

Portefeuilles Afer

au 29 décembre 2017

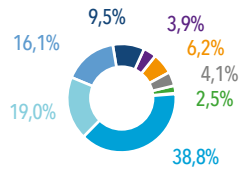
RÉPARTITIONS ET ACTIFS NETS

Fonds Garanti en euros

Détails p. 4

Encours en valeur boursière au 29/12/2017 :
47,52 milliards d'euros, coupons courus inclus

Répartition par type d'instruments



Obligations d'États & assimilées	38,8%	Loans / Prêts & fonds de prêts	3,9%
Obligations du secteur financier	19,0%	Actions & OPC actions	6,2%
Obligations d'entreprises	16,1%	Trésorerie	4,1%
OPC obligataires	9,5%	Immobilier	2,5%

Source : Aviva Investors France

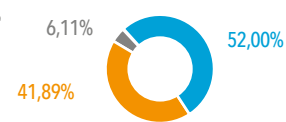
Afer Diversifié Durable

Détails p. 24

Montant de l'actif net au 29/12/2017 :
445,87 millions d'euros

Répartition par type d'instruments

Sensibilité pondérée
de l'actif net : 2,5



Obligations	52,00%
Actions	41,89%
Trésorerie et marchés dérivés	6,11%

Source : Aviva Investors France

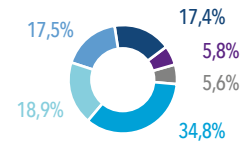
Afer Oblig Monde Entreprises

Détails p. 27

Montant de l'actif net au 29/12/2017 :
21,83 millions d'euros

Répartition par type d'instruments

Sensibilité pondérée
de l'actif net : 5,1



OPC obligataires europe et zone euro	34,8%
OPC obligataires internationaux	18,9%
OPC obligataires haut rendement	17,5%
Obligations d'entreprises	17,4%
OPC obligataires pays émergents	5,8%
Trésorerie	5,6%

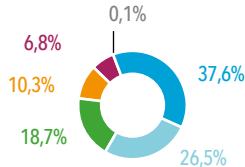
Source : Aviva Investors France

Afer Eurocroissance

Détails p. 16

Encours en valeur boursière au 29/12/2017 :
209,29 millions d'euros

Répartition par type d'instruments



Obligations d'État	37,6%	OPC actions	10,3%
OPC obligataires	26,5%	OPC multi-stratégies	6,8%
Immobilier	18,7%	Trésorerie	0,1%

Source : Aviva Investors France

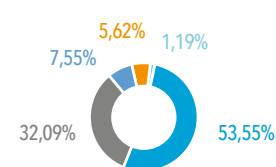
Afer Convertibles

Détails p. 28

Montant de l'actif net au 29/12/2017 :
31,93 millions d'euros

Répartition par type d'instruments

Sensibilité pondérée
de l'actif net : 1,2



Obligations convertibles	53,55%
Trésorerie et marchés dérivés	32,09%
Obligations d'entreprises	7,55%
Actions	5,62%
OPC obligataires	1,19%

Source : Aviva Investors France

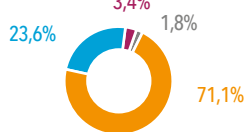
Afer-Sfer

Détails p. 17

Montant de l'actif net au 29/12/2017 :
5,14 milliards d'euros

Répartition par type d'instruments

Sensibilité pondérée
de l'actif net : 1,4



Actions & OPC actions	71,1%
Obligations & OPC obligataires	23,6%
OPC multi-stratégies	3,4%
Trésorerie et marchés dérivés	1,8%

Source : Aviva Investors France

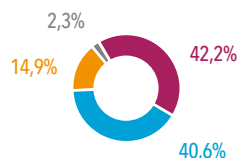
Afer Patrimoine

Détails p. 20

Montant de l'actif net au 29/12/2017 :
747,17 millions d'euros

Répartition par type d'instruments

Sensibilité pondérée
de l'actif net : -1,1



OPC multi-stratégies	42,2%
Obligations & OPC obligataires	40,6%
Actions & OPC actions	14,9%
Trésorerie et marchés dérivés	2,3%

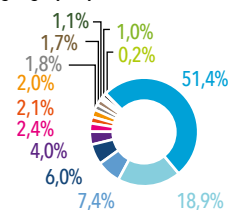
Source : Aviva Investors France

Afer Actions Euro

Détails p. 29

Montant de l'actif net au 29/12/2017 :
3,26 milliards d'euros

Répartition par zone géographique



France	51,4%	Finlande	2,0%
Allemagne	18,9%	Luxembourg	1,7%
Pays-Bas	7,4%	Belgique	1,1%
Italie	6,0%	Royaume-Uni	1,0%
Espagne	4,0%	Portugal	0,2%
Suisse	2,4%	Trésorerie	1,8%
Irlande	2,1%		

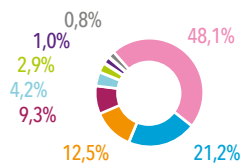
Source : Aviva Investors France

Afer Actions Monde

Détails p. 31

Montant de l'actif net au 29/12/2017 :
682,88 millions d'euros

répartition par zone géographique



Amérique du nord	48,1%	Europe	4,2%
Zone euro	21,2%	Asie	2,9%
Pays émergents	12,5%	Monde	1,0%
Japon	9,3%	Trésorerie	0,8%

Source : Aviva Investors France

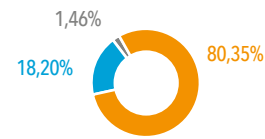
Afer Avenir Senior

Détails p. 41

Montant de l'actif net au 29/12/2017 :
46,68 millions d'euros

Répartition par type d'instruments

Sensibilité pondérée
de l'actif net : 1,65



Actions	80,35%
Obligations	18,20%
Liquidités	1,46%

Source : Aviva Investors France

Afer Actions Amérique

Détails p. 35

Montant de l'actif net au 29/12/2017 :
121,65 millions d'euros

Répartition par type d'instruments



Actions	93,1%
Trésorerie	6,9%

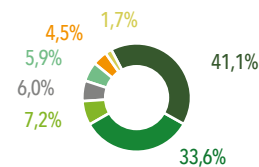
Source : Aviva Investors France

Afer Immo

Détails p. 43

Montant de l'actif net au 29/12/2017 :
1,05 milliard d'euros

Répartition par type d'instruments



SCI	41,1%
Immobilier de bureau	33,6%
OPCI SPPICAV	7,2%
Trésorerie	6,0%
Immobilier mixte	5,9%
OPCVM et actions de sociétés foncières	4,5%
Immobilier d'habitation	1,7%

Source : Aviva Investors Real Estate France SGP

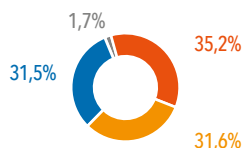
Afer Marchés Émergents

Détails p. 37

Montant de l'actif net au 29/12/2017 :
121,53 millions d'euros

Répartition par type d'instruments

Sensibilité pondérée
de l'actif net : 2,0



OPC actions pays émergents	35,2%
Actions européennes	31,6%
OPC obligataires pays émergents	31,5%
Trésorerie et marchés dérivés (futures)	1,7%

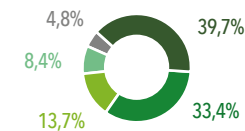
Source : Aviva Investors France

Afer Immo 2

Détails p. 44

Montant de l'actif net au 29/12/2017 :
499,89 millions d'euros

Répartition par type d'instruments



OPCI SPPICAV et équivalents étrangers	39,7%
SCI et équivalents étrangers	33,4%
Immobilier mixte	13,7%
Immobilier hôtelier	8,4%
Trésorerie	4,8%

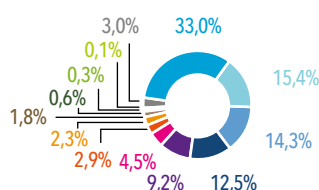
Source : Aviva Investors Real Estate France SGP

Afer Actions PME

Détails p. 39

Montant de l'actif net au 29/12/2017 :
288,08 millions

Répartition par zone géographique



France	33,0%	Espagne	2,3%
Italie	15,4%	Danemark	1,8%
Allemagne	14,3%	Pays-Bas	0,6%
Suède	12,5%	Portugal	0,3%
Grande Bretagne	9,2%	Autriche	0,1%
Irlande	4,5%	Disponibilités et change à terme	3,0%
Belgique	2,9%		

Source : BNP Paribas Asset Management France SGP

Afer-Flore

Détails p. 44

Montant de l'actif net au 29/12/2017 :
120,52 millions d'euros

Répartition par type d'instruments



Actions	94,05%
Trésorerie et marchés dérivés	5,95%

Source : Aviva Investors France

Portefeuille du Fonds Garanti en euros

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	PRIX D'ACHAT (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
OBLIGATIONS (coupons courus exclus)					
<i>Obligations d'État</i>					
DE0001030526	BUNDei 1.75% 15/04/20	Allemagne	Gouvernement - OCDE	153 129 292	179 916 608
DE0001142552	STRIP INT 04/01/22	Allemagne	Gouvernement - OCDE	15 822 554	30 306 000
DE0001143246	STRIP INT 04/07/21	Allemagne	Gouvernement - OCDE	4 997 561	12 148 200
DE0001142008	STRIP PPMT (6.25%) 04/01/24	Allemagne	Gouvernement - OCDE	41 512 989	99 730 000
XS0166935535	AUSTRIA 2.70% 02/05/23 EUR	Autriche	Gouvernement - OCDE	100 000 000	126 097 534
AT0000A08968	BUND (AUT) 4.35% 15/03/19	Autriche	Gouvernement - OCDE	152 652 550	161 541 725
AT0000A0DXC2	BUND (AUT) 4.85% 15/03/26	Autriche	Gouvernement - OCDE	20 350 288	27 416 100
BE0000308172	LINEAIRE OLO48 4% 28/03/22	Belgique	Gouvernement - OCDE	360 229 862	434 496 169
BE0000324336	LINEAIRE OLO64 4.5% 28/03/26	Belgique	Gouvernement - OCDE	107 525 500	133 839 250
XS1236685613	CHILE 1.875% 27/05/30 EUR	Chili	Gouvernement - OCDE	29 975 128	30 081 222
ES0000012157	ESPAGNE 4.7% 30/07/41	Espagne	Gouvernement - OCDE	89 777 700	123 405 084
ES0000012106	OBLI 4.3% 31/10/19	Espagne	Gouvernement - OCDE	108 671 920	119 354 686
ES00000122E5	OBLI 4.65% 30/07/25	Espagne	Gouvernement - OCDE	84 453 858	103 465 064
US912803BB84	STRIP PPMT (7.125%) 15/02/23	États-Unis d'Amérique	Gouvernement - OCDE	757 328	4 467 006
FR0013131877	OAT 0.5% 25/05/26	France	Gouvernement - OCDE	362 445 000	351 704 500
FR0013286192	OAT 0.75% 25/05/28	France	Gouvernement - OCDE	247 486 250	249 484 500
FR0013154044	OAT 1.25% 25/05/36	France	Gouvernement - OCDE	367 567 569	376 728 400
FR0012993103	OAT 1.5% 25/05/31	France	Gouvernement - OCDE	702 085 750	740 173 000
FR0011486067	OAT 1.75% 25/05/23	France	Gouvernement - OCDE	288 590 000	328 815 000
FR0013234333	OAT 1.75% 25/06/39	France	Gouvernement - OCDE	248 931 609	263 391 096
FR0011962398	OAT 1.75% 25/11/24	France	Gouvernement - OCDE	596 729 980	663 870 000
FR0011619436	OAT 2.25% 25/05/24	France	Gouvernement - OCDE	1 000 971 900	1 139 558 450
FR0011337880	OAT 2.25% 25/10/22	France	Gouvernement - OCDE	29 748 000	33 422 025
FR0011883966	OAT 2.5% 25/05/30	France	Gouvernement - OCDE	203 410 000	236 380 000
FR0011317783	OAT 2.75% 25/10/27	France	Gouvernement - OCDE	174 451 555	207 720 311
FR0010854182	OAT 3.5% 25/04/20	France	Gouvernement - OCDE	51 078 500	54 630 375
FR0010916924	OAT 3.5% 25/04/26	France	Gouvernement - OCDE	453 372 000	515 170 125
FR0010192997	OAT 3.75% 25/04/21	France	Gouvernement - OCDE	282 642 085	352 476 727
FR0010371401	OAT 4% 25/10/38	France	Gouvernement - OCDE	50 470 302	50 579 778
FR0000189151	OAT 4.25% 25/04/19	France	Gouvernement - OCDE	288 537 631	319 318 020
FR0010466938	OAT 4.25% 25/10/23	France	Gouvernement - OCDE	331 986 860	436 344 125
FR0010773192	OAT 4.5% 25/04/41	France	Gouvernement - OCDE	124 500 000	159 608 500
FR0010070060	OAT 4.75% 25/04/35	France	Gouvernement - OCDE	52 000 460	51 899 509
FR0000571218	OAT 5.50% 25/04/29	France	Gouvernement - OCDE	97 626 000	95 969 220
FR0000187635	OAT 5.75% 25/10/32	France	Gouvernement - OCDE	198 755 610	197 893 836
FR0000571150	OAT 6% 25/10/25	France	Gouvernement - OCDE	14 730 200	14 445 650
FR0000570962	OAT demembre coupon avr.20	France	Gouvernement - OCDE	17 272 806	30 339 000
FR0000570996	OAT demembre coupon avr.21	France	Gouvernement - OCDE	6 540 825	15 174 000
FR0000571010	OAT demembre coupon avr.22	France	Gouvernement - OCDE	16 545 080	40 336 000
FR0000570988	OAT demembre coupon oct.20	France	Gouvernement - OCDE	14 046 163	25 287 500
FR0000571002	OAT demembre coupon oct.21	France	Gouvernement - OCDE	32 612 692	68 727 600
FR0000571051	OAT demembre coupon oct.22	France	Gouvernement - OCDE	31 700 003	70 364 000
FR0010810176	OAT demembre Oct.27	France	Gouvernement - OCDE	87 295 977	93 197 000
FR0010809996	OAT demembre Oct.32	France	Gouvernement - OCDE	208 650 906	217 074 000
FR0000571077	OAT demembre principal avr.23	France	Gouvernement - OCDE	126 778 197	275 247 500
FR0011237643	OATei 0.25% 25/07/18	France	Gouvernement - OCDE	86 395 443	92 435 645
FR0010899765	OATei 1.10% 25/07/22	France	Gouvernement - OCDE	442 264 879	565 430 206
FR0011008705	OATei 1.85% 25/07/27	France	Gouvernement - OCDE	150 265 767	207 696 816
FR0010585901	OATi 2.10% 25/07/23	France	Gouvernement - OCDE	218 771 155	266 344 599
FR0000186413	OATi 3.40% 25/07/29	France	Gouvernement - OCDE	134 115 033	258 027 468
GRR000000010	GRECE TV12-151042 GDP LKD SEC.	Grèce	Gouvernement - OCDE	0	180 265
IE0034074488	TREASURY 4.50% 18/04/20	Irlande	Gouvernement - OCDE	115 253 965	133 942 008
IE00B4TV0D44	TREASURY 5.4% 13/03/25	Irlande	Gouvernement - OCDE	452 184 004	538 167 519
IT0004634132	BTP 3.75% 01/03/21	Italie	Gouvernement - OCDE	10 350 310	14 537 802
IT0001278511	BTP 5.25% 01/11/29	Italie	Gouvernement - OCDE	106 668 300	137 649 015
IT0004604671	BTPei 2.1% 15/09/21	Italie	Gouvernement - OCDE	33 193 315	41 645 891
IT0004243512	BTPei 2.6% 15/09/23	Italie	Gouvernement - OCDE	23 766 563	31 236 480
IT0001247235	STRIP INT 01/05/19	Italie	Gouvernement - OCDE	38 992 577	70 070 000
IT0001247276	STRIP INT 01/05/21	Italie	Gouvernement - OCDE	43 739 963	86 671 200
IT0001247292	STRIP INT 01/05/22	Italie	Gouvernement - OCDE	31 203 641	58 950 400
IT0001247318	STRIP INT 01/05/23	Italie	Gouvernement - OCDE	49 802 776	116 596 350
IT0001247334	STRIP INT 01/05/24	Italie	Gouvernement - OCDE	10 512 471	28 361 900
IT0001247375	STRIP INT 01/05/26	Italie	Gouvernement - OCDE	7 374 136	21 276 250
IT0001247268	STRIP INT 01/11/20	Italie	Gouvernement - OCDE	26 676 902	53 484 511
IT0004869324	STRIP INT 01/11/22	Italie	Gouvernement - OCDE	22 348 621	50 011 520

Source : Aviva Investors France, société de gestion de portefeuille de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le n° GP 97-114, Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 17 793 700 euros, dont le siège social est sis 14 rue Roquépine, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229.

Portefeuille du Fonds Garanti en euros

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	PRIX D'ACHAT (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
IT0001247342	STRIP INT 01/11/24	Italie	Gouvernement - OCDE	29 859 424	64 728 000
IT0001247367	STRIP INT 01/11/25	Italie	Gouvernement - OCDE	14 628 652	34 632 152
IT0004848443	STRIP INT 01/11/26	Italie	Gouvernement - OCDE	14 338 549	42 095 500
XS1054418196	MEXICO 2.375% 09/04/21 EUR	Mexique	Gouvernement - OCDE	23 130 148	24 816 229
XS0916766057	MEXICO 2.75% 22/04/23 EUR	Mexique	Gouvernement - OCDE	29 449 632	32 733 160
XS1198103456	MEXICO 3% 06/03/45 EUR	Mexique	Gouvernement - OCDE	1 732 000	1 951 200
XS1369323149	MEXICO 3.375% 23/02/31 EUR	Mexique	Gouvernement - OCDE	36 352 705	41 462 696
XS1054418600	MEXICO 3.625% 09/04/29 EUR	Mexique	Gouvernement - OCDE	17 603 655	19 469 175
NL0000103000	STRIP PPMT (7.50%) 15/01/23	Pays-Bas	Gouvernement - OCDE	81 793 309	181 171 800
XS0794399674	POLAND 3.75% 19/01/23 EUR	Pologne	Gouvernement - OCDE	37 989 750	42 404 303
XS0210314299	POLAND 4.20% 15/04/20 EUR	Pologne	Gouvernement - OCDE	9 637 500	10 979 225
XS0479333311	POLAND 5.25% 20/01/25 EUR	Pologne	Gouvernement - OCDE	93 954 250	124 637 625
PTOTEAOE0021	PORTUGAL 4.95% 25/10/23	Portugal	Gouvernement - OCDE	101 396 414	122 049 180
SI0002103164	SLOVENIA 5.125% 30/03/26	Slovénie	Gouvernement - OCDE	10 811 250	15 454 125
Total obligations d'État				10 485 973 497	12 792 894 609
Secteurs public, semi-public & assimilé					
XS0256171777	GPPS 4.375% 18/01/22 T3 EUR	Allemagne	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	148 769 316	175 481 775
DE000A2GSE59	KFW 1.125% 15/09/32	Allemagne	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	64 803 050	66 088 750
DE000A0SLD89	KFW 4.375% 04/07/18	Allemagne	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	90 341 650	92 250 000
DE0008879057	KFW FRN 10/07/23	Allemagne	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	80 000 000	95 865 386
XS0194344437	LANDWIRTSCHA 08/21 EUR	Allemagne	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	99 326 455	102 075 367
XS0195402192	LWS RENTEN TF/TV 18/08/21 EUR	Allemagne	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	92 500 000	94 511 706
DE000NRWOKF4	NORDRHEIN 1.55% 16/06/48 EUR	Allemagne	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	37 015 362	37 097 817
DE000NRW2152	NORDRHEIN 2.375% 13/05/33	Allemagne	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	85 932 000	87 262 500
XS0230734807	NORDRHEIN FRN 30/09/25 EUR	Allemagne	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	157 638 000	162 102 012
XS1721475264	NRW,BANK TV 17 - 291132	Allemagne	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	81 792 000	81 792 000
XS0438332271	ASFINAG 4.375% 08/07/19 EUR	Autriche	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	24 123 417	26 119 924
XS0520578096	OEBB INFRA 3.875% 06/25 EUR	Autriche	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	89 416 800	112 394 205
BE6246391765	COMMUN FRA VRN 28/09/34 EUR	Belgique	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	100 000 000	109 346 390
BE6235391370	INFRAEL 3,95% 03/24	Belgique	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	1 985 940	2 401 380
XS0516548384	CSE DEPOTS QUEBEC 3.5% 06/20	Canada	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	15 022 500	16 223 597
XS0425413209	QUEBEC 5% 29/04/19 EUR	Canada	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	19 980 000	21 440 044
FR0013266434	AFD 1.375% 05/07/32 EUR	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	167 776 110	169 937 950
XS0603832782	AFD 4% 14/03/23 EUR	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	99 076 000	119 604 910
FR0010687194	APHP 4.92% 12/11/21 EUR	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	18 761 940	21 837 207
FR0011119783	OSEO BDPME 3.125% 09/23 EUR	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	41 679 756	49 837 165
FR0120634581	CADES 25 EMTN	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	75 000 000	79 995 000
FR0011192392	CADES 4% 15/12/25 EUR	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	217 494 240	279 901 100
FR0010143743	CADES 4% 25/10/19 EUR	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	98 175 400	108 157 570
FR0010347989	CADES 4.375% 25/10/21 EUR	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	99 549 735	117 608 000
FR0011202514	CADES VRN 27/02/24 EUR	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	77 500 000	82 080 250
FR0010137554	CADES i 1.85% 25/07/19 EUR	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	53 658 446	61 678 708
FR0012069086	CDC 3.05% 28/08/34 EUR	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	150 000 000	149 338 602
FR0012146728	CDC TF/TV 30/09/36 EUR	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	50 000 000	48 719 495
FR0011376151	FITSLINK F 2.3% 30/12/19 EUR	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	19 397 067	19 782 487
FR0011410281	GROUP CHU 3.65% 14/02/23 EUR	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	32 200 000	35 994 770
FR0010757252	GROUP CHU 4.375% 20/05/19 EUR	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	23 825 000	25 260 000
FR0011439785	SAGESS 2.625% 06/03/25 EUR	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	1 590 096	1 845 120
FR0013296704	PARIS 1.375% 20/11/34	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	29 080 460	29 119 700
FR0013264488	RATP 0.875% 25/05/27 EUR	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	22 809 016	23 019 080
FR0010194522	DEXIA MUNIC TV20	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	60 000 000	62 722 367
FR0010190199	DEXIAMUNICIPALA 05 20	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	100 000 000	103 538 234
FR0010775486	DEXMA 5.375% 08/07/24 EUR	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	89 982 420	119 066 085
FR0010163394	DEXMA TEC10 10/02/25 EUR	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	107 812 800	113 065 200
XS0177618039	RESEAU FRA 5% 10/10/33 EUR	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	38 364 900	58 982 215
XS0163771396	RESEAU FRAei 2.45% 02/23 EUR	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	97 075 242	131 619 797
XS1588061777	RFF 1.875% 30/03/34 EUR	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	48 802 530	52 425 100
XS0693106642	RFF FRN 28/10/41 EUR	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	85 000 000	98 030 500
XS0368361217	SNCF MOBILITE 4,875%08-120623	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	7 629 275	9 466 593
XS0038824974	SNCF MOBILITES 8,875% 92-23	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	6 097 961	8 850 580
XS0794134295	SNCF MOBILITES TV 12-220642	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	80 000 000	103 756 340
XS0255800285	SNCF RESEAU 4,375% 06-020622	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	78 762 800	95 437 472
FR0000483075	SNCF RESEAU 6% 00-20	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	66 274 820	70 542 384
FR0013246873	UNEDIC 1.25% 28/03/27 EUR	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	36 642 128	38 871 840
FR0013252228	UNEDIC 1.50% 20/04/32 EUR	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	134 432 779	140 521 355
FR0011262591	UNEDIC 2.125% 01/06/18 EUR	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	8 583 230	8 694 170

*ou autres agences publiques

Source : Aviva Investors France, société de gestion de portefeuille de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le n° GP 97-114, Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 17 793 700 euros, dont le siège social est sis 14 rue Roquépine, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229.

Portefeuille du Fonds Garanti en euros

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	PRIX D'ACHAT (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
FR0011751516	UNEDIC 2.375% 25/05/24 EUR	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	119 800 800	136 584 000
FR0011212232	UNEDIC 3% 25/04/19 EUR	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	32 502 526	34 093 931
XS1224445202	WATERSCHAP 0.50% 29/04/30 EUR	Pays-Bas	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	10 568 350	10 455 090
XS1626191792	WATERSCHAP 1.25% 06/32 EUR	Pays-Bas	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	52 261 462	52 680 240
XS0193072559	WATERSCHAP 2.50% 07/06/19 EUR	Pays-Bas	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	50 046 790	50 395 000
XS0174298686	WATERSCHAP 2.75% 01/09/23 EUR	Pays-Bas	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	50 000 000	60 295 000
XS1317969944	CA FOMENTO 1% 10/11/20 EUR	Supranational	Organisation Supranationale	21 822 811	22 360 611
XS1072571364	CA FOMENTO 1.875% 05/21 EUR	Supranational	Organisation Supranationale	25 444 347	26 942 784
XS0563498632	CA FOMENTO 4.625% 03/18 EUR	Supranational	Organisation Supranationale	49 144 524	50 196 507
XS0083662923	EBRD 0% 04/02/48 *ITL	Supranational	Organisation Supranationale	9 679 107	31 900 443
EU000A1G0D70	EFSS 1.25% 24/05/33 EUR	Supranational	Organisation Supranationale	137 891 500	142 989 000
EU000A1G0AJ7	EFSS 3.875% 30/03/32 EUR	Supranational	Organisation Supranationale	44 996 770	63 183 689
XS0173514869	EIB 2.50% 01/08/23 EUR	Supranational	Organisation Supranationale	119 510 000	122 000 000
XS0290050524	EIB 4.125% 15/04/24 EUR	Supranational	Organisation Supranationale	97 248 000	125 457 770
XS0427291751	EIB 4.5% 15/10/25 EUR	Supranational	Organisation Supranationale	235 073 700	315 946 975
XS0212472608	EIB CMS10 25/02/20 EUR	Supranational	Organisation Supranationale	99 136 160	99 650 378
EU000A1Z99A1	ESM 1.80% 02/11/46 EUR	Supranational	Organisation Supranationale	104 492 000	109 595 000
XS1508585772	IBRD 0.625% 12/01/33 EUR	Supranational	Organisation Supranationale	72 534 177	72 129 235
<i>Total secteur public, semi-public & assimilé</i>				<i>4 843 833 665</i>	<i>5 448 615 851</i>

Secteur privé

XS0731681556	VOLKS IF 3.25% 21/01/19 EUR	Allemagne	Obligations d'entreprise	774 201	806 117
XS1048428442	VOLKS IF TF/TV PERP EUR	Allemagne	Obligations d'entreprise	24 270 103	27 675 615
XS1206541366	VOLKS IF TF/TV PERP EUR	Allemagne	Obligations d'entreprise	18 111 375	20 230 000
XS1152338072	MERCK KGAA VRN 12/12/74 EUR	Allemagne	Obligations d'entreprise	33 516 022	36 243 648
XS0164831843	DBF BV 4.75% 14/03/18 EUR	Allemagne	Obligations d'entreprise	185 213 250	186 813 000
DE000A0T7J03	DBF BV 4.875% 12/03/19 EUR	Allemagne	Obligations d'entreprise	31 880 960	33 994 682
XS0311212723	DBF BV 5% 24/07/19 EUR	Allemagne	Obligations d'entreprise	59 541 250	64 983 000
XS0447977801	FRAPORT AG 5.25% 09/19 EUR	Allemagne	Obligations d'entreprise	30 050 560	32 650 500
XS0369461644	SIEMENS F 5.625% 11/06/18 EUR	Allemagne	Obligations d'entreprise	29 435 420	30 244 796
XS0441740817	DEU TELEKO 5.375% 07/21 EUR	Allemagne	Obligations d'entreprise	11 075 000	11 840 800
XS0361244667	EON INTL F 5.75% 07/05/20 EUR	Allemagne	Obligations d'entreprise	28 090 566	32 247 065
DE000A0Z2A12	EWE AG 5.25% 16/07/21 EUR	Allemagne	Obligations d'entreprise	5 146 752	6 137 196
XS1044811591	ENBW ENERG TF/TF 02/04/76 EUR	Allemagne	Obligations d'entreprise	9 787 500	10 778 000
XS1346695437	ALSTRIA OF 2.125% 04/23 EUR	Allemagne	Obligations d'entreprise	1 588 096	1 715 520
XS1715306012	AROUNDTOWN 1% 07/01/25 EUR	Allemagne	Obligations d'entreprise	21 281 814	21 235 380
XS1654229373	GRAND CITY 1.375% 08/26 EUR	Allemagne	Obligations d'entreprise	13 889 100	13 962 200
XS1220083551	GRAND CITY 1.50% 04/25 EUR	Allemagne	Obligations d'entreprise	43 714 370	50 158 850
DE000A1ZLUN1	DEUTANNIG 2.125% 07/22 EUR	Allemagne	Obligations d'entreprise	3 126 000	3 211 412
DE000A1HNW52	DEUTANNIG 3.125% 07/19 EUR	Allemagne	Obligations d'entreprise	23 984 400	25 208 400
DE000A1HRVD5	DEUTANNIG 3.625% 10/21 EUR	Allemagne	Obligations d'entreprise	15 391 797	17 315 251
XS1028959671	DEUTANNIG TF/TV 08/04/74 EUR	Allemagne	Obligations d'entreprise	5 242 500	5 244 750
XS1117300837	DEUTANNIG TF/TV PERP EUR	Allemagne	Obligations d'entreprise	19 091 500	20 903 040
DE000A19B8E2	VONOVIA FI 0% 25/01/27 EUR	Allemagne	Obligations d'entreprise	23 426 776	24 356 380
DE000A189ZX0	VONOVIA FI 1.25% 12/24 EUR	Allemagne	Obligations d'entreprise	19 807 400	20 302 000
DE000A18V146	VONOVIA FI 2.25% 12/23 EUR	Allemagne	Obligations d'entreprise	31 013 605	33 904 160
XS0974122516	AUS PAC 3.125% 26/09/23 EUR	Australie	Obligations d'entreprise	9 785 742	11 240 326
XS1577950667	BRAMBL FIN 1.50% 10/27 EUR	Australie	Obligations d'entreprise	9 167 446	9 345 392
XS0615238044	BRAMBL FIN 4.625% 04/18 EUR	Australie	Obligations d'entreprise	23 928 240	24 354 000
XS1109744778	TRANSURBAN 1.875% 09/24 EUR	Australie	Obligations d'entreprise	29 400 000	31 771 500
XS1239502328	TRANSURBAN 2% 28/08/25 EUR	Australie	Obligations d'entreprise	34 599 571	36 919 546
XS0977502110	TRANSURBAN 2.50% 10/20 EUR	Australie	Obligations d'entreprise	18 240 159	19 467 325
USQ9194UAW29	TRANSURBAN 3.375% 03/27 *USD	Australie	Obligations d'entreprise	22 258 744	20 434 420
XS1205616268	APT PIPELI 1.375% 03/22 EUR	Australie	Obligations d'entreprise	40 018 450	42 892 325
XS0976223452	ORIGIN EF 3.50% 04/10/21 EUR	Australie	Obligations d'entreprise	32 903 138	36 635 782
XS1383389670	SCENTR MGT 1.375% 03/23 EUR	Australie	Obligations d'entreprise	5 029 907	5 241 701
XS1087816374	SCENTRE GR 2.25% 07/24 EUR	Australie	Obligations d'entreprise	27 878 477	30 490 635
XS0969523843	WESTFIELD 3.25% 09/23 EUR	Australie	Obligations d'entreprise	35 082 660	39 830 000
XS0439828269	VERBUND IN 4.75% 07/19 EUR	Autriche	Obligations d'entreprise	22 830 850	24 711 469
BE6254681248	BRUSSELS A 3.25% 01/07/20	Belgique	Obligations d'entreprise	9 980 300	10 777 500
BE0002189554	GRP DELHAI 3.125% 02/20 EUR	Belgique	Obligations d'entreprise	2 692 143	2 878 065
BE0002488634	UCB BEL 1.875% 02/04/22 EUR	Belgique	Obligations d'entreprise	26 050 641	26 881 610
BE6257983286	APETRA 3.125% 25/09/23 EUR	Belgique	Obligations d'entreprise	5 480 475	6 329 400
BE0002420926	EANDIS CVB 2.75% 11/22 EUR	Belgique	Obligations d'entreprise	3 238 784	3 548 480
XS1315101011	EUROGRID 1.625% 03/11/23 EUR	Belgique	Obligations d'entreprise	12 996 100	13 710 450
BE0002448232	INFRA CVB 3.75% 30/10/23	Belgique	Obligations d'entreprise	7 948 960	9 448 000
BE6242530952	OPER RESEA 4% 02/10/21 EUR	Belgique	Obligations d'entreprise	22 000 000	24 156 440

*ou autres agences publiques

Source : Aviva Investors France, société de gestion de portefeuille de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le n° GP 97-114, Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 17 793 700 euros, dont le siège social est sis 14 rue Roquépine, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229.

