttori	0,17 %
Apparecchiature elettriche pesanti	0,18 %
Elettronica di consumo	0,18 %
Componentistica e apparecchiature elettriche	0,17 %
Compagnie aeree	0,14 %
Servizi ambientali	0,13 %
Editoria	0,13 %
Acciaio	0,12 %
Assicurazione ramo danni	0,11 %
Servizi all'istruzione	0,11 %
Stoccaggio e trasporto di petrolio e gas	0,10 %
Vettori alternativi	0,10 %
Settore navale	0,10 %
Apparecchiatura per le telecomunicazioni	0,09 %
Materie prime chimiche	0,08 %
Investment banking e intermediazione finanziaria	0,08 %
Servizi di pubblica utilità rete gas	0,06 %
Trasporto pesante su strada	0,06 %
Tabacco	0,06 %
Container per metalli e vetro	0,05 %
Carbone e combustibili	0,04 %
Installazione Allarmi e Servizi di Sicurezza	0,04 %
Ipermercati e supermercati	0,03 %
Prodotti per il tempo libero	0,03 %
Computer e apparecchiature elettroniche al dettaglio	0,02 %
Vendita al dettaglio via Internet	0,02 %
Software e servizi Internet	0,02 %
Produttori di energia indipendenti e distributori di energia	0,02 %
Vendita al dettaglio di farmaci	0,02 %
Fabbriche di birra	0,02 %
Agenzie Immobiliari	0,00 %
	96,13 %
LIQUIDITÀ DISPONIBILE	(0,36) %
ALTRE ATTIVITÀ NETTE	4,23 %
TOTALE PATRIMONIO NETTO	100,00 %

INTERFUND BOND GLOBAL EMERGING MARKETS (segue)	
Servizi di pubblica utilità rete gas	0,19 %
	95,58 %
LIQUIDITÀ DISPONIBILE	(2,10) %
ALTRE ATTIVITÀ NETTE	6,52 %
TOTALE PATRIMONIO NETTO	100,00 %

INTERFUND EQUITY GLOBAL EMERGING MARKETS	
Governi	19,75 %
Banche	5,27 %
Semiconduttori	2,45 %
Servizi wireless per le telecomunicazioni	2,19 %
Sviluppo Immobiliare	2,05 %
Attività gas-petrolifere integrate	1,22 %
Investment banking e intermediazione finanziaria	1,07 %
Materie prime chimiche	0,97 %
Produttori di automobili	1,01 %
Assicurazione ramo vita e sanitaria	0,91 %
Servizi integrati per le telecomunicazioni	0,84 %
Conglomerati industriali	0,82 %
Acciaio	0,77 %
Attività diversificate con minerali e metalli	0,67 %
Sistemi hardware	0,66 %
Servizi di pubblica utilità per l'energia elettrica	0,65 %
Attività di esplorazione e produzione gas-petrolifera	0,62 %
Materiali per l'edilizia	0,53 %
Componenti Elettronici	0,54 %
Carbone e combustibili	0,50 %
Edilizia e progettazione	0,49 %
Raffinazione, vendita e trasporto di petrolio e gas	0,51 %
Macchinari e mezzi pesanti per l'edilizia e le aziende agricole	0,49 %
Cibi e carni in scatola	0,46 %
Software e servizi Internet	0,44 %
Servizi finanziari diversificati	0,43 %
Servizi di produzione elettronica	0,42 %
Oro	0,42 %
Ipermercati e supermercati	0,36 %
Componenti e apparecchiature per automobili	0,37 %
Telecomunicazioni via Satellite	0,26 %
Bevande analcoliche	0,24 %
Assicurazione ramo danni	0,24 %
Prodotti agricoli	0,22 %
Grandi magazzini	0,22 %
Metalli preziosi e minerali	0,21 %
Vendita al dettaglio di alimentari	0,20 %
Compagnie aeree	0,20 %
Casinò e gioco d'azzardo	0,18 %
Holding multisettoriali	0,17 %
Abbigliamento al dettaglio	0,15 %
Emittenti radiotelevisive e TV via cavo	0,16 %
Settore navale	0,13 %
Società commerciali e distributori	0,14 %

INTERFUND BOND GLOBAL EMERGING MARKETS	
Governi	76,51 %
Attività di esplorazione e produzione gas-petrolifera	5,82 %
Attività gas-petrolifere integrate	4,74 %
Servizi finanziari diversificati	2,64 %
Agenzie	1,61 %
Banche	1,46 %
Attività diversificate con minerali e metalli	1,26 %
Servizi di pubblica utilità per l'energia elettrica	1,05 %
Apparecchiature elettriche pesanti	0,30 %

DIVERSIFICAZIONE PER SETTORE ECONOMICO

(espresso in % del patrimonio netto)

al 30 GIUGNO 2011

INTERFUND EQUITY GLOBAL EMERGING MARKETS	
(segue)	
Sistemi di archiviazione dati elettronici e periferiche	0,15 %
Tabacco	0,14 %
Apparecchiature elettriche pesanti	0,13 %
Prodotti della carta	0,13 %
Servizi di pubblica utilità rete gas	0,13 %
Fertilizzanti e agrochimici	0,13 %
Prodotti per l'igiene personale	0,12 %
Prodotti per la cura e la pulizia della casa	0,11 %
Settore farmaceutico	0,11 %
Fabbriche di birra	0,11 %
Centri commerciali	0,11 %
Elettronica di consumo	0,11 %
Componentistica e apparecchiature elettriche	0,10 %
Abbigliamento, accessori e beni di lusso	0,10 %
Computer e apparecchiature elettroniche al dettaglio	0,09 %
Distributori	0,10 %
Gestione e sviluppo immobiliare	0,09 %
Mercati dei capitali diversificati	0,09 %
Pneumatici e gomme	0,09 %
Porti e servizi navali	0,08 %
Prodotti chimici diversificati	0,07 %
Produttori di energia indipendenti e distributori di energia	0,06 %
Macchinari industriali	0,06 %
Rete autostradale e ferroviaria	0,05 %
Distributore di tecnologia	0,05 %
Arredamento residenziale	0,05 %
Software di intrattenimento domestico	0,05 %
Alluminio	0,04 %
Prodotti per l'edilizia	0,04 %
Attività Immobiliari	0,03 %
Servizi aeroportuali	0,03 %
Servizi di pubblica utilità rete idrica	0,04 %
Attività di perforazione gas-petrolifera	0,03 %
Tessile	0,03 %
Credito al consumo	0,03 %
Prodotti per il tempo libero	0,02 %
Strutture sanitarie	0,03 %
Distributori alimentari	0,03 %
Specialità chimiche	0,03 %
Biotecnologie	0,03 %
Trasporto pesante su strada	0,02 %
Apparecchiatura per le telecomunicazioni	0,03 %
Forniture sanitarie	0,03 %
Calzature	0,02 %
Edilizia residenziale	0,02 %
Distributori e servizi per la salute	0,02 %
Consulenza e servizi IT	0,02 %
Attività di gestione patrimoniale e banca di deposito	0,02 %
Rete stradale	0,02 %
Utensili e oggettistica specifica per la casa	0,02 %
Copertura assicurativa multilinea	0,02 %
Società diversificate di servizi di pubblica utilità & attività di approvvigionamento energetico non regolamentata	0,02 %

INTERFUND EQUITY GLOBAL EMERGING MARKETS	
(segue)	
Distillerie e commercianti di vini	0,02 %
Software di sistema	0,01 %
Agenzie Immobiliari	0,01 %
Negozi specializzati	0,01 %
Servizi e forniture commerciali	0,01 %
Alberghi, villaggi e compagnie di crociera	0,02 %
Installazione Allarmi e Servizi di Sicurezza	0,01 %
Elettrodomestici	0,01 %
Ristoranti	0,01 %
Finanza specializzata	0,01 %
Banche regionali	0,01 %
Semiconduttori e apparecchiature per semiconduttori	0,01 %
	54,02 %
LIQUIDITÀ DISPONIBILE	45,59 %
ALTRE ATTIVITÀ NETTE	0,39 %
TOTALE PATRIMONIO NETTO	100,00 %

INTERFUND INTERNATIONAL SECURITIES NEW ECONOMY	
Servizi integrati per le telecomunicazioni	14,85 %
Sistemi hardware	13,92 %
Software di sistema	8,17 %
Servizi wireless per le telecomunicazioni	6,99 %
Apparecchiatura per le telecomunicazioni	6,58 %
Semiconduttori	5,59 %
Cinema e intrattenimento	5,19 %
Software e servizi Internet	3,97 %
Biotecnologie	3,83 %
Elaborazione dati e servizi in outsourcing	3,23 %
Software applicativi	2,71 %
Dispositivi e strumenti elettronici	2,41 %
Telecomunicazioni via Satellite	2,31 %
Strumentazione elettronica per ufficio	2,22 %
Sistemi di archiviazione dati elettronici e periferiche	2,10 %
Semiconduttori e apparecchiature per semiconduttori	2,03 %
Emittenti radiotelevisive e TV via cavo	1,88 %
Componenti Elettronici	1,62 %
Editoria	1,17 %
Pubblicità	1,10 %
Software di intrattenimento domestico	1,02 %
Servizi commerciali diversificati	0,84 %
Consulenza e servizi IT	0,80 %
Servizi di produzione elettronica	0,56 %
Banche	0,42 %
Attività di esplorazione e produzione gas-petrolifera	0,24 %
Oro	0,19 %
Attività gas-petrolifere integrate	0,19 %
Fertilizzanti e agrochimici	0,15 %
Assicurazione ramo vita e sanitaria	0,12 %
Attività diversificate con minerali e metalli	0,11 %
Rete stradale	0,10 %

DIVERSIFICAZIONE PER SETTORE ECONOMICO

(espresso in % del patrimonio netto)

al 30 GIUGNO 2011

INTERFUND INTERNATIONAL SECURITIES NEW ECONOMY	
(segue)	
Settore farmaceutico	0,10 %
Attività di gestione patrimoniale e banca di deposito	0,08 %
Stoccaggio e trasporto di petrolio e gas	0,08 %
Aerospazio e difesa	0,04 %
Gestione e sviluppo immobiliare	0,04 %
Finanza specializzata	0,04 %
Componenti e apparecchiature per automobili	0,03 %
Società commerciali e distributori	0,03 %
Carbone e combustibili	0,03 %
Edilizia e progettazione	0,03 %
Agenzie Immobiliari	0,02 %
Servizi di pubblica utilità per l'energia elettrica	0,02 %
Centri commerciali	0,02 %
Produttori di energia indipendenti e distributori di energia	0,02 %
Vendita al dettaglio di farmaci	0,01 %
Copertura assicurativa multilinea	0,01 %
	97,21 %
LIQUIDITÀ DISPONIBILE	0,75 %
ALTRE ATTIVITÀ NETTE	2,04 %
TOTALE PATRIMONIO NETTO	100,00 %

INTERFUND SYSTEM 40	
(segue)	
Prodotti per la cura e la pulizia della casa	0,30 %
Utensili e oggettistica specifica per la casa	0,30 %
	94,91 %
LIQUIDITÀ DISPONIBILE	3,18 %
ALTRE ATTIVITÀ NETTE	1,91 %
TOTALE PATRIMONIO NETTO	100,00 %

INTERFUND SYSTEM EVOLUTION	
Governi	24,73 %
Banche	14,66 %
Servizi finanziari diversificati	11,99 %
Credito al consumo	4,35 %
Servizi di pubblica utilità per l'energia elettrica	3,10 %
Copertura assicurativa multilinea	3,08 %
Società diversificate di servizi di pubblica utilità & attività di approvvigionamento energetico non regolamentata	2,80 %
Produttori di automobili	2,76 %
Aerospazio e difesa	2,25 %
Settore farmaceutico	1,88 %
Investment banking e intermediazione finanziaria	1,82 %
Servizi integrati per le telecomunicazioni	1,79 %
Agenzie	1,51 %
Mercati dei capitali diversificati	1,49 %
Apparecchiatura per le telecomunicazioni	1,42 %
Editoria	1,23 %
Attività gas-petrolifere integrate	1,13 %
Intermediari assicurativi	1,04 %
Banche regionali	0,95 %
Fertilizzanti e agrochimici	0,94 %
Servizi di pubblica utilità rete idrica	0,80 %
Software di sistema	0,76 %
Cinema e intrattenimento	0,72 %
Ricerca Biologica	0,65 %
Servizi wireless per le telecomunicazioni	0,62 %
Tabacco	0,52 %
Cibi e carni in scatola	0,52 %
Forniture sanitarie	0,50 %
Rete autostradale e ferroviaria	0,48 %
Strutture sanitarie	0,46 %
Attività diversificate con minerali e metalli	0,42 %
Acciaio	0,32 %
	91,69 %
LIQUIDITÀ DISPONIBILE	5,12 %
ALTRE ATTIVITÀ NETTE	3,19 %
TOTALE PATRIMONIO NETTO	100,00 %

INTERFUND INFLATION LINKED	
Governi	95,25 %
	95,25 %
LIQUIDITÀ DISPONIBILE	3,29 %
ALTRE ATTIVITÀ NETTE	1,46 %
TOTALE PATRIMONIO NETTO	100,00 %

INTERFUND SYSTEM FLEX	
Servizi finanziari diversificati	78,35 %
Servizi commerciali diversificati	9,50 %
Attività di gestione patrimoniale e banca di deposito	7,20 %
	95,05 %
LIQUIDITÀ DISPONIBILE	3,30 %
ALTRE ATTIVITÀ NETTE	1,65 %
TOTALE PATRIMONIO NETTO	100,00 %

INTERFUND SYSTEM 40	
Governi	76,07 %
Servizi finanziari diversificati	8,55 %
Banche	3,06 %
Investment banking e intermediazione finanziaria	1,11 %
Attività gas-petrolifere integrate	1,01 %
Banche regionali	0,95 %
Copertura assicurativa multilinea	0,88 %
Servizi integrati per le telecomunicazioni	0,76 %
Credito al consumo	0,72 %
Servizi di pubblica utilità per l'energia elettrica	0,69 %
Mercati dei capitali diversificati	0,51 %

