

PORTEFEUILLES
A FER

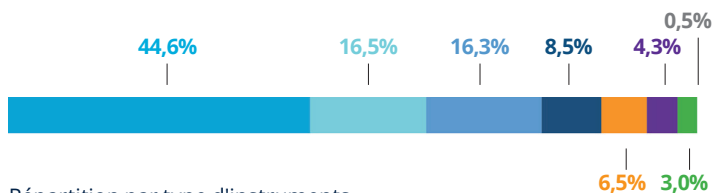
AU 31 DÉCEMBRE 2020
RÉPARTITIONS ET ACTIFS NETS

FONDS GARANTI EN EUROS

Encours en valeur boursière au 31/12/2020 : 48,395 milliards d'euros, coupons courus inclus

Détails p. 6

Source : Aviva Investors France



Répartition par type d'instruments

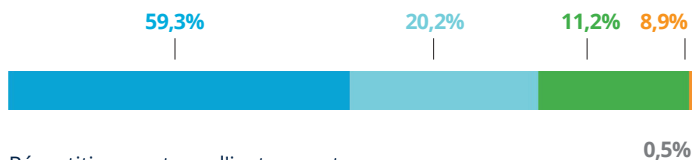
Obligations d'Etats & assimilés	44,6%	Actions, OPC actions & autres	6,5%
Obligations d'entreprises	16,5%	Loans / Prêts & fonds de prêts	4,3%
Obligations du secteur financier	16,3%	Immobilier	3,0%
OPC obligataires	8,5%	Trésorerie	0,5%

AFER EURO CROISSANCE

Encours en valeur boursière au 31/12/2020 : 230,39 millions d'euros

Détails p. 22

Source : Aviva Investors France



Répartition par type d'instruments

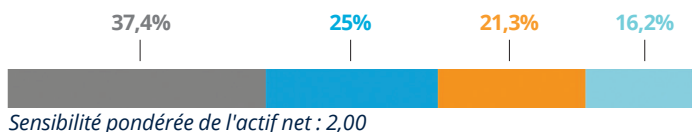
Obligations d'Etats & assimilés	59,3%	Actions & OPC actions	8,9%
Immobilier	20,2%	Trésorerie	0,5%
OPC obligataires	11,2%		

AFER PATRIMOINE

Montant de l'actif net au 31/12/2020 : 425,23 millions d'euros

Détails p. 24

Source : Aviva Investors France



Sensibilité pondérée de l'actif net : 2,00

Répartition par type d'instruments

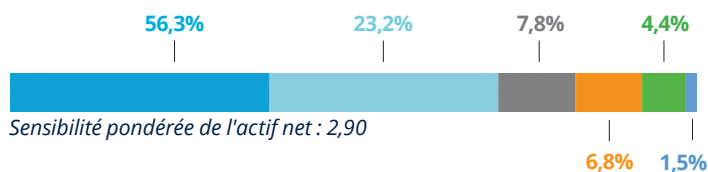
Trésorerie	37,4%	Actions & OPC actions	21,3%
Obligations & OPC obligataires	25,0%	OPC Multi-Stratégies	16,2%

AFER INFLATION MONDE

Montant de l'actif net au 31/12/2020 : 37,87 millions d'euros

Détails p. 28

Source : Aviva Investors France



Sensibilité pondérée de l'actif net : 2,90

Répartition par zone géographique

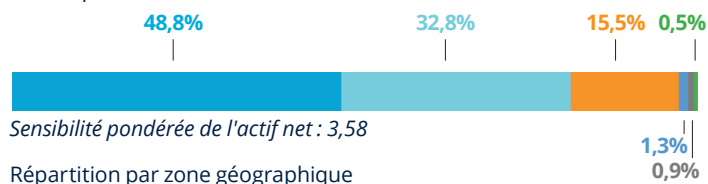
Zone euro	56,3%	Australie	6,8%
Amérique du Nord	23,2%	Monde	4,4%
Trésorerie & Marchés dérivés	7,8%	Asie	1,5%

AFER OBJECTIF 2026

Montant de l'actif net au 31/12/2020 : 37,74 millions d'euros

Détails p. 29

Source : Aviva Investors France



Sensibilité pondérée de l'actif net : 3,58

Répartition par zone géographique

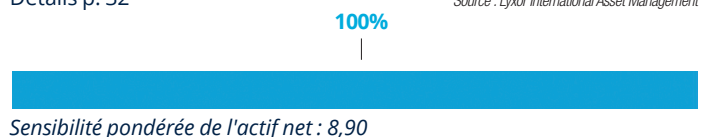
Zone euro	48,8%	Asie	1,3%
Amérique du Nord	32,8%	Trésorerie	0,9%
Europe hors Zone Euro	15,5%	Autres obligations	0,5%

AFER INDEX OBLIGATIONS SOUVERAINES

Montant de l'actif net au 31/12/2020 : 11,84 millions d'euros

Détails p. 32

Source : Lyxor International Asset Management



Sensibilité pondérée de l'actif net : 8,90

Répartition par type d'instruments

Obligations et OPC Obligataires	100%
---------------------------------	------

AFER CRESCENDO

Montant de l'actif net au 31/12/2020 : 37,01 millions d'euros

Détails p.36

Source : BNP Paribas Asset Management France



Sensibilité pondérée de l'actif net : 3,64

Répartition par zone géographique

Zone Euro	56,4%	Monde	15,2%
Etats-Unis	24,2%	Emergents	4,2%

AFER OBLIG MONDE ENTREPRISES

Montant de l'actif net au 31/12/2020 : 154,38 millions d'euros

Détails p. 38

Source : Aviva Investors France



Sensibilité pondérée de l'actif net : 5,39

Répartition par type d'instruments

OPC obligataires europe et zone euro	40,9%	Trésorerie	5,3%
OPC obligataires internationaux	38,2%	OPC obligataires pays émergents	4,2%
OPC obligataires haut rendement	11,4%		

AFER DIVERSIFIÉ DURABLE

Montant de l'actif net au 31/12/2020 : 596,25 millions d'euros

Détails p. 38

Source : Aviva Investors France



Sensibilité pondérée de l'actif net : 3,76

Répartition par type d'instruments

Obligations & OPC obligataires	54,1%	Trésorerie & Marchés dérivés	5,7%
Actions & OPC actions	40,2%		

AFER CONVERTIBLES

Montant de l'actif net au 31/12/2020 : 17,11 millions d'euros

Détails p. 42

Source : Ellipsis Asset Management



Sensibilité pondérée de l'actif net : 2,30

Répartition par type d'instruments

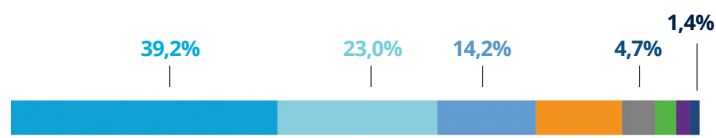
Obligations Convertibles	87,5%	Trésorerie	5,1%
OPC	7,4%		

AFER PREMIUM

Montant de l'actif net total au 31/12/2020 : 152,81 millions d'euros

Détails p. 44

Source : Rothschild & Co Asset Management Europe



Répartition par type d'instruments

Action & Tracker	39,2%	Gestion Alternative	4,7%
Monétaire & Contreparties	23,0%	Dettes privées	3,1%
Obligations	14,2%	Immobilier	1,9%
Convertibles	12,5%	Private Equity	1,4%

AFER-SFER

Montant de l'actif net au 31/12/2020 : 5,03 milliards d'euros

Détails p. 45

Source : Aviva Investors France



Sensibilité pondérée de l'actif net : 3,22

Répartition par type d'instruments

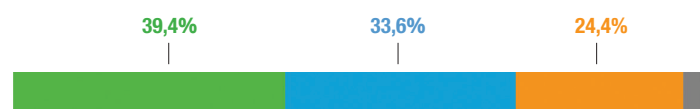
Actions & OPC actions	64,7%	OPC Multi-Stratégies	2,7%
Obligations & OPC obligataires	30,3%	Trésorerie & marchés dérivés	2,3%

AFER MARCHÉS ÉMERGENTS

Montant de l'actif net au 31/12/2020 : 140,56 millions d'euros

Détails p. 48

Source : Aviva Investors France



Sensibilité pondérée de l'actif net : 2,90

Répartition par type d'instruments

OPC obligataires pays émergents	39,4%	Actions & OPC actions	24,4%
OPC actions pays émergents	33,6%	Trésorerie	2,6%

AFER AVENIR SENIOR

Montant de l'actif net au 31/12/2020 : 87,04 millions d'euros

Détails p. 50

Source : Aviva Investors France



Sensibilité pondérée de l'actif net : 1,88

Répartition par type d'instruments

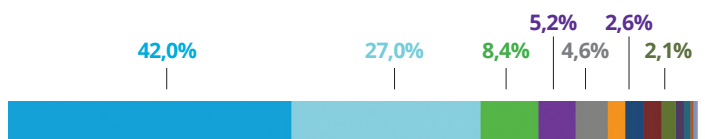
Actions	65,5%	Trésorerie	1,9%
Obligations & OPC obligataires	32,6%		

AFER ACTIONS EURO ISR A

Montant de l'actif net au 31/12/2020 : 2,19 milliards d'euros

Détails p. 52

Source : Aviva Investors France



Répartition par zone géographique (pays)

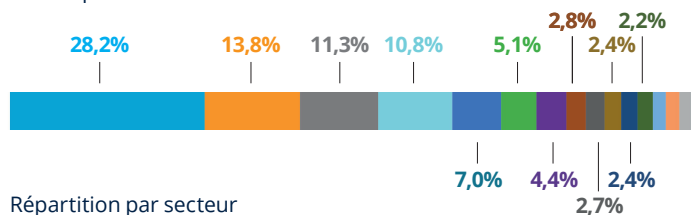
France	42,0%	Suisse	2,5%
Allemagne	27,0%	Royaume-Uni	2,1%
Pays-Bas	8,4%	Zone euro	1,2%
Italie	5,2%	Danemark	0,9%
Espagne	4,6%	Portugal	0,5%
Belgique	2,6%	Irlande	0,4%
Finlande	2,6%	Trésorerie & Marchés dérivés	0,1%

AFER ACTIONS AMÉRIQUE

Montant de l'actif net au 31/12/2020 : 776,93 millions d'euros

Détails p. 59

Source : Aviva Investors France



Répartition par secteur

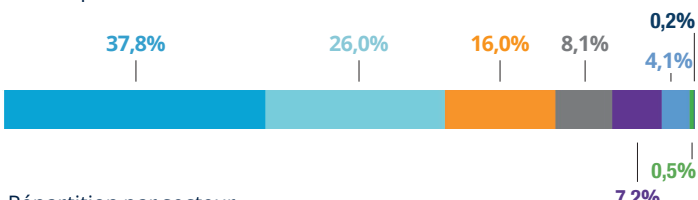
Technologie	28,2%	Services aux collectivités	2,4%
Santé	13,8%	Immobilier	2,4%
Distribution	11,3%	Assurance	2,2%
Biens & Services industriels	10,8%	Médias	1,9%
Services financiers	7,0%	Voyage & Loisirs	1,9%
Banques	5,1%	Pétrole & Gaz	1,8%
Agro-alimentaire & boissons	4,4%	Chimie	1,0%
Bâtiments & matériaux de construction	2,8%	Télécommunications	0,4%
Produits ménager & soin personnel	2,7%		

AFER-FLORE

Montant de l'actif net au 31/12/2020 : 113,02 millions d'euros

Détails p. 54

Source : Aviva Investors France



Répartition par secteur

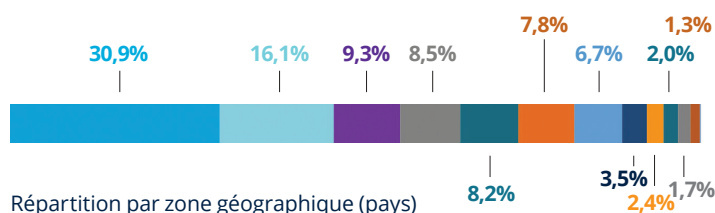
Technologie	37,8%	Produits ménagers & de soin personnel	7,2%
Biens & services industriels	26,0%	Médias	4,1%
Santé	16,0%	Services financiers	0,5%
Pétrole & gaz	8,1%	Chimie	0,2%

AFER ACTIONS PME

Montant de l'actif net au 31/12/2020 : 393,42 millions

Détails p. 60

Source : BNP Paribas Asset Management France



Répartition par zone géographique (pays)

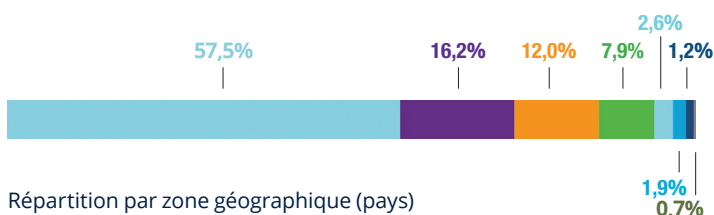
France	30,9%	Finlande	3,5%
Allemagne	16,1%	Belgique	2,4%
Italie	9,3%	Danemark	2,0%
Grande Bretagne	8,5%	Espagne	1,7%
Part/Action OPCVM	8,2%	Pays-Bas	1,3%
Suède	7,8%	Disponibilités et change à terme	0,1%
Irlande	6,7%		

AFER ACTIONS MONDE

Montant de l'actif net au 31/12/2020 : 946,15 millions d'euros

Détails p. 56

Source : Aviva Investors France



Répartition par zone géographique (pays)

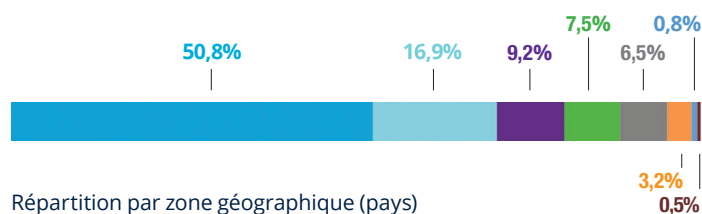
Amérique du Nord	57,5%	Europe	2,6%
Zone euro	16,2%	Asie	1,9%
Emergents	12,0%	Monde	1,2%
Japon	7,9%	Trésorerie	0,7%

AFER ACTIONS ENTREPRISES

Montant de l'actif net au 31/12/2020 : 35,11 millions d'euros

Détails p. 62

Source : BNP Paribas Asset Management France



Répartition par zone géographique (pays)

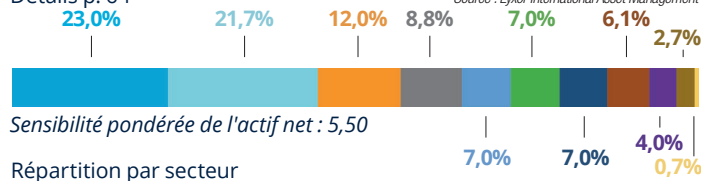
France	50,8%	Grande Bretagne	6,5%
Allemagne	16,9%	Suède	3,2%
Italie	9,2%	Disponibilités et change à terme	0,8%
Pays-Bas	7,5%	Irlande	0,5%

AFER INDEX CAC 40

Montant de l'actif net au 31/12/2020 : 3,36 millions d'euros

Détails p. 64

Source : Lyxor International Asset Management



Répartition par secteur

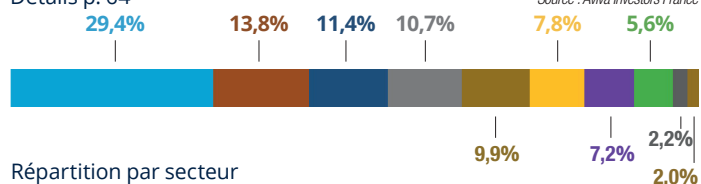
Biens de consommation cyclique	23,0%	Technologie de l'information	7,0%
Industrie	21,7%	Matériaux	6,1%
Biens de consommation durable	12,0%	Services de communication	4,0%
Finance	8,8%	Services aux collectivités	2,7%
Santé	7,0%	Immobilier	0,7%
Energie	7,0%		

AFER CLIMAT

Montant de l'actif net au 31/12/2020 : 261,93 millions d'euros

Détails p. 64

Source : Aviva Investors France



Industrie	29,4%	Santé	7,8%
Matériaux	13,8%	IT	7,2%
Consommation de base	11,4%	Conso. Discrétionnaire	5,6%
Finance	10,7%	Communication	2,2%
Services aux collectivités	9,9%	Energie	2,0%

AFER IMMO

Montant de l'actif net au 31/12/2020 : 1,44 milliard d'euros

Détails p. 66

Source : Aviva Investors Real Estate France SGP



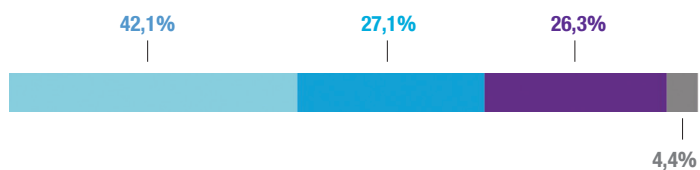
Immobilier direct	47,5%	OPPCI SPPICAV	3,4%
SCI	39,5%	OPCVM et actions de sociétés foncières	2,7%
Trésorerie	6,9%		

AFER IMMO 2

Montant de l'actif net au 31/12/2020 : 713 millions

Détails p. 66

Source : Aviva Investors Real Estate France SGP



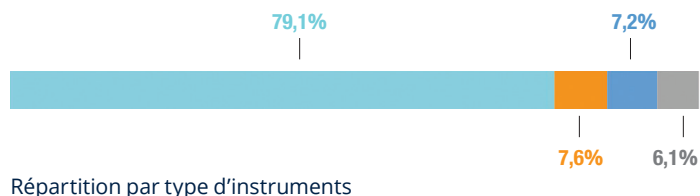
Immobilier direct	42,1%	OPPCI SPPICAV	26,3%
SCI et équivalents étrangers	27,1%	Trésorerie	4,4%

AFER EXPERIMMO

Montant de l'actif net au 31/12/2020 : 233,75 millions d'euros

Détails p. 66

Source : Aviva Investors Real Estate France SGP



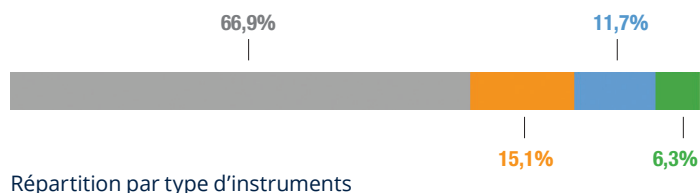
SCI et équivalents étrangers	79,1%	Obligations	7,2%
OPCVM et actions de sociétés foncières	7,6%	Trésorerie	6,1%

AFER MULTI FONCIER

Montant de l'actif net au 31/12/2020 : 106,48 millions d'euros

Détails p. 67

Source : Aviva Investors France



Trésorerie	66,9%	Obligations de sociétés foncières	11,7%
Actions de Foncières cotées	15,1%	Fonds immobilier / Fonds de dette immobilière	6,3%

Portefeuille du Fonds Garanti en euros

ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	PRIX DE REVIENT (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
OBLIGATIONS (coupons courus inclus)					
<i>Emprunts d'État</i>					
AT0000A2EJ08	AUSTRIA 0.75%20-200351	Autriche	Government - OCDE	49 480 000	60 132 980
XS0166935535	AUSTRIA 2.70% 02/05/23 *EUR	Autriche	Government - OCDE	100 000 000	116 044 661
AT0000A0DXC2	BUND (AUT) 4.85% 15/03/26	Autriche	Government - OCDE	20 350 288	26 669 904
XS2182120936	SPIRE RAGB 0,63% 20-260162	Autriche	Government - OCDE	30 000 000	30 854 875
XS2188794973	SPIRE RAGB 0,67% 20-260162	Autriche	Government - OCDE	24 480 000	25 203 038
XS2169084733	SPIRE RAGB 0,84% 26/01/2062	Autriche	Government - OCDE	36 000 000	37 792 700
BE0000308172	LINEAIRE OLO48 4% 28/03/22	Belgique	Government - OCDE	360 229 862	400 125 088
BE0000324336	LINEAIRE OLO64 4.5% 28/03/26	Belgique	Government - OCDE	107 525 500	130 847 647
XS2229026815	SPIRE CALIFORNIA 1,18 01042039	États-Unis d'Amérique	Government - OCDE	20 000 000	22 091 589
XS2153417808	SPIRE CALIFORNIA 2,24% 050439	États-Unis d'Amérique	Government - OCDE	20 000 000	24 637 867
XS1236685613	CHILE 1.875% 27/05/30 *EUR	Chili	Government - OCDE	29 975 128	33 262 573
XS1843433639	CHL 0.83% 02/07/31 *EUR	Chili	Government - OCDE	26 000 000	27 330 904
FR0013131877	OAT 0.5% 25/05/26	France	Government - OCDE	338 997 419	348 725 500
FR0013407236	OAT 0.50% 25/05/29	France	Government - OCDE	106 292 600	113 957 939
FR0013286192	OAT 0.75% 25/05/28	France	Government - OCDE	207 136 225	231 172 316
FR0013480613	OAT 0.75% 25/05/52	France	Government - OCDE	37 747 125	41 974 896
FR0013341682	OAT 0.75% 25/11/28	France	Government - OCDE	83 250 330	92 524 297
FR0013257524	OAT 1% 25/05/48	France	Government - OCDE	291 357 276	310 318 711
FR0013313582	OAT 1.25% 25/05/34	France	Government - OCDE	113 195 900	119 923 425
FR0013154044	OAT 1.25% 25/05/36	France	Government - OCDE	348 150 136	439 601 803
FR0012993103	OAT 1.5% 25/05/31	France	Government - OCDE	702 085 750	842 408 770
FR0013404969	OAT 1.50% 25/05/50	France	Government - OCDE	206 674 611	228 362 953
FR0011486067	OAT 1.75% 25/05/23	France	Government - OCDE	288 590 000	321 119 385
FR0013154028	OAT 1.75% 25/05/66	France	Government - OCDE	97 277 747	108 278 335
FR0013234333	OAT 1.75% 25/06/39	France	Government - OCDE	366 198 911	480 694 212
FR0011962398	OAT 1.75% 25/11/24	France	Government - OCDE	596 729 980	659 385 618
FR0011619436	OAT 2.25% 25/05/24	France	Government - OCDE	1 000 971 900	1 119 209 225
FR0011337880	OAT 2.25% 25/10/22	France	Government - OCDE	29 748 000	31 761 604
FR0011883966	OAT 2.5% 25/05/30	France	Government - OCDE	249 953 600	310 324 438
FR0011317783	OAT 2.75% 25/10/27	France	Government - OCDE	170 427 778	209 421 320
FR0010916924	OAT 3.5% 25/04/26	France	Government - OCDE	453 372 000	511 903 491
FR0010192997	OAT 3.75% 25/04/21	France	Government - OCDE	282 642 085	322 193 828
FR0010171975	OAT 4% 25/04/55	France	Government - OCDE	341 671 935	365 393 904
FR0010870956	OAT 4% 25/04/60	France	Government - OCDE	175 715 148	191 466 610
FR0010371401	OAT 4% 25/10/38	France	Government - OCDE	2 092 892	2 460 041
FR0010466938	OAT 4.25% 25/10/23	France	Government - OCDE	331 986 860	402 325 480
FR0010773192	OAT 4.5% 25/04/41	France	Government - OCDE	124 500 000	192 634 192
FR0010070060	OAT 4.75% 25/04/35	France	Government - OCDE	27 090 060	30 415 448
FR0000571218	OAT 5.50% 25/04/29	France	Government - OCDE	297 272 322	305 868 493
FR0000187635	OAT 5.75% 25/10/32	France	Government - OCDE	198 755 610	209 223 522
FR0000571150	OAT 6% 25/10/25	France	Government - OCDE	14 730 200	13 382 137
FR0000571010	OAT demembree coupon avr.22	France	Government - OCDE	16 545 080	40 318 000
FR0000571051	OAT demembree coupon oct.22	France	Government - OCDE	31 700 003	70 882 000
FR0010810176	OAT demembree Oct.27	France	Government - OCDE	87 295 977	103 856 000
FR0010809996	OAT demembree Oct.32	France	Government - OCDE	208 650 906	265 681 000
FR0000571077	OAT demembree principal avr.23	France	Government - OCDE	126 778 197	279 317 500
FR0010899765	OATei 1.10% 25/07/22	France	Government - OCDE	442 264 879	541 833 031
FR0011008705	OATei 1.85% 25/07/27	France	Government - OCDE	150 265 767	207 357 450
FR0010585901	OATi 2.10% 25/07/23	France	Government - OCDE	218 771 155	249 160 747
FR0000186413	OATi 3.40% 25/07/29	France	Government - OCDE	134 115 033	254 989 665
XS2240513791	SPIRE FRTR 1,117% 25/05/2066	France	Government - OCDE	30 000 000	30 272 882
XS2265980651	SPIRE FRTR 1,0505 % 25/05/2066	France	Government - OCDE	50 000 000	48 845 426
XS2270562239	SPIRE FRTR 1,055 % 25/05/2066	France	Government - OCDE	80 000 000	76 276 133
XS2244322595	SPIRE FRTR 1,1625% 25/05/2066	France	Government - OCDE	38 000 000	38 416 852
XS2262805612	SPIRE FRTR 1,75 25/05/2066	France	Government - OCDE	25 000 000	25 017 250
XS2120126706	SPIRE FRTR SINGLE 0,75% 250566	France	Government - OCDE	54 050 000	53 654 221
XS2125811278	SPIRE FRTR SINGLE 1,05% 250566	France	Government - OCDE	57 500 000	56 483 542
XS2116402350	SPIRE FRTR SINGLE 1,258%250566	France	Government - OCDE	86 250 000	86 498 479
XS2141867999	SPIRE FRTR SINGLE 0.75% 250566	France	Government - OCDE	86 250 000	86 240 938
XS2114807857	SPIRE OAT SINGLE1,1482%250566	France	Government - OCDE	57 500 000	60 317 865

*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 18 608 060 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

ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	PRIX DE REVIENT (€)	VALEUR BOURSIFIÈRE (€)
DE0001142552	STRIP INT 04/01/22	Allemagne (République fédérale)	Government - OCDE	15 822 554	30 196 500
DE0001142008	STRIP PPMT (6.25%) 04/01/24	Allemagne (République fédérale)	Government - OCDE	41 512 989	102 319 000
GRR000000010	GRECE TV12-151042 GDP LKD SEC.	Grèce	Government - OCDE	0	133 151
IE00B4TV0D44	TREASURY 5.4% 13/03/25	Irlande	Government - OCDE	452 184 004	517 551 365
IT0001278511	BTP 5.25% 01/11/29	Italie	Government - OCDE	106 668 300	150 220 524
IT0004604671	BTPei 2.1% 15/09/21	Italie	Government - OCDE	33 193 315	39 709 252
IT0004243512	BTPei 2.6% 15/09/23	Italie	Government - OCDE	23 766 563	30 661 878
IT0001247292	STRIP INT 01/05/22	Italie	Government - OCDE	31 203 641	61 313 540
IT0001247318	STRIP INT 01/05/23	Italie	Government - OCDE	49 802 776	124 426 250
IT0001247334	STRIP INT 01/05/24	Italie	Government - OCDE	10 512 471	31 192 200
IT0001247375	STRIP INT 01/05/26	Italie	Government - OCDE	7 374 136	24 883 000
IT0004869324	STRIP INT 01/11/22	Italie	Government - OCDE	22 348 621	52 400 400
IT0001247342	STRIP INT 01/11/24	Italie	Government - OCDE	29 859 424	72 364 320
IT0001247367	STRIP INT 01/11/25	Italie	Government - OCDE	14 628 652	39 947 536
IT0004848443	STRIP INT 01/11/26	Italie	Government - OCDE	14 338 549	49 762 000
XS2200701071	SPIRE JGB 0,70 09/20/41	Japon	Government - OCDE	20 000 000	20 546 889
XS2262849669	SPIRE JGB 0,72% 20/03/2051	Japon	Government - OCDE	47 000 000	48 581 080
XS2231188447	SPIRE JGB 0.605% 09/20/42	Japon	Government - OCDE	14 000 000	14 050 810
XS2076068555	SPIRE JGB SINGLE 0.785%200339	Japon	Government - OCDE	50 000 000	53 870 278
XS2114520211	SPIRE JGB SINGLE 0,803% 200341	Luxembourg (Grand-Duché)	Government - OCDE	50 000 000	53 342 278
XS2112997387	SPIRE JGB SINGLE 0,8525%200340	Japon	Government - OCDE	25 000 000	26 903 264
ES0000101875	COM MADRID 1.773% 30/04/28	Espagne	Government - OCDE	14 041 342	15 665 169
XS0916766057	MEXICO 2.75% 22/04/23 *EUR	Mexique	Government - OCDE	29 449 632	32 048 265
XS1198103456	MEXICO 3% 06/03/45 *EUR	Mexique	Government - OCDE	1 732 000	2 270 615
XS1369323149	MEXICO 3.375% 23/02/31 *EUR	Mexique	Government - OCDE	36 352 705	43 962 321
XS1054418600	MEXICO 3.625% 09/04/29 *EUR	Mexique	Government - OCDE	17 603 655	19 966 944
NL0000103000	STRIP PPMT (7.50%) 15/01/23	Pays-Bas	Government - OCDE	81 793 309	182 707 200
XS0794399674	POLAND 3.75% 19/01/23 *EUR	Pologne (République)	Government - OCDE	37 989 750	40 399 858
XS0479333311	POLAND 5.25% 20/01/25 *EUR	Pologne (République)	Government - OCDE	93 954 250	121 671 929
PT0TEAOE0021	PORTUGAL 4.95% 25/10/23	Portugal	Government - OCDE	101 396 414	115 508 874
SI0002103164	SLOVENIA 5.125% 30/03/26	Slovénie (République)	Government - OCDE	10 811 250	15 026 664
ES0000012157	ESPAGNE 4.7% 30/07/41	Espagne	Government - OCDE	89 777 700	163 166 593
ES0000012G00	OBLI 1% 31/10/50	Espagne	Government - OCDE	49 070 129	51 766 313
ES0000012932	OBLI 4.20% 31/01/37	Espagne	Government - OCDE	39 286 000	42 430 508
ES00000122E5	OBLI 4.65% 30/07/25	Espagne	Government - OCDE	84 453 858	102 690 383
XS2140897930	SPIRE TII SINGLE 0,78% 150240	États-Unis d'Amérique	Government - OCDE	50 000 000	55 595 750
XS2125149000	SPIRE TII SINGLE 0,86% 150240	États-Unis d'Amérique	Government - OCDE	49 000 000	56 336 661
XS2113986983	SPIRE TII SINGLE 0,93% 150241	Luxembourg (Grand-Duché)	Government - OCDE	50 000 000	55 369 108
XS2116741138	SPIRE TII SINGLE 0,938% 150241	Luxembourg (Grand-Duché)	Government - OCDE	25 000 000	29 083 022
XS2101336746	SPIRE TII SINGLE 1.0475%150241	États-Unis d'Amérique	Government - OCDE	50 000 000	59 293 281
XS2104297358	SPIRE TII SINGLE 1.105% 150241	États-Unis d'Amérique	Government - OCDE	25 000 000	30 011 719
US912803BB84	STRIP PPMT (7.125%) 15/02/23	États-Unis d'Amérique	Government - OCDE	757 328	4 878 087
US912803BB84	STRIP PPMT (7.125%) 15/02/23	États-Unis d'Amérique	Government - OCDE	757 328	4 878 087

Total Emprunts d'Etats

12 286 277 492 14 851 069 477

Secteurs Public, Semi-Public & Assimilé

FR0013457058	ACTION LGT 0.50% 30/10/34 *EUR	France	Local authorities, agencies and other public	15 105 078	16 094 060
ES0200002055	ADIF ALTA 0.55% 30/04/30 *EUR	États-Unis d'Amérique	Local authorities, agencies and other public	9 775 794	10 185 059
ES0200002048	ADIF ALTA 0.95% 30/04/27 *EUR	Espagne	Local authorities, agencies and other public	8 986 140	9 669 840
FR0013312774	AFD 1% 31/01/28	France	Local authorities, agencies and other public	43 221 640	47 372 799
FR0013266434	AFD 1.375% 05/07/32 *EUR	France	Local authorities, agencies and other public	167 776 110	196 985 242
FR0013373065	AFD 1.5% 31/10/34	France	Local authorities, agencies and other public	49 779 400	59 395 343
FR0013292562	AFD 1.715% 27/10/37 *EUR	France	Local authorities, agencies and other public	31 397 400	36 999 954
XS0603832782	AFD 4% 14/03/23 *EUR	France	Local authorities, agencies and other public	99 076 000	113 115 970
FR0013413499	APHP 1.091% 25/05/34 *EUR	France	Local authorities, agencies and other public	10 542 600	11 106 619
FR0010687194	APHP 4.92% 12/11/21 *EUR	France	Local authorities, agencies and other public	18 761 940	19 242 357
XS0944835734	ASFINAG 2.75% 20/06/33 *EUR	Autriche	Local authorities, agencies and other public	4 130 000	4 810 283
ES0000106601	GOB VASCO 2.50 38	Espagne	Local authorities, agencies and other public	12 292 800	16 009 439
ES0000106635	GOB VASCO 1.125% 30/04/29 *EUR	Espagne	Local authorities, agencies and other public	14 918 250	16 528 221
DE000A2AAPH7	BERLIN LD 0.625% 25/08/36 *EUR	Allemagne (République fédérale)	Local authorities, agencies and other public	89 635 622	112 111 103
DE000A2E4EA2	BERLIN LD 1.30% 13/06/33	Allemagne (République fédérale)	Local authorities, agencies and other public	1 551 842	1 828 019
FR0013367604	BPIFRANCE 0.875% 09/28 *EUR	France	Local authorities, agencies and other public	31 705 600	34 985 004
FR0011119783	OSEO BDPME 3.125% 09/23 *EUR	France	Local authorities, agencies and other public	41 679 756	47 241 742

*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 18 608 060 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

ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	PRIX DE REVIENT (€)	VALEUR BOURSÈRE (€)
DE000A2AAWF7	BRANDENBRG 1.125% 04/07/33	Allemagne (République fédérale)	Local authorities, agencies and other public	19 788 696	23 293 959
FR0120634581	CADES 25 EMTN	France	Local authorities, agencies and other public	55 000 000	56 746 719
FR0011192392	CADES 4% 15/12/25 *EUR	France	Local authorities, agencies and other public	217 494 240	267 737 446
FR0010347989	CADES 4.375% 25/10/21 *EUR	France	Local authorities, agencies and other public	99 549 735	104 793 082
FR0011202514	CADES VRN 27/02/24 *EUR	France	Local authorities, agencies and other public	77 500 000	78 048 074
FR0013480514	CRH 0.25% 07/02/35	États-Unis d'Amérique	Local authorities, agencies and other public	16 845 810	17 814 987
FR0013365269	CDC 0.75% 18/09/28 *EUR	France	Local authorities, agencies and other public	39 549 600	43 409 480
FR0013164530	CDC 1.183% 25/05/31 *EUR	France	Local authorities, agencies and other public	54 877 488	61 560 973
FR0012069086	CDC 3.05% 28/08/34 *EUR	France	Local authorities, agencies and other public	150 000 000	158 685 002
FR0012146728	CDCTF/TV 30/09/36 *EUR	France	Local authorities, agencies and other public	50 000 000	52 635 001
FR0013494051	SCDC 0.82% 10/03/50 *EUR	France	Local authorities, agencies and other public	15 000 000	15 716 248
FR0010775486	DEXMA 5.375% 08/07/24 *EUR	France	Local authorities, agencies and other public	89 982 420	111 081 250
FR0010163394	DEXMA TEC10 10/02/25 *EUR	France	Local authorities, agencies and other public	107 812 800	114 934 800
BE6246391765	COMMUN FRA VRN 28/09/34 *EUR	Belgique	Local authorities, agencies and other public	100 000 000	103 470 002
XS1945965611	CPPIB CAP 0.875% 06/02/29 *EUR	Canada	Local authorities, agencies and other public	14 316 963	15 330 916
XS1788529490	CPPIB CAP 1.50% 04/03/33 *EUR	Canada	Local authorities, agencies and other public	51 498 177	59 320 548
XS1791423178	FINVRA OYJ 1.25% 07/33 *EUR	Finlande	Local authorities, agencies and other public	71 399 700	83 447 856
DE000A14J2Q6	FMS WERTMA 0.375% 04/30 *EUR	Allemagne (République fédérale)	Local authorities, agencies and other public	36 148 340	41 578 969
FR0011410281	GROUP CHU 3.65% 14/02/23 *EUR	France	Local authorities, agencies and other public	32 200 000	35 106 446
XS0256171777	GPSS 4.375% 18/01/22 T3 *EUR	Allemagne (République fédérale)	Local authorities, agencies and other public	148 769 316	163 793 445
FR0011439785	SAGES 2.625% 06/03/25 *EUR	France	Local authorities, agencies and other public	1 590 096	1 834 361
BE6235391370	INFRABEL 3,95% 03/24	Belgique	Local authorities, agencies and other public	1 985 940	2 310 866
DE000A2GSE59	KFW 1.125% 15/09/32	Allemagne (République fédérale)	Local authorities, agencies and other public	64 803 050	75 965 367
DE000A11QTK7	KFW 1.375% 31/07/35 *EUR	Allemagne (République fédérale)	Local authorities, agencies and other public	6 419 039	7 665 177
DE0008879057	KFW FRN 10/07/23	Allemagne (République fédérale)	Local authorities, agencies and other public	80 000 000	89 300 014
XS2219723413	KFW KREDITANST 0,62 20-140150	Allemagne (République fédérale)	Local authorities, agencies and other public	27 000 000	27 195 539
XS2190194915	KFW KREDITANST 0,73% 20-210150	Allemagne (République fédérale)	Local authorities, agencies and other public	30 000 000	30 715 200
DE000A289RB1	KREDITANSTALT 0,82% 20-150450	Allemagne (République fédérale)	Local authorities, agencies and other public	30 000 000	31 252 233
XS2161985655	KREDITANSTALT WI 0,693,%080250	Allemagne (République fédérale)	Local authorities, agencies and other public	30 000 000	30 292 491
XS2167025498	MUNICIPALITY F 0,87% 20-111050	Finlande	Local authorities, agencies and other public	30 000 000	30 921 000
XS2226190762	MUNIFIN 0% 14/01/60 *EUR	Finlande	Local authorities, agencies and other public	16 000 000	16 000 000
XS2157193835	MUNIFIN 0.939% 15/02/50 *EUR	Finlande	Local authorities, agencies and other public	20 000 000	19 761 261
XS0194344437	LANDWIRTSCHA 08/21 EUR	Allemagne (République fédérale)	Local authorities, agencies and other public	99 326 455	100 276 060
XS1511781897	LWS RENTEN 0.625% 10/36 *EUR	Allemagne (République fédérale)	Local authorities, agencies and other public	26 587 800	33 404 836
XS0195402192	LWS RENTEN TF/TV 18/08/21 *EUR	Allemagne (République fédérale)	Local authorities, agencies and other public	92 500 000	92 755 356
XS2174786694	NEDERLANDSE W 0,781% 20-181050	Pays-Bas	Local authorities, agencies and other public	30 000 000	30 520 302
XS2179106419	NEDERLANDSE W 0,932% 20-021260	Pays-Bas	Local authorities, agencies and other public	30 000 000	29 887 515
XS2200259260	NEDERLANDSE WA 0,81% 20-080750	Pays-Bas	Local authorities, agencies and other public	25 000 000	25 669 144
XS2178218785	NEDWBK 0.7% 10/25/2050	Pays-Bas	Local authorities, agencies and other public	20 000 000	19 483 699
XS1224445202	WATERSCHAP 0.50% 29/04/30 *EUR	Pays-Bas	Local authorities, agencies and other public	10 568 350	11 943 820
XS2161050799	WATERSCHAP 0.781% 02/50 *EUR	Pays-Bas	Local authorities, agencies and other public	20 000 000	20 553 530
XS1626191792	WATERSCHAP 1.25% 06/32 *EUR	Pays-Bas	Local authorities, agencies and other public	52 261 462	60 955 978
XS1420379551	WATERSCHAP 1.25% 27/05/36 *EUR	Pays-Bas	Local authorities, agencies and other public	41 556 000	47 646 630
XS1814679756	WATERSCHAP 1.50% 04/38 *EUR	Pays-Bas	Local authorities, agencies and other public	39 411 152	49 821 954
XS0174298686	WATERSCHAP 2.75% 01/09/23 *EUR	Pays-Bas	Local authorities, agencies and other public	50 000 000	55 326 334
XS2181445789	SPIRE NSWTC 0,523% 07/05/41	Australie	Local authorities, agencies and other public	20 000 000	21 400 742
DE000NRWOK03	NORDRHEIN 0.95% 13/03/28	Allemagne (République fédérale)	Local authorities, agencies and other public	93 715 180	103 148 647
DE000NRWOKF4	NORDRHEIN 1.55% 16/06/48 *EUR	Allemagne (République fédérale)	Local authorities, agencies and other public	37 015 362	51 109 044
DE000NRW2152	NORDRHEIN 2.375% 13/05/33	Allemagne (République fédérale)	Local authorities, agencies and other public	85 932 000	99 757 942
XS0230734807	NORDRHEIN FRN 30/09/25 *EUR	Allemagne (République fédérale)	Local authorities, agencies and other public	157 638 000	155 725 282
XS1757718165	NORTH RHINE-W TV18-070233	Allemagne (République fédérale)	Local authorities, agencies and other public	48 991 500	52 033 950
XS1721475264	NRW,BANK TV 17 - 291132	Allemagne (République fédérale)	Local authorities, agencies and other public	81 792 000	84 326 895
XS0520578096	OEBB INFRA 3.875% 06/25 *EUR	Autriche	Local authorities, agencies and other public	89 416 800	109 654 880
XS2168307416	PROVINCE OF O 0,699% 20-021040	Canada	Local authorities, agencies and other public	40 000 000	42 326 942
FR0013420429	PARIS 1.2% 25/06/39 *EUR	France	Local authorities, agencies and other public	2 779 700	3 284 830
FR0013296704	PARIS 1.375% 20/11/34	France	Local authorities, agencies and other public	29 080 460	34 311 300
FR0013264488	RATP 0.875% 25/05/27 *EUR	France	Local authorities, agencies and other public	22 809 016	24 728 198
FR0013521390	REGION IDF 0.61% 02/07/40 *EUR	France	Local authorities, agencies and other public	6 994 750	7 413 596
FR0013343175	REGION IDF 1.375% 20/06/33	France	Local authorities, agencies and other public	21 934 880	25 893 081
XS0177618039	RESEAU FRA 5% 10/10/33 *EUR	France	Local authorities, agencies and other public	38 364 900	63 495 594
XS0163771396	RESEAU FRAei 2.45% 02/23 *EUR	France	Local authorities, agencies and other public	97 075 242	123 922 870
XS1588061777	RFF 1.875% 30/03/34 *EUR	France	Local authorities, agencies and other public	48 802 530	60 994 126
XS0693106642	RFF FRN 28/10/41 *EUR	France	Local authorities, agencies and other public	85 000 000	90 210 467

*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 18 608 060 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

ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	PRIX DE REVIENT (€)	VALEUR BOURSÈRE (€)
XS0255800285	SNCF RESEAU 4,375% 06-020622	France	Local authorities, agencies and other public	78 762 800	87 543 253
FR0013483914	STE GD PA 1% 18/02/70	France	Local authorities, agencies and other public	94 254 150	110 137 548
FR0013372299	STE GD PA 1.125% 10/28 *EUR	France	Local authorities, agencies and other public	35 866 925	39 908 320
FR0013409612	STE GD PA 1.125% 25/05/34 *EUR	France	Local authorities, agencies and other public	55 628 102	64 089 054
FR0013422383	STE GD PA 1.70% 25/05/50 *EUR	France	Local authorities, agencies and other public	15 210 000	16 063 159
FR0014000C08	SNCF 0.875% 28/02/51	France	Local authorities, agencies and other public	15 772 320	16 275 918
XS0368361217	SNCF MOBILITE 4,875%08-120623	France	Local authorities, agencies and other public	7 629 275	8 735 452
XS0038824974	SNCF MOBILITES 8,875% 92-23	France	Local authorities, agencies and other public	6 097 961	7 766 164
XS0794134295	SNCF MOBILITES TV 12-220642	France	Local authorities, agencies and other public	80 000 000	86 568 000
FR0013414158	STIF 1% 25/05/34 *EUR	France	Local authorities, agencies and other public	16 123 168	18 432 409
XS2174387485	SPIRE VICTORIA 0,751% 061147	Australie	Local authorities, agencies and other public	30 000 000	31 938 949
FR0013410008	UNEDIC 0% 20/03/29 *EUR	France	Local authorities, agencies and other public	11 977 064	12 941 771
FR0013336492	UNEDIC 1.25% 25/05/33 *EUR	France	Local authorities, agencies and other public	144 428 400	166 258 464
FR0013246873	UNEDIC 1.25% 28/03/27 *EUR	France	Local authorities, agencies and other public	36 642 128	40 940 756
FR0013252228	UNEDIC 1.50% 20/04/32 *EUR	France	Local authorities, agencies and other public	134 432 779	160 221 988
FR0011755156	UNEDIC 2.375% 25/05/24 *EUR	France	Local authorities, agencies and other public	119 800 800	133 549 808
XS1770927629	CA FOMENTO 1.125% 02/25 *EUR	Supranational	Supranational Organization	39 927 600	42 101 902
XS1072571364	CA FOMENTO 1.875% 05/21 *EUR	Supranational	Supranational Organization	25 444 347	26 029 278
XS2081543204	CAF PAN 0.625% 20/11/26 *EUR	Supranational	Supranational Organization	23 890 111	24 356 717
XS2055744689	EUROFIMA 0.15% 10/10/34 *EUR	Supranational	Supranational Organization	73 470 009	75 428 316
XS0083662923	EBRD 0% 04/02/48 *ITL	Supranational	Supranational Organization	9 679 107	37 584 417
EU000A1G0ED2	EFSF 0.875% 10/04/35 *EUR	Supranational	Supranational Organization	25 425 232	29 749 883
EU000A1G0DT0	EFSF 1.25% 24/05/33 *EUR	Supranational	Supranational Organization	137 891 500	167 974 589
EU000A1G0AJ7	EFSF 3.875% 30/03/32 *EUR	Supranational	Supranational Organization	44 996 770	68 898 228
XS0173514869	EIB 2.50% 01/08/23 *EUR	Supranational	Supranational Organization	119 510 000	110 683 607
XS0878008225	EIB 2.625% 15/03/35 *EUR	Supranational	Supranational Organization	18 907 500	21 284 671
XS0290050524	EIB 4.125% 15/04/24 *EUR	Supranational	Supranational Organization	97 248 000	118 974 326
XS0427291751	EIB 4.5% 15/10/25 *EUR	Supranational	Supranational Organization	235 073 700	299 736 617
EU000A1Z99D5	ESM 1.20% 23/05/33 *EUR	Supranational	Supranational Organization	24 877 500	29 592 466
EU000A1Z99A1	ESM 1.80% 02/11/46 *EUR	Supranational	Supranational Organization	104 492 000	144 965 959
XS1508585772	IBRD 0.625% 12/01/33 *EUR	Supranational	Supranational Organization	72 534 177	85 231 271
XS1864034365	IBRD 1.20% 08/08/34 *EUR	Supranational	Supranational Organization	28 648 965	33 869 774
XS1508585772	IBRD 0.625% 12/01/33 *EUR	Supranational	Supranational Organization	72 534 177	84 762 324
XS1864034365	IBRD 1.20% 08/08/34 *EUR	Supranational	Supranational Organization	28 648 965	33 732 805

Total Secteur Public, Semi-Public & assimilé

5 945 063 308

6 775 216 338

Secteur Privé

FR0013464815	ARKEMA 0.75% 03/12/29	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	14 495 932	14 915 330
XS2126169742	GIVAUDAN F 1% 22/04/27 *EUR	Suisse	Obligations d'entreprise	2 790 821	3 011 725
XS2126170161	GIVAUDAN N 1.625% 04/32 *EUR	Suisse	Obligations d'entreprise	3 699 765	4 279 866
XS1843459782	FLAV FRAG 1.80% 25/09/26 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	26 248 407	28 428 965
FR0013505567	AIR LIQFIN 1.375% 04/30 *EUR	France	Obligations d'entreprise	1 784 196	2 053 412
XS0992293901	SOLV FINAN TF/TV PERP *EUR	Belgique	Obligations d'entreprise	8 468 000	9 473 007
BE6282459609	SOLVAY 1.625% 02/12/22	Belgique	Obligations d'entreprise	8 537 048	8 866 953
BE6312822628	ANHEUS BIN 1.65% 28/03/31 *EUR	Belgique	Obligations d'entreprise	27 138 750	30 803 520
BE6285454482	ANHEUS BUS 1.5% 17/03/25 *EUR	Belgique	Obligations d'entreprise	40 108 626	43 507 482
BE6276040431	ANHEUS BUS 1.50% 04/30 *EUR	Belgique	Obligations d'entreprise	17 213 200	20 362 710
BE6285455497	ANHEUS BUS 2% 17/03/28 *EUR	Belgique	Obligations d'entreprise	33 928 693	39 215 894
XS1485603747	DELPHI AUT 1.60% 09/28 *EUR	Royaume-Uni	Obligations d'entreprise	36 343 737	39 711 965
XS2055728054	BMW FIN 0.375% 24/09/27 *EUR	Allemagne (République fédérale)	Obligations d'entreprise	13 217 136	13 723 082
XS2010447238	BMW FIN 0.75% 13/07/26 *EUR	Allemagne (République fédérale)	Obligations d'entreprise	10 248 218	10 790 175
XS1948611840	BMW FIN 1.50% 06/02/29 *EUR	Allemagne (République fédérale)	Obligations d'entreprise	25 597 131	29 090 568
XS1405777316	BUNGE FINA 1.85% 06/23 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	29 914 027	30 367 803
XS2133071774	CARLSB BR 0.625% 09/03/30 *EUR	Danemark	Obligations d'entreprise	7 955 802	8 283 466
XS2016228087	CARLSB BR 0.875% 01/07/29 *EUR	Danemark	Obligations d'entreprise	16 033 311	17 080 266
XS1955024986	COCA COLA 1.25% 08/03/31 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	22 997 866	26 063 912
XS2051655095	COCAEUROPP 0.70% 12/09/31 *EUR	Royaume-Uni	Obligations d'entreprise	16 109 617	16 437 417
XS1981054221	COCAEUROPP 1.125% 04/29 *EUR	Royaume-Uni	Obligations d'entreprise	9 487 937	10 281 181
XS1415535340	COCAEUROPP 1.125% 05/24 *EUR	Royaume-Uni	Obligations d'entreprise	19 839 400	20 962 000
XS1415535696	COCAEUROPP 1.75% 05/28 *EUR	Royaume-Uni	Obligations d'entreprise	24 306 849	27 643 808
XS1377682676	COCA COLA HBC 1,875% 16-1124	Suisse	Obligations d'entreprise	17 588 941	19 031 733
XS1995795504	COCA HBCF 1.625% 14/05/31 *EUR	Suisse	Obligations d'entreprise	11 816 380	13 444 463
XS2167081210	SPIRE COCA-COLA 1,68% 22/10/36	Luxembourg (Grand-Duché)	Obligations d'entreprise	9 600 000	10 472 384

*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 18 608 060 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

ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	PRIX DE REVIENT (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
FR0013357852	CG MICHELI 1.75% 03/09/30	France	Obligations d'entreprise	23 922 142	28 169 417
DE000A2GSLY0	DAIMLER BZ 1% 15/11/27	Allemagne (République fédérale)	Obligations d'entreprise	4 666 500	5 280 051
FR0013495181	DANONE 0.571% 17/03/27 *EUR	France	Obligations d'entreprise	6 200 000	6 499 901
FR0013292828	DANONE TF/TV PERP *EUR	France	Obligations d'entreprise	3 022 500	3 116 521
XS1896662175	DIAGEO FIN 1.50% 10/27 *EUR	Royaume-Uni	Obligations d'entreprise	10 729 666	11 870 309
XS2147889690	DIAGEO FIN 2.50% 27/03/32 *EUR	Royaume-Uni	Obligations d'entreprise	13 639 361	17 025 197
XS1409362784	FCE BANK 1.615% 11/05/23 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	15 190 000	15 421 704
XS1362349943	FCE BANK 1.66% 11/02/21 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	30 829 000	31 331 361
XS1767930586	FORD MOTOR 1.355% 02/25 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	14 860 500	14 890 398
XS1223830677	GEN MILLS 1% 27/04/23 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	9 599 200	10 318 445
XS1485748393	GENMOTFIN 0.955% 09/23 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	12 996 000	13 300 416
XS1939356645	GENMOTFIN 2.20% 01/04/24 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	18 128 810	19 373 671
XS1527192485	HEINEKEN 1.375% 29/01/27	Pays-Bas	Obligations d'entreprise	17 680 900	19 506 841
XS2147977636	HEINEKEN 2.25% 30/03/30 *EUR	Pays-Bas	Obligations d'entreprise	4 313 327	5 203 676
DE000A181034	JAB HDG 1.75% 25/05/23 *EUR	Luxembourg (Grand-Duché)	Obligations d'entreprise	28 333 260	30 018 742
DE000A19HCX8	JAB HDG 2% 18/05/28 *EUR	Pays-Bas	Obligations d'entreprise	9 872 500	11 153 384
DE000A126C06	JAB HDG 2.125% 16/09/22 *EUR	Luxembourg (Grand-Duché)	Obligations d'entreprise	42 836 572	44 774 261
DE000A1919H2	JAB HDG 2.5% 25/06/29 *EUR	Autriche	Obligations d'entreprise	26 278 050	29 310 941
FR0013512407	KERING 0.75% 13/05/28 *EUR	France	Obligations d'entreprise	5 369 166	5 716 802
XS2042667944	KERRY GFS 0.625% 20/09/29 *EUR	Irlande	Obligations d'entreprise	16 161 271	16 906 333
XS1405784015	KRAFT HNZ 2.25% 25/05/28 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	23 335 760	24 670 068
FR0013482833	LVMH MOET 0.125% 11/02/28	France	Obligations d'entreprise	9 744 228	10 150 566
XS1689185426	MAGNA INT 1.50% 25/09/27 *EUR	Canada	Obligations d'entreprise	12 443 180	13 875 084
XS1323910684	MAGNA INT 1.90% 24/11/23 *EUR	Canada	Obligations d'entreprise	13 059 043	13 828 317
XS1963745234	MCDONALDS 1.60% 15/03/31 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	7 055 300	7 987 743
XS2056374353	MONDELEZIH 0.875% 10/31 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	19 602 382	21 210 400
XS1346872580	MONDELEZ 1.625% 20/01/23 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	47 534 423	50 225 153
FR0013506532	PERNOD RIC 1.75% 08/04/30 *EUR	France	Obligations d'entreprise	10 749 024	12 499 890
FR0013447166	PEUGEOT SA 1.125% 09/29 *EUR	France	Obligations d'entreprise	20 871 065	22 237 406
FR0013323326	PEUGEOT SA 2% 20/03/25	France	Obligations d'entreprise	9 584 301	10 053 962
XS2015267953	PSA BANQUE 0.625% 06/24 *EUR	France	Obligations d'entreprise	10 102 500	10 227 548
XS1808861840	PSA BANQUE 0.75% 04/23 *EUR	France	Obligations d'entreprise	4 946 500	5 106 801
FR0013412699	RCI 0.75% 10/04/23 *EUR	France	Obligations d'entreprise	5 055 000	5 088 305
FR0013476090	RCI 1.125% 15/01/27 *EUR	France	Obligations d'entreprise	10 931 242	11 361 362
FR0013334695	RCI 1.625% 26/05/26	France	Obligations d'entreprise	21 874 000	23 305 700
FR0013412707	RCI 1.75% 10/04/26 *EUR	France	Obligations d'entreprise	21 824 433	23 279 297
FR0013299435	RENAULT 1% 28/11/25	France	Obligations d'entreprise	9 675 000	9 742 541
FR0013368206	RENAULT 2% 28/09/26 *EUR	France	Obligations d'entreprise	10 033 250	10 049 507
XS2170736263	RICHEMO 1.125% 26/05/32 *EUR	Suisse	Obligations d'entreprise	15 957 120	17 892 800
FR0013259116	SEB 1.50% 31/05/24 *EUR	France	Obligations d'entreprise	7 101 500	7 261 412
FR0013059417	SEB 2.375% 25/11/22	France	Obligations d'entreprise	7 486 650	7 808 944
XS2156236452	TOYOTA AUS 2.28% 21/10/27 *EUR	Japon	Obligations d'entreprise	6 588 000	7 637 370
XS1944390597	VWB GMBH 2.50% 31/07/26 *EUR	Allemagne (République fédérale)	Obligations d'entreprise	7 586 244	8 574 544
XS1972547696	VOLKSW FIN 2.25% 01/10/27 *EUR	Allemagne (République fédérale)	Obligations d'entreprise	16 740 301	18 849 746
XS2234567233	VOLKS IF 0.875% 22/09/28 *EUR	Allemagne (République fédérale)	Obligations d'entreprise	11 936 520	12 463 479
XS1910948329	VOLKS IF 3.25% 18/11/30 *EUR	Allemagne (République fédérale)	Obligations d'entreprise	23 632 448	29 789 003
XS1048428442	VOLKS IF TF/TV PERP *EUR	Allemagne (République fédérale)	Obligations d'entreprise	24 270 103	28 178 388
XS1206541366	VOLKS IF TF/TV PERP *EUR	Allemagne (République fédérale)	Obligations d'entreprise	27 167 625	31 520 815
XS1629658755	VOLKS IF TF/TV PERP *EUR	Allemagne (République fédérale)	Obligations d'entreprise	4 972 500	5 121 538
XS2115092954	WHIRLP FIN 0.50% 20/02/28 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	7 810 403	8 034 410
XS1405816312	ACT 1.875% 06/05/26 *EUR	Canada	Obligations d'entreprise	15 363 000	16 360 161
XS0529414319	CARREFOUR 3.875% 04/21 *EUR	France	Obligations d'entreprise	61 367 000	62 363 466
XS2114852218	COMCAST 0.25% 20/05/27 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	13 565 392	13 856 130
XS2114852564	COMCAST 0.75% 20/02/32 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	22 504 934	23 628 714
XS0982708686	DISCOV COM 2.375% 03/22 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	23 700 077	24 963 949
XS2170043496	SPIRE HOME DEP 1,66% 20-161236	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	25 200 000	29 830 388
XS1908370171	INTERC HTL 2.125% 05/27 *EUR	Royaume-Uni	Obligations d'entreprise	5 157 500	5 356 702
XS2021471433	MOTABILITY 0.375% 01/26 *EUR	Royaume-Uni	Obligations d'entreprise	14 486 950	14 867 854
XS1244539760	MOTABILITY 1.625% 06/23 *EUR	Royaume-Uni	Obligations d'entreprise	14 495 763	15 463 650
XS2126162069	RELX FINAN 0.875% 03/32 *EUR	Royaume-Uni	Obligations d'entreprise	4 782 287	5 086 253
XS0600056641	SES SA 4.75% 11/03/21 *EUR	Luxembourg (Grand-Duché)	Obligations d'entreprise	13 430 610	14 132 346
XS1883355197	ABBOTT IRL 1.50% 09/26 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	14 107 070	15 243 818
XS2117754833	ABBVIE INC 1.25% 01/06/24 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	12 838 840	13 819 266

*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 18 608 060 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

ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	PRIX DE REVIENT (€)	VALEUR BOURSÈRE (€)
XS2055647213	ABBVIE INC 1.25% 18/11/31 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	27 307 009	29 436 104
FR0013463676	ESSILORLUX 0.75% 27/11/31	France	Obligations d'entreprise	9 262 478	9 857 767
XS1815116998	ROYAL PHIL 1.375% 05/28 *EUR	Pays-Bas	Obligations d'entreprise	9 849 041	11 120 041
XS2149379211	ROYAL PHIL 2% 30/03/30 *EUR	Pays-Bas	Obligations d'entreprise	1 590 240	1 886 448
XS2020670852	MEDTRON SC 1% 02/07/31 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	8 066 511	8 760 835
XS2023644540	MERCK FIN 0.875% 07/31 *EUR	Allemagne (République fédérale)	Obligations d'entreprise	8 375 304	9 086 625
XS2011260531	MERCK KGAA 1.625% 06/79 *EUR	Allemagne (République fédérale)	Obligations d'entreprise	8 186 860	8 444 596
XS2011260705	MERCK KGAA 2.875% 06/79 *EUR	Allemagne (République fédérale)	Obligations d'entreprise	26 296 500	27 855 306
XS1152338072	MERCK KGAA VRN 12/12/74 *EUR	Allemagne (République fédérale)	Obligations d'entreprise	25 574 102	26 854 676
XS2049769297	MOLNLYCKE 0.875% 05/09/29 *EUR	Suède	Obligations d'entreprise	11 896 070	12 443 403
XS1317732771	MOLNLYCKE 1.75% 28/02/24 *EUR	Suède	Obligations d'entreprise	31 010 313	33 424 343
XS1405780617	PERKINELMR 1.875% 07/26 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	28 691 687	31 489 300
XS2264064846	SPIRE PFIZER 1,05% 17/03/2039	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	10 000 000	10 006 125
XS0415624716	ROCHE HLDG 6.5% 04/03/21 *EUR	Suisse	Obligations d'entreprise	33 375 640	35 373 680
FR0013409844	SANOFI 0.875% 21/03/29	France	Obligations d'entreprise	12 096 491	13 182 735
XS1232098001	SIMON INTF 1.375% 11/22 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	34 927 452	36 100 910
XS2058556619	THERMO FIS 0.875% 10/31 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	9 207 766	9 814 282
XS1405775534	THERMO FIS 1.375% 09/28 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	52 239 727	57 281 187
XS1578127778	THERMO FIS 1.45% 03/27 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	10 386 402	11 538 619
XS1250034276	THERMO FIS 2.15% 07/22 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	9 952 855	10 379 457
BE0002488634	UCB BEL 1.875% 02/04/22 *EUR	Belgique	Obligations d'entreprise	26 050 641	26 825 251
XS1967635977	ABERTIS IN 2.375% 09/27 *EUR	Italie	Obligations d'entreprise	3 081 690	3 345 845
FR0012861821	ADP 1.5% 24/07/23 *EUR	France	Obligations d'entreprise	5 090 871	5 345 949
FR0013522141	ADP 1.50% 02/07/32	France	Obligations d'entreprise	11 314 850	12 910 814
FR0013505633	ADP 2.75% 02/04/30	France	Obligations d'entreprise	4 516 648	5 694 655
FR0011140912	ADP 3.875% 15/02/22 *EUR	France	Obligations d'entreprise	8 746 408	9 511 302
XS2185867913	AIRBUS SE 1.625% 09/06/30 *EUR	France	Obligations d'entreprise	17 469 684	19 532 406
FR0013220258	SAPRR 1.25% 06/01/27 *EUR	France	Obligations d'entreprise	14 814 600	16 427 926
FR0013260551	SAPRR 1.625% 13/01/32 *EUR	France	Obligations d'entreprise	15 656 730	18 637 548
FR0013220266	SAPRR 1.875% 06/01/31 *EUR	France	Obligations d'entreprise	9 777 000	11 940 426
XS0974122516	AUS PAC 3.125% 26/09/23 *EUR	Australie	Obligations d'entreprise	9 785 742	10 681 364
FR0013231099	ASF 1.25% 18/01/27 *EUR	France	Obligations d'entreprise	16 771 053	18 528 911
FR0010491720	ASF 5.625% 04/07/22 *EUR	France	Obligations d'entreprise	23 768 300	24 556 086
FR0011273440	ASF VRN 25/06/23 *EUR	France	Obligations d'entreprise	26 000 000	25 833 340
FR0011791623	ASF VRN 26/03/29 *EUR	France	Obligations d'entreprise	60 000 000	62 277 000
FR0013233426	BOLLOR 2% 25/01/22 *EUR	France	Obligations d'entreprise	15 858 819	16 396 619
FR0012872174	BOLLOR 2.875% 29/07/21 *EUR	France	Obligations d'entreprise	26 586 302	27 152 187
FR0013222494	BOUYGUES 1.375% 07/06/27 *EUR	France	Obligations d'entreprise	22 483 442	25 148 148
XS1577950667	BRAMBL FIN 1.50% 10/27 *EUR	Australie	Obligations d'entreprise	9 167 446	10 088 215
FR0013201084	VERITAS B 1.25% 07/09/23 *EUR	France	Obligations d'entreprise	12 102 888	12 615 878
FR0011703776	VERITAS B 3.125% 01/21 *EUR	France	Obligations d'entreprise	8 989 920	9 277 713
FR0013327988	CAPGEMINI 1.75% 18/04/28	France	Obligations d'entreprise	10 012 500	11 254 219
XS0314428185	CHANNEL LINK 5.892% 6/2041 EUR	Royaume-Uni	Obligations d'entreprise	46 014 696	56 925 566
XS1620780202	CHANNEL LINK TV17-300650 A8	Royaume-Uni	Obligations d'entreprise	5 269 947	5 399 718
FR0010327007	COFIROUTE 5% 24/05/21 *EUR	France	Obligations d'entreprise	33 732 975	32 846 062
XS1881593971	STGOBAIN 1.875% 21/09/28 *EUR	France	Obligations d'entreprise	22 421 373	25 437 113
XS0795838126	STGOBAIN iCMS10E6 06/24 *EUR	France	Obligations d'entreprise	26 000 000	25 516 400
XS1876069185	COMPASS NL 1.50% 09/28 *EUR	Royaume-Uni	Obligations d'entreprise	21 301 069	23 976 870
XS2270142966	DBF BV 0.625% 08/12/50 *EUR	Allemagne (République fédérale)	Obligations d'entreprise	14 599 092	14 770 312
XS2010039035	DBF BV TF/TV PERP *EUR	Allemagne (République fédérale)	Obligations d'entreprise	4 987 500	5 100 250
XS2010039548	DBF BV TF/TV PERP *EUR	Allemagne (République fédérale)	Obligations d'entreprise	19 784 000	20 408 681
XS2050406094	DH EUROPE 0.75% 18/09/31 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	24 724 593	25 603 455
XS2122485845	DOW CHEMIC 0.50% 15/03/27 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	13 673 275	13 967 890
XS2051777873	D S SMITH 0.875% 12/09/26 *EUR	Royaume-Uni	Obligations d'entreprise	13 642 613	14 083 946
XS1652512457	D S SMITH 1.375% 07/24 *EUR	Royaume-Uni	Obligations d'entreprise	35 056 011	36 634 679
XS1584122763	SCA HYGIE 1.625% 03/27 *EUR	Suède	Obligations d'entreprise	18 672 174	20 743 244
XS2009943379	EURONEXT 1.125% 12/06/29 *EUR	Pays-Bas	Obligations d'entreprise	16 733 983	17 722 035
XS1238902057	GEN ELECTR 1.875% 05/27 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	9 955 000	10 917 973
XS0988446786	GRANVIA AS 4.781% 09/39 *EUR	Slovaquie (République slovaque)	Obligations d'entreprise	48 514 200	64 010 727
XS1589806907	HDLBRG LUX 1.625% 04/26 *EUR	Allemagne (République fédérale)	Obligations d'entreprise	5 953 200	6 522 789
XS2126094049	HONEYWLL 0.75% 10/03/32 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	7 303 744	7 692 804
XS1366026679	HONEYWLL 1.30% 22/02/23 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	19 977 400	20 874 350
XS1366026919	HONEYWLL 2.25% 22/02/28 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	13 476 338	15 951 792

*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 18 608 060 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

ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	PRIX DE REVIENT (€)	VALEUR BOURSÈRE (€)
FR0013143351	IMERYS 1.875% 31/03/28 *EUR	Belgique	Obligations d'entreprise	10 154 960	10 699 767
FR0012236669	INFRA FOCH 2.125% 04/25	France	Obligations d'entreprise	1 020 410	1 094 279
FR0013330099	INFRA PARK 1.625% 19/04/28	France	Obligations d'entreprise	26 091 090	27 757 352
FR0013265758	INFRA PARK 2% 06/07/29 *EUR	France	Obligations d'entreprise	12 740 000	13 259 357
XS1673102734	ISS GLOBAL 1.50% 08/27 *EUR	Danemark	Obligations d'entreprise	20 343 052	20 794 987
XS2150006307	JOHN DE CA 1.85% 02/04/28 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	4 673 744	5 387 302
FR0013384567	LA POSTE 1.45% 30/11/28	France	Obligations d'entreprise	3 493 840	3 918 185
FR0000476087	LA POSTE 4.375% 26/06/23 *EUR	France	Obligations d'entreprise	25 360 000	28 437 311
XS1839680680	MANPWR INC 1.75% 06/26 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	27 702 763	29 916 531
XS0795500437	METSO 3.80% 27/06/22 *EUR	Finlande	Obligations d'entreprise	59 120 817	63 432 474
FR0013264926	NEXITY 2.60% 29/06/25 *EUR	France	Obligations d'entreprise	30 000 000	31 943 342
FR0010804500	ORANO 4.875% 23/09/24	France	Obligations d'entreprise	55 427 693	64 392 673
XS1202212137	PPG INDS 0.875% 13/03/22 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	25 920 000	27 451 547
XS1822302193	UNITECH 2.15% 18/05/30 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	12 313 157	14 379 758
XS1900101046	ROYAL SCHI 1.50% 05/11/30 *EUR	Pays-Bas	Obligations d'entreprise	5 328 666	6 065 827
XS1301052202	SCHIPHOL 2% 05/10/26 *EUR	Pays-Bas	Obligations d'entreprise	18 333 576	20 404 443
XS0803481695	SANDVIK AB 3.70% 07/23 *EUR	Suède	Obligations d'entreprise	57 895 600	64 454 821
FR0013213683	SANEF 0.95% 19/10/28 *EUR	Italie	Obligations d'entreprise	13 283 560	13 922 320
FR0013344215	SCHNEIDER 1.375% 21/06/27	France	Obligations d'entreprise	6 337 920	7 051 652
FR0013396876	SCHNEIDER 1.50% 15/01/28 *EUR	France	Obligations d'entreprise	6 124 000	6 752 912
XS2049616621	SIEMENS F 0.125% 05/09/29 *EUR	Allemagne (République fédérale)	Obligations d'entreprise	15 451 888	15 848 352
XS1955187858	SIEMENS FINANCIER 1,25% 28/02/31	Allemagne (République fédérale)	Obligations d'entreprise	16 503 882	18 902 422
XS1986416698	SIKA CAPIT 1.50% 29/04/31 *EUR	Suisse	Obligations d'entreprise	9 082 824	10 303 648
XS1811198701	SYDNEY AI 1.75% 26/04/28 *EUR	Australie	Obligations d'entreprise	14 361 431	15 818 380
FR0013512969	THALES 1% 15/05/28 *EUR	France	Obligations d'entreprise	18 923 050	20 150 047
XS1997077364	TRANSURBAN 1.45% 16/05/29 *EUR	Australie	Obligations d'entreprise	10 799 026	11 903 442
XS2021470898	TRANSURBAN 1.701% 07/34 *EUR	Australie	Obligations d'entreprise	10 000 000	10 763 451
XS1681520786	TRANSURBAN 1.75% 03/28 *EUR	Australie	Obligations d'entreprise	5 999 400	6 733 429
XS1109744778	TRANSURBAN 1.875% 09/24 *EUR	Australie	Obligations d'entreprise	29 400 000	32 179 356
XS1239502328	TRANSURBAN 2% 28/08/25 *EUR	Australie	Obligations d'entreprise	34 599 571	38 010 292
USQ9194UAW29	TRANSURBAN 3.375% 03/27 *USD	Australie	Obligations d'entreprise	22 258 744	22 768 672
FR0013397452	VINCI 1.625% 18/01/29 *EUR	France	Obligations d'entreprise	19 708 412	22 695 766
BE6257983286	APETRA 3.125% 25/09/23 *EUR	Belgique	Obligations d'entreprise	5 480 475	5 922 646
XS1205616268	APT PIPELI 1.375% 03/22 *EUR	Australie	Obligations d'entreprise	40 018 450	42 715 893
XS1205616698	APT PIPELI 2% 22/03/27 *EUR	Australie	Obligations d'entreprise	8 128 000	9 011 293
XS1992927902	BP CAPMKT 0% 08/05/31 *EUR	Royaume-Uni	Obligations d'entreprise	11 651 000	12 735 627
XS2178833690	EQUINOR AS 1.375% 05/32 *EUR	Norvège	Obligations d'entreprise	11 063 599	12 564 931
XS0860584308	IPIC GMTN 3.625% 05/23 *EUR	Émirats arabes unis	Obligations d'entreprise	53 259 853	59 131 171
XS0914294979	SNAM SPA 3.375% 29/01/21 *EUR	Italie	Obligations d'entreprise	16 947 470	17 569 089
XS0829190585	SNAM SPA 5.25% 19/09/22 *EUR	Italie	Obligations d'entreprise	43 088 400	42 967 500
FR0013486834	TEREGA SAS 0.625% 02/28 *EUR	France	Obligations d'entreprise	3 179 168	3 186 751
XS0418669429	TOTAL CAP 5.125% 03/24 *EUR	France	Obligations d'entreprise	66 557 768	80 321 206
XS1413581205	TOTAL TF/TV PERP *EUR	France	Obligations d'entreprise	6 057 375	6 550 176
XS1501166869	TOTAL TF/TV PERP *EUR	France	Obligations d'entreprise	25 649 675	28 369 698
XS1501167164	TOTAL TF/TV PERP *EUR	France	Obligations d'entreprise	24 839 194	25 794 658
XS1195201931	TOTAL VRN PERP *EUR	France	Obligations d'entreprise	20 100 000	20 461 918
XS1195202822	TOTAL VRN PERP *EUR	France	Obligations d'entreprise	24 000 741	27 808 590
XS1405780963	ASML HOLDI 1.375% 07/26 *EUR	Pays-Bas	Obligations d'entreprise	32 566 464	35 716 504
XS1843436574	FIDEL NTL 0.75% 21/05/23 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	10 070 000	10 321 778
XS2085655590	FIDEL NTL 1% 03/12/28 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	6 132 000	6 305 803
XS1843436228	FIDEL NTL 1.50% 21/05/27 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	9 172 493	9 993 516
XS1843434280	FISERV INC 1.125% 07/27 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	5 734 952	6 167 424
XS2115091808	IBM 0.65% 11/02/32 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	33 878 650	35 389 378
XS1375841233	IBM 1.125% 06/09/24 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	40 928 532	43 382 018
XS0802174044	MOVIL SAB 3% 12/07/21 *EUR	Mexique	Obligations d'entreprise	4 989 530	5 154 935
XS0954302104	MOVIL SAB 3.25% 07/23 *EUR	Mexique	Obligations d'entreprise	24 358 000	26 774 669
XS1907120791	AT&T INC 2,35 % 05/09/29	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	63 266 377	74 623 288
XS0993145084	AT&T INC 2.65% 17/12/21 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	35 138 269	35 975 432
XS2024716099	DEU TELEKM 1.375% 07/34 *EUR	Allemagne (République fédérale)	Obligations d'entreprise	14 593 186	16 743 864
DE000A2LQRS3	DEUTSCHE TELEK 2,25% 19-29/033	Allemagne (République fédérale)	Obligations d'entreprise	19 819 000	25 869 507
DE000A2TSDE2	DEUTSCHE TELEK 1,75% 19-25/0331	Allemagne (République fédérale)	Obligations d'entreprise	25 623 868	29 817 317
XS0441740817	DEU TELEKO 5.375% 07/21 *EUR	Allemagne (République fédérale)	Obligations d'entreprise	11 075 000	10 549 399
FR0013184702	EUTLSAT SA 1.125% 23/06/21	France	Obligations d'entreprise	19 179 648	19 366 790

*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 18 608 060 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

ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	PRIX DE REVIENT (€)	VALEUR BOURSÈRE (€)
XS0454773713	KPN 5.625% 30/09/24 *EUR	Pays-Bas	Obligations d'entreprise	2 150 800	2 413 856
XS1316035689	ORANGE 2% 06/11/30*EUR	France	Obligations d'entreprise	60 000 000	59 775 000
FR0000471930	ORANGE 8.125% 28/01/33*EUR	France	Obligations d'entreprise	12 037 780	23 782 821
XS0690213870	ORANGE CMS10 10/21 *EUR	France	Obligations d'entreprise	29 938 310	30 134 196
FR0013447877	ORANGE SA TV 19-PERP	France	Obligations d'entreprise	9 940 000	10 407 103
XS0720083244	ORANGE TEC10 12/21 *EUR	France	Obligations d'entreprise	50 000 000	50 057 608
XS1115498260	ORANGE TF/TV PERP *EUR	France	Obligations d'entreprise	9 775 000	12 266 158
XS1028599287	ORANGE VRN PERP SUB *EUR	France	Obligations d'entreprise	21 895 445	26 248 564
FR0013144201	TDF INFRAS TF 07/04/26 *EUR	Luxembourg (Grand-Duché)	Obligations d'entreprise	30 347 815	33 990 913
XS0486101024	TELEC ITAL 5.25% 02/22 *EUR	Italie	Obligations d'entreprise	14 531 700	16 583 533
XS1877846110	TELEF SAU 1.495% 09/25 *EUR	Espagne	Obligations d'entreprise	4 964 150	5 377 232
XS1681521081	TELEF SAU 1.715% 01/28 *EUR	Espagne	Obligations d'entreprise	11 880 100	13 516 052
XS1961772560	TELEF SAU 1.788% 12/03/29 *EUR	Espagne	Obligations d'entreprise	19 300 000	21 982 738
XS1550951138	TELEF SAU 2.318% 17/10/28 *EUR	Espagne	Obligations d'entreprise	15 410 500	17 539 695
XS1933828433	TELEFONICA EUROPE TR 19-PERP	Espagne	Obligations d'entreprise	23 086 210	25 935 525
XS2117454871	TELENOR AS 0.875% 02/35 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	16 672 783	17 754 568
XS2001737910	TELENOR AS 1.125% 05/29 *EUR	Norvège	Obligations d'entreprise	15 270 158	16 825 264
XS1953240261	TELIA COMP 2.125% 02/34 *EUR	Suède	Obligations d'entreprise	8 963 974	11 050 587
XS2082429890	TELIA COMP Eurib 12 05/81 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	7 562 772	7 773 356
XS0545428285	TELIASONER 3.875% 10/25 *EUR	Suède	Obligations d'entreprise	15 848 510	20 561 571
XS2160857798	TESLTRA CO 1% 23/04/30 *EUR	Australie	Obligations d'entreprise	5 584 163	6 094 429
XS1966038249	TESLTRA CO 1.375% 03/29 *EUR	Australie	Obligations d'entreprise	7 848 895	8 783 191
XS2052320954	VERIZON 0.875% 19/03/32 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	13 951 336	14 736 925
XS1405766624	VERIZON 1.375% 02/11/28 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	69 777 407	77 200 210
XS1708161291	VERIZON 1.375% 27/10/26 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	16 779 303	18 209 916
XS1146282634	VERIZON 1.625% 01/03/24 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	3 937 200	4 286 915
XS1708167652	VERIZON 1.875% 26/10/29 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	12 863 500	14 915 281
US92343VBR42	VERIZON 5.15% 15/09/23 *USD	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	50 196 078	46 551 256
XS1372839214	VODAFONE 2.20% 25/08/26 *EUR	Royaume-Uni	Obligations d'entreprise	47 377 275	54 036 463
XS0479869744	VODAFONE 4.65 20/01/22 *EUR	Royaume-Uni	Obligations d'entreprise	54 139 408	59 066 900
XS1372838679	VODAFONE GROUP P 1.75% 8/2023	Royaume-Uni	Obligations d'entreprise	31 698 698	33 566 220
XS1757377400	ALLIAND TF/TV PERP *EUR	Pays-Bas	Obligations d'entreprise	5 809 838	6 238 410
FR0013264439	COENTREPRI 2.125% 07/32 *EUR	France	Obligations d'entreprise	18 049 122	21 980 576
XS1292352843	EESTI ENE 2.384% 09/23 *EUR	Estonie (République)	Obligations d'entreprise	20 000 000	21 249 630
FR0013368545	EDF 2% 02/10/30 *EUR	France	Obligations d'entreprise	17 081 580	18 742 104
FR0010800540	EDF 4.625% 11/09/24 *EUR	France	Obligations d'entreprise	61 067 360	73 836 685
FR0010891317	EDF 4.625% 26/04/30 *EUR	France	Obligations d'entreprise	50 383 150	72 766 820
FR0011401751	EDF 5,375% PERP EUR	France	Obligations d'entreprise	25 269 678	29 508 712
XS0162990229	EDF 5.625% 21/02/33 *EUR	France	Obligations d'entreprise	9 426 500	14 175 999
XS0842659426	ENEL FI NV 4.875% 04/23 *EUR	Italie	Obligations d'entreprise	2 783 700	3 114 744
XS0647298883	ENEL FINAN 5% 12/07/21 *EUR	Italie	Obligations d'entreprise	25 750 185	28 070 021
XS0452187916	ENEL FINAN 5% 14/09/22 *EUR	Italie	Obligations d'entreprise	134 629 986	146 779 103
XS0954675129	ENELTV13-100174	Italie	Obligations d'entreprise	24 856 100	29 463 526
XS1307369717	ENEXIS HLD 1.50% 10/23 *EUR	Pays-Bas	Obligations d'entreprise	8 524 406	9 007 717
FR0000475758	GIE SUEZ 5.75% 24/06/23 T3*EUR	France	Obligations d'entreprise	87 025 916	102 391 406
FR0011531730	ENGIE 4,75 % PERP	France	Obligations d'entreprise	39 035 200	41 921 754
FR0013398229	ENGIE TV 19 - PERP	France	Obligations d'entreprise	4 636 362	5 280 501
XS2171713006	EUROGRID 1.113% 15/05/32 *EUR	Belgique	Obligations d'entreprise	8 600 000	9 472 585
XS1315101011	EUROGRID 1.625% 03/11/23 *EUR	Belgique	Obligations d'entreprise	12 996 100	13 669 918
BE0002420926	EANDIS CVB 2.75% 11/22 *EUR	Belgique	Obligations d'entreprise	3 238 784	3 384 434
BE0002448232	INFRAX CVB 3.75% 30/10/23	Belgique	Obligations d'entreprise	7 948 960	8 814 799
XS0880764435	HERA SPA 5.20% 29/01/28 *EUR	Italie	Obligations d'entreprise	40 000 000	56 143 191
XS1847692636	IBERDR SAU 1.25% 10/26 *EUR	Espagne	Obligations d'entreprise	12 679 040	13 800 855
XS1726152108	IBERDR SAU 1.621% 11/29 *EUR	Espagne	Obligations d'entreprise	5 006 450	5 698 106
XS1721244371	IBER INTL TF/TV PERP *EUR	Espagne	Obligations d'entreprise	20 406 130	21 833 788
XS1797138960	IBERDROLA INTL TV18-PERP.	Espagne	Obligations d'entreprise	18 200 000	19 660 313
XS1829217345	INNOGY FIN 1.625% 05/26 *EUR	Allemagne (République fédérale)	Obligations d'entreprise	12 888 740	14 193 202
XS0458749826	GAS NAT 5.125% 02/11/21 *EUR	Espagne	Obligations d'entreprise	50 293 205	52 844 773
XS1695276367	GN FENOSA 1,875 % 05/10/29	Espagne	Obligations d'entreprise	5 934 000	6 860 815
BE6242530952	OPER RESEA 4% 02/10/21 *EUR	Belgique	Obligations d'entreprise	22 000 000	22 798 006
XS0473783891	DONG DNK 4.875% 16/12/21 *EUR	Danemark	Obligations d'entreprise	35 201 290	36 282 732
XS0943370543	DONG DNK TF/TV 3013	Danemark	Obligations d'entreprise	5 843 750	5 842 209
XS1720192696	ORSTED TV17-PERP.	Danemark	Obligations d'entreprise	14 237 593	14 846 999

*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 18 608 060 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

ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	PRIX DE REVIENT (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
FR0011001098	RTE 4.125% 03/02/21 *EUR	France	Obligations d'entreprise	21 750 950	22 693 103
XS1293571425	STATKRAF 1.50% 21/09/23 *EUR	Norvège	Obligations d'entreprise	23 819 280	25 068 016
XS2079678400	STEDIN HLD 0.50% 14/11/29 *EUR	Pays-Bas	Obligations d'entreprise	8 948 281	9 347 486
FR0010913780	SUEZ ENVIR 4.125% 06/22 *EUR	France	Obligations d'entreprise	33 500 625	36 523 918
FR0010780528	SUEZ ENVIR 5.5% 22/07/24 *EUR	France	Obligations d'entreprise	19 987 975	22 430 363
FR0012648590	SUEZ ENVT TF/TV PERP *EUR	France	Obligations d'entreprise	6 849 400	7 100 248
FR0013445335	SUEZ SA 1.625%/TV PERP *EUR	France	Obligations d'entreprise	7 065 139	7 123 411
XS2002491780	TENNET HLD 0.875% 03/06/30 EUR	Pays-Bas	Obligations d'entreprise	15 281 459	16 734 801
XS2002491863	TENNET HLD 1.50% 03/06/39 *EUR	Pays-Bas	Obligations d'entreprise	4 934 400	5 976 356
XS0485616758	TENNET HLD 4.5% 09/02/22 *EUR	Pays-Bas	Obligations d'entreprise	9 061 251	9 991 707
XS0593606121	TENNET HLD 4.625% 02/23 *EUR	Pays-Bas	Obligations d'entreprise	14 909 400	17 222 302
XS0513509959	TENNET HLD 4.75% 06/30 *EUR	Pays-Bas	Obligations d'entreprise	29 434 500	44 629 167
XS1591694481	TENNET TV17-PERP.	Pays-Bas	Obligations d'entreprise	23 249 721	25 063 635
XS1043513529	TVO 2.50% 17/03/21 *EUR	Finlande	Obligations d'entreprise	4 964 338	5 071 135
FR0011075043	TIGF 4.339% 07/07/21 *EUR	France	Obligations d'entreprise	15 000 000	15 651 618
XS1205618470	VATTENFALL TV15-190377 JUNIOR	Suède	Obligations d'entreprise	42 300 000	46 795 442
XS0417209052	VATTENFL 6.25% 17/03/21 *EUR	Suède	Obligations d'entreprise	32 065 102	34 142 399
FR0013385473	VEOLIA ENV 1.94% 07/01/30	France	Obligations d'entreprise	13 005 460	15 213 626
FR0010474239	VEOLIA ENV 5.125% 24/05/22	France	Obligations d'entreprise	19 558 601	22 128 100
XS2049090595	VIER GAS T.O.125% 09/29 *EUR	Luxembourg (Grand-Duché)	Obligations d'entreprise	18 234 584	18 581 858
XS1782806357	DDD 1.75% 02/03/28 *EUR	Slovaquie (République slovaque)	Obligations d'entreprise	10 988 836	12 363 729
XS1767050351	BEVCO LUX FRN 09/02/23 *EUR	Colombie	Obligations d'entreprise	26 241 024	27 765 868
XS2250024010	INVEST AB 0.375% 29/10/35 *EUR	Suède	Obligations d'entreprise	9 742 964	9 913 565
FR0012516417	WENDEL 2.5% 09/02/27 *EUR	France	Obligations d'entreprise	7 177 500	8 062 724
FR0012199156	WENDEL 2.75% 02/10/24 *EUR	France	Obligations d'entreprise	1 003 900	1 102 731
XS1622421722	AKELIUS RP 1.75% 02/25 *EUR	Bahamas	Obligations d'entreprise	9 980 000	10 746 831
XS2053346297	ALSTRIA OF 0.50% 26/09/25 *EUR	Allemagne (République fédérale)	Obligations d'entreprise	9 280 056	9 456 542
XS1717584913	ALSTRIA OF 1.50% 11/27 *EUR	Allemagne (République fédérale)	Obligations d'entreprise	8 443 760	8 373 123
XS1346695437	ALSTRIA OF 2.125% 04/23 *EUR	Allemagne (République fédérale)	Obligations d'entreprise	1 588 096	1 684 819
XS2023872174	AROUNDTOWN 0.625% 07/25 *EUR	Allemagne (République fédérale)	Obligations d'entreprise	11 274 485	11 721 911
XS1715306012	AROUNDTOWN 1% 07/01/25 *EUR	Allemagne (République fédérale)	Obligations d'entreprise	20 818 629	22 717 971
XS1761721262	AROUNDTOWN 1.625% 01/28 *EUR	Allemagne (République fédérale)	Obligations d'entreprise	39 956 517	44 896 141
FR0013142536	CARMILA 2.375% 16/09/24 *EUR	France	Obligations d'entreprise	10 414 215	11 418 721
FR0012967461	CARMILA 2.375% 18/09/23 *EUR	France	Obligations d'entreprise	33 901 338	36 575 776
BE6325493268	COFINIMMO 0.875% 02/12/30 *EUR	Belgique	Obligations d'entreprise	13 394 970	13 753 735
FR0011352806	COVIVIO HOTELS 2,754%16/11/21	France	Obligations d'entreprise	29 223 171	30 112 796
FR0013170834	COVIVIO 1.875% 20/05/26 *EUR	France	Obligations d'entreprise	19 258 602	21 155 854
FR0013447232	COVIVIO SA 1,125% 19 - 170931	France	Obligations d'entreprise	20 906 340	21 660 162
XS2089972629	CYRUSON LC 1.45% 22/01/27 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	10 130 000	10 266 284
DE000A289NF1	WOHNEN 1.5% 30/04/30 *EUR	Allemagne (République fédérale)	Obligations d'entreprise	5 106 972	5 826 696
XS2100664114	DIGITAL BV 1.50% 15/03/30 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	20 688 880	21 910 849
FR0013284205	GECINA 1.375% 26/01/28	France	Obligations d'entreprise	29 600 650	33 116 497
FR0013266350	GECINA 1.375% 30/06/27 *EUR	France	Obligations d'entreprise	2 773 876	3 076 168
FR0013322989	GECINA 1.625% 14/03/30	France	Obligations d'entreprise	20 048 950	23 442 388
FR0012059202	GECINA 1.75% 30/07/21 *EUR	France	Obligations d'entreprise	11 421 455	11 647 011
XS2029713349	GELF BOND 1.125% 18/07/29 *EUR	Luxembourg (Grand-Duché)	Obligations d'entreprise	14 752 143	15 467 044
XS1654229373	GRAND CITY 1.375% 08/26 *EUR	Allemagne (République fédérale)	Obligations d'entreprise	13 889 100	14 987 010
XS1781401085	GRAND CITY 1.50% 02/27 *EUR	Allemagne (République fédérale)	Obligations d'entreprise	9 225 925	10 287 055
XS1220083551	GRAND CITY 1.50% 04/25 *EUR	Allemagne (République fédérale)	Obligations d'entreprise	43 714 370	52 231 092
XS1488494987	HEMSO FAST 1% 09/09/26 *EUR	Suède	Obligations d'entreprise	25 888 189	27 772 163
FR0013281755	ICADE 1.50% 13/09/27 *EUR	France	Obligations d'entreprise	15 560 270	17 118 957
FR0013181906	ICADE 1.75% 10/06/26	France	Obligations d'entreprise	44 629 312	49 245 541
FR0012942647	ICADE 1.875% 14/09/22 *EUR	France	Obligations d'entreprise	15 583 035	16 203 938
FR0011847714	ICADE 2.25% 16/04/21 *EUR	France	Obligations d'entreprise	11 353 374	11 662 380
FR0011577188	ICADE 3.375% 29/09/23 *EUR	France	Obligations d'entreprise	11 184 401	12 500 617
FR0013457967	ICADE SANT 0.875% 04/11/29	France	Obligations d'entreprise	11 231 296	11 644 836
FR0013430535	INLI 1.125% 02/07/29	France	Obligations d'entreprise	15 352 110	16 764 949
XS1808395930	INMOCARAL 2% 17/04/26 *EUR	Espagne	Obligations d'entreprise	20 623 258	22 711 249
XS1725678194	INMOCARAL 2.50% 28/11/29 *EUR	Espagne	Obligations d'entreprise	5 612 500	5 631 051
XS1509942923	INMOCARAL TF 28/10/24 *EUR	Espagne	Obligations d'entreprise	19 754 000	20 948 849
FR0012674661	KLEPIERRE 1% 17/04/23 *EUR	France	Obligations d'entreprise	9 500 000	10 318 185
FR0013121753	KLEPIERRE 1.875% 02/26 *EUR	France	Obligations d'entreprise	24 825 798	27 568 994
XS1628004779	KOJAMO OYJ 1.50% 06/24 *EUR	Finlande	Obligations d'entreprise	24 039 516	25 149 597

*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 18 608 060 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

ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	PRIX DE REVIENT (€)	VALEUR BOURSIFIÈRE (€)
XS1785356251	KOJAMO PLC 1.625% 03/25 *EUR	Finlande	Obligations d'entreprise	11 904 360	12 808 940
XS2027364244	LOGICOR FI 0,75% 15/07/24	Luxembourg (Grand-Duché)	Obligations d'entreprise	11 618 169	11 947 998
XS2027364327	LOGICOR FI 1,625% 15/07/27 EUR	Luxembourg (Grand-Duché)	Obligations d'entreprise	13 469 924	14 462 756
XS1909057215	LOGICOR FI 1.50% 14/11/22 *EUR	Luxembourg (Grand-Duché)	Obligations d'entreprise	31 519 010	32 316 010
XS1909057645	LOGICOR FI 3.25% 13/11/28 *EUR	Luxembourg (Grand-Duché)	Obligations d'entreprise	15 805 983	17 751 360
FR0012332203	MERCIALYS 1.787% 03/23 *EUR	France	Obligations d'entreprise	20 151 736	20 875 274
XS1861322383	PROLOGIS E 1,875% 05/01/2029	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	16 790 481	19 434 762
XS2049583607	PROLOGISEF 0.625% 09/31 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	19 997 600	20 514 356
XS2021462440	PROLINTL2 0.875% 09/07/29 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	4 988 000	5 326 476
XS2187529180	PROLINTL2 1.625% 17/06/32 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	3 234 087	3 701 643
XS1789176846	PROLINTL2 1.75% 15/03/28 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	21 117 362	24 070 345
XS1904690341	PROLINTL2 2.375% 14/11/30 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	12 723 544	15 554 119
XS1051934831	PROLINTL2 2.875% 04/22 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	2 116 907	2 260 644
XS1031555094	PROLOGS LP 3.375% 02/24 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	12 645 805	14 489 988
XS2108490090	PBL STORAG 0.875% 01/32 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	11 878 879	12 995 702
XS1636469865	RIKSHEM AB 1.25% 06/24 *EUR	Suède	Obligations d'entreprise	31 145 765	32 474 072
XS2114871945	SAMHALLSBY 1% 12/08/27 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	12 835 606	13 165 671
XS2049823680	SAMHALLSBY 1.125% 09/26 *EUR	Suède	Obligations d'entreprise	17 745 304	18 380 928
XS1383389670	SCENTR MGT 1.375% 03/23 *EUR	Australie	Obligations d'entreprise	4 036 247	4 215 538
XS0969523843	WESTFIELD 3.25% 09/23 *EUR	Australie	Obligations d'entreprise	35 082 660	38 413 675
XS1968706520	SCENT MGT 1.45% 28/03/29 *EUR	Australie	Obligations d'entreprise	8 695 518	9 392 255
XS1087816374	SCENTRE GR 2.25% 07/24 *EUR	Australie	Obligations d'entreprise	27 878 477	30 327 689
XS1720761490	SELP FIN 1.50% 20/11/25 *EUR	Luxembourg (Grand-Duché)	Obligations d'entreprise	15 866 177	16 996 098
XS2015240083	SELP FIN 1.50% 20/12/26 *EUR	Luxembourg (Grand-Duché)	Obligations d'entreprise	7 956 816	8 591 720
XS1412281534	SIMON INTF 1.25% 05/25 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	19 044 872	20 126 472
FR0013335767	FON LYONNA 1.50% 29/05/25	Espagne	Obligations d'entreprise	20 732 591	22 261 148
FR0013053030	FON LYONNA 2.25% 11/22 *EUR	Espagne	Obligations d'entreprise	6 590 298	6 861 518
XS1218319702	UNIBAIL RD 1% 14/03/25 *EUR	France	Obligations d'entreprise	4 755 050	5 219 750
XS1569845404	UNIBAIL RD 1.50% 02/28 *EUR	France	Obligations d'entreprise	19 410 579	20 775 127
XS1619568303	UNIBAIL RD 1.50% 05/29 *EUR	France	Obligations d'entreprise	36 747 914	38 842 670
FR0013332996	UNIBAIL RD 1.875% 15/01/31	France	Obligations d'entreprise	30 365 190	33 061 438
FR0013330529	UNIBAIL RODAMCO PERPET	France	Obligations d'entreprise	14 899 750	14 202 010
FR0013330537	UNIBALL RODAMCO TV 18 PERP	France	Obligations d'entreprise	15 140 625	14 721 231
FR0013521267	URW SE 2% 29/06/32 *EUR	France	Obligations d'entreprise	16 720 200	17 948 061
XS2001183164	VESTEDA FI 1.50% 24/05/27 *EUR	Pays-Bas	Obligations d'entreprise	4 685 405	5 155 632
XS1854166078	VESTEDA FI 2% 10/07/26 *EUR	Pays-Bas	Obligations d'entreprise	26 713 901	29 759 861
DE000A1ZLUN1	DEUTANNIG 2.125% 07/22 *EUR	Allemagne (République fédérale)	Obligations d'entreprise	3 126 000	3 137 612
DE000A1HRVD5	DEUTANNIG 3.625% 10/21 *EUR	Allemagne (République fédérale)	Obligations d'entreprise	15 391 797	16 013 254
XS1117300837	DEUTANNIG TF/TV PERP *EUR	Allemagne (République fédérale)	Obligations d'entreprise	19 091 500	19 806 399
DE000A19B8E2	VONOVIA FI 0% 25/01/27 *EUR	Allemagne (République fédérale)	Obligations d'entreprise	23 426 776	26 428 570
DE000A2R7JD3	VONOVIA FI 0.50% 14/09/29 *EUR	Allemagne (République fédérale)	Obligations d'entreprise	19 397 140	20 125 661
DE000A2R7JE1	VONOVIA FI 1.125% 09/34 *EUR	Allemagne (République fédérale)	Obligations d'entreprise	9 865 000	10 673 788
DE000A189ZX0	VONOVIA FI 1.25% 12/24 *EUR	Allemagne (République fédérale)	Obligations d'entreprise	19 807 400	21 128 123
DE000A19UR79	VONOVIA FI 1.50% 01/28 *EUR	Allemagne (République fédérale)	Obligations d'entreprise	4 838 500	5 562 631
DE000A18V146	VONOVIA FI 2.25% 12/23 *EUR	Allemagne (République fédérale)	Obligations d'entreprise	31 013 605	33 595 426
DE000A2RWZ76	VONOVIA FINANCE1,80% 19 290625	Allemagne (République fédérale)	Obligations d'entreprise	4 492 620	4 899 930
XS2052968596	WPC EUROBD 1.35% 15/04/28 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	21 020 568	22 290 841
XS1533928971	WPC EUROBD 2.25% 07/24 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	20 978 556	22 880 085
XS2180510732	ABNAMRO NV 1.25% 28/05/25 *EUR	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	13 580 960	14 440 229
XS1548493946	ABNAMRO NV 1.375% 01/37 *EUR	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	66 995 860	87 037 943
XS0619548216	ABNAMRO NV 6.375% 04/21 *EUR	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	3 108 750	3 189 795
XS0558261888	ABNAMRO NV FRN 16/11/22 *EUR	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	70 000 000	69 926 193
XS0603834309	ABNAMRO NV FRN 17/03/23 *EUR	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	75 000 000	74 231 167
XS2082818951	ANZ BKG TF/TV 21/11/29 *EUR	Australie	Obligations du secteur financier	7 981 040	8 174 263
XS1954087695	BANCO BILBAO 7% 19-220229	Espagne	Obligations du secteur financier	26 402 825	28 014 250
XS2101349723	BBVA 0.50% 14/01/27 *EUR	Espagne	Obligations du secteur financier	4 617 500	5 132 544
XS2013745703	BBVA 1% 21/06/26 *EUR	Espagne	Obligations du secteur financier	13 464 630	14 286 209
XS1820037270	BBVA 1.375% 14/05/25 *EUR	Espagne	Obligations du secteur financier	21 874 071	23 654 338
XS2028816028	B SABADELL 0.875% 07/25 *EUR	Espagne	Obligations du secteur financier	24 157 892	24 873 572
XS2055190172	B SABADELL 1.125% 03/25 *EUR	Espagne	Obligations du secteur financier	6 567 990	6 787 766
XS2076079594	B SABADELL Eurib12 11/25 *EUR	Espagne	Obligations du secteur financier	4 983 700	5 058 121
ES0413900566	BCO SANTA 0.25% 10/07/29 *EUR	Espagne	Obligations du secteur financier	15 580 032	16 365 832
XS2014287937	BCO SANTA 0.25% 19/06/24 *EUR	Espagne	Obligations du secteur financier	10 450 125	10 659 974

*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 18 608 060 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

ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	PRIX DE REVIENT (€)	VALEUR BOURSIERE (€)
XS2194370727	BCO SANTA 1.125% 23/06/27 *EUR	Espagne	Obligations du secteur financier	11 993 520	12 798 444
XS2168647357	BCO SANTA 1.375% 05/01/26 *EUR	Espagne	Obligations du secteur financier	14 145 046	15 194 233
XS1767931121	BCO SANTA 2.125% 02/28 *EUR	Espagne	Obligations du secteur financier	9 838 500	11 117 857
XS1201001572	STDER ISSU 2.50% 18/03/25 *EUR	Espagne	Obligations du secteur financier	9 081 728	9 944 334
XS1548444816	STDER ISSU 3.125% 01/27 *EUR	Espagne	Obligations du secteur financier	20 746 560	21 591 990
XS1384064587	STDER ISSU 3.25% 04/04/26 *EUR	Espagne	Obligations du secteur financier	13 897 400	15 107 219
XS2248451978	BANK OF AMERICA C TV 20-261031	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	8 000 000	8 212 261
XS1991265395	BANK OF AMERICA TV19-090530	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	33 247 000	35 910 425
XS2038039074	BKAMERICA 0,58% 08/08/29 EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	14 287 000	14 684 237
XS1290850707	BKAMERICA 1.625% 09/22 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	29 860 800	31 116 247
XS1811435251	BKAMERICA 1.662% 04/28 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	15 475 000	17 087 860
XS0286867493	BKAMERICA CMS10 01/03/22 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	47 300 000	47 211 076
XS2148370211	BKAMERICA TF/TV 31/03/29 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	6 244 000	7 944 397
XS2056575504	MERRILL LYNCH BV TR 19092034	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	52 500 000	51 842 779
XS1987142673	B NOVASCOT 0.50% 30/04/24 *EUR	Canada	Obligations du secteur financier	16 269 373	16 679 502
XS1512677003	BFCM 1,875% 16-041126	France	Obligations du secteur financier	42 499 544	46 531 222
XS1385945131	BFCM 2.375% 24/03/26 *EUR	France	Obligations du secteur financier	16 168 000	17 948 789
XS0592229701	BFCM CMS10 17/02/23 *EUR	France	Obligations du secteur financier	90 000 000	91 055 759
XS1245600397	BARCL LOND 11/09/25 *EUR	Royaume-Uni	Obligations du secteur financier	40 000 000	42 396 000
XS1787802989	BARCL LOND VRN 02/29 IND*EUR	Royaume-Uni	Obligations du secteur financier	45 000 000	60 178 125
XS1913927361	BARCL LOND VRN 03/29 IND*EUR	Royaume-Uni	Obligations du secteur financier	26 600 000	32 877 835
XS1087486210	BARCLAYS BANK P L 15-051130	Royaume-Uni	Obligations du secteur financier	50 000 000	48 795 000
XS0988905997	BARCLAYS BANK PLC 3,50% 03/29	Royaume-Uni	Obligations du secteur financier	40 000 000	40 840 000
XS1757394322	BARCLAY 1.375% 24/01/26 *EUR	Royaume-Uni	Obligations du secteur financier	4 771 350	5 299 192
XS1982834282	BNG 0.875% 17/10/35 *EUR	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	26 259 903	30 328 883
XS2201880437	BNG BANK N.V. 0,772% 20-050850	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	30 000 000	31 533 609
XS0777338764	BNG CMS10E6 04/05/27 *EUR	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	40 000 000	40 615 164
XS0192967171	BNG TF/TV 15/12/25 *EUR	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	150 657 900	187 713 125
FR0013472297	BNP PARIBAS ARBIT 0% 20-180730	France	Obligations du secteur financier	2 386 034	2 422 377
FR0100263211	BMTN PARIBAS 30-12-2015 / 01	France	Obligations du secteur financier	144 916 820	158 720 260
FR0014000UL9	BNP PARIB 0.625% 03/12/32 *EUR	France	Obligations du secteur financier	6 793 744	6 879 420
FR0013431277	BNP PARIB 1.625% 02/07/31 *EUR	France	Obligations du secteur financier	20 176 000	21 498 055
FR0013476611	BNP PARIB TF/TV 15/01/32 *EUR	France	Obligations du secteur financier	35 265 786	36 155 290
FR0013381704	BNP PARIB TF/TV 20/11/30 *EUR	France	Obligations du secteur financier	15 185 100	16 258 333
FR0013185170	BNP PARIB VRN 30/06/26 IND*EUR	France	Obligations du secteur financier	125 000 000	156 550 000
XS2012047127	BNZ INTL 0.375% 14/09/24 *EUR	Australie	Obligations du secteur financier	13 283 935	13 625 787
FR0013455540	BPCE 0.50% 24/02/27 *EUR	France	Obligations du secteur financier	5 226 000	6 147 292
FR0013201431	CFCM NORD EU 2.125% 12/09/26	France	Obligations du secteur financier	20 900 227	22 507 457
XS1968846532	CAIXABANK 1.125% 27/03/26 *EUR	Espagne	Obligations du secteur financier	11 844 427	12 619 942
XS2013574038	CAIXABANK 1.375% 19/06/26 EUR	Espagne	Obligations du secteur financier	32 571 796	34 244 327
XS1897489578	CAIXABANK 1.75% 24/10/23 *EUR	Espagne	Obligations du secteur financier	10 298 000	10 520 103
XS1936805776	CAIXABANK 2.375% 01/02/24 *EUR	Espagne	Obligations du secteur financier	8 762 776	9 615 967
XS1645495349	CAIXABANK TF/TV 14/07/28 *EUR	Espagne	Obligations du secteur financier	10 615 000	10 594 306
XS1991125896	CIBC 0,375% 03/05/24 EUR	Canada	Obligations du secteur financier	35 504 805	36 103 323
XS2167003685	CITIGROUP 1,25% 06/07/26 EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	17 822 599	19 023 532
XS1980064833	CITIGROUP 1.25% 10/04/29 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	23 233 279	25 471 776
XS1273446713	CITIGROUP 1.36% 27/03/35 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	19 795 000	22 136 617
XS1795252672	CITIGROUP 1.625% 03/28 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	18 573 938	20 892 907
XS1273458304	CITIGROUP 2% 07/03/34 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	25 420 000	27 302 273
DE000CZ40M39	COMZBK AG 1.5% 28/08/28 *EUR	Allemagne (République fédérale)	Obligations du secteur financier	8 054 879	8 897 662
XS1692332684	CB AUS TF/TV 03/10/29 *EUR	Australie	Obligations du secteur financier	46 801 600	49 351 494
XS1219642441	CB AUS TF/TV 22/04/27 *EUR	Australie	Obligations du secteur financier	24 615 162	25 901 575
XS1991126431	COOP RABOB 1.125% 05/31 *EUR	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	14 604 788	16 407 807
XS1778929395	COOP RABOB VRN 08/28 IND*EUR	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	70 000 000	78 190 000
XS1460821496	RABOBANK LOCK IN 4,15% 08/27	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	100 000 000	112 330 000
XS1367188601	RABOBANK NEDERLAN TV 16-030328	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	110 000 000	145 321 000
XS2168285000	RABOBK 0,875% 5/5/2028	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	20 881 608	22 058 976
FR0013203734	CA ASSUR TF/TV 27/09/48 *EUR	France	Obligations du secteur financier	8 723 704	11 081 954
FR0013312154	CR. AGRI.ASSUR. TV18-290148	France	Obligations du secteur financier	24 895 630	28 757 822
FR7271CA2736	CA CIB VRN 19/03/34 IND	France	Obligations du secteur financier	75 000 000	75 874 001
XS0941544057	CREDIT AGRICOLE TV 13-120623	France	Obligations du secteur financier	60 000 000	66 534 499
XS1790990474	CA LONDON 1.375% 03/25 *EUR	France	Obligations du secteur financier	17 785 760	19 013 741
XS1538284230	CA LONDON 1.875% 12/26 *EUR	France	Obligations du secteur financier	5 262 000	5 519 206

*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 18 608 060 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

ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	PRIX DE REVIENT (€)	VALEUR BOURSÈRE (€)
FR000140071	TPA CL 1984	France	Obligations du secteur financier	935 022	813 242
FR0013450822	CM ARKEA 0.375% 03/10/28 *EUR	France	Obligations du secteur financier	12 888 070	13 311 537
FR0013173028	CM ARKEA 3.25% 01/06/26 *EUR	France	Obligations du secteur financier	25 041 701	28 843 814
XS1237096919	CREDIT SUISSE SX5E CON 2027	Suisse	Obligations du secteur financier	30 000 000	31 884 000
XS1093254495	CREDIT SUISSE TV 14-281124	Suisse	Obligations du secteur financier	30 000 000	34 929 000
XS1040356716	CS AG LDN TV14-230529	Suisse	Obligations du secteur financier	10 000 000	10 363 743
XS1193857767	CS LONDON 04/06/25 IND *EUR	Suisse	Obligations du secteur financier	30 000 000	31 335 000
XS1139742818	CS LONDON 07/01/25 IND *EUR	Suisse	Obligations du secteur financier	30 000 000	34 622 999
XS1237083263	CS LONDON 11/09/25 IND *EUR	Suisse	Obligations du secteur financier	30 000 000	32 541 000
XS1040288539	CS LONDON 18/08/26 IND *EUR	Suisse	Obligations du secteur financier	20 000 000	24 974 001
CH0517825276	CREDIT SUISSE GRO TV 20-140128	Suisse	Obligations du secteur financier	14 442 000	15 467 271
CH0494734418	CS ZUERICH 0.65% 09/10/29 *EUR	Suisse	Obligations du secteur financier	21 633 804	22 425 784
CH0537261858	CS ZUERICH TF/TV 02/04/26 *EUR	Suisse	Obligations du secteur financier	6 334 644	7 349 813
CH0483180946	CS ZUERICH TF/TV 24/06/27 *EUR	Suisse	Obligations du secteur financier	2 985 600	3 142 366
ES0305045009	CRITERI SA 1.375% 04/24 *EUR	Espagne	Obligations du secteur financier	13 885 360	14 638 547
XS1967697738	DANSKE BANK AS TV 19-210629	Danemark	Obligations du secteur financier	3 046 505	3 284 514
XS1963849440	DANSKE BNK 1.625% 03/24 *EUR	Danemark	Obligations du secteur financier	6 579 477	7 029 135
XS1111239262	DEUTSCHE BK AG LDN 4%	Allemagne (République fédérale)	Obligations du secteur financier	50 000 000	61 706 000
XS1161034514	DEUTSCHE BK LOND DB 0 01/07/25	Allemagne (République fédérale)	Obligations du secteur financier	15 000 000	17 566 650
XS1068226031	DEUTSCHE BK LUX 0%14-021030	Allemagne (République fédérale)	Obligations du secteur financier	45 789 610	69 206 243
XS1794344827	DNB BANK TF/TV 20/03/28 *EUR	Norvège	Obligations du secteur financier	6 918 450	7 240 905
XS0595092098	DNB NORBK 4.375% 02/21 *EUR	Norvège	Obligations du secteur financier	76 739 217	80 382 267
XS0552806142	DNB NORBK CMS10 11/22 *EUR	Norvège	Obligations du secteur financier	90 000 000	90 202 500
XS1694774347	DNB BOLIGK 1,448% 06/10/33	Norvège	Obligations du secteur financier	43 059 796	49 070 702
AT0000A2GH08	ERSTE GRP 0.875% 13/05/27 *EUR	Autriche	Obligations du secteur financier	15 958 880	16 980 186
XS2083210729	ERSTE GRP TF/TV 10/06/30 *EUR	Autriche	Obligations du secteur financier	30 073 400	30 494 671
XS1796107446	GSFINCOINT 0% 31/10/28 IND*EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	25 000 000	32 260 000
XS1971463382	GSFINCOINT FRN 02/04/35 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	47 250 000	53 031 630
XS2043678841	GSACHS G 0,125% 19/08/24 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	5 427 125	5 482 324
XS1861206636	GSACHS G 2% 01/11/28 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	19 855 800	22 789 753
XS1065917509	GSACHS G 3.50% 03/06/29 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	50 000 000	52 333 403
XSO687719517	GOLDMAN SACHS TV12-250915 IDX	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	50 000 000	56 148 333
XSO355554717	HBOS PLC IPCe 08/04/23 *EUR	Royaume-Uni	Obligations du secteur financier	119 820 000	145 194 904
FR0013365251	HSBC 18- 161028 IND	Royaume-Uni	Obligations du secteur financier	40 000 000	52 685 151
FR0013298320	HSBC FR TV17-081232 INDX	Royaume-Uni	Obligations du secteur financier	45 000 000	45 721 331
FR0011453471	HSBC FRA 0% 07/04/25 IND	Royaume-Uni	Obligations du secteur financier	34 822 500	40 120 000
FR0010347898	HSBC FRA CMS10 11/07/21 *EUR	Royaume-Uni	Obligations du secteur financier	48 899 465	50 135 000
FR0011789684	HSBC FRA VRN 26/03/29 *EUR	Royaume-Uni	Obligations du secteur financier	40 000 000	41 821 828
FR0013424538	HSBC FRA VRN 02/07/29 IND *EUR	Royaume-Uni	Obligations du secteur financier	36 900 000	44 626 860
XS2251736992	HSBC HOLDINGS PLC TV 20-131131	Royaume-Uni	Obligations du secteur financier	3 333 000	3 458 529
XS0579847673	ING 4.875% 18/01/21 *EUR	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	54 797 850	57 656 635
XS1037382535	ING BANK TV 14-250226	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	20 034 781	20 810 172
XS0848423892	ING VRN 31/10/22 IND *EUR	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	50 000 000	55 993 683
XS1882544973	ING GROEP 2% 20/09/28 *EUR	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	12 357 824	14 237 668
XS1796079488	ING GROEP TF/TV 22/03/30 *EUR	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	25 530 624	27 535 218
XS1689540935	ING GROUPTV17-260929	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	11 903 520	12 522 288
XS1960248919	JPMORGAN CHASE 1,09% 19-110327	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	12 883 650	13 715 125
XS2033262622	JPMORGAN CHASE TV19-250731	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	23 026 000	24 721 877
XS1310493744	MORGAN C&C 1.50% 10/22 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	10 011 000	10 359 623
XS1752953726	MORGAN C&C 2.22% 04/03/35 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	41 490 455	44 601 170
XS0984367077	MORGAN C&C 2.625% 04/21 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	24 028 040	24 834 572
XS1615079974	MORGAN C&C TF/TV 05/28 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	23 995 000	26 563 353
XS1835955474	MORGAN C&C TF/TV 06/29 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	21 000 000	23 825 929
XS1879185533	JPM CHASE FRN 12/03/34 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	75 000 000	76 565 816
XS2015231413	JYSKE BANK TV19-200624	Danemark	Obligations du secteur financier	13 970 010	14 261 407
XS0543386865	JYSKE BK 4.2% 29/09/22 *EUR	Danemark	Obligations du secteur financier	50 000 000	54 422 333
BE0002664457	KBC GROUPE 0.50% 03/12/29 *EUR	Belgique	Obligations du secteur financier	21 471 048	21 508 925
BE0002645266	KBC GROUPE 0.625% 04/25 *EUR	Belgique	Obligations du secteur financier	9 948 595	10 326 377
BE0974365976	KBC GROUPE NVTV 20-160627	Belgique	Obligations du secteur financier	11 119 472	11 449 024
BE0002290592	KBC GROUPE TF/TV 09/29 *EUR	Belgique	Obligations du secteur financier	14 980 596	15 697 563
BE0002485606	KBC GROUPE TV15-110327 EMTN	Belgique	Obligations du secteur financier	10 454 000	10 355 041
XS2069102163	KOMMUNBANK 0.05% 24/10/29 *EUR	Norvège	Obligations du secteur financier	18 182 012	18 689 206
FR0013433596	B POSTALE 0.25% 12/07/26	France	Obligations du secteur financier	8 968 500	9 146 503

*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 18 608 060 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

ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	PRIX DE REVIENT (€)	VALEUR BOURSIERE (€)
FR0013415692	B POSTALE 1.375% 24/04/29 *EUR	France	Obligations du secteur financier	15 674 202	17 365 071
FR0013349099	B POSTALE 2% 13/07/28	France	Obligations du secteur financier	23 369 575	26 885 642
FR0013054913	B POSTALE TF/TV 19/11/27 *EUR	France	Obligations du secteur financier	21 618 191	22 835 222
FR0011855865	B POSTALE TF/TV 23/04/26 *EUR	France	Obligations du secteur financier	14 756 340	15 206 797
XS2164645678	LANDESKREDITBA 0,73% 20-041050	Allemagne (République fédérale)	Obligations du secteur financier	20 000 000	21 017 400
XS2182877279	LANDESKREDITBANK 0,812% 161260	Allemagne (République fédérale)	Obligations du secteur financier	20 000 000	18 758 674
XS2148623106	LLOYD BK Eurib12 04/26 *EUR	Royaume-Uni	Obligations du secteur financier	6 711 831	7 854 292
XS2131690252	MERRILL BV FRN 20/03/35 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	31 500 000	30 387 401
XS1801905628	MIZUHO FI 1.598% 04/28 *EUR	Japon	Obligations du secteur financier	3 200 000	3 584 166
XS0071996515	MORGAN NY 0% 21/01/27 *ITL	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	22 465 875	25 154 292
XS1180256528	MORG 1.75% 30/01/25 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	4 912 000	5 432 828
XS1138880676	MORGAN STANLEY & 0% 15-280725	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	50 000 000	45 917 500
XS1237068207	MS&CO INTL 18/09/25 IND *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	50 000 000	54 255 000
XS0941076365	MORGAN TV 13-070623	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	60 000 000	67 760 762
XS1084363289	MSTANL BV 09/07/26 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	40 000 000	51 527 999
XS1412417617	NAT AUS BK 1.25% 05/26 *EUR	Australie	Obligations du secteur financier	18 154 268	19 673 950
XS1872032799	NAT AUS BK 1.375% 08/28 *EUR	Australie	Obligations du secteur financier	4 939 500	5 560 418
XS1964559576	NATIONAL BANK OF TV 19-010434	Canada	Obligations du secteur financier	40 000 000	40 295 998
XS1638816089	NATWIDE BS 1.375% 06/32 *EUR	Royaume-Uni	Obligations du secteur financier	15 255 000	17 662 038
XS1788834700	NATWIDE BS TF/TV 03/26 *EUR	Royaume-Uni	Obligations du secteur financier	26 236 848	28 243 950
XS1651453729	NATWIDE BS TF/TV 25/07/29 *EUR	Royaume-Uni	Obligations du secteur financier	5 162 000	5 279 062
FR0010295956	NATIXIS CMS10 02/03/21 *EUR	France	Obligations du secteur financier	14 842 500	15 013 350
XS0919312149	NATIXIS IND SX5E 26/04/2023	France	Obligations du secteur financier	100 000 000	101 516 000
XS1788515606	RB SCOTLD 0% 02/03/26 *EUR	Royaume-Uni	Obligations du secteur financier	23 964 000	25 858 208
XS0267974037	ABN AMRO CMS10 27/09/21 *EUR	Royaume-Uni	Obligations du secteur financier	18 940 246	19 011 400
XS0305575572	RB SCOTLD CMS10 14/06/22 *EUR	Royaume-Uni	Obligations du secteur financier	14 490 500	16 910 868
XS0544654162	NORDEA AB 4% 29/03/21 *EUR	Suède	Obligations du secteur financier	5 218 560	6 654 759
XS1486520403	NORDEA AB TF/TV 07/09/26 *EUR	Suède	Obligations du secteur financier	5 901 838	5 992 337
DK0009529901	NYKREDIT 0.50% 10/07/25 *EUR	Danemark	Obligations du secteur financier	14 311 728	14 810 163
DK0009522062	NYKREDIT 0.625% 17/01/25 *EUR	Danemark	Obligations du secteur financier	6 764 980	6 983 666
DK0009522732	NYKREDIT 0.875% 17/01/24 *EUR	Danemark	Obligations du secteur financier	17 416 700	18 120 263
XS0750702507	POHJOLA BA 5.75% 02/22 *EUR	Finlande	Obligations du secteur financier	39 002 550	43 255 205
XS1824235219	SANTA CONS 0.875% 05/23 *EUR	Espagne	Obligations du secteur financier	4 726 362	4 747 679
XS2173114542	SBAB BANK 0.50% 13/05/25 *EUR	Suède	Obligations du secteur financier	7 462 800	7 730 836
FR0011276450	SGA VRN 24/06/22	France	Obligations du secteur financier	120 610 000	127 601 918
XS2115094737	SEB AB 0.375% 11/02/27 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	27 605 600	28 246 470
XS1511589605	SEB AB TF/TV 31/10/28 *EUR	Suède	Obligations du secteur financier	41 327 708	42 740 322
FR0107145247	BMTN SGOE FRN 30/12/23 *EUR	France	Obligations du secteur financier	53 445 000	68 829 000
XS0226099983	SG CMS10 18/08/25 *EUR	France	Obligations du secteur financier	94 253 040	91 278 660
XS2021467753	STD CHART 0.90% 02/07/27 *EUR	Royaume-Uni	Obligations du secteur financier	6 231 568	6 573 131
XS1782803503	SHB TV18-020328	Suède	Obligations du secteur financier	11 990 760	12 400 932
XS2156510021	SVK HANDBK 1% 15/04/25 *EUR	Suède	Obligations du secteur financier	5 261 495	5 596 146
XS2167002521	SWEDBANK 0.75% 05/05/25 *EUR	Suède	Obligations du secteur financier	9 058 919	9 435 187
XS1617859464	SWEDBANK TF/TV 22/11/27 *EUR	Suède	Obligations du secteur financier	4 906 950	5 055 092
XS1985806600	TORONTO DM 0.375% 04/24 *EUR	Canada	Obligations du secteur financier	15 701 805	16 048 754
XS2149270477	UBS AGLDN 0.75% 21/04/23 *EUR	Suisse	Obligations du secteur financier	14 968 500	15 419 538
CH0336602930	UBS GR JEU 1.25% 09/26 *EUR	Suisse	Obligations du secteur financier	39 934 985	43 664 959
CH0341440334	UBS GR JEU 1.50% 11/24 *EUR	Suisse	Obligations du secteur financier	24 119 912	25 330 984
XS1856797219	WESTPAC BK 1.45% 07/28 *EUR	Australie	Obligations du secteur financier	15 639 321	17 472 921
DE000A2DAF77	WIRTSCHAFT 1.25% 06/09/33	Allemagne (République fédérale)	Obligations du secteur financier	24 884 750	29 344 315
XS2104051433	BANCO BILBAO TV 20-160130	Espagne	Obligations du secteur financier	14 485 318	14 953 370
XS2182404298	BBVA 0.75% 04/06/25 *EUR	Espagne	Obligations du secteur financier	11 142 656	11 688 489
ES0413211121	BBVA 3.5% 24/01/21	Espagne	Obligations du secteur financier	876 000	1 034 855
ES0413211071	BBVA 4% 25/02/25	Espagne	Obligations du secteur financier	20 560 000	29 267 104
XS1788584321	BBVA Eurib3 09/03/23 *EUR	Espagne	Obligations du secteur financier	9 726 000	10 044 903
XS1751004232	BCO SANTA 1.125% 01/25 *EUR	Espagne	Obligations du secteur financier	5 017 850	5 256 237
ES0413900129	BCO SANTA 3.875% 06/02/26 T2	Espagne	Obligations du secteur financier	12 986 000	18 854 215
ES0413900160	BCO SANTA 4.625% 04/05/27	Espagne	Obligations du secteur financier	2 625 950	3 920 827
ES0213307053	BANKIA SA 0.75% 09/07/26	Espagne	Obligations du secteur financier	10 088 766	10 354 459
ES0313307219	BANKIA SA 1% 25/06/24	Espagne	Obligations du secteur financier	11 074 980	11 404 559
FR0010989889	CRH 3.9% 18/01/21	France	Obligations du secteur financier	74 583 888	77 908 648
FR0011011188	CRH 4.3% 24/02/23 *EUR	France	Obligations du secteur financier	49 362 703	57 071 318
XS1679158094	CAIXABANK 1.125% 01/23 *EUR	Espagne	Obligations du secteur financier	4 862 600	5 171 156

*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 18 608 060 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

ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	PRIX DE REVIENT (€)	VALEUR BOURSIERE (€)
XS1565131213	CAIXABANK TF/TV 15/02/27 *EUR	Espagne	Obligations du secteur financier	10 655 170	10 621 511
XS1808351214	CAIXABANK TV18-170430	Espagne	Obligations du secteur financier	24 831 676	26 800 304
XS2200150766	CAIXABANK TV20-100726	Espagne	Obligations du secteur financier	12 149 370	12 584 609
FR0010306647	CFF 0% 18/04/26 IND *EUR	France	Obligations du secteur financier	50 000 000	63 605 000
FR0010322867	CFF 0%17/05/26 *EUR	France	Obligations du secteur financier	50 000 000	64 486 500
FR0010198002	CFF VRN 02/06/25 *EUR	France	Obligations du secteur financier	150 000 000	161 055 003
IT0004872328	INTESA SAN 3.625% 12/22 *EUR	Italie	Obligations du secteur financier	15 844 800	17 308 515
XS0589642049	NATWIDE BS 4.625% 02/21 *EUR	Royaume-Uni	Obligations du secteur financier	79 190 748	83 279 249
XS2009011771	CAPITAL FI 0.80% 12/06/24 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	12 193 537	12 323 729
XS1529559525	EUROCLEARI 0% 07/12/26 *EUR	Belgique	Obligations du secteur financier	22 111 051	23 942 916
XS1797663702	EUROCLEARI 1.50% 04/30 *EUR	Belgique	Obligations du secteur financier	11 168 304	12 799 352
XS1797663967	EUROCLEARI 2.625% 04/48 *EUR	Belgique	Obligations du secteur financier	1 985 000	2 273 573
XS0288429532	GE CAP 4.625% 22/02/27 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	11 401 000	12 915 361
XS1612543121	GEN ELECTR 1.50% 05/29 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	25 131 490	33 162 212
XS1693260702	LEASEPL CO 0.75% 10/22 *EUR	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	10 150 000	10 156 288
XS1418631930	LEASEPL CO 1% 24/05/21 *EUR	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	33 665 814	34 168 582
XS1960260021	LEASEPL CO 1.375% 03/24 *EUR	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	13 125 973	13 718 907
XS1706111793	MORGAN STANLEY TV17-231026	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	20 124 396	21 506 208
BE6325355822	AGEAS N.V. TR 20-241151	Belgique	Obligations du secteur financier	2 789 528	2 856 982
BE0002644251	AGEAS TF/TV 02/07/49 *EUR	Belgique	Obligations du secteur financier	14 242 494	16 587 363
DE000A2YPFA1	ALLIANZ TV19-250949	Allemagne (République fédérale)	Obligations du secteur financier	14 900 000	15 500 581
DE000A2DAHN6	ALLIANZSE TF/TV 06/07/47 *EUR	Allemagne (République fédérale)	Obligations du secteur financier	51 306 156	60 196 083
DE000A14J9N8	ALLIANZSE TF/TV 07/07/45	Allemagne (République fédérale)	Obligations du secteur financier	22 274 500	22 898 764
DE000A254TM8	ALLIANZSE TF/TV 08/07/50 *EUR	Allemagne (République fédérale)	Obligations du secteur financier	17 400 348	19 288 375
DE000A1YCO29	ALLIANZSE TF/TV PERP *EUR	Allemagne (République fédérale)	Obligations du secteur financier	22 825 000	22 568 167
XS1879112495	ARGENTUM N 2% 17/09/30 *EUR	Suisse	Obligations du secteur financier	10 028 640	11 823 534
XS1942708527	ARGENTUM NETHLD TV19-190249	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	7 874 137	9 274 349
XS0207617688	ASIF II 2.60%04-24 EMTN	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	199 800 000	197 850 000
XS0207783423	ASIF III 2.60% 24	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	100 000 000	94 090 000
XS1989708836	ASR NLD TF/TV 02/05/49 *EUR	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	12 547 346	14 419 513
XS0452314536	GENERALI 5.125% 16/09/24 *EUR	Italie	Obligations du secteur financier	37 619 416	46 188 496
XS1799611642	AXA SATV 18-280549	France	Obligations du secteur financier	41 860 553	50 249 587
XS1346228577	AXA TF/TV 06/07/47 *EUR	France	Obligations du secteur financier	29 015 109	32 974 449
XS1069439740	AXA VRN PERP *EUR	France	Obligations du secteur financier	19 383 234	22 074 912
XS2012102914	CHUBB INA 1.40% 15/06/31 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	14 813 491	16 387 033
FR0013213832	CNP ASSUR 1.875% 10/22 *EUR	France	Obligations du secteur financier	23 346 346	24 272 788
FR0013399680	CNP ASSUR 2.75% 05/02/29 *EUR	France	Obligations du secteur financier	29 666 726	35 356 352
FR0013463775	CNP ASSUR TF/TV 27/07/50 *EUR	France	Obligations du secteur financier	5 087 500	5 373 264
XS1587893451	ELM TV17-290947	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	10 206 253	11 711 926
XS1492580516	ELM BV TF/TV PERP *EUR	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	30 982 745	36 554 497
XS1528141788	GW LIFECO 1.75% 07/12/26 *EUR	Canada	Obligations du secteur financier	29 470 658	32 757 083
XS1909186451	ING GROEP 2.50% 15/11/30 *EUR	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	17 185 896	21 360 692
XS1403499848	LIBERTY GR 2.75% 05/26 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	39 304 892	45 373 261
XS1963837197	MARSH COS 1.979% 21/03/30 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	16 443 900	18 761 007
XS1775786574	SAMPO PLC 1.625% 02/28 *EUR	Finlande	Obligations du secteur financier	8 741 143	9 915 893
XS1888184121	SAMPO PLC 2.25% 27/09/30 *EUR	Finlande	Obligations du secteur financier	20 632 180	24 972 305
XS1995716211	SAMPO PLC TF/TV 23/05/49 *EUR	Finlande	Obligations du secteur financier	6 783 020	8 026 489
XS2199604096	UNIQA INSU 1.375% 07/30 *EUR	Autriche	Obligations du secteur financier	5 767 288	6 367 776
XS2189970317	ZURICH IRL TF/TV 19/09/50 *EUR	Suisse	Obligations du secteur financier	21 673 566	23 361 682
Total Secteur Privé				14 495 808 864	15 894 956 794

TOTAL OBLIGATIONS

32 727 149 665

37 521 242 609

OPC ACTIONS & AUTRES

LU1225026605	AIMS TARGET RETURN FUND K	Absol return	130 771 177	133 805 073
LU1312354373	ALLIANZ RENEWABLE ENERGY FD 2	Equity Infra	18 623 508	16 498 735
FR0013188547	ANTIN INFRA PARTNERS 3 A FCPI	Equity Infra	10 469 373	12 941 370
FR0013370939	ANT INFR PTR IV A5	Equity Infra	7 225 000	6 468 595
LU1718498022	MIROVA CORE INFR FD II SCS	Equity Infra	18 227 583	20 119 149
FR0013050572	MERIDIAM TRANSITION FIPS	Equity Infra	24 157 927	28 060 470
LU1217933776	MIROVA CORE INFRA FS SCS SIF	Equity Infra	27 997 354	36 592 427
FR0013349735	MIROVA EUROF 4 AP	Equity Infra	13 263 962	13 430 680
FR0012716389	QUAERO EUROPEAN INFRAS FUND	Equity Infra	13 966 500	15 844 695

*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 18 608 060 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

ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	PRIX DE REVIENT (€)	VALEUR BOURSIERE (€)
FR0012722841	APAX FRANCE IX A C.		FCPR - Private Equity	8 820 721	11 692 000
FR0007083290	APAX FRANCE VI B		FCPR - Private Equity	0	0
FR0013231503	A CO-INV V EUROP A		FCPR - Private Equity	9 832 368	9 877 660
FR0013401098	ARD BUYFD VII A A		FCPR - Private Equity	7 757 812	7 863 000
NR0000009068	AVIVA INV. lib		FCPR - Private Equity	65 714 300	65 714 300
FR0013215910	CAP 6		FCPR - Private Equity	9 136 184	8 425 200
FR0012413003	CROISSANCE PME A C.		FCPR - Private Equity	50 157 040	109 620 000
FR0013434115	Eurazeo Growth Fund III SLP		FCPR - Private Equity	2 700 000	2 728 900
FR0013331667	IXO 4 A		FCPR - Private Equity	4 162 500	3 417 000
FR0013219763	NAXIC PRIMARY FD A		FCPR - Private Equity	13 180 000	19 235 200
FR0013457181	NAXIC INV OP II A2		FCPR - Private Equity	10 960 000	10 378 000
FR0012770253	NOVI 1		FCPR - Private Equity	10 000 000	9 707 290
FR0012770246	NOVI 2		FCPR - Private Equity	20 000 000	18 805 744
QS000212JS66	PAI EUROPE VII SCP		FCPR - Private Equity	3 427 635	3 435 000
FR0013282431	PAI EUR VII- SLP		FCPR - Private Equity	3 226 710	3 226 710
FR0013317484	PAR FD VERTA		FCPR - Private Equity	3 165 000	2 961 900
FR0013372513	PARTECH GROW 2 A		FCPR - Private Equity	1 804 000	1 701 140
NR0000003048	RAISE INVESTISSEMENT		FCPR - Private Equity	6 990 000	7 906 608
FR0012844082	SINO- FRENCH SME FUND II		FCPR - Private Equity	8 896 018	10 457 400
FR0012844090	SINO - FRENCH Parts B		FCPR - Private Equity	6 187	11 500
FR0011399658	AFER ACTIONS AMERIQUE FCP		OPC actions	347 962 266	442 049 541
FR0013444783	AFER ACT ENTRPS I		OPC actions	20 000 000	20 165 496
FR0007024393	AFER ACTI EUR ISR		OPC actions	1 063 167	1 105 170
FR0010505164	AFER ACTI EUR ISR		OPC actions	277 940 828	288 119 570
FR0010094839	AFER ACTIONS MONDE		OPC actions	453 275	519 575
FR0012033371	AFER ACTIONS PME C.		OPC actions	341 319	349 498
FR0013158136	AFER ACTIONS PME I		OPC actions	58 565 060	66 539 891
FR0013203841	AFER AVENIR SENIOR		OPC actions	50 806	52 157
FR0013526712	AFER CRESCENDO I		OPC actions	30 000 000	31 113 222
FR0010821470	AFER DIVERSIFIE DURABLE		OPC actions	633 385	653 215
FR0007024880	AFER-FLORE		OPC actions	10 867	13 801
FR0011399682	AFER MARCHES EMERGENTS FCP		OPC actions	119 959	125 956
FR0010094789	AFER PATRIMOINE		OPC actions	539 459	509 581
FR0013358397	AFER PREMIUM I		OPC actions	36 607 780	42 309 620
FR0000299364	AFER-SFER		OPC actions	2 057 995	2 103 628
FR0012518223	AVIVA ACTIONS CONVEX		OPC actions	412 572 884	422 725 640
FR0011982719	AVIVA ACTIONS S2 C.		OPC actions	390 094 883	422 844 902
FR0010247072	AVIVA INVESTORS JAPON		OPC actions	189 596 358	217 017 993
FR0013340841	AVIVA INV JAPON ISR		OPC actions	67 821 477	76 041 300
FR0010775783	AVIVA INVESTORS REFERENCE DIV		OPC actions	121 425 579	167 825 592
FR0013534419	FONDS OBJECTIF CLIMAT ACT 1		OPC actions	15 000 000	15 199 395
FR0013536489	FONDS OBJECTIF CLIMAT ACT 2		OPC actions	15 000 000	14 949 750
FR0012302917	ICAMAP INVESTORS FPS		OPC actions	25 250 968	26 340 859
FR0013477478	LAC I A2 SHARES		OPC actions	6 784 471	6 790 800
NR0000010816	ALEXANDRA GBL LV LTD G SPK		OPC alternatifs	2 077 697	386 345
XD0527964015	LEGACY ASS FD LTD LEG S01 USD		OPC alternatifs	42 626	42 241
QSLU51422167	MULTI MG PRT XIII IE TR A S 21		OPC alternatifs	38 300 000	38 712 568
QSFR51472611	MULTI MG PRT XIII IE TR A S 30		OPC alternatifs	66 406 394	67 483 108
QSLU51358007	MULTI STR PRT XIII IE TR A S 4		OPC alternatifs	12 300 000	12 531 400
QSLU51349089	MULTI STR PRT XIII IE TR A S 1		OPC alternatifs	5 000 000	4 998 620
QSFR51396406	MULTI STRATEGY XIII TR A S 15		OPC alternatifs	76 900 000	76 186 060
IE00BD8QYH55	MULTI-STRATEGY PORTFOLIO XIII		OPC alternatifs	57 000 000	57 627 171
NR0000010813	SAM OPTIMUM ALTERNA EUR S1 SPK		OPC alternatifs	711 968	293 442
GB0031104671	SAM THE GLOBAL STRATEGY FUND		OPC alternatifs	1 233 877	825 327
GB00B0P1KX09	SIGMA AM (GSY) MACRO TRADING		OPC alternatifs	1 665 112	48 476
TOTAL OPC ACTIONS & AUTRES				2 786 169 319	3 115 526 655
OPC OBLIGATAIRES					
FR0012264653	AFER CONVERTIBLES C.		OPC obligataires	186 394	188 146
FR0013526688	AFER IN OBLI SO DIS		OPC obligataires	9 978 231	9 931 592
FR0013498540	AFER INFLAT MON I		OPC obligataires	25 000 000	25 794 533
FR0011731710	AFER OBL MD ENT C.		OPC obligataires	198 923	204 662
LU1184721873	AV I EM M BD KXHD D.		OPC obligataires	343 712 052	333 670 369
LU1184721287	AI EM MAK CORP BD FD HEDGE KX		OPC obligataires	167 085 085	175 917 231

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 18 608 060 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

ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	PRIX DE REVIENT (€)	VALEUR BOURSÈRE (€)
LU1184721360	AI GL CONV FD HEDGED KX		OPC obligataires	70 238 059	99 054 901
LU1184721444	AV I GL HYIELD KXHD D.		OPC obligataires	66 199 352	65 798 907
LU1184721527	AI-SHORT D GL H Y BD FD HGE KX		OPC obligataires	46 624 910	45 056 639
LU1301384621	AVIVA EMERGING MKTD DEBT IH		OPC obligataires	554 004 125	632 245 119
FR0010645317	AVIVA INVESTORS ALPHA TAUX A		OPC obligataires	165 684 579	190 779 694
FR0010645325	AVIVA INVESTORS ALPHA YIELD		OPC obligataires	45 302 782	48 797 501
FR0011614239	AI Euro Crédit Bonds 1-3 HD R		OPC obligataires	59 209 243	59 566 929
LU2202899741	AVIVA FR GL H Y KD D.		OPC obligataires	433 417 888	451 149 685
FR0007489687	AVIVA MESSINE 5		OPC obligataires	681 978 653	691 347 122
FR0011449768	AVIVA STRUC INDEX 1		OPC obligataires	482 955 075	470 998 942
LU1773282196	AWF F GL CONV IC C.		OPC obligataires	50 081 900	60 415 000
LU1010337324	CANDRIAM BD EURO HI YI S		OPC obligataires	131 910 603	137 087 727
LU0665148036	FIDEL.US HIGH YIELD CLY HE.C.		OPC obligataires	70 904 010	83 328 880
LU1946820187	GS EM C BD ISHC C.		OPC obligataires	94 977 446	104 984 028
LU0855249503	HSBC GIF EURO H. YIELD B		OPC obligataires	112 886 781	117 539 144
LU2126171136	HSBC REGIO		OPC obligataires	35 000 000	36 260 000
FR0013499886	OBJECTIF 2026 AFER		OPC obligataires	1 932 008	2 073 827
IE0032883534	PIMCO GIS US HI YI BD FD I EUR		OPC obligataires	68 117 288	72 780 353
IE00B0V9T755	PIMCO GIS H YIELD BD I EUR H		OPC obligataires	12 340 985	11 637 725
LU1496798718	SISF GL CON BD IZHC C.		OPC obligataires	69 502 561	85 634 633
LU0396332214	UBS L BD CO GL IA3D D.		OPC obligataires	35 246 785	46 177 097

TOTAL OPC OBLIGATAIRES

3 834 675 719

4 058 420 387

IMMOBILIER

	Immobilier en pierre		Immobilier	990 389 787	1 246 135 622
NR0000010947	PRIMOTEL EUROPE		Valeurs immobilières	53 644 812	70 989 968
PRIMOFIN355	ALGONQUIN MPF 3,55% 17/12/2030		Valeurs immobilières	77 646 127	77 646 127
PRIMOFIN5	ALGONQUIN MPF 5,00% 17/12/2030		Valeurs immobilières	24 216 192	24 216 192

TOTAL IMMOBILIER

1 145 896 918

1 418 987 909

FONDS DE LOANS

FR0011498013	LBPAM Euro DF REAL ESTATE ST1		Fonds de loans / Prêts	8 069 319	8 090 337
XS0861606332	AVIVA INVET EU SEC INF CDT PPN		Fonds de loans / Prêts	129 727 691	131 673 611
FR0012740017	FCT GIAC OBLIG LONG TERME 2		Fonds de loans / Prêts	6 902 604	6 921 473
LU1861151048	AVIVA INV EUR INFRA DEBT STRAT		Fonds de loans / Prêts	36 802 393	37 735 092
NL0014332645	ASR SEPARATE ACC MORTGAGE FUND		Fonds de loans / Prêts	182 647 078	188 310 511
NR0000001216	AVIVA INFRASTRUCTURE DEBT PPN2		Fonds de loans / Prêts	141 886 410	142 038 654
NR0000001315	AVIVA INFRASTRUCTURE DBT EUR E2		Fonds de loans / Prêts	46 969 533	45 789 048
QS000212JWB7	AVIVA INFRASTRUCTURE DT EUR E3		Fonds de loans / Prêts	28 855 544	28 564 651
QS000212LQI0	AVIVA INFRASTRUCTURE DT EUR 4		Fonds de loans / Prêts	12 856 112	12 845 300
QS000212BTJ3	AVIVA INVESTORS EURO COM R E D		Fonds de loans / Prêts	299 262 000	299 262 000
FR0013309135	AVIVA INVESTORS EURO COM RED2		Fonds de loans / Prêts	50 044 000	50 138 083
FR0013524584	A INVEST RELANCE DURABLE FCE		Fonds de loans / Prêts	7 962 000	7 962 000
FR0013397247	AXA 1M RMBS LARGO C		Fonds de loans / Prêts	30 815 400	30 815 400
FR0011365022	BNPP GLOBAL SENIOR CORP LOANS		Fonds de loans / Prêts	14 946 747	14 012 043
FR0013265642	BNP PARIBAS NOVO 2018		Fonds de loans / Prêts	3 187 877	3 205 800
NR0000010878	AXA COM. REAL ESTATE LOANS S		Fonds de loans / Prêts	11 687 291	11 570 769
NR0000002495	CRE LOANS SCS-SIF CRE Senior13		Fonds de loans / Prêts	92 371 056	92 318 668
FR0013240850	EIFFEL ENER TRANS A		Fonds de loans / Prêts	29 665 000	31 409 200
FR0013451556	EIFFEL IMPACT DEBT PART B		Fonds de loans / Prêts	5 886 000	5 926 849
FR0012301349	FCT ARTEMID SENIOR LOAN		Fonds de loans / Prêts	21 285 482	20 311 718
FR0013234259	ARTEMID SENIOR LOAN II		Fonds de loans / Prêts	42 070 778	42 037 849
FR0013473352	ARTE SEN.LO III A		Fonds de loans / Prêts	1 355 100	1 359 500
QS0002114VB7	AVIVA EUR CORP SENIOR DEBTS		Fonds de loans / Prêts	513 003 971	504 515 905
FR0013123361	FPE AVIVA EUR CORP SENIOR DB2		Fonds de loans / Prêts	80 391 074	81 570 989
QS00021141B0	FCT BRIDGE		Fonds de loans / Prêts	40 925 273	39 904 516
FR0011635424	NOVO 1		Fonds de loans / Prêts	30 132 434	26 291 205
FR0011585686	NOVO 2		Fonds de loans / Prêts	5 927 164	5 739 195
FR0013255932	FPE AVIVA SMALL & MIDCAP ASAM		Fonds de loans / Prêts	67 543 148	68 516 501
FR0013296944	PREDIREC ABL 2		Fonds de loans / Prêts	15 506 437	15 344 053
FR0012044931	FCT IDINVEST DETTE SR IDS2		Fonds de loans / Prêts	16 820 500	16 247 600
FR0013188893	FCT IDINVEST DETTE SR IDS4		Fonds de loans / Prêts	21 730 850	21 772 200
FR0013176484	PRETONS ENSEMBLE		Fonds de loans / Prêts	47 031 000	46 540 550
FR0013318854	PRET ENSEMBLE 2 A FPS		Fonds de loans / Prêts	12 750 000	12 621 690

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 18 608 060 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

ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	PRIX DE REVIENT (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
FR0013262847	FCTTIKEHAU NOVO 2018		Fonds de loans / Prêts	6 702 689	6 517 655
TOTAL FONDS DE LOANS				2 063 719 956	2 057 880 616
OPC DE TRÉSORERIE					
FR0010815589	AVIVA MONETAIRE ISR (I)		Trésorerie	154 381 932	154 303 195
FR0000985558	AVIVA MONETAIRE ISR CT C		Trésorerie	7 807 409	7 772 684
FR0010510479	AVIVA MONETAIRE ISR D		Trésorerie	48 976 272	48 960 937
FR0011340405	AVIVA REPO FCP		Trésorerie	-6 039 278	-10 526 350
TOTAL OPC DE TRÉSORERIE				205 126 335	200 510 465
LIQUIDITÉS			TRÉSORERIE	22 907 764	22 907 764
TOTAL				42 785 645 676	48 028 350 548
COUPONS COURUS					367 145 487
TOTAL GLOBAL				42 785 645 676	48 395 496 035

Portefeuille Eurocroissance

ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	PRIX DE REVIENT (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
EMPRUNTS D'ETAT (coupons courus inclus)					
FR0013407236	FRANCE 0.50% 25/05/2029	France	Government - OCDE	28 915 184	29 867 397
FR0013154044	FRENCH REPUBLIC 1.25% 25/05/2036	France	Government - OCDE	19 605 693	21 938 120
FR0013341682	FRANCE 0.75% 25/12/2028	France	Government - OCDE	16 347 340	16 302 920
FR0013508470	FRANCE 0% 25/02/2026	France	Government - OCDE	15 337 728	15 494 957
FR0010809806	FRANCE OAT 0% 25/04/2041	France	Government - OCDE	6 783 327	6 769 210
DE0001102481	FERDERAL REPUBLIC OF GERMANY 0% 15/08/2050	Germany	Government - OCDE	1 872 602	1 999 693
NL0014555419	NETHERLANDS GOVERNMENT 0% 15/07/2030	Netherlands	Government - OCDE	1 905 017	1 954 767
AT0000A269M8	REPUBLIC OF AUSTRIA 0.5% 20/02/2029	Austria	Government - OCDE	1 078 100	1 088 436
ES0000012B47	KINGDOM OF SPAIN 2.7% 31/10/2048	Spain	Government - OCDE	980 930	1 076 819
TOTAL EMPRUNTS D'ETATS				92 825 920	96 492 319
SECTEUR PUBLIC					
XS1764691611	SNCF RESEAU 2% 05/02/2048	France	Local authorities, agencies and other public	983 370	1 345 524
FR0013336492	UNEDIC 1.25% 25/05/2033	France	Local authorities, agencies and other public	992 290	1 170 566
FR0013367604	BPIFRANCE FINANCEMENT SA 0.875% 26/09/2028	France	Local authorities, agencies and other public	990 800	1 093 283
FR0013264488	REGIE AUTONOME DES TRANS 0.875% 25/05/2027	France	Local authorities, agencies and other public	1 017 720	1 079 546
FR0013214137	SAGESS 0.625% 20/10/2028	France	Local authorities, agencies and other public	986 280	1 062 709
XS1756367147	MUNICIPALITY FINANCE PLC 1.25% 23/02/2033	Finland	Local authorities, agencies and other public	1 011 680	1 024 446
DE000A2E4EA2	LAND BERLIN 1.3% 13/06/2033	Germany	Local authorities, agencies and other public	1 006 971	1 024 106
DE000NRW2152	STATE OF NORTH RHINE WESTPHALIA 2.375% 13/05/2033	Germany	Local authorities, agencies and other public	1 010 055	1 023 950
XS1947578321	NEDER WATERSCHAPSBANK 0.625% 06/02/2029	Netherlands	Local authorities, agencies and other public	1 000 728	1 003 565
ES0000106635	BASQUE COUNTRY 1.125% 30/04/2029	Spain	Local authorities, agencies and other public	980 109	991 764
EU000A1G0AT6	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY 3.375% 03/04/37	Supra	Supranational Organization	995 541	1 053 028
XS2015227494	EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.125% 20/06/2029	Supra	Supranational Organization	1 028 890	1 051 238
EU000A19XC51	EUROPEAN UNION 1.25% 04/04/2033	Supra	Supranational Organization	1 005 576	1 033 291
TOTAL SECTEUR PUBLIC, SEMI-PUBLIC & ASSIMILÉ				13 010 010	13 957 015
SECTEUR PRIVÉ					
CH0336602930	UBS GROUP FUNDING 1.25% 01/09/2026	Switzerland	Banking	971 150	1 069 595
XS2115094737	SKANDINAVISKA ENSKILDA 0.375% 11/02/2027	United States	Banking	978 870	1 022 079
XS2049630028	MIZUHO FINANCIAL GROUP 0.402% 06/09/2029	Japan	Banking	996 443	1 014 186
XS2063261155	SWEDBANK AB 0.25% 09/10/2024	Sweden	Banking	998 360	1 010 685
XS2033262622	JPMORGAN CHASE AND CO VAR 25/07/2031	United States	Banking	460 000	492 722
XS2018637913	SANTAN CONSUMER FINANCE 0.375% 27/06/2024	Spain	Banking	398 344	406 852

Portefeuille Eurocroissance

ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	PRIX DE REVIENT (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
XS152959525	EUROCLEAR INVESTMENTS SA 1.125% 07/12/2026	Belgium	Financial	1 022 650	1 078 158
DE000A289N78	DEUTSCHE BOERSE AG VAR 16/06/2047	Germany	Financial	200 000	206 828
XS1888184121	SAMPO OYJ 2.25% 27/09/2030	Finland	Insurance	993 000	1 204 853
XS1528141788	GREAT-WEST LIFE CO INC 1.75% 07/12/2026	Canada	Insurance	1 003 790	1 108 335
XS1896662175	DIAGEO FINANCE PLC 1.5% 22/10/2027	United Kingdom	Consumer Goods	1 008 710	1 104 495
XS2078409716	COLGATE PALMOLIVE CO 0.875% 12/11/2039	United States	Consumer Goods	973 890	1 101 437
XS1689185426	MAGNA INTERNATIONAL INC 1.5% 25/09/2027	Canada	Consumer Goods	975 780	1 091 944
XS1789751531	RICHEMONT INTERNATIONAL 1% 26/03/2026	Switzerland	Consumer Goods	999 410	1 069 136
XS2055728054	BMW FINANCE NV 0.375% 24/09/2027	Germany	Consumer Goods	999 560	1 029 076
XS2114852218	COMCAST CORP 0.25% 20/05/2027	United States	Consumer Services	338 711	346 051
XS1876069185	COMPASS GROUP FINANCE NV 1.5% 05/09/2028	United Kingdom	Industrials	1 004 980	1 119 006
FR0013428943	LEGRAND SA 0.625% 24/06/2028	France	Industrials	989 510	1 048 969
XS1986416268	SIKA CAPITAL BV 0.875% 29/04/2027	Switzerland	Industrials	1 005 309	1 009 080
FR0013384567	LA POSTE SA 1.45% 30/11/2028	France	Industrials	889 376	895 106
XS2102380776	DEUTSCH BAHN FIN GMBH 0.75% 16/07/2035	Germany	Industrials	397 272	433 528
XS2078735276	SHELL INTERNATIONAL FIN 0.5% 08/11/2031	Netherlands	Oil & Gas	598 864	618 422
XS1945110861	IBM CORP 1.75% 31/01/2031	United States	Technology	1 045 000	1 164 832
XS1966038249	TELSTRA CORP LTD 1.375% 26/03/2029	Australia	Telecommunications	983 007	1 005 905
XS1074055770	UNIBAIL RODAMCO SE 2.5% 04/06/2026	France	Real Estate	1 090 000	1 118 167
XS1968706520	SCENTRE GROUP TRUST 1.45% 28/03/2019	Australia	Real Estate	1 009 562	1 075 074
XS1412281534	SIMON INTL FINANCE SCA 1.25% 13/05/2025	United States	Real Estate	1 059 200	1 051 687
FR0013322989	GECINA 1.625% 14/03/2030	France	Real Estate	890 840	910 113
XS2108490090	PUBLIC STORAGE 0.875% 24/01/2032	United States	Real Estate	240 795	252 723
TOTAL SECTEUR PRIVÉ				24 522 383	26 059 044
TOTAL OBLIGATIONS				130 358 313	136 508 378
OPC ACTIONS & AUTRES					
FR0010247072	AVIVA INVESTORS JAPON ISR FCP			3 928 708	4 655 399
FR0013158136	AFER ACTIONS PME FCP			4 039 656	4 489 084
FR0011399658	AFER ACTIONS AMERIQUE			3 892 160	4 803 828
FR0010505164	AFER ACTIONS EURO ISR PART ID			2 655 763	3 084 703
NR0000003048	RAISE CONSEIL SAS			2 662 143	3 393 392
TOTAL OPC ACTIONS & AUTRES				17 178 430	20 426 407
OPC OBLIGATAIRES					
LU1184721360	AVIVA INVESTORS SICAV			5 876 838	7 525 808
LU1301384621	AVIVA INVESTORS INVESTMENT SOLU SICAV EMERGING MARKETS DT FU			4 378 952	5 078 074
LU1184721527	AVIVA INVESTORS SHORT DURATION GLOBAL HIGH YIELD FUND SICAV			3 703 621	3 525 748
LU1010337324	CANDRIAM BONDS SICAV - CANDRIAM BONDS EURO HIGH YIELD			3 394 252	3 556 079
FR0007390075	AVIVA INVESTORS EURO CREDIT BONDS 1-3 PART BD C			3 369 480	3 406 288
LU1946820187	GOLDMAN SACHS FUNDS SICAV GSEMC BOND PORTFOLIO SICAV			1 564 635	1 716 033
LU0665148036	FIDELITY FUNDS SICAV US HIGH YIELD FUND			843 599	887 048
TOTAL OPC OBLIGATAIRES				23 131 376	25 695 076
IMMOBILIER					
	Immobilier en pierre			37 636 480	46 631 200
TOTAL IMMOBILIER				37 636 480	46 631 200
OPC DE TRÉSORERIE					
FR0000985558	AVIVA MONETAIRE ISR CT PART C FCP			1 127 100	1 126 938
TOTAL OPC DE TRÉSORERIE				1 127 100	1 126 938
LIQUIDITÉS				4 242	4 242
TOTAL TITRES EURO				209 435 942	230 392 241