Portefeuille du Fonds Garanti en euros

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	PRIX D'ACHAT (€)	VALEUR BOURSÈRE (€)
BE6241505401	COFINIMMO 3.598% 07/02/20	Belgique	Obligations d'entreprise	60 393 280	62 694 600
XS1673102734	ISS GLOBAL 1.50% 08/27 EUR	Danemark	Obligations d'entreprise	34 806 948	34 729 257
XS0473783891	DONG DNK 4.875% 16/12/21 EUR	Danemark	Obligations d'entreprise	35 201 290	40 911 644
XS0426738976	DONG DNK 6.5% 07/05/19 EUR	Danemark	Obligations d'entreprise	13 423 480	14 153 750
XS1227607402	DONG ENERGY TV15-3015.SUBORD.	Danemark	Obligations d'entreprise	30 247 020	32 061 701
XS0943371194	ORSTED 4,875% 13-PERP	Danemark	Obligations d'entreprise	7 954 960	8 201 600
XS1720192696	ORSTED TV17-PERP.	Danemark	Obligations d'entreprise	9 012 593	9 224 001
XS0860584308	IPIC GMTN 3.625% 05/23 EUR	Émirats arabes unis	Obligations d'entreprise	53 259 853	61 056 450
XS0462999573	TELEF SAU 4.693% 11/19 EUR	Espagne	Obligations d'entreprise	25 638 120	29 394 155
XS0972570351	TELEFONICA EUROPE 13-PERP.	Espagne	Obligations d'entreprise	10 800 000	11 281 140
XS0479542580	GAS NAT 4.5% 27/01/20 EUR	Espagne	Obligations d'entreprise	9 568 000	10 934 143
XS0458749826	GAS NAT 5.125% 02/11/21 EUR	Espagne	Obligations d'entreprise	50 293 205	59 706 072
XS0362224841	IBERDR SAU 5.625% 05/18 EUR	Espagne	Obligations d'entreprise	20 806 860	21 125 385
XS1292352843	EESTI ENE 2.384% 09/23 EUR	Estonie	Obligations d'entreprise	20 000 000	21 498 000
XS0763379343	EESTI ENE 4.25% 02/10/18 EUR	Estonie	Obligations d'entreprise	11 106 256	11 562 992
XS1440976535	MOLSON COO 1.25% 07/24 EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	708 225	715 432
XS1346872580	MONDELEZ 1.625% 20/01/23 EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	47 534 423	50 246 114
XS0237323943	PROCTER GB 4.125% 07/12/20 EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	11 659 295	14 366 295
XS0982708686	DISCOV COM 2.375% 03/22 EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	23 700 077	25 501 816
XS1622624242	ALLERGAN FU 1.25% 06/24 EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	18 027 965	18 097 642
XS0329522246	JJOHNSON 4.75% 06/11/19 EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	33 055 578	36 381 938
XS1405780617	PERKINELMR 1.875% 07/26 EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	28 691 687	29 550 545
XS0432071131	PFIZER 5.75% 03/06/21 EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	21 795 975	26 236 375
XS1232098001	SIMON INTF 1.375% 11/22 EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	34 927 452	36 672 503
XS1405775534	THERMO FIS 1.375% 09/28 EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	52 239 727	50 517 999
XS1578127778	THERMO FIS 1.45% 03/27 EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	10 386 402	10 466 909
XS1250034276	THERMO FIS 2.15% 07/22 EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	9 952 855	10 677 167
XS1196536731	FLOWSERVE 1.25% 17/03/22 EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	19 103 594	19 136 572
XS1366026679	HONEYWLL 1.30% 22/02/23 EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	29 966 100	31 195 500
XS1366026919	HONEYWLL 2.25% 22/02/28 EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	13 476 338	14 917 159
XS1202212137	PPG INDS 0.875% 13/03/22 EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	29 760 000	31 620 000
XS1366786983	UNITECH 1.125% 15/12/21 EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	31 761 600	33 060 800
XS1366791124	UNITECH 1.875% 22/02/26 EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	21 601 019	23 175 434
XS1375841233	IBM 1.125% 06/09/24 EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	40 928 532	42 419 515
XS1629866275	AT&T INC 2.35% 04/09/29 EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	63 425 977	64 593 312
XS0993145084	AT&T INC 2.65% 17/12/21 EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	35 138 269	38 191 209
XS1405766624	VERIZON 1.375% 02/11/28 EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	69 777 407	67 922 982
XS1708161291	VERIZON 1.375% 27/10/26 EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	24 753 783	24 701 385
XS1146282634	VERIZON 1.625% 01/03/24 EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	3 937 200	4 188 000
XS1030900168	VERIZON 2.375% 17/02/22 EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	34 975 148	38 062 319
US92343VBR42	VERIZON 5.15% 15/09/23 *USD	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	50 196 078	46 357 950
XS1051934831	PROLINTL2 2.875% 04/22 EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	2 116 907	2 341 105
XS0985031375	PROLOGIS IN FD2 2,75% 23/10/18	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	7 113 429	7 333 118
XS1031555094	PROLOGS LP 3.375% 02/24 EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	12 645 805	14 621 061
XS1412281534	SIMON INTF 1.25% 05/25 EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	19 044 872	19 531 729
XS0975837146	SIMON PROP 2.375% 10/20 EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	17 689 322	18 784 312
XS1533928971	WPC EUROBD 2.25% 07/24 EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	20 978 556	22 101 232
XS0795500437	METSO 3.80% 27/06/22 EUR	Finlande	Obligations d'entreprise	59 120 817	66 673 540
XS1183235644	TVO 2.125% 04/02/25 EUR	Finlande	Obligations d'entreprise	29 486 343	29 597 027
XS1043513529	TVO 2.50% 17/03/21 EUR	Finlande	Obligations d'entreprise	4 964 338	5 179 407
XS0740810881	TVO 4.625% 04/02/19 EUR	Finlande	Obligations d'entreprise	332 294	348 788
XS1628004779	KOJAMO OYJ 1.50% 06/24 EUR	Finlande	Obligations d'entreprise	24 039 516	24 290 876
FR0013053030	FON LYONNA 2.25% 11/22 EUR	France	Obligations d'entreprise	6 590 298	7 068 600
FR0013201597	RCI 0.50% 15/09/23 EUR	France	Obligations d'entreprise	8 711 750	9 078 836
FR0012173144	RCI 1.125% 30/09/19 EUR	France	Obligations d'entreprise	3 025 031	3 091 509
FR0013053055	RCI 1.375% 17/11/20 EUR	France	Obligations d'entreprise	12 994 219	13 472 945
FR0012674182	RCI Eurib3 16/07/18 EUR	France	Obligations d'entreprise	16 349 000	16 394 777
FR0013259116	SEB 1.50% 31/05/24 EUR	France	Obligations d'entreprise	7 101 500	7 095 200
FR0013059417	SEB 2.375% 25/11/22	France	Obligations d'entreprise	7 486 650	8 007 750
XS0529414319	CARREFOUR 3.875% 04/21 EUR	France	Obligations d'entreprise	61 367 000	67 347 798
XS1301773799	CARREFR BQ Eurib3 10/19 EUR	France	Obligations d'entreprise	19 728 000	20 000 246
FR0012369122	CASINO 3,58% 07/02/25 EUR	France	Obligations d'entreprise	3 500 000	4 217 400
FR0011215508	CASINO 3.994% -5,244% 09/03/20	France	Obligations d'entreprise	14 200 000	15 705 200
FR0012074284	CASINO 4,048% 05/08/26 EUR	France	Obligations d'entreprise	7 954 700	9 750 600
FR0011765825	CASINO 4,498% 07/03/24 EUR	France	Obligations d'entreprise	12 659 400	14 543 100
FR0011400571	CASINO TF 25/01/23 EUR	France	Obligations d'entreprise	4 875 000	5 647 750
FR0013262912	LAGARDERE 1.625% 06/24 EUR	France	Obligations d'entreprise	24 811 000	24 870 000

Source : Aviva Investors France, société de gestion de portefeuille de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le n° GP 97-114, Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 17 793 700 euros, dont le siège social est sis 14 rue Roquépine, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229.

Portefeuille du Fonds Garanti en euros

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	PRIX D'ACHAT (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
FR0012161362	LAGARDERE 2% 19/09/19	France	Obligations d'entreprise	19 196 352	19 680 960
FR0013153160	LAGARDERE 2.75% 13/04/23 EUR	France	Obligations d'entreprise	22 971 300	24 461 650
FR0011242460	G LAFAYETT 4.75% 04/19 EUR	France	Obligations d'entreprise	8 152 500	8 494 000
FR0011592096	BIOMERIEUX 2.875% 10/20 EUR	France	Obligations d'entreprise	1 785 978	1 913 670
XS1174211471	EUROFINS 2.25% 27/01/22 EUR	France	Obligations d'entreprise	15 646 915	16 618 575
XS0996772876	EUROFINS 3.125% 26/11/18 EUR	France	Obligations d'entreprise	3 977 280	4 110 000
XS1268496640	EUROFINS 3.375% 30/01/23 EUR	France	Obligations d'entreprise	27 779 926	30 272 033
FR0012861821	ADP 1.5% 24/07/23 EUR	France	Obligations d'entreprise	5 090 871	5 381 775
FR0011140912	ADP 3.875% 15/02/22 EUR	France	Obligations d'entreprise	8 746 408	10 125 280
FR0010895987	ADP 3.886% 10/05/20 EUR	France	Obligations d'entreprise	5 681 000	6 283 867
FR0010804500	AREVA 4.875% 23/09/24 EUR	France	Obligations d'entreprise	55 427 693	62 113 770
FR0013233426	BOLLOR 2% 25/01/22 EUR	France	Obligations d'entreprise	15 858 819	16 339 635
FR0012872174	BOLLOR 2.875% 29/07/21 EUR	France	Obligations d'entreprise	26 586 302	28 199 990
FR0013222494	BOUYGUES 1.375% 07/06/27 EUR	France	Obligations d'entreprise	22 483 442	23 291 335
FR0010957662	BOUYGUES 3.641% 29/10/19 EUR	France	Obligations d'entreprise	5 624 560	5 978 505
FR0010212852	BOUYGUES 4.25% 22/07/20 EUR	France	Obligations d'entreprise	89 617 850	102 443 537
FR0013201084	VERITAS B 1.25% 07/09/23 EUR	France	Obligations d'entreprise	12 102 888	12 379 340
FR0011703776	VERITAS B 3.125% 01/21 EUR	France	Obligations d'entreprise	8 989 920	9 703 350
FR0012821932	CAP GEMINI 1.75% 07/20 EUR	France	Obligations d'entreprise	23 465 455	24 384 775
FR0012821924	CAP GEMINI Eurib3 07/18 EUR	France	Obligations d'entreprise	1 000 000	1 002 050
XS0795838126	STGOBAIN iCMS10E6 06/24 EUR	France	Obligations d'entreprise	26 000 000	27 797 343
FR0013220258	SAPRR 1.25% 06/01/27 EUR	France	Obligations d'entreprise	29 629 200	30 561 000
FR0013260551	SAPRR 1.625% 13/01/32 EUR	France	Obligations d'entreprise	15 656 730	16 062 180
FR0013220266	SAPRR 1.875% 06/01/31 EUR	France	Obligations d'entreprise	9 777 000	10 529 000
FR0013054020	SAPRR Eurib3 03/01/20 EUR	France	Obligations d'entreprise	29 700 000	30 040 065
FR0011884899	SAPRR Eurib3 29/03/19 EUR	France	Obligations d'entreprise	2 400 000	2 419 440
FR0012236677	INFRA FOCH 1.25% 10/20 EUR	France	Obligations d'entreprise	17 219 341	17 672 140
FR0012236669	INFRA FOCH 2.125% 04/25	France	Obligations d'entreprise	1 020 410	1 070 850
FR0013265758	INFRA PARK 2% 06/07/29 EUR	France	Obligations d'entreprise	12 740 000	13 003 926
FR0000476087	LA POSTE 4.375% 26/06/23 EUR	France	Obligations d'entreprise	25 360 000	30 362 743
XS0473114543	LAFARGE 5,50% 16/12/19 EUR	France	Obligations d'entreprise	7 922 720	8 853 600
FR0013264926	NEXITY 2.60% 29/06/25 EUR	France	Obligations d'entreprise	30 000 000	30 985 500
FR0011302793	VALLOUREC 3.25% 02/08/19 EUR	France	Obligations d'entreprise	38 212 248	39 868 385
FR0013231099	ASF 1.25% 18/01/27 EUR	France	Obligations d'entreprise	21 732 903	22 387 275
FR0010883058	ASF 4.125% 13/04/20 EUR	France	Obligations d'entreprise	17 466 225	19 145 730
FR0010491720	ASF 5.625% 04/07/22 EUR	France	Obligations d'entreprise	23 768 300	27 208 729
FR0011273440	ASF VRN 25/06/23 EUR	France	Obligations d'entreprise	26 000 000	27 671 800
FR0011791623	ASF VRN 26/03/29 EUR	France	Obligations d'entreprise	60 000 000	59 820 000
FR0010327007	COFIROUTE 5% 24/05/21 EUR	France	Obligations d'entreprise	33 732 975	36 389 681
XS0410303647	TOTAL CAP 4.875% 01/19 EUR	France	Obligations d'entreprise	11 385 659	12 098 444
XS0418669429	TOTAL CAP 5.125% 03/24 EUR	France	Obligations d'entreprise	66 557 768	84 770 222
XS1501166869	TOTAL TF/TV PERP EUR	France	Obligations d'entreprise	9 918 675	10 987 500
XS1501167164	TOTAL TF/TV PERP EUR	France	Obligations d'entreprise	11 454 656	12 257 996
XS1195201931	TOTAL VRN PERP EUR	France	Obligations d'entreprise	20 100 000	20 911 000
XS1195202822	TOTAL VRN PERP EUR	France	Obligations d'entreprise	24 000 741	26 872 290
FR0013184702	EUTLSAT SA 1.125% 23/06/21	France	Obligations d'entreprise	19 179 648	19 740 480
FR0011660596	EUTLSAT SA 2.625% 01/20 EUR	France	Obligations d'entreprise	12 113 258	12 749 610
FR0011164664	EUTLSAT SA 5% 14/01/19 EUR	France	Obligations d'entreprise	10 612 902	11 249 143
FR0011560069	ORANGE 1.875% 03/09/18 EUR	France	Obligations d'entreprise	2 985 360	3 043 200
XS1316035689	ORANGE 2% 06/11/30 EUR	France	Obligations d'entreprise	60 000 000	60 270 000
FR0000471930	ORANGE 8.125% 28/01/33 EUR	France	Obligations d'entreprise	12 037 780	22 453 181
XS0690213870	ORANGE CMS10 10/21 EUR	France	Obligations d'entreprise	29 938 310	31 377 000
XS0720083244	ORANGE TEC10 12/21 EUR	France	Obligations d'entreprise	50 000 000	51 595 000
XS1115498260	ORANGE TF/TV PERP EUR	France	Obligations d'entreprise	9 775 000	11 877 500
XS1028599287	ORANGE VRN PERP SUB EUR	France	Obligations d'entreprise	21 895 445	26 292 792
FR0013264439	COENTREPRI 2.125% 07/32 EUR	France	Obligations d'entreprise	23 007 672	24 059 560
FR0010800540	EDF 4.625% 11/09/24 EUR	France	Obligations d'entreprise	61 067 360	77 346 451
FR0010891317	EDF 4.625% 26/04/30 EUR	France	Obligations d'entreprise	50 383 150	65 997 281
XS0342783692	EDF 5% 05/02/18 EUR	France	Obligations d'entreprise	61 878 229	62 602 155
FR0011401751	EDF 5,375% PERP EUR	France	Obligations d'entreprise	25 324 288	28 951 040
XS0367001228	EDF 5.375% 29/05/20 EUR	France	Obligations d'entreprise	35 870 639	40 870 408
XS0162990229	EDF 5.625% 21/02/33 EUR	France	Obligations d'entreprise	9 426 500	12 375 886
FR0011001098	RTE 4.125% 03/02/21 EUR	France	Obligations d'entreprise	21 750 950	24 597 518
FR0011531730	ENGIE 4,75 % PERP	France	Obligations d'entreprise	39 035 200	45 320 000
FR0010709451	ENGIE 6.375% 18/01/21 EUR	France	Obligations d'entreprise	37 367 251	44 778 158
FR0010678185	ENGIE 6.875% 24/01/19 EUR	France	Obligations d'entreprise	25 436 928	27 520 358
FR0000475758	GIE SUEZ 5.75% 24/06/23 T3 EUR	France	Obligations d'entreprise	87 025 916	111 099 835

Source : Aviva Investors France, société de gestion de portefeuille de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le n° GP 97-114, Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 17 793 700 euros, dont le siège social est sis 14 rue Roquépine, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229.

Portefeuille du Fonds Garanti en euros

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	PRIX D'ACHAT (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
FR0011075043	TIGF 4.339% 07/07/21 EUR	France	Obligations d'entreprise	15 000 000	17 067 338
FR0011993500	SUEZ ENVTF/TV PERP EUR	France	Obligations d'entreprise	8 542 036	9 076 870
FR0010913780	SUEZ ENVIR 4.125% 06/22 EUR	France	Obligations d'entreprise	33 500 625	39 398 580
FR0010780528	SUEZ ENVIR 5.5% 22/07/24 EUR	France	Obligations d'entreprise	19 987 975	24 119 868
FR0010745976	SUEZ ENVIR 6.25% 04/19 EUR	France	Obligations d'entreprise	9 911 800	10 802 567
FR0012648590	SUEZ ENVTF/TV PERP EUR	France	Obligations d'entreprise	756 400	844 800
FR0010261396	VEOLIA ENV 4.375% 12/20 EUR	France	Obligations d'entreprise	13 139 727	17 895 450
FR0010474239	VEOLIA ENV 5.125% 24/05/22	France	Obligations d'entreprise	19 558 601	24 146 438
FR0011391820	VEOLIA ENV TF/TV PERP EUR	France	Obligations d'entreprise	30 320 958	31 409 200
FR0013005196	WENDEL 1.875% 10/04/20 EUR	France	Obligations d'entreprise	30 181 224	31 440 795
FR0012199156	WENDEL 2.75% 02/10/24 EUR	France	Obligations d'entreprise	1 003 900	1 098 580
FR0011694496	WENDEL 3.75% 21/01/21 EUR	France	Obligations d'entreprise	10 437 500	10 984 500
FR0013142536	CARMILA 2.375% 16/09/24 EUR	France	Obligations d'entreprise	20 828 430	22 531 950
FR0012967461	CARMILA 2.375% 18/09/23 EUR	France	Obligations d'entreprise	33 901 338	36 698 310
FR0011352806	FONCI MUR 2,754% 16/11/21 EUR	France	Obligations d'entreprise	29 223 171	32 385 117
FR0013170834	FONC REG 1.875% 20/05/26 EUR	France	Obligations d'entreprise	19 258 602	20 187 800
FR0013284205	GECINA 1.375% 26/01/28	France	Obligations d'entreprise	29 600 650	30 180 000
FR0013266350	GECINA 1.375% 30/06/27 EUR	France	Obligations d'entreprise	2 773 876	2 847 880
FR0012448025	GECINA 1.5% 20/01/25 EUR	France	Obligations d'entreprise	955 520	1 041 150
FR0012059202	GECINA 1.75% 30/07/21 EUR	France	Obligations d'entreprise	11 421 455	12 101 450
FR0011233337	GECINA 4.75% 11/04/19 EUR	France	Obligations d'entreprise	3 377 160	3 184 650
FR0013281755	ICADE 1.50% 13/09/27 EUR	France	Obligations d'entreprise	15 560 270	15 772 220
FR0013181906	ICADE 1.75% 10/06/26	France	Obligations d'entreprise	44 629 312	46 598 720
FR0012942647	ICADE 1.875% 14/09/22 EUR	France	Obligations d'entreprise	15 583 035	16 660 840
FR0011847714	ICADE 2.25% 16/04/21 EUR	France	Obligations d'entreprise	11 353 374	12 105 660
FR0011577188	ICADE 3.375% 29/09/23 EUR	France	Obligations d'entreprise	11 184 401	13 010 481
FR0012674661	KLEPIERRE 1% 17/04/23 EUR	France	Obligations d'entreprise	9 500 000	10 255 000
FR0013121753	KLEPIERRE 1.875% 02/26 EUR	France	Obligations d'entreprise	26 819 838	28 731 890
FR0010885582	KLEPIERRE 4.625% 04/20 EUR	France	Obligations d'entreprise	15 400 305	16 046 425
FR0012332203	MERCIALYS 1.787% 03/23 EUR	France	Obligations d'entreprise	20 151 736	20 766 000
FR0011223692	MERCIALYS 4.125% 03/19 EUR	France	Obligations d'entreprise	18 270 560	19 206 765
XS1218319702	UNIBAIL RD 1% 14/03/25 EUR	France	Obligations d'entreprise	4 755 050	5 076 000
XS1569845404	UNIBAIL RD 1.50% 02/28 EUR	France	Obligations d'entreprise	29 346 379	30 355 624
XS1619568303	UNIBAIL RD 1.50% 05/29 EUR	France	Obligations d'entreprise	36 747 914	37 475 591
XS0554819465	UNIBAIL RD 3.875% 11/20 EUR	France	Obligations d'entreprise	7 530 213	8 697 908
XS0375220588	DAA FINANC 6.5872% 07/18 EUR	Irlande	Obligations d'entreprise	39 466 000	40 845 337
XS1211040917	TEVA PHAR2 1.25% 03/23 EUR	Israël	Obligations d'entreprise	9 379 000	9 145 000
XS1211044075	TEVA PHAR2 1.875% 03/27 EUR	Israël	Obligations d'entreprise	31 627 640	29 540 900
XS1439749281	TEVAPHARF2 1,125% 10/24	Israël	Obligations d'entreprise	10 220 793	8 945 550
XS1439749364	TEVAPHARF2 1.625% 10/28 EUR	Israël	Obligations d'entreprise	22 868 376	19 174 800
IT0004869985	ATLANTIA 3.625% 30/11/18 EUR	Italie	Obligations d'entreprise	9 180 000	9 312 750
XS0193945655	AUTOSTRA 5.875% 09/06/24 EUR	Italie	Obligations d'entreprise	10 964 000	13 169 817
XS0521000975	ENI SPA 4% 29/06/20 EUR	Italie	Obligations d'entreprise	5 641 500	6 591 344
XS0914294979	SNAM SPA 3.375% 29/01/21 EUR	Italie	Obligations d'entreprise	16 947 470	18 728 900
XS0853682069	SNAM SPA 3.50% 13/02/20 EUR	Italie	Obligations d'entreprise	25 268 520	26 776 215
XS0829183614	SNAM SPA 3.875% 19/03/18 EUR	Italie	Obligations d'entreprise	6 246 000	6 052 500
XS0829190585	SNAM SPA 5.25% 19/09/22 EUR	Italie	Obligations d'entreprise	43 088 400	47 523 440
XS0486101024	TELEC ITAL 5.25% 02/22 EUR	Italie	Obligations d'entreprise	14 531 700	17 673 750
XS0495012428	ACEA SPA 4.5% 16/03/20 EUR	Italie	Obligations d'entreprise	15 787 230	17 113 666
XS0842659426	ENEL FI NV 4.875% 04/23 EUR	Italie	Obligations d'entreprise	2 783 700	3 327 480
XS0647298883	ENEL FINAN 5% 12/07/21 EUR	Italie	Obligations d'entreprise	27 259 105	33 325 722
XS0452187916	ENEL FINAN 5% 14/09/22 EUR	Italie	Obligations d'entreprise	134 629 986	162 387 404
XS0954675129	ENEL TV13-100174	Italie	Obligations d'entreprise	24 856 100	26 591 250
XS0880764435	HERA SPA 5.20% 29/01/28 EUR	Italie	Obligations d'entreprise	40 000 000	52 952 000
XS0979548954	IREN 4.37% 14/10/20 EUR	Italie	Obligations d'entreprise	21 087 150	23 449 230
XS0841669871	EXOR SPA 4.75% 16/10/19 EUR	Italie	Obligations d'entreprise	54 990 500	59 676 650
XS0493098486	SES SA 4.625% 09/03/20 EUR	Luxembourg	Obligations d'entreprise	15 022 800	16 484 379
XS0600056641	SES SA 4.75% 11/03/21 EUR	Luxembourg	Obligations d'entreprise	13 430 610	15 437 404
FR0013144201	TDF INFRAS TF 07/04/26 EUR	Luxembourg	Obligations d'entreprise	30 347 815	31 986 875
XS1005068587	ELENIA FIN 2.875% 12/20 EUR	Luxembourg	Obligations d'entreprise	31 011 003	33 338 702
XS1323052180	ALSTRIA OF 2.25% 03/21 EUR	Luxembourg	Obligations d'entreprise	15 345 176	16 338 630
XS1506612693	GELF BOND 0.875% 10/22 EUR	Luxembourg	Obligations d'entreprise	11 994 506	12 141 615
XS1720761490	SELP FIN 1.50% 20/11/25 EUR	Luxembourg	Obligations d'entreprise	15 866 177	15 907 526
XS0699618863	AMERICA MOVIL 4.125% 10/19 EUR	Mexique	Obligations d'entreprise	18 430 047	20 006 019
XS0802174044	MOVIL SAB 3% 12/07/21 EUR	Mexique	Obligations d'entreprise	4 989 530	5 470 250
XS0954302104	MOVIL SAB 3.259% 07/23 EUR	Mexique	Obligations d'entreprise	24 358 000	27 613 447
XS0416848520	STATOILHYD 5.625% 03/21 EUR	Norvège	Obligations d'entreprise	5 010 000	5 883 139

Source : Aviva Investors France, société de gestion de portefeuille de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le n° GP 97-114, Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 17 793 700 euros, dont le siège social est sis 14 rue Roquépine, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229.

Portefeuille du Fonds Garanti en euros

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	PRIX D'ACHAT (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
XS1293571425	STATKRAF 1.50% 21/09/23 EUR	Norvège	Obligations d'entreprise	23 819 280	25 114 800
XS0421565150	STATKRAF 6.625% 02/04/19 EUR	Norvège	Obligations d'entreprise	16 437 250	17 874 580
XS0176914579	AIRBUS GP FIN 5,5% 03-0918	Pays-Bas	Obligations d'entreprise	42 970 360	41 251 320
XS1301052202	SCHIPHOL 2% 05/10/26 EUR	Pays-Bas	Obligations d'entreprise	18 333 576	19 895 000
XS0428147093	SHELL INTF 4.375% 18 REGS EUR	Pays-Bas	Obligations d'entreprise	40 174 893	40 718 549
XS1405780963	ASML HOLDI 1.375% 07/26 EUR	Pays-Bas	Obligations d'entreprise	32 566 464	34 000 808
XS1113441080	GEMALTO 2.125% 23/09/21 EUR	Pays-Bas	Obligations d'entreprise	3 379 816	3 589 646
XS0454773713	KPN 5.625% 30/09/24 EUR	Pays-Bas	Obligations d'entreprise	2 150 800	2 628 500
XS1307369717	ENEXIS HLD 1.50% 10/23 EUR	Pays-Bas	Obligations d'entreprise	8 524 406	9 047 200
XS0485616758	TENNET HLD 4.5% 09/02/22 EUR	Pays-Bas	Obligations d'entreprise	9 061 251	10 746 549
XS0593606121	TENNET HLD 4.625% 02/23 EUR	Pays-Bas	Obligations d'entreprise	14 909 400	18 259 977
XS0513509959	TENNET HLD 4.75% 06/30 EUR	Pays-Bas	Obligations d'entreprise	29 434 500	41 633 400
XS1591694481	TENNETTV17-PERP.	Pays-Bas	Obligations d'entreprise	23 249 721	24 275 776
XS0550979842	CORIO NV 4.625% 22/01/18 EUR	Pays-Bas	Obligations d'entreprise	8 827 200	9 022 950
XS0906117980	ENERGA FIN 3.25% 03/20 EUR	Pologne	Obligations d'entreprise	16 124 160	17 085 600
XS1244539760	MOTABILITY 1.625% 06/23 EUR	Royaume-Uni	Obligations d'entreprise	14 495 763	15 511 531
XS0742069643	MOTABILITY 3.25% 11/18 EUR	Royaume-Uni	Obligations d'entreprise	1 768 080	1 825 962
XS1212467911	SKY PLC Eurib3 01/04/20 EUR	Royaume-Uni	Obligations d'entreprise	30 446 828	30 856 439
XS0314428185	CHANNEL LINK 5.892% 6/2041 EUR	Royaume-Uni	Obligations d'entreprise	49 475 067	58 396 309
XS1620779964	CHANNEL LINK TV17-300650 A7	Royaume-Uni	Obligations d'entreprise	19 624 804	19 938 019
XS1620780202	CHANNEL LINK TV17-300650 A8	Royaume-Uni	Obligations d'entreprise	15 269 847	15 824 301
XS1652512457	D S SMITH 1.375% 07/24 EUR	Royaume-Uni	Obligations d'entreprise	35 056 011	35 310 168
XS1372839214	VODAFONE 2.20% 25/08/26 EUR	Royaume-Uni	Obligations d'entreprise	47 377 275	51 315 412
XS0479869744	VODAFONE 4.65 20/01/22 EUR	Royaume-Uni	Obligations d'entreprise	54 139 408	63 202 327
XS1372838679	VODAFONE GROUP P 1.75% 8/2023	Royaume-Uni	Obligations d'entreprise	31 698 698	33 558 697
XS0170798325	NATL GRID 5% 02/07/18 EUR	Royaume-Uni	Obligations d'entreprise	59 105 213	61 716 908
XS0903531795	NGG FINAN TF/TV 18/06/76 EUR	Royaume-Uni	Obligations d'entreprise	36 687 875	39 988 540
XS0541498837	OPTUS FIN 3.5% 15/09/20 EUR	Singapour	Obligations d'entreprise	40 253 557	44 385 983
XS0988446786	GRANVIA AS 4.781% 09/39 EUR	Slovaquie	Obligations d'entreprise	53 088 000	68 370 973
XS1317732771	MOLNLYCKE 1.75% 28/02/24 EUR	Suède	Obligations d'entreprise	31 010 313	32 320 313
XS1584122763	SCA HYGIE 1.625% 03/27 EUR	Suède	Obligations d'entreprise	13 662 174	14 154 257
XS0803481695	SANDVIK AB 3.70% 07/23 EUR	Suède	Obligations d'entreprise	57 895 600	66 315 982
XS0545428285	TELIASONER 3.875% 10/25 EUR	Suède	Obligations d'entreprise	15 848 510	20 753 314
XS0465576030	TELIASONER 4.75% 11/21 EUR	Suède	Obligations d'entreprise	26 025 700	29 490 980
XS0401891733	VATTENFALL 6.75% 01/19 EUR	Suède	Obligations d'entreprise	57 483 750	61 211 251
XS1205618470	VATTENFALLTV15-190377 JUNIOR	Suède	Obligations d'entreprise	41 378 000	42 095 908
XS0417209052	VATTENFL 6.25% 17/03/21 EUR	Suède	Obligations d'entreprise	38 054 182	45 604 372
XS1636469865	RIKSHEM AB 1.25% 06/24 EUR	Suède	Obligations d'entreprise	31 145 765	31 288 574
XS1488494987	HEMSO FAST 1% 09/09/26 EUR	Suède	Obligations d'entreprise	25 888 189	25 343 487
XS0415624716	ROCHE HLDG 6.5% 04/03/21 EUR	Suisse	Obligations d'entreprise	33 375 640	40 103 427
XS0502286908	CEZ AS 4.875% 16/04/25 EUR	Tchéquie	Obligations d'entreprise	35 168 201	44 283 400
XS0458257796	CEZ AS 5% 19/10/21 EUR	Tchéquie	Obligations d'entreprise	10 898 199	12 771 940
XS0783933350	EPENERGYA 5.875% 11/19 EUR	Tchéquie	Obligations d'entreprise	28 243 000	31 143 556
XS1111239262	DEUTSCHE BK AG LDN 4%	Allemagne	Obligations du secteur financier	50 000 000	61 559 000
XS1161034514	DEUTSCHE BK LOND DB 0 01/07/25	Allemagne	Obligations du secteur financier	15 000 000	18 345 150
XS1068226031	DEUTSCHE BK LUX 0%14-021030	Allemagne	Obligations du secteur financier	45 789 610	56 025 747
DE000DZ3QA29	DZ BANK TV 10-021120 S.7665	Allemagne	Obligations du secteur financier	75 000 000	75 750 000
DE000A2DAH6	ALLIANZSE TF/TV 06/07/47 EUR	Allemagne	Obligations du secteur financier	51 306 156	56 338 686
XS0170386998	CIBA FINZ 4.875% 20/06/18 EUR	Allemagne	Obligations du secteur financier	13 168 500	15 355 200
DE000A11QR65	BAYER TF/TV 01/07/75 EUR	Allemagne	Obligations du secteur financier	36 015 800	37 800 000
DE000A14J611	BAYER TF/TV 02/04/75 EUR	Allemagne	Obligations du secteur financier	22 478 045	23 718 750
XS0450880496	ANZ BKG 5.125% 10/09/19 EUR	Australie	Obligations du secteur financier	27 198 500	28 235 654
XS0490013801	CB AUS 4.375% 25/02/20 EUR	Australie	Obligations du secteur financier	46 191 311	50 530 366
XS0530908002	CB AUS CMS10 11/08/20 EUR	Australie	Obligations du secteur financier	99 531 500	102 050 000
XS1692332684	CB AUS TF/TV 03/10/29 EUR	Australie	Obligations du secteur financier	35 900 000	36 072 320
XS1219642441	CB AUS TF/TV 22/04/27 EUR	Australie	Obligations du secteur financier	19 176 975	20 679 000
XS1412417617	NAT AUS BK 1.25% 05/26 EUR	Australie	Obligations du secteur financier	40 084 528	41 350 000
XS0525146907	NAT AUS BK 4% 13/07/20 EUR	Australie	Obligations du secteur financier	22 621 907	25 060 714
XS0485326085	NAT AUS BK 4.625% 10/02/20 EUR	Australie	Obligations du secteur financier	54 795 150	60 120 693
XS0372174689	NAT AUS BK TF/TV 26/06/23 EUR	Australie	Obligations du secteur financier	6 344 640	6 097 060
XS0482418323	WESTPAC BK 4.33% 02/20 EUR	Australie	Obligations du secteur financier	80 000 000	87 190 400
XS0558271762	ERSTE GRP FRN 18/11/20 EUR	Autriche	Obligations du secteur financier	50 000 000	49 851 000
XS0540542031	KBC IFIMA FRN 16/09/20 EUR	Belgique	Obligations du secteur financier	50 000 000	50 686 000
XS1529559525	EUROCLEARI 0% 07/12/26 EUR	Belgique	Obligations du secteur financier	22 111 051	22 487 490
XS0992293901	SOLV FINAN TF/TV PERP EUR	Belgique	Obligations du secteur financier	8 468 000	9 974 034
XS0992293570	SOLV FINAN VRN PERP SUB EUR	Belgique	Obligations du secteur financier	3 028 500	3 139 500
BE6282459609	SOLVAY 1.625% 02/12/22	Belgique	Obligations du secteur financier	8 537 048	9 025 700

Source : Aviva Investors France, société de gestion de portefeuille de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le n° GP 97-114, Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 17 793 700 euros, dont le siège social est sis 14 rue Roquépine, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229.