INTERFUND SYSTEM 100	
Governi	62,47 %
Servizi finanziari diversificati	10,69 %
Copertura assicurativa multilinea	4,38 %
Banche	2,89 %

DIVERSIFICAZIONE PER SETTORE ECONOMICO

(espresso in % del patrimonio netto)

al 30 GIUGNO 2011

INTERFUND SYSTEM 100	
(segue)	
Attività gas-petrolifere integrate	1,91 %
Servizi integrati per le telecomunicazioni	1,62 %
Biotecnologie	1,44 %
Credito al consumo	1,31 %
Prodotti chimici diversificati	1,21 %
Mercati dei capitali diversificati	1,05 %
Investment banking e intermediazione finanziaria	0,99 %
Software di sistema	0,94 %
Settore farmaceutico	0,75 %
Servizi di pubblica utilità per l'energia elettrica	0,75 %
Elaborazione dati e servizi in outsourcing	0,73 %
Istituti di credito e di prestito ipotecario	0,57 %
Semiconduttori	0,45 %
Prodotti per la cura e la pulizia della casa	0,40 %
Utensili e oggettistica specifica per la casa	0,31 %
Strutture sanitarie	0,30 %
Servizi di pubblica utilità rete idrica	0,21 %
	<hr/>
	95,37 %
LIQUIDITÀ DISPONIBILE	1,72 %
ALTRE ATTIVITÀ NETTE	2,91 %
TOTALE PATRIMONIO NETTO	<hr/>
	100,00 %

INTERFUND EURO BOND SHORT TERM 3-5	
Governi	95,31 %
	<hr/>
	95,31 %
LIQUIDITÀ DISPONIBILE	1,17 %
ALTRE ATTIVITÀ NETTE	3,52 %
TOTALE PATRIMONIO NETTO	<hr/>
	100,00 %

INTERFUND SICAV

AL 30 GIUGNO 2011

BORSE VALORI DI QUOTAZIONE DEI TITOLI IN PORTAFOGLIO

I titoli in portafoglio, salvo diversa indicazione, sono quotati presso le seguenti Borse Valori:

TASSI DI CAMBIO UTILIZZATI (NOTA 2)

Il valori del mercato dei titoli non quotati in EURO, e i conti bancari in valuta diversa, sono stati convertiti utilizzando i seguenti tassi di cambio per EURO in vigore l'ultimo giorno lavorativo dell'esercizio:

Countries	Stock Exchanges		EURO equals
Australia	Sydney	ARGENTINA PESO	5,9502
Austria	Vienna	AUSTRALIAN DOLLAR	1,3542
Belgium	Brussels	BRAZILIAN REAL	2,26505
Brazil	Sao Paolo	CANADIAN DOLLAR	1,39925
Canada	Toronto	CHILIAN PESO	679,3272432
Chile	Santiago	CHIN YUAN REN-MIN-BICNY	9,37185
China	Beijing	COLOMBIAN PESO	2570,294337
Colombia	Bogotá	CZECH KRONA	24,3325
Czech Republic	Prague	DANISH KRONE	7,4589
Denmark	Copenhagen	EGYPTIEN POUND	8,65345
Egypt	Cairo	EURO	1
Finland	Helsinki	GREAT BRITISH POUND	0,90305
France	Paris	HONG KONG DOLLAR	11,28165
Germany	Xetra	HUNGARY FORINT	265,515
Greece	Athens	INDIAN RUPEE	64,81195
Hong Kong	Hong Kong	INDONESIA RUPEE	12433,18905
Hungary	Budapest	ISRAELIEN SHEKEL	4,9331
India	New Delhi	JAPANESE YEN	117,0899
Indonesia	Jakarta	MALAYSIAN RINGITT	4,37785
Israel	Tel Aviv	MAROCCAN DIRHAM	11,3482
Italy	Milan	MEXICAN PESO	17,00225
Japan	Tokyo	NEW TAIWAN DOLLAR	41,6448
Luxembourg	Luxembourg	NEW ZEALAND DOLLAR	1,7555
Malaysia	Kuala Lumpur	NORWEGIAN KRONE	7,7791
Mexico	Mexico City	PERU NUEVO SOL	3,98695
Morocco	Rabat	PHILIPPINE PESO	62,82925
New Zealand	Wellington	POLAND ZLOTY	3,9803
Norway	Oslo	ROMANIAN LEU	4,231
Peru	Lima	RUSSIAN ROUBLE	40,4733
Philippines	Manila	SINGAPORE DOLLAR	1,77985
Poland	Warsaw	SOUTH AFRICAN RAND	9,82855
Portugal	Lisbon	SOUTH KOREAN WON	1547,9324
Romania	Bucarest	SWEDISH KRONA	9,14865
Russia	Moscow	SWISS FRANC	1,2208
Singapore	Singapore	THAILAND BAHT	44,54665
South Africa	Johannesburg	TURKISH LIRA	2,35455
South Korea	Seoul	UNITED STATES DOLLAR	1,44985
Spain	Madrid		
Sweden	Stockholm		
Switzerland	Zurich		
Taiwan	Taipei		
Thailand	Bangkok		
Turkey	Ankara		
United Kingdom	London		
United States of America	New York		

INTERFUND SICAV

CONTRATTI A TERMINE SU VALUTA AL 30 GIUGNO 2011

INTERFUND BOND USA

Data Eseguito	Data Valuta	Valuta	Importo venduto	Tasso di Cambio	Valuta	Importo acquistato
02/06/11	06/07/11	EUR	180 180	0,69300	USD	260 000

Le perdite non realizzate di EUR 825 sui contratti a termine su valuta, sono registrate nella voce "Perdite nette non realizzate sui contratti a termine su valuta".

INTERFUND BOND JAPAN

Data Eseguito	Data Valuta	Valuta	Importo venduto	Tasso di Cambio	Valuta	Importo acquistato
02/06/11	06/07/11	EUR	107 089	0,00856	JPY	12 500 000

Le perdite non realizzate di EUR 325 sui contratti a termine su valuta, sono registrate nella voce "Perdite nette non realizzate sui contratti a termine su valuta".

INTERFUND EQUITY USA

Data Eseguito	Data Valuta	Valuta	Importo venduto	Tasso di Cambio	Valuta	Importo acquistato
11/05/11	15/08/11	EUR	5 000 000	0,70181	USD	7 124 400
11/05/11	15/08/11	EUR	26 250 000	0,70181	USD	37 403 100
07/06/11	15/08/11	EUR	4 000 000	0,68310	USD	5 855 600
15/06/11	15/08/11	EUR	5 000 000	0,70043	USD	7 138 400
12/05/11	15/08/11	USD	9 913 050	1,41617	EUR	7 000 000
13/05/11	15/08/11	USD	2 841 620	1,42082	EUR	2 000 000
27/06/11	29/07/11	USD	2 500 000	1,42402	EUR	1 755 618
27/06/11	29/07/11	USD	732 000 000	1,42402	EUR	514 044 944
28/06/11	29/07/11	USD	2 500 000	1,43445	EUR	1 742 828
29/06/11	29/07/11	USD	60 000 000	1,44232	EUR	41 600 222
30/06/11	29/07/11	USD	8 000 000	1,45041	EUR	5 515 720

Gli utili non realizzata di EUR 8 651 071 sui contratti a termine su valuta, sono registrati nella voce "Utilli netti non realizzati sui contratti a termine su valuta"

INTERFUND GLOBAL CONVERTIBLES

Data Eseguito	Data Valuta	Valuta	Importo venduto	Tasso di Cambio	Valuta	Importo acquistato
14/06/11	14/07/11	AUD	443 075	1,36080	EUR	325 599
14/06/11	14/07/11	CAD	2 286 209	1,40621	EUR	1 625 806
14/06/11	14/07/11	CHF	1 030 868	1,21001	EUR	851 957
17/06/11	14/07/11	EUR	1 625 000	0,70126	USD	2 317 250
14/06/11	14/07/11	GBP	1 800 007	0,88100	EUR	2 043 141
14/06/11	14/07/11	HKD	55 051 051	11,22586	EUR	4 904 325
14/06/11	14/07/11	JPY	2 323 727 224	115,74074	EUR	20 092 756
14/06/11	14/07/11	SGD	5 201 859	1,77601	EUR	2 928 975
14/06/11	14/07/11	USD	3 638 445	1,44400	EUR	2 519 699

INTERFUND SICAV

CONTRATTI A TERMINE SU VALUTA AL 30 GIUGNO 2011 (SEGUE)

INTERFUND GLOBAL CONVERTIBLES (SEGUE)

Data Eseguito	Data Valuta	Valuta	Importo venduto	Tasso di Cambio	Valuta	Importo acquistato
14/06/11	14/07/11	USD	143 000 000	1,44400	EUR	99 030 471
21/06/11	14/07/11	USD	3 470 094	1,43701	EUR	2 414 818

Gli utili non realizzata di EUR 682 697 sui contratti a termine su valuta, sono registrati nella voce "Utili netti non realizzati sui contratti a termine su valuta"

INTERFUND EQUITY JAPAN

Data Eseguito	Data Valuta	Valuta	Importo venduto	Tasso di Cambio	Valuta	Importo acquistato
19/04/11	22/07/11	EUR	1 702 759	0,00849	JPY	200 430 000
10/05/11	22/07/11	EUR	3 244 506	0,00865	JPY	375 000 000
12/05/11	22/07/11	EUR	858 556	0,00868	JPY	98 800 000
18/05/11	22/07/11	EUR	2 457 829	0,00862	JPY	285 000 000
15/06/11	22/07/11	EUR	759 248	0,00872	JPY	87 000 000
21/06/11	22/07/11	EUR	811 421	0,00867	JPY	93 500 000
30/06/11	22/07/11	EUR	2 137 940	0,00855	JPY	250 000 000
15/04/11	22/07/11	JPY	8 272 850 000	119,76048	EUR	69 157 138
18/04/11	22/07/11	JPY	150 000 000	116,95906	EUR	1 282 632
28/04/11	22/07/11	JPY	123 000 000	120,48193	EUR	1 021 340
03/05/11	22/07/11	JPY	132 000 000	120,04802	EUR	1 100 413
04/05/11	22/07/11	JPY	120 860 000	119,33174	EUR	1 013 416
09/05/11	22/07/11	JPY	126 430 000	114,94253	EUR	1 100 032
25/05/11	22/07/11	JPY	745 000 000	115,47344	EUR	6 458 044
16/06/11	22/07/11	JPY	140 000 000	114,28571	EUR	1 225 748
22/06/11	22/07/11	JPY	190 000 000	115,47344	EUR	1 645 891
24/06/11	22/07/11	JPY	6 800 000 000	114,02509	EUR	59 663 254
27/06/11	22/07/11	JPY	2 150 000 000	115,47344	EUR	18 620 361
29/06/11	22/07/11	JPY	385 000 000	116,68611	EUR	3 301 321
29/06/11	22/07/11	JPY	1 128 000 000	116,55012	EUR	9 680 742

Gli utili non realizzata di EUR 301 587 sui contratti a termine su valuta, sono registrati nella voce "Utili netti non realizzati sui contratti a termine su valuta"

INTERFUND EQUITY EUROPE

Data Eseguito	Data Valuta	Valuta	Importo venduto	Tasso di Cambio	Valuta	Importo acquistato
24/06/11	14/07/11	CHF	2 889 686	1,19409	EUR	2 420 000
24/06/11	14/07/11	CHF	3 416 387	1,19409	EUR	2 861 092
27/06/11	14/07/11	CHF	4 659 541	1,18551	EUR	3 930 444
28/06/11	14/07/11	CHF	1 350 959	1,19100	EUR	1 134 306
14/06/11	14/07/11	DKK	180 777 221	7,45768	EUR	24 241 970
24/06/11	14/07/11	DKK	5 581 980	7,45879	EUR	748 420

INTERFUND SICAV

CONTRATTI A TERMINE SU VALUTA AL 30 GIUGNO 2011 (SEGUE)

INTERFUND EQUITY EUROPE (SEGUE)

Data Eseguito	Data Valuta	Valuta	Importo venduto	Tasso di Cambio	Valuta	Importo acquistato
27/06/11	14/07/11	DKK	34 005 884	7,45879	EUR	4 559 407
28/06/11	14/07/11	DKK	18 405 853	7,45823	EUR	2 467 918
29/06/11	14/07/11	DKK	2 040 424	7,45768	EUR	273 611
14/06/11	14/07/11	EUR	11 835 398	0,10951	SEK	108 070 207
28/06/11	14/07/11	EUR	2 413 095	0,10814	SEK	22 313 889
24/06/11	14/07/11	EUR	1 300 000	0,12839	NOK	10 125 050
24/06/11	14/07/11	EUR	3 659 636	0,12839	NOK	28 503 078
14/06/11	14/07/11	EUR	90 805 902	1,13507	GBP	80 000 000
27/06/11	14/07/11	EUR	40 735 730	1,12612	GBP	36 173 328
28/06/11	14/07/11	EUR	25 770 756	1,11831	GBP	23 044 210
29/06/11	14/07/11	EUR	6 000 000	1,11284	GBP	5 391 600
24/06/11	14/07/11	EUR	1 700 000	0,13407	DKK	12 679 195
14/06/11	14/07/11	EUR	37 370 474	0,82644	CHF	45 218 274
28/06/11	14/07/11	EUR	10 877 520	0,83963	CHF	12 955 126
29/06/11	14/07/11	EUR	2 670 000	0,83125	CHF	3 212 010
14/06/11	14/07/11	NOK	76 394 940	7,81922	EUR	9 770 298
27/06/11	14/07/11	NOK	15 973 026	7,81800	EUR	2 043 240
28/06/11	14/07/11	NOK	4 123 087	7,49963	EUR	549 789
28/06/11	14/07/11	SEK	8 196 451	9,24727	EUR	886 390

Le perdite non realizzate di EUR 3 550 360 sui contratti a termine su valuta, sono registrate nella voce "Perdite nette non realizzate sui contratti a termine su valuta".