*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 18 608 060 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)

ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2020 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
OPC MULTI-STRATÉGIES					
LU1265342649	AIMS Target Income Fund Km	Monde		834,05	45 658 253
LU1184721287	AI EMERG MKT CORP BD FD KX EUR	Emergents		1 027,91	23 340 730
FR0010725507	CPR CONVEXITE EURO D	Zone euro		302,69	1
FR0010706077	ALF ALPHA C EUR	Zone euro		0,00	0
TOTAL OPC MULTI-STRATÉGIES					68 998 984

OBLIGATIONS & OPC OBLIGATAIRES

<i>Obligations</i>					
IT0005172322	ITALY (REPUBLIC OF) 0.95 3/2023	Italie	Gouvernement - Euro	102,99	516 423
ES00000126B2	SPAIN (KINGDOM OF) 2.75 10/2024	Espagne	Gouvernement - Euro	112,64	441 228
IT0005246340	ITALY (REPUBLIC OF) 1.85 5/2024	Italie	Gouvernement - Euro	107,13	429 559
ES00000128P8	SPAIN (KINGDOM OF) 1.5 4/2027	Espagne	Gouvernement - Euro	111,66	394 416
PTOTEQOE0015	PORTUGAL (REPUBLIC OF) 5.65 2/2024	Portugal	Gouvernement - Euro	119,52	386 065
IT0005419848	BUONI POLIENNALI DEL TES 0.5 2/2026	Italie	Gouvernement - Euro	102,60	318 706
FR0013200813	FRANCE (REPUBLIC OF) 0.25 11/2026	France	Gouvernement - Euro	105,14	304 996
BE0000349580	BELGIUM (KINGDOM OF) 0.1 6/2030	Belgique	Gouvernement - Euro	104,71	303 807
AT0000A2C0D2	AUSTRIA (REPUBLIC OF) 0 2/2030	Autriche	Gouvernement - Euro	104,04	280 897
FR0013516549	FRANCE (REPUBLIC OF) 0 11/2030	France	Gouvernement - Euro	103,46	268 988
FR0013415627	FRANCE (REPUBLIC OF) 0 3/2025	France	Gouvernement - Euro	102,90	267 545
DE0001102499	GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 0 2/2030	Allemagne	Gouvernement - Euro	105,65	242 994
FR0013250560	FRANCE (REPUBLIC OF) 1 5/2027	France	Gouvernement - Euro	110,34	232 999
PTOTETOEO012	PORTUGAL (REPUBLIC OF) 2.875 7/2026	Portugal	Gouvernement - Euro	118,16	227 016
IT0005386245	BUONI POLIENNALI DEL TES 0.35 2/2025	Italie	Gouvernement - Euro	102,22	214 965
FR0011883966	FRANCE (REPUBLIC OF) 2.5 5/2030	France	Gouvernement - Euro	127,77	206 892
ES0000012F76	SPAIN (KINGDOM OF) 0.5 4/2030	Espagne	Gouvernement - Euro	104,84	205 110
IT0005421703	ITALY (REPUBLIC OF) 1.8 3/2041	Italie	Gouvernement - Euro	110,74	192 540
FR0013451507	FRANCE (REPUBLIC OF) 0 11/2029	France	Gouvernement - Euro	103,74	186 739
FR0013234333	FRANCE (REPUBLIC OF) 1.75 6/2039	France	Gouvernement - Euro	132,23	180 598
ES0000012F43	SPAIN (KINGDOM OF) 0.6 10/2029	Espagne	Gouvernement - Euro	105,95	180 293
FR0013313582	FRANCE (REPUBLIC OF) 1.25 5/2034	France	Gouvernement - Euro	119,16	179 897
IT0005377152	BUONI POLIENNALI DEL TES 3.1 3/2040	Italie	Gouvernement - Euro	133,71	175 223
ES0000012B62	SPAIN (KINGDOM OF) 0.35 7/2023	Espagne	Gouvernement - Euro	102,36	164 024
IT0005425233	BUONI POLIENNALI DEL TES 1.7 9/2051	Italie	Gouvernement - Euro	106,52	156 383
FR0013515806	FRANCE (REPUBLIC OF) 0.5 5/2040	France	Gouvernement - Euro	107,96	142 588
IT0005384497	ITALY (REPUBLIC OF) 0.05 1/2023	Italie	Gouvernement - Euro	100,95	141 367
IT0005024234	ITALY (REPUBLIC OF) 3.5 3/2030	Italie	Gouvernement - Euro	127,55	139 066
PTOTELOEO028	PORTUGAL (REPUBLIC OF) 0.475 10/2030	Portugal	Gouvernement - Euro	104,39	135 837
IT0005083057	ITALY (REPUBLIC OF) 3.25 9/2046	Italie	Gouvernement - Euro	141,69	128 536
IT0005413171	ITALY (REPUBLIC OF) 1.65 12/2030	Italie	Gouvernement - Euro	111,02	124 517
FI4000148630	FINLAND (REPUBLIC OF) 0.75 4/2031	Finlande	Gouvernement - Euro	112,51	124 356
FI4000441878	FINLAND (REPUBLIC OF) 0 9/2030	Finlande	Gouvernement - Euro	104,22	120 889
NL0013332430	NETHERLANDS (KINGDOM OF) 0.25 7/2029	Pays-Bas	Gouvernement - Euro	107,04	117 878
IT0005422891	BUONI POLIENNALI DEL TES 0.9 4/2031	Italie	Gouvernement - Euro	103,58	114 194
FR0013480613	FRANCE (REPUBLIC OF) 0.75 5/2052	France	Gouvernement - Euro	111,48	100 749
BE0000341504	BELGIUM (KINGDOM OF) 0.8 6/2027	Belgique	Gouvernement - Euro	109,23	98 698
IT0005403396	ITALY (REPUBLIC OF) 0.95 8/2030	Italie	Gouvernement - Euro	104,59	94 497
NL0014555419	NETHERLANDS GOVERNMENT 0 7/2030	Pays-Bas	Gouvernement - Euro	104,79	94 313
FI4000415153	FINLAND (REPUBLIC OF) 0.125 4/2036	Finlande	Gouvernement - Euro	104,58	94 205
IE00BKFC899	IRELAND (GOVERNMENT) 0.2 10/2030	Irlande	Gouvernement - Euro	105,06	89 340
ES0000012B47	SPAIN (KINGDOM OF) 2.7 10/2048	Espagne	Gouvernement - Euro	146,99	88 484
PTOTENOEO034	PORTUGAL (REPUBLIC OF) 0.9 10/2035	Portugal	Gouvernement - Euro	107,35	86 235
AT0000A1VGK0	AUSTRIA (REPUBLIC OF) 0.5 4/2027	Autriche	Gouvernement - Euro	107,29	86 117
DE0001135481	GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 2.5 7/2044	Allemagne	Gouvernement - Euro	168,03	84 650
FR0013508470	FRANCE (REPUBLIC OF) 0 2/2026	France	Gouvernement - Euro	103,22	82 574
IT0005217390	ITALY (REPUBLIC OF) 2.8 3/2067	Italie	Gouvernement - Euro	134,24	81 131
FR0013154028	FRANCE (REPUBLIC OF) 1.75 5/2066	France	Gouvernement - Euro	152,47	76 773
DE0001102515	GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 0 5/2035	Allemagne	Gouvernement - Euro	105,75	74 022
AT0000A2EJ08	AUSTRIA (REPUBLIC OF) 0.75 3/2051	Autriche	Gouvernement - Euro	119,74	72 187
BE0000346552	BELGIUM (KINGDOM OF) 1.25 4/2033	Belgique	Gouvernement - Euro	118,73	71 769
BE0000348574	BELGIUM (KINGDOM OF) 1.7 6/2050	Belgique	Gouvernement - Euro	138,66	69 790

*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 18 608 060 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)

ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2020 (€)	VALEUR BOURSIERE (€)
NL0013552060	NETHERLANDS (KINGDOM OF) 0.5 1/2040	Pays-Bas	Gouvernement - Euro	114,93	69 250
FR0013404969	FRANCE (REPUBLIC OF) 1.5 5/2050	France	Gouvernement - Euro	133,32	67 121
FR0013131877	FRANCE (REPUBLIC OF) 0.5 5/2026	France	Gouvernement - Euro	106,19	63 897
IT0005177909	ITALY (REPUBLIC OF) 2.25 9/2036	Italie	Gouvernement - Euro	119,06	59 922
FR0013257524	FRANCE (REPUBLIC OF) 2.5 2/2048	France	Gouvernement - Euro	145,84	58 829
ES0000012A89	SPAIN (KINGDOM OF) 1.45 10/2027	Espagne	Gouvernement - Euro	111,67	55 966
ES0000012BE2	SPAIN (KINGDOM OF) 3.45 7/2066	Espagne	Gouvernement - Euro	181,65	54 945
NL0012171458	NETHERLANDS (KINGDOM OF) 0.75 7/2027	Pays-Bas	Gouvernement - Euro	109,31	54 831
AT0000A1K9F1	AUSTRIA (REPUBLIC OF) 1.5 2/2047	Autriche	Gouvernement - Euro	138,51	54 529
ES00000121S7	SPAIN (KINGDOM OF) 4.7 7/2041	Espagne	Gouvernement - Euro	179,31	54 408
BE0000350596	BELGIUM (KINGDOM OF) 0.4 6/2040	Belgique	Gouvernement - Euro	105,67	52 941
IE00BKFCV568	IRELAND (GOVERNMENT) 0.2 5/2027	Irlande	Gouvernement - Euro	104,70	52 422
NL0015614579	NETHERLANDS (KINGDOM OF) 0 1/2052	Pays-Bas	Gouvernement - Euro	102,87	51 436
FR0010916924	FRANCE (REPUBLIC OF) 3.5 4/2026	France	Gouvernement - Euro	122,46	49 961
ES0000012G34	SPAIN (KINGDOM OF) 1.25 10/2030	Espagne	Gouvernement - Euro	111,82	49 301
ES0000012G42	SPAIN (KINGDOM OF) 1.2 10/2040	Espagne	Gouvernement - Euro	110,89	45 553
PTOTEMOE0035	PORTUGAL (REPUBLIC OF) 0.7 10/2027	Portugal	Gouvernement - Euro	106,49	42 658
IE00BFZRQ242	IRELAND (REPUBLIC OF) 1.35 3/2031	Irlande	Gouvernement - Euro	117,33	35 523
AT0000A0VRQ6	AUSTRIA (REPUBLIC OF) 3.15 6/2044	Autriche	Gouvernement - Euro	175,53	35 449
IT0005363111	ITALY (REPUBLIC OF) 3.85 9/2049	Italie	Gouvernement - Euro	158,00	33 461
ES0000012932	SPAIN (KINGDOM OF) 4.2 1/2037	Espagne	Gouvernement - Euro	159,35	32 650
IE00BV8C9B83	IRELAND (REPUBLIC OF) 1.7 5/2037	Irlande	Gouvernement - Euro	128,79	25 977
BE0000344532	BELGIUM (KINGDOM OF) 1.45 6/2037	Belgique	Gouvernement - Euro	124,28	25 012
EU000A284469	EUROPEAN UNION 0.3 11/2050	Supranational	Supranational	108,40	21 689
ES00000124H4	SPAIN (KINGDOM OF) 5.15 10/2044	Espagne	Gouvernement - Euro	197,75	19 868
PTOTEBOE0020	PORTUGAL (REPUBLIC OF) 4.1 2/2045	Portugal	Gouvernement - Euro	174,26	17 790
AT0000A2HLC4	AUSTRIA (REPUBLIC OF) 0.85 6/2120	Autriche	Gouvernement - Euro	132,26	10 616

Total obligations

10 589 071

OPC obligataires

FR0011614239	AVIVA EURO CREDIT COURT ISR R	Zone euro		1 049,73	43 407 385
LU1184721444	AVIVA INV-GLB HY BD-KOH	Monde		894,93	22 413 461
FR0011024249	AI EURO CREDIT BONDS EUR ISR PART	Zone euro		1 476,04	15 936 804
FR0010645325	AVIVA INVESTORS ALPHA YLD-I	Europe		1 435 220,62	11 596 583
IE00BYZTVT56	ISHARES CORP BOND ESG UCITS ETF	Monde		5,32	2 348 828

Total OPC obligataires

95 703 061

TOTAL OBLIGATIONS & OPC OBLIGATAIRES

106 292 132

ACTIONS & OPC ACTIONS

Actions					
GB00B10RZP78	UNILEVER PLC	Royaume-Uni	Biens non durables	49,07	918 684
CH0012005267	NOVARTIS AG	Suisse	Santé	77,34	791 293
CH0038863350	NESTLE SA	Suisse	Industrie agro-alimentaire	96,40	712 772
FR0000120578	SANOFI SA	France	Santé	78,70	698 305
DK0060534915	NOVO NORDISK CLASS B	Danemark	Santé	57,32	696 711
DE0005557508	DEUTSCHE TELEKOM N AG	Allemagne	Télécommunications	14,96	696 709
IE0004906560	KERRY GROUP PLC	Irlande	Industrie agro-alimentaire	118,40	675 354
CH0012032048	ROCHE HOLDING PAR AG	Suisse	Santé	285,70	665 684
DK0010181759	CARLSBERG CLASS B	Danemark	Industrie agro-alimentaire	131,01	636 600
IT0003128367	ENEL	Italie	Services aux Collectivités	8,28	611 232
CH0016440353	EMS-CHEMIE HOLDING AG	Suisse	Chimie	788,68	609 652
CH0025238863	KUEHNE UND NAGEL INTERNATIONAL AG	Suisse	Industrie	185,66	595 224
DE000A1ML7J1	VONOVIA	Allemagne	Immobilier	59,76	583 975
CH0024638212	SCHINDLER HOLDING AG	Suisse	Industrie	220,42	566 491
FR0000120693	PERNOD RICARD SA	France	Industrie agro-alimentaire	156,80	550 995
NL0000395903	WOLTERS KLUWER NV	Pays-Bas	Médias	69,06	528 447
FR0000133308	ORANGE SA	France	Télécommunications	9,73	527 836
SE0000108656	ERICSSON CLASS B	Suède	Technologie	9,72	527 539
CH0010645932	GIVAUDAN SA	Suisse	Chimie	3 448,75	524 211
CH0011075394	ZURICH INSURANCE GROUP AG	Suisse	Assurance	345,34	508 337
IT0003153415	SNAM	Italie	Energie	4,60	490 076
FR0000120321	LOREAL SA	France	Biens non durables	310,80	482 983

*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 18 608 060 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)

ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2020 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
DK0060448595	COLOPLAST CLASS B	Danemark	Santé	124,89	476 324
DE0005810055	DEUTSCHE BOERSE AG	Allemagne	Finance	139,25	475 678
NL0012169213	QIAGEN NV	Pays-Bas	Santé	42,45	474 549
GB00B5ZN1N88	SEGRO REIT PLC	Royaume-Uni	Immobilier	10,59	470 995
CH0002497458	SGS SA	Suisse	Industrie	2 468,68	461 643
NL0011794037	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	Pays-Bas	Distribution	23,11	453 187
FR0000121667	ESSILORLUXOTTICA SA	France	Santé	127,55	450 634
DE000ENAG999	E.ON N	Allemagne	Services aux Collectivités	9,06	439 622
FR0000121329	THALES SA	France	Industrie	74,90	438 165
GB00BDR05C01	NATIONAL GRID PLC	Royaume-Uni	Services aux Collectivités	9,66	431 592
NO0010582521	GJENSIDIGE FORSIKRING	Norvège	Assurance	18,27	424 603
IT0003492391	DIASORIN	Italie	Santé	170,10	420 998
FR0000120172	CARREFOUR SA	France	Distribution	14,03	417 322
DE0008430026	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESE	Allemagne	Assurance	242,80	407 661
GB0005405286	HSBC HOLDINGS PLC	Royaume-Uni	Banque	4,23	405 383
ES0105046009	AENA SME SA	Espagne	Industrie	142,20	399 298
CH0008742519	SWISSCOM AG	Suisse	Télécommunications	441,13	390 397
GB0009252882	GLAXOSMITHKLINE PLC	Royaume-Uni	Santé	14,99	371 475
CH0024608827	PARTNERS GROUP HOLDING AG	Suisse	Finance	961,58	369 248
DE0006599905	MERCK	Allemagne	Santé	140,35	358 173
CH0432492467	ALCON AG	Suisse	Santé	54,40	348 889
NO0010063308	TELENOR	Norvège	Télécommunications	13,93	347 411
FI0009007884	ELISA	Finlande	Télécommunications	44,87	346 127
GB00B019KW72	SAINSBURY(J) PLC	Royaume-Uni	Distribution	2,52	344 583
GB00B2B0DG97	RELX PLC	Royaume-Uni	Médias	20,03	329 503
FI0009003305	SAMPO	Finlande	Assurance	34,57	329 383
FR0010613471	SUEZ SA	France	Services aux Collectivités	16,22	324 660
DE000A1EWWW0	ADIDAS N AG	Allemagne	Biens non durables	297,90	313 987
GB0009895292	ASTRAZENECA PLC	Royaume-Uni	Santé	81,82	310 683
PTEDP0AM0009	EDP ENERGIAS DE PORTUGAL SA	Portugal	Services aux Collectivités	5,16	304 348
DK0060094928	ORSTED	Danemark	Services aux Collectivités	167,06	302 879
GB00B02J6398	ADMIRAL GROUP PLC	Royaume-Uni	Assurance	32,47	302 125
CH0126881561	SWISS RE AG	Suisse	Assurance	77,06	301 058
FR0000120644	DANONE SA	France	Industrie agro-alimentaire	53,76	277 563
DE0007164600	SAP	Allemagne	Technologie	107,22	276 735
FR0000127771	VIVENDI	France	Médias	26,38	256 836
NL0000009082	KONINKLIJKE KPN NV	Pays-Bas	Télécommunications	2,49	242 592
FR0000052292	HERMES INTERNATIONAL	France	Biens non durables	879,60	241 010
CH0030170408	GEBERIT AG	Suisse	Construction	512,41	239 297
GB00B9D0Y18	DIRECT LINE INSURANCE PLC	Royaume-Uni	Assurance	3,56	238 257
GB00B3MBS747	OCADO GROUP PLC	Royaume-Uni	Distribution	25,55	238 026
DE0005785604	FRESENIUS SE AND CO KGAA	Allemagne	Santé	37,84	224 732
SE0007100581	ASSA ABLOY CLASS B	Suède	Construction	20,15	224 295
FI0009013296	NESTE	Finlande	Energie	59,16	212 858
NO0003054108	MOWI	Norvège	Industrie agro-alimentaire	18,23	209 560
DK0060227585	CHRISTIAN HANSEN HOLDING	Danemark	Santé	84,15	201 213
GB0006043169	MORRISON(WM.)SUPERMARKETS PLC	Royaume-Uni	Distribution	1,98	198 606
SE0000667925	TELIA COMPANY	Suède	Télécommunications	3,38	193 104
GB00BJFLV09	CRODA INTERNATIONAL PLC	Royaume-Uni	Chimie	73,69	182 015
IT0000062072	ASSICURAZIONI GENERALI	Italie	Assurance	14,26	171 434
FR0000121014	LVMH	France	Biens non durables	510,90	168 086
BE0974256852	ETABLISSEMENTEN FRANZ COLRUYT NV	Belgique	Distribution	48,47	159 903
GB0009223206	SMITH AND NEPHEW PLC	Royaume-Uni	Santé	16,87	154 829
ES0148396007	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL INDITEX	Espagne	Distribution	26,04	144 262
GB00B19NLV48	EXPERIAN PLC	Royaume-Uni	Industrie	31,02	142 930
GB00B39J2M42	UNITED UTILITIES GROUP PLC	Royaume-Uni	Services aux Collectivités	10,00	135 535
GB00B1FH8J72	SEVERN TRENT PLC	Royaume-Uni	Services aux Collectivités	25,57	134 716
GB0004082847	STANDARD CHARTERED PLC	Royaume-Uni	Banque	5,21	124 103
DE0006048408	HENKEL AG	Allemagne	Biens non durables	78,85	109 996
GB00B0744B38	BUNZL	Royaume-Uni	Industrie	27,29	108 080
NL0013267909	AKZO NOBEL NV	Pays-Bas	Chimie	87,86	104 993
GB00B24CGK77	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	Royaume-Uni	Biens non durables	73,09	102 614
DK0060636678	TRYG	Danemark	Assurance	25,81	99 490

*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 18 608 060 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)

ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2020 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
ES0173093024	RED ELECTRICA SA	Espagne	Services aux Collectivités	16,78	91 155
NL0013654783	PROSUS NV	Pays-Bas	Technologie	88,36	85 709
BE0003810273	PROXIMUS NV	Belgique	Télécommunications	16,21	85 216
DE000A0HN5C6	DEUTSCHE WOHNEN	Allemagne	Immobilier	43,69	77 157
GB00BH4HKS39	VODAFONE GROUP PLC	Royaume-Uni	Télécommunications	1,35	74 497
IT0003242622	TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE	Italie	Services aux Collectivités	6,25	70 831
CH0010570767	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SPRUENGL	Suisse	Industrie agro-alimentaire	7 979,29	63 834
GB0004544929	IMPERIAL BRANDS PLC	Royaume-Uni	Biens non durables	17,15	55 975
GB0002875804	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	Royaume-Uni	Biens non durables	30,25	55 818
ES0118900010	FERROVIAL SA	Espagne	Construction	22,60	48 771
FR0000035081	ICADE REIT SA	France	Immobilier	62,90	48 496
GB00B082RF11	RENTOKIL INITIAL PLC	Royaume-Uni	Industrie	5,69	45 062
GB00B8C3BL03	SAGE GROUP PLC	Royaume-Uni	Technologie	6,50	43 785
GB00BYW0PQ60	LAND SECURITIES GROUP REIT PLC	Royaume-Uni	Immobilier	7,53	41 432
GB00BKMKR23	RSA INSURANCE GROUP PLC	Royaume-Uni	Assurance	7,57	36 023
FR0000130650	DASSAULT SYSTEMES	France	Technologie	166,15	33 396
GB0002634946	BAE SYSTEMS PLC	Royaume-Uni	Industrie	5,46	32 951
GB0004052071	HALMA PLC	Royaume-Uni	Industrie	27,36	31 491
ES0130960018	ENAGAS SA	Espagne	Energie	17,97	575

Total actions

32 881 532

OPC actions

IE00B52MJY50	ISHARES CORE MSCI PACIFIC EX-JAPAN	Emergents	136,36	23 315 515
LU1589349734	AMUNDI MSCI USA MINIMUM VOL FACTOR	Etats-Unis	59,02	23 095 501
IE00B86MWN23	ISHARES EDGE MSCI EUROPE MIN VOLU	Europe	46,54	9 038 167
IE00B8KGV557	ISHARES EDGE MSCI EM MINVOLATILITY	Emergents	26,67	2 409 423

Total OPC actions

57 858 606

TOTAL ACTIONS & OPC ACTIONS

90 740 137

TRÉSORERIE

Ventes devises à terme

OACT01413392	AUD/EUR	1,0000	-1 644 173
OACT01413392	AUD/EUR	0,3979	1 687 526
OACT01413467	AUD/EUR	0,3979	1 687 640
OACT01413467	AUD/EUR	1,0000	-1 644 553
OACT01413490	AUD/EUR	1,0000	-1 644 415
OACT01413490	AUD/EUR	0,3979	1 687 598
OACT01413509	AUD/EUR	0,3979	1 687 735
OACT01413509	AUD/EUR	1,0000	-1 644 872
OVCT01303979	AUD/EUR	0,3977	-6 747 916
OVCT01303979	AUD/EUR	1,0000	6 568 369

Total ventes devises à terme

-7 061

OPC monétaires

FR0010815589	AVIVA MONETAIRE ISR I EUR	1 021,26	25 277 206
FR0010510479	AVIVA MONETAIRE ISR CT D	9 807,75	10 700 255

Total OPC monétaires

35 977 462

Liquidités

123 141 627

Total liquidités

123 141 627

TOTAL TRÉSORERIE

159 112 027

MARCHÉS DÉRIVÉS (FUTURES)

Nombre de contrats

Marché obligataire	EURO-BTP (ITALY GOVT) MAR 21	88	152,01	77 288
Marché obligataire	EURO-BUND MAR 21	-97	177,64	-8 267
Marché obligataire	US 10YR NOTE MAR 21	165	112,85	13 588
Marché obligataire	AUST 10YR BOND MAR 21	86	62,42	2 103

TOTAL MARCHÉS DÉRIVÉS (FUTURES)

84 713

TOTAL GLOBAL

425 227 994

*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 18 608 060 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 Inflation Monde (code ISIN part A : FR0013498532)

ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2020 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
OBLIGATIONS					
FR0013519253	FRANCE (REPUBLIC OF) CPTFEMU 0.1 3/2026	France	Gouvernement - Euro	108,02	5 382 365
IT0005415416	ITALY (REPUBLIC OF) CPTFEMU 0.65 5/2026	Italie	Gouvernement - Euro	106,45	3 344 582
IT0005138828	ITALY (REPUBLIC OF) 1.25 9/2032	Italie	Gouvernement - Euro	116,63	2 442 430
AU0000XCLWP8	AUSTRALIA (COMMONWEALTH OF) AUCPI 3 9/2025	Australie	Gouvernement - OCDE	76,22	2 094 820
IT0005188120	ITALY (REPUBLIC OF) 0.1 5/2022	Italie	Gouvernement - Euro	101,36	1 281 243
US9128283Z13	TREASURY NOTE 2.75 2/2025	Etats-Unis	Gouvernement - OCDE	90,10	1 236 087
DE0001030542	GERMANY (GOVERNMENT OF) 0.1 4/2023	Allemagne	Gouvernement - Euro	102,90	1 225 364
ES00000127G9	SPAIN (KINGDOM OF) 2.15 10/2025	Espagne	Gouvernement - Euro	112,67	1 221 078
US912828XL95	TREASURY (CPI) NOTE USCPIU 0.375 7/2025	Etats-Unis	Gouvernement - OCDE	89,78	1 184 757
ES00000126A4	SPAIN I/L BOND 1.8 11/2024	Espagne	Gouvernement - Euro	112,85	1 182 505
US9128282L36	TREASURY (CPI) NOTE USCPIU 0.375 7/2027	Etats-Unis	Gouvernement - OCDE	91,96	1 176 487
US912828VM96	TREASURY (CPI) NOTES USCPIU 0.375 7/2023	Etats-Unis	Gouvernement - OCDE	86,63	1 165 068
US912828X398	TREASURY (CPI) NOTES 0.125 4/2022	Etats-Unis	Gouvernement - OCDE	83,48	1 162 236
FR0012558310	FRANCE REPUBLIC OF GOVERNMENT 0.1 3/2025	France	Gouvernement - Euro	105,37	1 095 624
US912828ZE35	TREASURY NOTE 0.625 3/2027	Etats-Unis	Gouvernement - OCDE	82,20	823 362
DE0001030567	GERMANY (GOVERNMENT OF) 0.1 4/2026	Allemagne	Gouvernement - Euro	108,66	801 393
IT0004243512	ITALY (REPUBLIC OF) 2.6 9/2023	Italie	Gouvernement - Euro	109,98	792 890
US912828ZZ63	TREASURY (CPI) NOTE USCPIU 0.125 7/2030	Etats-Unis	Gouvernement - OCDE	91,71	726 797
FR0013238268	FRANCE (REPUBLIC OF) 0.1 3/2028	France	Gouvernement - Euro	109,47	568 163
ES00000127C8	SPAIN I/L BOND 1 11/2030	Espagne	Gouvernement - Euro	120,18	564 683
JP1120241K56	JAPAN (GOVERNMENT OF) 10YR #24 JCPNGENF 0.1 3/2029	Japon	Gouvernement - OCDE	0,80	556 913
DE0001030559	GERMANY (GOVERNMENT OF) CPTFEMU 0.5 4/2030	Allemagne	Gouvernement - Euro	120,19	509 094
US912828Y388	TREASURY (CPI) NOTE 0.75 7/2028	Etats-Unis	Gouvernement - OCDE	95,09	494 682
AU000XCLWAO6	AUSTRALIA (COMMONWEALTH OF) 1.25 8/2040	Australie	Gouvernement - OCDE	89,34	484 146
US9128287D64	TREASURY (CPI) NOTE USCPIU 0.25 7/2029	Etats-Unis	Gouvernement - OCDE	92,55	471 517
FR0010447367	FRANCE (REPUBLIC OF) 1.8 7/2040	France	Gouvernement - Euro	166,17	399 594
IT0005387052	BUONI POLIENNALI DEL TES CPTFEMU 0.4 5/2030	Italie	Gouvernement - Euro	106,19	322 281
US912810QV35	TREASURY (CPI) NOTE USCPIU 0.75 2/2042	Etats-Unis	Gouvernement - OCDE	104,10	180 344
US912810RL44	TREASURY (CPI) NOTE USCPIU 0.75 2/2045	Etats-Unis	Gouvernement - OCDE	105,46	175 302
IT0004545890	ITALY (REPUBLIC OF) 2.55 9/2041	Italie	Gouvernement - Euro	150,68	171 940

Total obligations

33 237 746

TOTAL OBLIGATIONS & OPC OBLIGATAIRES

33 237 746

ACTIONS

OPC actions

FR0011586551	AVIVA GRANDES MARQUES EUR I	Monde		2 075,49	1 668 694
Total OPC actions					1 668 694

TOTAL ACTIONS & OPC ACTIONS

1 668 694

TRÉSORERIE

OPC monétaires

FR0010815589	AVIVA MONETAIRE ISR I EUR			1 021,26	481 013
Total OPC monétaires					481 013

Ventes devises à terme

OACT01390522	AUD/EUR			1,0000	-1 021 507
OACT01390522	AUD/EUR			0,3975	1 052 678
OVCT01303660	USD/EUR			1,0000	1 800 546
OVCT01303660	USD/EUR			0,6669	-1 754 420
OVCT01303720	AUD/EUR			0,3975	-1 103 106
OVCT01303720	AUD/EUR			1,0000	1 070 441
OVCT01303721	AUD/EUR			1,0000	397 592
OVCT01303721	AUD/EUR			0,3975	-409 725
OVCT01303722	USD/EUR			1,0000	562 193
OVCT01303722	USD/EUR			0,6676	-547 280
OVCT01303723	USD/EUR			0,6676	-5 227 753
OVCT01303723	USD/EUR			1,0000	5 370 203
OVCT01310516	USD/EUR			1,0000	1 224 786
OVCT01310516	USD/EUR			0,6677	-1 184 618

Portefeuille Afer Inflation Monde (code ISIN part A : FR0013498532)

ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2020 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
OVCT01310653	AUD/EUR			0,3974	-2 079 621
OVCT01310653	AUD/EUR			1,0000	2 006 192
<i>Total ventes devises à terme</i>					156 603
<i>Liquidités</i>					2 311 080
<i>Total liquidités</i>					2 311 080

TOTAL TRÉSORERIE

2 948 696

MARCHÉS DÉRIVÉS (FUTURES)

Nombre de contrats

Marché obligataire	SHORT EURO-BTP (ITALY GOVT) MAR 21			-59	113,24	-3 710
Marché obligataire	EURO-BTP (ITALY GOVT) MAR 21			-22	152,01	1 320
Marché obligataire	EURO-OAT MAR 21			-19	167,86	-6 055
Marché obligataire	US 10YR NOTE MAR 21			32	112,85	1 430
Marché obligataire	US ULTRA T-BOND MAR 21			-9	174,54	23 963
Marché obligataire	AUST 3YR BOND MAR 21			-46	62,96	-2 867

TOTAL MARCHÉS DÉRIVÉS (FUTURES)

14 082

TOTAL TRÉSORERIE & MARCHÉS DÉRIVÉS

2 962 778

TOTAL GLOBAL

37 869 219

Portefeuille Afer Objectif 2026 (code ISIN : FR0013499886)

ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2020 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
OBLIGATIONS					
XS1961057780	ERSTE GROUP BANK AG NOINDEX 0 12/2049	Autriche	Banque	106,87	648 135
FR0013461795	LA BANQUE POSTALE NOINDEX 0 12/2049	France	Banque	102,00	614 882
ES0840609012	CAIXABANK SA NOINDEX 0 12/2049	Espagne	Banque	102,28	614 842
XS2178048257	RUBIS TERMINAL INFRA SAS 5.625 5/2025	France	Energie	106,36	607 538
XS2102912966	BANCO SANTANDER SA NOINDEX 0 12/2049	Espagne	Banque	100,01	605 987
XS2116386132	ZIGGO BOND COMPANY BV 3.375 2/2030	Pays-Bas	Télécommunications	100,44	599 976
FR0011697028	ELECTRICITE DE FRANCE SA NOINDEX 0 12/2049	France	Services aux collectivités	114,68	597 214
XS2189766970	VIRGIN MEDIA FINANCE PLC 3.75 7/2030	Royaume-Uni	Télécommunications	101,70	589 098
BE0002582600	BELFIUS BANQUE SA NOINDEX 0 12/2049	Belgique	Banque	97,31	588 688
XS2138128314	ALTICE FRANCE HOLDING SA 8 5/2027	Luxembourg	Télécommunications	108,47	575 285
XS1048428442	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE N NOINDEX 0 12/2049	Allemagne	Automobile	110,81	572 227
XS1795406658	TELEFONICA EUROPE BV NOINDEX 0 12/2049	Espagne	Télécommunications	107,68	543 969
DE000CZ40LW5	COMMERZBANK AG 4 3/2027	Allemagne	Banque	112,81	523 829
XS1963834251	UNICREDIT SPA NOINDEX 0 12/2049	Italie	Banque	115,70	488 775
FR0013330537	UNIBAIL-RODAMCO SE NOINDEX 0 12/2049	France	Immobilier	94,99	484 968
XS1629969327	UPC HOLDING BV 3.875 6/2029	Royaume-Uni	Technologie	102,62	484 186
XS2270393379	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SP 1.875 1/2026	Italie	Banque	99,17	476 666
XS2178833773	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV 3.875 1/2026	Royaume-Uni	Automobile	113,58	470 201
XS184666534	ENERGIZER GAMMA ACQUISITION BV 4.625 7/2026	Etats-Unis	Biens non durables	103,30	448 310
US013092AB74	ALBERTSONS COMPANIES INC 5.875 2/2028	Etats-Unis	Distribution	88,36	433 111
XS2010039381	ZF EUROPE FINANCE BV 2 2/2026	Allemagne	Automobile	98,72	401 797
XS2115092285	FABRIC BC SPA EURIBOR3M 4.125 8/2026	Italie	Produits de base	99,21	398 486
XS2208646690	GAMMA BIDCO SPA 6.25 7/2025	Luxembourg	Voyages & Loisirs	103,77	382 666
XS2070055095	SCHOELLER PACKAGING BV 6.375 11/2024	Canada	Industrie	102,29	382 652
XS1713858576	BORMIOLI PHARMA BIDCO EURIBOR3M 3.5 11/2024	Italie	Industrie	97,24	378 218
US85172FAN96	ONEMAIN HOLDINGS INC 7.125 3/2026	Etats-Unis	Banque	95,57	369 922
XS2034068432	TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV 3.75 8/2026	Canada	Industrie	102,63	366 373
DE000A2G8WA3	PROGROUP AG 3 3/2026	Allemagne	Industrie	101,19	364 064
XS2112973107	CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL GMBH 3.5 2/2027	Allemagne	Santé	100,19	361 515
US1248EPCB75	CCO HOLDINGS LLC 5.375 6/2029	Etats-Unis	Médias	89,66	360 291
US038522AQ17	ARAMARK SERVICES INC 5 2/2028	Etats-Unis	Industrie agro-alimentaire	85,85	359 140
XS1843460103	FINANCIAL & RISK US HOLDINGS INC 6.875 11/2026	Etats-Unis	Technologie	108,15	356 763
XS1888268064	GUALA CLOSURES SPA (PRE-MERGER) EURIBOR3M 3.5 4/2024	Italie	Industrie	99,95	354 627

Portefeuille Afer Objectif 2026 (code ISIN : FR0013499886)

ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2020 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
XS2028892474	GALAXY BIDCO LTD 6.5 7/2026	Royaume-Uni	Assurance	116,68	345 801
XS2010034077	KAPLA HOLDING SAS 3.375 12/2026	France	Construction	98,08	344 933
US577081BD37	MATTEL INC 5.875 12/2027	Etats-Unis	Voyages & Loisirs	90,24	343 938
XS2199597456	VERTICAL MIDCO GMBH 4.375 7/2027	Luxembourg	Industrie	105,25	342 356
US737446AP91	POST HOLDINGS INC 5.5 12/2029	Etats-Unis	Industrie agro-alimentaire	89,26	340 131
US126307BA42	CSC HOLDINGS LLC 5.75 1/2030	Luxembourg	Technologie	89,58	339 640
FR0013522091	MERCIALYS SA 4.625 7/2027	France	Immobilier	109,82	336 375
US20451RAA05	COMPASS GROUP DIVERSIFIED HOLDINGS 8 5/2026	Etats-Unis	Industrie	85,84	334 957
FR0013414919	ORANO SA 3.375 4/2026	France	Industrie	108,68	333 181
XS2171875839	CPI PROPERTY GROUP SA 2.75 5/2026	Luxembourg	Immobilier	108,44	330 684
XS2177476947	BOXER PARENT CO INC 6.5 10/2025	Etats-Unis	Technologie	106,15	326 768
XS1843437465	CONSUS REAL ESTATE AG 9.625 5/2024	Pays-Bas	Immobilier	107,22	325 679
XS1500600280	BELDEN INC 4.125 10/2026	Etats-Unis	Industrie	103,08	325 503
XS2194288390	SYNTHOMER PLC 3.875 7/2025	Royaume-Uni	Industrie	104,53	324 183
XS1904250708	INTERTRUST GROUP BV 3.375 11/2025	Pays-Bas	Industrie	101,97	319 621
XS2013574384	FORD MOTOR CREDIT COMPANY LLC 2.386 2/2026	Etats-Unis	Automobile	101,53	310 901
XS1733942178	PICARD GROUPE SAS EURIBOR3M 3 11/2023	Luxembourg	Distribution	99,63	298 909
US82967NBC11	SIRIUS XM RADIO INC 5.5 7/2029	Etats-Unis	Technologie	89,37	295 098
XS2108560306	STYROLUTION 2.25 1/2027	Royaume-Uni	Chimie	96,42	292 478
XS0629974352	CO-OPERATIVE GROUP NOINDEX 0 7/2026	Royaume-Uni	Distribution	134,73	284 638
XS0944831154	ROLLS-ROYCE PLC 3.375 6/2026	Royaume-Uni	Industrie	111,29	283 414
XS1323897725	SOLVAY FINANCE SA NOINDEX 0 12/2049	Belgique	Chimie	113,97	279 515
XS1642816554	CMF SPA 9 6/2022	Italie	Industrie	102,66	278 532
XS2182055009	FIRMENICH INTERNATIONAL SA NOINDEX 0 12/2049	Suisse	Chimie	107,92	278 434
US12556LBJ44	CIT BANK NA NOINDEX 0 9/2025	Etats-Unis	Banque	85,18	274 703
US30251GBA40	FMG RESOURCES PTY LTD 4.5 9/2027	Australie	Produits de base	90,77	271 083
DE000A254QA9	WEPA HYGIENEPRODUKTE GMBH 2.875 12/2027	Allemagne	Produits de base	101,11	269 398
US62886EAV02	NCR CORPORATION 6.125 9/2029	Etats-Unis	Industrie	90,65	267 891
XS1689521125	MILLER HOMES GROUP HOLDINGS PLC 5.5 10/2024	Royaume-Uni	Construction	114,00	267 647
XS2170852763	SYNLAB BONDCO PLC EURIBOR3M 4.75 7/2025	Royaume-Uni	Santé	101,78	264 765
US131347CN48	CALPINE CORP 5.125 3/2028	Etats-Unis	Energie	85,95	261 704
XS2199445193	REBECCA BIDCO GMBH 5.75 7/2025	Allemagne	Automobile	105,06	260 884
US911365BL76	UNITED RENTALS (NORTH AMERICA) INC 5.25 1/2030	Etats-Unis	Industrie	91,09	260 736
US95081QAP90	WESCO DISTRIBUTION INC 7.25 6/2028	Etats-Unis	Industrie	92,49	259 903
US14739LAB80	CASCADES INC. 5.375 1/2028	Canada	Industrie	86,90	258 018
US085770AB14	BERRY GLOBAL ESCROW CORPORATION 5.625 7/2027	Etats-Unis	Industrie	88,22	257 604
US65548PAF36	NORBORD INC 5.75 7/2027	Canada	Construction	87,86	256 725
US397624AH07	GREIF INC 6.5 3/2027	Etats-Unis	Industrie	86,45	256 007
US92840VAB80	VISTRA OPERATIONS COMPANY LLC 5.625 2/2027	Etats-Unis	Services aux collectivités	86,78	252 412
US86614RAM97	SUMMIT MATERIALS LLC 6.5 3/2027	Etats-Unis	Construction	86,92	252 337
US44332PAD33	HUB INTERNATIONAL LTD 7 5/2026	Etats-Unis	Assurance	85,44	250 725
US20338QAD51	COMMSCOPE FINANCE LLC 6 3/2026	Etats-Unis	Technologie	86,03	249 997
US00973RAC79	AKER BP ASA 5.875 3/2025	Norvège	Energie	84,86	232 549
XS2010037682	JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC 6.875 11/2026	Inde	Automobile	102,45	227 480
US20752TAA25	INMARSAT FINANCE PLC 6.75 10/2026	Royaume-Uni	Télécommunications	87,92	223 390
ES0813211028	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA NOINDEX 0 12/2049	Espagne	Banque	110,33	223 326
US045054AL70	ASHTAD CAPITAL INC 4.25 11/2029	Royaume-Uni	Industrie	89,96	212 850
US629377CR16	NRG ENERGY INC 3.625 2/2031	Etats-Unis	Services aux collectivités	83,28	208 868
XS1504103984	TUI AG 9.5 10/2021	Allemagne	Voyages & Loisirs	100,76	205 218
XS2189784957	HTA GROUP LTD 7 12/2025	Ile Maurice	Industrie	87,78	205 151
XS1409497283	GESTAMP FUND LUX SA 3.5 5/2023	Espagne	Automobile	100,51	201 996
FR0013368206	RENAULT SA 2 9/2026	France	Automobile	99,45	199 977
XS1849558900	CIRSA FINANCE INTERNATIONAL SARL 6.25 12/2023	Luxembourg	Industrie	99,66	199 847
FR0013461274	ERAMET SA 5.875 5/2025	France	Produits de base	95,12	197 610
US26151AAA79	DRAX FINCO PLC 6.625 11/2025	Royaume-Uni	Services aux collectivités	85,38	194 262
US02005NBF69	ALLY FINANCIAL INC 5.75 11/2025	Etats-Unis	Finance	94,81	190 787
DE000A2YB7B5	SCHAEFFLER AG 2.875 3/2027	Allemagne	Automobile	106,32	189 992
US674599CR48	OCCIDENTAL PETROLEUM CORPORATION 3.2 8/2026	Etats-Unis	Energie	76,33	189 493
XS2193661324	BP CAPITAL MARKETS PLC NOINDEX 0 12/2049	Royaume-Uni	Energie	106,46	189 368
XS1713463559	ENEL SPA NOINDEX 0 11/2081	Italie	Services aux collectivités	110,44	188 412
XS1028950290	NN GROUP NV NOINDEX 0 12/2049	Pays-Bas	Assurance	115,32	187 939
XS1109765005	INTESA SANPAOLO SPA 3.928 9/2026	Italie	Banque	112,22	187 157
XS1454980159	SCHUMANN SPA 7 7/2023	Luxembourg	Voyages & Loisirs	101,15	186 188

Portefeuille Afer Objectif 2026 (code ISIN : FR0013499886)

ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2020 (€)	VALEUR BOURSIFIÈRE (€)
XS1419869885	TELECOM ITALIA SPA 3.625 5/2026	Italie	Télécommunications	109,92	186 173
XS2110768525	STENA INTERNATIONAL SA 3.75 2/2025	Suède	Industrie	97,17	182 727
US55305BAS07	M/I HOMES INC 4.95 2/2028	Etats-Unis	Construction	86,60	176 652
XS1713463633	KRATON POLYMERS LLC/CAP 5.25 5/2026	Etats-Unis	Chimie	103,11	176 539
US88033GCX60	TENET HEALTHCARE CORPORATION 6.25 2/2027	Etats-Unis	Santé	86,06	176 492
US422704AH97	HECLA MINING COMPANY 7.25 2/2028	Etats-Unis	Produits de base	89,21	173 879
US57665RAL06	MATCH HOLDINGS 4.125 8/2030	Etats-Unis	Technologie	84,75	172 378
US70959WAG87	PENSKE AUTOMOTIVE GROUP INC 5.5 5/2026	Etats-Unis	Distribution	84,36	169 959
US36485MAK53	GARDA WORLD SECURITY CORP 4.625 2/2027	Royaume-Uni	Industrie	82,61	168 161
US156504AL63	CENTURY COMMUNITIES INC 6.75 6/2027	Etats-Unis	Construction	87,20	166 661
US626738AE88	MURPHY OIL USA INC 4.75 9/2029	Etats-Unis	Energie	86,33	166 279
US25470XAE58	DISH DBS CORP 6.75 6/2021	Etats-Unis	Médias	83,25	159 167
XS1512670412	MOBILUX FINANCE SAS 5.5 11/2024	France	Distribution	100,71	147 133
US98212BAM54	WPX ENERGY INC 5.875 6/2028	Etats-Unis	Energie	88,28	146 098
US23311VAG23	DCP MIDSTREAM OPERATING LP 5.375 7/2025	Etats-Unis	Energie	88,83	145 451
US87612BBG68	TARGA RESOURCES PARTNERS LP 5 1/2028	Etats-Unis	Energie	85,72	144 624
US701885AH87	PARSLEY ENERGY LLC/ PARSLEY FINANC 5.625 10/2027	Etats-Unis	Energie	88,32	142 945
US91740PAF53	USA COMPRESSION PARTNERS LP 6.875 9/2027	Etats-Unis	Energie	86,43	141 385
US16411QAD34	CHENIERE ENERGY PARTNERS LP 5.625 10/2026	Etats-Unis	Energie	85,14	138 149
FR0013232444	CAISSE NAT REASSURANCE 6 1/2027	France	Assurance	124,97	130 671
XS1117293107	UNIQA INSURANCE GROUP AG NOINDEX 0 7/2046	Autriche	Assurance	122,34	124 999
US00973RAG83	AKER BP ASA 2.875 1/2026	Norvège	Energie	82,41	124 545
XS2244322082	ROLLS-ROYCE PLC 4.625 2/2026	Royaume-Uni	Industrie	108,04	123 162
XS2229875989	FORD MOTOR CREDIT COMPANY LLC 3.25 9/2025	Etats-Unis	Automobile	105,01	116 606
FR0012383982	SOGECAP SA NOINDEX 0 12/2049	France	Assurance	111,58	115 204
XS1956187550	PLAYTECH PLC 4.25 3/2026	Royaume-Uni	Technologie	103,16	109 779
FR0013318102	ELIS SA 2.875 2/2026	France	Industrie	106,37	108 919
XS2264155305	CARNIVAL CORP 7.625 3/2026	Etats-Unis	Voyages & Loisirs	105,88	108 874
XS2240463674	LORCA TELECOM BONDCO 4 9/2027	Royaume-Uni	Télécommunications	105,05	108 225
US33936YAC93	FLEX ACQUISITION COMPANY INC 7.875 7/2026	Etats-Unis	Industrie	86,36	107 279
XS2232102876	ALTICE FRANCE SA (FRANCE) 4.125 1/2029	Luxembourg	Télécommunications	101,91	107 257
XS2231188876	VMED O2 UK FINANCING I PLC 3.25 1/2031	Royaume-Uni	Télécommunications	102,53	105 513
XS2274816177	CONTOURGLOBAL POWER HOLDINGS SA 3.125 1/2028	Etats-Unis	Services aux collectivités	100,68	100 840
FR0013457157	ACCOR SA NOINDEX 0 12/2049	France	Voyages & Loisirs	92,48	94 273
US92535WAA80	VERSCEND HOLDING CORP 9.75 8/2026	Etats-Unis	Industrie	88,83	91 930
US88033GDA58	TENET HEALTHCARE CORPORATION 5.125 11/2027	Etats-Unis	Santé	86,42	87 161
US00191UAA07	ASGN INC 4.625 5/2028	Etats-Unis	Industrie	84,39	84 911
Total obligations					37 385 465

TOTAL OBLIGATIONS & OPC OBLIGATAIRES

37 385 465

TRÉSORERIE

Ventes devises à terme

OVCT01290100	GBP/EUR	1,21	-1 136 014
OVCT01290100	GBP/EUR	1,00	1 120 478
OVCT01290392	USD/EUR	1,00	2 747 920
OVCT01290392	USD/EUR	0,64	-2 544 612
OVCT01290393	GBP/EUR	1,00	209 290
OVCT01290393	GBP/EUR	1,21	-212 317
OVCT01291440	USD/EUR	0,64	-6 186 715
OVCT01291440	USD/EUR	1,00	6 717 112
OVCT01291442	USD/EUR	1,00	4 227 257
OVCT01291442	USD/EUR	0,64	-3 890 255
Total ventes devises à terme			1 052 145
Liquidités			-702 303
Total liquidités			-702 303

TOTAL TRÉSORERIE

349 842

TOTAL GLOBAL

37 735 307

Portefeuille Afer Index Obligations Souveraines

(code ISIN : FR0013526688)

ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2020 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
OBLIGATIONS ET OPC OBLIGATAIRES					
US9128286Z85	T 1 3/4 06/30/24	United States	N/A	N/A	401 722
US912828Y875	T 1 3/4 07/31/24	United States	N/A	N/A	355 941
US9128282U35	T 1 7/8 08/31/24	United States	N/A	N/A	312 277
US9128283D01	T 2 1/4 10/31/24	United States	N/A	N/A	268 633
US912828X703	T 2 04/30/24	United States	N/A	N/A	263 457
JP1103441G98	JGB 0.1 09/20/26	Japan	N/A	N/A	246 614
US9128286M72	T 2 1/4 04/15/22	United States	N/A	N/A	208 895
US912810EW46	T 6 02/15/26	United States	N/A	N/A	159 524
US9128286U98	T 2 1/8 05/15/22	United States	N/A	N/A	153 523
US9128284N73	T 2 7/8 05/15/28	United States	N/A	N/A	150 632
JP12009216C0	JGB 2.1 12/20/26	Japan	N/A	N/A	150 130
US9128283F58	T 2 1/4 11/15/27	United States	N/A	N/A	146 069
US9128286B18	T 2 5/8 02/15/29	United States	N/A	N/A	134 363
US9128286F22	T 2 1/2 02/28/26	United States	N/A	N/A	133 620
US912828SV33	T 1 3/4 05/15/22	United States	N/A	N/A	131 268
IT0001174611	BTPS 6 1/2 11/01/27	Italy	N/A	N/A	114 600
IT0004644735	BTPS 4 1/2 03/01/26	Italy	N/A	N/A	110 927
IT0001444378	BTPS 6 05/01/31	Italy	N/A	N/A	109 340
IT0005045270	BTPS 2 1/2 12/01/24	Italy	N/A	N/A	107 897
IT0001086567	BTPS 7 1/4 11/01/26	Italy	N/A	N/A	104 667
JP1201721L45	JGB 0.4 03/20/40	Japan	N/A	N/A	99 826
JP1201231AC0	JGB 2.1 12/20/30	Japan	N/A	N/A	98 199
IT0005215246	BTPS 0.65 10/15/23	Italy	N/A	N/A	95 573
IT0005210650	BTPS 1 1/4 12/01/26	Italy	N/A	N/A	92 050
JP1201651J76	JGB 0 1/2 06/20/38	Japan	N/A	N/A	91 155
US9128282W90	T 1 7/8 09/30/22	United States	N/A	N/A	90 796
GB00B24FF097	UKT 4 3/4 12/07/30	United Kingdom	N/A	N/A	85 446
IT0000366655	BTPS 9 11/01/23	Italy	N/A	N/A	84 534
JP1300221643	JGB 2 1/2 03/20/36	Japan	N/A	N/A	83 393
ES00000123C7	SPGB 5.9 07/30/26	Spain	N/A	N/A	83 262
FR0010773192	FRTR 4 1/2 04/25/41	France	N/A	N/A	82 958
ES00000124W3	SPGB 3.8 04/30/24	Spain	N/A	N/A	81 574
ES00000126B2	SPGB 2 3/4 10/31/24	Spain	N/A	N/A	81 322
FR0000187635	FRTR 5 3/4 10/25/32	France	N/A	N/A	80 719
JP1300401D91	JGB 1.8 09/20/43	Japan	N/A	N/A	80 133
ES00000127G9	SPGB 2.15 10/31/25	Spain	N/A	N/A	80 020
JP1024141L76	JGB 0.1 07/01/22	Japan	N/A	N/A	79 538
CA135087WL43	CAN 5 3/4 06/01/29	Canada	N/A	N/A	78 124
JP1201531F68	JGB 1.3 06/20/35	Japan	N/A	N/A	76 154
IT0004923998	BTPS 4 3/4 09/01/44	Italy	N/A	N/A	76 081
JP1201271B58	JGB 1.9 03/20/31	Japan	N/A	N/A	74 987
FR0000571218	FRTR 5 1/2 04/25/29	France	N/A	N/A	74 817
ES0000012E51	SPGB 1.45 04/30/29	Spain	N/A	N/A	74 724
FR0012993103	FRTR 1 1/2 05/25/31	France	N/A	N/A	74 626
JP1200571287	JGB 1.9 06/20/22	Japan	N/A	N/A	73 119
US912810SE91	T 3 3/8 11/15/48	United States	N/A	N/A	70 074
US912810SF66	T 3 02/15/49	United States	N/A	N/A	69 696
US912810SL35	T 2 02/15/50	United States	N/A	N/A	68 816
ES0000012G34	SPGB 1 1/4 10/31/30	Spain	N/A	N/A	67 608
FR0013404969	FRTR 1 1/2 05/25/50	France	N/A	N/A	66 859
JP1300461F39	JGB 1 1/2 03/20/45	Japan	N/A	N/A	66 530
US912810SJ88	T 2 1/4 08/15/49	United States	N/A	N/A	66 652
ES00000123U9	SPGB 5.4 01/31/23	Spain	N/A	N/A	66 132
US912828L245	T 1 7/8 08/31/22	United States	N/A	N/A	66 058
US912828XG01	T 2 1/8 06/30/22	United States	N/A	N/A	65 618
JP1201481E36	JGB 1 1/2 03/20/34	Japan	N/A	N/A	65 515
US912810SK51	T 2 3/8 11/15/49	United States	N/A	N/A	65 631
JP1300491FC9	JGB 1.4 12/20/45	Japan	N/A	N/A	63 804
JP1201461D98	JGB 1.7 09/20/33	Japan	N/A	N/A	62 348
JP1103581L42	JGB 0.1 03/20/30	Japan	N/A	N/A	61 501

Source: Lyxor International Asset Management, société de gestion de portefeuille agréée par l'Autorité des marchés financiers - Société par Actions Simplifiée dont le siège social est Tours Société Générale, 17 cours Valmy, 92800 Puteaux

Portefeuille Afer Index Obligations Souveraines

(code ISIN : FR0013526688)

ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2020 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
CA135087K866	CAN 1 1/2 05/01/22	Canada	N/A	N/A	56 572
US912828YB05	T 1 5/8 08/15/29	United States	N/A	N/A	60 733
FR0013234333	FRTR 1 3/4 06/25/39	France	N/A	N/A	60 377
CA135087K940	CAN 0 1/2 09/01/25	Canada	N/A	N/A	60 347
US912810RZ30	T 2 3/4 11/15/47	United States	N/A	N/A	60 328
ES00000124H4	SPGB 5.15 10/31/44	Spain	N/A	N/A	58 691
GB00BYZW3G56	UKT 1 1/2 07/22/26	United Kingdom	N/A	N/A	58 284
DE0001135176	DBR 5 1/2 01/04/31	Germany	N/A	N/A	58 148
US9128282P40	T 1 7/8 07/31/22	United States	N/A	N/A	57 712
JP1103451GCO	JGB 0.1 12/20/26	Japan	N/A	N/A	57 419
US912810RS96	T 2 1/2 05/15/46	United States	N/A	N/A	57 024
DE0001135366	DBR 4 3/4 07/04/40	Germany	N/A	N/A	56 413
JP1201421D22	JGB 1.8 12/20/32	Japan	N/A	N/A	55 768
FR0010916924	FRTR 3 1/2 04/25/26	France	N/A	N/A	54 585
DE0001135473	DBR 1 3/4 07/04/22	Germany	N/A	N/A	54 525
FR0013154028	FRTR 1 3/4 05/25/66	France	N/A	N/A	54 332
JP1103571L10	JGB 0.1 12/20/29	Japan	N/A	N/A	52 920
DE0001102416	DBR 0 1/4 02/15/27	Germany	N/A	N/A	52 595
DE0001135325	DBR 4 1/4 07/04/39	Germany	N/A	N/A	52 494
JP14000117B7	JGB 2.4 03/20/48	Japan	N/A	N/A	52 144
FR0013250560	FRTR 1 05/25/27	France	N/A	N/A	52 111
DE0001102390	DBR 0 1/2 02/15/26	Germany	N/A	N/A	51 962
GB00BF0HZ991	UKT 0 3/4 07/22/23	United Kingdom	N/A	N/A	51 962
DE0001102465	DBR 0 1/4 02/15/29	Germany	N/A	N/A	51 883
US912810RC45	T 3 5/8 08/15/43	United States	N/A	N/A	51 750
DE0001102473	DBR 0 08/15/29	Germany	N/A	N/A	51 599
US912828XW50	T 1 3/4 06/30/22	United States	N/A	N/A	50 826
DE0001102333	DBR 1 3/4 02/15/24	Germany	N/A	N/A	50 317
GB00B00NY175	UKT 4 3/4 12/07/38	United Kingdom	N/A	N/A	50 000
FR0013257524	FRTR 2 05/25/48	France	N/A	N/A	48 732
DE0001135432	DBR 3 1/4 07/04/42	Germany	N/A	N/A	48 213
GB00B6460505	UKT 4 1/4 12/07/40	United Kingdom	N/A	N/A	47 201
FR0013131877	FRTR 0 1/2 05/25/26	France	N/A	N/A	46 023
DE0001104800	BKO 0 06/10/22	Germany	N/A	N/A	45 153
US91282CAE12	T 0 5/8 08/15/30	United States	N/A	N/A	44 978
FR0000571150	FRTR 6 10/25/25	France	N/A	N/A	44 594
US912828ZG82	T 0 3/8 03/31/22	United States	N/A	N/A	44 056
US912810QY73	T 2 3/4 11/15/42	United States	N/A	N/A	44 069
JP1400031A58	JGB 2.2 03/20/50	Japan	N/A	N/A	43 577
BE0000320292	BGB 4 1/4 03/28/41	Belgium	N/A	N/A	42 794
AT0000A04967	RAGB 4.15 03/15/37	Austria	N/A	N/A	42 516
US912828Z064	T 0 5/8 05/15/30	United States	N/A	N/A	42 243
JP1051331H91	JGB 0.1 09/20/22	Japan	N/A	N/A	41 986
FR0011337880	FRTR 2 1/4 10/25/22	France	N/A	N/A	41 920
GB00B54QLM75	UKT 4 01/22/60	United Kingdom	N/A	N/A	41 608
JP1300111372	JGB 1.7 06/20/33	Japan	N/A	N/A	41 434
JP1300601JA9	JGB 0.9 09/20/48	Japan	N/A	N/A	40 746
IT0005217390	BTPS 2.8 03/01/67	Italy	N/A	N/A	40 703
US912810SN90	T 1 1/4 05/15/50	United States	N/A	N/A	40 848
GB00BDCHBW80	UKT 1 1/2 07/22/47	United Kingdom	N/A	N/A	40 789
BE0000304130	BGB 5 03/28/35	Belgium	N/A	N/A	40 042
JP1300591J79	JGB 0.7 06/20/48	Japan	N/A	N/A	39 284
ES00000128E2	SPGB 3.45 07/30/66	Spain	N/A	N/A	38 933
US91282CAU53	WIT 0 1/2 10/31/27	United States	N/A	N/A	38 614
IE00BJ38CR43	IRISH 2.4 05/15/30	Ireland	N/A	N/A	38 549
DE0001141810	OBL 0 04/11/25	Germany	N/A	N/A	36 596
FR0011619436	FRTR 2 1/4 05/25/24	France	N/A	N/A	36 583
FR0011486067	FRTR 1 3/4 05/25/23	France	N/A	N/A	36 145
JP1051381K12	JGB 0.1 12/20/23	Japan	N/A	N/A	35 396
GB00BBJNQY21	UKT 3 1/2 07/22/68	United Kingdom	N/A	N/A	35 492
US912810QS06	T 3 3/4 08/15/41	United States	N/A	N/A	34 920
US912810QN19	T 4 3/4 02/15/41	United States	N/A	N/A	34 563

Source: Lyxor International Asset Management, société de gestion de portefeuille agréée par l'Autorité des marchés financiers - Société par Actions Simplifiée dont le siège social est Tours Société Générale, 17 cours Valmy, 92800 Puteaux

Portefeuille Afer Index Obligations Souveraines

(code ISIN : FR0013526688)

ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2020 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
GB0002404191	UKT 6 12/07/28	United Kingdom	N/A	N/A	34 437
FR0000571085	FRTR 8 1/2 04/25/23	France	N/A	N/A	34 369
FI4000148630	RFGB 0 3/4 04/15/31	Finland	N/A	N/A	34 122
FR0010870956	FRTR 4 04/25/60	France	N/A	N/A	33 491
IT0005172322	BTPS 0.95 03/15/23	Italy	N/A	N/A	31 760
DE0001135499	DBR 1 1/2 09/04/22	Germany	N/A	N/A	31 367
GB00B84Z9V04	UKT 3 1/4 01/22/44	United Kingdom	N/A	N/A	31 466
GB00BJQWYH73	UKT 1 1/4 10/22/41	United Kingdom	N/A	N/A	31 368
GB00B06YGN05	UKT 4 1/4 12/07/55	United Kingdom	N/A	N/A	31 393
GB00BFWFPL34	UKT 1 04/22/24	United Kingdom	N/A	N/A	31 240
GB00B3KJQ49	UKT 4 03/07/22	United Kingdom	N/A	N/A	31 105
JP13000812B5	JGB 1.8 11/22/32	Japan	N/A	N/A	30 939
US912810QQ40	T 4 3/8 05/15/41	United States	N/A	N/A	30 657
JP1024131L60	JGB 0.1 06/01/22	Japan	N/A	N/A	30 424
US912810QT88	T 3 1/8 11/15/41	United States	N/A	N/A	30 365
FI4000037635	RFGB 2 3/4 07/04/28	Finland	N/A	N/A	29 470
BE0000336454	BGB 1.9 06/22/38	Belgium	N/A	N/A	29 218
AT0000A2C0D2	RAGB 0 02/20/30	Austria	N/A	N/A	28 977
JP1300651L15	JGB 0.4 12/20/49	Japan	N/A	N/A	28 546
AT0000383864	RAGB 6 1/4 07/15/27	Austria	N/A	N/A	28 112
US912810QU51	T 3 1/8 02/15/42	United States	N/A	N/A	27 863
FR0011196856	FRTR 3 04/25/22	France	N/A	N/A	26 950
US912810QE10	T 4 5/8 02/15/40	United States	N/A	N/A	26 681
NL0009446418	NETHER 3 3/4 01/15/42	Netherlands	N/A	N/A	25 928
DE0001141760	OBL 0 10/07/22	Germany	N/A	N/A	25 554
US912810QC53	T 4 1/2 08/15/39	United States	N/A	N/A	25 602
US912810QL52	T 4 1/4 11/15/40	United States	N/A	N/A	25 534
GB00B39R3707	UKT 4 1/4 12/07/49	United Kingdom	N/A	N/A	25 405
US912810QD37	T 4 3/8 11/15/39	United States	N/A	N/A	25 264
US912810QH41	T 4 3/8 05/15/40	United States	N/A	N/A	24 790
US912810QK79	T 3 7/8 08/15/40	United States	N/A	N/A	24 447
GB00BFMCM652	UKT 1 5/8 10/22/71	United Kingdom	N/A	N/A	24 623
BE0000333428	BGB 3 06/22/34	Belgium	N/A	N/A	24 359
NL0000102234	NETHER 4 01/15/37	Netherlands	N/A	N/A	23 951
AT0000A1K9C8	RAGB 0 3/4 10/20/26	Austria	N/A	N/A	23 904
US912810QB70	T 4 1/4 05/15/39	United States	N/A	N/A	23 731
US91282CAL54	WIT 0 3/8 09/30/27	United States	N/A	N/A	21 971
JP1024151L81	JGB 0.1 08/01/22	Japan	N/A	N/A	21 688
IE00BFZRO242	IRISH 1.35 03/18/31	Ireland	N/A	N/A	21 397
JP1300661L47	JGB 0.4 03/20/50	Japan	N/A	N/A	21 390
BE0000326356	BGB 4 03/28/32	Belgium	N/A	N/A	21 326
BE0000346552	BGB 1 1/4 04/22/33	Belgium	N/A	N/A	20 385
NL0010060257	NETHER 2 1/4 07/15/22	Netherlands	N/A	N/A	20 361
ES0000012A97	SPGB 0.45 10/31/22	Spain	N/A	N/A	20 122
NL0010721999	NETHER 2 3/4 01/15/47	Netherlands	N/A	N/A	19 382
IE00BV8C9186	IRISH 2 02/18/45	Ireland	N/A	N/A	19 021
DE0001134922	DBR 6 1/4 01/04/24	Germany	N/A	N/A	19 017
FR0013219177	FRTR 0 05/25/22	France	N/A	N/A	18 808
FR0013283686	FRTR 0 03/25/23	France	N/A	N/A	17 100
US912810SQ22	T 1 1/8 08/15/40	United States	N/A	N/A	24 364
JP1200561262	JGB 2 06/20/22	Japan	N/A	N/A	16 588
FR0013398583	FRTR 0 02/25/22	France	N/A	N/A	16 388
BE0000349580	BGB 0.1 06/22/30	Belgium	N/A	N/A	16 061
FR0010371401	FRTR 4 10/25/38	France	N/A	N/A	16 052
IT0005321325	BTPS 2.95 09/01/38	Italy	N/A	N/A	16 020
DE0001102457	DBR 0 1/4 08/15/28	Germany	N/A	N/A	15 572
IE00BH3SQ895	IRISH 1.1 05/15/29	Ireland	N/A	N/A	15 471
JP1400041B55	JGB 2.2 03/20/51	Japan	N/A	N/A	15 452
BE0000347568	BGB 0.9 06/22/29	Belgium	N/A	N/A	15 013
ES0000012157	SPGB 4.7 07/30/41	Spain	N/A	N/A	14 700
GB00B7L9SL19	UKT 1 3/4 09/07/22	United Kingdom	N/A	N/A	14 367
GB00BL68HH02	UKT 0 3/8 10/22/30	United Kingdom	N/A	N/A	13 836

Source: Lyxor International Asset Management, société de gestion de portefeuille agréée par l'Autorité des marchés financiers - Société par Actions Simplifiée dont le siège social est Tours Société Générale, 17 cours Valmy, 92800 Puteaux

Portefeuille Afer Index Obligations Souveraines

(code ISIN : FR0013526688)

ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2020 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
FR0011317783	FRTR 2 3/4 10/25/27	France	N/A	N/A	13 624
NL0013552060	NETHER 0 1/2 01/15/40	Netherlands	N/A	N/A	13 574
NL0000102077	NETHER 7 1/2 01/15/23	Netherlands	N/A	N/A	13 356
FR0010466938	FRTR 4 1/4 10/25/23	France	N/A	N/A	13 346
DE0001102440	DBR 0 1/2 02/15/28	Germany	N/A	N/A	13 301
AT0000A2EJZ6	RAGB 0 04/20/23	Austria	N/A	N/A	12 966
GB00BJLR0J16	UKT 1 5/8 10/22/54	United Kingdom	N/A	N/A	12 827
DE0001135465	DBR 2 01/04/22	Germany	N/A	N/A	12 533
DE0001104792	BKO 0 03/11/22	Germany	N/A	N/A	12 019
DE0001102309	DBR 1 1/2 02/15/23	Germany	N/A	N/A	11 700
US912810SR05	T 1 1/8 05/15/40	United States	N/A	N/A	20 297
DE0001102507	DBR 0 08/15/30	Germany	N/A	N/A	11 660
AT0000A0U3T4	RAGB 3.4 11/22/22	Austria	N/A	N/A	11 298
DE0001141752	OBL 0 04/08/22	Germany	N/A	N/A	11 196
BE0000291972	BGB 5 1/2 03/28/28	Belgium	N/A	N/A	11 070
DE0001102499	DBR 0 02/15/30	Germany	N/A	N/A	11 042
IE00BDHDPK44	IRISH 0.9 05/15/28	Ireland	N/A	N/A	10 856
NL0000102317	NETHER 5 1/2 01/15/28	Netherlands	N/A	N/A	10 585
JP1201741LA9	JGB 0.4 09/20/40	Japan	N/A	N/A	10 346
IT0003934657	BTPS 4 02/01/37	Italy	N/A	N/A	10 180
DE0001102481	DBR 0 08/15/50	Germany	N/A	N/A	9 435
ES0000012801	SPGB 0.4 04/30/22	Spain	N/A	N/A	8 261
DE0001104818	BKO 0 09/16/22	Germany	N/A	N/A	8 225
DE0001102523	DBR 0 11/15/27	Germany	N/A	N/A	7 907
IT0004532559	BTPS 5 09/01/40	Italy	N/A	N/A	7 862
NL0014555419	NETHER 0 07/15/30	Netherlands	N/A	N/A	7 837
US912810RE01	T 3 5/8 02/15/44	United States	N/A	N/A	7 459
IT0005273013	BTPS 3.45 03/01/48	Italy	N/A	N/A	6 894
IT0005162828	BTPS 2.7 03/01/47	Italy	N/A	N/A	6 830
IT0005083057	BTPS 3 1/4 09/01/46	Italy	N/A	N/A	6 629
AT0000A1XML2	RAGB 2.1 09/20/17	Austria	N/A	N/A	6 462
GB00B16NNR78	UKT 4 1/4 12/07/27	United Kingdom	N/A	N/A	6 404
IT0005402117	BTPS 1.45 03/01/36	Italy	N/A	N/A	6 265
FR0013479102	FRTR 0 02/25/23	France	N/A	N/A	6 223
CA135087C939	CAN 2 3/4 12/01/64	Canada	N/A	N/A	15 992
NL0013332430	NETHER 0 1/4 07/15/29	Netherlands	N/A	N/A	6 217
DE0001102432	DBR 1 1/4 08/15/48	Germany	N/A	N/A	6 057
JP1201731L76	JGB 0.4 06/20/40	Japan	N/A	N/A	5 290
JP1300631K78	JGB 0.4 06/20/49	Japan	N/A	N/A	5 210
JP1300641KA3	JGB 0.4 09/20/49	Japan	N/A	N/A	4 989
IT0005177909	BTPS 2 1/4 09/01/36	Italy	N/A	N/A	4 867
JP1400121K57	JGB 0 1/2 03/20/59	Japan	N/A	N/A	4 766
IE00BKFVCS68	IRISH 0.2 05/15/27	Ireland	N/A	N/A	4 734
IT0005363111	BTPS 3.85 09/01/49	Italy	N/A	N/A	4 625
JP1051371JA0	JGB 0.1 09/20/23	Japan	N/A	N/A	4 625
JP1300581J30	JGB 0.8 03/20/48	Japan	N/A	N/A	4 619
ES0000012F76	SPGB 0 1/2 04/30/30	Spain	N/A	N/A	4 269
JP1300621K47	JGB 0 1/2 03/20/49	Japan	N/A	N/A	4 253
ES0000012E85	SPGB 0 1/4 07/30/24	Spain	N/A	N/A	4 179
JP1201711L13	JGB 0.3 12/20/39	Japan	N/A	N/A	4 071
US912828Z948	T 1 1/2 02/15/30	United States	N/A	N/A	4 037
JP1300371C98	JGB 1.9 09/20/42	Japan	N/A	N/A	3 903
NL0010418810	NETHER 1 3/4 07/15/23	Netherlands	N/A	N/A	3 799
US91282CAV37	T 0 7/8 11/15/30	United States	N/A	N/A	12 305
NL0012818504	NETHER 0 3/4 07/15/28	Netherlands	N/A	N/A	3 706
JP1300501G30	JGB 0.8 03/20/46	Japan	N/A	N/A	3 678
DE0001102341	DBR 2 1/2 08/15/46	Germany	N/A	N/A	3 573
IT0005094088	BTPS 1.65 03/01/32	Italy	N/A	N/A	3 240
IE00BV8C9418	IRISH 1 05/15/26	Ireland	N/A	N/A	3 237
NL0010733424	NETHER 2 07/15/24	Netherlands	N/A	N/A	3 211
JP1300521G93	JGB 0 1/2 09/20/46	Japan	N/A	N/A	3 191
JP1300571HC4	JGB 0.8 12/20/47	Japan	N/A	N/A	3 158

Portefeuille Afer Index Obligations Souveraines

(code ISIN : FR0013526688)

ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2020 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
DE0001102317	DBR 1 1/2 05/15/23	Germany	N/A	N/A	3 085
FI4000219787	RFGB 0 09/15/23	Finland	N/A	N/A	2 959
IT0004286966	BTPS 5 08/01/39	Italy	N/A	N/A	2 927
JP1300531GCO	JGB 0.6 12/20/46	Japan	N/A	N/A	2 794
JP1400091G59	JGB 0.4 03/20/56	Japan	N/A	N/A	2 534
JP1300671L78	JGB 0.6 06/20/50	Japan	N/A	N/A	2 507
GB00BMBL1F74	UKT 5/8 10/22/50 Corp	United Kingdom	N/A	N/A	2 515
JP1300561H93	JGB 0.8 09/20/47	Japan	N/A	N/A	2 195
US912810SP49	T 1 3/8 08/15/50	United States	N/A	N/A	7 549
JP1300511G61	JGB 0.3 06/20/46	Japan	N/A	N/A	2 172
IT0005240350	BTPS 2.45 09/01/33	Italy	N/A	N/A	2 112
JP1300551H61	JGB 0.8 06/20/47	Japan	N/A	N/A	1 949
JP1400111J52	JGB 0.8 03/20/58	Japan	N/A	N/A	1 680
IE00B4TVOD44	IRISH 5.4 03/13/25	Ireland	N/A	N/A	1 551
JP1300541H31	JGB 0.8 03/20/47	Japan	N/A	N/A	1 464
JP1300611K15	JGB 0.7 12/20/48	Japan	N/A	N/A	1 179
JP1400131L54	JGB 0 1/2 03/20/60	Japan	N/A	N/A	433
JP1200931739	JGB 2 03/20/27	Japan	N/A	N/A	261

Total Obligations et OPC Obligataires

11 834 667,02

TOTAL GLOBAL

11 834 667,02

Source: Lyxor International Asset Management, société de gestion de portefeuille agréée par l'Autorité des marchés financiers - Société par Actions Simplifiée dont le siège social est Tours Société Générale, 17 cours Valmy, 92800 Puteaux

Portefeuille Afer Crescendo (code ISIN : FR0013513942)

ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2020 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
CHANGE A TERME					
CNYEUR2021012211P01435	Contrat d achat a terme Achat CNY 12 808 000.00 Vente EUR 1 608 984.59	Chine	Dérivés	8,01	-9 641,96
CNYEUR2021012211P01435	Contrat d achat a terme Achat CNY 12 808 000.00 Vente EUR 1 608 984.59	Chine	Dérivés	8,01	0,00
EURCNY202101229P01435	Contrat d achat a terme Achat EUR 1 608 946.06 Vente CNY 12 811 000.00	Chine	Dérivés	8,01	0,00
EURCNY202101229P01435	Contrat d achat a terme Achat EUR 1 608 946.06 Vente CNY 12 811 000.00	Chine	Dérivés	8,01	9 228,82
EURGBP202101225P01435	Contrat d achat a terme Achat EUR 2 095 686.03 Vente GBP 1 902 000.00	Royaume-Uni	Dérivés	0,90	-28 451,71
EURGBP202101225P01435	Contrat d achat a terme Achat EUR 2 095 686.03 Vente GBP 1 902 000.00	Royaume-Uni	Dérivés	0,90	0,00
EURJPY2021011321P01435	Contrat d achat a terme Achat EUR 1 123 235.00 Vente JPY 141 776 249.00	Eurolands	Dérivés	126,34	1 085,55
EURJPY2021011321P01435	Contrat d achat a terme Achat EUR 1 123 235.00 Vente JPY 141 776 249.00	Eurolands	Dérivés	126,34	0,00
EURJPY2021011326P01435	Contrat d achat a terme Achat EUR 120 341.51 Vente JPY 15 297 000.00	Japon	Dérivés	126,34	-733,21
EURJPY2021011326P01435	Contrat d achat a terme Achat EUR 120 341.51 Vente JPY 15 297 000.00	Japon	Dérivés	126,34	0,00
EURUSD2021011318P01435	Contrat d achat a terme Achat EUR 1 116 906.00 Vente USD 1 347 960.01	Eurolands	Dérivés	1,22	15 491,51
EURUSD2021011318P01435	Contrat d achat a terme Achat EUR 1 116 906.00 Vente USD 1 347 960.01	Eurolands	Dérivés	1,22	0,00
EURUSD2021011320P01435	Contrat d achat a terme Achat EUR 264 354.00 Vente USD 319 777.53	Eurolands	Dérivés	1,22	3 064,64
EURUSD2021011320P01435	Contrat d achat a terme Achat EUR 264 354.00 Vente USD 319 777.53	Eurolands	Dérivés	1,22	0,00
EURUSD2021011322P01435	Contrat d achat a terme Achat EUR 446 139.00 Vente USD 542 347.94	Eurolands	Dérivés	1,22	2 987,96
EURUSD2021011322P01435	Contrat d achat a terme Achat EUR 446 139.00 Vente USD 542 347.94	Eurolands	Dérivés	1,22	0,00
EURUSD2021012210P01435	Contrat d achat a terme Achat EUR 2 548 716.52 Vente USD 3 027 000.00	États Unis	Dérivés	1,22	75 777,98
EURUSD2021012210P01435	Contrat d achat a terme Achat EUR 2 548 716.52 Vente USD 3 027 000.00	États Unis	Dérivés	1,22	0,00
EURUSD2021012214P01435	Contrat d achat a terme Achat EUR 688 855.15 Vente USD 819 000.00	États Unis	Dérivés	1,22	19 764,74
EURUSD2021012214P01435	Contrat d achat a terme Achat EUR 688 855.15 Vente USD 819 000.00	États Unis	Dérivés	1,22	0,00
EURUSD2021012215P01435	Contrat d achat a terme Achat EUR 518 859.41 Vente USD 618 000.00	États Unis	Dérivés	1,22	13 978,00
EURUSD2021012215P01435	Contrat d achat a terme Achat EUR 518 859.41 Vente USD 618 000.00	États Unis	Dérivés	1,22	0,00
EURUSD2021012217P01435	Contrat d achat a terme Achat EUR 111 612.10 Vente USD 134 000.00	États Unis	Dérivés	1,22	2 139,43
EURUSD2021012217P01435	Contrat d achat a terme Achat EUR 111 612.10 Vente USD 134 000.00	États Unis	Dérivés	1,22	0,00
EURUSD2021012223P01435	Contrat d achat a terme Achat EUR 1 281 264.91 Vente USD 1 551 000.00	États Unis	Dérivés	1,22	14 159,63
EURUSD2021012223P01435	Contrat d achat a terme Achat EUR 1 281 264.91 Vente USD 1 551 000.00	États Unis	Dérivés	1,22	0,00
EURUSD2021012224P01435	Contrat d achat a terme Achat EUR 116 936.95 Vente USD 142 000.00	États Unis	Dérivés	1,22	928,60
EURUSD2021012224P01435	Contrat d achat a terme Achat EUR 116 936.95 Vente USD 142 000.00	États Unis	Dérivés	1,22	0,00
EURUSD2021012227P01435	Contrat d achat a terme Achat EUR 122 995.71 Vente USD 151 000.00	États Unis	Dérivés	1,22	-365,28
EURUSD2021012227P01435	Contrat d achat a terme Achat EUR 122 995.71 Vente USD 151 000.00	États Unis	Dérivés	1,22	0,00
GBPEUR2021012216P01435	Contrat d achat a terme Achat GBP 1 902 000.00 Vente EUR 2 117 766.52	Royaume-Uni	Dérivés	0,90	0,00
GBPEUR2021012216P01435	Contrat d achat a terme Achat GBP 1 902 000.00 Vente EUR 2 117 766.52	Royaume-Uni	Dérivés	0,90	6 371,22
USDEUR2021012212P01435	Contrat d achat a terme Achat USD 180 000.00 Vente EUR 153 520.94	États Unis	Dérivés	1,22	0,00
USDEUR2021012212P01435	Contrat d achat a terme Achat USD 180 000.00 Vente EUR 153 520.94	États Unis	Dérivés	1,22	-6 468,10

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.

Portefeuille Afer Crescendo (code ISIN : FR0013513942)

ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2020 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
USDEUR2021012213P01435	Contrat d achat a terme Achat USD 1 966 000.00 Vente EUR 1 678 097.25	États Unis	Dérivés	1,22	0,00
USDEUR2021012213P01435	Contrat d achat a terme Achat USD 1 966 000.00 Vente EUR 1 678 097.25	États Unis	Dérivés	1,22	-71 953,49
USDEUR2021012219P01435	Contrat d achat a terme Achat USD 796 000.00 Vente EUR 657 754.70	États Unis	Dérivés	1,22	0,00
USDEUR2021012219P01435	Contrat d achat a terme Achat USD 796 000.00 Vente EUR 657 754.70	États Unis	Dérivés	1,22	-7 454,38
USDEUR2021012225P01435	Contrat d achat a terme Achat USD 163 000.00 Vente EUR 132 926.79	États Unis	Dérivés	1,22	0,00
USDEUR2021012225P01435	Contrat d achat a terme Achat USD 163 000.00 Vente EUR 132 926.79	États Unis	Dérivés	1,22	237,72
USDEUR202101227P01435	Contrat d achat a terme Achat USD 1 391 000.00 Vente EUR 1 182 671.67	États Unis	Dérivés	1,22	0,00
USDEUR202101227P01435	Contrat d achat a terme Achat USD 1 391 000.00 Vente EUR 1 182 671.67	États Unis	Dérivés	1,22	-46 280,02
BBG00CDNM3R8	EURO FX CURR FUT CME 15032021	États Unis	Dérivés	1,22	30 276,65
BBG00CDNM3R8	EURO FX CURR FUT CME 15032021	États Unis	Dérivés	1,22	-418,86
BBG00CDNM3R8	EURO FX CURR FUT CME 15032021	États Unis	Dérivés	1,22	-291,16
BBG00VLL326	US 10YR NOTE FUT CBT 22032021	États Unis	Dérivés	138,08	1 149,32
BBG00VLL326	US 10YR NOTE FUT CBT 22032021	États Unis	Dérivés	138,08	255,40
BBG00VLL326	US 10YR NOTE FUT CBT 22032021	États Unis	Dérivés	138,08	-9 833,07
BBG00VLL326	US 10YR NOTE FUT CBT 22032021	États Unis	Dérivés	138,08	-2 068,78
BBG00VLL326	US 10YR NOTE FUT CBT 22032021	États Unis	Dérivés	138,08	3 167,01

TOTAL CHANGE A TERME

16104,16

OPTIONS

BBG00L74Q703	PUT EURO STOXX 50 OPTION 18 06 21 3100	Eurolands	Dérivés	82,00	1 640,00
BBG00L7G03Q7	PUT EURO STOXX 50 OPTION 18 06 21 2600	Eurolands	Dérivés	31,20	2 496,00
BBG00VN339H8	PUT S&P 500 E MINI FUTURE 18 06 2021 280	États Unis	Dérivés	38,00	6 211,44
BBG00WXL1G6	PUT EURO STOXX 50 OPTION 19 02 2021 31	Eurolands	Dérivés	20,70	-414,00
BBG00WXL1V9	PUT EURO STOXX 50 OPTION 19 02 2021 34	Eurolands	Dérivés	56,50	2 260,00

TOTAL OPTIONS

12 193,44

PART/ACTION D'OPCVM

FR0000287716	BNP PARIBAS MONEY 3M IC	Eurozone	Fonds	23 058,46	2 764 593,77
FR0007009808	BNP PARIBAS MOIS ISR PARTS IC 3 DECIMALE	Eurozone	Fonds	22 873,89	3 530 721,86
FR0013190287	OFI PRECIOUS METALS XL	World	Fonds	77 942,23	1 402 960,14
FR0013276557	CAMGESTION OBLIGATIONS EUROPE 24C	France	Fonds	340,60	3 357 975,40
FR0013536471	CAMGESTION EUROBLIG I	Eurolands	Fonds	1 049,40	4 590 075,60
IE00BJK55B31	ISHARES USD HY CORP ESG USDA	United States	Fonds	4,43	634 969,21
IE00BJK55C48	ISHARES EUR HY CORP ESG EURA	Eurolands	Fonds	5,13	1 348 427,30
LU0423949717	BNPP INSTICASH EUR 3M STANDARD VNAV INC	Eurozone	Fonds	100,47	0,88
LU0823387484	BNPP LOCAL EMERGING BOND XCA	Emerging	Fonds	102 086,84	1 585 264,16
LU0823395826	BNPP GLOBAL CONVERTIBLE XCA	World	Fonds	109,28	2 398 586,72
LU1215461085	UBS ETF BM US LIQ. C. SUST.U	Switzerland	Fonds	15,56	350 348,96
LU1291093430	BNPP EASY BBG BARC EURO AGG TREASURY 9XC	Luxembourg	Fonds	154 492,88	2 008 407,43
LU1291109533	BNP P ENERGY & METAL UCITS	World	Fonds	9,16	776 316,95
LU1390062245	MULLY E210Y IE SHS ACC CAPITALISATION	France	Fonds	94,08	4 752 639,36
LU1753046736	BNPP EASY MSCI JAPAN SRI SRS 5PC CAP 9XC	Japan	Fonds	127 487,67	1 147 389,05
LU1956136052	BNPP FUNDS EUROPE MULTI FACTOR EQUITY XCA	Eurolands	Fonds	106,79	2 067 988,35
LU1956164856	BNPP FUNDS US MULTI FACTOR EQUITY XCA	United States	Fonds	153,36	2 516 705,85
LU2008764230	BNPP EASY FTSE EPRA DEV EUR EX UK GR 9XC	Luxembourg	Fonds	96 207,94	577 247,65

TOTAL OPART/ACTION D'OPCVM

35 810 618,64

DISPONIBILITÉS

	APPELS DE MARGE FUTURES OPTION(USD)	États Unis	Cash		-22 236,59
	COMPTE BROKER(USD)	États Unis	Cash		130 044,54
	DIVERS CREANCES(EUR)	Eurolands	Cash		497 630,40
	FRAIS DE GESTION A PAYER(EUR)	Eurolands	Cash		-5 064,75
	FRAIS DE GESTION A PAYER(EUR)	Eurolands	Cash		-10 487,19
	FRAIS DE GESTION A PAYER(EUR)	Eurolands	Cash		-4 061,06
	FRAIS OPERATIONEL A PAYER(EUR)	Eurolands	Cash		-2 621,81
	FRAIS OPERATIONEL A PAYER(EUR)	Eurolands	Cash		-324,87
	LIQUIDITES BANCAIRE(EUR)	Eurolands	Cash		119 025,53
	LIQUIDITES BANCAIRE(USD)	États Unis	Cash		469 972,93

TOTAL DISPONIBILITES

1 171 877,13

TOTAL GLOBAL

37 010 793,37

Portefeuille Afer Oblig Monde Entreprises (code ISIN : FR0011731710)

ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2020 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
OBLIGATIONS & OPC OBLIGATAIRES					
<i>OPC obligataires europe & zone euro</i>					
FR0007030663	AI CREDIT EUROPE ID EUR	Europe		716,22	24 204 600
FR0010645325	AVIVA INVESTORS ALPHA YLD-I	Europe		1 435 220,62	20 725 016
FR0011024249	AI EURO CREDIT BONDS EUR ISR PART	Zone euro		1 476,04	13 225 364
FR0011521525	AVIVA EURO CREDIT COURT ISR C	Zone euro		1 033,10	5 060 124
<i>Total OPC obligataires europe et zone euro</i>					63 215 105
<i>OPC obligataires internationaux</i>					
LU2144877300	AI US INVST GRADE BND FND. KH EUR	Monde		1 036,50	29 542 235
LU1220879560	AVIINV GIGCB IHC	Monde		119,28	29 468 886
<i>Total OPC obligataires internationaux</i>					59 011 121
<i>OPC obligataires haut rendement</i>					
LU0650813693	AVIVA	Monde		94,71	17 587 225
<i>Total OPC obligataires haut rendement</i>					17 587 225
<i>OPC obligataires pays émergents</i>					
LU1184721287	AI EMERG MKT CORP BD FD KX EUR	Emergents		1 027,91	6 423 036
<i>Total OPC obligataires pays émergents</i>					6 423 036
TOTAL OBLIGATIONS & OPC OBLIGATAIRES					146 236 487

TRÉSORERIE

Liquidités					8 141 768
<i>Total liquidités</i>					8 141 768

TOTAL TRÉSORERIE

8 141 768

TOTAL GLOBAL

154 378 255

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 18.608.060 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)

ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2020 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
OBLIGATIONS					
IT0005358806	ITALY (REPUBLIC OF) 3.35 3/2035	Italie	Gouvernement - Euro	133,32	23 340 570
FR0013131877	FRANCE (REPUBLIC OF) 0.5 5/2026	France	Gouvernement - Euro	106,19	8 381 174
FI4000278551	FINLAND (REPUBLIC OF) 0.5 9/2027	Finlande	Gouvernement - Euro	107,71	8 089 704
PT0T0E0012	PORTUGAL (REPUBLIC OF) 2.875 7/2026	Portugal	Gouvernement - Euro	118,16	7 849 986
ES00000124W3	SPAIN (KINGDOM OF) 3.8 4/2024	Espagne	Gouvernement - Euro	114,61	7 384 592
IT0005408502	BUONI POLIENNALI DELTES 1.85 7/2025	Italie	Gouvernement - Euro	108,85	7 383 322
ES00000126B2	SPAIN (KINGDOM OF) 2.75 10/2024	Espagne	Gouvernement - Euro	112,64	6 093 465
XS1978552237	EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.1 10/2026	Supranational	Supranational	104,09	6 017 758
AT0000A1VGK0	AUSTRIA (REPUBLIC OF) 0.5 4/2027	Autriche	Gouvernement - Euro	107,29	5 825 810
FR0014000UG9	CAISSE AMORTISSEMENT DE LA DETTE S 0 2/2026	France	Institution Financement Public	102,36	5 527 170
DE000A2LQH10	KFW 0.25 9/2025	Allemagne	Gouvernement - Agences	104,10	5 208 736
DE000NRW0JH2	NORDRHEIN-WESTFALEN LAND OF 0.5 4/2026	Allemagne	Gouvernement - Collectivités locales	105,40	4 780 426
IT0004953417	ITALY (REPUBLIC OF) 4.5 3/2024	Italie	Gouvernement - Euro	115,17	4 669 420
PT0T0E0035	PORTUGAL (REPUBLIC OF) 0.7 10/2027	Portugal	Gouvernement - Euro	106,49	4 461 996
BE0000337460	BELGIUM (KINGDOM OF) 1 6/2026	Belgique	Gouvernement - Euro	109,08	4 384 621
IT0005327306	ITALY (REPUBLIC OF) 1.45 5/2025	Italie	Gouvernement - Euro	106,92	4 188 716
IT0005329344	ITALY (REPUBLIC OF) CPTFEMU 0.1 5/2023	Italie	Gouvernement - Euro	102,21	4 058 897
BE0000351602	BELGIUM (KINGDOM OF) 0 10/2027	Belgique	Gouvernement - Euro	103,95	3 917 991
IT0005246340	ITALY (REPUBLIC OF) 1.85 5/2024	Italie	Gouvernement - Euro	107,13	3 758 644
DE000A2TSTU4	KFW 0 9/2026	Allemagne	Gouvernement - Agences	103,29	3 713 347
XS1914934606	BNG BANK NV 0.5 11/2025	Pays-Bas	Gouvernement - OCDE	104,94	3 653 749

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 18.608.060 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)

ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2020 (€)	VALEUR BOURSÈRE (€)
FR0013510724	BPIFRANCE FINANCEMENT SA 0.125 2/2027	France	Institution Financement Public	102,78	3 600 190
XS1328173080	CRH FUNDING BV 1.875 1/2024	Irlande	Construction	105,63	3 224 574
XS1394055872	EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.375 4/2026	Supranational	Supranational	105,29	3 166 959
BE6312821612	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ 1.125 7/2027	Belgique	Industrie agro-alimentaire	107,03	3 120 741
XS2209794408	KFW 0 9/2028	Allemagne	Gouvernement - Agences	103,70	3 111 060
ES0000012B62	SPAIN (KINGDOM OF) 0.35 7/2023	Espagne	Gouvernement - Euro	102,36	3 075 452
XS2080205367	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC NOINDEX 0 11/2025	Royaume-Uni	Banque	102,18	3 068 532
XS2156787090	SSE PLC 1.25 4/2025	Royaume-Uni	Services aux collectivités	105,37	3 057 564
FR0013292828	DANONE SA NOINDEX 0 12/2049	France	Industrie agro-alimentaire	102,91	3 011 657
FR0013463668	ESSILORLUXOTTICA SA 0.375 11/2027	France	Santé	102,16	2 963 921
XS2055646918	ABBVIE INC 0.75 11/2027	Etats-Unis	Santé	104,02	2 918 406
XS1822828122	GLAXOSMITHKLINE CAPITAL PLC 1.25 5/2026	Royaume-Uni	Santé	106,87	2 906 778
XS1725677543	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA 1.625 11/2025	Espagne	Immobilier	105,97	2 865 731
BE6299156735	BELFIUS BANQUE SA 1 10/2024	Belgique	Banque	103,90	2 810 525
DE0001030708	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 0 8/2030	Allemagne	Gouvernement - Euro	106,05	2 739 349
XS1721244371	IBERDROLA INTERNATIONAL BV NOINDEX 0 12/2049	Espagne	Services aux collectivités	102,85	2 704 241
FR0013447232	COVIVIO SA 1.125 9/2031	France	Immobilier	102,90	2 684 163
DE000A1YQ029	ALLIANZ SE NOINDEX 0 12/2049	Allemagne	Assurance	112,01	2 598 071
XS1069549761	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 3 5/2024	France	Banque	109,71	2 454 949
ES0000101966	MADRID COMMUNITY OF 0.827 7/2027	Espagne	Gouvernement - Euro	106,24	2 429 397
FR0013299468	CREDIT LOGEMENT SA NOINDEX 0 11/2029	France	Banque	102,29	2 355 788
IT0005345183	ITALY (REPUBLIC OF) 2.5 11/2025	Italie	Gouvernement - Euro	112,58	2 337 699
XS1876076040	BANCO DE SABADELL SA 1.625 3/2024	Espagne	Banque	104,48	2 328 399
XS1591694481	TENNET HOLDING BV NOINDEX 0 12/2049	Pays-Bas	Services aux collectivités	106,03	2 264 111
XS1652512457	DS SMITH PLC 1.375 7/2024	Royaume-Uni	Industrie	103,69	2 262 290
XS1511589605	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB NOINDEX 0 10/2028	Suède	Banque	102,53	2 261 088
FR0013403441	SOCIETE GENERALE SA 1.25 2/2024	France	Banque	103,84	2 204 033
XS1239502328	TRANSURBAN FINANCE COMPANY PTY LTD 2 8/2025	Australie	Industrie	108,76	2 189 441
ES0000101875	MADRID COMMUNITY OF 1.773 4/2028	Espagne	Gouvernement - Euro	113,32	2 179 608
XS2078735276	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 0.5 11/2031	Pays-Bas	Energie	102,69	2 158 074
FR0013517307	CREDIT MUTUEL ARKEA NOINDEX 0 6/2029	France	Banque	106,49	2 144 027
BE0000334434	BELGIUM (KINGDOM OF) 0.8 6/2025	Belgique	Gouvernement - Euro	106,73	2 121 809
FR0011008705	FRANCE (REPUBLIC OF) 1.85 7/2027	France	Gouvernement - Euro	122,90	2 121 207
FR0013434776	BNP PARIBAS SA NOINDEX 0 7/2025	France	Banque	101,61	2 037 027
FR0013429073	BPCE SA 0.625 9/2024	France	Banque	102,30	1 947 005
XS1750986744	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.125 9/2026	Italie	Services aux collectivités	106,76	1 943 867
XS2067135421	CREDIT AGRICOLE SA 0.375 10/2025	France	Banque	101,85	1 936 710
CH0483180946	CREDIT SUISSE GROUP AG NOINDEX 0 6/2027	Suisse	Banque	104,24	1 862 815
XS1061714165	PEPSICO INC 2.625 4/2026	Etats-Unis	Industrie agro-alimentaire	114,35	1 858 618
XS2200150766	CAIXABANK SA NOINDEX 0 7/2026	Espagne	Banque	102,82	1 857 309
XS2198580271	WOLTERS KLUWER NV 0.75 7/2030	Pays-Bas	Médias	104,58	1 823 124
XS1846632104	EDP FINANCE BV 1.625 1/2026	Portugal	Services aux collectivités	107,92	1 751 214
BE0974365976	KBC GROUP NV NOINDEX 0 6/2027	Belgique	Banque	102,03	1 738 039
FR0013396876	SCHNEIDER ELECTRIC SE 1.5 1/2028	France	Industrie	111,10	1 688 385
FR0013426731	REGIE AUTONOME DES TRANSPORTS PARI 0.35 6/2029	France	Gouvernement - Agences	104,28	1 671 565
XS2115091808	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CO 0.65 2/2032	Etats-Unis	Technologie	103,55	1 666 213
FR0013365640	CAISSE NAT REASSURANCE 3.375 9/2028	France	Assurance	112,95	1 594 620
FR0013506524	PERNOD-RICARD SA 1.125 4/2025	France	Industrie agro-alimentaire	105,18	1 590 413
FR0013508512	CREDIT AGRICOLE SA NOINDEX 0 4/2026	France	Banque	104,11	1 572 178
EU000A284451	EUROPEAN UNION 0 11/2025	Supranational	Supranational	103,19	1 557 092
XS2043678841	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 0.125 8/2024	Etats-Unis	Banque	100,45	1 541 679
FR0011855865	LA BANQUE POSTALE NOINDEX 0 4/2026	France	Banque	100,80	1 541 000
XS2176621253	EUROFIMA 0.1 5/2030	Supranational	Supranational	102,08	1 532 175
XS2055758804	CAIXABANK SA 0.625 10/2024	Espagne	Banque	101,82	1 529 781
FR0013153822	AIR LIQUIDE FINANCE SA 0.375 4/2022	France	Chimie	100,71	1 514 718
XS0971213201	INTESA SANPAOLO SPA 6.625 9/2023	Italie	Banque	114,23	1 511 902
XS2002017361	VODAFONE GROUP PLC 0.9 11/2026	Royaume-Uni	Télécommunications	105,41	1 477 246
XS2066706909	ENEL FINANCE INTL NV 0.375 6/2027	Italie	Services aux collectivités	102,11	1 468 228
XS1693260702	LEASEPLAN CORPORATION NV 0.75 10/2022	Singapour	Finance	101,38	1 452 482
XS2100788780	GENERAL MILLS INC 0.45 1/2026	Etats-Unis	Industrie agro-alimentaire	102,28	1 450 332
XS2047619064	POSTNL NV 0.625 9/2026	Pays-Bas	Industrie	103,83	1 425 923
FR0013484458	BNP PARIBAS SA NOINDEX 0 2/2028	France	Banque	101,21	1 423 023
FR0013169778	RCI BANQUE SA 1 5/2023	France	Automobile	101,62	1 410 079
XS2013745703	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 1 6/2026	Espagne	Banque	105,30	1 376 004

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 18.608.060 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)

ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2020 (€)	VALEUR BOURSÈRE (€)
XS2183818637	STANDARD CHARTERED PLC NOINDEX 0 9/2030	Royaume-Uni	Banque	107,27	1 361 748
XS1814402878	LEASEPLAN CORPORATION NV 1 5/2023	Singapour	Finance	102,38	1 339 760
XS1892240281	ALD SA 1.25 10/2022	France	Finance	102,45	1 335 653
XS1772457633	COVIVIO 2.375 2/2028	France	Immobilier	110,97	1 324 917
XS2023644540	MERCK FINANCIAL SERVICES GMBH 0.875 7/2031	Allemagne	Santé	107,76	1 298 389
BE0002664457	KBC GROEP NV NOINDEX 0 12/2029	Belgique	Banque	99,53	1 294 478
XS1793349926	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN SA 1.125 3/2026	France	Construction	105,84	1 280 790
XS2182404298	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 0.75 6/2025	Espagne	Banque	103,92	1 252 389
XS1329671132	EXOR NV 2.125 12/2022	Pays-Bas	Holding	103,70	1 248 829
XS1238901166	GENERAL ELECTRIC CO 1.25 5/2023	Etats-Unis	Industrie	102,91	1 244 175
XS2218405772	MERCK KGAA NOINDEX 0 9/2080	Allemagne	Santé	102,54	1 236 724
FR0013344215	SCHNEIDER ELECTRIC SE 1.375 6/2027	France	Industrie	109,48	1 212 529
XS1195202822	TOTAL SA NOINDEX 0 12/2049	France	Energie	106,87	1 200 368
XS1028599287	ORANGE SA NOINDEX 0 12/2049	France	Télécommunications	114,07	1 188 466
XS2000719992	ENEL SPA NOINDEX 0 5/2080	Italie	Services aux collectivités	109,50	1 161 286
XS2154347707	OMV AG 2 4/2028	Autriche	Energie	114,15	1 156 299
FR0013536661	SOCIETE GENERALE SA NOINDEX 0 9/2028	France	Banque	103,29	1 138 970
XS2228373671	ENEL SPA NOINDEX 0 12/2049	Italie	Services aux collectivités	104,44	1 099 997
XS0858585051	STANDARD CHARTERED PLC 3.625 11/2022	Royaume-Uni	Banque	106,44	1 068 646
XS1050461034	TELEFONICA EUROPE BV NOINDEX 0 12/2049	Espagne	Télécommunications	112,69	1 054 808
DE000NWB0634	NRW BANK 0.5 5/2025	Allemagne	Gouvernement - Collectivités locales	104,51	1 030 337
XS2021467753	STANDARD CHARTERED PLC NOINDEX 0 7/2027	Royaume-Uni	Banque	104,80	964 164
BE0002631126	KBC GROEP NV 1.125 1/2024	Belgique	Banque	103,77	943 466
XS2258971071	CAIXABANK SA NOINDEX 0 11/2026	Espagne	Banque	100,45	904 494
XS1652855815	VODAFONE GROUP PLC 1.5 7/2027	Royaume-Uni	Télécommunications	109,02	877 569
XS1612543394	GENERAL ELECTRIC CO 2.125 5/2037	Etats-Unis	Industrie	107,57	871 395
XS2207976783	UNICREDIT SPA NOINDEX 0 7/2027	Italie	Banque	106,31	858 493
XS1139494493	GAS NATURAL FENOSA FINANCE BV NOINDEX 0 12/2049	Espagne	Services aux collectivités	105,69	849 828
XS1418788599	AURIZON NETWORK PTY LTD 3.125 6/2026	Australie	Industrie	114,75	816 316
XS2156236452	TOYOTA FINANCE AUSTRALIA LTD 2.28 10/2027	Japon	Automobile	115,54	797 001
DE000A289QR9	DAIMLER AG 0.75 9/2030	Allemagne	Automobile	104,12	783 754
XS1584122763	ESSITY AB 1.625 3/2027	Suède	Industrie	109,36	774 307
XS1720192696	OERSTED A/S NOINDEX 0 12/2049	Danemark	Services aux collectivités	105,24	743 788
XS1636000561	INTESA SANPAOLO SPA 0.875 6/2022	Italie	Banque	101,56	728 420
XS2152899584	E.ON SE 1 10/2025	Allemagne	Services aux collectivités	105,23	678 227
XS1843459782	INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES 1.8 9/2026	Etats-Unis	Chimie	108,05	651 342
XS1037382535	ING BANK NV NOINDEX 0 2/2026	Pays-Bas	Banque	100,53	621 899
BE6325355822	AGEAS SA NOINDEX 0 11/2051	Belgique	Assurance	101,76	611 825
XS2187529180	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II 1.625 6/2032	Etats-Unis	Immobilier	113,14	547 408
XS2126094049	HONEYWELL INTERNATIONAL INC 0.75 3/2032	Etats-Unis	Industrie	104,24	524 312
FR0012517027	FRANCE (REPUBLIC OF) 0.5 5/2025	France	Gouvernement - Euro	105,20	432 571
XS1440976535	MOLSON COORS BREWING CO 1.25 7/2024	Etats-Unis	Industrie agro-alimentaire	103,18	415 092

Total obligations

311 805 916

OPC obligataires

FR0011024249	AI EURO CREDIT BONDS EUR ISR PART	Zone euro		1 475,93	10 815 615
--------------	-----------------------------------	-----------	--	----------	------------

Total OPC obligataires

10 815 615

TOTAL OBLIGATIONS & OPC OBLIGATAIRES

322 621 531

ACTIONS

Titres vifs

NL0010273215	ASML HOLDING NV	Pays-Bas	Technologie	397,55	9 580 160
FR0000120271	TOTAL	France	Energie	35,30	8 856 735
DE0007236101	SIEMENS N AG	Allemagne	Industrie	117,52	7 117 246
FR0000120628	AXA SA	France	Assurance	19,51	6 812 342
FR0000125007	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN SA	France	Construction	37,50	6 521 025
FR0000133308	ORANGE SA	France	Télécommunications	9,73	6 458 694
DE0007164600	SAP	Allemagne	Technologie	107,22	5 953 391
FR0000121014	LVMH	France	Biens non durables	510,90	5 882 503
FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC	France	Industrie	118,30	5 695 199
FR0000045072	CREDIT AGRICOLE SA	France	Banque	10,32	5 157 853
DE0005552004	DEUTSCHE POST AG	Allemagne	Industrie	40,50	4 859 919

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 18.608.060 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)

ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2020 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
FI0009013296	NESTE	Finlande	Energie	59,16	4 839 229
ES0113900J37	BANCO SANTANDER SA	Espagne	Banque	2,54	4 640 895
FR0000120578	SANOFI SA	France	Santé	78,70	4 149 772
IT0004176001	PRYSMIAN	Italie	Industrie	29,08	4 041 771
FR0000131104	BNP PARIBAS SA	France	Banque	43,11	3 991 480
FR0000120073	LAIR LIQUIDE SOCIETE ANONYME POUR	France	Chimie	134,25	3 979 304
FR0010220475	ALSTOM SA	France	Industrie	46,61	3 900 418
FR0000130577	PUBLICIS GROUPE SA	France	Médias	40,76	3 881 534
FI0009000681	NOKIA	Finlande	Technologie	3,15	3 799 611
CH0012032048	ROCHE HOLDING PAR AG	Suisse	Santé	285,70	3 657 259
FR0013176526	VALEO SA	France	Automobile	32,28	3 457 091
FR0000127771	VIVENDI	France	Médias	26,38	3 446 072
DE000BASF111	BASF N	Allemagne	Chimie	64,72	3 400 907
DE0005557508	DEUTSCHE TELEKOM N AG	Allemagne	Télécommunications	14,96	3 374 730
FR0000120404	ACCOR SA	France	Voyages & Loisirs	29,60	3 341 722
BE0974293251	ANHEUSER BUSCH INBEV NV	Belgique	Industrie agro-alimentaire	57,01	3 276 194
NL0000226223	STMICROELECTRONICS NV	Suisse	Technologie	30,28	3 237 689
DE0007500001	THYSSENKRUPP AG	Allemagne	Industrie	8,12	3 086 519
FR0000121667	ESSILORLUXOTTICA SA	France	Santé	127,55	2 989 134
DE000ENAG999	E.ON N	Allemagne	Services aux Collectivités	9,06	2 881 464
DE0006231004	INFINEON TECHNOLOGIES AG	Allemagne	Technologie	31,39	2 877 270
FR0000121329	THALES SA	France	Industrie	74,90	2 865 300
DE0005785604	FRESENIUS SE AND CO KGAA	Allemagne	Santé	37,84	2 754 298
FR0000120321	LOREAL SA	France	Biens non durables	310,80	2 712 973
BE0974320526	UMICORE SA	Belgique	Industrie	39,29	2 562 376
NL0013267909	AKZO NOBEL NV	Pays-Bas	Chimie	87,86	2 515 520
FR0000120503	BOUYGUES SA	France	Construction	33,65	2 462 608
NL0011821202	ING GROEP NV	Pays-Bas	Banque	7,64	2 436 936
PTEDPOAM0009	EDP ENERGIAS DE PORTUGAL SA	Portugal	Services aux Collectivités	5,16	2 410 306
FR0000120644	DANONE SA	France	Industrie agro-alimentaire	53,76	2 407 373
FR0000051732	ATOS	France	Technologie	74,78	2 383 613
DE000EVNK013	EVONIK INDUSTRIES AG	Allemagne	Chimie	26,68	2 293 119
FR0000121261	MICHELIN	France	Automobile	104,95	2 275 001
CH0012453913	TEMENOS AG	Suisse	Technologie	114,33	2 274 643
FR0000120172	CARREFOUR SA	France	Distribution	14,03	2 256 164
FR0000125338	CAPGEMINI	France	Technologie	126,80	2 232 060
DE0006062144	COVESTRO AG	Allemagne	Chimie	50,48	2 216 425
NL0012169213	QIAGEN NV	Pays-Bas	Santé	42,45	2 172 803
FR0012757854	SPIE SA	France	Industrie	17,81	2 070 608
GB00B10RZP78	UNILEVER PLC	Royaume-Uni	Biens non durables	49,25	1 985 662
SE0011337708	AAK	Suède	Industrie agro-alimentaire	16,52	1 934 775
DE0005190003	BMW AG	Allemagne	Automobile	72,23	1 884 047
FR0000130809	SOCIETE GENERALE SA	France	Banque	17,02	1 811 754
FR0000121485	KERING SA	France	Distribution	594,40	1 749 914
DE000ENER6Y0	SIEMENS ENERGY N AG	Allemagne	Energie	30,00	1 704 840
FR0010242511	ELECTRICITE DE FRANCE SA	France	Services aux Collectivités	12,90	1 565 427
IT0000072618	INTESA SANPAOLO	Italie	Banque	1,91	1 527 161
ES0173516115	REPSOL SA	Espagne	Energie	8,25	1 467 741
FR0010208488	ENGIE SA	France	Services aux Collectivités	12,52	1 248 156
FR0011981968	WORLDLINE SA	France	Industrie	79,10	980 682
ES0127797019	EDP RENOVAVEIS SA	Espagne	Services aux Collectivités	22,80	156 955

Total titres vifs

210 464 373

Bons de souscription

FR0000053951	AIR LIQUIDE-PRIMES DE FID02	France	Chimie	134,25	2 685 000
ES06735169H8	REPSO S.A. RIGHTS SA	Espagne	Energie	0,28	49 939

Total bons de souscription

2 734 939

OPC actions

LU1985004966	AI -CLIM TRANS EUR EQUITY FND K EUR	Europe		1 301,39	26 384 328
--------------	-------------------------------------	--------	--	----------	------------

Total OPC actions

26 384 328

TOTAL ACTIONS & OPC ACTIONS

239 583 640

Portefeuille Afer Diversifié Durable (code ISIN : FR0010821470)

ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2020 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
TRÉSORERIE					
<i>OPC monétaires</i>					
FR0010815589	AVIVA MONETAIRE ISR I EUR			1 021,26	22 275 723
<i>Total OPC monétaires</i>					22 275 723
<i>Liquidités</i>					
<i>Total liquidités</i>					11 513 119
TOTAL TRÉSORERIE					33 788 842
MARCHÉS DÉRIVÉS (FUTURES)					
			Nombre de contrats		
Marché obligataire	EURO-BTP (ITALY GOVT) MAR 21		74	152,01	64 993
Marché obligataire	EURO-OAT MAR 21		34	167,86	18 020
Marché obligataire	EURO-BOBL MAR 21		116	135,18	-2 320
Marché obligataire	EURO-BUND MAR 21		84	177,64	47 760
Marché obligataire	EURO BUXL 30YR BOND MAR 21		26	225,24	74 360
Marché actions	DAX INDEX MAR 21		27	13 746,00	53 325
	Soit un engagement sur le marché actions de la zone euro de	9 278 550 €			
Marché actions	EURO STOXX 50 MAR 21		169	3 550,00	2 535
	Soit un engagement sur le marché actions de la zone euro de	5 999 500 €			
<i>TOTAL MARCHÉS DÉRIVÉS (FUTURES)</i>					258 673
TOTAL TRÉSORERIE & MARCHÉS DÉRIVÉS					34 047 514
TOTAL GLOBAL					596 252 686

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 18.608.060 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)

ISIN	LIBELLÉ	PAYS	COURS AU 31/12/2020 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
OBLIGATIONS & OPC OBLIGATAIRES				
<i>Obligations convertibles</i>				
FR0013534518	ELEC DE FRANCE EDF 0 09/14/24	FRANCE	15,5865	660752,519
XS1750026186	CELLNEX TELECOM CLNXSM 1 1/2 01/16/26	SPAIN	167,0849629	656863,419
CH0413990240	SIKA AG SIKASW 0.15 06/05/25	SWITZERLAND	135,5275	645468,167
DE000A2GS377	DEUTSCHE WOHNEN DWNIGY 0.6 01/05/26	GERMANY	110,38	600837,807
FR0013230745	MICHELIN MLFP 0 01/10/22	FRANCE	99,88	576002,55
XS2257580857	CELLNEX TELECOM CLNXSM 0 3/4 11/20/31	SPAIN	96,56166667	569421,318
DE000A254Y84	DELIVERY HERO AG DEHEHO 0 1/4 01/23/24	GERMANY	141,0533955	476322,893
FR0013513041	SAFRAN SA SAFFP 0 7/8 05/15/27	FRANCE	142,44	474544,05
DE000A254Y92	DELIVERY HERO AG DEHEHO 1 01/23/27	GERMANY	145,721087	440673,322
XS1638065414	STMICROELECTRON STM 0 1/4 07/03/24	NETHERLANDS	182,2106944	390296,847
XS1321004118	IBERDROLA INTLIBESM 0 11/11/22	NETHERLANDS	138,5	376952,511
DE000A2G87D4	DEUTSCHE POST AG DPWGR 0.05 06/30/25	GERMANY	108,3531436	371358,642
XS2154448059	AMADEUS IT GROUP AMSSM 1 1/2 04/09/25	SPAIN	140,8917107	369259,683
XS2090948279	OCADO GROUP PLC OCDOLN 0 7/8 12/09/25	UK	143,6111944	363895,94
FR0013520681	SELENA ARMISG 0 06/25/25	FRANCE	118,15	351341,01
XS1551933010	PRYSMIAN SPA PRYIM 0 01/17/22	ITALY	102,23	329762,633
DE000A3E4597	ZALANDO SE ZALAGY 0 5/8 08/06/27	GERMANY	126,7795816	313103,918
XS2161819722	NEXI NEXIIM 1 3/4 04/24/27	ITALY	123,4340961	311062,926
FR0013457942	ATOS SE ATOFP 0 11/06/24	FRANCE	132,27	286663,841
FR0013418795	ORPEA ORPFP 0 3/8 05/17/27	FRANCE	148,69	255199,751
XS2211997239	STMICROELECTRON STM 0 08/04/27	NETHERLANDS	121,61	250470,815
FR0013526803	WORLDLINE SA WLNFP 0 07/30/25	FRANCE	126,72425	242709,309
XS2051856669	ELIOTT CAPITAL ELICAP 0 12/30/22	BELGIUM	101,01625	239294,219
FR0013237856	VINCI SA DGFP 0 3/8 02/16/22	FRANCE	113,4177917	233597,95
FR0013344033	SAFRAN SA SAFFP 0 06/21/23	FRANCE	151,14125	227389,524
XS2211997155	STMICROELECTRON STM 0 08/04/25	NETHERLANDS	121,89	220921,808
DE000A3E4589	ZALANDO SE ZALAGY 0.05 08/06/25	GERMANY	127,7875165	218983,027
DE000A2LQRW5	ADIDAS AG ADSGR 0.05 09/12/23	GERMANY	125,8802534	215714,646
FR0013439304	WORLDLINE SA WLNFP 0 07/30/26	FRANCE	117,24	211272,783

Source : Ellipsis Asset Management, société de gestion de portefeuille agréée par l'Autorité des marchés financiers sous le numéro GP-11000014 - Société Anonyme dont le siège social est au 6 rue Ménars - 75002 Paris

Portefeuille Afer Convertibles (code ISIN : FR0012264653)

ISIN	LIBELLÉ	PAYS	COURS AU 31/12/2020 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
XS1940192039	TAKEAWAY.COM NTKWYNA 2 1/4 01/25/24	NETHERLANDS	146,2620997	191667,403
DE000A2BPB84	DEUTSCHE WOHNEN DWNIGY 0.325 07/26/24	GERMANY	111,3347502	190788,75
XS2276552598	PIRELLI & C SPA PCIM 0 12/22/25	ITALY	104,38	189392,554
FR0013448412	UBISOFT ENTERTAI UBIFP 0 09/24/24	FRANCE	126,58	188204,592
FR0013284130	ARCHER OBLIGAT ARMISG 0 03/31/23	FRANCE	146,34	184393,737
DE000A289T23	LEG IMMOBILIEN LEGGR 0.4 06/30/28	GERMANY	106,3765694	182292,166
DE000A2GSDH2	LEG IMMOBILIEN LEGGR 0 7/8 09/01/25	GERMANY	126,394558	172002,693
XS1327914062	TOTAL SA TOTAL 0 1/2 12/02/22	FRANCE	102,2395833	168460,039
XS1908221507	QIAGEN NV QGEN 1 11/13/24	USA	127,7144444	168347,95
DE000SYM7787	SYMRISE AG SYMRIS 0.2375 06/20/24	GERMANY	127,3191396	166843,83
DE000A3E44N7	RAG STIFTUNG RAGSTF 0 06/17/26	GERMANY	113,05	165238,663
DE000A2YPE76	MTU AERO ENGINES MTXGR 0.05 03/18/27	GERMANY	103,2400288	156103,442
FR0013444395	EDENRED EDENFP 0 09/06/24	FRANCE	65,15825	155809,458
XS1682511818	QIAGEN NV QGEN 0 1/2 09/13/23	USA	133,4855556	153960,794
DE000A3E46Y9	TAG IMMO AG TEGGR 0 5/8 08/27/26	GERMANY	104,2637209	152396,266
XS1583310807	SNAM SRGIM 0 03/20/22	ITALY	105,56	138329,828
FR0013309184	MICHELIN MLFP 0 11/10/23	FRANCE	97,99	129166,405
FR0013200995	REMY COINTREAU RCOFP 0 1/8 09/07/26	FRANCE	159,07851	122672,171
XS2190455811	OCADO GROUP PLC OCDOLN 0 3/4 01/18/27	UK	112,7019077	120576,111
FR00140000G2	SCHNEIDER ELEC SUFP 0 06/15/26	FRANCE	191,61	115406,211
FR0014000105	SOITEC SOIFP 0 10/01/25	FRANCE	202,1	108991,643
DE000A3H2UK7	DT LUFTHANSA AG LHAGR 2 11/17/25	GERMANY	117,4078194	94680,406
FR0013515707	NEOEN SAS NEOEN 2 06/02/25	FRANCE	67,84	86441,679
XS1373990834	GRAND CITY PROP GYCGR 0 1/4 03/02/22	GERMANY	102,00539	82259,527
CH0397642775	SWISS PRIME SITE SPSNSW 0.325 01/16/25	SWITZERLAND	100,8750694	79210,045
DE000A19PVM4	AMS AG AMSSW 0 7/8 09/28/22	AUSTRIA	94,53576389	70094,91
XS1322536506	INTL CONSOLIDAT IAGLN 0 5/8 11/17/22	UK	93,31369358	65844,048
XS1466161350	CITIGROUP GLOB L C 0 1/2 08/04/23	LUXEMBOURG	104,1349722	62982,654
FR0013450483	KERING KERFP 0 09/30/22	FRANCE	114,37625	57647,299
CH0536893594	ZUR ROSE FINANCE ROSESW 2 3/4 03/31/25	SWITZERLAND	212,6191944	56972,702
DE000A19W2L5	AMS AG AMSSW 0 03/05/25	AUSTRIA	74,99	52914,476
BE6322623669	UMICORE SA UMIBB 0 06/23/25	BELGIUM	100,97	30534,212
XS2198575271	LAGFIN LAGFNC 2 07/02/25	LUXEMBOURG	112,1619178	28265,621

Total obligations convertibles

14 969 030

OPC Obligataires

FR0011950666	Ellipsis Convertible Risk Adjusted Fund (Z EUR)	12763,04	789942,726
FR0013198025	Ellipsis Low Vol Equity Fund (Z EUR)	12326,41	374625,235
FR0011758309	Ellipsis High Yield Fund (Z EUR)	13258,35	100236,027
FR0013423241	Ellipsis Global Convertible Fund (I EUR)	124190,05	6259,36

Total OPC Obligataires

1 271 063

TOTAL OBLIGATIONS

16 240 093

TRÉSORERIE

Ventes devises à terme 56 145

Total ventes devises à terme 56 145

Liquidités

811 991

Total Liquidités

811 991

TOTAL TRÉSORERIE

868 136

MARCHÉS DÉRIVÉS (FUTURES)

Nombre de contrats

DE000C31Y1X2	Fut SX5E FI 2021/03 Eurex 10 #0	-932,426989	3550	-3729,707956
DE000C5HZLH9	Fut SXXP FI 2021/03 Eurex 50 #0	-70,5620424	398,5	-190,5175145

Cela représente un engagement sur le marché action zone euro de : -622 067

TOTAL MARCHÉS DÉRIVÉS (FUTURES)

-3 920

MARCHÉS DÉRIVÉS (SWAP)

Nombre de contrats

FR0013439304	TRS WORLDLINE SA WLNFP 0 07/30/26	1201,11717	117,24	1841,135
XS2270378149	TRS IWG GROUP IWGLN 0 1/2 12/09/27	0,655219	100,626	563,847
FR0000121972	TRS Schneider Electric SE	-194,49923	118,3	-441,334
JE00BYVQYS01	TRS IWG PLC	-7724,12437	3,432	-714,766

TOTAL MARCHÉS DÉRIVÉS (SWAP)

1 249

TOTAL GLOBAL

17 105 558,21

Portefeuille Afer Premium (code ISIN : FR0013358389)

ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2020 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
OPCVM & TRACKERS ACTION					
FR0010298596	Moneta Multi Caps	Zone euro	Actions Zone Euro	313,01	3 443 110,00
FR0010828913	Lazard Alpha Euro-i	Zone euro	Actions Zone Euro	456,82	4 568 200,00
FR0013289535	Bdl Convictions-i	Europe	Actions Pan Européen	1 033,12	3 070 432,64
GB0030655780	Barings Euro Sel Trust-aeuri	Europe	Actions Pan Européen	53,35	4 534 750,00
IE00B3CCJB88	Guinness Global Energy Fd-d	Monde	Thématique Energie Monde	5,74	2 814 372,44
LU0090784017	Digital Funds-stars Eur-acc	Europe	Actions Pan Européen	1 136,16	5 680 800,00
LU0106235459	Schroder Intl Euro Eqt-c Acc	Zone euro	Actions Zone Euro	46,46	3 484 552,50
LU0225244705	Edgewood L SI-ussl Gr-usd-ic	Etats Unis	Actions Etats-Unis	9 479,35	5 687 609,81
LU0345776172	91gsf-asian Eq-i Acc Usd	Asie Pacifique	Actions Asie ex Japon	32,01	5 761 877,60
LU0360484686	Morgan St-us Advantage-zusd	Etats Unis	Actions Etats-Unis	151,53	6 061 119,71
LU0429319345	Trowe Price-us Eqty-aacc	Etats Unis	Actions Etats-Unis	34,23	2 909 298,35
IE00B00FV128	Ishares Ftse 250	Royaume-Uni	Actions Royaume-Uni	21,54	4 524 309,53
IE00B3Q19794	Invesco Estox Opt Banks	Zone euro	Actions Zone Euro	44,81	4 481 080,00
IE00B5V87390	Ishares Msci Russia ADR/gdr	Europe de l'Est	Actions EMEA	85,20	2 801 125,57
TOTAL OPCVM & TRACKERS ACTION					59 822 638,15
GESTION ALTERNATIVE					
LU1071462532	Pictet Tr - Agora-i Eur	Europe	Actions Etats-Unis	140,12	5 603 819,16
LU1734559765	Rmm Lux-bdl Eu Eq Aph-cc Eur	Europe	Actions Etats-Unis	99,86	1 633 652,34
TOTAL OPC GESTION ALTERNATIVE					7 237 471,50
GESTION OBLIGATAIRE & CONVERTIBLE					
FR0000098683	Lazard Convertible GI-ic Eur	Monde	Oblig. Convertibles Monde	1 885,00	10 096 060,00
LU0571100584	G Fund-european Conv Bnd-ic	Europe	Oblig. Convertibles Europe	1 663,00	8 966 896,00
FR0010838722	CPR Focus Inflation I	Monde	Oblig. Inflation	135,94	1 389 714,62
FR0013311446	Lazard Capital Fi - Sc Eur	Europe	Oblig. Corp. Europe	12 278,29	5 746 239,72
LU0225310266	Bluebay-inv Grade Bd Fd-ie	Europe	Oblig. Corp. Europe	195,01	5 702 677,43
LU0804756087	Jpmorgan Emkt Lc Db-ch Acc	Pays Emergents	Oblig. Marchés Emergents (local)	83,72	3 912 989,08
LU1883337708	Amundi Optimal Yld-i2 Eur C	Europe	Oblig. Haut Rendement Europe	2 151,05	4 953 868,15
TOTAL OPC OBLIGATAIRE & CONVERTIBLE					40 768 445,00
ILLIQUIDES					
FR0013401098	Ardian Buyout Fund VII	Europe	Private equity	371,25	779 649,38
IT0005250847	AGRITALY CLASS B AB IM	Italie	Dettes privées	497 893,01	1 493 679,02
LU1850108306	TIKEHAU DIRECT LENDING A A1 LX	Europe	Dettes privées	9 905,31	1 225 782,11
XFCS00X2MMX4	FIVE ARROWS PRIVATE EQUITY PROGRAM II SLP	Zone euro	Private equity	25,74	1 286 802,80
LU0259348570	Encore + Fund - A Eur	Europe	Thématique Immobilier	0,95	2 966 869,24
LU2016896511	Rco-4change Impact Fi-icusdh	Monde	Dettes privées	1 022,17	2 034 269,58
TOTAL OPC ILLIQUIDE					9 787 052,13
TRÉSORERIE					
<i>OPC monétaires</i>					
FR0000978371	Axa Im Euro Liquidity	Europe	Monétaire et contreparties	44 546,41	3 875 537,90
FR0000985558	Aviva Inv-monetaire-c	Zone euro	Monétaire et contreparties	2 227,10	6 177 975,40
FR0007442496	Rmm Court Terme-c	Zone euro	Monétaire et contreparties	3 954,72	17 432 405,76
Total OPC monétaires					27 485 919,06
<i>Liquidités</i>					
ECH1 Curncy	Future Euro Fx Curr Mar21	Etats-Unis	Futures sur Devise		3 118 633,36
EUR	EUR	Euro	Liquidités		5 621 981,74
USD	USD	Etats-Unis	Liquidités		-1 084 916,84
GBP	GBP	Royaume-Uni	Liquidités		52 944,47
Total liquidités					7 708 642,74
TOTAL TRÉSORERIE					35 194 561,80
TOTAL GLOBAL					152 810 168,58

Portefeuille Afer-Sfer (code ISIN : FR0000299364)

ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2020 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
------	---------	------	---------	-------------------------	----------------------

ACTIONS & OPC ACTIONS

Actions

FR0000121014	LVMH	France	Biens non durables	510,90	392 434 552
FR0000120271	TOTAL	France	Energie	35,30	255 454 981
FR0000120578	SANOFI SA	France	Santé	78,70	233 700 909
FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC	France	Industrie	118,30	189 346 485
NL0000235190	AIRBUS	France	Industrie	89,78	155 985 837
FR0000131104	BNP PARIBAS SA	France	Banque	43,11	128 025 600
FR0000120628	AXA SA	France	Assurance	19,51	113 175 473
FR0000121667	ESSILORLUXOTTICA SA	France	Santé	127,55	105 726 833
FR0000120644	DANONE SA	France	Industrie agro-alimentaire	53,76	94 306 545
FR0000121485	KERING SA	France	Distribution	594,40	89 494 053
FR0000125007	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN SA	France	Construction	37,50	82 623 188
FR0000120693	PERNOD RICARD SA	France	Industrie agro-alimentaire	156,80	81 910 125
FR0000125338	CAPGEMINI	France	Technologie	126,80	73 427 978
FR0000127771	VIVENDI	France	Médias	26,38	69 746 003
NL0000226223	STMICROELECTRONICS NV	Suisse	Technologie	30,28	64 710 389
FR0000133308	ORANGE SA	France	Télécommunications	9,73	62 178 913
FR0000130577	PUBLICIS GROUPE SA	France	Médias	40,76	60 638 407
FR0000051732	ATOS	France	Technologie	74,78	54 677 491
FR0000121501	PEUGEOT SA	France	Automobile	22,37	53 537 271
FR0000120321	LOREAL SA	France	Biens non durables	310,80	52 731 260
FR0000125486	VINCI SA	France	Construction	81,36	51 434 490
FR0000121329	THALES SA	France	Industrie	74,90	49 517 888
FR0000051807	TELEPERFORMANCE	France	Industrie	271,30	46 723 286
FR0000045072	CREDIT AGRICOLE SA	France	Banque	10,32	45 975 982
FR0000121261	MICHELIN	France	Automobile	104,95	41 829 502
FR0010208488	ENGIE SA	France	Services aux Collectivités	12,52	41 736 509
FR0000130809	SOCIETE GENERALE SA	France	Banque	17,02	38 467 150
FR0011981968	WORLDLINE SA	France	Industrie	79,10	37 043 875
LU1598757687	ARCELORMITTAL SA	Luxembourg	Produits de base	18,88	35 460 416
FR0013215407	ENGIE SA-PF	France	Services aux Collectivités	12,52	29 301 733
FR0000124141	VEOLIA ENVIRON. SA	France	Services aux Collectivités	20,01	29 068 507
FR0010220475	ALSTOM SA	France	Industrie	46,61	25 764 610
FR0000120503	BOUYGUES SA	France	Construction	33,65	24 195 999
FR0013326246	UNIBAIL RODAMCO WE STAPLED UNITS	France	Immobilier	64,58	23 416 837
FR0000073272	SAFRAN SA	France	Industrie	115,95	20 749 716
FR0000120404	ACCOR SA	France	Voyages & Loisirs	29,60	19 916 123
FR0000120073	LAIR LIQUIDE SOCIETE ANONYME POUR	France	Chimie	134,25	19 364 354
FR0012757854	SPIE SA	France	Industrie	17,81	13 846 616
FR0000125585	CASINO GUICHARD PERRACHON SA	France	Distribution	25,19	12 356 148
FR0000120172	CARREFOUR SA	France	Distribution	14,03	6 847 678

Total actions

3 026 849 711

Bons de souscription

FR0000053951	AIR LIQUIDE-PRIMES DE FID02	France	Chimie	134,25	155 507 011
FR0011149590	LOREAL SA-PRIMES DE FID 12	France	Biens non durables	310,80	55 001 965

Total bons de souscription

210 508 976

OPC actions

FR0007385000	AVIVA FRANCE OPPORTUNITES EUR	Zone euro		421,57	21 083 559
--------------	-------------------------------	-----------	--	--------	------------

Total OPC actions

21 083 559

TOTAL ACTIONS & OPC ACTIONS

3 258 442 245

OBLIGATIONS & OPC OBLIGATAIRES

Obligations

ES0000012932	SPAIN (KINGDOM OF) 4.2 1/2037	Espagne	Gouvernement - Euro	159,35	146 043 418
IT0005358806	ITALY (REPUBLIC OF) 3.35 3/2035	Italie	Gouvernement - Euro	133,32	108 242 145
ES00000126A4	SPAIN I/L BOND 1.8 11/2024	Espagne	Gouvernement - Euro	112,85	36 503 915
IT0005387052	BUONI POLIENNALI DEL TES CPTFEMU 0.4 5/2030	Italie	Gouvernement - Euro	106,19	33 280 887
FR0013516549	FRANCE (REPUBLIC OF) 0 11/2030	France	Gouvernement - Euro	103,46	30 374 975
DE0001141794	GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 0 4/2024	Allemagne	Gouvernement - Euro	102,56	30 202 742

Portefeuille Afer-Sfer (code ISIN : FR0000299364)

ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2020 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
FR0013131877	FRANCE (REPUBLIC OF) 0.5 5/2026	France	Gouvernement - Euro	106,19	26 836 795
IT0005086886	ITALY (REPUBLIC OF) 1.35 4/2022	Italie	Gouvernement - Euro	102,32	26 414 934
IT0005327306	ITALY (REPUBLIC OF) 1.45 5/2025	Italie	Gouvernement - Euro	106,92	25 786 849
AT0000A269M8	AUSTRIA (REPUBLIC OF) 0.5 2/2029	Autriche	Gouvernement - Euro	108,44	24 998 196
FR0012517027	FRANCE (REPUBLIC OF) 0.5 5/2025	France	Gouvernement - Euro	105,20	23 485 462
PTOTEMOE0035	PORTUGAL (REPUBLIC OF) 0.7 10/2027	Portugal	Gouvernement - Euro	106,49	22 387 830
FR0011883966	FRANCE (REPUBLIC OF) 2.5 5/2030	France	Gouvernement - Euro	127,77	21 995 171
FR0013154044	FRANCE (REPUBLIC OF) 1.25 5/2036	France	Gouvernement - Euro	120,36	20 811 391
ES0000012G26	SPAIN (KINGDOM OF) 0.8 7/2027	Espagne	Gouvernement - Euro	107,05	19 429 111
IT0005421703	ITALY (REPUBLIC OF) 1.8 3/2041	Italie	Gouvernement - Euro	110,74	19 380 895
IT0005408502	BUONI POLIENNALI DEL TES 1.85 7/2025	Italie	Gouvernement - Euro	108,85	18 958 002
DE000A2LQSN2	KFW 0.75 1/2029	Allemagne	Gouvernement - Agences	109,92	18 810 671
AT0000A2CQD2	AUSTRIA (REPUBLIC OF) 0 2/2030	Autriche	Gouvernement - Euro	104,04	16 141 185
IT0005321325	ITALY (REPUBLIC OF) 2.95 9/2038	Italie	Gouvernement - Euro	130,64	15 980 520
FR0012993103	FRANCE (REPUBLIC OF) 1.5 5/2031	France	Gouvernement - Euro	119,40	15 967 480
IT0005386245	BUONI POLIENNALI DEL TES 0.35 2/2025	Italie	Gouvernement - Euro	102,22	15 354 648
BE0000349580	BELGIUM (KINGDOM OF) 0.1 6/2030	Belgique	Gouvernement - Euro	104,71	15 263 822
DE0001102515	GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 0 5/2035	Allemagne	Gouvernement - Euro	105,75	14 843 566
ES0000012E69	SPAIN (KINGDOM OF) 1.85 7/2035	Espagne	Gouvernement - Euro	121,19	14 212 521
FI4000415153	FINLAND (REPUBLIC OF) 0.125 4/2036	Finlande	Gouvernement - Euro	104,58	13 320 655
IT0005398406	BUONI POLIENNALI DEL TES 2.45 9/2050	Italie	Gouvernement - Euro	125,07	13 268 692
ES0000012G42	SPAIN (KINGDOM OF) 1.2 10/2040	Espagne	Gouvernement - Euro	110,89	13 100 507
FR0013404969	FRANCE (REPUBLIC OF) 1.5 5/2050	France	Gouvernement - Euro	133,32	12 560 640
IT0005274805	ITALY (REPUBLIC OF) 2.05 8/2027	Italie	Gouvernement - Euro	112,36	12 512 533
FI4000441878	FINLAND (REPUBLIC OF) 0 9/2030	Finlande	Gouvernement - Euro	104,22	12 504 758
FR0010171975	FRANCE (REPUBLIC OF) 4 4/2055	France	Gouvernement - Euro	216,94	12 458 947
IE00BKFCV899	IRELAND (GOVERNMENT) 0.2 10/2030	Irlande	Gouvernement - Euro	105,06	12 392 031
IT0005240350	ITALY (REPUBLIC OF) 2.45 9/2033	Italie	Gouvernement - Euro	120,45	12 106 415
XS1808395930	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA 2 4/2026	Espagne	Immobilier	107,80	11 907 508
ES0000012B62	SPAIN (KINGDOM OF) 0.35 7/2023	Espagne	Gouvernement - Euro	102,36	11 758 478
DE000NWB0AG1	NRW BANK 0.625 2/2029	Allemagne	Gouvernement - Collectivités locales	107,84	11 427 488
ES00000127G9	SPAIN (KINGDOM OF) 2.15 10/2025	Espagne	Gouvernement - Euro	112,67	10 944 476
IT0005377152	BUONI POLIENNALI DEL TES 3.1 3/2040	Italie	Gouvernement - Euro	133,71	10 796 439
XS1538867760	SOCIETE GENERALE SA 1 4/2022	France	Banque	101,60	10 748 145
PTOTENOEO034	PORTUGAL (REPUBLIC OF) 0.9 10/2035	Portugal	Gouvernement - Euro	107,35	10 728 702
NL0014555419	NETHERLANDS GOVERNMENT 0 7/2030	Pays-Bas	Gouvernement - Euro	104,79	10 468 721
XS0802995166	ABN AMRO BANK NV 7.125 7/2022	Pays-Bas	Banque	110,69	10 283 243
FR0011417591	BPIFRANCE FINANCEMENT SA 2.75 10/2025	France	Institution Financement Public	115,35	10 198 467
PTOTEXOEO024	PORTUGAL (REPUBLIC OF) 1.95 6/2029	Portugal	Gouvernement - Euro	117,37	9 916 536
NL0013552060	NETHERLANDS (KINGDOM OF) 0.5 1/2040	Pays-Bas	Gouvernement - Euro	114,93	9 475 764
IT0005425233	BUONI POLIENNALI DEL TES 1.7 9/2051	Italie	Gouvernement - Euro	106,52	9 285 514
ES0000012G00	SPAIN (KINGDOM OF) 1 10/2050	Espagne	Gouvernement - Euro	103,66	8 835 390
BE6313647149	WALLONNE REGION 1.25 5/2034	Belgique	Gouvernement - Euro	114,18	8 742 044
FR0010394437	LA POSTE 4.25 11/2021	France	Industrie	103,84	8 465 581
IT0005217390	ITALY (REPUBLIC OF) 2.8 3/2067	Italie	Gouvernement - Euro	134,24	8 288 838
IT0005413171	ITALY (REPUBLIC OF) 1.65 12/2030	Italie	Gouvernement - Euro	111,02	8 184 752
FR0010466938	FRANCE (REPUBLIC OF) 4.25 10/2023	France	Gouvernement - Euro	114,17	7 855 071
BE0000351602	BELGIUM (KINGDOM OF) 0 10/2027	Belgique	Gouvernement - Euro	103,95	7 588 350
NL0015031501	NETHERLANDS (KINGDOM OF) 0 1/2027	Pays-Bas	Gouvernement - Euro	103,94	7 234 363
IT0005422891	BUONI POLIENNALI DEL TES 0.9 4/2031	Italie	Gouvernement - Euro	103,58	6 789 329
FR0011461037	FRANCE (REPUBLIC OF) 3.25 5/2045	France	Gouvernement - Euro	172,90	6 786 253
XS1647404554	ALD SA 0.875 7/2022	France	Finance	101,48	6 622 846
FR0011962398	FRANCE (REPUBLIC OF) 1.75 11/2024	France	Gouvernement - Euro	109,72	6 441 264
FR0013515806	FRANCE (REPUBLIC OF) 0.5 5/2040	France	Gouvernement - Euro	107,96	6 430 821
FR0013313582	FRANCE (REPUBLIC OF) 1.25 5/2034	France	Gouvernement - Euro	119,16	6 212 454
IT0005363111	ITALY (REPUBLIC OF) 3.85 9/2049	Italie	Gouvernement - Euro	158,00	6 003 801
FR0011619436	FRANCE (REPUBLIC OF) 2.25 5/2024	France	Gouvernement - Euro	110,21	5 914 640
FR0013407236	FRANCE (GOVT OF) 0.5 5/2029	France	Gouvernement - Euro	108,23	5 839 362
ES00000128Q6	SPAIN (KINGDOM OF) 2.35 7/2033	Espagne	Gouvernement - Euro	126,27	5 448 106
PTOTEWEO017	PORTUGAL (REPUBLIC OF) 2.25 4/2034	Portugal	Gouvernement - Euro	126,04	4 797 448
BE0000348574	BELGIUM (KINGDOM OF) 1.7 6/2050	Belgique	Gouvernement - Euro	138,66	4 634 041
FI4000348727	FINLAND (REPUBLIC OF) 0.5 9/2028	Finlande	Gouvernement - Euro	108,35	4 623 160
PTOTEQOE0015	PORTUGAL (REPUBLIC OF) 5.65 2/2024	Portugal	Gouvernement - Euro	119,52	4 595 418
ES00000120N0	SPAIN (KINGDOM OF) 4.9 7/2040	Espagne	Gouvernement - Euro	180,98	4 522 864

Portefeuille Afer-Sfer (code ISIN : FR0000299364)

ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2020 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
IT0005127086	ITALY (REPUBLIC OF) 2 12/2025	Italie	Gouvernement - Euro	110,19	4 481 652
AT0000A0VRQ6	AUSTRIA (REPUBLIC OF) 3.15 6/2044	Autriche	Gouvernement - Euro	175,53	4 413 378
BE0000336454	BELGIUM (KINGDOM OF) 1.9 6/2038	Belgique	Gouvernement - Euro	132,98	4 355 016
AT0000A2HLC4	AUSTRIA (REPUBLIC OF) 0.85 6/2120	Autriche	Gouvernement - Euro	132,26	4 294 219
ES00000124H4	SPAIN (KINGDOM OF) 5.15 10/2044	Espagne	Gouvernement - Euro	197,75	4 192 180
NL0015614579	NETHERLANDS (KINGDOM OF) 0 1/2052	Pays-Bas	Gouvernement - Euro	102,87	4 186 850
FR0013257524	FRANCE (REPUBLIC OF) 2 5/2048	France	Gouvernement - Euro	145,84	4 094 509
DE000A11QTK7	KFW 1.375 7/2035	Allemagne	Gouvernement - Agences	122,13	3 964 031
FR0013480613	FRANCE (REPUBLIC OF) 0.75 5/2052	France	Gouvernement - Euro	111,48	3 918 017
BE0000320292	BELGIUM (KINGDOM OF) 4.25 3/2041	Belgique	Gouvernement - Euro	182,32	3 712 332
PTOTEKOE0011	PORTUGAL (REPUBLIC OF) 2.875 10/2025	Portugal	Gouvernement - Euro	116,04	3 675 637
IE00BV8C9418	IRELAND (REPUBLIC OF) 1 5/2026	Irlande	Gouvernement - Euro	108,70	3 433 459
ES00000128E2	SPAIN (KINGDOM OF) 3.45 7/2066	Espagne	Gouvernement - Euro	181,65	3 369 974
FR0013234333	FRANCE (REPUBLIC OF) 1.75 6/2039	France	Gouvernement - Euro	132,23	3 209 087
BE0000338476	BELGIUM (KINGDOM OF) 1.6 6/2047	Belgique	Gouvernement - Euro	133,49	2 982 562
FI4000369467	FINLAND (REPUBLIC OF) 0.5 9/2029	Finlande	Gouvernement - Euro	108,89	2 964 853
IE00BH3SQB22	IRELAND (REPUBLIC OF) 1.5 5/2050	Irlande	Gouvernement - Euro	134,30	2 578 849
EU000A284469	EUROPEAN UNION 0.3 11/2050	Supranational	Supranational	108,40	2 377 077
BE0000331406	BELGIUM (KINGDOM OF) 3.75 6/2045	Belgique	Gouvernement - Euro	183,84	2 025 904
ES0000011868	SPAIN (KINGDOM OF) 6 1/2029	Espagne	Gouvernement - Euro	149,82	1 912 881
PTOTEBOE0020	PORTUGAL (REPUBLIC OF) 4.1 2/2045	Portugal	Gouvernement - Euro	174,26	1 903 495
BE0000350596	BELGIUM (KINGDOM OF) 0.4 6/2040	Belgique	Gouvernement - Euro	105,67	1 768 228
BE0000304130	BELGIUM (KINGDOM OF) 5 3/2035	Belgique	Gouvernement - Euro	174,49	1 694 462
PTOTE5OE0007	PORTUGAL (REPUBLIC OF) 4.1 4/2037	Portugal	Gouvernement - Euro	158,21	1 611 892
PTOTETOE0012	PORTUGAL (REPUBLIC OF) 2.875 7/2026	Portugal	Gouvernement - Euro	118,16	1 430 203
ES0000012G34	SPAIN (KINGDOM OF) 1.25 10/2030	Espagne	Gouvernement - Euro	111,82	784 336
ES0000012411	SPAIN (KINGDOM OF) 5.75 7/2032	Espagne	Gouvernement - Euro	164,43	687 787
FR0010773192	FRANCE (REPUBLIC OF) 4.5 4/2041	France	Gouvernement - Euro	189,55	38 539
FR0013250560	FRANCE (REPUBLIC OF) 1 5/2027	France	Gouvernement - Euro	110,34	22 190
IE00BV8C9186	IRELAND (REPUBLIC OF) 2 2/2045	Irlande	Gouvernement - Euro	144,13	10 212
IE00BJ38CR43	IRELAND (REPUBLIC OF) 2.4 5/2030	Irlande	Gouvernement - Euro	126,46	3 840

Total obligations

1 244 825 635

OPC obligataires

IE00B66F4759	ISHARES HIGH YIELD CORP BD UCITS	Zone euro	102,72	192 281 054
FR0010730630	AI INFLATION EURO R EUR	Zone euro	1 403,70	24 415 958
FR0011024249	AI EURO CREDIT BONDS EUR ISR PART	Zone euro	1 475,93	24 178 685
FR0011614239	AVIVA EURO CREDIT COURT ISR R	Zone euro	1 049,75	23 265 609
FR0010969550	A.I YIELD CURVES ABSOLUTE RETURN R	Zone euro	1 030,58	13 127 528
FR0007390075	AI EURO CREDIT BONDS 1-3 PART I	Zone euro	99,00	2 970 000

Total OPC obligataires

280 238 835

TOTAL OBLIGATIONS & OPC OBLIGATAIRES

1 525 064 470

OPC MULTI-STRATÉGIES

LU1265342649	AIMS Target Income Fund Km	Monde	834,05	68 942 125
LU1225026605	AVIVA MLT STRAT TGT RTN-KEU	Monde	1026,33	68 447 747

TOTAL OPC MULTI-STRATÉGIES

137 389 872

TRÉSORERIE

OPC monétaires				
FR0010510479	AVIVA MONETAIRE ISR CT D		9 807,75	45 233 343

Total OPC monétaires

45 233 343

Liquidités

67 163 537

Total liquidités

67 163 537

TOTAL TRÉSORERIE

112 396 880

MARCHÉS DÉRIVÉS (FUTURES)

		Nombre de contrats		
Marché obligataire	SHORT EURO-BTP (ITALY GOVT) MAR 21	25	113,24	1 500
Marché obligataire	EURO-BTP (ITALY GOVT) MAR 21	1 410	152,01	1 268 827
Marché obligataire	EURO-OAT MAR 21	4	167,86	1 920
Marché obligataire	EURO-BUND MAR 21	-144	177,64	-82 080

Portefeuille Afer-Sfer (code ISIN : FR0000299364)

ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2020 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
Marché obligataire	EURO BUXL 30YR BOND MAR 21		-43	225,24	76 540
Marché actions	CAC40 10 EURO JAN 21		915	5 542,00	-139 995
	<i>Soit un engagement sur le marché actions de zone euro de 50 709 300 €</i>				
Marché actions	DAX INDEX MAR 21		150	13 746,00	296 250
	<i>Soit un engagement sur le marché actions de zone euro de 51 547 500 €</i>				

TOTAL MARCHÉS DÉRIVÉS (FUTURES)

1 422 962

TOTAL GLOBAL

5 034 716 429

Portefeuille Afer Marchés Émergents (code ISIN : FR0011339682)

ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2020 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
------	---------	------	---------	-------------------------	----------------------

ACTIONS & OPC ACTIONS

Actions européennes

DE0007236101	SIEMENS N AG	Allemagne	Industriel	117,52	933 579
SE0011166933	EPIROC CLASS A	Suède	Industriel	14,89	878 227
FR0013215407	ENGIE SA-PF	France	Services aux collectivités	12,52	831 754
JE00B4T3BW64	GLENCORE PLC	Suisse	Produits de base	2,60	827 677
FI0009013296	NESTE	Finlande	Energie	59,16	772 511
NO0005668905	TOMRA SYSTEMS	Norvège	Industriel	40,34	751 289
FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC	France	Industriel	118,30	750 968
NL0010273215	ASML HOLDING NV	Pays-Bas	Technologie	397,55	715 192
CH0012032048	ROCHE HOLDING PAR AG	Suisse	Santé	285,70	712 824
FR0000133308	ORANGE SA	France	Telecommunication	9,73	710 008
CH0002497458	SGS SA	Suisse	Industriel	2468,68	708 511
FR0000121014	LVMH	France	Biens non durables	510,90	694 313
GB0007099541	PRUDENTIAL PLC	Royaume-Uni	Assurance	15,05	662 108
GB00B10RZP78	UNILEVER PLC	Royaume-Uni	Biens non durables	49,25	619 122
FR0000120578	SANOFI SA	France	Santé	78,70	613 860
GB0005405286	HSBC HOLDINGS PLC	Royaume-Uni	Banque	4,23	612 136
GB0007188757	RIO TINTO PLC	Royaume-Uni	Produits de base	61,11	596 438
DE0006602006	GEA GROUP AG	Allemagne	Industriel	29,28	592 071
CH0012453913	TEMENOS AG	Suisse	Technologie	114,33	590 726
GB00B1XZS820	ANGLO AMERICAN PLC	Royaume-Uni	Produits de base	27,09	575 233
GB00B132NW22	ASHMORE GROUP PLC	Royaume-Uni	Services Financiers	4,82	572 738
GB0002374006	DIAGEO PLC	Royaume-Uni	Industrie Agro-alimentaire	32,15	551 839
LU1598757687	ARCELORMITTAL SA	Luxembourg	Produits de base	18,88	546 576
GB0031743007	BURBERRY GROUP PLC	Royaume-Uni	Biens non durables	19,99	541 868
CH0210483332	COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT SA	Suisse	Biens non durables	74,04	529 918
CH0012005267	NOVARTIS AG	Suisse	Santé	77,34	508 142
DE000BASF111	BASF N	Allemagne	Chimie	64,72	469 026
ES0113900J37	BANCO SANTANDER SA	Espagne	Banque	2,54	465 063
NL0011821392	SIGNIFY NV	Pays-Bas	Biens non durables	34,53	445 610
FR0000121667	ESSILORLUXOTTICA SA	France	Santé	127,55	444 257
CH0038863350	NESTLE SA	Suisse	Industrie Agro-alimentaire	96,40	428 010
FR0000120693	PERNOD RICARD SA	France	Industrie Agro-alimentaire	156,80	421 322
GB00BH4HKS39	VODAFONE GROUP PLC	Royaume-Uni	Telecommunication	1,35	418 933
SE0000115446	VOLVO CLASS B	Suède	Industriel	19,29	400 792
DE0007500001	THYSSENKRUPP AG	Allemagne	Industriel	8,12	397 597
BE0003565737	KBC GROEP NV	Belgique	Banque	57,28	395 461
FR0000130809	SOCIETE GENERALE SA	France	Banque	17,02	390 093
CH0012138605	ADECCO GROUP AG	Suisse	Industriel	54,70	384 427
FR0000120271	TOTAL	France	Energie	35,30	383 605
DE0005552004	DEUTSCHE POST AG	Allemagne	Industriel	40,50	374 301
DE000ENER6Y0	SIEMENS ENERGY N AG	Allemagne	Energie	30,00	367 080
GB0004082847	STANDARD CHARTERED PLC	Royaume-Uni	Banque	5,21	354 206
BE0974293251	ANHEUSER BUSCH INBEV NV	Belgique	Industrie Agro-alimentaire	57,01	352 208
GB0004161021	HAYS PLC	Royaume-Uni	Industriel	1,60	347 561
CH0012214059	LAFARGEHOLCIM LTD	Suisse	Construction	44,95	343 853
FR0000120172	CARREFOUR SA	France	Distribution	14,03	342 332
GB0009887422	SYNTHOMER PLC	Royaume-Uni	Chimie	5,02	340 332

Portefeuille Afer Marchés Émergents (code ISIN : FR0011339682)

ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2020 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
FR0010220475	ALSTOM SA	France	Industriel	46,61	337 969
DE0005785604	FRESENIUS SE AND CO KGAA	Allemagne	Santé	37,84	334 733
DE000KBX1006	KNORR BREMSE AG	Allemagne	Industriel	111,68	324 207
SE0011166610	ATLAS COPCO CLASS A	Suède	Industriel	41,91	322 808
SE0011337708	AAK	Suède	Industrie Agro-alimentaire	16,52	308 476
GB00BZ1G4322	MELROSE INDUSTRIES PLC	Royaume-Uni	Industriel	1,99	307 437
FR0000130577	PUBLICIS GROUPE SA	France	Média	40,76	301 828
FR0000121329	THALES SA	France	Industriel	74,90	301 547
GB0008847096	TESCO PLC	Royaume-Uni	Distribution	2,59	299 134
DE0006047004	HEIDELBERGCEMENT AG	Allemagne	Construction	61,22	294 162
NL0000226223	STMICROELECTRONICS NV	Suisse	Technologie	30,28	292 505
DK0010181759	CARLSBERG CLASS B	Danemark	Industrie Agro-alimentaire	131,01	286 398
NL0012169213	QIAGEN NV	Pays-Bas	Santé	42,45	282 844
GB00BKF81C65	M&G PLC	Royaume-Uni	Services Financiers	2,21	281 953
GB00B03MLX29	ROYAL DUTCH SHELL PLC	Pays-Bas	Energie	14,61	256 929
CH0023405456	DUFREY AG	Suisse	Distribution	51,39	247 182
FR0000120644	DANONE SA	France	Industrie Agro-alimentaire	53,76	245 898
GB0008220112	SMITH (DS) PLC	Royaume-Uni	Industriel	4,19	228 736
DE000BAY0017	BAYER AG	Allemagne	Santé	48,16	221 946
BE0974320526	UMICORE SA	Belgique	Industriel	39,29	216 134
CH0432492467	ALCON AG	Suisse	Santé	54,40	206 461
FR0000121147	FAURECIA	France	Automobile	41,91	202 970
FR0000121261	MICHELIN	France	Automobile	104,95	198 985
DE0007030009	RHEINMETALL AG	Allemagne	Industriel	86,58	196 970
ES0176252718	MELIA HOTELS INTERNATIONAL SA	Espagne	Voyages & Loisirs	5,72	195 309
ES0148396007	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL INDITEX	Espagne	Distribution	26,04	194 805
FR0010451203	REXEL SA	France	Industriel	12,90	194 057
FI4000297767	NORDEA BANK	Finlande	Banque	6,69	184 612
NL0013267909	AKZO NOBEL NV	Pays-Bas	Chimie	87,86	174 490
CH0012221716	ABB LTD	Suisse	Industriel	22,85	170 415
FR0010313833	ARKEMA SA	France	Chimie	93,50	169 796
ES0178430E18	TELEFONICA SA	Espagne	Telecommunication	3,25	169 587
NL0000009538	KONINKLIJKE PHILIPS NV	Pays-Bas	Santé	43,78	167 765
ES0105223004	GESTAMP AUTOMOCION SA	Espagne	Automobile	3,95	158 310
FR0013176526	VALEO SA	France	Automobile	32,28	135 350
FR0010208488	ENGIE SA	France	Services aux collectivités	12,52	109 800
NL0000235190	AIRBUS	France	Industriel	89,78	101 721

Total actions européennes

34 289 924

OPC actions pays émergents

LU1382644083	TROWE PRICE-EMKTS EQTY-EUR	Emergents	18,23	17 980 759,44
LU0862450276	JPMORGAN-EMMK DIV-C-R-BD	Emergents	84,20	14 956 446,00
LU1097728361	FIDELITY FUNDS-EMER M-YA EUR	Emergents	17,91	8 201 275,56
IE00BG370F43	XTRACKERS MSCI EMERGING MARKETS ES	Emergents	48,00	6 078 006,60

Total OPC actions pays émergents

47 216 488

TOTAL ACTIONS & OPC ACTIONS

81 506 412

OPC obligataires pays émergents

LU1329693706	AVIVA-EMERGING MARKETS BD-K EUR	Emergents	1 310,93	23 648 687
IE00B2NPKV68	ISHARES J.P. MORGAN \$ EM BOND UCIT	Emergents	93,99	19 306 768
LU1184721287	AI EMERG MKT CORP BD FD KX EUR	Emergents	1 027,91	7 951 874
IE00BK1CS59	ISHARES JP MORGAN \$ EM CORP BD UCI	Emergents	5,16	4 529 355

TOTAL OPC OBLIGATAIRES PAYS ÉMERGENTS

55 436 684

TRÉSORERIE

Devises à terme

OACT01413389	AUD/EUR		1,00	-626 937
OACT01413389	AUD/EUR		0,40	643 468
OACT01413466	AUD/EUR		0,40	643 511
OACT01413466	AUD/EUR		1,00	-627 082
OACT01413487	AUD/EUR		1,00	-627 029
OACT01413487	AUD/EUR		0,40	643 495
OACT01413506	AUD/EUR		0,40	643 548

Portefeuille Afer Marchés Émergents (code ISIN : FR0011339682)

ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2020 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
OACT01413506	AUD/EUR			1,00	-627 204
OVCT01303972	AUD/EUR			0,40	-2 573 037
OVCT01303972	AUD/EUR			1,00	2 504 574
TOTAL DEVICES À TERME					-2 693

MARCHÉS DÉRIVÉS (FUTURES)

		Nombres de contrats			
Marché actions	MSCI EMER MKT INDEX (ICE) MAR 21	53		1 052,84	37 469
	Soit un engagement sur les marchés actions pays émergents de 2 790 021 €				
Marché actions	STOXX EUROPE 600 MAR 21	594		398,50	68 310
	Soit un engagement sur le marché actions de la zone euro de 1 835 450 €				
TOTAL MARCHÉS DÉRIVÉS (FUTURES)					105 779

MARCHÉS DÉRIVÉS (OPTIONS)

		Nombres de contrats			
ES06784309D9	TELEFONICA RIGHTS SA	52 261		0,18	9 517
CH0559601544	COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT EQU	15 520		0,21	3 300
FR0013309614	CGG CALL .12 EUR CGG FEB2022 SA	18 489		0,06	1 109
FR0013309622	CGG CALL .02 EUR CGG FEB2023 SA	60 086		0,02	1 094
TOTAL MARCHÉS DÉRIVÉS (OPTIONS)					15 020

OPC monétaires

FR0010510479	AVIVA MONETAIRE ISR CT D			9 807,75	1 382 893
Total OPC monétaires					1 382 893

Liquidités

Total liquidités					2 117 907
-------------------------	--	--	--	--	------------------

TOTAL TRÉSORERIE

TOTAL TRÉSORERIE					3 618 906
-------------------------	--	--	--	--	------------------

TOTAL GLOBAL

TOTAL GLOBAL					140 562 002
---------------------	--	--	--	--	--------------------

Portefeuille Afer Avenir Senior (code ISIN : FR0013203841)

ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2020 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
ACTIONS					
FR0000045072	CREDIT AGRICOLE SA	France	Banque	10,32	2 796 720
FR0000120628	AXA SA	France	Assurance	19,51	2 341 440
FR0000121014	LVMH	France	Biens non durables	510,90	2 253 580
DE0008404005	ALLIANZ	Allemagne	Assurance	200,70	2 207 700
FR0000120578	SANOFI SA	France	Santé	78,70	2 086 101
DE0007100000	DAIMLER AG	Allemagne	Automobile	57,79	2 047 153
FR0000121667	ESSILORLUXOTTICA SA	France	Santé	127,55	1 913 250
FR0000127771	VIVENDI	France	Médias	26,38	1 847 972
DE0005557508	DEUTSCHE TELEKOM N AG	Allemagne	Télécommunications	14,96	1 798 548
NL0000009538	KONINKLIJKE PHILIPS NV	Pays-Bas	Santé	43,78	1 780 314
DE0005190003	BMW AG	Allemagne	Automobile	72,23	1 730 847
FR0010386334	KORIAN SA	France	Santé	31,34	1 723 700
BE0003851681	AEDIFICA REIT SA	Belgique	Immobilier	98,30	1 603 273
FR0000035081	ICADE REIT SA	France	Immobilier	62,90	1 572 500
DE0006231004	INFINEON TECHNOLOGIES AG	Allemagne	Technologie	31,39	1 563 881
FR0000120693	PERNOD RICARD SA	France	Industrie agro-alimentaire	156,80	1 540 717
FR0000133308	ORANGE SA	France	Télécommunications	9,73	1 479 568
FR0011950732	ELIOR GROUP SA	France	Voyages & Loisirs	5,52	1 380 000
FR0000054900	TELEVISION FRANCAISE SA	France	Médias	6,59	1 318 000
FR0000120073	LAIR LIQUIDE SOCIETE ANONYME POUR	France	Chimie	134,25	1 258 728
FR0004170017	LNA SANTE SA	France	Santé	49,25	1 226 867
FR0000120644	DANONE SA	France	Industrie agro-alimentaire	53,76	1 178 365
BE0974274061	KINEPOLIS NV	Belgique	Voyages & Loisirs	34,75	1 112 000
BE0003593044	COFINIMMO REIT SA	Belgique	Immobilier	121,80	1 096 200
DE000PSM7770	PROSIEBEN SAT.1 MEDIA N	Allemagne	Médias	13,76	1 095 324
FR0014000T90	2MX ORGANIC SA	France	Finance	10,67	1 087 112

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 18.608.060 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 Avenir Senior (code ISIN : FR0013203841)

ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2020 (€)	VALEUR BOURSÈRE (€)
FR0000184798	ORPEA SA	France	Santé	107,55	1 075 500
BE0974273055	CARE PROPERTY INV NV	Belgique	Immobilier	26,90	948 333
DE000A0LD6E6	GERRESHEIMER AG	Allemagne	Santé	87,75	877 500
BE0974276082	ONTEX GROUP NV	Belgique	Biens non durables	11,00	858 000
NL0000226223	STMICROELECTRONICS NV	Suisse	Technologie	30,28	847 840
DE0005785604	FRESENIUS SE AND CO KGAA	Allemagne	Santé	37,84	756 800
BE0003766806	ION BEAM APPLICATIONS SA	Belgique	Santé	12,20	707 600
FR0000120172	CARREFOUR SA	France	Distribution	14,03	673 440
DE0005772206	FIELMANN AG	Allemagne	Distribution	66,45	664 500
FR0000121709	SEB SA	France	Biens non durables	149,00	634 740
DE0005200000	BEIERSDORF AG	Allemagne	Biens non durables	94,44	633 315
FR0011476928	FNAC DARTY SA	France	Distribution	52,70	606 050
FR0000120321	LOREAL SA	France	Biens non durables	310,80	588 344
FR0005691656	TRIGANO SA	France	Biens non durables	144,80	579 200
FR0013199916	SOMFY SA	France	Industrie	138,60	346 500
BE0003818359	GALAPAGOS NV	Belgique	Santé	80,48	239 026
Total Actions simples					54 076 548

BONS DE SOUSCRIPTION

DE0007664039	VOLKSWAGEN NON-VOTING PREF AG	Allemagne	Automobile	152,42	1 219 360
FR0011149590	LOREAL SA-PRIMES DE FID 12	France	Biens non durables	310,80	977 777
FR0000053951	AIR LIQUIDE-PRIMES DE FIDO2	France	Chimie	134,25	703 202
FR0014000TB2	2MX ORGANIC CALL .5 EUR MX ORGANIC	France	Services Financiers	0,28	28 329
Total bons de souscription					2 928 668

TOTAL ACTIONS

57 005 215

OBLIGATIONS

XS2243299463	H LUNDBECK A/S 0.875 10/2027	Danemark	Santé	102,21	1 024 060
XS1960678685	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 2.25 3/2039	Irlande	Santé	124,24	1 008 904
FR0013409844	SANOFI SA 0.875 3/2029	France	Santé	108,20	980 030
XS1822828122	GLAXOSMITHKLINE CAPITAL PLC 1.25 5/2026	Royaume-Uni	Santé	106,87	861 268
FR0012949949	ACCOR SA PREVRATE 1.25 9/2023	France	Voyages & Loisirs	105,89	855 868
FR0013322187	ORPEA 2.625 3/2025	France	Santé	104,50	853 342
XS1584122177	SCA HYGIENE AB 1.125 3/2024	Suède	Industrie	103,89	733 334
XS1152338072	MERCK KGAA NOINDEX 0 12/2074	Allemagne	Santé	101,17	718 604
XS1585010074	NOVARTIS FINANCE SA 1.125 9/2027	Suisse	Santé	108,88	655 088
FR0013292828	DANONE SA NOINDEX 0 12/2049	France	Industrie agro-alimentaire	102,91	623 101
XS1405775708	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 0.75 9/2024	Etats-Unis	Santé	103,02	619 542
FR0013405347	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON S 0.125 2/2023	France	Biens non durables	100,85	605 727
XS2055646918	ABBVIE INC 0.75 11/2027	Etats-Unis	Santé	104,02	584 098
DE000A1YCQ29	ALLIANZ SE NOINDEX 0 12/2049	Allemagne	Assurance	112,01	564 798
XS1554373248	FRESENIUS FINANCE IRELAND PLC 1.5 1/2024	Allemagne	Santé	104,32	528 584
XS1505132602	SODEXO SA 0.75 4/2027	France	Industrie	104,34	524 448
FR0013367422	COVIVIO HOTELS SACA 1.875 9/2025	France	Immobilier	102,18	513 546
XS2116503546	AMPLIFON SPA 1.125 2/2027	Italie	Santé	99,77	503 866
XS1115498260	ORANGE SA NOINDEX 0 12/2049	France	Télécommunications	121,40	490 858
XS2050406094	DH EUROPE FINANCE SA 0.75 9/2031	Etats-Unis	Industrie	103,20	473 668
FR0012444750	CREDIT AGRICOLE ASSURANCES SA NOINDEX 0 12/2049	France	Assurance	112,32	465 896
XS1369278764	AMGEN INC 2 2/2026	Etats-Unis	Santé	110,62	449 362
FR0013170834	FONCIERE DES REGIONS 1.875 5/2026	France	Immobilier	108,32	437 998
FR0011951771	AIR LIQUIDE FINANCE SA 1.875 6/2024	France	Chimie	107,50	434 415
XS1551306951	INTESA SANPAOLO SPA 1.375 1/2024	Italie	Banque	104,03	421 433
FR0013218393	ICADE 1.125 11/2025	France	Immobilier	105,10	421 002
FR0013463676	ESSILORLUXOTTICA SA 0.75 11/2031	France	Santé	104,83	419 647
XS2125914593	ABBVIE INC 1.25 6/2024	Etats-Unis	Santé	104,08	419 322
XS1637093508	COMPASS GROUP INTERNATIONAL BV 0.625 7/2024	Royaume-Uni	Industrie	102,80	412 466
FR0013457967	ICADE SANTE SAS 0.875 11/2029	France	Immobilier	102,89	412 159
FR0011731876	ACCOR SA 2.625 2/2021	France	Voyages & Loisirs	100,21	410 431
XS1369278251	AMGEN INC 1.25 2/2022	Etats-Unis	Santé	101,36	409 742
BE6325493268	COFINIMMO SA 0.875 12/2030	Belgique	Immobilier	101,77	407 406
FR0013534674	BPCE SA 0.5 9/2027	France	Banque	101,60	407 010

Portefeuille Afer Avenir Senior (code ISIN : FR0013203841)

ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2020 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
XS1195574881	SOCIETE GENERALE SA 2.625 2/2025	France	Banque	108,69	332 793
XS1088515207	FIAT FINANCE AND TRADE LTD. 4.75 7/2022	Royaume-Uni	Automobile	106,85	327 349
XS1492825481	NOVARTIS FINANCE SA 0.625 9/2028	Suisse	Santé	106,16	319 016
XS1876076040	BANCO DE SABADELL SA 1.625 3/2024	Espagne	Banque	104,48	317 509
XS2049769297	MOLNLYCKE HOLDING AB 0.875 9/2029	Suède	Santé	103,48	311 317
XS2113167568	ESSITY AB (PUBL) 0.5 2/2030	Suède	Industrie	102,27	308 200
FR0013516069	ESSILORLUXOTTICA SA 0.375 1/2026	France	Santé	102,39	307 179
XS2021993212	UNICREDIT SPA NOINDEX 0 7/2025	Italie	Banque	103,61	261 089
XS1311440082	ASSICURAZIONI GENERALI SPA NOINDEX 0 10/2047	Italie	Assurance	123,54	249 181
XS1412266907	JOHNSON & JOHNSON 1.65 5/2035	Etats-Unis	Santé	122,87	247 821
ES0000012E69	SPAIN (KINGDOM OF) 1.85 7/2035	Espagne	Gouvernement - Euro	121,19	243 992
XS1069439740	AXA SA NOINDEX 0 12/2049	France	Assurance	113,76	229 412
BE6317598850	AGEAS FINANCE NV NOINDEX 0 12/2049	Belgique	Assurance	106,54	217 516
XS1245292807	DEMETER INVESTMENTS BV NOINDEX 0 12/2049	Suisse	Assurance	113,89	116 326
XS2010032022	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.75 4/2027	Etats-Unis	Santé	110,36	111 633
FR0013181906	ICADE 1.75 6/2026	France	Immobilier	108,94	109 940
XS1651071877	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.4 1/2026	Etats-Unis	Santé	107,16	108 489
XS2020670852	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 1 7/2031	Irlande	Santé	107,89	108 404
XS1198117670	ESSITY AB (PUBL) 1.125 3/2025	Suède	Industrie	104,92	105 865
Total obligations					23 984 056

OPC obligataires

FR0010645325	AVIVA INVESTORS ALPHA YLD-I	Europe		1 435 140,63	2 274 411
IE00B66F4759	ISHARES HIGH YIELD CORP BD UCITS	Zone euro		102,72	2 090 557
Total OPC obligataires					4 364 968

TOTAL OBLIGATIONS & OPC OBLIGATAIRES

28 349 024

TRÉSORERIE

OPC monétaires

FR0010510479	AVIVA MONETAIRE ISR CT D			9 807,75	863 082
Total OPC monétaires					863 082

Liquidités

Total liquidités 799 635

MARCHÉS DÉRIVÉS (FUTURES)

Nombres de contrats

Marché obligataire	EURO-BTP (ITALY GOVT) MAR 21	11	152,01	9 661
Marché obligataire	EURO-BUND MAR 21	4	177,64	2 320
Marché actions	EURO STOXX 50 MAR 21	148	3 550,00	2 220
Soit un engagement sur le marché actions de la zone euro de 5 254 000 €				
Marché actions	DAX INDEX MAR 21	3	13 746,00	5 925
Soit un engagement sur le marché actions de la zone euro de 1 030 950 €				

TOTAL MARCHÉS DÉRIVÉS (FUTURES)

20 126

TOTAL TRÉSORERIE

1 682 843

TOTAL GLOBAL

87 037 082

Portefeuille Afer Actions Euro ISR A (code ISIN : FR0007024393)

ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2020 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
ACTIONS & OPC ACTIONS					
Actions					
NL0010273215	ASML HOLDING NV	Pays-Bas	Technologie	397,55	97 470 116
FR0000121014	LVMH	France	Biens non durables	510,90	97 175 735
DE0007236101	SIEMENS N AG	Allemagne	Industriel	117,52	78 284 655
DE0007164600	SAP	Allemagne	Technologie	107,22	74 449 386
FR0000120271	TOTAL	France	Energie	35,30	66 855 129
FR0000120578	SANOFI SA	France	Santé	78,70	64 110 909

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 18.608.060 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 ISR A (code ISIN : FR0007024393)

ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2020 (€)	VALEUR BOURSÈRE (€)
FR000120073	LAIR LIQUIDE SOCIETE ANONYME POUR	France	Chimie	134,25	59 854 826
DE0008404005	ALLIANZ	Allemagne	Assurance	200,70	56 016 173
DE0007100000	DAIMLER AG	Allemagne	Automobile	57,79	53 319 712
FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC	France	Industriel	118,30	52 079 209
DE0005557508	DEUTSCHE TELEKOM N AG	Allemagne	Telecommunication	14,96	48 021 896
FR0000120321	LOREAL SA	France	Biens non durables	310,80	46 841 600
FR0000125338	CAPGEMINI	France	Technologie	126,80	46 749 892
IT0003128367	ENEL	Italie	Services aux collectivités	8,28	40 303 748
DE000A1EWWW0	ADIDAS N AG	Allemagne	Biens non durables	297,90	37 056 377
DE0006231004	INFINEON TECHNOLOGIES AG	Allemagne	Technologie	31,39	35 897 008
DE000BASF111	BASF N	Allemagne	Chimie	64,72	35 540 211
DE000A1ML7J1	VONOVIA	Allemagne	Immobilier	59,76	34 765 918
FR0000120628	AXA SA	France	Assurance	19,51	33 771 877
DE0008430026	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESE	Allemagne	Assurance	242,80	32 861 280
FR0000045072	CREDIT AGRICOLE SA	France	Banque	10,32	31 509 705
IE00BZ12WP82	LINDE PLC	Royaume-Uni	Chimie	213,00	31 012 161
FR0000127771	VIVENDI	France	Média	26,38	30 611 458
FR0000121667	ESSILORLUXOTTICA SA	France	Santé	127,55	29 768 257
FI0009013296	NESTE	Finlande	Energie	59,16	28 840 677
FR0000121329	THALES SA	France	Industriel	74,90	28 575 698
FR0000120644	DANONE SA	France	Industrie Agro-alimentaire	53,76	28 493 123
FR0000121501	PEUGEOT SA	France	Automobile	22,37	27 715 177
ES0144580Y14	IBERDROLA SA	Espagne	Services aux collectivités	11,70	27 251 968
FR0000131104	BNP PARIBAS SA	France	Banque	43,11	27 023 214
DE000ENAG999	E.ON N	Allemagne	Services aux collectivités	9,06	26 562 215
ES0113900J37	BANCO SANTANDER SA	Espagne	Banque	2,54	26 482 406
FR0000130577	PUBLICIS GROUPE SA	France	Média	40,76	25 351 130
NL0000395903	WOLTERS KLUWER NV	Pays-Bas	Média	69,06	24 104 633
NL0011821202	ING GROEP NV	Pays-Bas	Banque	7,64	23 399 798
BE0974293251	ANHEUSER BUSCH INBEV NV	Belgique	Industrie Agro-alimentaire	57,01	22 649 446
BE0003565737	KBC GROEP NV	Belgique	Banque	57,28	22 351 744
FR0000133308	ORANGE SA	France	Telecommunication	9,73	22 207 741
ES0148396007	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL INDITEX	Espagne	Distribution	26,04	21 217 913
FI0009000681	NOKIA	Finlande	Technologie	3,15	19 966 929
NL0000226223	STMICROELECTRONICS NV	Suisse	Technologie	30,28	19 671 069
IT0000072618	INTESA SANPAOLO	Italie	Banque	1,91	19 489 044
DK0010181759	CARLSBERG CLASS B	Danemark	Industrie Agro-alimentaire	131,01	19 198 343
DE000EVNK013	EVONIK INDUSTRIES AG	Allemagne	Chimie	26,68	18 797 234
FR0000125007	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN SA	France	Construction	37,50	18 377 925
CH0012005267	NOVARTIS AG	Suisse	Santé	77,34	17 821 074
FR0010220475	ALSTOM SA	France	Industriel	46,61	17 525 034
NL0000235190	AIRBUS	France	Industriel	89,78	17 467 238
IT0004176001	PRYSMIAN	Italie	Industriel	29,08	16 971 001
FR0010208488	ENGIE SA	France	Services aux collectivités	12,52	16 634 022
FR0013176526	VALEO SA	France	Automobile	32,28	16 376 193
FR0010242511	ELECTRICITE DE FRANCE SA	France	Services aux collectivités	12,90	15 618 127
DE000ENER6Y0	SIEMENS ENERGY N AG	Allemagne	Energie	30,00	15 579 450
DE0005785604	FRESENIUS SE AND CO KGAA	Allemagne	Santé	37,84	14 280 097
FR0011981968	WORLDLINE SA	France	Industriel	79,10	14 143 317
NL0011821392	SIGNIFY NV	Pays-Bas	Biens non durables	34,53	14 029 504
FR0000051732	ATOS	France	Technologie	74,78	14 019 904
GB00B10RZP78	UNILEVER PLC	Royaume-Uni	Biens non durables	49,25	13 979 022
FR0012757854	SPIE SA	France	Industriel	17,81	13 634 517
IT0003153415	SNAM	Italie	Energie	4,60	13 033 055
DE000LEG1110	LEG IMMOBILIEN N AG	Allemagne	Immobilier	127,06	13 009 800
NL0000009538	KONINKLIJKE PHILIPS NV	Pays-Bas	Santé	43,78	12 846 978
NL0013267909	AKZO NOBEL NV	Pays-Bas	Chimie	87,86	12 445 896
FR0000121485	KERING SA	France	Distribution	594,40	12 333 206
ES0109067019	AMADEUS IT GROUP SA	Espagne	Technologie	59,56	11 919 921
FR0000120693	PERNOD RICARD SA	France	Industrie Agro-alimentaire	156,80	11 678 150
FR0000120172	CARREFOUR SA	France	Distribution	14,03	11 564 228
BE0974320526	UMICORE SA	Belgique	Industriel	39,29	11 289 039
CH0012032048	ROCHE HOLDING PAR AG	Suisse	Santé	285,70	10 933 209
PTEDPOAM0009	EDP ENERGIAS DE PORTUGAL SA	Portugal	Services aux collectivités	5,16	10 799 613
FR0000120503	BOUYGUES SA	France	Construction	33,65	10 609 475

Portefeuille Afer Actions Euro ISR A (code ISIN : FR0007024393)

ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2020 (€)	VALEUR BOURSIERE (€)
IT0003856405	LEONARDO	Italie	Industriel	5,91	9 144 106
IT0003492391	DIASORIN	Italie	Santé	170,10	8 892 828
ES0178430E18	TELEFONICA SA	Espagne	Telecommunication	3,25	8 629 347
IE0004906560	KERRY GROUP PLC	Irlande	Industrie Agro-alimentaire	118,40	8 205 712
FR0000120404	ACCOR SA	France	Voyages & Loisirs	29,60	8 108 979
NL0011585146	FERRARI NV	Italie	Automobile	188,65	6 841 581
DE0006969603	PUMA	Allemagne	Biens non durables	92,28	6 594 790
CH0432492467	ALCON AG	Suisse	Santé	54,40	6 246 055
DE0007500001	THYSSENKRUPP AG	Allemagne	Industriel	8,12	6 076 874
FI0009013403	KONE	Finlande	Industriel	66,46	5 364 053
DE000A161408	HELLOFRESH	Allemagne	Distribution	63,20	4 630 917
ES0173516115	REPSOL SA	Espagne	Energie	8,25	4 036 016
FR0000051807	TELEPERFORMANCE	France	Industriel	271,30	4 013 884
FI0009007884	ELISA	Finlande	Telecommunication	44,87	3 421 338
FR0000121261	MICHELIN	France	Automobile	104,95	1 319 326
DE000A0LD6E6	GERRESHEIMER AG	Allemagne	Santé	87,75	831 080

Total actions

2 164 952 620

Bons de souscription

ES06784309D9	TELEFONICA RIGHTS SA	Espagne	Telecommunication	0,18	358 979
ES06735169H8	REPSOI S.A. RIGHTS SA	Espagne	Energie	0,28	189 361

Total bons de souscription

548 340

OPC actions

FR0010838607	AI SMALL & MID CAPS EUROPE I EUR	Zone euro		18 840,83	27 149 636
--------------	----------------------------------	-----------	--	-----------	------------

Total OPC actions

27 149 636

TOTAL ACTIONS & OPC ACTIONS

2 192 650 596

TRÉSORERIE

OPC monétaires

FR0010815589	AVIVA MONETAIRE ISR I EUR			1 021,26	1 843 374
--------------	---------------------------	--	--	----------	-----------

Total OPC monétaires

1 843 374

Liquidités

-46 458

Total liquidités

-46 458

TOTAL TRÉSORERIE

1 796 916

TOTAL GLOBAL

2 194 447 512

Portefeuille Afer-Flore (code ISIN : FR0007024880)

ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2020 (€)	VALEUR BOURSIERE (€)
ACTIONS & OPC ACTIONS					
<i>Actions</i>					
FR0011742329	MCPHY ENERGY	France	Energie	34,35	5 392 950
FR0013217312	ESKER SA-PF	France	Technologie	176,60	5 033 100
FR0000035370	BASTIDE LE CONFORT MEDICAL SA	France	Santé	50,90	4 835 500
FR0010278762	ENVEA SA	France	Industriel	110,00	4 290 000
FR0000074122	SOCIETE POUR L INFORMATIQUE INDUST	France	Technologie	25,00	3 800 000
FR0000061459	GERARD PERRIER INDUSTRIE SA	France	Industriel	69,00	3 795 000
FR0013426004	CLARANOVA SA	France	Technologie	6,72	3 649 603
FR0004110310	ESI GROUP SA	France	Technologie	45,80	3 599 330
FR0010282822	SES IMAGOTAG SA	France	Industriel	37,05	3 334 500
FR0000054231	HIGH CO SA	France	Média	4,79	3 252 410
FR0010722819	KALRAY SA	France	Technologie	30,00	3 150 000
FR0000074072	BIGBEN INTERACT SA	France	Biens non durables	18,64	2 889 200
FR0011466069	EKINOPS SA	France	Industriel	6,81	2 391 978
FR0010291245	VERIMATRIX SA	France	Technologie	2,81	2 140 385
FR0010246322	EASYVISTA SA	France	Technologie	70,00	2 100 000
FR0012419307	FOCUS HOME INTERACTIVE SA	France	Biens non durables	64,20	1 990 200

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 18.608.060 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)

ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2020 (€)	VALEUR BOURSÈRE (€)
FR0011766229	ONCODESIGN SA	France	Santé	11,75	1 656 774
FR0004156297	LINEDATA SERVICES SA	France	Technologie	28,30	1 641 117
FR0011191766	EOS IMAGING SA	France	Santé	2,32	1 599 086
FR0011052257	GLOBAL BIOENERGIES SA	France	Energie	7,68	1 536 000
FR0000062671	GROUPE GORGE SA	France	Industriel	12,66	1 519 200
FR0013379484	SOLUTIONS SE	Luxembourg	Technologie	10,52	1 367 600
FR0010131409	WALLIX SA	France	Technologie	20,90	1 337 600
FR0004029478	VISIATIV SA	France	Technologie	19,70	1 328 332
FR0010099515	ECA SA	France	Industriel	22,50	1 313 730
FR0012613610	PRODWAYS GROUP SA	France	Industriel	2,29	1 296 582
FR0013254851	VALBIOTIS SA	France	Santé	6,06	1 272 600
FR0000066607	LACROIX GROUP SA	France	Industriel	32,50	1 245 985
FR0011716265	CROSSJECT SA	France	Santé	3,07	1 201 167
FR0011471135	ERYTECH PHARMA SA	France	Santé	7,11	1 200 609
FR0000071797	INFOTEL SA	France	Technologie	43,30	1 185 987
FR0013331212	DONT NOD ENTERTAINMENT SA	France	Biens non durables	16,65	1 082 250
FR0014000JX7	ALCHIMIE	France	Technologie	13,05	1 044 000
FR0011490648	ECOSLOPS SA	France	Energie	11,50	966 000
FR0000076655	ACTIA GROUP SA	France	Industriel	2,72	933 564
FR0011289040	SQLI SA	France	Technologie	19,70	921 251
FR0010609263	MAUNA KEA TECHNOLOGIES	France	Santé	1,32	903 858
FR0013143872	WITBE SA	France	Technologie	10,20	880 117
FR0000053035	GEA GRENOBLOISE ELECTRONIQUE AUTOM	France	Industriel	108,00	864 000
FR0000065864	SOGECLEAIR SA	France	Industriel	21,20	836 361
FR0004152882	CLASQUIN SA	France	Industriel	36,70	807 400
FR0010820274	REORLD MEDIA SA	France	Média	3,17	792 500
FR0010501692	GENERIX GROUP FRANCE SA	France	Technologie	7,00	770 000
FR0010485268	FOUNTAIN PAJOT SA	France	Industriel	86,80	694 400
FR0013341781	2CRSI SA	France	Industriel	5,18	647 500
FR0012789667	AMPLITUDE SURGICAL SA	France	Santé	2,16	635 882
FR0013345493	BIO-UV GROUP SA	France	Industriel	6,72	604 800
FR0010120402	THERACLION SA	France	Santé	2,02	505 000
FR0013335742	COGELEC SA	France	Technologie	7,14	490 961
FR0013462231	MUNIC SA	France	Industriel	4,62	462 000
FR0000035818	ESKER SA	France	Technologie	176,60	459 160
FR0010395681	ALTUR INVESTISSEMENT	France	Services Financiers	5,25	455 322
FR0004016699	SOCIETE MARSEILLAISE DU TUNNEL PRA	France	Industriel	16,00	400 000
FR0011950641	PIXIUM VISION SA	France	Santé	0,82	386 228
FR0010490920	EUROPACORP SA	France	Média	0,83	358 662
FR0000060329	PSB INDUSTRIES SA	France	Industriel	17,70	336 300
FR0000079683	ARTEFACT SA	France	Média	3,07	336 110
BE0974280126	BONE THERAPEUTICS SA	Belgique	Santé	2,60	289 058
FR0013530102	CABASSE GROUP SA	France	Biens non durables	4,10	272 630
FR0011191287	PHARNEXT SA	France	Santé	3,30	264 000
FR0013231180	OSMOZIS	France	Telecommunication	6,50	248 001
FR0013384369	BAIKOWSKI	France	Chimie	10,70	246 100
FR0010095596	ONXEO SA	France	Santé	0,67	226 963
FR0011051598	AMOEBA SA	France	Chimie	3,12	219 685
FR0011511971	ICERAM SA	France	Santé	1,51	211 400
FR0013318813	PARAGON ID SA	France	Industriel	27,20	205 414
FR0013284627	ADEUNIS SA	France	Industriel	2,93	205 100
FR0004183960	VOLUNTIS SA	France	Technologie	4,46	178 400
FR0004163111	GENFIT SA	France	Santé	3,99	124 263
FR0013258399	BALYO SA	France	Industriel	1,39	113 261
FR0013178712	CERINNOV GROUP SA	France	Industriel	1,97	106 380
FR0004155687	MASTRAD SA	France	Biens non durables	0,51	101 000
FR0011584549	MONTAGNE ET NEIGE DEVELOPPEMENT SA	France	Construction	0,11	19 026
FR0013470168	IMPLANET SA	France	Santé	1,12	16 603
FR0013328184	OXATIS SA	France	Technologie	0,60	5 812
FR0000054082	SI PARTICIPATIONS	France	Investment Instruments	0,80	3 657
Total actions					96 976 904
Options					
FR0013449857	MND CALL .41 EUR MONTAGNE ET NEIGE	France	Construction	0,0005	84
Total Options					84

Portefeuille Afer-Flore au 31/12/2020

Portefeuille Afer-Flore (code ISIN : FR0007024880)

ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2020 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
<i>OPC actions</i>					
FR0012112589	WHITE KNIGHT IX-1	Zone euro		70,92	2 694 960
QS0011171954	FA DIESE 2	Europe		187,40	711 183
FR0010733014	R CAPITAL III B FCPR EUR	Zone euro		6,39	319 500
FR0010144022	WHITE KNIGHT VI BIS FCPR EUR	Zone euro		1,67	41 750
FR0010313031	WHITE KNIGHT VII FCPR EUR	Zone euro		1,35	22 950
FR0010620633	WHITE KNIGHT VIII-1 FCPR EUR	Zone euro		0,14	1 498
FR0010733006	R CAPITAL III A FCPR EUR	Zone euro		0,00	0

Total OPC actions

3 791 841

TOTAL ACTIONS & OPC ACTIONS

100 768 829

TRÉSORERIE

OPC monétaires

FR0010510479	AVIVA MONETAIRE ISR CT D			9 807,75	5 100 030
--------------	--------------------------	--	--	----------	-----------

Total OPC monétaires

5 100 030

Liquidités

7 150 550

Total liquidités

7 150 550

TOTAL TRÉSORERIE

12 250 580

TOTAL GLOBAL

113 019 409

Portefeuille Afer Actions Monde (code ISIN : FR0010094839)

ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2020 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
<i>ACTIONS</i>					
<i>Titres vifs</i>					
US0378331005	APPLE INC	Etats-Unis	Technologies de l'information	108,45	23 171 271
US5949181045	MICROSOFT CORP	Etats-Unis	Technologies de l'information	181,78	19 452 184
US02079K3059	ALPHABET INC CLASS A	Etats-Unis	Telecommunication	1432,42	18 012 707
US0231351067	AMAZON COM INC	Etats-Unis	Consommation cyclique	2661,87	17 491 142
US92826C8394	VISA INC CLASS A	Etats-Unis	Technologies de l'information	178,77	11 191 511
US46625H1005	JPMORGAN CHASE	Etats-Unis	Finance	103,85	8 964 742
US70450Y1038	PAYPAL HOLDINGS INC	Etats-Unis	Technologies de l'information	191,41	7 753 646
US67066G1040	NVIDIA CORP	Etats-Unis	Technologies de l'information	426,79	7 551 638
US8835561023	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	Etats-Unis	Santé	380,68	7 379 085
US0605051046	BANK OF AMERICA CORP	Etats-Unis	Finance	24,77	7 209 249
US4370761029	HOME DEPOT INC	Etats-Unis	Consommation cyclique	217,09	6 673 986
NL0010273215	ASML HOLDING NV	Pays-Bas	Technologie	397,55	6 600 523
FR0000121014	LVMH	France	Biens non durables	510,90	6 355 085
US09247X1019	BLACKROCK INC	Etats-Unis	Finance	589,71	5 989 097
US20030N1019	COMCAST CORP CLASS A	Etats-Unis	Telecommunication	42,83	5 926 290
US91324P1021	UNITEDHEALTH GROUP INC	Etats-Unis	Santé	286,61	5 882 356
US6541061031	NIKE INC CLASS B	Etats-Unis	Consommation cyclique	115,62	5 782 747
US9078181081	UNION PACIFIC CORP	Etats-Unis	Industriel	170,18	5 749 258
US22160K1051	COSTCO WHOLESale CORP	Etats-Unis	Consommation non cyclique	307,94	5 589 419
US4385161066	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	Etats-Unis	Industriel	173,84	5 473 824
FR0000120271	TOTAL	France	Energie	35,30	5 408 807
US30303M1027	FACEBOOK CLASS A INC	Etats-Unis	Telecommunication	223,25	5 364 076
DE0007164600	SAP	Allemagne	Technologie	107,22	5 343 952
US58933Y1055	MERCK & CO INC	Etats-Unis	Santé	66,85	5 323 100
US00724F1012	ADOBE INC	Etats-Unis	Technologies de l'information	408,75	5 085 197
US79466L3024	SALESFORCE.COM INC	Etats-Unis	Technologies de l'information	181,87	5 053 871
US7134481081	PEPSICO INC	Etats-Unis	Consommation non cyclique	121,20	4 853 278
US65339F1012	NEXTERA ENERGY INC	Etats-Unis	Services aux Collectivités	63,05	4 803 534
US3635761097	ARTHUR J GALLAGHER	Etats-Unis	Finance	101,11	4 734 760
US28176E1082	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	Etats-Unis	Santé	74,56	4 719 534
US46266C1053	IQVIA HOLDINGS INC	Etats-Unis	Santé	146,43	4 684 734
FR0000120578	SANOFI SA	France	Santé	78,70	4 660 614

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 18.608.060 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)

ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2020 (€)	VALEUR BOURSIERE (€)
FR000120628	AXA SA	France	Assurance	19,51	4 657 085
DE0007236101	SIEMENS N AG	Allemagne	Industriel	117,52	4 638 044
US21036P1084	CONSTELLATION BRANDS INC CLASS A	Etats-Unis	Consommation non cyclique	179,03	4 366 320
FR000121972	SCHNEIDER ELECTRIC	France	Industriel	118,30	4 211 835
US6092071058	MONDELEZ INTERNATIONAL INC CLASS A	Etats-Unis	Consommation non cyclique	47,79	4 179 897
US45866F1049	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	Etats-Unis	Finance	94,23	4 125 772
US68902V1070	OTIS WORLDWIDE CORP	Etats-Unis	Industriel	55,21	4 108 595
IE00BTN1Y115	MEDTRONIC PLC	Irlande	Santé	95,74	4 037 168
FR000125338	CAPGEMINI	France	Technologie	126,80	4 026 154
US75513E1010	RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	Etats-Unis	Industriel	58,44	3 945 601
DE0005557508	DEUTSCHE TELEKOM N AG	Allemagne	Telecommunication	14,96	3 860 424
FR0000045072	CREDIT AGRICOLE SA	France	Banque	10,32	3 857 203
FR000120073	LAIR LIQUIDE SOCIETE ANONYME POUR	France	Chimie	134,25	3 809 612
US28414H1032	ELANCO ANIMAL HEALTH INC	Etats-Unis	Santé	25,07	3 785 127
FR000121501	PEUGEOT SA	France	Automobile	22,37	3 750 196
US1266501006	CVS HEALTH CORP	Etats-Unis	Santé	55,82	3 615 928
US5745991068	MASCO CORP	Etats-Unis	Industriel	44,89	3 588 149
US1667641005	CHEVRON CORP	Etats-Unis	Energie	69,02	3 522 253
FR0010220475	ALSTOM SA	France	Industriel	46,61	3 423 318
US9831341071	WYNN RESORTS LTD	Etats-Unis	Consommation cyclique	92,22	3 370 284
FR000131104	BNP PARIBAS SA	France	Banque	43,11	3 292 963
IE00BK9ZQ967	TRANE TECHNOLOGIES PLC	Etats-Unis	Industriel	118,64	3 260 895
US1491231015	CATERPILLAR INC	Etats-Unis	Industriel	148,76	3 141 892
US1101221083	BRISTOL MYERS SQUIBB	Etats-Unis	Santé	50,70	3 072 628
US83088M1027	SKYWORKS SOLUTIONS INC	Etats-Unis	Technologies de l'information	124,95	3 064 972
FR000125007	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN SA	France	Construction	37,50	3 056 775
US00287Y1091	ABBVIE INC	Etats-Unis	Santé	87,57	3 029 940
US29444U7000	EQUINIX REIT INC	Etats-Unis	Immobilier	583,69	2 999 025
ES0113900J37	BANCO SANTANDER SA	Espagne	Banque	2,54	2 925 299
IE00BZ12WP82	LINDE PLC	Royaume-Uni	Chimie	213,00	2 912 349
IT0003128367	ENEL	Italie	Services aux collectivités	8,28	2 905 720
US2283681060	CROWN HOLDINGS INC	Etats-Unis	Matériaux	81,89	2 833 738
DE0007100000	DAIMLER AG	Allemagne	Automobile	57,79	2 788 425
US03027X1000	AMERICAN TOWER REIT CORP	Etats-Unis	Immobilier	183,45	2 685 338
NL0000226223	STMICROELECTRONICS NV	Suisse	Technologie	30,28	2 679 023
NL0000235190	AIRBUS	France	Industriel	89,78	2 622 025
DE0008404005	ALLIANZ	Allemagne	Assurance	200,70	2 598 262
FR000130577	PUBLICIS GROUPE SA	France	Média	40,76	2 588 545
US30040W1080	EVERSOURCE ENERGY	Etats-Unis	Services aux Collectivités	70,70	2 568 326
US7427181091	PROCTER & GAMBLE	Etats-Unis	Consommation non cyclique	113,72	2 435 504
US5801351017	MCDONALDS CORP	Etats-Unis	Consommation cyclique	175,37	2 420 174
FR000120404	ACCOR SA	France	Voyages & Loisirs	29,60	2 410 713
FR000121329	THALES SA	France	Industriel	74,90	2 397 025
NL0011821202	ING GROEP NV	Pays-Bas	Banque	7,64	2 376 076
FR000120644	DANONE SA	France	Industrie Agro-alimentaire	53,76	2 345 065
BE0974293251	ANHEUSER BUSCH INBEV NV	Belgique	Industrie Agro-alimentaire	57,01	2 211 532
FR000127771	VIVENDI	France	Média	26,38	2 193 919
FR000121261	MICHELIN	France	Automobile	104,95	2 093 438
DE000BASF111	BASF N	Allemagne	Chimie	64,72	2 076 865
FI0009000681	NOKIA	Finlande	Technologie	3,15	2 052 883
NL0000009538	KONINKLIJKE PHILIPS NV	Pays-Bas	Santé	43,78	2 045 314
US7443201022	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	Etats-Unis	Finance	63,81	2 026 164
US20825C1045	CONOCOPHILLIPS	Etats-Unis	Energie	32,68	1 871 724
FR000133308	ORANGE SA	France	Telecommunication	9,73	1 847 513
US8243481061	SHERWIN WILLIAMS	Etats-Unis	Matériaux	600,64	1 692 596
FR0000051732	ATOS	France	Technologie	74,78	1 607 994
DE000ENAG999	E.ON N	Allemagne	Services aux collectivités	9,06	1 589 807
FR000120503	BOUYGUES SA	France	Construction	33,65	1 584 242
US0152711091	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES RE	Etats-Unis	Immobilier	145,66	1 570 195
IT0004176001	PRYSMIAN	Italie	Industriel	29,08	1 485 116
US64110L1061	NETFLIX INC	Etats-Unis	Telecommunication	441,94	1 478 274
DE0005785604	FRESENIUS SE AND CO KGAA	Allemagne	Santé	37,84	1 384 603
DE0008430026	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESE	Allemagne	Assurance	242,80	1 383 960
GB00B10RZP78	UNILEVER PLC	Royaume-Uni	Biens non durables	49,25	1 361 910

Portefeuille Afer Actions Monde (code ISIN : FR0010094839)

ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2020 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
BE0974320526	UMICORE SA	Belgique	Industriel	39,29	1 357 587
US92343V1044	VERIZON COMMUNICATIONS INC	Etats-Unis	Telecommunication	48,02	1 276 698
FR0000130809	SOCIETE GENERALE SA	France	Banque	17,02	1 199 302
FR0000121485	KERING SA	France	Distribution	594,40	1 177 506
FR0012757854	SPIE SA	France	Industriel	17,81	1 148 353
FR0000120693	PERNOD RICARD SA	France	Industrie Agro-alimentaire	156,80	1 121 120
FR0013215407	ENGIE SA-PF	France	Services aux collectivités	12,52	1 067 518
IT0000072618	INTESA SANPAOLO	Italie	Banque	1,91	1 010 757
FR0000121667	ESSILORLUXOTTICA SA	France	Santé	127,55	1 007 773
FR0010208488	ENGIE SA	France	Services aux collectivités	12,52	946 650
NL0013267909	AKZO NOBEL NV	Pays-Bas	Chimie	87,86	847 410
FR0000120172	CARREFOUR SA	France	Distribution	14,03	818 103
ES0148396007	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL INDITEX	Espagne	Distribution	26,04	778 153
FR0000125585	CASINO GUICHARD PERRACHON SA	France	Distribution	25,19	741 266
FR0011981968	WORLDLINE SA	France	Industriel	79,10	634 066
FR0000120321	LOREAL SA	France	Biens non durables	310,80	609 790
ES0173516115	REPSOL SA	Espagne	Energie	8,25	598 034
DE00ENER6Y0	SIEMENS ENERGY N AG	Allemagne	Energie	30,00	591 990
GB00B03MLX29	ROYAL DUTCH SHELL PLC	Pays-Bas	Energie	14,61	513 828
GB00BDSFG982	TECHNIPFMC PLC	Royaume-Uni	Energie	7,73	456 528
FR0010242511	ELECTRICITE DE FRANCE SA	France	Services aux collectivités	12,90	358 907
US1727371080	CIRCUIT CITY STORES INC	Etats-Unis	Consommation cyclique	0,00	0
Total titres vifs					448 344 270

OPC actions

FR0007017488	AVIVA AMERIQUE EUR	Etats-Unis		454,78	173 815 552
LU1437017350	AMUNDI INDEX MSCI EMERGING MARKETS	Emergents		63,92	113 970 544
FR0010247072	AVIVA INVESTORS JAPON-I	Japon		17 174,58	74 932 693
LU1681048804	AMUNDI S&P UCITS ETF- EUR (C)	Etats-Unis		56,58	70 720 583
FR0011586551	AVIVA GRANDES MARQUES EUR I	Monde		2 089,15	11 199 933
GB0004463476	AVIVA INVESTORS UK EQUITY INCOME F	Royaume-Uni		2,22	10 911 827
LU1602144906	AMUNDI INDEX MSCI PACIFIC EX JAPAN	Asie		543,10	9 109 959
FR0007478052	AVIVA ASIE EUR	Asie		299,29	8 531 860
FR0000291528	AI BRITANNIA D EUR	Royaume-Uni		266,32	5 918 429
FR0010838607	AI SMALL & MID CAPS EUROPE I EUR	Zone euro		18 820,57	5 288 580

Total OPC actions

484 399 961

Bons de souscription et primes fidélité

FR0000053951	AIR LIQUIDE-PRIMES DE FID02	France	Chimie	134,25	2 709 971
FR0011149590	LOREAL SA-PRIMES DE FID 12	France	Biens non durables	310,80	1 662 780
DE0007664039	VOLKSWAGEN NON-VOTING PREF AG	Allemagne	Automobile	152,42	1 483 809
FR0011635515	EDF PRIME DE FIDELITE	France	Services aux collectivités	12,90	1 046 275
ES06735169H8	REPSOL S.A. RIGHTS SA	Espagne	Energie	0,28	20 348

Total bons de souscription et primes fidélité

6 923 181

TOTAL ACTIONS

939 667 412

TRÉSORERIE

OPC monétaires

FR0010510479	AVIVA MONETAIRE ISR CT D			9 807,75	4 119 255
Total OPC monétaires					4 119 255

Liquidités

2 365 678

Total liquidités

2 365 678

TOTAL TRÉSORERIE

6 484 933

TOTAL GLOBAL

946 152 345

Portefeuille Afer Actions Amérique (code ISIN : FR0011399658)

ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2020 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
ACTIONS					
US0378331005	APPLE INC	Etats-Unis	Technologies de l'information	108,45	57 007 194
US5949181045	MICROSOFT CORP	Etats-Unis	Technologies de l'information	181,78	47 543 036
US02079K3059	ALPHABET INC CLASS A	Etats-Unis	Telecommunication	1432,42	44 054 140
US0231351067	AMAZON COM INC	Etats-Unis	Consommation cyclique	2661,87	42 738 971
US92826C8394	VISA INC CLASS A	Etats-Unis	Technologies de l'information	178,77	27 761 575
US46625H1005	JPMORGAN CHASE	Etats-Unis	Finance	103,85	21 399 957
US70450Y1038	PAYPAL HOLDINGS INC	Etats-Unis	Technologies de l'information	191,41	19 133 942
US67066G1040	NVIDIA CORP	Etats-Unis	Technologies de l'information	426,79	18 706 672
US8835561023	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	Etats-Unis	Santé	380,68	17 975 290
US0605051046	BANK OF AMERICA CORP	Etats-Unis	Finance	24,77	17 143 537
US4370761029	HOME DEPOT INC	Etats-Unis	Consommation cyclique	217,09	16 365 518
US91324P1021	UNITEDHEALTH GROUP INC	Etats-Unis	Santé	286,61	14 704 170
US09247X1019	BLACKROCK INC	Etats-Unis	Finance	589,71	14 667 274
US20030N1019	COMCAST CORP CLASS A	Etats-Unis	Telecommunication	42,83	14 608 489
US9078181081	UNION PACIFIC CORP	Etats-Unis	Industriel	170,18	14 257 595
US6541061031	NIKE INC CLASS B	Etats-Unis	Consommation cyclique	115,62	14 154 284
US4385161066	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	Etats-Unis	Industriel	173,84	13 642 492
US22160K1051	COSTCO WHOLESALE CORP	Etats-Unis	Consommation non cyclique	307,94	13 632 504
US30303M1027	FACEBOOK CLASS A INC	Etats-Unis	Telecommunication	223,25	13 325 243
US58933Y1055	MERCK & CO INC	Etats-Unis	Santé	66,85	13 231 470
US00724F1012	ADOBE INC	Etats-Unis	Technologies de l'information	408,75	12 553 787
US79466L3024	SALESFORCE.COM INC	Etats-Unis	Technologies de l'information	181,87	12 439 164
US7134481081	PEPSICO INC	Etats-Unis	Consommation non cyclique	121,20	12 066 048
US28176E1082	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	Etats-Unis	Santé	74,56	12 058 868
US46266C1053	IQVIA HOLDINGS INC	Etats-Unis	Santé	146,43	11 672 152
US3635761097	ARTHUR J GALLAGHER	Etats-Unis	Finance	101,11	11 581 654
US65339F1012	NEXTERA ENERGY INC	Etats-Unis	Services aux Collectivités	63,05	11 408 654
US21036P1084	CONSTELLATION BRANDS INC CLASS A	Etats-Unis	Consommation non cyclique	179,03	10 852 871
US45866F1049	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	Etats-Unis	Finance	94,23	10 415 816
US6092071058	MONDELEZ INTERNATIONAL INC CLASS A	Etats-Unis	Consommation non cyclique	47,79	10 268 078
US68902V1070	OTIS WORLDWIDE CORP	Etats-Unis	Industriel	55,21	10 122 645
IE00BTN1Y115	MEDTRONIC PLC	Irlande	Santé	95,74	10 111 541
US75513E1010	RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	Etats-Unis	Industriel	58,44	9 755 997
US28414H1032	ELANCO ANIMAL HEALTH INC	Etats-Unis	Santé	25,07	9 397 596
US1266501006	CVS HEALTH CORP	Etats-Unis	Santé	55,82	8 988 382
US1667641005	CHEVRON CORP	Etats-Unis	Energie	69,02	8 904 124
US5745991068	MASCO CORP	Etats-Unis	Industriel	44,89	8 815 377
US9831341071	WYNN RESORTS LTD	Etats-Unis	Consommation cyclique	92,22	8 522 997
IE00BK9ZQ967	TRANE TECHNOLOGIES PLC	Etats-Unis	Industriel	118,64	8 053 055
US1491231015	CATERPILLAR INC	Etats-Unis	Industriel	148,76	7 910 369
US1101221083	BRISTOL MYERS SQUIBB	Etats-Unis	Santé	50,70	7 665 550
US00287Y1091	ABBVIE INC	Etats-Unis	Santé	87,57	7 558 079
US83088M1027	SKYWORKS SOLUTIONS INC	Etats-Unis	Technologies de l'information	124,95	7 540 231
US29444U7000	EQUINIX REIT INC	Etats-Unis	Immobilier	583,69	7 366 231
IE00BZ12WP82	LINDE PLC	Royaume-Uni	Chimie	213,00	7 309 521
US2283681060	CROWN HOLDINGS INC	Etats-Unis	Matériaux	81,89	6 853 285
US03027X1000	AMERICAN TOWER REIT CORP	Etats-Unis	Immobilier	183,45	6 701 971
US30040W1080	EVERSOURCE ENERGY	Etats-Unis	Services aux Collectivités	70,70	6 488 374
US7427181091	PROCTER & GAMBLE	Etats-Unis	Consommation non cyclique	113,72	6 141 924
US5801351017	MCDONALDS CORP	Etats-Unis	Consommation cyclique	175,37	6 051 663
US7443201022	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	Etats-Unis	Finance	63,81	4 949 570
US20825C1045	CONOCOPHILLIPS	Etats-Unis	Energie	32,68	4 691 075
US8243481061	SHERWIN WILLIAMS	Etats-Unis	Matériaux	600,64	4 178 034
US0152711091	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES RE	Etats-Unis	Immobilier	145,66	3 765 263
US64110L1061	NETFLIX INC	Etats-Unis	Telecommunication	441,94	3 450 631
US92343V1044	VERIZON COMMUNICATIONS INC	Etats-Unis	Telecommunication	48,02	3 228 309
TOTAL ACTIONS					755 892 237

Ventes devises à terme

OVCT01325600	USD/EUR			1,0000	45 996 540
OVCT01325600	USD/EUR			0,6680	-45 990 531
OVCT01322327	USD/EUR			1,0000	20 268 858
OVCT01322327	USD/EUR			0,6676	-19 623 810

Portefeuille Afer Actions Amérique (code ISIN : FR0011399658)

ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2020 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
OVCT01322326	USD/EUR			1,0000	30 638 344
OVCT01322326	USD/EUR			0,6677	-29 635 761
OVCT01322320	USD/EUR			1,0000	18 880 283
OVCT01322320	USD/EUR			0,6677	-18 085 463
OVCT01322319	USD/EUR			1,0000	13 324 631
OVCT01322319	USD/EUR			0,6677	-12 943 134
OVCT01322318	USD/EUR			1,0000	14 639 865
OVCT01322318	USD/EUR			0,6678	-14 138 179
OVCT01307515	USD/EUR			1,0000	25 458 536
OVCT01307515	USD/EUR			0,6675	-24 308 651
OVCT01304715	USD/EUR			1,0000	1 523 397
OVCT01304715	USD/EUR			0,6676	-1 476 992
OVCT01303592	USD/EUR			1,0000	336 062 985
OVCT01303592	USD/EUR			0,6677	-325 283 572
OVCT01303472	USD/EUR			1,0000	335 803 353
OVCT01303472	USD/EUR			0,6676	-325 248 169
OACT01418242	USD/EUR			0,6671	25 052 228
OACT01418242	USD/EUR			1,0000	-26 178 793
OACT01418241	USD/EUR			0,6674	20 029 710
OACT01418241	USD/EUR			1,0000	-20 794 674
OACT01394190	USD/EUR			0,6677	16 187 077
OACT01394190	USD/EUR			1,0000	-16 982 078
OACT01393065	USD/EUR			0,6679	16 573 967
OACT01393065	USD/EUR			1,0000	-17 315 736
Total ventes devises à terme					22 434 230
Liquidités					-1 398 195
Total liquidités					-1 398 195

TOTAL TRÉSORERIE

21 036 035

TOTAL GLOBAL

776 928 273

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 18.608.060 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)

ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2020 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
ACTIONS					
AT0000A0E9W5	S&T AG	Autriche	Technologie	19,30	7 502 546,90
BE0003874915	FAGRON	Belgique	Santé	19,00	6 067 688,00
BE0974274061	KINEPOLIS	Belgique	Consommation discrétionnaire	34,75	3 428 817,25
DE0005093108	AMADEUS FIRE AG	Allemagne	Industriels	120,40	2 501 069,20
DE0005419105	CANCOM SE	Allemagne	Technologie	45,36	6 939 535,68
DE0006095003	ENCAVIS AG	Allemagne	Utilitaires	21,35	6 665 790,25
DE0007493991	STROEER SE CO KGAA	Allemagne	Communications	81,00	10 853 676,00
DE000A0LD2U1	ALSTRIA OFFICE REIT AG	Allemagne	Immobilier	14,80	9 022 509,20
DE000A0LD6E6	GERRESHEIMER AG	Allemagne	Matériaux	87,75	2 453 139,00
DE000A0TGJ55	VARTA AG	Allemagne	Énergie	118,20	10 471 692,60
DE000STRA555	STRATEC SE	Allemagne	Santé	122,80	8 102 958,00
DK0060634707	ROYAL UNIBREW	Danemark	Biens de consommation de base	706,60	7 852 535,05
ES0105022000	APPLUS SERVICES SA	Espagne	Industriels	9,02	3 332 411,94
ES0105229001	PROSEGUR CASH SA	Espagne	Industriels	0,80	1 846 330,40
ES0175438003	PROSEGUR COMP SEGURIDAD	Espagne	Industriels	2,44	1 647 695,48
FI0009000277	TIETOEVRY OYJ	Finlande	Technologie	26,86	2 120 677,58
FI0009000665	METSA BOARD OYJ	Finlande	Matériaux	8,62	10 383 134,80
FI4000252127	TERVEYSTALO OYJ	Finlande	Santé	10,04	1 213 183,40
FR0000031577	VIRBAC SA	France	Santé	238,00	4 797 128,00
FR0000032526	GUERBET	France	Santé	32,85	2 466 378,00
FR0000050353	LISI	France	Industriels	20,15	3 369 140,45
FR0000050809	SOPRA STERIA GROUP	France	Technologie	132,20	9 977 398,40
FR0000051807	TELEPERFORMANCE	France	Technologie	271,30	7 085 542,10

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.