Portefeuille du Fonds Garanti en euros

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	PRIX D'ACHAT (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
BE0374557404	SOLVAY 4.625% 27/06/18 EUR	Belgique	Obligations du secteur financier	27 097 200	30 703 500
XS1323897485	SOLVAYFIN TF/TV PERP EUR	Belgique	Obligations du secteur financier	14 551 433	16 357 187
BE6285454482	ANHEUS BUS 1.5% 17/03/25 EUR	Belgique	Obligations du secteur financier	40 108 626	42 295 615
BE6285455497	ANHEUS BUS 2% 17/03/28 EUR	Belgique	Obligations du secteur financier	33 928 693	36 475 777
XS1528141788	GW LIFECO 1.75% 07/12/26 EUR	Canada	Obligations du secteur financier	39 442 458	41 258 777
XS1323910684	MAGNA INT 1.90% 24/11/23 EUR	Canada	Obligations du secteur financier	13 059 043	14 045 858
XS0974372467	DANSKE BNK TF/TV 10/23 EUR	Danemark	Obligations du secteur financier	11 995 680	12 337 200
XS0543386865	JYSKE BK 4.2% 29/09/22 EUR	Danemark	Obligations du secteur financier	50 000 000	58 639 000
XS1325080890	ABBEY SVC 0.875% 11/20 EUR	Espagne	Obligations du secteur financier	948 532	974 797
XS0285087192	STDER ISSU CMS10 12/02/19 EUR	Espagne	Obligations du secteur financier	72 660 500	73 382 400
ES0413211105	BBVA 3.5% 07/10/20	Espagne	Obligations du secteur financier	11 984 200	14 757 056
ES0413211121	BBVA 3.5% 24/01/21	Espagne	Obligations du secteur financier	876 000	1 110 272
ES0413211071	BBVA 4% 25/02/25	Espagne	Obligations du secteur financier	20 560 000	29 870 858
ES0413900129	BCO SANTA 3.875% 06/02/26 T2	Espagne	Obligations du secteur financier	12 986 000	18 813 506
ES0413900087	BCO SANTA 4% 07/04/20	Espagne	Obligations du secteur financier	19 000 000	21 932 664
ES0413900160	BCO SANTA 4.625% 04/05/27	Espagne	Obligations du secteur financier	2 625 950	3 888 554
ES0414970196	CAIXA 4.75% 31/10/18	Espagne	Obligations du secteur financier	29 849 650	31 243 500
XS1290850707	BKAMERICA 1.625% 09/22 EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	29 860 800	31 653 300
XS0286867493	BKAMERICA CMS10 01/03/22 EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	47 300 000	48 609 264
XS0197646218	CITIGROUP 5% 02/08/19 EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	167 844 691	182 407 465
XS0958048968	GOLDMAN SACHS TV 13-260828	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	104 750 000	104 110 000
XS0687719517	GOLDMAN SACHS TV12-250915 IDX	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	50 000 000	61 030 000
XS1065917509	GSACHS G 3.50% 03/06/29 EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	50 000 000	51 410 000
XS1310493744	MORGAN C&C 1.50% 10/22 EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	10 011 000	10 510 500
XS1402921412	MORGAN C&C 1.50% 10/26 EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	23 874 939	24 908 548
XS0984367077	MORGAN C&C 2.625% 04/21 EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	24 028 040	26 148 694
XS0543758246	MORGAN C&C 3.8750 09/20 EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	69 743 800	77 354 452
XS0276527602	MORGAN C&C CMS10 12/21 EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	6 290 400	7 130 904
XS1615079974	MORGAN C&C TF/TV 05/28 EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	23 995 000	24 688 456
XS1529838085	MORG 1% 02/12/22 EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	10 599 039	10 887 363
XS1180256528	MORG 1.75% 30/01/25 EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	4 912 000	5 232 750
XS1139320151	MORG Eurib3 19/11/19 EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	4 608 124	4 667 288
XS1138880676	MORGAN STANLEY & 0% 15-280725	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	50 000 000	45 235 000
XS0941076365	MORGAN TV 13-070623	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	60 000 000	71 172 000
XS1237068207	MS&CO INTL 18/09/25 IND EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	50 000 000	54 655 000
XS1084363289	MSTANL BV 09/07/26 EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	40 000 000	52 548 229
XS1463043973	WELLS FARG 1% 02/02/27 EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	19 203 350	19 677 000
XS1400169931	WELLS FARG 1.375% 10/26 EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	32 427 221	33 401 176
XS1617830721	WELLS FARG 1.50% 05/27 EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	44 384 413	45 755 191
XS1288903278	WELLS FARG 1.50% 09/22 EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	18 827 022	19 761 080
XS1240964483	WELLS FARG 1.625% 06/25 EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	596 112	628 920
XS0968433135	WELLS FARG 2.25% 09/20 EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	25 642 911	27 295 864
XS0288429532	GE CAP 4.625% 22/02/27 EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	11 401 000	12 992 484
XS0340180149	GE CAP 5.375% 16/01/18 EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	12 827 250	12 526 250
XS0453908377	GE CAP 5.375% 23/01/20 EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	35 265 430	38 929 083
XS0385688097	GE CAP 6% 15/01/19 EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	53 917 600	58 553 968
XS1612543121	GEN ELECTR 1.50% 05/29 EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	18 646 204	18 850 064
XS1706111793	MORGAN STANLEY TV17-231026	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	15 606 000	15 615 364
XS0207617688	ASIF II 2.60%04-24 EMTN	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	199 800 000	192 050 000
XS1403499848	LIBERTY GR 2.75% 05/26 EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	39 304 892	42 699 334
XS0207783423	ASIF III 2.60% 24	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	100 000 000	98 150 000
XS1441773550	BROWN FORM 0% 07/07/26 EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	11 737 470	11 869 120
XS1405777316	BUNGE FINA 1.85% 06/23 EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	29 914 027	30 172 399
XS1317725726	FCE BANK 1.528% 09/11/20 EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	37 009 690	38 455 950
XS1409362784	FCE BANK 1.615% 11/05/23 EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	16 708 000	17 380 497
XS1362349943	FCE BANK 1.66% 11/02/21 EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	48 559 000	50 651 893
XS1223830677	GEN MILLS 1% 27/04/23 EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	9 599 200	10 197 500
XS1485748393	GENMOTFIN 0.955% 09/23 EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	20 996 000	20 982 150
XS1405782407	KRAFT HNZ 1.50% 24/05/24 EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	15 131 904	15 500 960
XS0750702507	POHJOLA BA 5.75% 02/22 EUR	Finlande	Obligations du secteur financier	39 002 550	47 220 892
XS1370701549	SAMPO PLC 1.125% 05/19 EUR	Finlande	Obligations du secteur financier	30 587 638	31 173 188
FR0100263211	BMTN PARIBAS 30-12-2015 / 01	France	Obligations du secteur financier	191 457 000	205 092 000
FR0013185170	BNP PARIB VRN 30/06/26 IND EUR	France	Obligations du secteur financier	125 000 000	159 587 500
FR0010630517	BRED 6.437% 18/06/18 EUR	France	Obligations du secteur financier	25 000 000	25 732 000
FR0010295956	NATIXIS CMS10 02/03/21 EUR	France	Obligations du secteur financier	14 842 500	15 199 808

Source : Aviva Investors France, société de gestion de portefeuille de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le n° GP 97-114, Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 17 793 700 euros, dont le siège social est sis 14 rue Roquépine, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229.

Portefeuille du Fonds Garanti en euros

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	PRIX D'ACHAT (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
FR0010405894	NATIXIS CMS10 15/12/21 EUR	France	Obligations du secteur financier	27 000 000	27 059 940
XS0919312149	NATIXIS IND SXSE 26/04/2023	France	Obligations du secteur financier	100 000 000	112 327 000
XS1512677003	BFCM 1,875% 16-041126	France	Obligations du secteur financier	42 499 544	43 923 500
XS1385945131	BFCM 2.375% 24/03/26 EUR	France	Obligations du secteur financier	16 168 000	17 105 600
XS0548803757	BFCM 4% 22/10/20 EUR	France	Obligations du secteur financier	17 970 300	21 993 582
XS0592229701	BFCM CMS10 17/02/23 EUR	France	Obligations du secteur financier	90 000 000	94 059 000
XS0859790601	CIC 0% 30/11/22 EUR	France	Obligations du secteur financier	61 010 000	76 680 000
FR0013201431	CFCM NORD EU 2.125% 12/09/26	France	Obligations du secteur financier	20 900 227	21 424 940
XS0557992889	CCCIF 4% 12/01/18 EUR	France	Obligations du secteur financier	14 361 500	15 018 750
FR0013173028	CM ARKEA 3.25% 01/06/26 EUR	France	Obligations du secteur financier	25 041 701	27 529 385
FR0010969410	B POSTALE 4.375% 11/20 EUR	France	Obligations du secteur financier	44 091 700	49 978 889
FR0013054913	B POSTALE TF/TV 19/11/27 EUR	France	Obligations du secteur financier	21 618 191	23 335 095
FR0011855865	B POSTALE TF/TV 23/04/26 EUR	France	Obligations du secteur financier	14 756 340	15 693 920
FR0013203734	CA ASSUR TF/TV 27/09/48 EUR	France	Obligations du secteur financier	8 723 704	10 516 000
XS0533752274	CA CIB VRN 20/08/20 EUR	France	Obligations du secteur financier	30 000 000	30 798 000
FR0010823658	CALYON VRN 25/11/19 EUR	France	Obligations du secteur financier	75 000 000	76 155 000
FR0010822627	CALYON VRN 25/11/19 EUR	France	Obligations du secteur financier	10 075 000	10 033 466
XS0432092137	CRED AGRI 5.875% 06/19 EUR	France	Obligations du secteur financier	29 747 820	29 953 212
XS0343877451	CRED AGRI 5.971% 01/02/18 EUR	France	Obligations du secteur financier	76 419 250	76 434 053
XS0941544057	CREDIT AGRICOLE TV 13-120623	France	Obligations du secteur financier	60 000 000	70 452 084
FR0000140071	TPA CL 1984	France	Obligations du secteur financier	4 353 770	4 746 368
FR0107145247	BMTN SGOE FRN 30/12/23 EUR	France	Obligations du secteur financier	53 445 000	62 100 000
XS0226099983	SG CMS10 18/08/25 EUR	France	Obligations du secteur financier	111 257 440	105 904 190
FR0011276450	SGA VRN 24/06/22	France	Obligations du secteur financier	120 610 000	138 480 000
FR0010306647	CFF 0% 18/04/26 IND EUR	France	Obligations du secteur financier	50 000 000	65 848 500
FR0010322867	CFF 0%17/05/26 EUR	France	Obligations du secteur financier	50 000 000	67 047 000
FR0000487225	CFF 5.75% 04/10/21 EUR	France	Obligations du secteur financier	21 126 808	24 378 060
FR0010198002	CFF VRN 02/06/25 EUR	France	Obligations du secteur financier	150 000 000	167 897 888
FR0010989889	CRH 3.9% 18/01/21	France	Obligations du secteur financier	74 583 888	84 541 920
FR0010345181	CRH 4% 25/04/18	France	Obligations du secteur financier	58 647 113	60 825 000
FR0011011188	CRH 4.3% 24/02/23 EUR	France	Obligations du secteur financier	49 362 703	60 800 985
XS1410426024	AXA 1.125% 15/05/28 EUR	France	Obligations du secteur financier	50 372 190	53 124 150
XS1346228577	AXA TF/TV 06/07/47 EUR	France	Obligations du secteur financier	29 015 109	31 103 240
XS1069439740	AXA VRN PERP EUR	France	Obligations du secteur financier	14 159 092	16 175 042
FR0013213832	CNP ASSUR 1.875% 10/22 EUR	France	Obligations du secteur financier	23 346 346	24 656 580
FR0011615699	ERAMET 4.5% 06/11/20 EUR	France	Obligations du secteur financier	6 094 302	10 065 238
FR0011379973	B.S.A. 3.75% 19/12/19 EUR	France	Obligations du secteur financier	50 052 400	52 260 000
FR0011502830	PLA OMNIUM 2.875% 05/20 EUR	France	Obligations du secteur financier	14 287 824	15 323 760
FR0011991371	DIOR 1.375% 19/06/19 EUR	France	Obligations du secteur financier	9 356 760	9 555 100
FR0011584929	KERING 1.875% 08/10/18 EUR	France	Obligations du secteur financier	1 595 248	1 625 600
XS0352904279	INTESA SAN S.up 20/03/23 EUR	Italie	Obligations du secteur financier	20 026 000	20 036 000
IT0004872328	INTESA SAN 3.625% 12/22 EUR	Italie	Obligations du secteur financier	15 844 800	18 678 400
IT0004852189	INTESA SAN 3.75% 09/19 EUR	Italie	Obligations du secteur financier	12 918 360	13 902 850
XS0452314536	GENERALI 5.125% 16/09/24 EUR	Italie	Obligations du secteur financier	37 619 416	48 566 771
DE000A181034	JAB HDG 1.75% 25/05/23 EUR	Luxembourg	Obligations du secteur financier	38 309 760	40 427 520
DE000A1Z6C06	JAB HDG 2.125% 16/09/22 EUR	Luxembourg	Obligations du secteur financier	42 836 572	46 323 360
XS0758640279	LUXOTTICA 3.625% 03/19 EUR	Luxembourg	Obligations du secteur financier	11 607 126	12 116 466
XS0974373515	DNB BANK 3% 26/09/23 EUR	Norvège	Obligations du secteur financier	12 983 050	13 320 447
XS1694774347	DNB BOLIGK 1,448% 06/10/33	Norvège	Obligations du secteur financier	43 059 796	43 125 708
XS0522030310	DNB NORBK 3.875% 06/20 EUR	Norvège	Obligations du secteur financier	34 673 450	38 416 389
XS0595092098	DNB NORBK 4.375% 02/21 EUR	Norvège	Obligations du secteur financier	76 739 217	87 405 487
XS0552806142	DNB NORBK CMS10 11/22 EUR	Norvège	Obligations du secteur financier	100 000 000	101 341 840
XS0193070181	BANK NEDERLA 2.75% 12/21 EUR	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	99 811 840	101 477 134
XS0777338764	BNG CMS10E6 04/05/27 EUR	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	50 000 000	52 300 000
XS0192967171	BNG TF/TV 15/12/25 EUR	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	150 657 900	197 362 500
XS0214242009	RABOBANK CMS10 01/04/20 EUR	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	100 000 000	100 900 000
XS1460821496	RABOBANK LOCK IN 4,15% 08/27	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	100 000 000	108 670 000
XS1367188601	RABOBANK NEDERLAN TV 16-030328	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	110 000 000	137 742 000
XS0232011279	RABOBANKBA CMS10 10/20 EUR	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	70 000 000	70 869 666
XS0579847673	ING 4.875% 18/01/21 EUR	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	54 797 850	62 980 346
XS1037382535	ING BANK TV 14-250226	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	20 034 781	21 971 071
XS1689540935	ING GROUP TV17-260929	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	11 903 520	12 042 600
XS0848423892	ING VRN 31/10/22 IND EUR	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	50 000 000	61 244 950
XS1548493946	ABNAMRO NV 1.375% 01/37 EUR	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	66 995 860	70 343 000
XS1253955469	ABNAMRO NV 2.875% 06/25 EUR	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	10 332 000	10 596 000

Source : Aviva Investors France, société de gestion de portefeuille de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le n° GP 97-114, Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 17 793 700 euros, dont le siège social est sis 14 rue Roquépine, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229.

Portefeuille du Fonds Garanti en euros

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	PRIX D'ACHAT (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
XS0619548216	ABNAMRO NV 6.375% 04/21 EUR	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	8 678 572	10 603 253
XS0558261888	ABNAMRO NV FRN 16/11/22 EUR	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	70 000 000	72 863 000
XS0603834309	ABNAMRO NV FRN 17/03/23 EUR	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	75 000 000	76 462 500
XS0552743048	SNS BANK 6.25% 26/10/20 EUR	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	51 053 402	0
XS0519053184	ABN NV 3.625% 22/06/20 EUR	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	67 158 550	76 776 588
XS1392460397	LEASEPL CO 1% 08/04/20 EUR	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	6 175 386	6 325 550
XS1418631930	LEASEPL CO 1% 24/05/21 EUR	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	33 665 814	34 479 380
XS1295413345	LEASEPL CO 1.375% 09/18 EUR	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	13 081 926	13 245 410
NL0009213545	ASR NLD TF/TV PERP	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	9 750 000	11 518 650
XS1587893451	ELM TV17-290947	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	10 206 253	11 042 445
XS1492580516	ELM BV TF/TV PERP EUR	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	24 247 745	28 072 638
XS1527192485	HEINEKEN 1.375% 29/01/27	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	17 680 900	18 205 205
XS1245600397	BARCL LOND 11/09/25 EUR	Royaume-Uni	Obligations du secteur financier	40 000 000	42 320 000
XS0342289575	BARCLAYS 6% 23/01/18 EUR	Royaume-Uni	Obligations du secteur financier	58 630 958	59 309 805
XS1087486210	BARCLAYS BANK P/L 15-051130	Royaume-Uni	Obligations du secteur financier	50 000 000	48 712 500
XS0881443179	BARCLAYS BANK PLC 29/03/23	Royaume-Uni	Obligations du secteur financier	20 000 000	26 850 000
XS0988905997	BARCLAYS BANK PLC 3,50% 03/29	Royaume-Uni	Obligations du secteur financier	40 000 000	40 380 000
XS0353643744	HSBC 6.25% 19/03/18 EUR	Royaume-Uni	Obligations du secteur financier	82 296 139	82 752 275
FR0013298320	HSBC FR TV17-081232 INDX	Royaume-Uni	Obligations du secteur financier	45 000 000	43 164 000
FR0011453471	HSBC FRA 0% 07/04/25 IND	Royaume-Uni	Obligations du secteur financier	69 645 000	74 285 000
FR0010347898	HSBC FRA CMS10 11/07/21 EUR	Royaume-Uni	Obligations du secteur financier	48 899 465	51 244 781
FR0011789684	HSBC FRA VRN 26/03/29 EUR	Royaume-Uni	Obligations du secteur financier	40 000 000	42 448 000
XS0355554717	HBOS PLC IPCe 08/04/23 EUR	Royaume-Uni	Obligations du secteur financier	119 820 000	152 640 000
XS1638816089	NATWIDE BS 1.375% 06/32 EUR	Royaume-Uni	Obligations du secteur financier	15 255 000	15 208 500
XS0267974037	ABN AMRO CMS10 27/09/21 EUR	Royaume-Uni	Obligations du secteur financier	18 940 246	19 349 600
XS0305575572	RB SCOTLD CMS10 14/06/22 EUR	Royaume-Uni	Obligations du secteur financier	18 725 500	21 595 494
NL0000122505	RBS NV TF/TV 06/19 SUB EUR	Royaume-Uni	Obligations du secteur financier	17 940 932	18 085 452
XS0983704718	STD CHART TF/TV 21/10/25 EUR	Royaume-Uni	Obligations du secteur financier	19 200 000	20 952 000
XS0589642049	NATWIDE BS 4.625% 02/21 EUR	Royaume-Uni	Obligations du secteur financier	79 190 748	91 203 690
XS1485603747	DELPHI AUT 1.60% 09/28 EUR	Royaume-Uni	Obligations du secteur financier	30 542 337	30 502 424
XS0468425615	BAT IF 4.875% 24/02/21 EUR	Royaume-Uni	Obligations du secteur financier	29 033 200	32 112 214
XS1415535340	COCAEUROPP 1.125% 05/24 EUR	Royaume-Uni	Obligations du secteur financier	19 839 400	20 375 000
XS1415535696	COCAEUROPP 1.75% 05/28 EUR	Royaume-Uni	Obligations du secteur financier	24 306 849	25 488 945
XS0544654162	NORDEA AB 4% 29/03/21 EUR	Suède	Obligations du secteur financier	17 504 800	22 417 062
XS0520755488	NORDEA AB 4% 29/06/20 EUR	Suède	Obligations du secteur financier	44 712 927	49 570 692
XS0497179035	NORDEA AB 4.5% 26/03/20 EUR	Suède	Obligations du secteur financier	17 933 230	20 310 342
XS1486520403	NORDEA AB TF/TV 07/09/26 EUR	Suède	Obligations du secteur financier	5 901 838	5 995 005
XS1317439559	NORDEA AB TF/TV 11/25 EUR	Suède	Obligations du secteur financier	17 899 361	18 711 142
XS0592695000	SEB AB 4.25% 21/02/18 EUR	Suède	Obligations du secteur financier	29 566 800	30 195 000
XS1511589605	SEB AB TF/TV 31/10/28 EUR	Suède	Obligations du secteur financier	41 327 708	41 880 323
XS0965050197	SVK HANDBK 2.25% 08/20 EUR	Suède	Obligations du secteur financier	4 984 500	5 301 500
XS1237096919	CREDIT SUISSE SX5E CON 2027	Suisse	Obligations du secteur financier	30 000 000	30 735 000
XS1093254495	CREDIT SUISSE TV 14-281124	Suisse	Obligations du secteur financier	30 000 000	37 354 602
XS1040356716	CS AG LDN TV14-230529	Suisse	Obligations du secteur financier	10 000 000	10 810 336
XS1193857767	CS LONDON 04/06/25 IND EUR	Suisse	Obligations du secteur financier	30 000 000	30 150 210
XS1139742818	CS LONDON 07/01/25 IND EUR	Suisse	Obligations du secteur financier	30 000 000	37 983 000
XS1237083263	CS LONDON 11/09/25 IND EUR	Suisse	Obligations du secteur financier	30 000 000	33 588 000
XS1040288539	CS LONDON 18/08/26 IND EUR	Suisse	Obligations du secteur financier	20 000 000	25 733 562
XS1211053225	CS LONDON 0.50% 29/03/18 EUR	Suisse	Obligations du secteur financier	3 037 224	3 047 932
XS0444030646	CSFB INT 4.75% 05/08/19 EUR	Suisse	Obligations du secteur financier	38 832 300	40 736 149
XS0359388690	UBS AGLDN 6% 18/04/18 EUR	Suisse	Obligations du secteur financier	69 981 450	71 312 500
CH0336602930	UBS GR JEY 1.25% 09/26 EUR	Suisse	Obligations du secteur financier	40 673 838	41 282 314
CH0341440334	UBS GR JEY 1.50% 11/24 EUR	Suisse	Obligations du secteur financier	24 119 912	25 172 051
XS1377682676	COCA COLA HBC 1,875% 16-1124	Suisse	Obligations du secteur financier	17 588 941	18 914 055
<i>Total secteur privé</i>				<i>15 150 424 229</i>	<i>16 437 115 821</i>
<i>Obligations convertibles</i>					
XS1069846381	WERELDHAVE 1% 22/05/19 CV EUR	Pays-Bas	Obligations d'entreprise	10 000 000	10 123 000
<i>Total obligations convertibles</i>				<i>10 000 000</i>	<i>10 123 000</i>
TOTAL OBLIGATIONS				30 490 231 390	34 688 749 282
OPC OBLIGATAIRES					
FR0007489687	AVIVA MESSINE 5		OPC obligataires	1 010 541 103	1 010 270 549
FR0011449768	Aviva Struct Idx 1 C.		OPC obligataires	572 053 374	571 426 992

Source : Aviva Investors France, société de gestion de portefeuille de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le n° GP 97-114, Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 17 793 700 euros, dont le siège social est sis 14 rue Roquépine, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229.

Portefeuille du Fonds Garanti en euros

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	PRIX D'ACHAT (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
LU1184721873	AV I EM M BD KXHD D.		OPC obligataires	501 478 664	499 981 253
LU1184721444	AV I GL HYIELD KXHD D.		OPC obligataires	419 451 783	422 025 310
LU1301384621	AVIVA EMERGING MKTD DEBT IH		OPC obligataires	330 438 354	339 723 647
LU1184721527	AI-SHORT D GL H Y BD FD HGE KX		OPC obligataires	227 956 810	223 719 149
FR0010645317	AVIVA INVESTORS ALPHA TAUX A		OPC obligataires	198 616 760	220 273 920
LU1184721287	AI EM MAK CORP BD FD HEDGE KX		OPC obligataires	152 036 648	155 398 128
LU0665148036	FIDEL.US HIGH YIELD CL.Y HE.C.		OPC obligataires	121 112 461	140 249 268
IE00B0V9T755	PIMCO GIS H YIELD BD I EUR H		OPC obligataires	122 568 670	121 299 743
LU0920199691	JPMF EM CORP BD CHD D.		OPC obligataires	101 678 481	99 000 070
LU1184721360	AI GL CONV FD HEDGED KX		OPC obligataires	78 888 613	84 214 562
LU0855249503	HSBC GIF EURO H. YIELD B		OPC obligataires	79 155 802	83 567 599
LU0224434372	AXA IM FIX INC INV STRAT US SH		OPC obligataires	87 597 158	82 780 819
LU1010337324	CANDRIAM BD EURO HI Y S		OPC obligataires	72 322 543	74 177 528
FR0011474956	AI INFLATION EURO HD FCP		OPC obligataires	60 463 485	60 560 260
FR0010969550	AVIVA INV YIELD CURVE ABS RT R		OPC obligataires	56 851 179	57 862 101
LU1265365772	HSBC GIG DTR S21HD D.		OPC obligataires	57 342 719	55 792 250
FR0007030663	AVIVA INVEST.CREDIT EUROPE(D)		OPC obligataires	38 319 959	42 356 905
FR0010645325	AVIVA INVESTORS ALPHA YIELD		OPC obligataires	27 544 680	33 240 715
FR0007085386	AVIVA INVEST.CREDIT EUROPE(C)		OPC obligataires	30 725 184	31 826 816
FR0011614239	AI Euro Crédit Bonds 1-3 HD R		OPC obligataires	30 126 650	30 318 920
LU0396332214	UBS L BD CO GL IA3D D.		OPC obligataires	20 213 402	21 518 464
FR0011536101	AVIVA STRUC INDEX 2		OPC obligataires	23 003 946	20 769 779
FR0010297473	AVIVA INV YIELD CURVE ABS RET		OPC obligataires	12 711 161	12 799 134
FR0012264653	AFER CONVERTIBLES C.		OPC obligataires	8 796 622	9 687 665
FR0011731710	AFER OBL MD ENT C.		OPC obligataires	104 460	104 377
TOTAL OPC OBLIGATAIRES				4 442 100 671	4 504 945 922

ACTIONS & OPC ACTIONS

FR0000060402	ALBIOMA		Actions	61 799	81 214
FR0013217296	ALBOMIA PRIME 2019		Actions	3 703 932	4 563 618
FR0011982719	AVIVA ACTIONS S2 C.		OPC Actions (Actions de pays de la zone euro)	789 676 129	850 871 251
FR0010775783	AVIVA INVESTORS REFERENCE DIV		OPC Actions (Actions internationales)	133 098 271	173 431 643
FR0012302917	ICAMAP INVESTORS FPS		OPC Actions	20 832 392	20 173 655
FR0007024393	AFER ACTIONS EURO A		OPC Actions (Actions de pays de la zone euro)	433 067	433 067
FR0010505164	AFER ACTIONS EURO I		OPC Actions (Actions de pays de la zone euro)	549 465 664	552 451 935
FR0012518223	AVIVA ACTIONS CONVEX		OPC Actions (Actions de pays de la zone euro)	528 008 191	528 152 377
FR0013158136	AFER ACTIONS PME I		OPC Actions (Actions des pays de l'Union européenne)	49 985 168	69 762 810
FR0007082920	AVIVA INVESTORS VALEURS EUROPE		OPC Actions (Actions des pays de l'Union européenne)	11 687 914	11 681 318
FR0011399658	AFER ACTIONS AMERIQUE FCP		OPC Actions (Actions internationales)	122 591	122 591
FR0010094839	AFER ACTIONS MONDE		OPC Actions (Actions internationales)	285 118	284 572
FR0013203841	AFER AVENIR SENIOR		OPC Actions (Actions internationales)	15 000 000	15 390 000
FR0007017488	AVIVA AMERIQUE		OPC Actions (Actions internationales)	28 635 424	35 320 818
FR0010247072	AVIVA INVESTORS JAPON		OPC Actions (Actions internationales)	38 205 503	48 264 513
TOTAL ACTIONS ET OPC ACTIONS				2 169 201 162	2 310 985 384

TRÉSORERIE

<i>OPC de trésorerie</i>					
FR0000985558	AVIVA INVESTORS MONETAIRE (C)		Trésorerie	185 740 558	185 117 474
FR0010510479	AVIVA INVESTORS MONETAIRE (D)		Trésorerie	1 185 731 833	1 185 009 423
FR0010815589	AVIVA MONETAIRE ISR (I)		Trésorerie	481 904 940	481 483 022
FR0011340405	AVIVA REPO FCP		Trésorerie	-1 398 331	-3 487 145
<i>Total OPC de trésorerie</i>				1 851 978 999	1 848 122 774
<i>Liquidités</i>					
<i>Total liquidités</i>				105 611 561	105 611 561
TOTAL TRÉSORERIE				1 957 590 560	1 953 734 335

PRÊTS ET FONDS DE PRÊTS AUX ENTREPRISES

FR0011498013	LBPAM Euro DF REAL ESTATE ST1		Prêts et fonds de prêts aux entreprises	19 906 782	19 236 592
XS0861606332	AVIVA INVT EU SEC INF CDT PPN		Prêts et fonds de prêts aux entreprises	176 334 443	178 935 910
FR0011661941	FCT ELECTRE 3% 2020		Prêts et fonds de prêts aux entreprises	35 000 000	38 860 259
FR0012740017	FCT GIAC OBLIG LONG TERME 2		Prêts et fonds de prêts aux entreprises	9 878 588	9 926 993
FR0012057404	FCT FRANCE 2.622% 06/25 EUR		Prêts et fonds de prêts aux entreprises	47 330 621	47 330 621
FR0011370345	AVENIR PME OBLIGATIONS A FCPR		Prêts et fonds de prêts aux entreprises	1 677 570	1 584 580

Source : Aviva Investors France, société de gestion de portefeuille de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le n° GP 97-114, Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 17 793 700 euros, dont le siège social est sis 14 rue Roqueline, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229.