INTERFUND EQUITY PACIFIC EX JAPAN

Data Eseguito	Data Valuta	Valuta	Importo venduto	Tasso di Cambio	Valuta	Importo acquistato
15/04/11	22/07/11	AUD	36 720 000	1,37981	EUR	26 612 745
21/04/11	22/07/11	AUD	26 410 000	1,36861	EUR	19 297 092
28/04/11	22/07/11	AUD	5 420 000	1,36971	EUR	3 957 071
20/05/11	22/07/11	AUD	1 540 000	1,33939	EUR	1 149 786
30/05/11	22/07/11	AUD	1 295 000	1,34349	EUR	963 918
16/06/11	22/07/11	AUD	2 340 000	1,34735	EUR	1 736 755
17/06/11	22/07/11	AUD	1 045 000	1,35322	EUR	772 244
28/06/11	22/07/11	AUD	1 225 000	1,36791	EUR	895 533
30/06/11	22/07/11	AUD	800 000	1,78377	EUR	448 493
04/05/11	22/07/11	EUR	230 213	0,54812	SGD	420 000
05/05/11	22/07/11	EUR	99 933	0,55518	SGD	180 000
10/05/11	22/07/11	EUR	150 006	0,56605	SGD	265 000
18/05/11	22/07/11	EUR	96 226	0,56603	SGD	170 000
25/05/11	22/07/11	EUR	259 422	0,57015	SGD	455 000
10/06/11	22/07/11	EUR	149 565	0,56439	SGD	265 000

INTERFUND SICAV

CONTRATTI A TERMINE SU VALUTA AL 30 GIUGNO 2011 (SEGUE)

INTERFUND EQUITY PACIFIC EX JAPAN (SEGUE)

Data Eseguito	Data Valuta	Valuta	Importo venduto	Tasso di Cambio	Valuta	Importo acquistato
15/06/11	22/07/11	EUR	145 399	0,57019	SGD	255 000
03/05/11	22/07/11	EUR	361 199	0,08703	HKD	4 150 000
05/05/11	22/07/11	EUR	283 011	0,08844	HKD	3 200 000
18/05/11	22/07/11	EUR	401 561	0,09033	HKD	4 445 000
25/05/11	22/07/11	EUR	654 822	0,09139	HKD	7 165 000
09/06/11	22/07/11	EUR	215 239	0,08857	HKD	2 430 000
15/06/11	22/07/11	EUR	731 268	0,09050	HKD	8 080 000
16/06/11	22/07/11	EUR	1 088 424	0,09062	HKD	12 010 000
20/06/11	22/07/11	EUR	1 459 013	0,08978	HKD	16 250 000
29/06/11	22/07/11	EUR	354 098	0,08919	HKD	3 970 000
03/05/11	22/07/11	EUR	658 397	0,72751	AUD	905 000
18/05/11	22/07/11	EUR	952 664	0,74426	AUD	1 280 000
25/05/11	22/07/11	EUR	1 763 439	0,74250	AUD	2 375 000
26/05/11	22/07/11	EUR	530 682	0,74744	AUD	710 000
10/06/11	22/07/11	EUR	883 970	0,73297	AUD	1 206 000
15/04/11	22/07/11	HKD	130 440 000	11,17443	EUR	11 673 335
19/04/11	22/07/11	HKD	2 730 000	11,10618	EUR	245 831
21/04/11	22/07/11	HKD	96 000 000	11,29433	EUR	8 500 691
28/04/11	22/07/11	HKD	2 830 000	11,50483	EUR	245 991
11/05/11	22/07/11	HKD	5 615 000	11,02293	EUR	509 394
12/05/11	22/07/11	HKD	3 100 000	11,06684	EUR	280 120
20/05/11	22/07/11	HKD	2 920 000	11,00231	EUR	265 399
06/06/11	22/07/11	HKD	5 000 000	11,35332	EUR	440 404
17/06/11	22/07/11	HKD	18 735 000	11,14330	EUR	1 681 453
22/06/11	22/07/11	HKD	8 390 000	11,22586	EUR	747 402
28/06/11	22/07/11	HKD	6 470 000	11,17069	EUR	579 225
15/04/11	22/07/11	SGD	7 540 000	1,78923	EUR	4 214 127
21/04/11	22/07/11	SGD	5 580 000	1,79601	EUR	3 106 904
28/04/11	22/07/11	SGD	756 000	1,81822	EUR	415 796
12/05/11	22/07/11	SGD	445 000	1,76663	EUR	251 896
20/05/11	22/07/11	SGD	210 000	1,75466	EUR	119 682
31/05/11	22/07/11	SGD	200 000	1,77343	EUR	112 778
17/06/11	22/07/11	SGD	305 000	1,76451	EUR	172 854
22/06/11	22/07/11	SGD	360 000	1,77336	EUR	203 006
27/06/11	22/07/11	SGD	230 000	1,77123	EUR	129 855
28/06/11	22/07/11	SGD	400 000	1,78082	EUR	224 618
30/06/11	22/07/11	SGD	160 000	1,78450	EUR	89 661

Le perdite non realizzate di EUR 615 610 sui contratti a termine su valuta, sono registrate nella voce "Perdite nette non realizzate sui contratti a termine su valuta".

INTERFUND SICAV

CONTRATTI A TERMINE SU VALUTA AL 30 GIUGNO 2011 (SEGUE)

INTERFUND BOND GLOBAL EMERGING MARKETS

Data Eseguito	Data Valuta	Valuta	Importo venduto	Tasso di Cambio	Valuta	Importo acquistato
01/06/11	08/09/11	BRL	6 000 000	1,61752	USD	3 709 428
01/06/11	09/08/11	BRL	6 000 000	1,60501	USD	3 738 318
17/06/11	15/07/11	EUR	1 032 026	0,10281	ZAR	10 038 000
07/06/11	06/07/11	EUR	413 316	0,68156	USD	606 419
10/06/11	06/07/11	EUR	3 932 963	0,69684	USD	5 643 999
13/06/11	06/07/11	EUR	68 516	0,69598	USD	98 445
14/06/11	06/07/11	EUR	12 066	0,69110	USD	17 459
16/06/11	06/07/11	EUR	1 250 609	0,70745	USD	1 767 749
17/06/11	06/07/11	EUR	192 011	0,69926	USD	274 591
20/06/11	06/07/11	EUR	150 037	0,69902	USD	214 638
24/06/11	06/07/11	EUR	2 473 823	0,70609	USD	3 503 503
28/06/11	06/07/11	EUR	554 381	0,69634	USD	796 129
29/06/11	06/07/11	EUR	194 259	0,69471	USD	279 624
03/06/11	08/08/11	EUR	3 617 945	0,24119	RON	15 000 000
09/06/11	11/07/11	EUR	4 555 751	0,25309	PLN	18 000 000
10/06/11	15/08/11	IDR	40 000 000 000	9 090,90909	USD	4 670 169
10/06/11	15/08/11	MYR	13 000 000	3,03453	USD	4 284 067
08/06/11	11/07/11	PLN	18 000 000	3,96369	EUR	4 541 326
16/06/11	08/08/11	RON	15 000 000	4,24250	EUR	3 535 651
18/05/11	15/08/11	USD	4 270 696	0,32851	MYR	13 000 000
05/05/11	09/08/11	USD	4 238 006	0,08476	MXN	50 000 000
11/05/11	15/08/11	USD	4 659 289	0,00011	IDR	40 000 000 000
01/06/11	06/07/11	USD	448 330 000	1,44157	EUR	311 005 515
02/06/11	06/07/11	USD	18 499 950	1,44300	EUR	12 820 478
03/06/11	06/07/11	USD	24 330 000	1,45673	EUR	16 702 020
03/06/11	06/07/11	USD	2 099 950	1,45567	EUR	1 442 620
08/06/11	06/07/11	USD	1 508 950	1,45972	EUR	1 033 726
09/06/11	06/07/11	USD	480 955	1,44980	EUR	331 739
15/06/11	06/07/11	USD	1 889 950	1,42839	EUR	1 323 142
21/06/11	06/07/11	USD	1 479 092	1,43682	EUR	1 029 421
22/06/11	06/07/11	USD	90 053	1,44302	EUR	62 406
23/06/11	06/07/11	USD	628 712	1,41461	EUR	444 445
27/06/11	06/07/11	USD	214 600	1,42792	EUR	150 291
06/05/11	09/08/11	USD	3 679 853	0,61330	BRL	6 000 000
01/06/11	08/09/11	USD	3 722 084	0,62034	BRL	6 000 000
15/06/11	15/07/11	ZAR	17 599 920	9,74944	EUR	1 805 292

Gli utili non realizzata di EUR 1 566 766 sui contratti a termine su valuta, sono registrati nella voce "Utilli netti non realizzati sui contratti a termine su valuta"

INTERFUND SICAV

CONTRATTI A TERMINE SU VALUTA AL 30 GIUGNO 2011 (SEGUE)

INTERFUND EQUITY GLOBAL EMERGING MARKETS

Data Eseguito	Data Valuta	Valuta	Importo venduto	Tasso di Cambio	Valuta	Importo acquistato
25/05/11	05/07/11	BRL	19 200 000	1,64401	USD	11 678 832
01/06/11	05/07/11	BRL	2 298 774	1,59251	USD	1 443 500
07/06/11	05/07/11	BRL	753 944	1,58350	USD	476 125
23/06/11	02/08/11	BRL	22 250 000	1,61850	USD	13 747 297
29/06/11	29/07/11	CLP	598 500 000	475,46596	USD	1 258 753
29/06/11	14/07/11	EUR	640 000	0,10185	ZAR	6 283 520
29/06/11	14/07/11	EUR	1 550 000	0,69396	USD	2 233 550
30/06/11	29/07/11	EUR	4 480 000	0,69522	USD	6 444 032
30/06/11	29/07/11	EUR	4 480 000	0,69521	USD	6 444 032
29/06/11	14/07/11	EUR	1 100 000	0,05886	MXN	18 686 800
14/06/11	14/07/11	EUR	1 308 767	0,00864	JPY	151 358 888
29/06/11	14/07/11	EUR	1 260 000	0,08928	HKD	14 112 000
31/05/11	06/12/12	HKD	386 025 000	7,75320	USD	49 789 119
14/06/11	14/07/11	HKD	92 530 808	11,22586	EUR	8 243 279
28/06/11	14/07/11	HKD	7 633 640	11,14455	EUR	685 000
14/06/11	14/07/11	HUF	93 185 379	265,95745	EUR	351 179
27/06/11	29/07/11	IDR	18 340 000 000	9 090,90909	USD	2 118 027
28/06/11	29/07/11	INR	262 340 000	45,26935	USD	5 796 288
28/06/11	29/07/11	KRW	9 118 718 000	1 086,95652	USD	8 406 828
14/06/11	14/07/11	MXN	25 488 327	17,13796	EUR	1 487 284
28/06/11	29/07/11	MYR	6 795 000	3,05465	USD	2 224 514
14/06/11	14/07/11	NZD	6 492 439	1,76713	EUR	3 674 064
14/06/11	14/07/11	PLN	3 843 564	3,94011	EUR	975 524
29/06/11	29/07/11	RUB	293 135 000	28,16901	USD	10 408 515
28/06/11	29/07/11	THB	45 260 652	44,19890	EUR	1 024 020
14/06/11	14/07/11	TRY	1 757 561	2,29516	EUR	765 772
29/06/11	14/07/11	TRY	23 919	2,36005	EUR	10 135
28/06/11	29/07/11	TWD	294 140 000	28,91009	USD	10 176 798
30/06/11	29/07/11	USD	1 941 840	0,03483	TWD	55 750 226
30/06/11	29/07/11	USD	1 941 840	0,03483	TWD	55 750 226
30/06/11	29/07/11	USD	1 783 616	0,00093	KRW	1 916 049 488
30/06/11	29/07/11	USD	1 783 616	0,00093	KRW	1 916 049 488
30/06/11	29/07/11	USD	863 040	0,02225	INR	38 785 018
30/06/11	29/07/11	USD	863 040	0,02225	INR	38 785 018
31/05/11	06/12/11	USD	49 681 467	0,12870	HKD	386 025 000
14/06/11	14/07/11	USD	65 500 000	1,44400	EUR	45 360 111
27/06/11	14/07/11	USD	875 204	1,42001	EUR	616 341
28/06/11	14/07/11	USD	2 281 176	1,43201	EUR	1 593 000
28/06/11	14/07/11	USD	161 634	1,43201	EUR	112 873
30/06/11	14/07/11	USD	6 987 380	1,44571	EUR	4 833 216

INTERFUND SICAV

CONTRATTI A TERMINE SU VALUTA AL 30 GIUGNO 2011 (SEGUE)

INTERFUND EQUITY GLOBAL EMERGING MARKETS (SEGUE)

Data Eseguito	Data Valuta	Valuta	Importo venduto	Tasso di Cambio	Valuta	Importo acquistato
23/06/11	05/07/11	USD	13 855 989	0,62267	BRL	22 252 718
30/06/11	02/08/11	USD	1 855 536	0,63283	BRL	2 932 118
14/06/11	14/07/11	ZAR	25 485 265	9,79240	EUR	2 602 795
14/06/11	14/07/11	ZAR	12 647 623	9,79240	EUR	1 291 655
20/06/11	14/07/11	ZAR	2 085 070	9,69838	EUR	215 000

Le perdite non realizzate di EUR 648 041 sui contratti a termine su valuta, sono registrate nella voce "Perdite nette non realizzate sui contratti a termine su valuta".