Portefeuille du Fonds Garanti en euros

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	PRIX D'ACHAT (€)	VALEUR BOURSILIÈRE (€)
NR000001216	AVIVA INFRASTRUCTURE DEBT PPN2		Prêts et fonds de prêts aux entreprises	122 368 500	122 955 624
NR000001315	AVIVA INFRASTRUCTURE DBT EUR E2		Prêts et fonds de prêts aux entreprises	23 633 772	23 747 167
QS000212BTJ3	AVIVA INVESTORS EURO COM R E D		Prêts et fonds de prêts aux entreprises	268 917 000	268 917 000
FR0011365022	BNPP GLOBAL SENIOR CORP LOANS		Prêts et fonds de prêts aux entreprises	45 040 869	42 739 973
FR0013073236	CAPZA PRIV DEBT 2 A C.		Prêts et fonds de prêts aux entreprises	24 767 039	28 420 000
NR0000010878	AXA COM. REAL ESTATE LOANS S		Prêts et fonds de prêts aux entreprises	48 680 399	48 566 974
NR0000002495	CRE LOANS SCS-SIF CRE Senior9		Prêts et fonds de prêts aux entreprises	90 653 749	91 127 860
LU0635710758	CS NOVA LUX GLOBSENIORLOANFD Y		Prêts et fonds de prêts aux entreprises	49 999 999	48 466 917
FR0011668748	FCT ELECTRE PARTS		Prêts et fonds de prêts aux entreprises	900	900
FR0012301349	FCT ARTEMID SENIOR LOAN		Prêts et fonds de prêts aux entreprises	41 327 670	41 605 303
FR0013234259	ARTEMID SENIOR LOAN II		Prêts et fonds de prêts aux entreprises	11 250 000	11 257 549
QS0002114VB7	AVIVA EUR CORP SENIOR DEBTS		Prêts et fonds de prêts aux entreprises	496 283 400	500 448 707
FR0013123361	FPE AVIVA EUR CORP SENIOR DB2		Prêts et fonds de prêts aux entreprises	40 851 982	41 156 881
QS00021141B0	FCT BRIDGE		Prêts et fonds de prêts aux entreprises	45 058 334	44 933 474
FR0011635424	NOVO 1		Prêts et fonds de prêts aux entreprises	33 138 930	31 687 081
FR0011585686	NOVO 2		Prêts et fonds de prêts aux entreprises	14 803 315	14 935 986
FR0013255932	FPE AVIVA SMALL & MIDCAP ASAM		Prêts et fonds de prêts aux entreprises	57 950 000	58 105 306
FR0012044931	FCT IDINVEST DETTE SR IDS2		Prêts et fonds de prêts aux entreprises	37 478 400	36 845 950
FR0013188893	FCT IDINVEST DETTE SR IDS4		Prêts et fonds de prêts aux entreprises	16 000 000	16 168 450
FR0011527423	LYX EUROPEAN SENIOR C.		Prêts et fonds de prêts aux entreprises	23 781 472	23 846 016
FR0012770253	NOVI 1		Prêts et fonds de prêts aux entreprises	5 518 140	6 535 040
FR0012770246	NOVI 2		Prêts et fonds de prêts aux entreprises	8 540 000	10 481 673
FR0013176484	PRETONS ENSEMBLE		Prêts et fonds de prêts aux entreprises	35 300 000	35 515 050
TOTAL PRÊTS ET FONDS DE PRÊTS AUX ENTREPRISES				1 831 471 875	1 844 339 835

IMMOBILIER

	Immobilier en pierre		Immobilier	987 161 515	1 109 616 853
NR0000010763	REIM EuroCore A1 8% 2018		Valeurs immobilières	189 105	0
NR0000010764	REIM EuroCore A2 7,75% 2018		Valeurs immobilières	2 758 500	0
NR0000010797	REIM EuroCore A4 - 8,875 2015		Valeurs immobilières	935 550	0
NR0000010762	REIM EuroCore1 Act caté A		Valeurs immobilières	11 403 000	0
NR0000010947	PRIMOTEL EUROPE		Valeurs immobilières	53 644 812	55 990 868
TOTAL IMMOBILIER				1 056 092 482	1 165 607 721

AUTRES

LU1225026605	AIMS TARGET RETURN FUND K		Absolut return	180 185 245	176 855 171
FR0010094789	AFER PATRIMOINE		-	1 662 489	1 649 014
LU1312354373	ALLIANZ RENEWABLE ENERGY FD 2		Equity Infra	10 978 816	10 793 051
FR0013188547	ANTIN INFRA PARTNERS 3 A FCPI		Equity Infra	1 602 450	1 602 450
FR0013050572	MERIDIAM TRANSITION FIPS		Equity Infra	2 076 368	1 515 000
LU1718498022	MIROVA CORE INFR FD II SCS		Equity Infra	200 000	200 000
LU1217933776	MIROVA CORE INFRA FS SCS SIF		Equity Infra	18 370 230	18 525 430
FR0012716389	QUAERO EUROPEAN INFRAST FUND		Equity Infra	7 021 500	7 021 500
IE00B65NG183	ADELPHI EUROP SELECT EQUITY D		OPC alternatifs	10 000 000	10 810 645
IE00BYXDVN37	AKO GLOBAL UCITS FD CL BF EUR		OPC alternatifs	10 100 000	12 524 000
NR0000010816	ALEXANDRA GBL LV LTD G SPK		OPC alternatifs	2 092 622	464 066
NR0000010812	ATLAS STRATEGIC CREDI E S1 SPK		OPC alternatifs	1 186 429	436 198
IE00B57X1705	BG UMBRELLA PLC BG FD PTG A		OPC alternatifs	11 824 532	15 149 324
IE00BY4JQR94	EMS EM EUR-EAIL-AC C.		OPC alternatifs	4 380 000	4 568 607
IE00BJT3GH17	FDLO MS LX EUR-I-AC C.		OPC alternatifs	6 250 000	5 886 969
IE00BYJR3H75	FORT GL CO EUR-I-AC C.		OPC alternatifs	7 500 000	7 924 076
IE00B59P9M57	GAM STAR GB RATES ORDINARY EUR		OPC alternatifs	15 262 901	13 854 731
LU0264598268	HENDERSON P EURP ALPHA PL I2		OPC alternatifs	9 646 957	10 329 378
LU0490769915	JANUS HEND UK ABS RETURN FD		OPC alternatifs	11 212 549	12 885 178
IE00BXC45506	ML NE EUR-INS-AC C.		OPC alternatifs	4 900 000	5 023 407
LU0508546123	MLIS YORK EV-DRIV UCITS FD EUR		OPC alternatifs	10 000 000	11 144 787
IE00B63FM638	MW TOPS A/EUR C.		OPC alternatifs	14 881 905	15 822 591
IE00BVGBS108	RUS ACADIAN GB LEV MKT EQ DEUR		OPC alternatifs	7 250 000	6 521 109
IE00BZ16F737	RUSS AC DV EUR-E-AC C.		OPC alternatifs	2 100 000	2 138 806
NR0000010813	SAM OPTIMUM ALTERNA EUR S1 SPK		OPC alternatifs	2 565 390	1 078 060
GB0031104671	SAM THE GLOBAL STRATEGY FUND		OPC alternatifs	1 233 877	829 867
LU0885728401	SCHR.GAIA SIRI.US EQ.CL.C.H.C.		OPC alternatifs	11 493 583	13 899 665
LU1429039461	SCHRODER GAIA 2SIG DIV CHC C		OPC alternatifs	13 750 000	15 021 875
LU1293073828	SCHRODER GAIA BLTR CHC C		OPC alternatifs	7 500 000	6 708 943

Source : Aviva Investors France, société de gestion de portefeuille de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le n° GP 97-114, Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 17 793 700 euros, dont le siège social est sis 14 rue Roquépine, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229.

Portefeuille du Fonds Garanti en euros

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	PRIX D'ACHAT (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
LU0463469121	SCHRODER GAIA EGERTON EQ C EUR		OPC alternatifs	15 000 001	17 001 842
GB00BOP1KX09	SIGMA AM (GSY) MACRO TRADING		OPC alternatifs	1 665 112	52 191
NR0000010810	THE TUDOR BVI GBAL LEGACY SPK		OPC alternatifs	45 775	72 504
LU0210664438	TRANSTREND FD ALLIANCE OMNITRE		OPC alternatifs	7 500 000	7 334 194
FR0007083290	APAX FRANCE VI B		FCPR - Private Equity	0	1 552
FR0007052758	ATRIA PRIVATE EQUITY FD B FCPR		FCPR - Private Equity	0	657
FR0010406587	ATRIA PRIVATE EQ FD III A FCPR		FCPR - Private Equity	1 338 660	41 109
FR0007036439	ATRIA PRIVATE EQUITY FUND FCPR		FCPR - Private Equity	0	0
FR0010406603	ATRIA PRIVATE EQ FD III B FCPR		FCPR - Private Equity	10 000	0
FR0012722841	APAX FRANCE IX A C.		FCPR - Private Equity	2 547 224	2 616 000
NR0000009068	AVIVA INV. lib		FCPR - Private Equity	65 714 300	65 714 300
FR0012413003	CROISSANCE PME A C.		FCPR - Private Equity	107 957 040	134 420 000
FR0012844082	SINO- FRENCH SME FUND II		FCPR - Private Equity	1 700 000	1 700 000
TOTAL AUTRES				590 705 955	620 138 248
TOTAL				42 537 394 095	47 088 500 726
COUPONS COURUS					434 629 162
TOTAL GLOBAL				42 537 394 095	47 523 129 888

Source : Aviva Investors France, société de gestion de portefeuille de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le n° GP 97-114, Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 17 793 700 euros, dont le siège social est sis 14 rue Roquépine, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229.

Portefeuille Afer Eurocroissance

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	PRIX D'ACHAT (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
OBLIGATIONS D'ÉTAT					
FR0010809806	FRANCE OAT 0% 25/04/2041			42 875 976	45 592 097
FR0010810176	FRANCE OAT 0% 25/10/2027			33 528 595	33 143 392
TOTAL OBLIGATIONS D'ÉTAT					78 735 489
OPC OBLIGATAIRES					
LU1540968507	AI - EMERGING MARKETS BOND FUND HEDGE K EUR			16 743 278	16 830 211
LU1391831341	AI - GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND HEDGE K EUR			16 745 453	16 784 377
LU1184721360	AI - GLOBAL CONVERTIBLES FUND HEDGE KX EUR			11 232 359	11 296 921
FR0007085386	AVIVA INVESTORS CRÉDIT EUROPE IC			5 210 332	5 237 769
FR0012217958	AVIVA INVESTORS EURO AGGREGATE I			5 191 850	5 226 020
TOTAL OPC OBLIGATAIRES					55 375 299
IMMOBILIER					
	SCI AVIVA PATRIMOINE IMMO			37 636 480	39 223 800
TOTAL IMMOBILIER					39 223 800
OPC ACTIONS					
FR0013158136	AFER ACTIONS PME - PART I			7 868 116	8 340 838
FR0010505164	AFER ACTIONS EURO I			6 316 698	7 272 924
FR0010247072	AVIVA INVESTORS JAPON			5 943 282	5 945 658
TOTAL OPC ACTIONS					21 559 420
OPC MULTI-STRATÉGIES					
LU1225026605	AI - MULTI STRATEGY TARGET RETURN FUND K ACC EUR			14 497 899	14 328 003
TOTAL OPC MULTI-STRATÉGIES					14 328 003
TRÉSORERIE					
<i>OPC trésorerie</i>					
FR0000985558	AVIVA INVESTORS MONÉTAIRE C			995 505	995 406
<i>Total OPC trésorerie</i>					<i>995 406</i>
<i>Liquidités</i>					
<i>Total liquidités</i>					<i>-926 152</i>
TOTAL TRÉSORERIE					69 254
TOTAL GLOBAL					209 291 265

Source : Aviva Investors France, société de gestion de portefeuille de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le n° GP 97-114, Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 17 793 700 euros, dont le siège social est sis 14 rue Roquépine, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229.

Portefeuille Afer-Sfer (code ISIN : FR0000299364)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 29/12/2017 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
ACTIONS & OPC ACTIONS					
<i>Actions</i>					
FR0000120271	TOTAL S.A.	France	Énergie	46,05	373 793 770
FR0000120578	SANOFI SA	France	Santé	71,85	279 874 575
FR0000131104	BNP PARIBAS SA	France	Banque	62,25	216 740 058
FR0000121014	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON S	France	Biens non durables	245,40	174 108 601
FR0000120628	AXA SA	France	Assurance	24,74	157 068 413
FR0000125486	VINCI SA	France	Construction	85,15	151 432 889
FR0000130809	SOCIETE GENERALE SA	France	Banque	43,05	130 018 103
FR0000125007	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	France	Construction	45,98	116 454 374
FR0000133308	ORANGE SA	France	Telecommunication	14,48	114 035 570
NL0000235190	AIRBUS	Pays-Bas	Industriel	83,00	110 283 677
FR0000130577	PUBLICIS GROUPE SA	France	Média	56,65	99 555 180
FR0000125338	CAPGEMINI	France	Technologie	98,89	90 828 784
FR0000121261	MICHELIN	France	Automobile	119,55	90 574 427
FR0000053951	AIR LIQUIDE-PRIMES DE FID02	France	Chimie	105,05	85 948 128
LU1598757687	ARCELORMITTAL SA	Luxembourg	Produits de base	27,12	76 423 817
FR0000120404	ACCOR SA	France	Voyages & Loisirs	43,00	69 968 353
FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SE ORD	France	Industriel	70,86	68 763 040
FR0013176526	VALEO SA	France	Automobile	62,27	67 631 322
FR0000120644	DANONE SA	France	Industrie Agro-alimentaire	69,95	65 676 195
FR0000127771	VIVENDI SA	France	Média	22,42	65 208 525
FR0000120693	PERNOD RICARD SA	France	Industrie Agro-alimentaire	131,95	63 096 643
FR0010220475	ALSTOM SA	France	Industriel	34,61	59 493 504
FI0009000681	NOKIA	Finlande	Technologie	3,89	59 440 130
NL0000226223	STMICROELECTRONICS NV	Suisse	Technologie	18,21	57 295 832
FR0011636075	CREDIT AGRICOLE SA PRIME DE FIDELI	France	Banque	13,80	55 200 000
FR0000051732	ATOS SE	France	Technologie	121,35	55 139 498
FR0000121147	FAURECIA SA	France	Automobile	65,13	44 560 709
FR0013215407	ENGIE PRIME DE FIDELITE	France	Services aux collectivités	14,34	43 203 525
FR0000120073	AIR LIQUIDE SA	France	Chimie	105,05	42 653 452
FR0000121329	THALES SA	France	Industriel	89,88	41 758 518
GB00BDSFG982	TECHNIPFMC PLC	Royaume-Uni	Energie	25,85	40 349 885
FR0011149590	LOREAL PRIME DE FIDELITE	France	Biens non durables	184,95	40 128 417
FR0000120503	BOUYGUES SA	France	Construction	43,31	39 006 372
FR0000120172	CARREFOUR SA	France	Distribution	18,04	38 229 520
FR0000125585	CASINO GUICHARD PERRACHON SA	France	Distribution	50,56	35 124 436
FR0004035913	ILIAD SA	France	Technologie	199,75	34 247 737
LU0569974404	APERAM SA	Luxembourg	Produits de base	42,93	31 366 371
FR0000045072	CREDIT AGRICOLE SA	France	Banque	13,80	26 937 986
FR0000125684	ZODIAC AEROSPACE SA	France	Industriel	24,93	26 592 482
FR0010613471	SUEZ SA	France	Services aux collectivités	14,67	19 755 339
NL0000400653	GEMALTO N.V.	Pays-Bas	Technologie	49,50	19 682 091
FR0010242511	ELECTRICITE DE FRANCE SA	France	Services aux collectivités	10,42	19 547 701
FR0012757854	SPIE SA	France	Industriel	21,71	17 402 396
FR0013018769	AIR LIQUIDE PF 2018	France	Chimie	105,05	17 158 237
FR0010533075	GETLINK	France	Industriel	10,72	14 850 845
FR0000121501	PEUGEOT SA	France	Automobile	16,96	11 098 980
FR0013217064	EDF PRIME FID 2019	France	Services aux collectivités	10,42	8 624 697
FR0010667147	COFACE SA	France	Assurance	8,91	7 332 380
FR0013055100	ENGIE PF 2018	France	Services aux collectivités	14,34	3 045 284
FR0010208488	ENGIE SA	France	Services aux collectivités	14,34	2 784 803
FR0000120321	L'OREAL SA	France	Biens non durables	184,95	2 256 390

Total actions

3 581 751 962

OPC actions

FR0000095465	AVIVA VALEURS IMMOBILIERES	France		344,09	38 199 840
FR0007385000	AVIVA FRANCE OPPORTUNITES	France		431,99	37 795 669

Total OPC actions

75 995 509

TOTAL ACTIONS & OPC ACTIONS

3 657 747 470

Portefeuille Afer-Sfer (code ISIN : FR0000299364)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 29/12/2017 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
OBLIGATIONS & OPC OBLIGATAIRES					
<i>Obligations</i>					
FR0010899765	FRANCE (REPUBLIC OF) 1.1 7/2022	France	Gouvernement - Euro	112,46	156 135 383
IT0005172322	ITALY (REPUBLIC OF) 0.95 3/2023	Italie	Gouvernement - Euro	100,18	49 852 209
ES0000012801	SPAIN (KINGDOM OF) 0.4 4/2022	Espagne	Gouvernement - Euro	100,72	47 588 929
IT0005274805	ITALY (REPUBLIC OF) 2.05 8/2027	Italie	Gouvernement - Euro	100,54	30 095 624
BE0000341504	BELGIUM (KINGDOM OF) 0.8 6/2027	Belgique	Gouvernement - Euro	101,58	28 307 259
FR0013250560	FRANCE (REPUBLIC OF) 1 5/2027	France	Gouvernement - Euro	103,31	25 293 996
PTOTEQOE0015	PORTUGAL (REPUBLIC OF) 5.65 2/2024	Portugal	Gouvernement - Euro	127,31	23 296 160
FR0013200813	FRANCE (REPUBLIC OF) 0.25 11/2026	France	Gouvernement - Euro	97,48	21 772 490
PTOTESOE0013	PORTUGAL (REPUBLIC OF) 2.2 10/2022	Portugal	Gouvernement - Euro	108,41	20 926 955
IT0005244782	ITALY (REPUBLIC OF) 1.2 4/2022	Italie	Gouvernement - Euro	102,42	20 144 518
IT0005086886	ITALY (REPUBLIC OF) 1.35 4/2022	Italie	Gouvernement - Euro	103,04	19 839 764
DE0001102416	GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 0.25 2/2027	Allemagne	Gouvernement - Euro	99,07	19 792 660
DE0001135499	GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 1.5 9/2022	Allemagne	Gouvernement - Euro	108,24	18 279 288
DE0001102424	GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 0.5 8/2027	Allemagne	Gouvernement - Euro	100,69	15 876 554
IE00BV8C9418	IRELAND (REPUBLIC OF) 1 5/2026	Irlande	Gouvernement - Euro	102,71	14 695 468
FR0012558310	FRANCE REPUBLIC OF GOVERNMENT 0.1 3/2025	France	Gouvernement - Euro	108,19	12 872 942
PTOTEUOE0019	PORTUGAL (REPUBLIC OF) 4.125 4/2027	Portugal	Gouvernement - Euro	118,75	12 859 220
FR0010773192	FRANCE (REPUBLIC OF) 4.5 4/2041	France	Gouvernement - Euro	159,61	12 530 031
IT0005170839	ITALY (REPUBLIC OF) 1.6 6/2026	Italie	Gouvernement - Euro	98,67	12 499 523
ES00000128P8	SPAIN (KINGDOM OF) 1.5 4/2027	Espagne	Gouvernement - Euro	100,53	12 093 912
ES00000127Z9	SPAIN (KINGDOM OF) 1.95 4/2026	Espagne	Gouvernement - Euro	105,51	11 153 525
FR0013219177	FRANCE (REPUBLIC OF) 0 5/2022	France	Gouvernement - Euro	100,66	11 132 498
FR0013238268	FRANCE (REPUBLIC OF) CPTFEMU 0.1 3/2028	France	Gouvernement - Euro	107,91	10 727 410
IT0004898034	ITALY (REPUBLIC OF) 4.5 5/2023	Italie	Gouvernement - Euro	118,39	10 594 875
FR0010969410	LA BANQUE POSTALE 4.375 11/2020	France	Banque - Universel	112,06	10 571 976
FR0011417591	BPIFRANCE FINANCEMENT SA 2.75 10/2025	France	Institution Financement Public	118,30	10 456 917
XS1202846819	GLENCORE FINANCE EUROPE SA 1.25 3/2021	Luxembourg	Produits de base	102,48	10 244 213
FR0012942647	ICADE SA 1.875 9/2022	France	Immobilier	106,39	10 054 062
IT0005240350	ITALY (REPUBLIC OF) 2.45 9/2033	Italie	Gouvernement - Euro	98,06	9 869 664
XS1186131717	FCE BANK PLC 1.134 2/2022	Royaume-Uni	Automobile	102,33	9 714 894
FR0011942226	GDF SUEZ NOINDEX 0 12/2049	France	Services aux Collectivités	103,65	9 698 403
IT0005127086	ITALY (REPUBLIC OF) 2 12/2025	Italie	Gouvernement - Euro	102,46	9 453 450
FR0010394437	LA POSTE 4.25 11/2021	France	Industriel	115,98	9 447 537
XS0976223452	ORIGIN ENERGY FINANCE LTD 3.5 10/2021	Australie	Services aux Collectivités	111,22	9 415 846
XS0802995166	ABN AMRO BANK NV 7.125 7/2022	Pays-Bas	Banque - Universel	128,00	9 338 863
DE0001135226	GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 4.75 7/2034	Allemagne	Gouvernement - Euro	160,14	9 101 182
FR0013234333	FRANCE (REPUBLIC OF) 1.75 6/2039	France	Gouvernement - Euro	105,44	9 083 966
DE0001030575	DEUTSCHLAND I/L BOND 0.1 4/2046	Allemagne	Gouvernement - Euro	117,92	8 855 166
XS1197832915	THE COCA-COLA CO 0.75 3/2023	États-Unis	Industrie Agro-alimentaire	101,60	8 751 694
IT0005083057	ITALY (REPUBLIC OF) 3.25 9/2046	Italie	Gouvernement - Euro	101,86	8 722 924
XS1614198262	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 1.375 5/2024	États-Unis	Banque - BFI	102,21	8 607 576
XS1148359356	TELEFONICA EUROPE BV NOINDEX 0 12/2049	Pays-Bas	Telecommunication	105,78	8 596 061
ES00000127G9	SPAIN (KINGDOM OF) 2.15 10/2025	Espagne	Gouvernement - Euro	107,65	8 458 607
DE0001135275	GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 4 1/2037	Allemagne	Gouvernement - Euro	153,00	8 178 973
XS1647404554	ALD SA 0.875 7/2022	France	Banque - BFI	101,22	8 129 771
BE0000304130	BELGIUM (KINGDOM OF) 5 3/2035	Belgique	Gouvernement - Euro	160,62	7 746 651
IT0004966401	ITALY (REPUBLIC OF) 3.75 5/2021	Italie	Gouvernement - Euro	111,37	7 160 422
XS1077088984	SPP DISTRIBUCIA AS 2.625 6/2021	Slovaquie	Services aux Collectivités	107,70	7 074 688
IT0001278511	ITALY (REPUBLIC OF) 5.25 11/2029	Italie	Gouvernement - Euro	131,09	6 956 820
IT0004889033	ITALY (REPUBLIC OF) 4.75 9/2028	Italie	Gouvernement - Euro	124,95	6 716 211
IT0003934657	ITALY (REPUBLIC OF) 4 2/2037	Italie	Gouvernement - Euro	117,41	6 216 539
IT0004759673	ITALY (REPUBLIC OF) 5 3/2022	Italie	Gouvernement - Euro	118,24	6 141 430
AT0000A10683	AUSTRIA (REPUBLIC OF) 2.4 5/2034	Autriche	Gouvernement - Euro	120,31	6 040 871
XS1538867760	SOCIETE GENERALE SA 1 4/2022	France	Banque - Universel	102,20	5 971 837
BE6286238561	KBC GROEP NV 1 4/2021	Belgique	Banque - Universel	102,49	5 881 369
FR0013213832	CNP ASSURANCES 1.875 10/2022	France	Assurance	105,64	5 831 346
ES00000120N0	SPAIN (KINGDOM OF) 4.9 7/2040	Espagne	Gouvernement - Euro	140,12	5 689 139
NL0009446418	NETHERLANDS (KINGDOM OF) 3.75 1/2042	Pays-Bas	Gouvernement - Euro	155,25	5 624 237

Source : Aviva Investors France, société de gestion de portefeuille de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le n° GP 97-114, Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 17 793 700 euros, dont le siège social est sis 14 rue Roquépine, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229.

Portefeuille Afer-Sfer (code ISIN : FR0000299364)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 29/12/2017 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
IT0001174611	ITALY (REPUBLIC OF) 6.5 11/2027	Italie	Gouvernement - Euro	140,35	5 546 103
XS1527758145	IBERDROLA FINANZAS SAU 1 3/2024	Espagne	Services aux Collectivités	101,82	5 542 959
DE0001135044	GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 6.5 7/2027	Allemagne	Gouvernement - Euro	157,03	5 177 293
ES00000128C6	SPAIN (KINGDOM OF) 2.9 10/2046	Espagne	Gouvernement - Euro	101,78	5 136 702
NL0012171458	NETHERLANDS (KINGDOM OF) 0.75 7/2027	Pays-Bas	Gouvernement - Euro	102,08	5 101 035
XS1620779964	CHANNEL LINK NOINDEX 0 6/2050	Royaume-Uni	Industriel	101,84	5 092 918
ES0000012411	SPAIN (KINGDOM OF) 5.75 7/2032	Espagne	Gouvernement - Euro	146,87	5 002 977
XS1405777316	BUNGE FINANCE EUROPE BV 1.85 6/2023	Pays-Bas	Industrie Agro-alimentaire	103,49	4 890 828
IT0004532559	ITALY (REPUBLIC OF) 5 9/2040	Italie	Gouvernement - Euro	130,69	4 819 593
IT0003535157	ITALY (REPUBLIC OF) 5 8/2034	Italie	Gouvernement - Euro	131,27	4 814 775
NL0010071189	NETHERLANDS (KINGDOM OF) 2.5 1/2033	Pays-Bas	Gouvernement - Euro	122,80	4 783 488
IT0004953417	ITALY (REPUBLIC OF) 4.5 3/2024	Italie	Gouvernement - Euro	119,31	4 713 362
XS0903531795	NGG FINANCE PLC NOINDEX 0 6/2076	Royaume-Uni	Services aux Collectivités	108,76	4 665 319
ES00000123C7	SPAIN (KINGDOM OF) 5.9 7/2026	Espagne	Gouvernement - Euro	137,55	4 664 971
DE0001135176	GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 5.5 1/2031	Allemagne	Gouvernement - Euro	160,38	4 660 821
ES00000126Z1	SPAIN (KINGDOM OF) 1.6 4/2025	Espagne	Gouvernement - Euro	104,71	4 178 868
EU000A1U9803	EUROPEAN STABILITY MECHANISM 2.125 11/2023	Supranational	Organisation Supranationale	112,18	3 987 870
IT0003256820	ITALY (REPUBLIC OF) 5.75 2/2033	Italie	Gouvernement - Euro	139,50	3 916 936
BE0000331406	BELGIUM (KINGDOM OF) 3.75 6/2045	Belgique	Gouvernement - Euro	148,46	3 851 807
IT0005068850	CASSA DEPOSITI E PRESTITI SPA 1 1/2018	Italie	Institution Financement Public	100,08	3 838 759
XS1471646965	EDP FINANCE BV 1.125 2/2024	Pays-Bas	Services aux Collectivités	101,26	3 783 731
FR0011486067	FRANCE (REPUBLIC OF) 1.75 5/2023	France	Gouvernement - Euro	109,59	3 773 359
PT0TE5OE0007	PORTUGAL (REPUBLIC OF) 4.1 4/2037	Portugal	Gouvernement - Euro	119,27	3 703 364
ES00000121S7	SPAIN (KINGDOM OF) 4.7 7/2041	Espagne	Gouvernement - Euro	137,12	3 631 513
FR0010070060	FRANCE (REPUBLIC OF) 4.75 4/2035	France	Gouvernement - Euro	155,39	3 602 042
ES00000127A2	SPAIN (KINGDOM OF) 1.95 7/2030	Espagne	Gouvernement - Euro	100,39	3 578 460
AT0000A0VRQ6	AUSTRIA (REPUBLIC OF) 3.15 6/2044	Autriche	Gouvernement - Euro	140,24	3 534 247
PT0TEKOE0011	PORTUGAL (REPUBLIC OF) 2.875 10/2025	Portugal	Gouvernement - Euro	110,38	3 496 851
FR0010171975	FRANCE (REPUBLIC OF) 4 4/2055	France	Gouvernement - Euro	158,18	3 315 521
FR0013154044	FRANCE (REPUBLIC OF) 1.25 5/2036	France	Gouvernement - Euro	98,20	3 216 473
BE0000320292	BELGIUM (KINGDOM OF) 4.25 3/2041	Belgique	Gouvernement - Euro	156,04	3 186 256
DE0001135366	GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 4.75 7/2040	Allemagne	Gouvernement - Euro	174,53	3 007 492
FR0010916924	FRANCE (REPUBLIC OF) 3.5 4/2026	France	Gouvernement - Euro	125,65	2 856 124
NL0011819040	NETHERLANDS (KINGDOM OF) 0.5 7/2026	Pays-Bas	Gouvernement - Euro	101,12	2 787 200
NL0010721999	NETHERLANDS (KINGDOM OF) 2.75 1/2047	Pays-Bas	Gouvernement - Euro	136,16	2 720 933
IT0005246340	ITALY (REPUBLIC OF) 1.85 5/2024	Italie	Gouvernement - Euro	103,46	2 561 563
IT0005216491	ITALY (REPUBLIC OF) 0.35 11/2021	Italie	Gouvernement - Euro	99,75	2 455 462
IT0005142143	ITALY (REPUBLIC OF) 0.65 11/2020	Italie	Gouvernement - Euro	101,43	2 366 048
BE0000334434	BELGIUM (KINGDOM OF) 0.8 6/2025	Belgique	Gouvernement - Euro	103,48	2 327 521
ES0000012932	SPAIN (KINGDOM OF) 4.2 1/2037	Espagne	Gouvernement - Euro	128,10	2 270 073
IT0005273013	ITALY (REPUBLIC OF) 3.45 3/2048	Italie	Gouvernement - Euro	103,76	2 266 705
BE0000338476	BELGIUM (KINGDOM OF) 1.6 6/2047	Belgique	Gouvernement - Euro	97,92	2 183 007
FR0013257524	FRANCE (REPUBLIC OF) 2 5/2048	France	Gouvernement - Euro	105,55	2 156 853
IT0005210650	ITALY (REPUBLIC OF) 1.25 12/2026	Italie	Gouvernement - Euro	95,37	2 033 848
IT0004513641	ITALY (REPUBLIC OF) 5 3/2025	Italie	Gouvernement - Euro	124,01	2 011 546
PT0TECOE0029	PORTUGAL (REPUBLIC OF) 4.8 6/2020	Portugal	Gouvernement - Euro	111,76	1 979 387
NL0000102317	NETHERLANDS (KINGDOM OF) 5.5 1/2028	Pays-Bas	Gouvernement - Euro	148,79	1 849 314
ES00000124H4	SPAIN (KINGDOM OF) 5.15 10/2044	Espagne	Gouvernement - Euro	145,72	1 832 769
PT0TETOE0012	PORTUGAL (REPUBLIC OF) 2.875 7/2026	Portugal	Gouvernement - Euro	109,17	1 322 404
DE0001102382	GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 1 8/2025	Allemagne	Gouvernement - Euro	106,46	1 111 247
ES00000124C5	SPAIN (KINGDOM OF) 5.15 10/2028	Espagne	Gouvernement - Euro	133,99	1 038 694
DE0001135069	GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 5.625 1/2028	Allemagne	Gouvernement - Euro	150,77	997 973
XS1111324700	EDP FINANCE BV 2.625 1/2022	Pays-Bas	Services aux Collectivités	109,21	670 378
ES00000122E5	SPAIN (KINGDOM OF) 4.65 7/2025	Espagne	Gouvernement - Euro	126,56	38 569
IE00BV8C9186	IRELAND (REPUBLIC OF) 2 2/2045	Irlande	Gouvernement - Euro	105,08	7 478
IE00BJ38CR43	IRELAND (REPUBLIC OF) 2.4 5/2030	Irlande	Gouvernement - Euro	115,22	3 503
Total obligations					1 074 229 793
OPC obligataires					
FR0010730630	AI INFLATION EURO R EUR			1 349,31	78 324 747

Source : Aviva Investors France, société de gestion de portefeuille de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le n° GP 97-114, Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 17 793 700 euros, dont le siège social est sis 14 rue Roquépine, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229.

Portefeuille Afer-Sfer (code ISIN : FR0000299364)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 29/12/2017 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
FR0011521525	A.I EURO CREDIT 1-3 HED. DUR. C			1 035,15	25 465 725
FR0011024249	AI EURO CREDIT BONDS EUR			1 397,82	20 304 733
FR0007390075	AI EURO CREDIT BONDS 1-3 EUR			98,72	15 267 147
<i>Total OPC obligataires</i>					139 362 352

TOTAL OBLIGATIONS & OPC OBLIGATAIRES

1 213 592 145

OPC MULTI-STRATÉGIES

LU1225026605	AVIVA MLT STRAT TGT RTN-KEU			984,03	99 301 581
LU1265342649	AIMS Target Income Fund Km			917,04	77 557 877
TOTAL OPC MULTI-STRATÉGIES					176 859 458

TRÉSORERIE

OPC monétaires

FR0010510479	AI MONETAIRE D EUR			9918,96	43 593 829
<i>Total OPC monétaires</i>					43 593 829

Liquidités

Total liquidités

53 717 231

TOTAL TRÉSORERIE

97 311 060

MARCHÉS DÉRIVÉS (FUTURES)

Nombre de contrats

sur marché obligataire	EURO-BUND MAR 18			-676	161,68	694 140
sur marché obligataire	EURO-BTP (ITALY GOVT) MAR 18			-211	136,14	546 457
sur marché obligataire	EURO BUXL 30YR BOND MAR 18			-73	163,86	232 140
sur marché obligataire	EURO-BOBL MAR 18			600	131,61	-474 000
Sur marché action	EURO STOXX BANK MAR 18			18109	130,40	-3 893 435

Cela représente un engagement sur le marché action zone euro de : 118 070 680

TOTAL MARCHÉS DÉRIVÉS (FUTURES)

-2 894 698

TOTAL GLOBAL

5 142 615 435

Portefeuille Afer Patrimoine (code ISIN : FR0010094789)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 29/12/2017 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
OPC MULTI-STRATÉGIES					
GB00BYVYRD03	AVIVA IMS TAR RET 8			1,09	109 445 979
LU1265342649	AIMS Target Income Fund Km			917,04	105 555 304
LU1225026605	AVIVA MLT STRAT TGT RTN-KEU			984,03	73 447 135
GB00BYVYR857	AVIVA IMS TAR INC 8 (AIMX)			0,94	27 171 585
TOTAL OPC MULTI-STRATÉGIES					315 620 003

OBLIGATIONS & OPC OBLIGATAIRES

Obligations

MXOMGO0000D8	MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) 7.5 6/2027	Mexique	Gouvernement - OCDE	99,03	13 448 876
FR0012558310	FRANCE REPUBLIC OF GOVERNMENT 0.1 3/2025	France	Gouvernement - Euro	108,19	10 993 118
ES00000126B2	SPAIN (KINGDOM OF) 2.75 10/2024	Espagne	Gouvernement - Euro	112,80	10 195 046
DE0001030567	GERMANY (GOVERNMENT OF) 0.1 4/2026	Allemagne	Gouvernement - Euro	110,40	9 079 679
FR0011008705	FRANCE (REPUBLIC OF) 1.85 7/2027	France	Gouvernement - Euro	127,14	8 367 001
IT0004735152	ITALY (REPUBLIC OF) 3.1 9/2026	Italie	Gouvernement - Euro	121,49	7 809 354
XS1433558373	ASB FINANCE LTD 0.5 6/2020	Australie	Banque - Detail	101,04	6 078 670
FR0011052661	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 5.976 5/2021	France	Distribution	116,45	6 004 436
XS0963375232	GOLDMAN SACHS CORP INC 2.625 8/2020	États-Unis	Banque - BFI	106,62	5 918 037
FR0011531714	ENGIE SA NOINDEX 0 12/2049	France	Services aux Collectivités	102,01	5 506 070
PTBSSBOE0012	BRISA CONCESSAO RODOVIARIA SA 3.875 4/2021	Portugal	Industriel	111,93	4 824 530
FR0010585901	FRANCE (GOVERNMENT) 2.1 7/2023	France	Gouvernement - Euro	119,61	4 699 402
XS1403263723	MCDONALDS CORPORATION 0.5 1/2021	États-Unis	Industrie Agro-alimentaire	100,92	4 563 376

Source : Aviva Investors France, société de gestion de portefeuille de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le n° GP 97-114, Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 17 793 700 euros, dont le siège social est sis 14 rue Roquépine, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229.

Portefeuille Afer Patrimoine (code ISIN : FR0010094789)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 29/12/2017 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
BE0002485606	KBC GROEP NV NOINDEX 0 3/2027	Belgique	Banque - Universel	103,50	4 201 253
XS1380333929	BERKSHIRE HATHAWAY INC 0.5 3/2020	États-Unis	Assurance	101,09	4 059 803
XS0451457435	ENI SPA 4.125 9/2019	Italie	Energie	107,20	4 012 023
XS1220057472	FCA CAPITAL IRELAND PLC 1.375 4/2020	Italie	Automobile	102,87	3 842 639
FR0013005196	WENDEL SA 1.875 4/2020	France	Holding	103,76	3 784 778
XS1471646965	EDP FINANCE BV 1.125 2/2024	Portugal	Services aux Collectivités	101,26	3 783 731
DE000A1Z6C06	JAB HOLDINGS BV 2.125 9/2022	Autriche	Biens non durables	107,40	3 781 221
IT0005240509	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SP 0.75 1/2020	Italie	Banque - Universel	101,11	3 753 297
XS0496281618	RABOBANK NEDERLAND NV 6.875 3/2020	Pays-Bas	Banque - Universel	115,20	3 740 656
DK0009514044	NYKREDIT REALKREDIT A/S 0.375 6/2020	Danemark	Banque - BFI	100,67	3 723 352
FR0011798115	PERNOD RICARD SA 2 6/2020	France	Industrie Agro-alimentaire	104,83	3 706 440
XS1117452778	PROLOGIS LP 1.375 10/2020	États-Unis	Immobilier	103,16	3 622 227
BE6285451454	ANHEUSER-BUSCH INBEV NV 0.625 3/2020	Belgique	Industrie Agro-alimentaire	101,44	3 567 788
XS0443469316	CITIGROUP INC 7.375 9/2019	États-Unis	Banque - Universel	112,53	3 334 413
XS1568875444	PETROLEOS MEXICANOS 2.5 8/2021	Mexique	Energie	105,20	3 266 517
XS1255436005	DH EUROPE FINANCE SA 1.7 1/2022	États-Unis	Industriel	105,81	3 225 076
XS1309436910	BHP BILLITON FINANCE LTD NOINDEX 0 10/2079	Australie	Produits de base	122,76	3 221 127
XS1202846819	GLENCORE FINANCE EUROPE SA 1.25 3/2021	Suisse	Produits de base	102,48	3 207 784
XS1413580579	SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 1 5/2021	Espagne	Banque - Credit Conso	102,32	3 190 793
XS1077584024	RYANAIR LTD 1.875 6/2021	Irlande	Voyages & Loisirs	105,31	3 190 128
XS0342289575	BARCLAYS BANK PLC 6 1/2018	Royaume-Uni	Banque - Universel	100,32	3 179 617
XS1109795176	ORIGIN ENERGY FINANCE LTD NOINDEX 0 9/2074	Australie	Services aux Collectivités	104,60	3 174 193
XS1425274484	HEIDELBERGCEMENT AG 2.25 6/2024	Allemagne	Construction	107,69	3 161 141
XS1440976535	MOLSON COORS BREWING CO 1.25 7/2024	États-Unis	Industrie Agro-alimentaire	100,96	3 148 110
XS1405777316	BUNGE FINANCE EUROPE BV 1.85 6/2023	États-Unis	Industrie Agro-alimentaire	103,49	3 135 146
XS0903531795	NGG FINANCE PLC NOINDEX 0 6/2076	Royaume-Uni	Services aux Collectivités	108,76	3 110 213
XS1603892149	MORGAN STANLEY 1.875 4/2027	États-Unis	Banque - BFI	103,72	3 045 403
XS1148359356	TELEFONICA EUROPE BV NOINDEX 0 12/2049	Espagne	Telecommunication	105,78	2 865 354
XS0808636244	EP ENERGY AS 4.375 5/2018	Luxembourg	Services aux Collectivités	101,41	2 860 687
XS0969636371	HSBC HOLDINGS PLC NOINDEX 0 1/2024	Royaume-Uni	Banque - Universel	103,31	2 558 877
XS0882849507	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 3.25 2/2023	États-Unis	Banque - BFI	112,47	2 465 143
FR0013181989	RCI BANQUE SA 0.375 7/2019	France	Automobile	100,63	2 277 387
XS1028600473	ORANGE SA NOINDEX 0 12/2049	France	Telecommunication	107,61	2 229 099
XS1028959671	DEUTSCHEANNINGTON FINANCE BV NOINDEX 0 4/2074	Allemagne	Immobilier	104,73	2 163 043
XS0191752434	BANK OF AMERICA CORP EURIBOR3M 1.46 5/2019	États-Unis	Banque - Universel	101,55	2 034 724
XS1295413345	LEASEPLAN CORPORATION NV 1.375 9/2018	Singapour	Financières - BFI	101,18	2 031 150
XS1319814064	FEDEX CORP 0.5 4/2020	États-Unis	Industriel	100,92	1 924 491
XS0975837146	SIMON PROPERTY GROUP LP 2.375 10/2020	États-Unis	Immobilier	105,84	1 890 515
BE0002479542	KBC GROUPE SA NOINDEX 0 11/2024	Belgique	Banque - Universel	103,91	1 875 025
XS1614198262	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 1.375 5/2024	États-Unis	Banque - BFI	102,21	1 845 217
XS0982584004	FGA CAPITAL IRELAND PLC 4 10/2018	Italie	Automobile	103,32	1 819 916
XS1073143932	NYKREDIT REALKREDIT A/S 4 6/2036	Danemark	Banque - BFI	109,40	1 676 223
XS1620779964	CHANNEL LINK NOINDEX 0 6/2050	Royaume-Uni	Industriel	101,84	1 670 477
XS0971213201	INTESA SANPAOLO SPA 6.625 9/2023	Italie	Banque - Universel	125,79	1 661 710
XS1195201931	TOTAL SA NOINDEX 0 12/2049	France	Energie	104,59	1 597 589
AT0000A12GNO	WIENINSURANCE GROUP AG WIENER NOINDEX 0 10/2043	Autriche	Assurance	121,47	1 595 892
XS1216020161	CENTRICA PLC NOINDEX 0 4/2076	Royaume-Uni	Services aux Collectivités	103,68	1 588 213
XS0972240997	INTESA SANPAOLO VITA SPA 5.35 9/2018	Italie	Assurance	103,86	1 581 485
XS0267828308	BANK OF AMERICA CORP 4.625 9/2018	États-Unis	Banque - Universel	103,31	1 570 763
DE000A1YQC29	ALLIANZ SE NOINDEX 0 12/2049	Allemagne	Assurance	119,06	1 559 824
XS1139494493	GAS NATURAL FENOSA FINANCE BV 4.125 11/2049	Espagne	Services aux Collectivités	109,26	1 536 974
DE000A1ZY971	DEUTSCHE ANNINGTON FINANCE BV 0.875 3/2020	Allemagne	Immobilier	101,76	1 536 383
XS1317725726	FCE BANK PLC 1.528 11/2020	États-Unis	Automobile	103,97	1 458 822
XS1111324700	EDP FINANCE BV 2.625 1/2022	Portugal	Services aux Collectivités	109,21	1 229 027
FR0010814434	CREDIT AGRICOLE SA NOINDEX 0 12/2049	France	Banque - Universel	114,01	1 154 957
XS0944435121	POSTE ITALIANE SPA 3.25 6/2018	Italie	Assurance	101,60	1 137 080
XS1564331103	SANTANDER CONSUMER BANK AS 0.375 2/2020	Espagne	Banque - Universel	100,65	908 802
DE000A18V138	VONOVIA FINANCE BV 1.625 12/2020	Allemagne	Immobilier	104,26	834 760
XS1413583839	GENERAL MOTORS FINANCIAL INTERNATI 1.168 5/2020	États-Unis	Automobile	102,45	828 584
XS1548539441	PSA BANQUE FRANCE 0.5 1/2020	France	Automobile	100,84	679 893

Source : Aviva Investors France, société de gestion de portefeuille de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le n° GP 97-114, Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 17 793 700 euros, dont le siège social est sis 14 rue Roquépine, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229.

Portefeuille Afer Patrimoine (code ISIN : FR0010094789)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 29/12/2017 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
XS1439749109	TEVAPHARMACEUTICAL FINANCE NETHER0.375 7/2020	Israël	Santé	95,37	477 687
XS0531922465	MORGAN STANLEY 5.375 8/2020	États-Unis	Banque - BFI	113,79	463 756
FR0012821932	CAPGEMINI SA 1.75 7/2020	France	Industriel	103,77	418 638
XS1115498260	ORANGE SA NOINDEX 0 12/2049	France	Telecommunication	118,72	360 023
XS1082970853	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES 1.375 7/2019	Royaume-Uni	Distribution	101,91	273 957
<i>Total obligations</i>					<i>250 298 613</i>
<i>OPC obligataires</i>					
LU1184721527	AVIVA INV-SH DUR G HYB-KX EUR	Luxembourg		943,25	52 855 040
LU1184721444	A.I. GLOBAL HIGH YIELD BD FUND KOH	Luxembourg		966,67	489 401
FR0010725507	CPR CONVEXITE EURO D	France		293,11	1
<i>Total OPC obligataires</i>					<i>53 344 442</i>
TOTAL OBLIGATIONS & OPC OBLIGATAIRES					303 643 055

ACTIONS & OPC ACTIONS

<i>Actions</i>					
FR0000120271	TOTAL S.A.	France	Energie	46,05	5 302 542
DE0007164600	SAP	Allemagne	Technologie	93,45	3 809 302
FR0000131104	BNP PARIBAS SA	France	Banque	62,25	3 315 809
NL0011821202	ING GROEP NV	Pays-Bas	Banque	15,33	3 265 206
FR0000120628	AXA SA	France	Assurance	24,74	3 186 239
FR0000130809	SOCIETE GENERALE SA	France	Banque	43,05	3 043 592
FR0000120578	SANOFI SA	France	Santé	71,85	3 030 346
ES0113211835	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	Espagne	Banque	7,11	2 710 405
FR0000045072	CREDIT AGRICOLE SA	France	Banque	13,80	2 687 881
FR0000121329	THALES SA	France	Industriel	89,88	2 619 373
FR0013176526	VALEO SA	France	Automobile	62,27	2 570 319
NL0010273215	ASML HOLDING NV	Pays-Bas	Technologie	145,15	2 543 754
FR0000125007	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	France	Construction	45,98	2 518 692
DE0005557508	DEUTSCHE TELEKOM N AG	Allemagne	Telecommunication	14,80	2 304 410
FI0009000681	NOKIA	Finlande	Technologie	3,89	2 259 751
FR0000130577	PUBLICIS GROUPE SA	France	Média	56,65	2 253 820
FR0013215472	AIR LIQUIDE PRIME FID 2019	France	Chimie	105,05	2 242 502
IT0000072618	INTESA SANPAOLO	Italie	Banque	2,77	2 172 965
FR0000125486	VINCI SA	France	Construction	85,15	2 144 077
FR0000121261	MICHELIN	France	Automobile	119,55	2 118 306
NL0000226223	STMICROELECTRONICS NV	Suisse	Technologie	18,21	2 062 408
FR0000125338	CAPGEMINI	France	Technologie	98,89	2 061 857
DE0007100000	DAIMLER AG	Allemagne	Automobile	70,80	2 027 146
FR0000133308	ORANGE SA	France	Telecommunication	14,48	1 919 790
FR0000121014	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON S	France	Biens non durables	245,40	1 901 359
DE0007236101	SIEMENS N AG	Allemagne	Industriel	116,15	1 833 312
FR0000120404	ACCOR SA	France	Voyages & Loisirs	43,00	1 819 975
DE0005785604	FRESENIUS SE AND CO KGAA	Allemagne	Santé	65,07	1 712 317
FR0010220475	ALSTOM SA	France	Industriel	34,61	1 707 030
FR0000127771	VIVENDI SA	France	Média	22,42	1 623 948
DE0007500001	THYSSENKRUPP AG	Allemagne	Industriel	24,22	1 588 891
NL0000395903	WOLTERS KLUWER NV	Pays-Bas	Média	43,48	1 552 453
GB00B03MLX29	ROYAL DUTCH SHELL PLC CLASS A	Pays-Bas	Energie	27,79	1 552 181
FR0000120503	BOUYGUES SA	France	Construction	43,31	1 499 609
DE0006231004	INFINEON TECHNOLOGIES AG	Allemagne	Technologie	22,84	1 459 019
LU1598757687	ARCELORMITTAL SA	Luxembourg	Produits de base	27,12	1 423 077
IE00BYTBXV33	RYANAIR HOLDINGS PLC	Irlande	Voyages & Loisirs	15,12	1 391 116
CH0012032048	ROCHE HOLDING PAR AG	Suisse	Santé	246,50	1 359 731
LU0569974404	APERAM SA	Luxembourg	Produits de base	42,93	1 297 194
FR0000125585	CASINO GUICHARD PERRACHON SA	France	Distribution	50,56	1 284 275
NL0000009132	AKZO NOBEL NV	Pays-Bas	Chimie	73,02	1 224 545
NL0000235190	AIRBUS	France	Industriel	83,00	1 218 689
DE0006602006	GEA GROUP AG	Allemagne	Industriel	40,01	1 201 020

Source : Aviva Investors France, société de gestion de portefeuille de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le n° GP 97-114, Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 17 793 700 euros, dont le siège social est sis 14 rue Roquépine, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229.

Portefeuille Afer Patrimoine (code ISIN : FR0010094789)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 29/12/2017 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
FR0010613471	SUEZ SA	France	Services aux collectivités	14,67	1 136 215
FR0000121147	FAURECIA SA	France	Automobile	65,13	1 073 863
FR0010208488	ENGIE SA	France	Services aux collectivités	14,34	1 013 470
ES0173516115	REPSOL SA	Espagne	Energie	14,75	866 284
IT0005239360	UNICREDIT	Italie	Banque	15,58	860 203
IT0003497168	TELECOM ITALIA ORD	Italie	Telecommunication	0,72	836 837
DE0006047004	HEIDELBERGCEMENT AG	Allemagne	Construction	90,25	821 275
FR0012757854	SPIE SA	France	Industriel	21,71	798 787
IT0005278236	PIRELLI & C	Italie	Automobile	7,25	787 669
FR0000120073	AIR LIQUIDE SA	France	Chimie	105,05	723 795
IT0003856405	LEONARDO	Italie	Industriel	9,92	710 401
FR0010242511	ELECTRICITE DE FRANCE SA	France	Services aux collectivités	10,42	708 414
FR0000120172	CARREFOUR SA	France	Distribution	18,04	661 942
DE000ENAG999	E.ON N	Allemagne	Services aux collectivités	9,06	651 513
NL0000400653	GEMALTO N.V.	Pays-Bas	Technologie	49,50	646 817
GB00BDSFG982	TECHNIPFMC PLC	Royaume-Uni	Energie	25,85	634 850
FR0000125684	ZODIAC AEROSPACE SA	France	Industriel	24,93	630 355
DE0007257503	CECONOMY AG	Allemagne	Distribution	12,61	617 960
FR0010533075	GETLINK	France	Industriel	10,72	572 930
FR0013217064	EDF PRIME FID 2019	France	Services aux collectivités	10,42	432 670
FR0004035913	ILIAD SA	France	Technologie	199,75	415 280
FR0000121501	PEUGEOT SA	France	Automobile	16,96	361 125
DE000BFB0019	METRO AG	Allemagne	Distribution	16,65	282 484
IT0000072626	INTESA SANPAOLO SAVING	Italie	Banque	2,66	141 688
ES06735169B1	REPSOL SA	Espagne	Energie	0,38	22 267

Total actions

109 229 325

OPC actions

FR0010838607	AI SMALL & MID CAPS EUROPE I EUR	France		18 272	1 827 159
--------------	----------------------------------	--------	--	--------	-----------

Total OPC actions

1 827 159

TOTAL ACTIONS & OPC ACTIONS

111 056 484

TRÉSORERIE

Ventes devises à terme

OVCT01077651	GBP/EUR			0,89	-138 211 042
OVCT01077651	GBP/EUR			1,00	139 120 599
OVCT01077646	MXN/EUR			23,66	-13 919 984
OVCT01077646	MXN/EUR			1,00	14 701 883
OACT01128646	USD/EUR			1,00	-24 512 013
OACT01128646	USD/EUR			1,20	24 125 671

Total ventes devises à terme

1 305 114

Liquidités

Total liquidités					13 492 529
------------------	--	--	--	--	------------

TOTAL TRÉSORERIE

14 797 643

MARCHÉS DÉRIVÉS (FUTURES)

			Nombre de contrats		
sur marché obligataire	EURO-BUND MAR 18	Allemagne	-853	161,68	1 177 140
sur marché obligataire	EURO BUXL 30YR BOND MAR 18	Allemagne	-199	163,86	632 820
sur marché obligataire	EURO-OAT MAR 18	Allemagne	-299	155,18	624 910
sur marché obligataire	EURO-BTP (ITALY GOVT) MAR 18	Italie	-51	136,14	170 340
sur marché obligataire	EURO-SCHATZ MAR 18	Allemagne	-202	111,98	31 310
sur marché obligataire	AUST 10YR BOND MAR 18	Australie	416	97,34	-221 557
sur marché obligataire	EURO-BOBL MAR 18	Allemagne	797	131,61	-629 630
sur marché actions	EURO STOXX 50 MAR 18	Zone Euro	-318	3 493,00	267 757

Cela représente un engagement sur le marché action de : -11 107 740,00

TOTAL MARCHÉS DÉRIVÉS (FUTURES)

2 053 090

TOTAL GLOBAL

747 170 275

Portefeuille Afer Diversifié Durable (code ISIN : FR0010821470)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 29/12/2017 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
OBLIGATIONS					
FR0010899765	FRANCE (REPUBLIC OF) 1.1 7/2022	France	Gouvernement - Euro	112,46	23 926 197
PTOTESOE0013	PORTUGAL (REPUBLIC OF) 2.2 10/2022	Portugal	Gouvernement - Euro	108,41	9 831 967
DE0001102309	GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 1.5 2/2023	Allemagne	Gouvernement - Euro	108,57	7 912 014
ES00000123X3	SPAIN (KINGDOM OF) 4.4 10/2023	Espagne	Gouvernement - Euro	121,74	6 751 405
IT0005135840	ITALY (REPUBLIC OF) 1.45 9/2022	Italie	Gouvernement - Euro	103,21	5 908 204
IT0005172322	ITALY (REPUBLIC OF) 0.95 3/2023	Italie	Gouvernement - Euro	100,18	5 676 441
NL0010418810	NETHERLANDS (KINGDOM OF) 1.75 7/2023	Pays-Bas	Gouvernement - Euro	109,98	5 606 660
IT0005028003	ITALY (REPUBLIC OF) 2.15 12/2021	Italie	Gouvernement - Euro	106,46	5 040 767
FR0011337880	FRANCE (REPUBLIC OF) 2.25 10/2022	France	Gouvernement - Euro	111,41	5 032 724
IT0005215246	ITALY (REPUBLIC OF) 0.65 10/2023	Italie	Gouvernement - Euro	97,62	4 887 903
IT0004759673	ITALY (REPUBLIC OF) 5 3/2022	Italie	Gouvernement - Euro	118,24	4 558 093
ES0000012801	SPAIN (KINGDOM OF) 0.4 4/2022	Espagne	Gouvernement - Euro	100,72	4 352 892
ES00000128B8	SPAIN (KINGDOM OF) 0.75 7/2021	Espagne	Gouvernement - Euro	102,44	4 316 155
IT0005277444	ITALY (REPUBLIC OF) 0.9 8/2022	Italie	Gouvernement - Euro	100,77	4 177 329
IT0005188120	ITALY (REPUBLIC OF) 0.1 5/2022	Italie	Gouvernement - Euro	102,38	3 904 103
ES00000124W3	SPAIN (KINGDOM OF) 3.84/2024	Espagne	Gouvernement - Euro	119,04	3 855 510
BE0000328378	BELGIUM (KINGDOM OF) 2.25 6/2023	Belgique	Gouvernement - Euro	112,57	3 640 571
XS0544644957	EUROPEAN INVESTMENT BANK 3 9/2022	Supra National	Organisation Supranationale	114,88	3 239 005
DE0001030542	GERMANY(GOVERNMENTOF) 0.14/2023	Allemagne	Gouvernement - Euro	107,87	3 122 027
XS1028600473	ORANGE SA NOINDEX 0 12/2049	France	Telecommunication	107,61	3 009 284
IE00B6X95199	IRELAND (REPUBLIC OF) 3.4 3/2024	Irlande	Gouvernement - Euro	119,51	2 749 954
ES0000012A97	SPAIN (KINGDOM OF) 0.45 10/2022	Espagne	Gouvernement - Euro	100,38	2 511 548
XS1069549761	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 3 5/2024	France	Banque - Detail	111,01	2 483 333
ES00000123U9	SPAIN (KINGDOM OF) 5.4 1/2023	Espagne	Gouvernement - Euro	125,00	2 469 741
IT0004848831	ITALY (REPUBLIC OF) 5.5 11/2022	Italie	Gouvernement - Euro	122,39	2 466 964
FR0011400571	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 3.311 1/2023	France	Distribution	113,12	2 230 659
XS1319647068	BARCLAYS PLC NOINDEX 0 11/2025	Royaume-Uni	Banque - Universel	104,09	2 193 850
XS1725677543	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA 1.625 11/2025	Espagne	Immobilier	99,28	2 187 642
XS1731105612	BANCO DE SABADELL SA 0.875 3/2023	Espagne	Covered - Cedulas HIPO	99,14	2 182 631
DE000A1YCQ29	ALLIANZ SE NOINDEX 0 12/2049	Allemagne	Assurance	119,06	2 159 757
XS1328173080	CRH FUNDING BV 1.875 1/2024	Irlande	Construction	106,13	2 159 420
XS1062900912	ASSICURAZIONI GENERALI SPA 4.125 5/2026	Italie	Assurance	116,51	2 146 816
FR0011008705	FRANCE (REPUBLIC OF) 1.85 7/2027	France	Gouvernement - Euro	127,14	2 140 572
XS1678372472	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 0.75 9/2022	Espagne	Banque - Universel	100,23	2 109 728
XS0802995166	ABN AMRO BANK NV 7.125 7/2022	Pays-Bas	Banque - Universel	128,00	2 104 532
FR0012332203	MERCIALYS SA 1.787 3/2023	France	Immobilier	103,85	2 104 277
BE6299156735	BELFIUS BANQUE SA 1 10/2024	Belgique	Banque - Detail	99,23	2 087 737
FR0013142536	CARMILA SAS 2.375 9/2024	France	Immobilier	107,35	2 053 124
XS1527526799	ADECCO INTERNATIONAL FINANCIAL SER 1 12/2024	Suisse	Industriel	101,56	2 032 991
XS1405777316	BUNGE FINANCE EUROPE BV 1.85 6/2023	États-Unis	Industrie Agro-alimentaire	103,49	1 978 277
XS1647404554	ALD SA 0.875 7/2022	France	Banque - BFI	101,22	1 930 821
XS1379171140	MORGAN STANLEY 1.75 3/2024	États-Unis	Banque - BFI	105,16	1 918 654
XS1626933102	BNP PARIBAS SA EURIBOR3M 0.75 6/2024	France	Banque - Universel	102,37	1 916 906
XS1584122177	SCA HYGIENE AB 1.125 3/2024	Suède	Industriel	101,62	1 897 038
XS1550988569	NN GROUP NV 0.875 1/2023	Pays-Bas	Assurance	101,79	1 852 721
XS0882849507	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 3.25 2/2023	États-Unis	Banque - BFI	112,47	1 731 951
FR0013299468	CREDIT LOGEMENT SA 1.35 11/2029	France	Banque - Crédit Immobilier	100,04	1 702 978
XS1652512457	DS SMITH PLC 1.375 7/2024	Royaume-Uni	Industriel	100,55	1 698 384
XS1077088984	SPP DISTRIBUCIAS 2.625 6/2021	République Slovaque	Services aux Collectivités	107,70	1 636 397
XS1394777665	TELEFONICA EMISIONES SAU 0.75 4/2022	Espagne	Telecommunication	101,44	1 631 821
DE0001135499	GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 1.5 9/2022	Allemagne	Gouvernement - Euro	108,24	1 631 108
FR0011855865	BANQUE POSTALE NOINDEX 0 4/2026	France	Banque - Universel	106,11	1 620 527
XS1591694481	TENNET HOLDING BV 2.995 12/2049	Pays-Bas	Services aux Collectivités	104,36	1 591 916
XS1227607402	DONG ENERGY A/S NOINDEX 0 12/2049	Danemark	Services aux Collectivités	105,48	1 589 388
XS1721051495	EDP FINANCE BV 1.5 11/2027	Portugal	Services aux Collectivités	99,39	1 582 180
BE0002479542	KBC GROUPE SA NOINDEX 0 11/2024	Belgique	Banque - Universel	103,91	1 562 521
FR0012199156	WENDEL SA 2.75 10/2024	France	Holding	110,21	1 552 736
XS1136227094	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD NOINDEX 0 11/2024	Australie	Banque - Universel	102,72	1 545 018
FR0013111903	BPCE SFH 0.375 2/2023	France	Banque - Universel	101,17	1 522 547
FR0013153822	AIR LIQUIDE FINANCE SA 0.375 4/2022	France	Chimie	100,78	1 515 692
FR0013284247	ENGIE SA 0.375 2/2023	France	Services aux Collectivités	99,75	1 497 730
XS1730885073	ING GROEP NV 1.375 1/2028	Pays-Bas	Banque - Universel	99,58	1 495 369
XS1676952481	SSE PLC 0.875 9/2025	Royaume-Uni	Services aux Collectivités	99,10	1 490 719
FR0013204476	BPCE SA 0.375 10/2023	France	Banque - Universel	99,16	1 488 817
ES0334699008	PROGRAMA INDEPENDIENTE DE TITULIZA 5.125 7/2022	Espagne	Covered - Cedulas HIPO	121,38	1 484 653
XS1693260702	LEASEPLAN CORPORATION NV 0.75 10/2022	Singapour	Financières - BFI	100,21	1 435 692

Source : Aviva Investors France, société de gestion de portefeuille de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le n° GP 97-114, Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 17 793 700 euros, dont le siège social est sis 14 rue Roquépine, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229.

Portefeuille Afer Diversifié Durable (code ISIN : FR0010821470)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 29/12/2017 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
FR0013169778	RCI BANQUE SA 1 5/2023	France	Automobile	101,30	1 405 707
XS1418631930	LEASEPLAN CORPORATION NV 1 5/2021	Singapour	Financières- BFI	102,01	1 334 092
XS1028959671	DEUTSCHEANNINGTON FINANCEBVNOINDEX04/2074	Allemagne	Immobilier	104,73	1 297 826
XS1329671132	EXOR SPA 2.125 12/2022	Pays-Bas	Holding	106,81	1 286 035
XS0971213201	INTESA SANPAOLO SPA 6.625 9/2023	Italie	Banque - Universel	125,79	1 278 239
XS1238901166	GENERAL ELECTRIC CO 1.25 5/2023	États-Unis	Industriel	103,46	1 250 691
XS1425199848	CREDITAGRICOLE SA(LONDON BRANCH)0.75 12/2022	France	Banque - Universel	101,77	1 222 041
XS1501167164	TOTAL SA NOINDEX 0 12/2049	France	Energie	106,90	1 207 680
AT0000AON9A0	AUSTRIA (REPUBLIC OF) 3.65 4/2022	Autriche	Gouvernement - Euro	116,65	1 192 297
XS1014997073	ENEL SPA NOINDEX 0 1/2075	Italie	Services aux Collectivités	108,73	1 135 656
XS0858585051	STANDARD CHARTERED PLC 3.625 11/2022	Royaume-Uni	Banque - Universel	112,31	1 127 191
XS1111324700	EDP FINANCE BV 2.625 1/2022	Portugal	Services aux Collectivités	109,21	1 117 297
FR0013053030	SOCIETE FONCIERE LYONNAISE SA 2.25 11/2022	Espagne	Immobilier	107,14	1 074 338
XS1575979148	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC 2 3/2023	Royaume-Uni	Banque - Universel	105,15	1 068 013
IT0005108490	AUTOSTRADA PER L ITALIA SPA 1.625 6/2023	Italie	Industriel	105,17	1 060 807
DE000A19HCW0	JAB HOLDINGS BV 1.25 5/2024	Autriche	Biens non durables	101,81	923 406
XS1620779964	CHANNEL LINK NOINDEX 0 6/2050	Royaume-Uni	Industriel	101,84	835 238
XS1117300837	VONOVIA FINANCE BV NOINDEX 0 12/2049	Allemagne	Immobilier	109,56	768 219
XS1425274484	HEIDELBERGCEMENT AG 2.25 6/2024	Allemagne	Construction	107,69	763 034
FR0011942226	GDF SUEZ NOINDEX 0 12/2049	France	Services aux Collectivités	103,65	737 922
XS1636000561	INTESA SANPAOLO SPA 0.875 6/2022	Italie	Banque - Universel	101,31	726 585
XS1720192696	OERSTED A/S NOINDEX 0 12/2049	Danemark	Services aux Collectivités	101,81	719 507
XS1037382535	ING BANK NV NOINDEX 0 2/2026	Pays-Bas	Banque - Universel	109,41	675 075
FR0013063385	BPCE SA NOINDEX 0 11/2027	France	Banque - Universel	108,21	650 793
XS1689540935	ING GROEP NV NOINDEX 0 9/2029	Pays-Bas	Banque - Universel	100,38	604 925
XS1287779208	SSE PLC 1.75 9/2023	Royaume-Uni	Services aux Collectivités	106,29	550 276
TOTAL OBLIGATIONS					231 839 975

ACTIONS

Titres vifs

FR0000120271	TOTAL S.A.	France	Energie	46,05	8 679 989
FR0000125007	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	France	Construction	45,98	7 125 475
FR0000120628	AXA SA	France	Assurance	24,74	6 216 722
FI0009000681	NOKIA	Finlande	Technologie	3,89	5 717 179
FR0000133308	ORANGE SA	France	Telecommunication	14,48	5 346 804
DE0007164600	SAP	Allemagne	Technologie	93,45	5 086 110
FR0000120578	SANOFI SA	France	Santé	71,85	4 957 003
FR0000131104	BNP PARIBAS SA	France	Banque	62,25	4 926 092
FR0000130809	SOCIETE GENERALE SA	France	Banque	43,05	4 468 246
NL0011821202	ING GROEP NV	Pays-Bas	Banque	15,33	4 355 656
ES0113211835	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	Espagne	Banque	7,11	4 350 631
DE0005557508	DEUTSCHE TELEKOM N AG	Allemagne	Telecommunication	14,80	4 204 680
FR0000130577	PUBLICIS GROUPE SA	France	Média	56,65	3 935 929
FR0013176526	VALEO SA	France	Automobile	62,27	3 815 906
NL0000400653	GEMALTO N.V.	Pays-Bas	Technologie	49,50	3 685 770
FR0000121329	THALES SA	France	Industriel	89,88	3 513 319
DE0007100000	DAIMLER AG	Allemagne	Automobile	70,80	3 314 502
NL0000226223	STMICROELECTRONICS NV	Suisse	Technologie	18,21	3 171 384
IT0000072618	INTESA SANPAOLO	Italie	Banque	2,77	3 166 803
NL0000009827	KONINKLIJKE DSM NV	Pays-Bas	Chimie	79,67	3 143 539
GB00B03MLX29	ROYAL DUTCH SHELL PLC CLASS A	Pays-Bas	Energie	27,79	3 134 065
NL0010273215	ASML HOLDING NV	Pays-Bas	Technologie	145,15	3 132 627
FR0000125338	CAPGEMINI	France	Technologie	98,89	3 122 551
CH0012032048	ROCHE HOLDING PAR AG	Suisse	Santé	246,50	2 984 036
FR0000120073	AIR LIQUIDE SA	France	Chimie	105,05	2 972 600
FR0000120404	ACCOR SA	France	Voyages & Loisirs	43,00	2 969 494
LU0569974404	APERAM SA	Luxembourg	Produits de base	42,93	2 937 014
DE0007500001	THYSSENKRUPP AG	Allemagne	Industriel	24,22	2 916 987
FR0000125585	CASINO GUICHARD PERRACHON SA	France	Distribution	50,56	2 802 591
FR0000127771	VIVENDI SA	France	Média	22,42	2 610 024
FR0010220475	ALSTOM SA	France	Industriel	34,61	2 598 316
GB00BDSFG982	TECHNIPFMC PLC	Royaume-Uni	Energie	25,85	2 537 927
ES0173516115	REPSOL SA	Espagne	Energie	14,75	2 534 621
FR0000121014	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON S	France	Biens non durables	245,40	2 517 804
FR0000045072	CREDIT AGRICOLE SA	France	Banque	13,80	2 440 627
DE0006231004	INFINEON TECHNOLOGIES AG	Allemagne	Technologie	22,84	2 433 069
NL0000395903	WOLTERS KLUWER NV	Pays-Bas	Média	43,48	2 316 919

Source : Aviva Investors France, société de gestion de portefeuille de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le n° GP 97-114, Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 17 793 700 euros, dont le siège social est sis 14 rue Roquépine, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229.