INTERFUND EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY BOND

Data Eseguito	Data Valuta	Valuta	Importo venduto	Tasso di Cambio	Valuta	Importo acquistato
14/04/11	02/08/11	BRL	2 381 805	1,61661	USD	1 473 342
03/05/11	02/08/11	BRL	325 556	1,61153	USD	202 021
03/05/11	05/07/11	BRL	2 222 009	1,60182	USD	1 387 195
16/05/11	02/08/11	BRL	4 962 000	1,65401	USD	3 000 000
18/05/11	02/08/11	BRL	817 650	1,63532	USD	500 000
27/05/11	05/07/11	BRL	27 605 148	1,61901	USD	17 050 740
03/06/11	02/09/11	BRL	5 482 583	1,60920	USD	3 407 024
30/06/11	02/09/11	BRL	1 517 138	1,58200	USD	959 000
18/02/11	15/11/11	CNY	25 844 000	6,46120	USD	4 000 000
04/05/11	16/09/11	COP	1 494 905 000	1 785,71429	USD	842 200
05/05/11	16/09/11	COP	727 750 000	1 785,71429	USD	410 000
06/05/11	16/09/11	COP	869 260 000	1 785,71429	USD	490 000
14/04/11	18/07/11	EUR	1 600 000	0,69151	USD	2 313 771
14/04/11	18/07/11	EUR	5 624 000	0,69304	USD	8 114 926
29/04/11	18/07/11	EUR	1 149 000	0,67534	USD	1 701 378
02/05/11	18/07/11	EUR	59 000	0,67440	USD	87 485
04/05/11	18/07/11	EUR	3 718 000	0,67457	USD	5 511 605
05/05/11	18/07/11	EUR	11 000	0,68881	USD	15 969
11/05/11	18/07/11	EUR	67 000	0,70513	USD	95 017
12/05/11	18/07/11	EUR	143 000	0,70195	USD	203 718
13/05/11	18/07/11	EUR	1 201 203	0,70658	USD	1 700 000
17/05/11	18/07/11	EUR	12 860 000	0,70622	USD	18 209 427
19/05/11	18/07/11	EUR	4 524 000	0,69975	USD	6 465 158
23/05/11	18/07/11	EUR	761 000	0,71455	USD	1 064 991
07/06/11	18/07/11	EUR	116 000	0,68177	USD	170 145
09/06/11	18/07/11	EUR	137 000	0,68979	USD	198 610
10/06/11	18/07/11	EUR	197 000	0,69788	USD	282 283
14/06/11	18/07/11	EUR	42 000	0,69737	USD	60 225
15/06/11	18/07/11	EUR	131 000	0,70353	USD	186 203

INTERFUND SICAV

CONTRATTI A TERMINE SU VALUTA AL 30 GIUGNO 2011 (SEGUE)

INTERFUND EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY BOND (SEGUE)

Data Eseguito	Data Valuta	Valuta	Importo venduto	Tasso di Cambio	Valuta	Importo acquistato
21/06/11	18/07/11	EUR	146 000	0,69502	USD	210 064
21/06/11	19/08/11	EUR	948 786	0,69763	USD	1 360 000
22/06/11	18/07/11	EUR	273 000	0,69478	USD	392 927
24/06/11	18/07/11	EUR	168 000	0,70690	USD	237 655
27/06/11	18/07/11	EUR	50 717	0,70440	USD	72 000
27/06/11	18/07/11	EUR	76 326	0,70672	USD	108 000
27/06/11	18/07/11	EUR	20 000	0,70134	USD	28 517
28/06/11	18/07/11	EUR	467 000	0,69686	USD	670 146
29/06/11	18/07/11	EUR	2 704 000	0,69389	USD	3 896 816
30/06/11	18/07/11	EUR	198 000	0,68917	USD	287 299
31/01/11	27/07/11	HUF	183 159 000	203,66599	USD	900 000
24/02/11	27/07/11	HUF	6 692 400	202,83976	USD	33 000
28/02/11	27/07/11	HUF	208 116 720	200,00000	USD	1 041 000
16/05/11	27/07/11	HUF	379 682 600	190,11407	USD	2 000 000
31/05/11	27/07/11	HUF	185 833 680	186,58109	USD	996 000
30/06/11	27/07/11	HUF	83 815 550	184,50185	USD	455 000
26/01/11	31/10/11	IDR	28 459 772 000	9 433,96226	USD	3 016 403
07/02/11	31/10/11	IDR	18 660 000 000	9 328,35821	USD	2 000 000
11/04/11	27/07/11	IDR	9 165 000 000	9 090,90909	USD	1 054 297
16/05/11	27/07/11	IDR	17 300 000 000	9 090,90909	USD	2 000 000
23/05/11	27/07/11	IDR	7 993 850 000	8 643,04235	USD	925 000
31/05/11	27/07/11	IDR	8 431 695 000	9 090,90909	USD	981 000
29/06/11	27/07/11	IDR	8 630 000 000	9 090,90909	USD	1 000 000
04/03/11	12/08/11	INR	84 491 100	46,18938	USD	1 830 000
27/06/11	12/08/11	INR	28 855 320	45,37205	USD	636 000
27/06/11	12/08/11	INR	13 840 900	45,39265	USD	305 000
19/04/11	14/07/11	JPY	82 665 000	82,37232	USD	1 003 562
19/05/11	14/07/11	JPY	46 750 189	81,76615	USD	572 000
24/06/11	12/08/11	KRW	1 083 200 000	1 086,95652	USD	1 000 000
14/01/11	07/07/11	MXN	58 390 082	12,23990	USD	4 770 821
31/01/11	07/07/11	MXN	8 623 650	12,31982	USD	700 000
28/04/11	07/07/11	MXN	4 689 000	11,64687	USD	402 617
02/05/11	18/11/11	MXN	48 829 232	11,73049	USD	4 162 587
18/05/11	07/07/11	MXN	17 679 101	11,78689	USD	1 500 000
25/05/11	18/11/11	MXN	17 679 101	11,89768	USD	1 486 013
31/05/11	18/11/11	MXN	5 350 800	11,76000	USD	455 000
29/06/11	18/11/11	MXN	11 920 149	11,92037	USD	1 000 000
07/02/11	11/08/11	MYR	3 061 000	3,06100	USD	1 000 000
16/05/11	11/08/11	MYR	6 112 000	3,05605	USD	2 000 000
18/05/11	11/08/11	MYR	4 559 250	3,03951	USD	1 500 000

INTERFUND SICAV

CONTRATTI A TERMINE SU VALUTA AL 30 GIUGNO 2011 (SEGUE)

INTERFUND EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY BOND (SEGUE)

Data Eseguito	Data Valuta	Valuta	Importo venduto	Tasso di Cambio	Valuta	Importo acquistato
25/05/11	29/08/11	PEN	2 268 940	2,76702	USD	820 000
03/06/11	29/08/11	PEN	859 940	2,77400	USD	310 000
03/02/11	12/08/11	PLN	1 434 650	2,89385	USD	495 767
29/03/11	12/08/11	PLN	725 466	2,86673	USD	253 068
29/03/11	12/08/11	PLN	520 809	2,86599	USD	181 722
18/05/11	12/07/11	PLN	4 148 946	2,76602	USD	1 500 000
23/05/11	12/08/11	PLN	1 820 431	2,83825	USD	641 403
29/06/11	12/08/11	PLN	2 775 984	2,77600	USD	1 000 000
15/04/11	01/07/11	RUB	160 607 075	28,32059	USD	5 671 354
16/05/11	01/07/11	RUB	56 360 000	28,18489	USD	2 000 000
17/05/11	01/07/11	RUB	24 922 030	28,39296	USD	878 000
19/05/11	01/07/11	RUB	10 617 222	28,03476	USD	378 758
20/06/11	01/07/11	RUB	340 312 600	28,11998	USD	12 102 155
10/02/11	09/09/11	SGD	1 275 630	1,27564	USD	1 000 000
06/05/11	09/09/11	SGD	1 622 042	1,23820	USD	1 310 000
31/03/11	14/07/11	THB	20 233 445	30,33981	USD	667 000
03/05/11	14/07/11	THB	17 371 000	29,95806	USD	580 000
16/05/11	14/07/11	THB	121 440 000	30,36745	USD	4 000 000
29/06/11	14/10/11	THB	30 995 000	30,99814	USD	1 000 000
04/04/11	27/07/11	TRY	4 673 130	1,56560	USD	2 984 881
07/04/11	27/07/11	TRY	2 003 820	1,54335	USD	1 298 368
03/05/11	27/07/11	TRY	2 703 556	1,55121	USD	1 742 880
28/06/11	27/07/11	TRY	9 279 580	1,65251	USD	5 615 479
31/01/11	28/07/11	USD	800 000	0,13559	ZAR	5 900 000
31/01/11	28/07/11	USD	500 000	0,13562	ZAR	3 686 750
02/05/11	28/07/11	USD	187 000	0,15023	ZAR	1 244 766
31/05/11	28/10/11	USD	438 000	0,14331	ZAR	3 056 276
09/06/11	28/10/11	USD	2 911	0,14553	ZAR	20 000
28/06/11	28/07/11	USD	8 962 157	0,14556	ZAR	61 570 019
07/01/11	27/07/11	USD	10 125 496	0,62853	TRY	16 109 664
31/01/11	27/07/11	USD	200 000	0,60927	TRY	328 260
31/01/11	27/07/11	USD	300 000	0,60919	TRY	492 450
02/05/11	27/07/11	USD	244 000	0,64901	TRY	375 955
02/05/11	27/07/11	USD	225 000	0,64939	TRY	346 478
24/05/11	27/07/11	USD	249 000	0,61854	TRY	402 558
24/05/11	27/07/11	USD	374 000	0,61846	TRY	604 721
31/05/11	27/10/11	USD	446 000	0,61001	TRY	731 128
28/06/11	27/10/11	USD	5 519 617	0,59481	TRY	9 279 580
31/01/11	14/07/11	USD	5 504 381	0,03209	THB	171 516 500
07/02/11	14/07/11	USD	1 000 000	0,03247	THB	30 790 000

INTERFUND SICAV

CONTRATTI A TERMINE SU VALUTA AL 30 GIUGNO 2011 (SEGUE)

INTERFUND EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY BOND (SEGUE)

Data Eseguito	Data Valuta	Valuta	Importo venduto	Tasso di Cambio	Valuta	Importo acquistato
25/03/11	14/07/11	USD	1 000 000	0,03297	THB	30 335 000
28/04/11	14/07/11	USD	1 480 000	0,03341	THB	44 296 400
22/02/11	09/09/11	USD	546 495	0,78070	SGD	700 000
25/02/11	09/09/11	USD	2 038 656	0,78409	SGD	2 600 000
25/02/11	09/09/11	USD	2 441 926	0,78531	SGD	3 109 500
03/06/11	09/09/11	USD	811 622	0,81162	SGD	1 000 000
06/06/11	09/09/11	USD	244 245	0,81415	SGD	300 000
07/06/11	09/09/11	USD	507 704	0,81211	SGD	625 167
28/02/11	01/07/11	USD	827 000	0,03436	RUB	24 065 700
09/03/11	01/07/11	USD	793 000	0,03498	RUB	22 669 888
09/03/11	01/07/11	USD	14 584 132	0,03500	RUB	416 668 642
24/03/11	01/07/11	USD	556 000	0,03499	RUB	15 887 700
24/03/11	01/07/11	USD	444 000	0,03498	RUB	12 691 740
31/03/11	01/07/11	USD	1 380 940	0,03502	RUB	39 432 742
28/04/11	01/07/11	USD	1 109 400	0,03614	RUB	30 697 098
28/04/11	01/07/11	USD	1 109 400	0,03613	RUB	30 705 419
31/05/11	29/09/11	USD	1 830 000	0,03532	RUB	51 816 450
08/06/11	29/09/11	USD	410 000	0,03567	RUB	11 493 325
20/06/11	29/09/11	USD	11 991 283	0,03524	RUB	340 312 600
30/06/11	29/09/11	USD	371 000	0,03556	RUB	10 432 520
25/01/11	12/08/11	USD	81 000	0,34590	PLN	234 171
10/02/11	12/08/11	USD	4 656 960	0,34267	PLN	13 589 940
28/02/11	12/08/11	USD	520 000	0,34345	PLN	1 514 032
07/03/11	12/08/11	USD	3 009 037	0,34729	PLN	8 664 222
21/03/11	12/08/11	USD	218 300	0,34553	PLN	631 782
21/03/11	12/08/11	USD	218 300	0,34562	PLN	631 613
02/05/11	12/08/11	USD	2 712 756	0,37573	PLN	7 220 000
31/05/11	12/08/11	USD	455 000	0,36132	PLN	1 259 258
09/06/11	15/03/12	USD	5 717 656	0,02300	PHP	248 546 525
20/05/11	29/08/11	USD	2 138 664	0,36101	PEN	5 924 100
28/06/11	29/08/11	USD	94 735	0,36120	PEN	262 275
18/01/11	11/08/11	USD	1 979 555	0,32451	MYR	6 100 000
21/01/11	11/08/11	USD	1 989 758	0,32373	MYR	6 146 361
21/01/11	11/08/11	USD	3 949 946	0,32394	MYR	12 193 484
28/01/11	11/08/11	USD	366 959	0,32488	MYR	1 129 500
28/01/11	11/08/11	USD	12 000 000	0,32492	MYR	36 931 200
25/03/11	11/08/11	USD	1 000 000	0,32894	MYR	3 040 000
28/04/11	11/08/11	USD	1 870 000	0,33590	MYR	5 566 990
03/05/11	11/08/11	USD	580 000	0,33594	MYR	1 726 486
08/06/11	11/08/11	USD	1 100 000	0,33052	MYR	3 328 050

INTERFUND SICAV

CONTRATTI A TERMINE SU VALUTA AL 30 GIUGNO 2011 (SEGUE)

INTERFUND EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY BOND (SEGUE)