Portefeuille Afer Diversifié Durable (code ISIN : FR0010821470)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 29/12/2017 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
FR0000121261	MICHELIN	France	Automobile	119,55	2 309 467
FR0000125486	VINCI SA	France	Construction	85,15	2 281 083
FR0000120503	BOUYGUES SA	France	Construction	43,31	2 207 121
FR0000051732	ATOS SE	France	Technologie	121,35	2 201 168
DE0007236101	SIEMENS N AG	Allemagne	Industriel	116,15	2 158 996
NL0000009132	AKZO NOBEL NV	Pays-Bas	Chimie	73,02	2 096 039
DE0005190003	BMW AG	Allemagne	Automobile	86,83	2 018 277
IT0000062072	ASSICURAZIONI GENERALI ORD	Italie	Assurance	15,20	2 007 601
FR0000120644	DANONE SA	France	Industrie Agro-alimentaire	69,95	1 839 965
FR0013215472	AIR LIQUIDE PRIME FID 2019	France	Chimie	105,05	1 686 788
FR0011636075	CREDIT AGRICOLE SA PRIME DE FIDELI	France	Banque	13,80	1 658 291
FR0000121147	FAURECIA SA	France	Automobile	65,13	1 634 112
IT0003497168	TELECOM ITALIA ORD	Italie	Telecommunication	0,72	1 628 264
ES0148396007	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL INDITEX	Espagne	Distribution	29,05	1 529 190
FR0000053951	AIR LIQUIDE-PRIMES DE FID02	France	Chimie	105,05	1 368 171
DE0006048432	HENKEL & KGAA PREF AG	Allemagne	Biens non durables	110,35	1 366 574
IT0005278236	PIRELLI & C	Italie	Automobile	7,25	1 338 923
FR0010613471	SUEZ SA	France	Services aux collectivités	14,67	1 278 231
FR0000121667	ESSILOR INTERNATIONAL SA	France	Santé	114,95	1 276 520
DE0005552004	DEUTSCHE POST AG	Allemagne	Industriel	39,75	1 197 111
IT0003796171	POSTE ITALIANE SPA	Italie	Assurance	6,28	1 106 590
DE0007257503	CECONOMY AG	Allemagne	Distribution	12,61	1 074 501
FR0012757854	SPIE SA	France	Industriel	21,71	1 053 083
FR0010242511	ELECTRICITE DE FRANCE SA	France	Services aux collectivités	10,42	958 015
FR0010533075	GETLINK	France	Industriel	10,72	933 776
FR0000120172	CARREFOUR SA	France	Distribution	18,04	812 323
FR0013053121	CREDIT AGRICOLE PF 2018	France	Banque	13,80	799 475
FR0013215407	ENGIE PRIME DE FIDELITE	France	Services aux collectivités	14,34	647 684
FR0010667147	COFACE SA	France	Assurance	8,91	597 300
FR0000121501	PEUGEOT SA	France	Automobile	16,96	584 422
DE000BFB0019	METRO AG	Allemagne	Distribution	16,65	564 052
FR0010208488	ENGIE SA	France	Services aux collectivités	14,34	492 981
FR0013018769	AIR LIQUIDE PF 2018	France	Chimie	105,05	373 138
PTBCPOAM0015	BANCO COMERCIAL PORTUGUES SA	Portugal	Banque	0,27	256 938
FR0004035913	ILIAD SA	France	Technologie	199,75	243 695
FR0011149590	LOREAL PRIME DE FIDELITE	France	Biens non durables	184,95	213 987
FR0013217064	EDF PRIME FID 2019	France	Services aux collectivités	10,42	208 942
IT0000072626	INTESA SANPAOLO SAVING	Italie	Banque	2,66	201 072
FR0000120321	L'OREAL SA	France	Biens non durables	184,95	186 800
FR0013055100	ENGIE PF 2018	France	Services aux collectivités	14,34	141 400
ES0127797019	EDP RENOVAVEIS SA	Espagne	Services aux collectivités	6,97	47 174

Total titres vifs

186 722 248

Bons de souscription

ES06735169B1	REPSOL RGT 2018	Espagne		0,38	65 149
--------------	-----------------	---------	--	------	--------

Total bons de souscription

65 149

TOTAL ACTIONS

186 787 396

TRÉSORERIE

OPC monétaires

FR0010815589	AVIVA MONETAIRE ISR I EUR	France		1 032,43	25 592 907
--------------	---------------------------	--------	--	----------	------------

Total OPC monétaires

25 592 907

Liquidités

Total liquidités

1 827 388

TOTAL TRÉSORERIE

27 420 296

MARCHÉS DÉRIVÉS (FUTURES)

			Nombre de contrats		
CAH8	EURO STOXX BANK MAR 18	Zone Euro	1 073,00	130,40	-230 695
Cela représente un engagement sur le marché action zone euro de : 6 995 960					
OEH8	EURO-BOBL MAR 18	Zone Euro	112,00	131,61	-88 480
RXH8	EURO-BUND MAR 18	Zone Euro	-119,00	161,68	166 690
OATH8	EURO-OAT MAR 18	Zone Euro	14,00	155,18	-28 840

Total MARCHÉS DÉRIVÉS (FUTURES)

-181 325

TOTAL GLOBAL

445 866 342

Source : Aviva Investors France, société de gestion de portefeuille de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le n° GP 97-114, Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 17 793 700 euros, dont le siège social est sis 14 rue Roquépine, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229.

Portefeuille Afer Oblig Monde Entreprises (code ISIN : FR0011731710)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 29/12/2017 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
-----------	---------	------	---------	----------------------------	----------------------

OBLIGATIONS & OPC OBLIGATAIRES

OPC obligataires europe & zone euro

FR0007030663	AI CREDIT EUROPE ID EUR	Europe		704,68	3 376 827
FR0011521525	A.I EURO CREDIT 1-3 HED. DUR. C	Zone euro		1 035,29	2 117 168
FR0011024249	AI EURO CREDIT BONDS EUR	Zone euro		1 397,72	2 109 159
Total OPC obligataires europe et zone euro					7 603 154

OPC obligataires internationaux

LU1220879560	A.I GLOBAL INVT GRADE CORPORATE IH	International		107,10	4 125 543
Total OPC obligataires internationaux					4 125 543

OPC obligataires haut rendement

LU0650813693	AVIVA INVESTORS GLOBAL HIGH YIELD	Haut Rendement		103,11	3 811 107
Total OPC obligataires haut rendement					3 811 107

Obligations d'entreprises

US6174468C63	MORGAN STANLEY 4 7/2025	États-Unis	Banque - BFI	104,80	222 165
US95000U2A01	WELLS FARGO & COMPANY 3.584 5/2028	États-Unis	Banque - Universel	101,94	213 352
US585055BU98	MEDTRONIC INC 4.625 3/2045	États-Unis	Santé	116,44	196 495
US06740L8C27	BARCLAYS BANK PLC 7.625 11/2022	Royaume-Uni	Banque - Universel	113,39	190 580
US548661DQ70	LOWES COMPANIES INC 4.05 5/2047	États-Unis	Distribution	106,76	179 158
US00206REQ11	AT&T INC 5.3 8/2058	États-Unis	Telecommunication	101,52	172 878
US06051GGR48	BANK OF AMERICA CORP 3.593 7/2028	États-Unis	Banque - Universel	101,91	172 647
US172967LP48	CITIGROUP INC 3.668 7/2028	États-Unis	Banque - Universel	101,62	172 167
US478160CL64	JOHNSON & JOHNSON 3.4 1/2038	États-Unis	Santé	102,23	171 313
US38141GWL49	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 3.691 6/2028	États-Unis	Banque - BFI	101,58	169 869
US46115HAZ01	INTESA SANPAOLO SPA 3.125 7/2022	Italie	Banque - Universel	99,31	168 061
US60871RAG56	MOLSON COORS BREWING CO 3 7/2026	États-Unis	Industrie Agro-alimentaire	97,85	165 515
US48128BAD38	JP MORGAN CHASE & CO NOINDEX 0 12/2049	États-Unis	Banque - Universel	97,99	164 889
US86803UAC53	SUNTORY HOLDINGS LTD 2.55 6/2022	Japon	Industrie Agro-alimentaire	98,75	164 732
US345370CS72	FORD MOTOR COMPANY 5.291 12/2046	États-Unis	Automobile	108,97	136 752
US68389XBP96	ORACLE CORPORATION 3.8 11/2037	États-Unis	Biens non durables	104,97	132 002
US91324PCY60	UNITEDHEALTH GROUP INC 3.375 4/2027	États-Unis	Santé	102,92	112 353
US29250NAM74	ENBRIDGE INC 5.5 12/2046	Canada	Energie	121,27	101 528
US91324PCQ37	UNITEDHEALTH GROUP INC 4.625 7/2035	États-Unis	Santé	116,27	98 749
US96949LAC90	WILLIAMS PARTNERS LP 5.1 9/2045	États-Unis	Energie	109,89	92 903
US023135BD79	AMAZON.COM INC 3.875 8/2037	États-Unis	Distribution	106,32	89 823
US478160CF96	JOHNSON & JOHNSON 3.625 3/2037	États-Unis	Santé	105,82	89 238
US594918BT09	MICROSOFT CORPORATION 3.7 8/2046	États-Unis	Technologie	104,42	88 310
US06051GGL77	BANK OF AMERICA CORP 3.705 4/2028	États-Unis	Banque - Universel	102,75	86 263
US61945CAG87	MOSAIC CO 4.05 11/2027	États-Unis	Chimie	100,51	84 275
US00287YAY59	ABBVIE INC 3.2 5/2026	États-Unis	Santé	99,95	83 703
US55616XAJ63	MACYS RETAIL HOLDINGS INC 4.3 2/2043	États-Unis	Distribution	81,67	69 474
Total obligations d'entreprises					3 789 194

OPC obligataires pays émergents

LU1184721287	AI EMERG MKT CORP BD FD KX EUR	Pays émergents		1 020	1 269 964
Total OPC obligataires pays émergents					1 269 964

TOTAL OBLIGATIONS & OPC OBLIGATAIRES

20 598 963

TRÉSORERIE

OPC monétaires

FR0010510479	AI MONETAIRE D EUR			9 918,96	1 061 329
Total OPC monétaires					1 061 329

Liquidités

Total liquidités					107 809
-------------------------	--	--	--	--	----------------

Ventes devises à terme

OVCT01077681	USD/EUR			0,82892	-3 827 120
OVCT01077681	USD/EUR			1	3 888 229
Total ventes devises à terme					61 109

TOTAL TRÉSORERIE

1 230 246

TOTAL GLOBAL

21 829 209

Source : Aviva Investors France, société de gestion de portefeuille de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le n° GP 97-114, Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 17 793 700 euros, dont le siège social est sis 14 rue Roqupépine, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229.

Portefeuille Afer Convertibles (code ISIN : FR0012264653)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 29/12/2017 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
-----------	---------	------	---------	----------------------------	----------------------

OBLIGATIONS & OPC OBLIGATAIRES

Obligations convertibles

XS1209185161	TELECOM ITALIA SPA 1.125 3/2022	Italie		100,30	905 424
DE000A1R0VM5	DEUTSCHE POST AG 0.6 12/2019	Allemagne		194,29	777 344
FR0013215415	RALLYE SA 5.25 2/2022	France		109,97	665 815
XS1351586588	TECHNIPFMC PLC 0.875 1/2021	Royaume-Uni		119,96	601 735
XS1292469951	AMERICA MOVIL BV 5.5 9/2018	Mexique		88,39	531 916
FR0012817542	INGENICO GROUP SA 0 6/2022	France		170,18	530 785
XS0989390249	NH HOTELES SA 4 11/2018	Espagne		128,83	517 735
BE6286986284	BEKAERT SA 0 6/2021	Belgique		101,63	508 160
FR0012799229	NEOPOST SA NOINDEX 0 12/2049	France		54,80	457 846
BE6288132101	NYRSTAR NV 5 7/2022	Belgique		110,16	450 185
FR0013266087	KORIAN SA NOINDEX 0 12/2049	France		44,23	439 970
XS1500463358	INDRA SISTEMAS SA 1.25 10/2023	Espagne		107,54	431 353
XS0937410214	AMORIM ENERGIA BV 3.375 6/2018	Pays-Bas		104,26	418 198
FR0013285046	VALLOUREC SA 4.125 10/2022	France		7,46	417 805
XS1638065414	STMICROELECTRONICS NV 0.25 7/2024	Pays-Bas		123,25	411 076
DE000A1YC3T6	FRESENIUS SE & CO. KGAA 0 9/2019	Allemagne		134,45	403 356
FR0011629344	FONCIERE DES REGIONS 0.875 4/2019	France		105,16	401 380
DE000A13R491	FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGA 1.125 1/2020	Allemagne		127,65	384 378
FR0013237856	VINCI SA 0.375 2/2022	France		112,25	374 871
DE000LEG1CB5	LEG IMMOBILIEN AG 0.5 7/2021	Allemagne		179,07	358 382
XS0951366136	ACS ACTIVIDADES FINANCE 2.625 10/2018	Pays-Bas		118,91	358 277
XS1551932046	IMMOFINANZ AG 2 1/2024	Autriche		115,60	349 443
XS1434160971	AIRBUS GROUP SE 0 6/2021	Pays-Bas		113,58	340 725
DE000A14J3R2	RAG STIFTUNG 0 2/2021	Allemagne		110,68	332 049
XS1268574891	BENI STABILI SPA 0.875 1/2021	Italie		104,47	314 523
FR0013261062	CARREFOUR SA 0 6/2023	France		91,95	306 666
XS1069846381	WERELDHAVE NV 1 5/2019	Pays-Bas		101,23	304 038
DE000A2DAHU1	FRESENIUS SE & CO. KGAA 0 1/2024	Allemagne		101,06	303 177
FR0013170925	NEXITY SA 0.125 1/2023	France		70,23	301 510
XS0953046991	BUZZI UNICEM SPA 1.375 7/2019	Italie		143,56	288 388
FR0011567908	RALLYE SA 1 10/2020	France		105,55	259 030
DE000A189FZ7	BAYER CAPITAL CORPORATION BV 5.625 11/2019	Pays-Bas		112,82	231 377
XS1268412993	J SAINSBURY PLC NOINDEX 0 12/2049	Royaume-Uni		101,36	231 247
XS1084287322	APERAM S.A 0.625 7/2021	Luxembourg		130,13	217 515
BE0933899800	BNP PARIBAS FORTIS SA EURIBOR3M 2 12/2049	Belgique		85,94	215 029
DE000A161GV3	HANIEL FINANCE DEUTSCHLAND GMBH 0 5/2020	Allemagne		107,22	214 440
DE000A168YY5	SGL CARBON SE 3.5 9/2020	Allemagne		105,57	212 975
XS0884330175	NATIXIS SA 0 2/2019	France		106,17	212 344
DE000A2GS377	DEUTSCHE WOHNEN SE 0.6 1/2026	Allemagne		103,32	206 935
DE000A1ML4A7	SGL CARBON SE 2.75 1/2018	Allemagne		100,14	202 691
FR0013200995	REMY COINTREAU SA 0.125 9/2026	France		134,32	202 690
XS1321004118	IBERDROLA INTL BV 0 11/2022	Pays-Bas		100,93	201 850
XS1046477235	QIAGEN NV 0.375 3/2019	Pays-Bas		116,04	193 685
XS1210362239	AABAR INVESTMENTS PJSC 1 3/2022	Emirats Arabes Unis		85,62	171 779
XS0413650218	mitsubishi ubi investor services & euribor3m 4.5 12/2050	Luxembourg		69,56	139 126
XS1398317484	STEINHOFF FINANCE HOLDING GMBH 1.25 10/2023	Autriche		42,76	129 042
FR0013286028	FIGEAC AERO SARL 1.125 10/2022	France		25,38	127 651
XS1194020852	OUTOKUMPU OYJ 3.25 2/2020	Finlande		121,32	122 463
DE000A1Z2G97	SALZGITTER FINANCE BV 0 6/2022	Pays-Bas		116,37	116 366
BE0002259282	COFINIMMO SA 0.1875 9/2021	Belgique		142,62	112 097
XS1054643983	VASTNED RETAIL NV 1.875 4/2019	Pays-Bas		105,23	105 669
FR0012739548	CGG SA 1.75 1/2020	France		2,23	60 875
XS1023684282	STEINHOFF FINANCE HOLDING GMBH 4 1/2021	Autriche		57,92	59 631

Total obligations convertibles

17 133 017

Obligations d'entreprises

FR0013083300	EXANE FINANCE 0 1/2019	France		107,62	1 861 861
XS0881803646	EUROFINS SCIENTIFIC SA NOINDEX 0 12/2049	Luxembourg		112,47	237 868
ES0214974075	UNNIM BANC SA EUR3MLIB 1.3 12/2049	Espagne		90,57	181 316
XS0954674825	ENEL SPA NOINDEX 09/2075	Italie		115,65	133 104

Total obligations d'entreprises

2 414 149

Source : Aviva Investors France, société de gestion de portefeuille de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le n° GP 97-114, Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 17 793 700 euros, dont le siège social est sis 14 rue Roquépine, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229.

Portefeuille Afer Convertibles (code ISIN : FR0012264653)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 29/12/2017 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
<i>OPC obligataires</i>					
FR0010645325	AI ALPHA YIELD EUR			1 329 547,06	382 245
<i>Total OPC obligataires</i>					382 245
TOTAL OBLIGATIONS & OPC OBLIGATAIRES					19 929 411
TRÉSORERIE					
<i>Ventes devises à terme</i>					
OVCT01078039	GBP/EUR			1,00	378 104
OVCT01078039	GBP/EUR			1,12	-376 368
OVCT01078038	USD/EUR			0,83	-1 425 543
OVCT01078038	USD/EUR			1,00	1 447 446
<i>Total ventes devises à terme</i>					23 639
<i>OPC monétaires</i>					
FR0010510479	AI MONETAIRE D EUR			9 918,96	2 459 902
<i>Total OPC monétaires</i>					2 459 902
<i>Liquidités</i>					
<i>Total liquidités</i>					7 789 887
TOTAL TRÉSORERIE					10 273 428
ACTIONS/FUTURES					
DE0006766504	AURUBIS AG	Allemagne		77,58	424 906
FR0000125007	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	France		45,98	132 606
FR0000121121	EURAZEO SA	France		77,00	159 082
FR0000064578	FONCIERE DES REGIONS SA	France		94,48	9 259
BE0003797140	GROUPE BRUXELLES LAMBERT NV	Belgique		89,99	317 215
AT0000809058	IMMOFINANZ AG	Autriche		2,15	227 996
BE0974294267	NYRSTAR NV	Belgique		6,71	128 529
FR0010613471	SUEZ SA	France		14,67	397 876
TOTAL ACTIONS					1 797 469
MARCHÉS DÉRIVÉS (FUTURES)					
VGH8	EURO STOXX 50 MAR 18		Nombre de contrat	3 493,00	-7 920
					Cela représente un engagement sur le marché action zone euro de : 314 370
TOTAL MARCHÉS DÉRIVÉS (FUTURES)					-7 920
TOTAL GLOBAL					31 992 388

Portefeuille Afer Actions Euro (code ISIN : FR0007024393)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 29/12/2017 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
ACTIONS & OPC ACTIONS					
<i>Actions</i>					
FR0000120271	TOTAL S.A.	France	Chimie	46,05	133 384 169
FR0000131104	BNP PARIBAS SA	France	Construction	62,25	96 581 622
FR0000120628	AXA SA	France	Média	24,74	92 501 653
DE0007164600	SAP	Allemagne	Services aux collectivités	93,45	88 304 643
NL0011821202	ING GROEP NV	Pays-Bas	Industriel	15,33	85 558 310
FR0000120578	SANOFI SA	France	Automobile	71,85	82 592 581
FR0000121014	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON S	France	Distribution	245,40	78 280 882
DE000BASF111	BASF N	Allemagne	Santé	91,74	77 915 149
FR0000130809	SOCIETE GENERALE SA	France	Telecommunication	43,05	77 275 611
ES0113211835	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	Espagne	Industriel	7,11	70 553 700
DE0005557508	DEUTSCHE TELEKOM N AG	Allemagne	Technologie	14,80	68 363 390
DE0007236101	SIEMENS N AG	Allemagne	Technologie	116,15	68 271 460
FI0009000681	NOKIA	Finlande	Distribution	3,89	66 658 730

Source : Aviva Investors France, société de gestion de portefeuille de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le n° GP 97-114, Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 17 793 700 euros, dont le siège social est sis 14 rue Roquëpine, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229.

Portefeuille Afer Actions Euro (code ISIN : FR0007024393)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 29/12/2017 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
FR0000130577	PUBLICIS GROUPE SA	France	Banque	56,65	66 640 567
FR0000121329	THALES SA	France	Distribution	89,88	59 726 968
IT0000072618	INTESA SANPAOLO	Italie	Services aux collectivités	2,77	59 407 398
DE000BAY0017	BAYER AG	Allemagne	Automobile	104,00	58 896 344
DE0007100000	DAIMLER AG	Allemagne	Automobile	70,80	57 472 325
FR0000120644	DANONE SA	France	Biens non durables	69,95	56 510 157
FR0000125486	VINCI SA	France	Services aux collectivités	85,15	56 467 648
FR0000133308	ORANGE SA	France	Services aux collectivités	14,48	54 221 309
FR0000125007	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	France	Voyages & Loisirs	45,98	53 330 455
NL0000226223	STMICROELECTRONICS NV	Suisse	Banque	18,21	52 795 337
NL0010273215	ASML HOLDING NV	Pays-Bas	Telecommunication	145,15	52 684 660
DE0005785604	FRESENIUS SE AND CO KGAA	Allemagne	Technologie	65,07	50 656 409
FR0000120404	ACCOR SA	France	Energie	43,00	49 873 636
FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SE ORD	France	Chimie	70,86	49 089 753
IT0003132476	ENI ORD	Italie	Industrie Agro-alimentaire	13,80	46 615 489
FR0000125338	CAPGEMINI	France	Construction	98,89	43 477 186
DE0005190003	BMW AG	Allemagne	Industrie Agro-alimentaire	86,83	40 157 052
NL0000009355	UNILEVER DRC NV	Pays-Bas	Banque	46,96	39 032 565
IE00BYTBXV33	RYANAIR HOLDINGS PLC	Irlande	Chimie	15,12	38 881 020
FR0000051732	ATOS SE	France	Technologie	121,35	38 694 146
FR0013176526	VALEO SA	France	Distribution	62,27	38 136 950
FR0000053951	AIR LIQUIDE-PRIMES DE FID02	France	Banque	105,05	37 330 358
FR0010220475	ALSTOM SA	France	Biens non durables	34,61	37 323 569
FR0000120503	BOUYGUES SA	France	Telecommunication	43,31	36 225 567
NL0000395903	WOLTERS KLUWER NV	Pays-Bas	Services aux collectivités	43,48	35 618 512
FR0000127771	VIVENDI SA	France	Biens non durables	22,42	35 586 459
BE0974293251	ANHEUSER BUSCH INBEV NV	Belgique	Chimie	93,13	35 374 034
IT0000062072	ASSICURAZIONI GENERALI ORD	Italie	Industriel	15,20	34 401 765
LU1598757687	ARCELORMITTAL SA	Luxembourg	Banque	27,12	33 937 758
DE0006231004	INFINEON TECHNOLOGIES AG	Allemagne	Santé	22,84	33 571 378
FR0000121261	MICHELIN	France	Produits de base	119,55	31 332 740
GB00BDSFG982	TECHNIPFMC PLC	Royaume-Uni	Chimie	25,85	30 956 125
IE0001827041	CRH PLC	Irlande	Technologie	29,96	28 193 047
FR0011636075	CREDIT AGRICOLE SA PRIME DE FIDELI	France	Energie	13,80	27 600 000
FR0000125585	CASINO GUICHARD PERRACHON SA	France	Technologie	50,56	27 283 288
CH0012032048	ROCHE HOLDING PAR AG	Suisse	Santé	246,50	25 455 306
FR0000125684	ZODIAC AEROSPACE SA	France	Services aux collectivités	24,93	24 848 130
FR0010613471	SUEZ SA	France	Automobile	14,67	23 769 325
DE0008430026	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESE	Allemagne	Industriel	180,75	23 467 676
FR0011149590	LOREAL PRIME DE FIDELITE	France	Biens non durables	184,95	23 443 707
IT0005278236	PIRELLI & C	Italie	Services aux collectivités	7,25	22 585 026
ES0148396007	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL INDITEX	Espagne	Distribution	29,05	22 482 921
FR0012757854	SPIE SA	France	Technologie	21,71	21 483 500
LU0569974404	APERAM SA	Luxembourg	Banque	42,93	21 272 428
IT0003856405	LEONARDO	Italie	Assurance	9,92	20 025 395
FR0000120172	CARREFOUR SA	France	Technologie	18,04	19 470 915
FR0013215407	ENGIE PRIME DE FIDELITE	France	Média	14,34	19 200 428
DE000ENAG999	E.ON N	Allemagne	Automobile	9,06	18 429 784
ES0144580Y14	IBERDROLA S.A.	Espagne	Construction	6,46	18 263 957
DE0005140008	DEUTSCHE BANK AG	Allemagne	Voyages & Loisirs	15,88	17 454 658
ES0173516115	REPSOL SA	Espagne	Energie	14,75	17 359 067
FR0000121667	ESSILOR INTERNATIONAL SA	France	Assurance	114,95	17 331 586
FR0000120073	AIR LIQUIDE SA	France	Technologie	105,05	16 965 155
FR0000121147	FAURECIA SA	France	Produits de base	65,13	16 255 406
FR0010242511	ELECTRICITE DE FRANCE SA	France	Industriel	10,42	15 202 238
NL0000009132	AKZO NOBEL NV	Pays-Bas	Santé	73,02	15 122 223
NL0000400653	GEMALTO N.V.	Pays-Bas	Automobile	49,50	14 457 218
IT0003497168	TELECOM ITALIA ORD	Italie	Industriel	0,72	12 654 760
FR0004035913	ILIAD SA	France	Banque	199,75	11 449 670
FR0000045072	CREDIT AGRICOLE SA	France	Industriel	13,80	10 711 767
FR0000121501	PEUGEOT SA	France	Services aux collectivités	16,96	10 368 661
FR0013215472	AIR LIQUIDE PRIME FID 2019	France	Assurance	105,05	8 591 724
FR0010533075	GETLINK	France	Energie	10,72	8 034 008

Source : Aviva Investors France, société de gestion de portefeuille de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le n° GP 97-114, Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 17 793 700 euros, dont le siège social est sis 14 rue Roquépine, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229.

Portefeuille Afer Actions Euro (code ISIN : FR0007024393)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 29/12/2017 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
DE000BFB0019	METRO AG	Allemagne	Industriel	16,65	7 959 999
FR0013018769	AIR LIQUIDE PF 2018	France	Banque	105,05	7 312 951
PTBPC0AM0015	BANCO COMERCIAL PORTUGUES SA	Portugal	Banque	0,27	6 482 143
DE0007257503	CECONOMY AG	Allemagne	Santé	12,61	6 026 173
FR0013217064	EDF PRIME FID 2019	France	Chimie	10,42	5 192 942
FR0000120321	L'OREAL SA	France	Automobile	184,95	3 899 301
FR0010208488	ENGIE SA	France	Média	14,34	3 398 929
FR0013055100	ENGIE PF 2018	France	Construction	14,34	3 200 074
ES06735169B1	REPSOL RGT 2018	Espagne	Chimie	0,38	446 191
<i>Total actions</i>					3 153 819 214

OPC actions

FR0010838607	AI SMALL & MID CAPS EUROPE I EUR	France		18271,59	26 859 237
FR0000095465	AVIVA VALEURS IMMOBILIERES EUR	France		344,09	17 741 624
<i>Total OPC actions</i>					44 600 862

TOTAL ACTIONS & OPC ACTIONS

3 198 420 076

TRÉSORERIE

OPC monétaires

FR0010510479	AI MONETAIRE D EUR			9918,96	57 619 239
<i>Total OPC monétaires</i>					57 619 239

Liquidités

<i>Total liquidités</i>					320 259
-------------------------	--	--	--	--	----------------

TOTAL TRÉSORERIE

57 939 498

TOTAL GLOBAL

3 256 359 573

Portefeuille Afer Actions Monde (code ISIN : FR0010094839)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	COURS AU 29/12/2017 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
ACTIONS				
<i>Titres vivs</i>				
US02079K3059	ALPHABET INC CLASS A	États-Unis	1053,40	7 386 009
FR0000120271	TOTAL S.A.	France	46,05	6 592 078
US0378331005	APPLE INC	États-Unis	169,23	5 932 010
US5949181045	MICROSOFT CORP	États-Unis	85,54	5 354 720
FR0000120628	AXA SA	France	24,74	5 297 297
US46625H1005	JPMORGAN CHASE	États-Unis	106,94	4 875 030
NL0011821202	ING GROEP NV	Pays-Bas	15,33	4 874 959
US0605051046	BANK OF AMERICA CORP	États-Unis	29,52	4 776 047
DE0007164600	SAP	Allemagne	93,45	4 764 361
DE0007236101	SIEMENS N AG	Allemagne	116,15	4 689 092
US0231351067	AMAZON COM INC	États-Unis	1169,47	4 573 346
FR0000120578	SANOFI SA	France	71,85	4 426 822
FR0000120404	ACCOR SA	France	43,00	4 224 535
US30303M1027	FACEBOOK CLASS A INC	États-Unis	176,46	4 213 970
ES0113211835	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	Espagne	7,11	4 090 830
DE0005557508	DEUTSCHE TELEKOM N AG	Allemagne	14,80	3 906 797
FR0000131104	BNP PARIBAS SA	France	62,25	3 766 001
FR0000130809	SOCIETE GENERALE SA	France	43,05	3 626 790
US7443201022	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	États-Unis	114,98	3 563 009
US92826C8394	VISA INC CLASS A	États-Unis	114,02	3 406 244
US30231G1022	EXXON MOBIL CORP	États-Unis	83,64	3 305 429
FR0000121329	THALES SA	France	89,88	3 239 455
FR0000121014	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON S	France	245,40	3 122 470

Portefeuille Afer Actions Monde (code ISIN : FR0010094839)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	COURS AU 29/12/2017 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
FR0000125486	VINCI SA	France	85,15	3 026 657
FR0000120644	DANONE SA	France	69,95	3 020 861
DE000BASF111	BASF N	Allemagne	91,74	3 011 457
FR0000130577	PUBLICIS GROUPE SA	France	56,65	3 010 494
US4781601046	JOHNSON & JOHNSON	États-Unis	139,72	2 918 124
NL0000226223	STMICROELECTRONICS NV	Suisse	18,21	2 897 908
US4385161066	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	États-Unis	153,36	2 861 322
FR0000133308	ORANGE SA	France	14,48	2 810 408
US79466L3024	SALESFORCE.COM INC	États-Unis	102,23	2 781 086
US70450Y1038	PAYPAL HOLDINGS INC	États-Unis	73,62	2 698 275
US8725401090	TJX INC	États-Unis	76,46	2 652 543
US7134481081	PEPSICO INC	États-Unis	119,92	2 637 480
FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SE ORD	France	70,86	2 631 103
US68389X1054	ORACLE CORP	États-Unis	47,28	2 625 138
IT0000072618	INTESA SANPAOLO	Italie	2,77	2 618 243
US09247X1019	BLACKROCK INC	États-Unis	513,71	2 608 600
FI0009000681	NOKIA	Finlande	3,89	2 595 215
US3696041033	GENERAL ELECTRIC	États-Unis	17,45	2 589 200
US87165B1035	SYNCHRONY FINANCIAL	États-Unis	38,61	2 580 364
US38141G1040	GOLDMAN SACHS GROUP INC	États-Unis	254,76	2 567 568
IT0003132476	ENI ORD	Italie	13,80	2 498 518
DE0005785604	FRESENIUS SE AND CO KGAA	Allemagne	65,07	2 281 419
FR0000125338	CAPGEMINI	France	98,89	2 280 601
US1667641005	CHEVRON CORP	États-Unis	125,19	2 227 177
US6541061031	NIKE INC CLASS B	États-Unis	62,55	2 224 742
US58933Y1055	MERCK & CO INC	États-Unis	56,27	2 199 377
IE00BY9D5467	ALLERGAN	États-Unis	163,58	2 190 251
SG9999014823	BROADCOM LTD	États-Unis	256,90	2 151 508
IE00BYTBXV33	RYANAIR HOLDINGS PLC	Irlande	15,12	2 083 944
US4370761029	HOME DEPOT INC	États-Unis	189,53	2 054 756
US65339F1012	NEXTERA ENERGY INC	États-Unis	156,19	2 035 953
US64110L1061	NETFLIX INC	États-Unis	191,96	2 006 032
FR0010220475	ALSTOM SA	France	34,61	1 999 996
BE0974293251	ANHEUSER BUSCH INBEV NV	Belgique	93,13	1 985 066
US26078J1007	DOWDUPONT INC	États-Unis	71,22	1 961 415
US5500211090	LULULEMON ATHLETICA INC	Canada	78,59	1 956 133
US22160K1051	COSTCO WHOLESALE CORP	États-Unis	186,12	1 949 969
DE0007100000	DAIMLER AG	Allemagne	70,80	1 936 946
AN8068571086	SCHLUMBERGER NV	États-Unis	67,39	1 911 453
NL0000395903	WOLTERS KLUWER NV	Pays-Bas	43,48	1 909 076
FR0000127771	VIVENDI SA	France	22,42	1 907 382
US0846707026	BERKSHIRE HATHAWAY INC CLASS B	États-Unis	198,22	1 867 661
DE0006231004	INFINEON TECHNOLOGIES AG	Allemagne	22,84	1 849 270
US37045V1008	GENERAL MOTORS	États-Unis	40,99	1 842 140
FR0000051732	ATOS SE	France	121,35	1 831 536
US7427181091	PROCTER & GAMBLE	États-Unis	91,88	1 798 758
US42809H1077	HESS CORP	États-Unis	47,47	1 788 487
US20030N1019	COMCAST A CORP	États-Unis	40,05	1 756 683
US8552441094	STARBUCKS CORP	États-Unis	57,43	1 740 522
IT0000062072	ASSICURAZIONI GENERALI ORD	Italie	15,20	1 733 864
US1101221083	BRISTOL MYERS SQUIBB	États-Unis	61,28	1 730 075
US1924461023	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS COR	États-Unis	71,02	1 729 458
FR0000121261	MICHELIN	France	119,55	1 729 171
FR0000125007	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	France	45,98	1 722 687
US7170811035	PFIZER INC	États-Unis	36,22	1 722 602
FR0000125585	CASINO GUICHARD PERRACHON SA	France	50,56	1 712 619
US1510201049	CELGENE CORP	États-Unis	104,36	1 681 264
US9029733048	US BANCORP	États-Unis	53,58	1 660 788

Source : Aviva Investors France, société de gestion de portefeuille de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le n° GP 97-114, Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 17 793 700 euros, dont le siège social est sis 14 rue Roquépine, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229.

Portefeuille Afer Actions Monde (code ISIN : FR0010094839)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	COURS AU 29/12/2017 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
NL0010273215	ASML HOLDING NV	Pays-Bas	145,15	1 653 404
IE00BTN1Y115	MEDTRONIC PLC	Irlande	80,75	1 644 828
US00206R1023	AT&T INC	États-Unis	38,88	1 643 379
US31428X1063	FEDEX CORP	États-Unis	249,54	1 614 426
US92343V1044	VERIZON COMMUNICATIONS INC	États-Unis	52,93	1 613 012
US1248572026	CBS CORP CLASS B	États-Unis	59,00	1 604 212
LU1598757687	ARCELORMITTAL SA	Luxembourg	27,12	1 583 109
US8835561023	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	États-Unis	189,88	1 572 649
GB00BDSFG982	TECHNIPFMC PLC	Royaume-Uni	25,85	1 561 288
US7551115071	RAYTHEON	États-Unis	187,85	1 517 461
US78486Q1013	SVB FINANCIAL GROUP	États-Unis	233,77	1 515 324
US6092071058	MONDELEZ INTERNATIONAL INC CLASS A	États-Unis	42,80	1 487 133
US28176E1082	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	États-Unis	112,71	1 444 658
FR0012757854	SPIE SA	France	21,71	1 431 597
US8288061091	SIMON PROPERTY GROUP REIT INC	États-Unis	171,74	1 420 976
CH0012032048	ROCHE HOLDING PAR AG	Suisse	246,50	1 404 178
PA1436583006	CARNIVAL CORP	États-Unis	66,37	1 400 228
US5007541064	KRAFT HEINZ	États-Unis	77,76	1 394 662
US4622221004	IONIS PHARMACEUTICALS INC	États-Unis	50,30	1 384 854
US4062161017	HALLIBURTON	États-Unis	48,87	1 359 868
US3755581036	GILEAD SCIENCES INC	États-Unis	71,64	1 284 060
US17275R1023	CISCO SYSTEMS INC	États-Unis	38,30	1 230 403
LU0569974404	APERAM SA	Luxembourg	42,93	1 227 913
ES0148396007	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL INDITEX	Espagne	29,05	1 205 135
US7237871071	PIONEER NATURAL RESOURCE	États-Unis	172,85	1 202 873
FR0000120073	AIR LIQUIDE SA	France	105,05	1 199 356
DE0005190003	BMW AG	Allemagne	86,83	1 176 807
DE0007664039	VOLKSWAGEN NON-VOTING PREF AG	Allemagne	166,45	1 151 002
US91324P1021	UNITEDHEALTH GROUP INC	États-Unis	220,46	1 150 921
FR0011636075	CREDIT AGRICOLE SA PRIME DE FIDELI	France	13,80	1 133 656
US0116591092	ALASKA AIR GROUP INC	États-Unis	73,51	1 131 857
US25179M1036	DEVON ENERGY CORP.	États-Unis	41,40	1 108 718
US20825C1045	CONOCOPHILLIPS	États-Unis	54,89	1 094 276
US1255091092	CIGNA CORP	États-Unis	203,09	1 071 756
FR0000120172	CARREFOUR SA	France	18,04	1 043 596
US02209S1033	ALTRIA GROUP INC	États-Unis	71,41	1 041 527
IT0005278236	PIRELLI & C	Italie	7,25	1 021 953
FR0000120503	BOUYGUES SA	France	43,31	1 018 608
NL0009434992	LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV CLASS	États-Unis	110,32	990 056
DE000ENAG999	E.ON N	Allemagne	9,06	987 812
ES0144580Y14	IBERDROLA S.A.	Espagne	6,46	982 753
US6668071029	NORTHROP GRUMMAN CORP	États-Unis	306,91	981 406
DE0008430026	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESE	Allemagne	180,75	969 543
US8725901040	T MOBILE US INC	États-Unis	63,51	951 935
US45866F1049	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	États-Unis	70,56	942 467
DE0005140008	DEUTSCHE BANK AG	Allemagne	15,88	939 292
ES0173516115	REPSOL SA	Espagne	14,75	930 336
FR0000121667	ESSILOR INTERNATIONAL SA	France	114,95	929 026
FR0000121147	FAURECIA SA	France	65,13	887 331
FR0013217056	LOREAL PRIME FID 2019	France	184,95	850 770
FR0000045072	CREDIT AGRICOLE SA	France	13,80	827 710
DE0007257503	CECONOMY AG	Allemagne	12,61	823 346
FR0010242511	ELECTRICITE DE FRANCE SA	France	10,42	819 450
US91913Y1001	VALERO ENERGY CORP	États-Unis	91,91	814 568
NL0000009132	AKZO NOBEL NV	Pays-Bas	73,02	810 522
US0153511094	ALEXION PHARMACEUTICALS INC	États-Unis	119,59	801 122
FR0000053951	AIR LIQUIDE-PRIMES DE FID02	France	105,05	785 669
FR0010613471	SUEZ SA	France	14,67	767 683

Source : Aviva Investors France, société de gestion de portefeuille de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le n° GP 97-114, Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 17 793 700 euros, dont le siège social est sis 14 rue Roquépine, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229.

Portefeuille Afer Actions Monde (code ISIN : FR0010094839)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	COURS AU 29/12/2017 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
US9130171096	UNITED TECHNOLOGIES CORP	États-Unis	127,57	737 466
US0758871091	BECTON DICKINSON	États-Unis	214,06	734 119
US00287Y1091	ABBVIE INC	États-Unis	96,71	726 393
IT0003497168	TELECOM ITALIA ORD	Italie	0,72	678 276
GB00B5BT0K07	AON PLC CLASS A	Royaume-Uni	134,00	662 905
FR0013215407	ENGIE PRIME DE FIDELITE	France	14,34	642 595
FR0010667147	COFACE SA	France	8,91	637 690
NL0000400653	GEMALTO N.V.	Pays-Bas	49,50	617 414
FR0013215472	AIR LIQUIDE PRIME FID 2019	France	105,05	591 116
US1011211018	BOSTON PROPERTIES REIT INC	États-Unis	130,03	568 563
FR0004035913	ILIAD SA	France	199,75	547 315
FR0013018769	AIR LIQUIDE PF 2018	France	105,05	533 759
FR0010208488	ENGIE SA	France	14,34	524 991
US1941621039	COLGATE-PALMOLIVE	États-Unis	75,45	518 833
IT0003796171	POSTE ITALIANE SPA	Italie	6,28	516 727
US8589121081	STERICYCLE INC	États-Unis	67,99	471 956
FR0000121501	PEUGEOT SA	France	16,96	468 229
FR0000120321	L'OREAL SA	France	184,95	467 739
US5732841060	MARTIN MARIETTA MATERIALS INC	États-Unis	221,04	457 083
FR0010533075	GETLINK	France	10,72	372 767
DE000BFB0019	METRO AG	Allemagne	16,65	261 322
FR0013055100	ENGIE PF 2018	France	14,34	185 939
FR0013217064	EDF PRIME FID 2019	France	10,42	126 353
FR0011635515	EDF PRIME DE FIDELITE	France	10,42	104 513
US1727371080	CIRCUIT CITY STORES INC	États-Unis	0,00	0
<i>Total titres vifs</i>				313 491 166
<i>OPC actions</i>				
FR0007017488	AVIVA AMERIQUE EUR	États-Unis	322,65	122 695 729
FR0010429068	LYXOR MSCI EMERGING MARKETS UCITS	Pays Émergents	10,53	85 300 777
FR0010247072	AI JAPON I EUR	Japon	14759,79	63 393 298
LU0496786574	LYXOR S&P UCITS ETF D-EUR	États-Unis	22,91	44 005 640
LU1220245556	LYXOR MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS	Asie	86,04	12 524 342
GB0004463476	AVIVA INVESTORS UK EQUITY INCOME F	Royaume-Uni	2,18	10 466 997
FR0007478052	AVIVA ASIE EUR	Asie	245,47	6 997 613
FR0011586551	AVIVA GRANDES MARQUES EUR I	Monde	1596,01	6 969 776
FR0000291528	AI BRITANNIA D EUR	Royaume-Uni	308,39	6 853 351
FR0010838607	AI SMALL & MID CAPS EUROPE I EUR	Europe	18257,13	4 710 340
<i>Total OPC actions</i>				363 917 863
<i>Bons de souscription</i>				
ES06735169B1	REPSOL RGT 2018		0,38	23 913
<i>Total bons de souscription</i>				23 913
TOTAL ACTIONS				677 432 942
TRÉSORERIE				
<i>OPC monétaires</i>				
FR0010510479	AI MONETAIRE D EUR		9918,96	2 955 850
<i>Total OPC monétaires</i>				2 955 850
<i>Liquidités</i>				
<i>Total liquidités</i>				2 493 412
TOTAL TRÉSORERIE				5 449 262
TOTAL GLOBAL				682 882 204

Source : Aviva Investors France, société de gestion de portefeuille de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le n° GP 97-114, Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 17 793 700 euros, dont le siège social est sis 14 rue Roquépine, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229.

Portefeuille Afer Actions Amérique (code ISIN : FR0011399658)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 29/12/2017 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
ACTIONS					
US5949181045	MICROSOFT CORP	États-Unis	Technologie	85,54	4 259 311
US02079K3059	ALPHABET INC CLASS A	États-Unis	Technologie	1053,40	4 014 040
US0378331005	APPLE INC	États-Unis	Technologie	169,23	3 900 629
US46625H1005	JPMORGAN CHASE	États-Unis	Services Financiers	106,94	3 142 929
US0605051046	BANK OF AMERICA CORP	États-Unis	Services Financiers	29,52	3 121 765
US0231351067	AMAZON COM INC	États-Unis	Distribution	1169,47	3 093 103
US30303M1027	FACEBOOK CLASS A INC	États-Unis	Technologie	176,46	2 931 534
US4370761029	HOME DEPOT INC	États-Unis	Distribution	189,53	2 664 767
US92826C8394	VISA INC CLASS A	États-Unis	Technologie	114,02	2 345 905
US4385161066	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	États-Unis	Industriel	153,36	2 285 375
US7443201022	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	États-Unis	Services Financiers	114,98	2 047 455
US30231G1022	EXXON MOBIL CORP	États-Unis	Energie	83,64	1 803 076
US68389X1054	ORACLE CORP	États-Unis	Technologie	47,28	1 778 726
US79466L3024	SALESFORCE.COM INC	États-Unis	Technologie	102,23	1 774 129
US7134481081	PEPSICO INC	États-Unis	Biens non durables	119,92	1 725 056
US38141G1040	GOLDMAN SACHS GROUP INC	États-Unis	Services Financiers	254,76	1 700 666
US5951121038	MICRON TECHNOLOGY INC	États-Unis	Technologie	41,12	1 699 967
US87165B1035	SYNCHRONY FINANCIAL	États-Unis	Services Financiers	38,61	1 671 179
US7170811035	PFIZER INC	États-Unis	Santé	36,22	1 646 465
US4781601046	JOHNSON & JOHNSON	États-Unis	Santé	139,72	1 633 348
US0846707026	BERKSHIRE HATHAWAY INC CLASS B	États-Unis	Services Financiers	198,22	1 573 298
US8725401090	TJX INC	États-Unis	Distribution	76,46	1 552 598
US26078J1007	DOWDUPONT INC	États-Unis	Produits de base	71,22	1 495 127
US58933Y1055	MERCK & CO INC	États-Unis	Santé	56,27	1 484 565
IE00BY9D5467	ALLERGAN	États-Unis	Santé	163,58	1 474 580
US65339F1012	NEXTERA ENERGY INC	États-Unis	Services aux Collectivités	156,19	1 468 782
US6541061031	NIKE INC CLASS B	États-Unis	Distribution	62,55	1 465 463
SG9999014823	BROADCOM LTD	États-Unis	Technologie	256,90	1 458 973
US91324P1021	UNITEDHEALTH GROUP INC	États-Unis	Santé	220,46	1 433 275
US3696041033	GENERAL ELECTRIC	États-Unis	Industriel	17,45	1 422 918
US64110L1061	NETFLIX INC	États-Unis	Distribution	191,96	1 407 408
US09247X1019	BLACKROCK INC	États-Unis	Services Financiers	513,71	1 296 161
US42809H1077	HESS CORP	États-Unis	Energie	47,47	1 289 365
US5500211090	LULULEMON ATHLETICA INC	Canada	Distribution	78,59	1 266 955
US7427181091	PROCTER & GAMBLE	États-Unis	Biens non durables	91,88	1 239 265
US1667641005	CHEVRON CORP	États-Unis	Energie	125,19	1 226 012
US1924461023	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS COR	États-Unis	Technologie	71,02	1 221 546
US70450Y1038	PAYPAL HOLDINGS INC	États-Unis	Technologie	73,62	1 153 378
US7237871071	PIONEER NATURAL RESOURCE	États-Unis	Energie	172,85	1 153 150
US00206R1023	AT&T INC	États-Unis	Telecommunication	38,88	1 148 926
US8552441094	STARBUCKS CORP	États-Unis	Distribution	57,43	1 145 966
US1510201049	CELGENE CORP	États-Unis	Santé	104,36	1 131 923
US92343V1044	VERIZON COMMUNICATIONS INC	États-Unis	Telecommunication	52,93	1 131 156
US20825C1045	CONOCOPHILLIPS	États-Unis	Energie	54,89	1 128 785
US25179M1036	DEVON ENERGY CORP.	États-Unis	Energie	41,40	1 125 356
US22160K1051	COSTCO WHOLESALE CORP	États-Unis	Biens non durables	186,12	1 105 888
AN8068571086	SCHLUMBERGER NV	États-Unis	Energie	67,39	1 093 479
US9029733048	US BANCORP	États-Unis	Services Financiers	53,58	1 088 800
US20030N1019	COMCAST A CORP	États-Unis	Distribution	40,05	1 086 022
US8835561023	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	États-Unis	Santé	189,88	1 085 481
US31428X1063	FEDEX CORP	États-Unis	Industriel	249,54	1 075 521
IE00BTN1Y115	MEDTRONIC PLC	Irlande	Santé	80,75	1 071 572

Source : Aviva Investors France, société de gestion de portefeuille de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le n° GP 97-114, Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 17 793 700 euros, dont le siège social est sis 14 rue Roquépine, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229.

Portefeuille Afer Actions Amérique (code ISIN : FR0011399658)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 29/12/2017 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
US78486Q1013	SVB FINANCIAL GROUP	États-Unis	Services Financiers	233,77	1 014 764
US28176E1082	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	États-Unis	Santé	112,71	999 193
US6092071058	MONDELEZ INTERNATIONAL INC CLASS A	États-Unis	Biens non durables	42,80	982 084
US7551115071	RAYTHEON	États-Unis	Industriel	187,85	981 463
US0758871091	BECTON DICKINSON	États-Unis	Santé	214,06	973 292
US5007541064	KRAFT HEINZ	États-Unis	Biens non durables	77,76	948 513
US4622221004	IONIS PHARMACEUTICALS INC	États-Unis	Santé	50,30	944 850
US8288061091	SIMON PROPERTY GROUP REIT INC	États-Unis	Services Financiers	171,74	915 479
US37045V1008	GENERAL MOTORS	États-Unis	Distribution	40,99	900 187
US1248572026	CBS CORP CLASS B	États-Unis	Distribution	59,00	895 110
US1011211018	BOSTON PROPERTIES REIT INC	États-Unis	Services Financiers	130,03	867 806
US17275R1023	CISCO SYSTEMS INC	États-Unis	Technologie	38,30	833 703
US8725901040	T MOBILE US INC	États-Unis	Telecommunication	63,51	833 473
PA1436583006	CARNIVAL CORP	États-Unis	Distribution	66,37	807 973
US0116591092	ALASKA AIR GROUP INC	États-Unis	Industriel	73,51	739 758
US6668071029	NORTHROP GRUMMAN CORP	États-Unis	Industriel	306,91	730 872
US1266501006	CVS HEALTH CORP	États-Unis	Biens non durables	72,50	709 887
US02209S1033	ALTRIA GROUP INC	États-Unis	Biens non durables	71,41	705 704
US3755581036	GILEAD SCIENCES INC	États-Unis	Santé	71,64	698 898
GB00B5BT0K07	AON PLC CLASS A	Grande-Bretagne	Services Financiers	134,00	685 587
US45866F1049	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	États-Unis	Services Financiers	70,56	667 887
NL0009434992	LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV CLASS	États-Unis	Produits de base	110,32	645 381
US1255091092	CIGNA CORP	États-Unis	Santé	203,09	594 724
US8168511090	SEMPRA ENERGY	États-Unis	Services aux Collectivités	106,92	587 423
US8589121081	STERICYCLE INC	États-Unis	Industriel	67,99	567 311
US1101221083	BRISTOL MYERS SQUIBB	États-Unis	Santé	61,28	542 082
US91913Y1001	VALERO ENERGY CORP	États-Unis	Energie	91,91	536 914
US0153511094	ALEXION PHARMACEUTICALS INC	États-Unis	Santé	119,59	529 295
US9130171096	UNITED TECHNOLOGIES CORP	États-Unis	Industriel	127,57	513 131
US00287Y1091	ABBVIE INC	États-Unis	Santé	96,71	479 639
US1941621039	COLGATE-PALMOLIVE	États-Unis	Biens non durables	75,45	340 038
US5732841060	MARTIN MARIETTA MATERIALS INC	États-Unis	Produits de base	221,04	329 910
TOTAL ACTIONS					113 243 452

TRÉSORERIE

Liquidités

Total liquidités 4 956 154

Ventes devises à terme

OVCT01078037	USD/EUR	0,8288	-116 470 932
OVCT01078037	USD/EUR	1	118 260 439
OVCT01080011	USD/EUR	0,82625	-3 635 512
OVCT01080011	USD/EUR	1,00	3 677 608
Total ventes devises à terme			1 831 603

OPC monétaires

FR0010510479	AI MONETAIRE D EUR	9919,0	1 616 790
Total OPC monétaires			1 616 790

TOTAL TRÉSORERIE

8 404 547

TOTAL GLOBAL

121 647 999

Portefeuille Afer Marchés Émergents (code ISIN : FR0011339682)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 29/12/2017 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
ACTIONS & OPC ACTIONS					
<i>Actions européennes</i>					
FR0010220475	ALSTOM SA	France	Industriel	34,6	1 050 815
ES0113900J37	BANCO SANTANDER	Espagne	Banque	5,5	1 050 478
LU1598757687	ARCELORMITTAL SA	Luxembourg	Produits de base	27,1	966 080
FR0000130809	SOCIETE GENERALE SA	France	Banque	43,1	911 412
NL0000226223	STMICROELECTRONICS NV	Suisse	Technologie	18,2	891 208
CH0210483332	COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT SA	Suisse	Biens non durables	88,3	890 319
FR0000039299	BOLLORE SA	France	Industriel	4,5	890 250
NL0000400653	GEMALTO N.V.	Pays-Bas	Technologie	49,5	834 768
FR0000120578	SANOFI SA	France	Santé	71,9	822 898
FR0000125585	CASINO GUICHARD PERRACHON SA	France	Distribution	50,6	821 246
FR0000131906	RENAULT PAR SA	France	Automobile	83,9	819 801
FR0000121147	FAURECIA SA	France	Automobile	65,1	811 845
FR0000031775	VICAT SA	France	Construction	65,8	785 664
CH0023405456	DUFREY AG	Suisse	Distribution	144,9	785 422
FR0000121014	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON S	France	Biens non durables	245,4	783 071
FR0000130577	PUBLICIS GROUPE SA	France	Média	56,7	780 240
FR0000120693	PERNOD RICARD SA	France	Industrie Agro-alimentaire	132,0	762 011
GB00B132NW22	ASHMORE GROUP PLC	Royaume-Uni	Services Financiers	4,1	736 123
FR0000120271	TOTAL S.A.	France	Energie	46,0	718 762
ES0173516115	REPSOL SA	Espagne	Energie	14,7	710 370
BE0974293251	ANHEUSER BUSCH INBEV NV	Belgique	Industrie Agro-alimentaire	93,1	708 161
FR0013176526	VALEO SA	France	Automobile	62,3	706 204
IT0003497168	TELECOM ITALIA ORD	Italie	Telecommunication	0,7	682 758
DE0006602006	GEA GROUP AG	Allemagne	Industriel	40,0	672 008
FR0010313833	ARKEMA SA	France	Chimie	101,6	670 332
CH0002497458	SGS SA	Suisse	Industriel	2541,0	662 284
ES0105223004	GESTAMP AUTOMOCION SA	Espagne	Automobile	6,0	652 998
CH0012032048	ROCHE HOLDING PAR AG	Suisse	Santé	246,5	646 899
FR0000121725	DASSAULT AVIATION SA	France	Industriel	1297,9	638 567
FR0010208488	ENGIE SA	France	Services aux collectivités	14,3	637 205
ES0113211835	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	Espagne	Banque	7,1	636 190
GB0005405286	HSBC HOLDINGS PLC	Royaume-Uni	Banque	7,7	622 584
BE0003565737	KBC GROEP NV	Belgique	Banque	71,1	604 222
GB00B03MLX29	ROYAL DUTCH SHELL PLC CLASS A	Pays-Bas	Energie	27,8	601 156
NL0010273215	ASML HOLDING NV	Pays-Bas	Technologie	145,2	592 502
FI0009000681	NOKIA	Finlande	Technologie	3,9	592 250
FR0000121667	ESSILOR INTERNATIONAL SA	France	Santé	115,0	586 245
SE0000108227	SKF B	Suède	Industriel	182,2	565 564
GB0007099541	PRUDENTIAL PLC	Royaume-Uni	Assurance	19,1	561 472
AT0000652011	ERSTE GROUP BANK AG	Autriche	Banque	36,1	557 606
DE000A0WMPJ6	AIXTRON	Allemagne	Technologie	11,6	555 701
FR0000121329	THALES SA	France	Industriel	89,9	540 089
FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SE ORD	France	Industriel	70,9	539 457
GB0007188757	RIO TINTO PLC	Royaume-Uni	Produits de base	39,4	533 654
FR0000120172	CARREFOUR SA	France	Distribution	18,0	525 325
ES0178430E18	TELEFONICA S.A.	Espagne	Telecommunication	8,1	522 551
NL0000009132	AKZO NOBEL NV	Pays-Bas	Chimie	73,0	475 360
FR0000121261	MICHELIN	France	Automobile	119,6	469 234
JE00BD9WR069	UNITED BUSINESS MEDIA PLC	Royaume-Uni	Média	7,5	464 047
FR0004188670	TARKETT SA SA	France	Construction	35,0	457 189
FR0010613471	SUEZ SA	France	Services aux collectivités	14,7	453 075
LU0569974404	APERAM SA	Luxembourg	Produits de base	42,9	434 444
FR0010451203	REXEL STOCK SA	France	Industriel	15,1	400 287
CH0012214059	LAFARGEHOLCIM LTD LTD	Suisse	Construction	55,0	396 934
FR0013215407	ENGIE PRIME DE FIDELITE	France	Services aux collectivités	14,3	391 718
IT0003856405	LEONARDO	Italie	Industriel	9,9	365 621
SE0001857533	REZIDOR HOTEL GROUP ORD	Suède	Voyages & Loisirs	25,6	348 894
GB00B61TVQ02	INCHCAPE PLC	Royaume-Uni	Distribution	7,8	346 821
DE0005200000	BEIERSDORF AG	Allemagne	Biens non durables	97,9	302 022
ES0148396007	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL INDITEX	Espagne	Distribution	29,0	267 417
FR0013055100	ENGIE PF 2018	France	Services aux collectivités	14,3	82 713
FR0013181864	COMPAGNIE GENERALE DE GEOPHYSIQUE	France	Energie	3,8	70 935
FR0013281847	BOLLORE NEW SA	France	Industriel	4,6	5 128

Total actions européennes

38 368 607

Portefeuille Afer Marchés Émergents (code ISIN : FR0011339682)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 29/12/2017 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
<i>OPC actions pays émergents</i>					
IE00B4L5YC18	ISHARES MSCI EM UCITS ETF USD (ACC)	Pays émergents		30,1	22 019 675
LU1332268348	AI EMERGING MARK EQT INC FUD K EUR	Pays émergents		1319,1	20 780 242
<i>Total OPC actions pays émergents</i>					42 799 917
<i>Bons de souscription</i>					
ES06735169B1	REPSOL RGT 2018	Espagne	Energie	0,38	18 259
<i>Total bons de souscription</i>					18 259
TOTAL ACTIONS & OPC ACTIONS					81 186 784
OPC OBLIGATAIRES PAYS ÉMERGENTS					
LU0861996451	AVI INV EMG MKT LOC CY IA EUR	Pays émergents		82,1	11 994 856
LU1329693706	AVIVA-EMERGING MARKETS BD-K EUR	Pays émergents		1120,3	14 940 341
IE00B2NPKV68	ISHARES J.P. MORGAN \$ EM BOND UCIT	Pays émergents		114,22	11 300 073
TOTAL OPC OBLIGATAIRES PAYS ÉMERGENTS					38 235 271
TRÉSORERIE					
<i>Liquidités</i>					2 515 133
<i>Total liquidités</i>					2 515 133
<i>OPC monétaires</i>					
FR0010510479	AI MONETAIRE D EUR			9 919	396 758
<i>Total OPC monétaires</i>					396 758
<i>Devises à terme</i>					
OACT01128659	AUD/EUR			0,65	4 366 214
OACT01128659	AUD/EUR			1,00	-4 266 704
OVCT01077662	AUD/EUR			1,00	4 558 336
OVCT01077662	AUD/EUR			0,64877	-4 664 648
OVCT01079376	AUD/EUR			0,64637	-636 678
OVCT01079376	AUD/EUR			1	633 983
OACT01128682	AUD/USD			1,00	-5 747 426
OACT01128682	AUD/USD			1,28	5 527 906
OACT01128670	CAD/USD			1,00	-5 685 218
OACT01128670	CAD/USD			1,25	5 555 501
OACT01128681	CAD/USD			1,25	1 039 626
OACT01128681	CAD/USD			1,00	-1 063 901
OACT01130624	CAD/USD			1,25	1 114 319
OACT01130624	CAD/USD			1,00	-1 143 693
OACT01128667	CHF/EUR			1,00	-1 284 852
OACT01128667	CHF/EUR			0,86	1 284 007
OVCT01077664	CHF/EUR			0,86	-6 505 636
OVCT01077664	CHF/EUR			1,00	6 509 915
OVCT01079377	CHF/EUR			0,86	-598 929
OVCT01079377	CHF/EUR			1,00	601 607
OACT01128668	GBP/EUR			1,00	-5 089 778
OACT01128668	GBP/EUR			1,12	5 056 502
OACT01130623	GBP/EUR			1,00	-2 036 913
OACT01130623	GBP/EUR			1,13	2 025 553
OACT01128656	USD/EUR			1	-8 676 073
OACT01128656	USD/EUR			0,82906	8 539 327
OVCT01077658	USD/EUR			1	2 274 310
OVCT01077658	USD/EUR			0,82906	-2 238 464
<i>Total devises à terme</i>					-551 809
TOTAL TRÉSORERIE					2 360 083
ACTIONS (FUTURES)					
VGH8	EURO STOXX 50 MAR 18	Zone Euro	173	3 493,00	-137 494
Cela représente un engagement sur le marché des actions zone euro de : 6 042 890					
CAH8	EURO STOXX BANK MAR 18	Zone Euro	530	130,40	-111 750
Cela représente un engagement sur le marché des actions zone euro de : 3 455 600					
TOTAL MARCHÉS DÉRIVÉS (FUTURES)					-249 244
TOTAL GLOBAL					121 532 893

Source : Aviva Investors France, société de gestion de portefeuille de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le n° GP 97-114, Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 17 793 700 euros, dont le siège social est sis 14 rue Roquépine, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229.

Portefeuille Afer Actions PME (code ISIN : FR0012033371)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 29/12/2017 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
ACTIONS					
IT000072170	FINCOBANK SPA	Italie	Services Financiers	8,54	6 645 872
IT0005010423	CERVED INFORMATION SOLUTIONS	Italie	Technologie de l'information	10,60	6 318 130
SE0007691613	DOMETIC GROUP AB	Suède	Biens de consommation essentiels	83,55	6 241 304
FR0000124570	PLASTIC OMNIUM	France	Industrie	37,90	6 019 734
FR0011476928	FNAC DARTY SA	France	Grande Distribution	100,70	6 011 488
FR0000121147	FAURECIA	France	Automobiles & composants	65,13	5 962 196
FR0004024222	INTERPARFUMS SA	France	Consommation Courante	34,55	5 942 738
FR0010386334	KORIAN	France	Santé	29,45	5 907 256
DE0005488100	ISRA VISION AG	Allemagne	Industrie	212,60	5 874 776
GB00BYTFB60	HOMESERVE SHS	Grande-Bretagne	Industrie	8,10	5 796 044
IT0003027817	IREN SPA	Italie	Services Public	2,50	5 766 693
FR0011981968	WORLDLINE SA W I	France	Services Informatiques	40,67	5 761 068
IT0003097257	BIESSE SPA	Italie	Machines et équipements industriels	42,30	5 712 234
IT0004053440	DATALOGIC SPA	Italie	Technologie de l'information	30,82	5 677 907
SE0000936478	INTRUM JUSTITIA AB	Suède	Industrie	303,30	5 657 487
FR0004191674	DIRECT ENERGIE	France	Service Public	39,49	5 644 898
FR0004188670	TARKETT W I	France	Matières Premières	34,98	5 616 634
DE0006219934	JUNGHEINRICH PRFD	Allemagne	Industrie	39,35	5 588 367
FI0009000665	METSA BOARD OYJ	France	Matières Premières	7,15	5 392 803
FR0000050353	LISI	France	Industrie	40,10	5 228 679
BE0974274061	KINEPOLIS	Belgique	Biens de consommation essentiels	55,66	5 190 406
DK0060634707	ROYAL UNIBREW	Danemark	Biens de consommation essentiels	371,80	5 180 751
SE0005999778	COM HEM HOLDING AB W I	Suède	Services de Télécommunications	125,40	5 128 702
FR0000051807	TELEPERFORMANCE	France	Services de Télécommunications	119,45	5 053 691
IE00B1HDWM43	TOTAL PRODUCE PLC	Irlande	Biens de consommation essentiels	2,56	5 038 208
FR0000032526	GUERBET	France	Santé	79,30	4 958 074
FR0000121709	SEB SA	France	Biens de consommation essentiels	154,45	4 790 576
DE0007493991	STROEER SE CO KGAA	Allemagne	Services de Télécommunications	61,60	4 693 181
SE0006993770	AXFOOD AB	Suède	Vente au détail de produits alimentaires	158,10	4 683 034
FR0000034639	ALTRAN TECHNOLOGIES SA	France	Technologie de l'information	13,89	4 671 999
DE000STRA555	STRATEC BIOMEDICAL AG	Allemagne	Santé	64,84	4 660 440
SE0002683557	LOOMIS AB B	Suède	Automobiles & composants	344,60	4 641 716
SE0000412371	MODERN TIMES GROUP B SHS	Suède	Média	344,80	4 501 075
ES0175438003	PROSEGUR COMP SEGURIDAD	Espagne	Équipements Technologiques	6,55	4 426 745
FR0010259150	IPSEN	France	Produits Pharmaceutiques	99,57	4 271 055
IT0001233417	A2A SPA	Italie	Services Publics	1,54	4 228 162
FR0004180578	SWORD GROUP	France	Services Informatiques	33,84	4 060 766
DE000A1H8BV3	NORMA GROUP SE	Allemagne	Industrie	55,97	3 678 348
IT0003043418	EI TOWERS SPA	Italie	Services de Télécommunications	53,50	3 636 770
DE0005158703	BECHTLE AG	Allemagne	Technologie de l'information	69,52	3 440 684
FR0000064578	FONCIERE DES REGIONS	France	Immobilier	94,48	3 395 706
DE0005437305	COMPUGROUP MEDICAL SE	Allemagne	Santé	54,72	3 374 199
IE00BLP58571	IRISH CONTINENTAL GROUP PLC	Irlande	Transports	5,76	3 291 610
JE00BD9WR069	UBM PLC	Grande-Bretagne	Média	7,47	3 255 284
IT0005282865	REPLY SPA	Italie	Technologie de l'information	46,17	3 233 193
IT0003828271	RECORDATI SPA	Italie	Pharmaceutique	37,06	3 227 630
BE0003765790	GREENYARD NV	Belgique	Vente au détail de produits alimentaires	20,11	3 212 518
DE000A0LD6E6	GERRESHEIMER AG	Allemagne	Équipements et Services de Santé	69,12	2 990 892
DE0006452907	NEMETSCHKE AKT	Allemagne	Technologie de l'information	74,84	2 974 516
IE00BGHQ1986	HIBERNIA REIT PLC	Irlande	Immobilier	1,52	2 856 977
SE0002626861	CLOETTA AB B SHS	Suède	Services Financiers	29,70	2 804 137
FI0009000202	KESKO OYJ B SHS	France	Biens de consommation essentiels	45,25	2 788 939
FR0000061129	BOIRON SA	France	Produits Pharmaceutiques	74,85	2 779 555
GB00BON8QD54	BRITVIC PLC	Grande-Bretagne	Services Informatiques	8,15	2 747 725