Data Eseguito	Data Valuta	Valuta	Importo venduto	Tasso di Cambio	Valuta	Importo acquistato
13/01/11	07/07/11	USD	1 000 000	0,08134	MXN	12 293 500
28/01/11	07/07/11	USD	857 618	0,08106	MXN	10 580 000
02/05/11	07/07/11	USD	4 220 149	0,08643	MXN	48 829 232
16/05/11	18/11/11	USD	39 700	0,08369	MXN	474 355
25/05/11	07/07/11	USD	1 504 604	0,08510	MXN	17 679 101
09/06/11	18/11/11	USD	47 830	0,08359	MXN	572 196
20/06/11	18/11/11	USD	364 746	0,08259	MXN	4 416 437
29/06/11	18/11/11	USD	1 090 412	0,08387	MXN	13 000 000
05/04/11	12/08/11	USD	5 393 635	0,00091	KRW	5 923 019 990
14/02/11	12/08/11	USD	4 445 489	0,02130	INR	208 671 243
08/06/11	12/08/11	USD	1 300 000	0,02217	INR	58 630 000
27/04/11	10/08/11	USD	1 304 141	0,29105	ILS	4 480 769
03/01/11	31/10/11	USD	4 000 000	0,00011	IDR	36 880 000 000
03/05/11	31/01/12	USD	520 000	0,00011	IDR	4 568 200 000
30/06/11	02/07/12	USD	268 000	0,00011	IDR	2 395 920 000
05/01/11	27/07/11	USD	89 909	0,00467	HUF	19 247 674
29/03/11	27/07/11	USD	1 000 000	0,00518	HUF	192 960 000
14/04/11	27/07/11	USD	700 000	0,00531	HUF	131 649 000
28/04/11	27/07/11	USD	1 000 000	0,00555	HUF	179 972 600
19/04/11	18/07/11	USD	143 081	1,43082	EUR	100 000
21/04/11	18/07/11	USD	508 743	1,45355	EUR	350 000
29/04/11	18/07/11	USD	10 257 134	1,48075	EUR	6 927 000
03/05/11	18/07/11	USD	303 415	1,48008	EUR	205 000
10/05/11	18/07/11	USD	1 480 867	1,43635	EUR	1 031 000
18/05/11	18/07/11	USD	14 016 022	1,42397	EUR	9 843 000
18/05/11	18/07/11	USD	4 500 000	1,41947	EUR	3 170 220
19/05/11	18/07/11	USD	6 000 000	1,42566	EUR	4 208 589
20/05/11	18/07/11	USD	578 362	1,41756	EUR	408 000
24/05/11	18/07/11	USD	517 886	1,40730	EUR	368 000
27/05/11	18/07/11	USD	262 470	1,42647	EUR	184 000
03/06/11	18/07/11	USD	2 802 468	1,44531	EUR	1 939 008
08/06/11	18/07/11	USD	150 087	1,45717	EUR	103 000
20/06/11	18/07/11	USD	125 823	1,42980	EUR	88 000
22/03/11	16/09/11	USD	3 409 922	0,00053	COP	6 347 570 000
28/04/11	16/09/11	USD	680 000	0,00056	COP	1 202 920 000
13/01/11	15/11/11	USD	7 000 000	0,15520	CNY	45 101 000
12/04/11	09/09/11	USD	73 000	0,00208	CLP	35 069 200
12/04/11	09/09/11	USD	49 000	0,00208	CLP	23 569 000
12/04/11	09/09/11	USD	97 000	0,00208	CLP	46 608 500
05/05/11	26/10/11	USD	496 591	0,00210	CLP	236 700 000

INTERFUND SICAV

CONTRATTI A TERMINE SU VALUTA AL 30 GIUGNO 2011 (SEGUE)

INTERFUND EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY BOND (SEGUE)

Data Eseguito	Data Valuta	Valuta	Importo venduto	Tasso di Cambio	Valuta	Importo acquistato
10/03/11	05/07/11	USD	16 575 035	0,58768	BRL	28 204 079
16/03/11	05/07/11	USD	397 000	0,58558	BRL	677 957
16/03/11	05/07/11	USD	157 000	0,58548	BRL	268 156
16/03/11	05/07/11	USD	397 000	0,58644	BRL	676 964
28/04/11	02/08/11	USD	1 880 000	0,62574	BRL	3 004 428
27/05/11	02/09/11	USD	16 842 677	0,61012	BRL	27 605 148
03/06/11	02/08/11	USD	3 428 757	0,62539	BRL	5 482 583
16/06/11	02/09/11	USD	842 000	0,61236	BRL	1 374 986
20/06/11	02/09/11	USD	166 000	0,61350	BRL	270 580
07/01/11	28/07/11	ZAR	1 438 475	7,03978	USD	204 343
19/01/11	28/07/11	ZAR	5 776 135	7,17257	USD	805 317
20/01/11	28/07/11	ZAR	6 833 266	7,26375	USD	940 741
24/01/11	28/07/11	ZAR	3 074 642	7,26750	USD	423 067
25/01/11	28/07/11	ZAR	5 936 816	7,18288	USD	826 535
25/01/11	28/07/11	ZAR	7 953 936	7,26744	USD	1 094 528
25/01/11	28/07/11	ZAR	3 314 514	7,26903	USD	456 011
27/01/11	28/07/10	ZAR	6 297 319	7,23180	USD	870 782
31/01/11	28/07/11	ZAR	1 753 215	7,37626	USD	237 689
01/02/11	28/07/11	ZAR	5 124 401	7,32386	USD	699 720
03/02/11	28/07/11	ZAR	4 462 584	7,37083	USD	605 474
04/04/11	28/07/11	ZAR	10 890 262	6,82687	USD	1 595 292
03/05/11	28/07/11	ZAR	1 916 406	6,72631	USD	284 912
05/05/11	28/07/11	ZAR	605 727	6,82580	USD	88 741
18/05/11	18/07/11	ZAR	10 467 546	6,97837	USD	1 500 000
06/06/11	28/07/11	ZAR	7 023 836	6,77920	USD	1 036 147
14/06/11	28/10/11	ZAR	4 246 872	6,90226	USD	615 291
21/06/11	28/10/11	ZAR	2 074 161	6,89703	USD	300 734
28/06/11	28/10/11	ZAR	61 570 019	6,96379	USD	8 841 948

Gli utili non realizzata di EUR 1 344 094 sui contratti a termine su valuta, sono registrati nella voce "Utilli netti non realizzati sui contratti a termine su valuta"

INTERFUND INFLATION LINKED

Data Eseguito	Data Valuta	Valuta	Importo venduto	Tasso di Cambio	Valuta	Importo acquistato
31/05/11	04/07/11	AUD	2 292 167	1,35404	EUR	1 692 854
22/06/11	14/07/11	AUD	7 997	1,35892	EUR	5 885
30/06/11	02/08/11	AUD	1 146 580	1,35816	EUR	844 222
31/05/11	04/07/11	CAD	7 312 313	1,39297	EUR	5 249 440
30/06/11	02/08/11	CAD	3 440 000	1,39921	EUR	2 458 548
01/06/11	05/07/11	EUR	15 907 086	0,69463	USD	22 900 000

INTERFUND SICAV

CONTRATTI A TERMINE SU VALUTA AL 30 GIUGNO 2011 (SEGUE)

INTERFUND INFLATION LINKED (SEGUE)

Data Eseguito	Data Valuta	Valuta	Importo venduto	Tasso di Cambio	Valuta	Importo acquistato
02/06/11	05/07/11	EUR	15 913 321	0,69188	USD	23 000 000
09/06/11	05/07/11	EUR	12 415	0,68975	USD	17 999
13/06/11	05/07/11	EUR	2 753	0,69598	USD	3 956
15/06/11	05/07/11	EUR	7 598	0,70008	USD	10 853
23/06/11	05/07/11	EUR	2 322 727	0,70691	USD	3 285 729
24/06/11	05/07/11	EUR	140 178	0,70608	USD	198 529
28/06/11	05/07/11	EUR	146 378	0,69632	USD	210 214
02/06/11	04/07/11	EUR	1 582 227	0,11142	SEK	14 200 000
22/06/11	04/07/11	EUR	80	0,10923	SEK	733
22/06/11	04/07/11	EUR	135	0,25100	PLN	538
01/06/11	04/07/11	EUR	1 665 180	0,05947	MXN	28 000 000
02/06/11	04/07/11	EUR	41 364	0,05909	MXN	700 000
03/06/11	07/07/11	EUR	374 894	0,05862	MXN	6 394 950
06/06/11	04/07/11	EUR	379 568	0,05839	MXN	6 500 000
21/06/11	04/07/11	EUR	9 083	0,05883	MXN	154 376
23/06/11	04/07/11	EUR	32 579	0,05941	MXN	548 333
01/06/11	04/07/11	EUR	1 315 314	0,00859	JPY	153 000 000
02/06/11	04/07/11	EUR	839 099	0,00856	JPY	98 000 000
08/06/11	04/07/11	EUR	14 912	0,00858	JPY	1 738 950
27/06/11	04/07/11	EUR	311 387	0,00865	JPY	35 966 168
01/06/11	04/07/11	EUR	9 838 581	1,13675	GBP	8 655 000
02/06/11	04/07/11	EUR	10 681 241	1,13388	GBP	9 420 000
09/06/11	04/07/11	EUR	5 673	1,12874	GBP	5 026
20/06/11	04/07/11	EUR	6 342	1,13275	GBP	5 599
23/06/11	04/07/11	EUR	1 436 430	1,12950	GBP	1 271 729
01/06/11	04/07/11	EUR	2 507 218	0,71288	CAD	3 517 000
02/06/11	04/07/11	EUR	28 318	0,70796	CAD	40 000
09/06/11	04/07/11	EUR	5 449	0,70771	CAD	7 699
24/06/11	04/07/11	EUR	209 175	0,71733	CAD	291 598
02/06/11	04/07/11	EUR	16 171	0,73504	AUD	22 000
03/06/11	04/07/11	EUR	826 875	0,73110	AUD	1 131 000
20/06/11	04/07/11	EUR	5 903	0,73808	AUD	7 997
31/05/11	04/07/11	GBP	32 724 711	0,87321	EUR	37 476 550
08/06/11	04/07/11	GBP	204 950	0,89185	EUR	229 803
21/06/11	04/07/11	GBP	1 149	0,88626	EUR	1 296
22/06/11	04/07/11	GBP	799	0,89447	EUR	893
30/06/11	02/08/11	GBP	13 320 000	0,90269	EUR	14 755 978
31/05/11	04/07/11	JPY	546 500 984	116,82243	EUR	4 682 691
30/06/11	02/08/11	JPY	259 200 000	117,09602	EUR	2 215 671
31/05/11	04/07/11	MXN	67 854 755	16,69170	EUR	4 065 715

INTERFUND SICAV

CONTRATTI A TERMINE SU VALUTA AL 30 GIUGNO 2011 (SEGUE)

INTERFUND INFLATION LINKED (SEGUE)

Data Eseguito	Data Valuta	Valuta	Importo venduto	Tasso di Cambio	Valuta	Importo acquistato
27/06/11	04/07/11	MXN	702 528	16,99813	EUR	41 331
30/06/11	02/08/11	MXN	32 680 000	17,03287	EUR	1 918 679
20/05/11	11/08/11	SEK	13 943 600	6,33834	USD	2 200 000
31/05/11	04/07/11	SEK	25 410 184	8,93895	EUR	2 842 811
30/06/11	02/08/11	SEK	11 255 000	9,15751	EUR	1 229 134
09/05/11	11/08/11	USD	2 200 000	0,15948	SEK	13 794 220
31/05/11	05/07/11	USD	82 737 024	1,43662	EUR	57 591 647
08/06/11	05/07/11	USD	1 383 950	1,45975	EUR	948 073
10/06/11	05/07/11	USD	2 770	1,43510	EUR	1 930
16/06/11	05/07/11	USD	19 937	1,41365	EUR	14 103
20/06/11	05/07/11	USD	29 791	1,43066	EUR	20 823
21/06/11	05/07/11	USD	2 062	1,43686	EUR	1 435
22/06/11	05/07/11	USD	1 081 030	1,44304	EUR	749 134
30/06/11	02/08/11	USD	34 750 000	1,44877	EUR	23 985 864

Gli utili non realizzata di EUR 1 132 952 sui contratti a termine su valuta, sono registrati nella voce "Utilli netti non realizzati sui contratti a termine su valuta"

INTERFUND SYSTEM EVOLUTION

Data Eseguito	Data Valuta	Valuta	Importo venduto	Tasso di Cambio	Valuta	Importo acquistato
25/05/11	01/07/11	CHF	1 950 000	1,22835	EUR	1 587 495
26/05/11	01/07/11	CHF	500 000	1,22320	EUR	408 767
09/06/11	01/07/11	CHF	450 000	1,21977	EUR	368 925
15/06/11	01/07/11	EUR	13 510 345	0,70001	USD	19 300 000
15/06/11	01/07/11	EUR	1 706 582	1,13772	GBP	1 500 000
25/05/11	01/07/11	GBP	1 500 000	0,86449	EUR	1 735 127
15/06/11	05/08/11	GBP	1 500 000	0,87850	EUR	1 707 475
16/06/11	05/08/11	GBP	1 000 000	0,87476	EUR	1 143 171
15/06/11	05/08/11	JPY	230 094 600	115,07480	EUR	2 000 000
25/05/11	01/07/11	USD	14 800 000	1,40679	EUR	10 520 479
31/05/11	01/07/11	USD	4 500 000	1,43672	EUR	3 132 178
15/06/11	05/08/11	USD	22 035 582	1,42719	EUR	15 440 000

Gli utili non realizzata di EUR 507 087 sui contratti a termine su valuta, sono registrati nella voce "Utilli netti non realizzati sui contratti a termine su valuta"

INTERFUND SYSTEM 100

Data Eseguito	Data Valuta	Valuta	Importo venduto	Tasso di Cambio	Valuta	Importo acquistato
09/06/11	13/07/11	USD	28 000 000	1,44938	EUR	19 318 738

INTERFUND SICAV

CONTRATTI A TERMINE SU VALUTA AL 30 GIUGNO 2011 (SEGUE)

INTERFUND SYSTEM 100 (SEGUE)

Data Eseguito	Data Valuta	Valuta	Importo venduto	Tasso di Cambio	Valuta	Importo acquistato
14/06/11	16/09/11	USD	7 217 350	1,44348	EUR	5 000 000

Gli utili non realizzata di EUR 7 952 sui contratti a termine su valuta, sono registrati nella voce "Utilli netti non realizzati sui contratti a termine su valuta"

INTERFUND SICAV

IMPEGNI SUI CONTRATTI FUTURE 30 GIUGNO 2011

Compartimento	Future Descrizione	Posizione lunga/ (corta)	Valore nominale/ Taglia di contratto	Prezzo di mercato	Valore di mercato in Valuta Locale	Valuta	Margine iniziale	Valore di mercato in EURO	Impiegno in EUR
INTERFUND EURO CURRENCY	3MO EURIBOR DEC11	(1 300)	2 500	98	(318 890 000)	EUR	975 000	(318 890 000)	318 500 000
INTERFUND EURO BOND MEDIUM TERM	EURO BUXL 30Y SEP11	200	1 000	103	20 596 000	EUR	656 850	20 596 000	20 600 000
	EURO-BUND 10Y SEP11	(220)	1 000	125	(27 605 600)	EUR		(27 605 600)	27 500 000
INTERFUND EURO BOND SHORT TERM 1-3	DTB EURO-SCHATZ 0911	100	500	108	5 377 750	EUR	47 000	5 377 750	5 400 000
INTERFUND EURO BOND LONG TERM	DTB EURO-SCHATZ 0911	(80)	500	108	(4 302 200)	EUR	86 631	(4 302 200)	4 320 000
	EURO-BUND 10Y SEP11	31	1 000	125	3 889 880	EUR		3 889 880	3 875 000
INTERFUND BOND JAPAN	JAP MIN GOV 10Y SEP	1	100 000	141	14 112 000	JPY	943	121 123	121 020
INTERFUND EQUITY ITALY	ASX S&P/MIB IDX 0911	12	5	20 213	1 212 780	EUR	133 604	1 212 780	1 212 780
INTERFUND EURO CORPORATE BOND	DTB EURO-BOBL F 0911	(403)	1 000	117	(46 981 740)	EUR	587 900	(46 981 740)	47 151 000
	DTB EURO-SCHATZ 0911	991	500	108	53 293 503	EUR		53 293 503	53 514 000
	EURO-BUND 10Y SEP11	(45)	1 000	125	(5 646 600)	EUR		(5 646 600)	5 625 000
INTERFUND EQUITY USA	S&P 500 EMINI SEP11	(3 615)	50	1 316	(237 776 625)	USD	13 145 710	(164 000 958)	164 063 292
INTERFUND EQUITY JAPAN	NAG JAPAN TOPIX 0911	400	10 000	850	3 398 000 000	JPY	2 946 454	29 165 034	29 182 200
INTERFUND EQUITY EUROPE	STO DJ EURO STX 0911	84	10	2 848	2 392 320	EUR	171 696	2 392 320	2 392 320
INTERFUND EQUITY PACIFIC EX JAPAN	H-K HANG SENG I 0711	20	50	22 428	22 428 000	HKD		1 988 018	1 988 018
	SYD SPI 200 FUT 0911	30	25	4 601	3 450 750	AUD		2 548 182	2 548 182
INTERFUND GLOBAL	ASX MIN S&P/MIB 0911	8	1	20 213	161 704	EUR	36 151	161 704	161 704
	SYD SPI 200 FUT 0911	4	25	4 601	460 100	AUD		339 758	339 758
INTERFUND BOND GLOBAL EMERGING MARKETS	US 10Y T-NOTES SEP11	100	1 000	122	12 210 500	USD		8 421 912	8 414 669
INTERFUND EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY BOND	3MO EURIBOR MAR12	43	2 500	98	10 538 225	EUR	32 250	10 538 225	10 535 000
INTERFUND INFLATION LINKED	EURO-BUND 10Y SEP11	5	1 000	125	627 400	EUR	25 688	627 400	625 000
	LONG GILT SEP11	5	1 000	120	600 750	GBP		665 245	664 415
	US 10Y T-NOTES SEP11	6	1 000	122	732 630	USD		505 315	504 880
INTERFUND SYSTEM 40	EURO BTP FUT SEP11	19	1 000	108	2 047 820	EUR		2 047 820	2 052 000
INTERFUND SYSTEM EVOLUTION	RUSSEL 2000 M SEP11	(21)	100	825	(1 733 340)	USD	619 354	(1 195 531)	1 194 952
	S&P 500 EMINI SEP11	26	50	1 316	1 710 150	USD		1 179 537	1 179 985
	S&P 500 SEP11	20	250	1 316	6 577 500	USD		4 536 679	4 538 404
INTERFUND SYSTEM 100	DJSTX 600 B SEP11	(256)	10	158	(404 378)	USD	2 049 181	(278 910)	278 981
	EURO BTP FUT SEP11	22	1 000	108	2 371 160	EUR		2 371 160	2 376 000
	NAG JAPAN TOPIX 0911	150	10 000	850	1 274 250 000	JPY		10 936 888	10 943 325
	S&P 500 SEP11	60	250	1 316	19 732 500	USD		13 610 038	13 615 211

INTERFUND SICAV

IMPEGNI SUI CONTRATTI FUTURE 30 GIUGNO 2011 (SEGUE)

Compartimento	Future Descrizione	Posizione lunga/ (corta)	Valore nominale/ Taglia di contratto	Prezzo di mercato	Valore di mercato in Valuta Locale	Valuta	Margine iniziale	Valore di mercato in EURO	Impegno in EUR
INTERFUND EURO	DTB EURO-BOBL F	145	1 000	117	16 904 100	EUR		16 904 100	16 965 000
BOND SHORT TERM 3-5	0911								

INTERFUND SICAV

IMPEGNO SUI CONTRATTI SWAP AL 30 GIUGNO 2011

Compartimento	OTC Descrizione	Posizione Lunga / (Corta)	Prezzo di Mercato del Sottostante in Valuta Locale	Valore di Mercato del Sottostante in Valuta Locale Lunga / (Corta)	Valuta	Valore di Mercato del Sottostante in Euro Lunga / (Corta)	Impegno Lunga / (Corta)
INTERFUND EURO BOND LONG TERM	CDS SOVX 06/16	(2 500 000)	218,75	(2 499 200)	USD	(1 723 765)	1 723 765
INTERFUND EURO CORPORATE BOND	CDS VW	8 000 000	93,25	7 971 808	EUR	7 971 808	7 971 808
	CDS RWE	(8 000 000)	91,11	(7 963 614)	EUR	(7 963 614)	7 963 614
	CDS BMW	8 000 000	83,65	7 934 935	EUR	7 934 935	7 934 935
	CDS EON	(8 000 000)	78,86	(7 916 425)	EUR	(7 916 425)	7 916 425
	CDS PORTEL	5 000 000	474,73	5 722 019	EUR	5 722 019	5 722 019
	CDS SOVX 06/16	(30 000 000)	218,75	(31 579 992)	USD	(21 781 558)	21 781 558
INTERFUND BOND GLOBAL EMERGING MARKETS	CDS US	10 000 000	52,55	10 127 073	EUR	10 127 073	10 127 073
	CDS CHINA	10 000 000	85,20	9 898 837	USD	6 827 491	6 827 491
INTERFUND EQUITY EUROPE	TRS AIXTRON AG	140 162	23,53	3 298 012	EUR	3 298 012	3 298 012
	CFD AFRICAN MINE CFD WOLSELEY PLC	435 215	5,18	2 254 414	GBP	2 496 361	2 496 361
	CFD VODAFONE GRO	206 320	20,32	4 192 422	GBP	4 642 359	4 642 359
	CFD TULLOW OIL	7 485 142	1,65	12 372 940	GBP	13 700 822	13 700 822
	CFD RBS	549 719	12,40	6 816 516	GBP	7 548 074	7 548 074
	CFD RBS	25 844 639	0,38	9 939 848	GBP	11 006 607	11 006 607
	CFD ROLLS-ROYCE CFD RIO TINTO PLC	693 231	6,45	4 471 340	GBP	4 951 211	4 951 211
	CFD PUNCH TAVERN CFD PETROFAC LTD	226 497	44,91	10 170 848	GBP	11 262 398	11 262 398
	CFD PEARSON PLC	5 334 343	0,72	3 830 058	GBP	4 241 106	4 241 106
	CFD JUSTICE HOLD CFD INTERCONTINENTA L	713 975	15,14	10 809 582	GBP	11 969 681	11 969 681
	CFD ROCKHOPPER EX	466 425	11,76	5 485 158	GBP	6 073 833	6 073 833
	CFD IMPERIAL TOBACCO CFD HSBC HOLDING CFD GLAXOSMITHKLINE CFD EXPERIAN PLC	287 876	9,80	2 821 185	GBP	3 123 958	3 123 958
	CFD EROS INT CFD ENTERPRISE INNS	584 046	12,75	7 446 587	GBP	8 245 765	8 245 765
	CFD INTL CONS AIR	618 284	2,69	1 663 184	GBP	1 841 679	1 841 679
	CFD BG GROUP PLC	216 218	20,71	4 477 875	GBP	4 958 447	4 958 447
	CFD AUTONOMY CORP	2 871 319	6,18	17 756 237	GBP	19 661 862	19 661 862
	CFD ARM HOLDINGS	989 039	13,34	13 193 780	GBP	14 609 756	14 609 756
	CFD AGGREKO PLC	704 299	7,94	5 588 613	GBP	6 188 391	6 188 391
	CFD AIXTRON AG	304 984	2,12	646 566	GBP	715 956	715 956
		3 971 871	0,64	2 543 983	GBP	2 817 007	2 817 007
		1 749 985	2,54	4 439 712	GBP	4 916 188	4 916 188
		1 045 925	14,14	14 789 380	GBP	16 376 597	16 376 597
		241 957	17,07	4 130 206	GBP	4 573 466	4 573 466
		2 767 901	5,88	16 275 258	GBP	18 021 942	18 021 942
		277 676	19,29	5 356 370	GBP	5 931 223	5 931 223
		35 264	23,53	829 762	EUR	829 762	829 762

INTERFUND SICAV

IMPEGNO SUI CONTRATTI SWAP AL 30 GIUGNO 2011 (SEGUE)

Compartimento	OTC Descrizione	Posizione Lunga / (Corta)	Prezzo di Mercato del Sottostante in Valuta Locale	Valore di Mercato del Sottostante in Valuta Locale Lunga / (Corta)	Valuta	Valore di Mercato del Sottostante in Euro Lunga / (Corta)	Impegno Lunga / (Corta)
INTERFUND EQUITY GLOBAL EMERGING MARKET	CFD MSCI DAILY RUSSIA	24 155	529,52	12 790 629	EUR	12 790 629	12 790 629
	CFD MSCI DAILY INDIA	27 729	362,01	10 038 152	EUR	10 038 152	10 038 152
	CFD MSCI DAILY BRAZIL	44 740	488,88	21 872 594	EUR	21 872 594	21 872 594
	TRS CHINA VANKE	97 897	1,35	131 850	USD	90 941	90 941
	TRS CHINA INTL MARINE	58 527	1,63	95 298	USD	65 730	65 730
	TRS SHANGHAI ZHEN	70 459	0,54	37 907	USD	26 145	26 145
	TRS SHANGHAI LUJ TRS INNER MONGOLIA	37 648	1,29	48 641	USD	33 549	33 549
		30 876	5,84	180 408	USD	124 433	124 433
		742 041	284,09	210 807 912	EUR	210 807 912	210 807 912
	INTERFUND EQUITY USA	CFD CENTURYLINK	98 951	40,43	4 000 589	USD	2 759 312
	TRS SPDR S&P OIL	(404 068)	58,78	(23 751 117)	USD	(16 381 775)	16 381 775
	CFD ENERGY SELECT	(231 478)	75,35	(17 441 867)	USD	(12 030 118)	12 030 118
	CFD MERCK AND CO	510 508	35,29	18 015 827	USD	12 425 994	12 425 994
	CFD HERTZ GLOBAL	(132 359)	15,88	(2 101 861)	USD	(1 449 709)	1 449 709
	CFD CAPELLA EDU	3 190	41,85	133 502	USD	92 080	92 080
	CFD ONEOK INC	(77 144)	74,01	(5 709 427)	USD	(3 937 944)	3 937 944
	CFD DOLLAR THRIF	25 194	73,74	1 857 806	USD	1 281 378	1 281 378
	CFD EV ENERGY	26 494	53,34	1 413 190	USD	974 715	974 715
	CFD BRISTOL- MYER	141 915	28,96	4 109 858	USD	2 834 678	2 834 678
	CFD MERCK AND CO	91 021	35,29	3 212 131	USD	2 215 492	2 215 492
	CFD INTEL CORP CFD EDUCATION MAN	440 451	22,16	9 760 394	USD	6 732 003	6 732 003
		(65 137)	23,94	(1 559 380)	USD	(1 075 546)	1 075 546
	CFD SPECTRA ENERRGY	(186 804)	27,41	(5 120 298)	USD	(3 531 605)	3 531 605
	CFD AMERICAN ELECTRIC	983	37,68	37 039	USD	25 547	25 547
	CFD ANNALY MORTGAGE	(162 367)	18,04	(2 929 101)	USD	(2 020 278)	2 020 278
	CFD WILLIAMS COS	839 835	30,25	25 405 009	USD	17 522 508	17 522 508
	CFD MCDONALD CFD MARKWEST ENER	2 747	84,32	231 627	USD	159 759	159 759
		(39 329)	48,24	(1 897 231)	USD	(1 308 571)	1 308 571
	TRS EV ENERGY	10 175	53,34	542 735	USD	374 338	374 338
	CFD TWO HARBORS	242 241	10,75	2 604 091	USD	1 796 110	1 796 110
	TRS VARIAN MEDICAL	(17 000)	70,02	(1 190 340)	USD	(821 009)	821 009
	CFD JPMORGAN CHASE	624 255	40,94	25 557 000	USD	17 627 341	17 627 341
	CFD ATLAS ENERGY	405 305	21,73	8 807 278	USD	6 074 613	6 074 613
	TRS LINN ENERGY	104 460	39,07	4 081 252	USD	2 814 948	2 814 948
	CFD LINN ENERGY	189 521	39,07	7 404 585	USD	5 107 139	5 107 139
	CFD KKR AND CO LP	157 252	16,32	2 566 353	USD	1 770 081	1 770 081