Portefeuille Afer Actions PME (code ISIN : FR0012033371)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 29/12/2017 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
GB00B1ZBKY84	MONEYSUPERMARKET.COM	Grande-Bretagne	Technologie de l'information	3,56	2 734 560
GB00BD8YWM01	MICRO FOCUS INTERNATIONAL	Grande-Bretagne	Technologie de l'information	25,23	2 668 272
GB00B89J2419	CLINIGEN GROUP PLC	Grande-Bretagne	Santé	10,30	2 647 088
GB0006215205	NATIONAL EXPRESS GROUP PLC	Grande-Bretagne	Transports	3,81	2 590 974
ES0126775032	DISTRIBUIDORA INTERNACIONAL	Espagne	Grande Distribution	4,30	2 340 565
DE000A0LD2U1	ALSTRIA OFFICE REITAG	Allemagne	Immobilier	12,90	2 024 384
DE0005093108	AMADEUS FIRE AG	Allemagne	Services Commerciaux et Professionnels	77,21	1 888 171
NL0010583399	CORBION NV	Pays-Bas	Produits alimentaires, Boissons & Tabac	27,00	1 702 728
IE0003864109	GREENCORE GROUP PLC	Irlande	Consommation Courante	2,30	1 697 987
GB00B06QFB75	IG GROUP HOLDINGS PLC	Grande-Bretagne	Services Financiers	7,18	1 612 320
GB0002418548	ELEMENTIS PLC	Grande-Bretagne	Industrie	2,88	1 510 343
SE0000106205	PEAB AB	Suède	Construction	70,60	1 488 478
FR0000060402	ALBIOMA SA	France	Services aux collectivités d'électricité	21,04	936 070
PTCTOAM0001	CTT CORREIOS DE PORTUGAL	Portugal	Services Généraux	3,51	898 108
SE0000163628	ELEKTA AB B SHS	Suède	Santé	67,75	889 174
GB00B0PPFY88	HANSTEEN HOLDINGS PLC	Grande-Bretagne	Immobilier	1,43	801 820
AT0000A0E9W5	S&T AG	Autriche	Technologie de l'information	17,99	294 001
TOTAL ACTIONS					279 358 609

DISPONIBILITÉS

	LIQUIDITES BANCAIRE(EUR)	5 667 331
	DIVERS CREANCES(EUR)	3 904 715
	GARANTIE CASH(EUR)	550 000
	COUPONS DETACHES NON ENCAISSES(GBP)	53 581
	LIQUIDITES BANCAIRE(GBP)	2 143
CR2P01034	ERCITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD OTC BILAT	0
CR4P01034	ERMORGAN STANLEY & CO INT.PLC OTC BILAT	0
	FRAIS DE GESTION A PAYER(EUR)	-27 708
	FRAIS DE GESTION A PAYER(EUR)	-173 483
	GARANTIE CASH(EUR)	-270 000
	AUTRES COMPTES A PAYER(EUR)	-843 191
TOTAL DISPONIBILITÉS		8 863 388

CHANGE À TERME

EURGBP 20180112118P01034	Contrat d'achat à terme Achat EUR 24 667 431.98 Vente GBP 21 750 000.00	0,89	173 297
EURGBP 20180112119P01034	Contrat d'achat à terme Achat EUR 2 386 298.56 Vente GBP 2 100 000.00	0,89	21 348
EURGBP 20180112120P01034	Contrat d'achat à terme Achat EUR 487 389.64 Vente GBP 430 000.00	0,89	3 138
EURDKK 20180112116P01034	Contrat d'achat à terme Achat EUR 4 837 251.35 Vente DKK 36 000 000.00	7,45	1 863
EURDKK 20180112116P01034	Contrat d'achat à terme Achat EUR 4 837 251.35 Vente DKK 36 000 000.00	7,45	0
EURGBP 20180112118P01034	Contrat d'achat à terme Achat EUR 24 667 431.98 Vente GBP 21 750 000.00	0,89	0
EURGBP 20180112119P01034	Contrat d'achat à terme Achat EUR 2 386 298.56 Vente GBP 2 100 000.00	0,89	0
EURGBP 20180112120P01034	Contrat d'achat à terme Achat EUR 487 389.64 Vente GBP 430 000.00	0,89	0
EURSEK 20180112117P01034	Contrat d'achat à terme Achat EUR 35 767 983.75 Vente SEK 355 000 000.00	9,83	0
SEKEUR 20180112121P01034	Contrat d'achat à terme Achat SEK 4 000 000.00 Vente EUR 406 934.79	9,83	0
SEKEUR 20180112121P01034	Contrat d'achat à terme Achat SEK 4 000 000.00 Vente EUR 406 934.79	9,83	-53
EURSEK 20180112117P01034	Contrat d'achat à terme Achat EUR 35 767 983.75 Vente SEK 355 000 000.00	9,83	-342 745
TOTAL CHANGE À TERME			-143 153

TOTAL GLOBAL

288 078 844

Portefeuille Afer Avenir Senior (code ISIN : FR0013203841)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 29/12/2017 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
ACTIONS					
BE0003739530	UCB SA	Belgique	Santé	66,2	1 132 141
DE0008404005	ALLIANZ	Allemagne	Assurance	191,5	1 087 912
FR0000121667	ESSILOR INTERNATIONAL SA	France	Santé	115,0	1 081 680
FR0000120693	PERNOD RICARD SA	France	Industrie Agro-alimentaire	132,0	978 013
BE0003766806	ION BEAM APPLICATIONS SA	Belgique	Santé	23,9	976 992
FR0000184798	ORPEA SA	France	Santé	98,3	970 319
BE0003851681	AEDIFICA REIT SA	Belgique	Immobilier	78,7	944 483
FR0011476928	FNAC DARTY SA	France	Distribution	100,7	900 661
FR0000120321	L'OREAL SA	France	Biens non durables	185,0	887 945
FR0000120628	AXA SA	France	Assurance	24,7	882 025
FR0011981968	WORLDLINE SA	France	Industriel	40,7	880 831
IT0000062072	ASSICURAZIONI GENERALI ORD	Italie	Assurance	15,2	866 704
FR0000120404	ACCOR SA	France	Voyages & Loisirs	43,0	863 139
DE0006083405	HORNBAACH HOLDING AG	Allemagne	Distribution	74,0	849 157
DE0006048432	HENKEL & KGAA PREF AG	Allemagne	Biens non durables	110,4	805 996
DE0006599905	MERCK	Allemagne	Santé	89,8	802 904
NL0000395317	KONINKLIJKE WESSANEN NV	Pays-Bas	Industrie Agro-alimentaire	17,2	787 136
BE0974274061	KINEPOLIS NV	Belgique	Voyages & Loisirs	55,7	778 182
FR0000121014	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON S	France	Biens non durables	245,4	766 630
FR0000121220	SODEXO SA	France	Voyages & Loisirs	112,1	763 621
FR0000120073	AIR LIQUIDE SA	France	Chimie	105,1	763 398
FR0013280286	BIOMERIEUX SA	France	Santé	74,7	753 323
FR0010307819	LEGRAND SA	France	Industriel	64,2	751 344
FR0000131104	BNP PARIBAS SA	France	Banque	62,3	748 432
FR0000120644	DANONE SA	France	Industrie Agro-alimentaire	70,0	748 045
LU0061462528	RTL GROUP SA	Luxembourg	Média	66,7	735 126
DE0005200000	BEIERSDORF AG	Allemagne	Biens non durables	97,9	733 663
ES0161560018	NH HOTEL GROUP SA	Espagne	Voyages & Loisirs	6,0	730 086
ES0175438003	PROSEGUR S.A. COMPANIA DE SEGURIDA	Espagne	Industriel	6,6	728 484
FR0000133308	ORANGE SA	France	Telecommunication	14,5	714 602
DE0005785604	FRESENIUS SE AND CO KGAA	Allemagne	Santé	65,1	709 979
BE0003593044	COFINIMMO REIT SA	Belgique	Immobilier	109,8	692 852
FR0010386334	KORIAN SA	France	Santé	29,4	684 007
FR0000130213	LAGARDERE SCA	France	Média	26,7	679 263
BE0974276082	ONTEX GROUP NV	Belgique	Biens non durables	27,6	638 306
DE000PSM7770	PROSIEBEN SAT.1 MEDIA N	Allemagne	Média	28,7	631 596
IT0004998065	ANIMA HOLDING ORD	Italie	Services Financiers	6,0	625 639
FR0000120578	SANOFI SA	France	Santé	71,9	608 929
FR0010259150	IPSEN SA	France	Santé	99,6	592 939
FR0010340141	AEROPORTS DE PARIS	France	Industriel	158,5	577 416
NL0000226223	STMICROELECTRONICS NV	Suisse	Technologie	18,2	570 982
IE00BYTBXV33	RYANAIR HOLDINGS PLC	Irlande	Voyages & Loisirs	15,1	548 659
FR0004170017	LNA SANTE SA	France	Santé	58,9	492 640
NL0000400653	GEMALTO N.V.	Pays-Bas	Technologie	49,5	429 957
FR0000035164	BENETEAU SA	France	Biens non durables	19,9	410 927
BE0974273055	CARE PROPERTY INV NV	Belgique	Immobilier	18,6	387 967
FR0005691656	TRIGANO SA	France	Biens non durables	147,3	383 717
BE0003818359	GALAPAGOS NV	Belgique	Santé	79,0	377 208
FR0000130809	SOCIETE GENERALE SA	France	Banque	43,1	371 091
FR0013199916	SOMFY SA	France	Industriel	82,4	370 912
FR0000045072	CREDIT AGRICOLE SA	France	Banque	13,8	369 536
NL0000009538	KONINKLIJKE PHILIPS NV	Pays-Bas	Santé	31,5	342 966
DE0005111702	ZOOPLUS AG	Allemagne	Biens non durables	150,3	338 626
FR0000035370	BASTIDE LE CONFORT MEDICAL SA	France	Santé	56,2	253 204
TOTAL ACTIONS					37 502 291

Source : Aviva Investors France, société de gestion de portefeuille de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le n° GP 97-114, Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 17 793 700 euros, dont le siège social est sis 14 rue Roqueline, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229.

Portefeuille Afer Avenir Senior (code ISIN : FR0013203841)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 29/12/2017 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
OBLIGATIONS					
XS1554373248	FRESENIUS FINANCE IRELAND PLC 1.5 1/2024	Allemagne	Santé	103,5	314 551
XS1520899532	ABBVIE INC 1.375 5/2024	États-Unis	Santé	102,2	309 190
XS1584122177	SCA HYGIENE AB 1.125 3/2024	Suède	Industriel	101,6	307 462
FR0013292828	DANONE SA NOINDEX 0 12/2049	France	Industrie Agro-alimentaire	100,6	302 877
XS1622624242	ALLERGAN FUNDING SCS 1.25 6/2024	Irlande	Santé	99,7	301 444
XS0802995166	ABN AMRO BANK NV 7.125 7/2022	Pays-Bas	Banque - Universel	128,0	263 067
DE000A1YCQ29	ALLIANZ SE NOINDEX 0 12/2049	Allemagne	Assurance	119,1	239 973
XS1062900912	ASSICURAZIONI GENERALI SPA 4.125 5/2026	Italie	Assurance	116,5	238 535
FR0011400571	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 3.311 1/2023	France	Distribution	113,1	234 806
FR0012444750	CREDITAGRICOLE ASSURANCES SA NOINDEX 0 12/2049	France	Assurance	112,0	232 365
XS0954302104	AMERICA MOVIL SAB DE CV 3.259 7/2023	Mexique	Telecommunication	113,4	229 691
XS1069439740	AXA SA NOINDEX 0 5/2049	France	Assurance	113,5	228 915
XS0986063864	UNICREDIT SPA NOINDEX 0 10/2025	Italie	Banque - Universel	111,3	224 721
XS1028600473	ORANGE SA NOINDEX 0 12/2049	France	Telecommunication	107,6	222 910
XS1109741329	BRITISH SKY BROADCASTING GROUP PLC 2.5 9/2026	Royaume-Uni	Média	110,2	221 824
XS1195574881	SOCIETE GENERALE SA 2.625 2/2025	France	Banque - Universel	108,1	220 751
FR0011731876	ACCOR SA 2.625 2/2021	France	Voyages & Loisirs	107,1	218 960
FR0011951771	AIR LIQUIDE FINANCE SA 1.875 6/2024	France	Chimie	108,2	218 593
FR0012173862	PERNOD-RICARD SA 2.125 9/2024	France	Industrie Agro-alimentaire	108,5	218 085
FR0013063385	BPCE SA NOINDEX 0 11/2027	France	Banque - Universel	108,2	216 931
XS1152338072	MERCK KGAA NOINDEX 0 12/2074	Allemagne	Santé	106,0	214 865
XS1117297512	EXPEDIA INC 2.5 6/2022	États-Unis	Média	105,9	214 655
XS1174211471	EUROFINS SCIENTIFIC SE (FRENCH BRA 2.25 1/2022	Luxembourg	Santé	105,0	214 128
FR0011592096	BIOMERIEUX 2.875 10/2020	France	Santé	106,3	213 928
XS1148359356	TELEFONICA EUROPE BV NOINDEX 0 12/2049	Espagne	Telecommunication	105,8	212 248
XS1319820624	CARNIVAL CORP 1.625 2/2021	États-Unis	Voyages & Loisirs	104,6	211 973
FR0013170834	FONCIERE DES REGIONS 1.875 5/2026	France	Immobilier	104,6	211 446
XS1369278251	AMGEN INC 1.25 2/2022	États-Unis	Santé	103,5	209 184
XS1319647068	BARCLAYS PLC NOINDEX 0 11/2025	Royaume-Uni	Banque - Universel	104,1	208 938
XS1551306951	INTESA SANPAOLO SPA 1.375 1/2024	Italie	Banque - Universel	102,6	207 748
DE000A19HCW0	JAB HOLDINGS BV 1.25 5/2024	Autriche	Biens non durables	101,8	205 201
XS1585010074	NOVARTIS FINANCE SA 1.125 9/2027	Suisse	Santé	102,2	205 046
XS1440976535	MOLSON COORS BREWING CO 1.25 7/2024	États-Unis	Industrie Agro-alimentaire	101,0	203 104
XS1678372472	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 0.75 9/2022	Espagne	Banque - Universel	100,2	200 926
FR0013218393	ICADE 1.125 11/2025	France	Immobilier	99,9	200 130
XS1731105612	BANCO DE SABADELL SA 0.875 3/2023	Espagne	Covered - Cedulas HIPO	99,1	198 421
XS1405775708	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 0.75 9/2024	États-Unis	Santé	97,9	196 334
TOTAL OBLIGATIONS					8 493 926
LIQUIDITÉS					
TOTAL LIQUIDITÉS					679 343
TOTAL GLOBAL					46 675 560

Portefeuille de la société civile à capital variable Afer Immo*

LIBELLÉ	VALEUR NETTE COMPTABLE (€)	VALEUR D'EXPERTISE (€)
IMMOBILIER DE BUREAU		
PARIS (75015) - 31 quai de Grenelle	63 938 451	76 660 000
CHATILLON (92320) - 127 avenue de Paris	81 060 350	74 350 000
PARIS (75009) - 6 rue Auber	46 778 304	55 800 000
SAINT DENIS (93200) - 31 avenue Jules Rimet	48 702 098	49 400 000
PARIS (75008) - 32 rue de Lisbonne	45 035 517	46 560 000
PARIS (75009) - 54 rue Laffitte	23 703 334	34 700 000
PARIS (75008) - 8 rue Chateaubriand	10 963 636	16 560 000
TOTAL IMMOBILIER DE BUREAU	320 181 691	354 030 000
IMMOBILIER MIXTE		
PARIS (75008) - 82 avenue Marceau	14 222 852	21 800 000
PARIS (75008) - 10 rue de Rome	14 950 546	21 500 000
PARIS (75009) - 44 rue Lafayette	15 230 952	18 500 000
TOTAL IMMOBILIER MIXTE	44 404 350	61 800 000
IMMOBILIER DIRECT HABITATION		
PARIS (75017) - 15/17 rue N. Chuquet	14 601 364	17 400 000
TOTAL IMMOBILIER DIRECT HABITATION	14 601 364	17 400 000
SCI**		
SCI Pesaro	148 092 303	159 220 508
SCI Thomas Edison	126 500 000	133 900 250
SCI Charles Hermite	47 000 000	73 909 266
SCI Medicis	49 319 920	65 587 265
TOTAL SCI**	370 912 223	432 617 289
OPCI SPPICAV***		
FR 0011503077 Vivashops	25 000 001	27 525 000
FR 0011026558 Club Immo Santé	25 097 517	27 323 633
FR 0010943514 Health Property Fund 1	18 257 421	21 108 613
TOTAL OPCI SPPICAV***	68 354 939	75 957 246
OPC**** ET ACTIONS DE SOCIÉTÉS FONCIÈRES		
FR 0000095465 Aviva Valeurs Immobilières	17 159 137	22 486 549
FR0000035081 Icade	4 518 514	5 407 380
NL0000289213 Wereldhave	4 274 177	3 596 130
FR0000124711 Unibail	3 423 518	3 213 000
FR0010241638 Mercialis	3 075 800	3 043 425
FR0000064578 Foncière des Régions	2 204 200	2 805 773
DE0007480204 Deutsche Euroshop	3 016 526	2 630 862
DE000A0LD2U1 Alstria	1 944 047	2 169 951
IT0001389631 Beni Stabili	1 566 754	2 124 425
TOTAL OPC**** ET ACTIONS DE SOCIÉTÉS FONCIÈRES	41 182 674	47 477 494
TRÉSORERIE		
<i>OPC**** monétaires</i>		
<i>Total OPC**** monétaires</i>	<i>63 480 227</i>	<i>63 472 899</i>
<i>Liquidités</i>		
<i>Total liquidités</i>	<i>26 618</i>	<i>26 618</i>
TOTAL TRÉSORERIE	63 506 845	63 499 517
TOTAL GLOBAL	923 144 086	1 052 781 547

* Données au 30/11/2017

**SCI : Société à Capital Immobilier

***OPCI : Organisme de Placement Collectif Immobilier, SPPICAV : Société Professionnelle à Prépondérance Immobilière à Capital Variable

****OPC : Organisme de Placement Collectif de Valeurs Immobilières

Source : Aviva Investors Real Estate France SGP, société de gestion de portefeuille agréée par l'Autorité marchés financiers sous le numéro GP-15000019 et constituée sous la forme d'une société anonyme à conseil d'administration au capital de 2 000 000 euros immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 810 423 392. Siège social : 24-26 rue de la Pépinière, 75008 Paris.

Portefeuille de la société civile à capital variable Afer Immo 2*

LIBELLÉ	VALEUR NETTE COMPTABLE (€)	VALEUR D'EXPERTISE (€)
IMMOBILIER MIXTE		
ALLEMAGNE - STUTTGART - City Tower	67 915 029	68 600 000
TOTAL IMMOBILIER MIXTE	67 915 029	68 600 000
IMMOBILIER HÔTELIER		
ALLEMAGNE - MUNICH - Ibis&Suitenovotel	41 838 608	42 189 000
TOTAL IMMOBILIER HÔTELIER	41 838 608	42 189 000
SCI** ET ÉQUIVALENTS ÉTRANGERS		
SCI Carpe Diem	95 395 166	101 903 022
Srl To Do Real Est Investment	65 513 000	65 513 000
TOTAL SCI** ET ÉQUIVALENTS ÉTRANGERS	160 908 166	167 416 022
OPCI SPPICAV*** ET ÉQUIVALENTS ÉTRANGERS		
PREIM Santé	89 437 975	92 177 219
A12 Italie	54 600 000	64 860 623
Aviva Commerce Europe	45 112 500	41 671 758
TOTAL OPCIS SPPICAV*** ET ÉQUIVALENTS ÉTRANGERS	189 150 475	198 709 601
TRÉSORERIE		
<i>OPC**** monétaires</i>		
<i>Total OPC**** monétaires</i>	<i>23 848 429</i>	<i>23 845 687</i>
<i>Liquidités</i>		
<i>Total liquidités</i>	<i>20 975</i>	<i>20 975</i>
TOTAL TRÉSORERIE	23 869 403	23 866 662
TOTAL GLOBAL	483 681 682	500 781 284

* Données au 30/11/2017

**SCI : Société à Capitale Immobilière

***OPCI : Organisme de Placement Collectif Immobilier, SPPICAV : Société Professionnelle à Prépondérance Immobilière à Capital Variable

****OPC : Organisme de Placement Collectif de Valeurs Mobilières

Source : Aviva Investors Real Estate France SGP, société de gestion de portefeuille agréée par l'Autorité marchés financiers sous le numéro GP-15000019 et constituée sous la forme d'une société anonyme à conseil d'administration au capital de 2 000 000 euros immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 810 423 392. Siège social : 24-26 rue de la Pépinière, 75008 Paris.

Portefeuille Afer-Flore (code ISIN : FR0007024880)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 29/12/2017 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
ACTIONS & OPC ACTIONS					
<i>Actions</i>					
FR0000035370	BASTIDE LE CONFORT MEDICAL SA	France	Santé	56,2	6 297 760
FR0004026714	CLARANOVA SA	France	Technologie	0,5	4 826 500
FR0000074122	SOCIETE POUR L INFORMATIQUE INDUST	France	Technologie	23,5	4 093 230
FR0000030827	IGE XAO SA	France	Technologie	132,3	3 938 703
FR0004110310	ESI GROUP SA	France	Technologie	46,5	3 654 342
FR0013055118	ESKER SA PF 2018	France	Technologie	51,2	3 586 100
FR0000054231	HIGH CO SA	France	Média	4,9	3 577 000
FR0010609263	MAUNA KEA TECHNOLOGIES	France	Santé	4,7	3 492 536
FR0010278762	ENVIRONNEMENT SA	France	Industriel	70,7	3 310 306
FR0011191766	EOS IMAGING SA	France	Santé	4,8	3 294 668
FR0011471135	ERYTECH PHARMA SA	France	Santé	18,5	3 123 947
FR0004029478	VISIATIV SA	France	Technologie	45,9	3 095 619
FR0000061459	GERARD PERRIER INDUSTRIE SA	États-Unis	Industriel	51,9	2 955 450
FR0010282822	SES IMAGOTAG SA	France	Industriel	29,9	2 687 400
FR0000076655	ACTIA GROUP SA	France	Industriel	7,0	2 395 690

Source : Aviva Investors France, société de gestion de portefeuille de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le n° GP 97-114, Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 17 793 700 euros, dont le siège social est sis 14 rue Roquépine, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229.

Portefeuille Afer-Flore (code ISIN : FR0007024880)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 29/12/2017 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
FR0004156297	LINEDATA SERVICES SA	France	Technologie	39,3	2 279 587
BE0946620946	DALENYS SA	Belgique	Technologie	9,0	2 187 935
FR0010099515	ECA SA	France	Industriel	19,5	2 181 828
FR0000074072	BIGBEN INTERACT SA	France	Biens non durables	13,8	2 137 450
FR0000065864	SOGECLAIR S.A.	France	Industriel	47,8	1 883 785
FR0011742329	MCPHY ENERGY ORD	France	Energie	5,0	1 806 760
FR0004152882	CLASQUIN SA	France	Industriel	36,0	1 775 855
FR0000032278	LATECOERE S.A.	France	Industriel	5,7	1 742 863
FR0011766229	ONCODESIGN SA	France	Santé	11,5	1 713 523
FR0011466069	EKINOPS SA	France	Industriel	4,7	1 654 899
FR0011289040	SQLI SA	France	Technologie	35,4	1 613 721
FR0010291245	INSIDE SECURE SA	France	Technologie	2,9	1 567 587
FR0000053837	ALTAMIR AMBOISE S.A.	France	Investment Instruments	15,2	1 558 762
FR0012882389	PHARMAGEST INTERACTIVE SA	France	Technologie	44,0	1 500 673
FR0010214064	GROUPE PIZZORNO ENVIRONNEMENT SA	France	Industriel	26,6	1 486 800
FR0000071797	INFOTEL SA	France	Technologie	53,5	1 463 996
FR0000060329	PSB INDUSTRIES SA	France	Industriel	44,5	1 423 680
FR0012419307	FOCUS HOME INTERACTIVE SA	France	Biens non durables	31,3	1 410 300
FR0011490648	ECOSLOPS SA	France	Energie	13,7	1 339 142
FR0013284080	BIOM UP SA	France	Santé	13,3	1 330 000
FR0011716265	CROSSJECT SA	France	Santé	4,6	1 224 783
FR0000053035	GRENOBLOISE D'ELECTRONIQUE ET D'AU	France	Industriel	88,7	1 143 972
FR0011584549	MND GROUP SA	France	Construction	6,5	1 094 438
FR0012789667	AMPLITUDE SURGICAL SA	France	Santé	3,5	1 042 141
FR0000066607	LACROIX SA	France	Industriel	27,0	1 034 743
FR0011051598	AMOEBAS SA	France	Chimie	14,6	1 028 015
FR0010120402	THERACLION SA	France	Santé	4,1	1 022 500
FR0013188844	SOLUTIONS SE	Luxembourg	Technologie	25,5	1 020 000
FR0010246322	EASYVISTA SA	France	Technologie	30,9	927 000
FR0000035818	ESKER SA	France	Technologie	51,2	819 680
FR0011511971	I.CERAM SA	France	Santé	7,1	777 700
FR0004163111	GENFIT SA	France	Santé	23,9	744 582
FR0013143872	WITBE SA	France	Technologie	8,2	708 408
FR0010526814	SUPERSONIC IMAGINE ORS SA	France	Santé	1,9	686 623
FR0013284627	ADEUNIS SA	France	Industriel	9,5	663 600
FR0011191287	PHARNEXT	France	Santé	8,0	640 000
BE0974280126	BONE THERAPEUTICS SA	France	Santé	7,8	630 738
FR0011950641	PIXIUM VISION SA	France	Santé	2,7	595 954
FR0013258399	BALYO SA	France	Industriel	6,5	526 320
FR0012407096	OCEASOFT SA	France	Industriel	7,0	515 901
FR0010395681	ALTUR INVESTISSEMENT	France	Services Financiers	6,0	502 511
FR0013178712	CERINNOV GROUP SA	France	Immobilier	8,4	454 140
FR0010490920	EUROPACORP SA	France	Média	1,1	451 553
FR0011800218	AWOX SA	France	Technologie	2,3	394 941
FR0010095596	ONXEO SA	France	Santé	1,1	367 497
FR0011980077	PARAGON ID SA	France	Industriel	1,2	309 260
FR0010127662	TXCELL SA	France	Santé	1,5	291 060
FR0013231180	OSMOZIS	France	Technologie	7,5	285 773
FR0012821916	HIPAY GROUP SA	France	Technologie	14,1	281 000
FR0011799907	GENOMIC VISION SA	France	Santé	3,4	266 449
FR0010458729	IMPLANET SA	France	Santé	0,4	248 613
FR0004155687	MASTRAD SA	France	Biens non durables	0,6	102 088
FR0000077562	HILLE INDUSTRIES SA	France	Industriel	3,7	91 732
FR0012821890	ADUX SA	France	Média	4,4	80 998
FR0000054082	SI PARTICIPATIONS	France	Investment Instruments	10,2	46 624
Total actions					109 409 732

Source : Aviva Investors France, société de gestion de portefeuille de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le n° GP 97-114, Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 17 793 700 euros, dont le siège social est sis 14 rue Roquépine, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229.

Portefeuille Afer-Flore (code ISIN : FR0007024880)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 29/12/2017 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
<i>OPC actions</i>					
FR0012112589	WHITE KNIGHT IX-1	France		49,3	1 872 260
QS0011171954	FA DIESE 2	France		113,9	1 009 496
FR0010733014	R CAPITAL III B FCPR EUR	France		13,7	685 000
FR0010144022	WHITE KNIGHT VI BIS FCPR EUR	France		6,8	170 250
FR0010313031	WHITE KNIGHT VII FCPR EUR	France		6,9	116 450
FR0010620633	WHITE KNIGHT VIII-1 FCPR EUR	France		7,4	79 394
FR0010350199	HEXAGONE II 1 A FCPR EUR	France		0,8	7 500
FR0010733006	R CAPITAL III A FCPR EUR	France		0,0	0
<i>Total OPC actions</i>					3 940 350
TOTAL ACTIONS & OPC ACTIONS					113 350 081
TRÉSORERIE					
<i>OPC monétaires</i>					
FR0010510479	AI MONETAIRE D EUR			9 918,96	3 203 824
<i>Total OPC monétaires</i>					3 203 824
<i>Liquidités</i>					
<i>Total liquidités</i>					3 963 538
TOTAL TRÉSORERIE					7 167 362
MARCHÉS DÉRIVÉS (OPTIONS)					
FR0013231792	TXCELL CALL .6 EUR TXCELL FEB2018			0,03	1 620
TOTAL MARCHÉS DÉRIVÉS (OPTIONS)					1 620
TOTAL GLOBAL					120 519 063

Source : Aviva Investors France, société de gestion de portefeuille de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le n° GP 97-114, Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 17 793 700 euros, dont le siège social est sis 14 rue Roquépine, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229.

Montant total détenu en direct par les adhérents Afer pour chaque support en unités de compte au 29/12/2017

		Valeur Liquidative (€)	Valeurs Boursière (€)
FR0000299364	Afer-Sfer	62,77	5 140 201 906
FR0010094789	Afer Patrimoine	618,99	744 567 312
FR0010821470	Afer Diversifié Durable	762,84	445 826 170
FR0011731710	Afer Oblig Monde Entreprises	106,18	21 723 577
FR0012264653	Afer Convertibles	111,43	22 302 886
FR0007024393	Afer Actions Euro - part A	141,00	1 280 578 110
FR0010094839	Afer Actions Monde	912,55	682 585 827
FR0011399658	Afer Actions Amérique	157,56	121 505 220
FR0011399682	Afer Marchés Émergents	128,28	121 528 367
FR0012033371	Afer Actions PME - part Classic	172,79	209 933 457
FR0013203841	Afer Avenir Senior	102,60	31 283 766
	Afer Immo	24,95*	909 027 156*
	Afer Immo 2	20,75*	224 631 172*
FR0007024880	Afer-Flore	157,04	106 250 011
TOTAL GLOBAL UC			8 928 286 609

* Données au 30/11/2017

Source : Aviva Investors France, société de gestion de portefeuille de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le n° GP 97-114, Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 17 793 700 euros, dont le siège social est sis 14 rue Roquépine, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229.

Source : BNP Paribas Asset Management France, société de gestion de portefeuille agréée par l'Autorité des marchés financiers le 19 avril 1996 sous le n° GP 96002, Société par Actions Simplifiée, dont le siège social est 1 Boulevard Haussmann, 75009 Paris.

Source : Aviva Investors Real Estate France SGP, société de gestion de portefeuille agréée par l'Autorité marchés financiers sous le numéro GP-15000019 et constituée sous la forme d'une société anonyme à conseil d'administration au capital de 2 000 000 euros immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 810 423 392. Siège social : 24-26 rue de la Pépinière, 75008 Paris.

Emission carbone au 29/12/2017

	Emission carbone du support en unités de compte (Tonne(s) par million de \$ de revenus)	Emission carbone de son benchmark (Tonne(s) par million de \$ de revenus)
Fonds Garanti en euros	NC	NC
Afer Eurocroissance	NC	NC
Afer-Sfer	218,7	367,35
Afer Patrimoine	308,6	-
Afer Diversifié Durable	171,4	199,26
Afer Oblig Monde Entreprises	89,8	293,81
Afer Convertibles	230,9	186,57
Afer Actions Euro - part A	180,9	204,16
Afer Actions Monde	151,0	212,21
Afer Actions Amérique	139,1	196,66
Afer Marchés Émergents	422,7	341,61
Afer Actions PME - part Classic	NC	NC
Afer Avenir Senior	NC	NC
Afer Immo	NC	NC
Afer Immo 2	NC	NC
Afer-Flore	87,3	95,52

NC = Non communiqué

Source : BRS & MSCI

EXPLICATION CHIFFRE EMPREINTE CARBONE

Le chiffre est une estimation de l'intensité des émissions de gaz à effet de serre (GES) des scopes 1 et 2 d'une entreprise normalisée par le chiffre d'affaires. Le bilan GES sert à déterminer combien de gaz à effet de serre sont émis lors de la fabrication d'un produit, ou au cours des activités d'une organisation sur une période donnée. La donnée est calculée par notre prestataire MSCI.

Une entreprise a donc une empreinte carbone de XXX tonnes pour 1 million de \$ de chiffre d'affaires.

L'empreinte finale du portefeuille correspond aux empreintes pondérées de chaque entreprise ayant été évaluée par MSCI présente en portefeuille. Les données carbone des états ont été intégrées à partir des données fournies par MSCI.

Scope 1 les émissions directes

Le point 1 regroupe les émissions de gaz à effet de serre directement liées à la fabrication d'un produit ou aux activités d'une organisation. Par exemple, si

la fabrication du produit a nécessité l'utilisation de pétrole, la combustion de carburant, ou si la production du produit a engendré des émissions de CO2 ou de méthane, toutes ces émissions sont comptabilisées dans ce premier scope.

Scope 2 les émissions indirectes liées aux consommations énergétiques

Le scope 2 regroupe l'estimation des émissions indirectes de gaz à effet de serre, liées à la consommation d'électricité de l'entreprise. Par exemple, pour fabriquer un produit, il faut généralement consommer de l'électricité pour alimenter les usines où le produit est conçu.

Cette consommation électrique en soi ne produit pas de gaz à effet de serre. Mais la production de l'électricité, elle, a émis des gaz à effet de serre. Toutes ces émissions liées à la consommation d'énergie secondaire sont comptabilisées dans le scope 2.

Document publicitaire, non contractuel, achevé de rédiger le 15 juin 2018 par le GIE Afer, sur la base de la réglementation en vigueur à cette date.
Groupement d'Intérêt Économique régi par les articles L. 251-1 à L. 251-23 du Code de commerce - 325 590 925 RCS Paris constitué entre l'Association Afer et les sociétés d'assurance Aviva Vie et Aviva Épargne Retraite - 36 rue de Châteaudun - 75441 Paris Cedex 09.
Association Française d'Épargne et de Retraite - Association régie par la loi du 1er juillet 1901 - 36, rue de Châteaudun - 75009 Paris.
Aviva Vie - Société Anonyme au capital de 1 205 528 532,67 euros - Entreprise régie par le Code des assurances - Siège social : 70 avenue de l'Europe - 92270 Bois-Colombes - 732 020 805 R.C.S. Nanterre.
Aviva Épargne Retraite - Société Anonyme au capital de 553 879 451 euros - Entreprise régie par le Code des assurances - Siège social : 70 avenue de l'Europe - 92279 Bois-Colombes - 378 741 722 R.C.S. Nanterre



— www.afer.asso.fr —