INTERFUND SICAV

IMPEGNO SUI CONTRATTI SWAP AL 30 GIUGNO 2011 (SEGUE)

Compartimento	OTC Descrizione	Posizione Lunga / (Corta)	Prezzo di Mercato del Sottostante in Valuta Locale	Valore di Mercato del Sottostante in Valuta Locale Lunga / (Corta)	Valuta	Valore di Mercato del Sottostante in Euro Lunga / (Corta)	Impegno Lunga / (Corta)
INTERFUND EQUITY USA (segue)	CFD CMS ENERGY CORP	29 719	19,69	585 167	USD	403 605	403 605
	CFD VIRGIN MEDIA CFD	(35 637)	29,93	(1 066 615)	USD	(735 673)	735 673
	CONOCOPHILLIPS CFD PROGRESS ENERGY	127 985	75,19	9 623 192	USD	6 637 371	6 637 371
	CFD UNITED PARCEL	125 226	48,01	6 012 100	USD	4 146 705	4 146 705
	CFD NORTHEAST UT	180 304	72,93	13 149 571	USD	9 069 608	9 069 608
		(45 100)	35,17	(1 586 167)	USD	(1 094 021)	1 094 021
	CFD NSTAR (UN*)	(35 200)	45,98	(1 618 496)	USD	(1 116 320)	1 116 320
	CFD ROCK-TENN CFD VERIZON COMM	2	66,34	133	USD	92	92
		866 546	37,23	32 261 508	USD	22 251 617	22 251 617
	CFD PFIZER INC CFD CHEVRON CORP	1 256 891	20,60	25 891 955	USD	17 858 368	17 858 368
	CFD JOHNSON AND	286 068	102,84	29 419 233	USD	20 291 225	20 291 225
		419 316	66,52	27 892 900	USD	19 238 473	19 238 473
	CFD EXXON MOBIL CFD MICROSOFT CO	779 551	81,38	63 439 860	USD	43 756 154	43 756 154
		1 275 566	26,00	33 164 716	USD	22 874 584	22 874 584
	CFD ATANDT INC	829 503	31,41	26 054 689	USD	17 970 610	17 970 610
	CFD CHIMERA INV CFD INVESCO MORT	(450 000)	3,46	(1 557 000)	USD	(1 073 904)	1 073 904
		189 598	21,13	4 006 206	USD	2 763 186	2 763 186
	CFD PEPSICO INC	226 272	70,43	15 936 337	USD	10 991 714	10 991 714
	CFD OIL SERVICE CFD WAL-MART STO	(16 700)	152,00	(2 538 400)	USD	(1 750 802)	1 750 802
		159 525	53,14	8 477 159	USD	5 846 921	5 846 921
	CFD PROCTER AND	423 892	63,57	26 946 814	USD	18 585 933	18 585 933
	CFD INTEL CORP	480 510	22,16	10 648 102	USD	7 344 278	7 344 278
	CFD LILLY (ELI)	135 948	37,53	5 102 128	USD	3 519 073	3 519 073
	CFD ABBOTT LAB CFD COCA-COLA ENT	211 220	52,62	11 114 396	USD	7 665 894	7 665 894
		53 265	29,18	1 554 273	USD	1 072 023	1 072 023
	CFD COCA-COLA COM	424 721	67,29	28 579 476	USD	19 712 023	19 712 023
	CFD INTEGRYS ENERGY	(27 520)	51,84	(1 426 637)	USD	(983 989)	983 989
	CFD PHILIP MORRIS	220 177	66,77	14 701 218	USD	10 139 820	10 139 820
	CFD MCDONALD'S CFD AMERICAN ELECTRIC	172 247	84,32	14 523 867	USD	10 017 496	10 017 496
		61 959	37,68	2 334 615	USD	1 610 246	1 610 246
	CFD ALTRIA GROUP	308 777	26,41	8 154 801	USD	5 624 582	5 624 582
	CFD ATLAS PIPELINE	528 973	32,96	17 434 950	USD	12 025 348	12 025 348
CFD GENERAL ELEC	1 547 752	18,86	29 190 603	USD	20 133 533	20 133 533	
CFD PFIZER INC	213 699	20,60	4 402 199	USD	3 036 314	3 036 314	
CFD INTL BUSINES CFD CITIGROUP INC	211 333	171,55	36 254 176	USD	25 005 467	25 005 467	
	33 730	41,64	1 404 517	USD	968 733	968 733	

INTERFUND SICAV

IMPEGNO SUI CONTRATTI SWAP AL 30 GIUGNO 2011 (SEGUE)

Compartimento	OTC Descrizione	Posizione Lunga / (Corta)	Prezzo di Mercato del Sottostante in Valuta Locale	Valore di Mercato del Sottostante in Valuta Locale Lunga / (Corta)	Valuta	Valore di Mercato del Sottostante in Euro Lunga / (Corta)	Impegno Lunga / (Corta)
INTERFUND EQUITY USA (segue)	CFD CAPELLA EDU	(3 190)	41,85	(133 502)	USD	(92 080)	92 080
	CFD NORTHSTAR REALTY	296 795	4,03	1 196 084	USD	824 971	824 971
	CFD ENERGY TRANS TRS ATLAS PIPELINE	27 500	48,87	1 343 925	USD	926 941	926 941
	CFD CVR PARTNERS	164 702	21,73	3 578 974	USD	2 468 514	2 468 514
		27 641	22,46	620 817	USD	428 194	428 194
INTERFUND EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY BOND	IRS PLN	11 200 000	N/A	11 017 033	PLN	2 767 890	2 767 890
	IRS BRL	265 800 000	N/A	265 028 962	BRL	117 007 996	117 007 996
INTERFUND SYSTEM 100	TRS MW USD I035	197 981	107,48	21 279 037	USD	15 318 716	15 318 716

INTERFUND SICAV

IMPEGNI SUI CONTRATTI OPTION AL 30 GIUGNO 2011

Compartimento	Option Descrizione	Quantità	Strike	Prezzo di mercato	Prezzo di mercato del sottostante	Valore nominale/ Taglia di contratto	Valuta	Impiegno in EUR
INTERFUND EURO BOND LONG TERM	ERU1C 98.625	100	98,63	0,01	98,27	1 000 000	EUR	-
	0RU1C 98.125	(100)	98,13	0,10	97,87	1 000 000	EUR	6 600 000
INTERFUND EQUITY USA	CAG US 09 C26	1 682	26,00	0,70	25,81	100	USD	-
	DIS US 01/21/12 C40	5 434	40,00	2,19	39,04	100	USD	-
	DIS US 01/21/12 P35	(5 434)	35,00	1,41	39,04	100	USD	14 632 100
	GLD US 07 P135	1 000	135,00	0,08	146,00	100	USD	-
	HCA US 09 C35	(1 163)	35,00	0,90	32,76	100	USD	2 627 852
	HCA US 09 C40	(2 000)	40,00	0,20	32,76	100	USD	4 519 091
	HOG US 01 C40	518	40,00	4,50	40,97	100	USD	-
	HOG US 01 C50	(517)	50,00	0,96	40,97	100	USD	1 460 945
	HOG US 01 P25	(259)	25,00	0,39	40,97	100	USD	731 885
	HOG US 01 P30	(259)	30,00	0,87	40,97	100	USD	731 885
	NDAQ US 09 C29	926	29,00	0,35	25,30	100	USD	-
	RAH US 09 C90	1 370	90,00	2,00	86,58	100	USD	-
	RAH US 09 C95	(1 370)	95,00	0,60	86,58	100	USD	8 181 169
	SPXQ US 06 P1250	1 163	1 250,00	0,00	1 320,64	100	USD	-
	TIN US 01 C30	1 219	30,00	2,80	29,74	100	USD	-
	TIN US 01 C35	(1 219)	35,00	0,95	29,74	100	USD	2 500 471
	TYC US 10 C55	1 074	55,00	0,90	49,43	100	USD	-
TYC US 10 C60	(1 074)	60,00	0,35	49,43	100	USD	3 661 610	
WMB US 01/12 C30	3 441	30,00	2,77	30,25	100	USD	-	
XCO US 07 C19	1 189	19,00	0,30	17,65	100	USD	-	
INTERFUND GLOBAL CONVERTIBLES	ADM US 01/19/13 C40	385	40,00	1,03	30,15	100	USD	-
	MS IM 08 C3.8	1 000	3,80	0,01	3,24	1 000	EUR	-
	MSFT US 01/12 C32.5	300	32,50	0,10	26,00	100	USD	-
	MSFT US 01/12 P22.5	(300)	22,50	0,72	26,00	100	USD	537 987
	MSFT US 01/13 C32.5	300	32,20	0,74	26,00	100	USD	-
	RWE GR 09 C45	750	45,00	0,10	38,31	100	EUR	-
	TAP US 07 C50	300	50,00	0,05	44,74	100	USD	-
	TEF SM 03/12 C17.50	1 000	17,50	0,71	16,86	100	EUR	-
TE1 FP 03/12 C80	196	80,00	0,05	73,93	100	EUR	-	
INTERFUND BOND GLOBAL EMERGING MARKETS	CHF/TRY 1.45 MAR12 P	(11 000 000)	1,45	0,00	0,52	1	CHF	4 671 806
	CHF/TRY 1.55 MAR12 P	11 000 000	1,55	0,00	0,52	1	CHF	-
	USHK 7.55 MAY12 P	(22 500 000)	7,55	0,00	0,13	1	USD	1 994 390
	USHK 7.70 MAY12 P	22 500 000	7,70	0,00	0,13	1	USD	-
	USSA 3.76 MAR12 C	10 000 000	3,76	0,00	0,39	1	USD	-
	USSA 3.90 MAR12 C	(10 000 000)	3,90	0,00	0,39	1	USD	2 666 526
INTERFUND SYSTEM EVOLUTION	GXU1C Y 7600	25	7 600,00	130,80	7 376,24	5	EUR	-
	GXU1P Y 6000	(50)	6 000,00	18,50	7 376,24	5	EUR	1 844 060
	LLOY LN 09 C64	2 323	64,00	0,00	0,49	1 000	GBP	-

INTERFUND SICAV

IMPEGNI SUI CONTRATTI OPTION AL 30 GIUGNO 2011 (SEGUE)

Compartimento	Option Descrizione	Quantità	Strike	Prezzo di mercato	Prezzo di mercato del sottostante	Valore nominale/ Taglia di contratto	Valuta	Impegno in EUR
INTERFUND SYSTEM EVOLUTION (SEGUE)	NKU1C Y 10000	15	10 000,00	230,00	9 816,09	1 000	JPY	-
	NKU1P Y 8750	(20)	8 750,00	80,00	9 816,09	1 000	JPY	1 685 030

INTERFUND SICAV

NOTE AI RENDICONTI FINANZIARI AL 30 GIUGNO 2011

1. GENERALITÀ

Dal 1° dicembre 2005, INTERFUND SICAV (la "Società"), precedentemente regolata dalla Parte I della legge lussemburghese del 30 marzo 1988, è disciplinata dalla Parte I della legge lussemburghese del 20 dicembre 2002 così come modificata.

La Società è autorizzata a distribuire le sue azioni in tutti i paesi dell'UE, previa approvazione del suo "Prospetto informativo" da parte della rispettiva Autorità di vigilanza locale.

Al 30 giugno 2011, il numero totale dei comparti della SICAV ammonta a trentasei, di cui venticinque sono attivi.

2. SINTESI DEI PRINCIPI CONTABILI FONDAMENTALI

Il rendiconto annuale è stato elaborato in aderenza ai seguenti principi contabili generalmente accettati in Lussemburgo per questa tipologia di SICAV e in conformità alle disposizioni del prospetto della Società. La Società tiene i propri libri contabili e le proprie registrazioni in EURO, valuta di riferimento.

a) Conversione di valuta estera

Le attività e le passività denominate in valute diverse dall'EURO sono convertite al tasso di cambio vigente alla data di chiusura. Le operazioni in valuta estera sono convertite al tasso di cambio vigente alla data della transazione. Gli utili o le perdite realizzati e non realizzati su cambi sono inclusi nel risultato d'esercizio.

b) Costo dei titoli venduti

Il costo dei titoli venduti è determinato su base media ponderata e include il prezzo di acquisto e le commissioni di intermediazione.

c) Valutazione degli investimenti in valori mobiliari e opzioni

I titoli e le opzioni quotati nonché i titoli scambiati su altri mercati regolamentati vengono valutati all'ultimo prezzo di mercato disponibile il giorno di calcolo del valore patrimoniale netto. Gli altri titoli vengono valutati al prezzo di mercato stimato.

d) Registrazione dei proventi

I proventi da interessi sono contabilizzati secondo il principio della competenza. I proventi da dividendi sono registrati alla data ex-dividendo.

e) Contratti a termine su valute

I contratti a termine su valute sono valutati ai tassi di cambio a termine per il periodo intercorrente tra la data di valutazione e la data di scadenza.

f) Contratti future

Il margine iniziale, rappresentato da liquidità depositate separatamente alla stipula del contratto future, è iscritto nella situazione patrimoniale alla voce "margine iniziale su contratti future". Gli utili o perdite giornalieri su contratti future in essere sono calcolati come differenza tra il prezzo valutato nel giorno precedente a quello di chiusura e il prezzo di chiusura disponibile alla data di calcolo del valore patrimoniale netto. Tali utili o perdite sono registrati nei conti correnti bancari su base di 48 ore.

Gli utili e le perdite su contratti future sono registrati alla voce "Utili/perdite netti(e) su contratti future".

g) Prestito titoli

La Società può dare in prestito i titoli detenuti a banche specializzate, istituti di credito ed altre istituzioni finanziarie di prim'ordine. Tale prestito titoli dovrà essere effettuato per un periodo non superiore a 30 giorni. Questo limite non è applicabile nel caso in cui la Società abbia il diritto di richiedere in ogni momento la chiusura del contratto e la restituzione dei titoli prestati. I prestiti sono garantiti da titoli di Stato. Tutti i costi di transazione connessi a tali prestiti sono a carico del prestatario.

h) Operazioni in swap

Le operazioni in swap sono valutate in base al loro valore equo, sotto la responsabilità del Consiglio di Amministrazione della Società. Le operazioni in swap possono essere effettuate allo scopo di assumere esposizioni lunghe e corte a titoli quotati o indici.

3. VALORE PATRIMONIALE NETTO PER AZIONE

Il valore patrimoniale netto per azione è calcolato quotidianamente dividendo il patrimonio netto per il numero di azioni in circolazione di ciascun comparto.

4. REGIME FISCALE

Conformemente alla normativa vigente in Lussemburgo, la Società è soggetta a un regime fiscale speciale. In base a tale regime, la Società non è tenuta al pagamento di alcuna imposta sui redditi, bensì al versamento di una tassa di sottoscrizione annuale pari allo 0,05% del suo patrimonio netto complessivo, pagabile trimestralmente e calcolata nell'ultimo giorno di ciascun trimestre.

La normativa italiana prevede, relativamente alle azioni distribuite in Italia, un'imposizione del 12,50% sul risultato annuale da operazioni. Nel caso in cui tale risultato fosse negativo, la stessa normativa prevede la possibilità di registrare un credito d'imposta corrispondente al 12,50% di tale risultato.

Dal 1° gennaio 2004, gli importi rappresentanti i crediti e i debiti d'imposta ai sensi della normativa fiscale italiana, di cui sopra, sono stati scambiati tra i vari comparti della Società al fine di mantenere un volume d'imposizione fiscale sul patrimonio netto complessivo della Società equilibrato tra i comparti. A titolo di compensazione, sono stati riconosciuti e pagati, ovvero ricevuti tra i comparti, gli interessi in base al risultato di gestione alla fine di ogni mese e sono riportati alla voce "Interessi su altro" nel Conto economico.

5. RISCATTO DELLE AZIONI

Le azioni della Società sono riscattabili giornalmente al valore patrimoniale netto per azione corrente. Secondo quanto previsto dal Prospetto informativo della Società, il riscatto di azioni può essere temporaneamente sospeso.

Durante il periodo chiuso al 30 giugno 2011 non vi sono state sospensioni in tal senso.

6. GESTIONE DEL FONDO, DOMICILIAZIONE E BANCA DEPOSITARIA

Durante l'Assemblea generale straordinaria degli Azionisti tenutasi il 26 ottobre 2005, gli Azionisti hanno deciso di emendare lo Statuto per consentire alla Società di designare una Società di gestione conformemente al capitolo 13 della legge del 20 dicembre 2002.

INTERFUND SICAV

NOTE AI RENDICONTI FINANZIARI AL 30 GIUGNO 2011 (SEGUE)

Fideuram Gestions S.A. è stata designata come Società di Gestione dalla Società, con un accordo siglato nel Dicembre 2005. Dal 1° dicembre 2005, Fideuram Gestions S.A. ha l'incarico di gestire e amministrare la Società.

Gestore degli investimenti

La Società di gestione ha nominato Fideuram Asset Management (Ireland) Ltd come Gestore degli investimenti per l'attività quotidiana dei portafogli sotto il controllo e la responsabilità della Società di gestione.

Il Gestore degli investimenti ha nominato Fideuram Investimenti SGR S.p.A. in qualità di sottogestore dei comparti INTERFUND EQUITY ITALY, INTERFUND SYSTEM 40, INTERFUND SYSTEM EVOLUTION, INTERFUND SYSTEM 100 e INTERFUND SYSTEM FLEX.

Inoltre, il Gestore degli investimenti ha nominato GLG Partners LP in qualità di sottogestore dei comparti INTERFUND EQUITY USA, INTERFUND EQUITY EUROPE, INTERFUND EQUITY GLOBAL EMERGING MARKETS e INTERFUND GLOBAL CONVERTIBLES.

Infine, il Gestore degli investimenti ha nominato Pimco Europe Ltd in qualità di sottogestore del comparto INTERFUND EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY BOND.

La commissione di gestione mensile oscilla fra lo 0,50% e l'1,90% del patrimonio netto medio di ciascuno comparto alla fine di ogni mese, in funzione della politica di investimento dei comparti.

Al 31 dicembre 2010, il comparto INTERFUND SYSTEM 100 è investito nel Fideuram Multimanager Fund – Market Neutral, un OIC gestito da Fideuram Gestions S.A.. La percentuale di commissione di gestione fatturata dall'OIC ammonta all'1,8%.

Per i comparti INTERFUND EQUITY USA, INTERFUND EQUITY EUROPE, INTERFUND EQUITY GLOBAL EMERGING MARKETS e INTERFUND GLOBAL CONVERTIBLES viene calcolata una commissione di performance pari al 20% dell'incremento di valore complessivo rispetto al rendimento dell'indice di riferimento. La commissione di performance è addebitata ogni giorno di valorizzazione e calcolata l'ultimo giorno lavorativo dei semestri che terminano il 30 giugno e il 31 dicembre di ciascun anno (ciascuno "giorno di calcolo") e pagabile ("giorno di pagamento") subito dopo il giorno di calcolo. Il primo periodo di applicazione della commissione di performance è iniziato il 15 ottobre 2008 ed il primo giorno di calcolo è stato il 31 dicembre 2008.

Ai fini del calcolo delle commissioni di performance, un periodo di riferimento inizia generalmente il giorno lavorativo successivo al giorno di calcolo precedente e termina il giorno di calcolo delle commissioni di performance riferite al periodo stesso. Tuttavia, qualora vengano emesse azioni successivamente al giorno di calcolo precedente, il periodo di performance per tali azioni avrà inizio il giorno di emissione e terminerà il giorno di calcolo in cui deve essere calcolata la commissione di performance. Infine, qualora le azioni siano rimborsate in un giorno compreso tra il giorno di calcolo precedente e quello successivo, il periodo di performance per tali azioni avrà inizio il primo giorno lavorativo successivo al precedente giorno di calcolo e terminerà il giorno di rimborso di tali azioni. In tal caso, se la commissione di performance è dovuta, viene cristallizzata il giorno del rimborso delle azioni, ma verrà pagata soltanto il giorno di pagamento.

L'incremento di valore di ciascuna azione viene calcolato in ciascun giorno di calcolo sottraendo il "**Benchmark Return**" dal "**NAV di chiusura**" del periodo di performance.

Il "**NAV di chiusura**" è il valore netto di inventario dell'azione al giorno di calcolo al netto dell'eventuale commissione di performance e delle imposte, salvo nel caso in cui un investitore liquidi le proprie azioni nel corso del periodo di performance. In tal caso, il NAV di chiusura è il valore netto di inventario della quota alla data di liquidazione al netto dell'eventuale commissione di performance e delle imposte. Il "Benchmark Return" applicato a ciascuna azione verrà calcolato dal primo giorno successivo all'ultimo giorno di calcolo della commissione di performance nel quale tale commissione risulti pagabile ovvero se non è stata pagata alcuna commissione di performance, dalla data di emissione.

Il Benchmark Return è il rendimento nozionale che sarebbe stato accreditato se (i) una somma pari al valore netto di inventario della quota al precedente giorno di calcolo nel quale la commissione di performance è stata pagata fosse stata investita nel "Benchmark Index" da tale giorno di calcolo fino al giorno di calcolo corrente ovvero (ii) nel caso in cui non sia stata pagata alcuna commissione di performance, una somma pari al NAV della quota alla data di emissione fosse stata investita nel "Benchmark Index" dalla data di emissione al giorno di calcolo corrente.

Nell'ipotesi in cui, in un periodo di calcolo, la performance dell'azione non ecceda quella del Benchmark Return, nessuna commissione di performance verrà pagata rispetto a tale flusso fintanto che non sia recuperata ogni sottoperformance rispetto al Benchmark Return ("High Water Condition" relativa al Benchmark).

L'attuale metodo di calcolo della commissione di performance punta a ridurre le potenziali disparità calcolando la commissione in base al rendimento di ogni singola azione piuttosto che quello dell'insieme del comparto. Questo calcolo comporta il rilevamento delle oscillazioni del prezzo del comparto interessato con riferimento a tutte le azioni. Benché la metodologia adottata dalla SICAV punti ad eliminare le potenziali difformità del trattamento tra gli investitori a causa del calcolo della commissione di performance, potrebbero verificarsi dei casi in cui un investitore paghi la commissione di performance pur non avendo ottenuto alcun beneficio in termini di rendimento.

La commissione di performance per i comparti INTERFUND EQUITY ITALY, INTERFUND EQUITY JAPAN e INTERFUND EQUITY PACIFIC EX JAPAN è pari al 20% della differenza – in caso di differenza positiva – tra il valore di inventario netto totale del comparto (prima del calcolo della commissione di performance e delle imposte dovute) rilevato all'ultimo giorno dell'esercizio finanziario in corso e il valore netto di inventario totale rilevato all'ultimo giorno dell'esercizio finanziario precedente incrementato dell'Hurdle Rate (di seguito HR) e corretto in funzione delle somme ricevute a titolo di sottoscrizione o pagate a titolo di riscatto delle quote nell'esercizio finanziario in corso, incrementate dell'HR applicato in funzione del giorno di ricezione di tali somme.

Per HR si intende: per il comparto INTERFUND EQUITY ITALY, la performance dell'indice Comit Global R" della Borsa Valori italiana; per INTERFUND EQUITY JAPAN la performance dell'indice "Morgan Stanley Capital International

INTERFUND SICAV

NOTE AI RENDICONTI FINANZIARI AL 30 GIUGNO 2011 (SEGUE)

Japan"; per INTERFUND EQUITY PACIFIC EX JAPAN la performance dell'indice "Morgan Stanley Capital International Pacific ex Japan", rilevata nel periodo compreso tra l'ultimo giorno lavorativo dell'esercizio finanziario cui si riferisce la commissione di performance e l'ultimo giorno dell'esercizio finanziario in corso.

La commissione di performance annuale viene calcolata e contabilizzata giornalmente, sulla base del valore di inventario netto totale al giorno di calcolo. La commissione sarà calcolata a partire dal 1° febbraio 2010 e, se dovuta, la commissione di performance verrà corrisposta alla Società di gestione con cadenza annuale e prelevata dagli averi netti del comparto il decimo giorno lavorativo successivo alla fine dell'esercizio finanziario al quale si riferisce.

Accordi

Il gestore degli investimenti ha concluso accordi con intermediari riguardanti la fornitura di taluni beni e servizi, tra cui ricerche economiche, analisi finanziarie e statistiche e servizi informatici necessari per le decisioni in materia di investimento.

Tali accordi possono essere conclusi unicamente con persone giuridiche nell'interesse della Società.

Amministrazione centrale

La Società di gestione svolge le funzioni di amministrazione centrale della SICAV.

La commissione di amministrazione è pari allo 0,135% annuo del patrimonio netto, pagabile alla fine di ogni mese.

Agente di trasferimento

La Società di gestione ha nominato Fideuram Bank (Luxembourg) S.A. come agente di trasferimento della SICAV.

Domiciliazione e Banca depositaria

Ai sensi dell'accordo datato 1° dicembre 2005, i servizi di domiciliazione e di custodia sono forniti da Fideuram Bank (Luxembourg) S.A. In base a tale accordo, la Società versa una commissione pari allo 0,045% del patrimonio netto della Società, pagabile alla fine di ogni mese.

7. PARTI CORRELATE

La Società si sta servendo di una banca italiana del Gruppo Intesa Sanpaolo come banca corrispondente per gli attivi italiani e come agente per le transazioni delle azioni della SICAV.

Come riportato al punto 6, la SICAV ha demandato a FIDEURAM BANK (Lussemburgo) S.A. – una controllata di Banca Fideuram S.p.A. – le funzioni di Banca depositaria Agente di domiciliazione.

Le azioni della Società sono distribuite in Italia da Banca Fideuram S.p.A., una controllata del Gruppo Intesa Sanpaolo.

8. PRESTITO TITOLI

Al 30 giugno 2011 il valore di mercato dei titoli prestati ammonta a EUR 1.743.262.034, garantiti da titoli di Stato per un valore di mercato di EUR 1.821.070.580.

9. IMPEGNI

Il controvalore dell'impegno in contratti valutari a termine, futures, swap e opzioni è evidenziato rispettivamente nelle pagine da 122 a 136, da 137 a 138, da 139 a 142 e da 143 a 144.

INTERFUND SICAV

INDIRIZZI IMPORTANTI

Sede:

INTERFUND SICAV
17 A, rue des Bains
L-1212 Lussemburgo

Agente Amministrativo:

FIDEURAM GESTIONS S.A.
13, avenue de la Porte-Neuve
L-1015 Lussemburgo

Agente per le RegISTRAZIONI i Trasferimenti e i Rimborsi:

FIDEURAM BANK (LUSSEMBURGO) S.A.
17 A, rue des Bains
L-1212 Lussemburgo

Banca Depositaria:

FIDEURAM BANK (LUSSEMBURGO) S.A.
17 A, rue des Bains
L-1212 Lussemburgo

Società di revisione autorizzata:

ERNST & YOUNG S.A.
Réviseur d'Entreprises
7, parc d'Activité Syrdall
L-5365 Munsbach

Consulente legale della Società:

BONN & SCHMITT & STEICHEN, Avvocati
22-24, Rives de Clausen
L-2165 Lussemburgo

Jacques DELVAUX, Dottore in Legge
29, Avenue Monterey
L-2163 Lussemburgo

Agente Pagatore:

FIDEURAM BANK (LUSSEMBURGO) S.A.
17 A, rue des Bains
L-1212 Lussemburgo

BANCA FIDEURAM S.p.A.
16, corso di Porta Romana
I-20122 Milano - Italia