Portefeuille Afer Actions PME (code ISIN : FR0012033371)

ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2020 (€)	VALEUR BOURSIERE (€)
FR000063737	AUBAY	France	Technologie	34,35	7 759 012,35
FR000064578	COVIVIO	France	Immobilier	75,35	3 238 090,90
FR000065484	LECTRA	France	Technologie	25,00	5 270 775,00
FR000121147	FAURECIA	France	Consommation discrétionnaire	41,91	3 144 549,21
FR000124570	PLASTIC OMNIUM	France	Consommation discrétionnaire	28,22	10 217 333,20
FR000130692	CHARGEURS SA	France	Consommation discrétionnaire	17,60	2 006 980,80
FR000402422	INTERPARFUMS SA	France	Biens de consommation de base	42,95	9 134 648,95
FR0004180578	SWORD GROUP	Luxembourg	Technologie	31,35	4 414 330,80
FR0010259150	IPSEN	France	Santé	67,90	4 204 096,40
FR0010386334	KORIAN	France	Santé	31,34	10 727 650,66
FR0010451203	REXEL SA	France	Industriels	12,90	8 322 342,74
FR0011476928	FNAC DARTY SA	France	Consommation discrétionnaire	52,70	5 834 311,60
FR0011675362	NEOEN SA	France	Utilitaires	62,70	2 823 255,60
FR0012757854	SPIE SA W I	France	Industriels	17,81	10 393 417,32
FR0013379484	SOLUTIONS 30 SE	France	Technologie	10,52	6 349 556,40
GB0006215205	NATIONAL EXPRESS GROUP PLC	Royaume-Uni	Industriels	2,37	3 703 668,09
GB00060QFB75	IG GROUP HOLDINGS PLC	Royaume-Uni	Financiers	8,62	9 272 331,09
GB00080N8QD54	BRITVIC PLC	Royaume-Uni	Biens de consommation de base	8,12	8 339 787,02
GB00B1ZBKY84	MONEYSUPERMARKET.COM	Royaume-Uni	Communications	2,61	1 513 116,21
GB00BJ62K685	PETS AT HOME GROUP PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	4,16	708 916,33
GB00BRJ9BJ26	FEVERTREE DRINKS PLC	Royaume-Uni	Biens de consommation de base	25,27	299 112,56
GB00BYTFB60	HOMESERVE SHS	Royaume-Uni	Industriels	10,25	8 053 618,87
GB00BZ14BX56	GAMESYS GROUP PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	11,40	1 338 528,88
IE0000669501	GLANBIA PLC	Irlande	Biens de consommation de base	10,38	4 870 545,12
IE0003864109	GREENCORE GROUP PLC	Irlande	Biens de consommation de base	1,17	894 717,66
IE0033024807	UDG HEALTHCARE PLC	Irlande	Santé	7,80	8 573 263,99
IE00B1HDWM43	TOTAL PRODUCE PLC	Irlande	Biens de consommation de base	1,37	4 550 534,35
IE00BGHQ1986	HIBERNIA REIT PLC	Irlande	Immobilier	1,15	2 922 248,81
IE00BLP58571	IRISH CONTINENTAL GROUP PLC	Irlande	Industriels	4,50	4 364 793,00
IT0001031084	BANCA GENERALI SPA	Italie	Financiers	27,24	9 561 022,08
IT0001233417	A2A SPA	Italie	Utilitaires	1,30	4 368 154,78
IT0003027817	IREN SPA	Italie	Utilitaires	2,13	7 519 058,22
IT0005010423	CERVED GROUP SPA	Italie	Technologie	7,45	5 411 545,90
IT0005282865	REPLY SPA	Italie	Technologie	95,30	9 586 417,60
LU0775917882	GRAND CITY PROPERTIES	Luxembourg	Immobilier	20,96	6 270 624,16
NL0010583399	CORBION NV	Pays-Bas	Biens de consommation de base	46,15	5 062 424,25
SE000106205	PEAB AB CLASS B	Suède	Industriels	89,65	4 459 312,42
SE000163628	ELEKTA AB B SHS	Suède	Santé	110,45	4 023 277,41
SE0005999836	AF POYRY AB	Suède	Industriels	251,20	3 865 532,65
SE0006993770	AXFOOD AB	Suède	Biens de consommation de base	191,80	8 725 148,73
SE0007074281	HEXPOLAB	Suède	Industriels	88,00	2 316 829,78
SE0014504817	LOOMIS AB	Suède	Industriels	226,20	7 116 526,41
SE0015221684	ANNEHEM FASTIGHETER AB B	Suède	Immobilier	31,65	314 862,14
TOTAL ACTIONS					361 947 248,12

DISPONIBILITÉS

AUTRES COMPTES A PAYER(GBP)	Royaume-Uni	Cash	0,90	-39 484,55
COMPTE BROKER(EUR)	Eurolands	Cash	1,00	565 663,50
COUPONS DETACHES NON ENCAISSES(GBP)	Royaume-Uni	Cash	0,90	274 819,39
FRAIS DE GESTION A PAYER(EUR)	Eurolands	Cash	1,00	-24 995,90
FRAIS DE GESTION A PAYER(EUR)	Eurolands	Cash	1,00	-367 560,72
LIQUIDITES BANCAIRE(DKK)	Danemark	Cash	7,44	5 792,21
LIQUIDITES BANCAIRE(EUR)	Eurolands	Cash	1,00	5 230,46
LIQUIDITES BANCAIRE(GBP)	Royaume-Uni	Cash	0,90	184 205,16
LIQUIDITES BANCAIRE(NOK)	Norvège	Cash	10,48	1 909,12
LIQUIDITES BANCAIRE(SEK)	Suède	Cash	10,05	1 705,53
LIQUIDITES BANCAIRE(SEK)				
TOTAL DISPONIBILITÉS				607 284,20

CHANGE A TERME

DKKEUR20210122393P01034	Contrat d achat a terme Achat DKK 1 766 000.00 Vente EUR 237 194.70	Danemark	Dérivés	7,45	-22,56
DKKEUR20210122393P01034	Contrat d achat a terme Achat DKK 1 766 000.00 Vente EUR 237 194.70	Danemark	Dérivés	7,45	0,00
DKKEUR20210122399P01034	Contrat d achat a terme Achat DKK 1 704 000.00 Vente EUR 228 986.69	Danemark	Dérivés	7,45	-141,09
DKKEUR20210122399P01034	Contrat d achat a terme Achat DKK 1 704 000.00 Vente EUR 228 986.69	Danemark	Dérivés	7,45	0,00
EURDKK20210122382P01034	Contrat d achat a terme Achat EUR 6 086 303.41 Vente DKK 45 283 000.00	Danemark	Dérivés	7,45	0,00

Portefeuille Afer Actions PME (code ISIN : FR0012033371)

ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2020 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
EURDKK20210122382P01034	Contrat d achat a terme Achat EUR 6 086 303.41 Vente DKK 45 283 000.00	Danemark	Dérivés	7,45	4 838,93
EURDKK20210122391P01034	Contrat d achat a terme Achat EUR 1 631 453.85 Vente DKK 12 146 000.00	Danemark	Dérivés	7,45	0,00
EURDKK20210122391P01034	Contrat d achat a terme Achat EUR 1 631 453.85 Vente DKK 12 146 000.00	Danemark	Dérivés	7,45	257,43
EURGBP20210122381P01034	Contrat d achat a terme Achat EUR 37 519 598.53 Vente GBP 33 990 527.60	Royaume-Uni	Dérivés	0,90	-440 739,31
EURGBP20210122381P01034	Contrat d achat a terme Achat EUR 37 519 598.53 Vente GBP 33 990 527.60	Royaume-Uni	Dérivés	0,90	0,00
EURGBP20210122388P01034	Contrat d achat a terme Achat EUR 2 166 758.55 Vente GBP 1 964 000.00	Royaume-Uni	Dérivés	0,90	-26 620,28
EURGBP20210122388P01034	Contrat d achat a terme Achat EUR 2 166 758.55 Vente GBP 1 964 000.00	Royaume-Uni	Dérivés	0,90	0,00
EURGBP20210122392P01034	Contrat d achat a terme Achat EUR 1 830 844.22 Vente GBP 1 647 000.00	Royaume-Uni	Dérivés	0,90	-8 511,65
EURGBP20210122392P01034	Contrat d achat a terme Achat EUR 1 830 844.22 Vente GBP 1 647 000.00	Royaume-Uni	Dérivés	0,90	0,00
EURGBP20210122394P01034	Contrat d achat a terme Achat EUR 1 807 979.21 Vente GBP 1 620 000.00	Royaume-Uni	Dérivés	0,90	-1 223,28
EURGBP20210122394P01034	Contrat d achat a terme Achat EUR 1 807 979.21 Vente GBP 1 620 000.00	Royaume-Uni	Dérivés	0,90	0,00
EURGBP20210122398P01034	Contrat d achat a terme Achat EUR 1 741 552.50 Vente GBP 1 567 000.00	Royaume-Uni	Dérivés	0,90	-8 460,04
EURGBP20210122398P01034	Contrat d achat a terme Achat EUR 1 741 552.50 Vente GBP 1 567 000.00	Royaume-Uni	Dérivés	0,90	0,00
EURGBP20210122402P01034	Contrat d achat a terme Achat EUR 990 338.70 Vente GBP 900 000.00	Royaume-Uni	Dérivés	0,90	-14 773,80
EURGBP20210122402P01034	Contrat d achat a terme Achat EUR 990 338.70 Vente GBP 900 000.00	Royaume-Uni	Dérivés	0,90	0,00
EURSEK20210122383P01034	Contrat d achat a terme Achat EUR 29 487 811.15 Vente SEK 305 569 000.00	Suède	Dérivés	10,05	-913 135,34
EURSEK20210122383P01034	Contrat d achat a terme Achat EUR 29 487 811.15 Vente SEK 305 569 000.00	Suède	Dérivés	10,05	0,00
EURSEK20210122390P01034	Contrat d achat a terme Achat EUR 2 116 229.61 Vente SEK 21 581 000.00	Suède	Dérivés	10,05	-30 856,08
EURSEK20210122390P01034	Contrat d achat a terme Achat EUR 2 116 229.61 Vente SEK 21 581 000.00	Suède	Dérivés	10,05	0,00
GBPEUR20210122385P01034	Contrat d achat a terme Achat GBP 480 000.00 Vente EUR 530 040.84	Royaume-Uni	Dérivés	0,90	0,00
GBPEUR20210122385P01034	Contrat d achat a terme Achat GBP 480 000.00 Vente EUR 530 040.84	Royaume-Uni	Dérivés	0,90	6 019,16
GBPEUR20210122387P01034	Contrat d achat a terme Achat GBP 281 000.00 Vente EUR 311 806.13	Royaume-Uni	Dérivés	0,90	0,00
GBPEUR20210122387P01034	Contrat d achat a terme Achat GBP 281 000.00 Vente EUR 311 806.13	Royaume-Uni	Dérivés	0,90	2 012,33
GBPEUR20210122389P01034	Contrat d achat a terme Achat GBP 550 000.00 Vente EUR 608 851.53	Royaume-Uni	Dérivés	0,90	0,00
GBPEUR20210122389P01034	Contrat d achat a terme Achat GBP 550 000.00 Vente EUR 608 851.53	Royaume-Uni	Dérivés	0,90	5 383,89
GBPEUR20210122395P01034	Contrat d achat a terme Achat GBP 400 000.00 Vente EUR 446 933.37	Royaume-Uni	Dérivés	0,90	0,00
GBPEUR20210122395P01034	Contrat d achat a terme Achat GBP 400 000.00 Vente EUR 446 933.37	Royaume-Uni	Dérivés	0,90	-216,71
GBPEUR20210122396P01034	Contrat d achat a terme Achat GBP 641 000.00 Vente EUR 716 314.93	Royaume-Uni	Dérivés	0,90	0,00
GBPEUR20210122396P01034	Contrat d achat a terme Achat GBP 641 000.00 Vente EUR 716 314.93	Royaume-Uni	Dérivés	0,90	-451,47
GBPEUR20210122397P01034	Contrat d achat a terme Achat GBP 802 000.00 Vente EUR 898 795.82	Royaume-Uni	Dérivés	0,90	0,00
GBPEUR20210122397P01034	Contrat d achat a terme Achat GBP 802 000.00 Vente EUR 898 795.82	Royaume-Uni	Dérivés	0,90	-3 128,91
GBPEUR20210122400P01034	Contrat d achat a terme Achat GBP 581 000.00 Vente EUR 636 426.93	Royaume-Uni	Dérivés	0,90	0,00
GBPEUR20210122400P01034	Contrat d achat a terme Achat GBP 581 000.00 Vente EUR 636 426.93	Royaume-Uni	Dérivés	0,90	12 429,03
SEKEUR20210122384P01034	Contrat d achat a terme Achat SEK 10 618 000.00 Vente EUR 1 023 088.29	Suède	Dérivés	10,05	0,00
SEKEUR20210122384P01034	Contrat d achat a terme Achat SEK 10 618 000.00 Vente EUR 1 023 088.29	Suède	Dérivés	10,05	33 292,59
SEKEUR20210122386P01034	Contrat d achat a terme Achat SEK 8 007 000.00 Vente EUR 767 326.16	Suède	Dérivés	10,05	0,00
SEKEUR20210122386P01034	Contrat d achat a terme Achat SEK 8 007 000.00 Vente EUR 767 326.16	Suède	Dérivés	10,05	29 287,30
SEKEUR20210122401P01034	Contrat d achat a terme Achat SEK 7 992 000.00 Vente EUR 790 075.84	Suède	Dérivés	10,05	0,00
SEKEUR20210122401P01034	Contrat d achat a terme Achat SEK 7 992 000.00 Vente EUR 790 075.84	Suède	Dérivés	10,05	5 045,28
TOTAL CHARGE A TERME					-1 349 714,58

PART/ACTION D'OPCVM

FR0010337667	BNP PARIBAS CAH INVEST PARTS I CAP	EUR		56 267,85	32 219 587,28
TOTAL PART/ACTION D'OPCVM					32 219 587,28

TOTAL GLOBAL

393 424 405,02

Portefeuille Afer Actions Entreprises (code ISIN : FR0013444767)

ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2020 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
ACTIONS					
DE0006969603	PUMA SE	Allemagne	Consommation discrétionnaire	92,28	908 958,00
DE000A0D9PT0	MTU AERO ENGINES AG	Allemagne	Industriels	213,40	478 442,80
DE000A0HN5C6	DEUTSCHE WOHNEN SE	Allemagne	Immobilier	43,69	1 152 192,68
DE000A161408	HELLOFRESH SE	Allemagne	Biens de consommation de base	63,20	421 164,80
DE000A1J5RX9	TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	Allemagne	Communications	2,26	981 529,34
DE000A2YN900	TEAMVIEWER AG	Allemagne	Technologie	43,83	323 596,89
DE000LEG1110	LEG IMMOBILIEN AG	Allemagne	Immobilier	127,06	886 878,80
DE000ZAL1111	ZALANDO SE	Allemagne	Consommation discrétionnaire	91,06	202 153,20
FR0000051732	ATOS SE	France	Technologie	74,78	931 833,58

Portefeuille Afer Actions Entreprises (code ISIN : FR0013444767)

ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2020 (€)	VALEUR BOURSÈRE (€)
DE000A12DM80	SCOUT24 AG	Allemagne	Communications	67,05	412 357,50
FR0000051807	TELEPERFORMANCE	France	Technologie	271,30	1 345 919,30
FR0000064578	COVIVIO	France	Immobilier	75,35	683 047,75
FR0000120222	CNP ASSURANCES	France	Financiers	13,18	671 652,80
FR0000120685	NATIXIS	France	Financiers	2,79	801 271,33
FR0000121147	FAURECIA	France	Consommation discrétionnaire	41,91	981 951,30
FR0000121204	WENDEL	France	Financiers	97,95	439 207,80
FR0000121709	SEB SA	France	Consommation discrétionnaire	149,00	1 692 193,00
FR0000125338	CAPGEMINI SE	France	Technologie	126,80	1 254 432,40
FR0000130395	REMY COINTREAU	France	Biens de consommation de base	152,30	606 915,50
FR0000130452	EFFAGE	France	Industriels	79,04	545 296,96
FR0000184798	ORPEA	France	Santé	107,55	1 301 139,90
FR0004035913	ILIAD SA	France	Communications	168,10	879 163,00
FR0004125920	AMUNDI SA	France	Financiers	66,80	678 287,20
FR0006174348	BUREAU VERITAS SA	France	Industriels	21,76	344 526,08
FR0010040865	GECINA SA	France	Immobilier	126,30	593 736,30
FR0010220475	ALSTOM	France	Industriels	46,61	998 106,54
FR0010259150	IPSEN	France	Santé	67,90	426 819,40
FR0010313833	ARKEMA	France	Matériaux	93,50	234 311,00
FR0010411983	SCOR SE	France	Financiers	26,42	510 513,66
FR0010908533	EDENRED	France	Industriels	46,41	328 722,03
FR0011981968	WORLDLINE SA W I	France	Technologie	79,10	1 404 816,00
FR0013280286	BIOMERIEUX	France	Santé	115,40	165 137,40
FR0014000MR3	EUROFINS SCIENTIFIC	Luxembourg	Industriels	68,63	1 319 068,60
GB0000536739	ASHTAD GROUP PLC	Royaume-Uni	Industriels	34,38	541 338,09
GB00BDD85M81	AVAST PLC	Royaume-Uni	Technologie	5,38	408 604,49
GB00BGXQNP29	PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	Royaume-Uni	Financiers	7,01	317 669,00
IE0002424939	DCC PLC	Irlande	Énergie	51,78	886 524,97
IE00B1RR8406	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	Irlande	Matériaux	38,04	181 374,72
IT0000072170	FINECOBANK SPA	Italie	Financiers	13,40	997 509,40
IT0003828271	RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA	Italie	Santé	45,33	1 076 179,53
IT0004056880	AMPLIFON SPA	Italie	Santé	34,04	612 515,76
IT0004965148	MONCLER SPA	Italie	Consommation discrétionnaire	50,14	558 008,06
JE00BG6L7297	BOOHOO GROUP PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	3,43	127 899,80
LU1673108939	AROUNDTOWN SA	Luxembourg	Immobilier	6,12	479 098,08
NL0000395903	WOLTERS KLUWER	Pays-Bas	Technologie	69,06	1 022 847,66
NL0010773842	NN GROUP NV W I	Pays-Bas	Financiers	35,53	1 219 140,89
NL0011872643	ASR NEDERLAND NV	Pays-Bas	Financiers	32,85	391 407,75
SE0000872095	SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB	Suède	Santé	166,10	126 684,62
SE0005190238	TELE2 AB B SHS	Suède	Communications	108,60	1 006 294,07
TOTAL ACTIONS					34 858 439,73
TOTAL ACTIONS					34 858 439,73
DISPONIBILITÉS					
DISPONIBILITES	AUTRES COMPTES A PAYER(EUR)	Eurolands	Cash	1,00	-5 223,10
	COUPONS DETACHES NON ENCAISSES(EUR)	Eurolands	Cash	1,00	9 315,80
	FRAIS DE GESTION A PAYER(EUR)	Eurolands	Cash	1,00	-6 747,35
	FRAIS DE GESTION A PAYER(EUR)	Eurolands	Cash	1,00	-16 067,91
	LIQUIDITES BANCAIRE(EUR)	Eurolands	Cash	1,00	270 573,73
TOTAL DISPONIBILITÉS					251 851,17
BON/DROIT/WARRANT					
LU2264048211	AROUNDTOWN SA CASH OPT RTS 08 01 2021	Allemagne		0,00	0
TOTAL BON/DROIT/WARRANT					0
TOTAL GLOBAL					35 110 290,90

Portefeuille Afer Index CAC 40 (code ISIN : FR0013526696)

ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2020 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
EQUITY					
FR000121014	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	France	Consumer Discretionary	N/A	376 266
FR000120578	Sanofi	France	Health Care	N/A	236 557
FR000120271	TOTAL SA	France	Energy	N/A	236 031
FR000120321	LOREAL	France	Consumer Staples	N/A	207 508
FR000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SA	France	Industrials	N/A	169 067
FR000120073	AIR LIQUIDE SA	France	Materials	N/A	168 639
NL0000235190	Airbus Group NV	France	Industrials	N/A	140 057
FR0000131104	BNP PARIBAS	France	Financials	N/A	128 625
FR0000121485	KERING	France	Consumer Discretionary	N/A	119 475
FR0000125486	Vinci SA	France	Industrials	N/A	105 743
FR0000121667	EssilorLuxottica SA	France	Consumer Discretionary	N/A	103 642
FR0000120628	AXA SA	France	Financials	N/A	100 117
FR0000073272	Safran SA	France	Industrials	N/A	98 568
FR0000120644	Danone	France	Consumer Staples	N/A	93 029
FR0000120693	PERNOD-RICARD SA	France	Consumer Staples	N/A	81 699
FR0000052292	HERMES INTERNATIONAL	France	Consumer Discretionary	N/A	73 902
FR0000127771	Vivendi SA	France	Communication Services	N/A	62 224
FR0010208488	ENGIE	France	Utilities	N/A	60 664
FR0000130650	DASSAULT SYSTEMES SA	France	Information Technology	N/A	58 238
FR0000125338	CAP GEMINI	France	Information Technology	N/A	54 150
FR0010307819	Legrand SA	France	Industrials	N/A	51 709
NL0000226223	STMICROELECT	Switzerland	Information Technology	N/A	51 201
FR0011981968	WORLDLINE SA	France	Information Technology	N/A	50 568
FR0000121261	MICHELIN (CGDE)	France	Consumer Discretionary	N/A	49 737
FR0000125007	COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	France	Industrials	N/A	48 768
FR0000133308	Orange	France	Communication Services	N/A	48 083
FR0000051807	Teleperformance	France	Industrials	N/A	42 269
FR0000130809	SOCIETE GENERALE SA	France	Financials	N/A	36 609
LU1598757687	ArcelorMittal	Luxembourg	Materials	N/A	35 903
FR0000121501	PEUGEOT SA	France	Consumer Discretionary	N/A	32 218
FR0000045072	CREDIT AGRICOLE SA	France	Financials	N/A	31 590
FR0010220475	Alstom	France	Industrials	N/A	30 993
FR0000124141	VEOLIA ENVIRONNEMENT	France	Utilities	N/A	28 607
FR0013326246	UNIBAIL-RODAMCO SE	France	Real Estate	N/A	23 723
FR0000130577	PUBLICIS GROUPE	France	Communication Services	N/A	23 426
FR0000120172	CARREFOUR SA	France	Consumer Staples	N/A	22 824
FR0000121329	THALES SA	France	Industrials	N/A	21 172
FR0000120503	BOUYGUES SA	France	Industrials	N/A	20 357
FR0000051732	AtoS	France	Information Technology	N/A	19 639
FR0000131906	RENAULT SA	France	Consumer Discretionary	N/A	19 638
TOTAL EQUITY					3 363 233
TOTAL GLOBAL					3 363 233

Source: Lyxor International Asset Management, société de gestion de portefeuille agréée par l'Autorité des marchés financiers - Société par Actions Simplifiée dont le siège social est Tours Société Générale, 17 cours Valmy, 92800 Puteaux

Portefeuille Afer Climat (code ISIN : LU2216001268)

ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2020 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
ACTIONS					
BE0003565737	KBC GROEP NV	Belgique	Finance	57,28	5 754 922
BE0974320526	UMICORE SA	Belgique	Matériaux	39,29	3 993 868
CH0038863350	NESTLE SA	Suisse	Consommation non cyclique	104,26	5 648 541
CH0012005267	NOVARTIS AG	Suisse	Santé	83,65	4 127 599
NL0000226223	STMICROELECTRONICS NV	Suisse	Technologies de l'information	30,28	4 021 729
DE000ENER6Y0	SIEMENS ENERGY N AG	Allemagne	Industriel	30,00	5 857 800
DE0006062144	COVESTRO AG	Allemagne	Matériaux	50,48	5 415 192
DE0007236101	SIEMENS N AG	Allemagne	Industriel	117,52	5 168 647
DE0007664005	VOLKSWAGEN AG	Allemagne	Consommation cyclique	170,10	4 788 825
DE000EVNKO13	EVONIK INDUSTRIES AG	Allemagne	Matériaux	26,68	4 213 012

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 18.608.060 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 Climat (code ISIN : LU2216001268)

ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2020 (€)	VALEUR BOURSIERE (€)
DE0005470405	LANXESS AG	Allemagne	Matériaux	62,76	4 065 405
DE0006231004	INFINEON TECHNOLOGIES AG	Allemagne	Technologies de l'information	31,39	3 800 293
DE0006599905	MERCK	Allemagne	Santé	140,35	3 116 752
DE0007164600	SAP	Allemagne	Technologies de l'information	107,22	3 020 280
DK0010268606	VESTAS WIND SYSTEMS	Danemark	Industriel	1 439,50	2 830 278
ES0143416115	SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY SA	Espagne	Industriel	33,09	4 887 691
ES0127797019	EDP RENOVAVEIS SA	Espagne	Services aux Collectivités	22,80	3 708 602
ES0125220311	ACCIONA SA	Espagne	Services aux Collectivités	116,70	3 173 073
FI0009013296	NESTE	Finlande	Energie	59,16	5 192 710
FI0009005961	STORA ENSO CLASS R	Finlande	Matériaux	15,65	4 906 053
FI0009000681	NOKIA	Finlande	Technologies de l'information	3,15	2 054 276
FR0000045072	CREDIT AGRICOLE SA	France	Finance	10,32	6 844 121
FR0000120628	AXA SA	France	Finance	19,51	5 933 443
FR0000133308	ORANGE SA	France	Telecommunication	9,73	5 691 518
FR0012757854	SPIE SA	France	Industriel	17,81	5 174 393
FR0000125007	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN SA	France	Industriel	37,50	5 101 013
FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC	France	Industriel	118,30	4 874 670
FR0010613471	SUEZ SA	France	Services aux Collectivités	16,22	4 757 164
FR0000120578	SANOFI SA	France	Santé	78,70	4 749 939
FR0011675362	NEOEN SA	France	Services aux Collectivités	62,70	4 572 711
FR0000120321	LOREAL SA	France	Consommation non cyclique	310,80	4 467 128
FR0000120644	DANONE SA	France	Consommation non cyclique	53,76	4 461 650
FR0000120073	LAIR LIQUIDE SOCIETE ANONYME POUR	France	Matériaux	134,25	4 321 105
FR0013176526	VALEO SA	France	Consommation cyclique	32,28	4 138 683
FR0000121261	MICHELIN	France	Consommation cyclique	104,95	3 701 901
FR0010220475	ALSTOM SA	France	Industriel	46,61	3 173 722
FR0000120503	BOUYGUES SA	France	Industriel	33,65	2 755 666
FR0011995588	VOLTALIA SA	France	Services aux Collectivités	25,85	2 577 090
FR0000120172	CARREFOUR SA	France	Consommation non cyclique	14,03	2 037 745
GB00B10RZP78	UNILEVER PLC	Royaume-Uni	Consommation non cyclique	43,92	5 014 494
JE00BJVNS543	FERGUSON PLC	Royaume-Uni	Industriel	88,84	4 943 943
GB00BG5KQW09	CERES POWER HOLDINGS PLC	Royaume-Uni	Industriel	13,20	3 577 012
GB00B18V8630	PENNON GROUP PLC	Royaume-Uni	Services aux Collectivités	9,50	3 385 409
GB0009252882	GLAXOSMITHKLINE PLC	Royaume-Uni	Santé	13,42	2 948 534
GB0007099541	PRUDENTIAL PLC	Royaume-Uni	Finance	13,47	2 630 931
GB0008847096	TESCO PLC	Royaume-Uni	Consommation non cyclique	2,31	2 452 445
GB00BKDK925	TRAINLINE PLC	Royaume-Uni	Consommation cyclique	4,64	1 526 839
IT0000072618	INTESA SANPAOLO	Italie	Finance	1,91	6 002 314
IT0004176001	PRYSMIAN	Italie	Industriel	29,08	4 802 271
IT0003153415	SNAM	Italie	Services aux Collectivités	4,60	3 096 749
LU1704650164	BEFESA SA	Luxembourg	Industriel	51,70	4 385 194
LU1598757687	ARCELORMITTAL SA	Luxembourg	Matériaux	18,88	2 800 244
NL0006237562	ARCADIS NV	Pays-Bas	Industriel	27,04	5 672 695
NL0010583399	CORBION NV	Pays-Bas	Matériaux	46,15	5 566 198
NL0010273215	ASML HOLDING NV	Pays-Bas	Technologies de l'information	397,55	5 340 687
NL0000009538	KONINKLIJKE PHILIPS NV	Pays-Bas	Santé	43,78	5 001 646
NL0011821392	SIGNIFY NV	Pays-Bas	Industriel	34,53	4 862 584
NL0000852580	KONINKLIJKE BOSKALIS WESTMINSTER N	Pays-Bas	Industriel	22,54	3 017 633
NO0003054108	MOWI	Norvège	Consommation non cyclique	191,00	4 958 027
NO0005668905	TOMRA SYSTEMS	Norvège	Industriel	422,60	3 734 388

TOTAL ACTIONS

254 799 444

Liquidités

7 130 160

Total liquidités

7 130 160

TOTAL TRÉSORERIE

7 130 160

TOTAL GLOBAL

261 929 605

Portefeuille de la société civile à capital variable Afer Immo

LIBELLÉ	VALEUR D'EXPERTISE (€)
IMMOBILIER DE BUREAU	589 200 000
IMMOBILIER MIXTE	78 120 000
IMMOBILIER DIRECT HABITATION	19 240 000
TOTAL IMMOBILIER DIRECT	686 560 000
TOTAL SCI*	571 213 314
TOTAL OPPCI**	48 837 344
TOTAL OPCVM AUTRES ET ACTIONS DE SOCIÉTÉS FONCIERES COTÉES	38 487 684
TOTAL OPCVM DE TRÉSORERIE ET DISPONIBILITÉS	100 129 616
TOTAL GLOBAL	1 445 227 959

*SCI : Société à Civile Immobilière

**OPPCI : Organisme Professionnel de Placement Collectif Immobilier

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

Portefeuille de la société civile à capital variable Afer Immo 2

LIBELLÉ	VALEUR D'EXPERTISE (€)
TOTAL IMMOBILIER BUREAU	163 112 735
TOTAL IMMOBILIER MIXTE	91 297 279
TOTAL IMMOBILIER HOTEL	45 000 000
TOTAL IMMOBILIER PARKING	66 000
TOTAL IMMOBILIER DIRECT	299 476 014
TOTAL SCI* ET ÉQUIVALENTS ÉTRANGERS	192 767 159
TOTAL OPPCI** ET ÉQUIVALENTS ÉTRANGERS	187 128 062
TOTAL OPCVM DE TRÉSORERIE ET DISPONIBILITÉS	31 597 253
TOTAL GLOBAL	710 968 487

*SCI : Société à Civile Immobilière

**OPPCI : Organisme Professionnel de Placement Collectif Immobilier

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

Portefeuille de Aviva Investors Experimmo (Code Isin : FR0013505021)

LIBELLÉ	VALEUR D'EXPERTISE (€)
TOTAL SCI* ET ÉQUIVALENTS ÉTRANGERS	184 812 547
TOTAL OPCVM ACTIONS ET ACTIONS DE SOCIÉTÉS FONCIERES COTÉES	17 721 803
TOTAL OBLIGATIONS	14 331 427
TOTAL OPCVM DE TRÉSORERIE ET DISPONIBILITÉS	16 879 518
TOTAL GLOBAL	233 745 295

*SCI : Société à Civile Immobilière

**OPPCI : Organisme Professionnel de Placement Collectif Immobilier

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

Source : Aviva Investors France, société de gestion de portefeuille agréée par l'Autorité marchés financiers sous le numéro GP-97-114 et constituée sous la forme d'une société anonyme à directoire et conseil de surveillance de droit français au capital social de 18 608 050 euros immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 299. Siège social : 14 rue Roquépine, 75008 Paris.

Portefeuille Afer Multi Foncier (code ISIN : FR0013246253)

ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2020 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
ACTIONS DE FONCIÈRES COTÉES					
DE000A1ML7J1	VONOVIA	Allemagne	Résidentiel	59,76	1 188 746
DE000A0HN5C6	DEUTSCHE WOHNEN	Allemagne	Résidentiel	43,69	674 879
US21870Q1058	CORESITE REALTY REIT CORP	Etats-Unis	Autres	102,39	647 620
FR0010040865	GECINA SA	France	Diversifiés	126,30	606 366
US2538681030	DIGITAL REALTY TRUST REIT INC	Etats-Unis	Autres	114,02	601 459
US76169C1009	REXFORD INDUSTRIAL REALTY REIT INC	Etats-Unis	Logistique	40,14	542 897
US29472R1086	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES REIT I	Etats-Unis	Résidentiel	51,78	541 865
US0152711091	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES RE	Etats-Unis	Bureaux	145,66	533 546
DE000LEG1110	LEG IMMOBILIEN N AG	Allemagne	Résidentiel	127,06	533 525
US30225T1025	EXTRA SPACE STORAGE REIT INC	Etats-Unis	Autres	94,69	511 146
DE000AOLD2U1	ALSTRIA OFFICE REIT AG	Allemagne	Bureaux	14,80	495 534
BE0003851681	AEDIFICA REIT SA	Belgique	Santé	98,30	488 846
US88146M1018	TERRENO REALTY REIT CORP	Etats-Unis	Logistique	47,82	473 082
US8666741041	SUN COMMUNITIES REIT INC	Etats-Unis	Résidentiel	124,19	467 443
DE000A2NBX80	INSTONE REAL ESTATE GROUP AG	Allemagne	Résidentiel	21,00	452 823
US46187W1071	INVITATION HOMES INC	Etats-Unis	Résidentiel	24,27	428 867
BE0974349814	WAREHOUSES DE PAUW NV	Belgique	Autres	28,26	408 187
US74340W1036	PROLOGIS REIT INC	Etats-Unis	Logistique	81,45	400 579
ES0105025003	MERLIN PROPERTIES REIT SA	Espagne	Diversifiés	7,78	398 390
FR0000035081	ICADE REIT SA	France	Diversifiés	62,90	361 486
US03027X1000	AMERICAN TOWER REIT CORP	Etats-Unis	Autres	183,45	353 324
LU1673108939	AROUNDTOWN SA	Allemagne	Bureaux	6,12	353 051
US0534841012	AVALONBAY COMMUNITIES REIT INC	Etats-Unis	Résidentiel	131,12	336 712
FR0000064578	COVIVIO SA	France	Bureaux	75,35	328 074
US42225P5017	HEALTHCARE TRUST OF AMERICA REIT I	Etats-Unis	Santé	22,51	311 605
US25960P1093	DOUGLAS EMMETT REIT INC	Etats-Unis	Diversifiés	23,85	310 128
FR0000121964	KLEPIERRE REIT SA	France	Commerces	18,39	309 283
FR0010481960	ARGAN SA	France	Logistique	83,60	299 539
FR0010828137	CARMILA SA	France	Commerces	11,78	295 949
US2644115055	DUKE REALTY REIT CORP	Etats-Unis	Logistique	32,67	269 733
US3137472060	FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST RE	Etats-Unis	Commerces	69,57	247 941
FR0000033219	ALTAREA	France	Commerces	143,40	246 505
LU1883301340	SHURGARD SELF STORAGE SA	Belgique	Commerces	35,50	241 542
ES0139140174	INMOBILIARIA COLONIAL SA	Espagne	Bureaux	8,03	236 721
BE0003593044	COFINIMMO REIT SA	Belgique	Bureaux	121,80	229 837
US95040Q1040	WELLTOWER INC	Etats-Unis	Santé	52,81	225 038
FR0013326246	UNIBAIL RODAMCO WE STAPLED UNITS	France	Commerces	64,58	194 902
US8288061091	SIMON PROPERTY GROUP REIT INC	Etats-Unis	Commerces	69,70	193 135
ES0105122024	METROVACESA SA	Espagne	Résidentiel	6,04	146 736
FR0004007813	KAUFMAN & BROAD SA	France	Résidentiel	36,60	143 801
NL0000288876	EUROCOMMERCIAL PROPERTIES DUTCH CE	Pays-Bas	Commerces	15,38	91 465
TOTAL ACTIONS DE FONCIÈRES COTÉES					16 122 307

OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS FONCIÈRES

FR0013519279	COVIVIO SA 1.625 6/2030	France	Bureaux	107,69	759 959
XS2089229806	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA 1.875 12/2034	Espagne	Diversifiés	101,88	714 311
XS2105772201	HEIMSTADEN BOSTAD AB 1.125 1/2026	Norvège	Résidentiel	103,68	628 505
XS2232115423	DIGITAL DUTCH FINCO BV 1 1/2032	Etats-Unis	Autres	103,74	624 138
XS1117300837	VONOVIA FINANCE BV NOINDEX 0 12/2049	Allemagne	Résidentiel	103,64	623 065
XS1854166078	VESTEDA FINANCE BV 2 7/2026	Pays-Bas	Résidentiel	110,49	557 369
XS1717584913	ALSTRIA OFFICE REIT-AG 1.5 11/2027	Allemagne	Bureaux	104,45	523 273
XS1717433541	AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY AB 1.125 3/2024	Bahamas	Résidentiel	102,98	519 499
XS1713464441	ADLER REAL ESTATE AG 1.875 4/2023	Luxembourg	Résidentiel	100,65	509 763
XS1823300949	AMERICAN TOWER CORPORATION 1.95 5/2026	Etats-Unis	Autres	109,17	441 536
FR0013335767	SOCIETE FONCIERE LYONNAISE SA 1.5 5/2025	Espagne	Diversifiés	105,59	425 993
XS1720761490	SELP FINANCE SARL 1.5 11/2025	Luxembourg	Commerces	106,22	425 647
XS1509942923	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA 1.45 10/2024	Espagne	Bureaux	104,51	419 132
XS1218788013	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II 1.876 4/2025	Etats-Unis	Logistique	108,48	411 858
FR0013330529	UNIBAIL-RODAMCO SE NOINDEX 0 12/2049	France	Commerces	94,30	378 881
XS2027364327	LOGICOR FINANCING SARL 1.625 7/2027	Luxembourg	Logistique	106,42	321 590
XS1117300084	W. P. CAREY INC 2 1/2023	Etats-Unis	Diversifiés	103,85	317 302
FR0013218393	ICADE 1.125 11/2025	France	Diversifiés	105,10	315 752
XS1412281534	SIMON INTERNATIONAL FINANCE SCA 1.25 5/2025	Etats-Unis	Commerces	104,33	315 417

Portefeuille Afer Multi Foncier (code ISIN : FR0013246253)

ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2020 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
XS2108490090	PUBLIC STORAGE 0.875 1/2032	Etats-Unis	Logistique	103,53	313 085
XS1508586150	SELP FINANCE SARL 1.25 10/2023	Luxembourg	Commerces	103,33	310 739
FR0013457967	ICADE SANTE SAS 0.875 11/2029	France	Diversifiés	102,89	309 119
FR0013367422	COVIVIO HOTELS SACA 1.875 9/2025	France	Autres	102,18	308 127
XS2187529180	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II 1.625 6/2032	Etats-Unis	Logistique	113,14	228 087
XS1909057306	LOGICOR FINANCING SARL 2.25 5/2025	Luxembourg	Logistique	108,33	219 572
FR0013170834	FONCIERE DES REGIONS 1.875 5/2026	France	Bureaux	108,32	218 999
XS1781401085	GRAND CITY PROPERTIES SA 1.5 2/2027	Luxembourg	Résidentiel	107,05	216 709
XS1909057215	LOGICOR FINANCING SARL 1.5 11/2022	Luxembourg	Logistique	102,46	128 347
FR0013346814	ALTAREIT SCA 2.875 7/2025	France	Promotion Immo	107,10	108 577
DE000A2R7JE1	VONOVIA FINANCE BV 1.125 9/2034	Allemagne	Résidentiel	106,42	106 772
XS1785356251	KOJAMO OYJ 1.625 3/2025	Finlande	Promotion Immo	105,30	106 651
XS1645519031	ANNINGTON FUNDING PLC 1.65 7/2024	Royaume-Uni	Résidentiel	104,95	105 754
XS1698714000	BENI STABILI SPA 1.625 10/2024	France	Bureaux	105,14	105 493
ES0239140017	INMOBILIARIA COLONIAL SO 1.35 10/2028	Espagne	Bureaux	103,56	103 864
XS2228897158	AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY FINAN 1 1/2028	Bahamas	Résidentiel	103,13	103 433
XS1757821688	SUMMIT GERMANY LTD 2 1/2025	Royaume-Uni	Diversifiés	98,57	99 430
XS1379158550	HAMMERSON PLC 1.75 3/2023	Royaume-Uni	Commerces	96,21	97 629
TOTAL OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS FONCIÈRES					12 423 376

Fonds immobilier / Fonds de dette immobilière

NR0000020208	Standard life invts europ property			126 972,62	6 729 549
Total Fonds immobilier / Fonds de dette immobilière					6 729 549

TRÉSORERIE

OPC monétaires

FR0010815589	AVIVA MONETAIRE ISR I EUR			1 021,26	46 946 301
FR0000985558	AVIVA MONETAIRE ISR CT C EUR			2 227,10	40 088
Total OPC monétaires					46 986 389

Liquidités

Total liquidités					23 976 474
-------------------------	--	--	--	--	-------------------

Devises à terme

OACT01404007	USD/EUR			0,6678	122 442
OACT01404007	USD/EUR			1,0000	-126 639
OACT01404836	USD/EUR			1,0000	-212 722
OACT01404836	USD/EUR			0,6679	204 361
OACT01412987	USD/EUR			1,0000	-216 079
OACT01412987	USD/EUR			0,6684	209 318
OACT01420421	USD/EUR			0,6677	169 585
OACT01420421	USD/EUR			1,0000	-170 958
OVCT01309784	USD/EUR			1,0000	4 050 398
OVCT01309784	USD/EUR			0,6680	-3 903 121
OVCT01310078	USD/EUR			1,0000	1 741 062
OVCT01310078	USD/EUR			0,6679	-1 675 630
OVCT01315907	USD/EUR			0,6684	-239 292
OVCT01315907	USD/EUR			1,0000	250 338
OVCT01315938	USD/EUR			1,0000	1 732 366
OVCT01315938	USD/EUR			0,6682	-1 658 651
OVCT01317601	USD/EUR			1,0000	195 290
OVCT01317601	USD/EUR			0,6681	-188 558
OVCT01318670	USD/EUR			1,0000	206 281
OVCT01318670	USD/EUR			0,6674	-200 161
OVCT01324856	USD/EUR			0,6666	-151 811
OVCT01324856	USD/EUR			1,0000	152 422
Total devises à terme					290 241

MARCHÉS DÉRIVÉS (SWAP)

		Nombre de contrats			
SWAP03795490	SWP: EUR 0.618000 28-OCT-2024	200 000		0,9552	-8 965
SWAP03795651	SWP: EUR 0.603000 17-MAY-2024	1 000 000		0,9579	-42 059
TOTAL MARCHÉS DÉRIVÉS (SWAP)					-51 024

TOTAL TRÉSORERIE

TOTAL TRÉSORERIE					71 202 080
-------------------------	--	--	--	--	-------------------

TOTAL GLOBAL

TOTAL GLOBAL					106 477 312
---------------------	--	--	--	--	--------------------

Source : Aviva Investors France, société de gestion de portefeuille agréée par l'Autorité marchés financiers sous le numéro GP-97-114 et constituée sous la forme d'une société anonyme à directoire et conseil de surveillance de droit français au capital social de 18 608 050 euros immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 299. Siège social : 14 rue Roquépine, 75008 Paris.

Portefeuille Afer Euro Rendement (code ISIN: FR0013472297)

ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2020 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
FR0013472297	Afer Euro Rendement	France	N/A	102,71	120 000 000

TOTAL GLOBAL

120 000 000

Source : BNP PARIBAS

SA au capital de 2 499 597 122 € - Siège social : 16 boulevard des Italiens 75009 Paris

Immatriculée sous le numéro 662 042 449 RCS Paris - Identifiant CE FR 76 662 042 449 - ORIAS n° 07 022 735.

Portefeuille Afer Euro Rendement 2 (code ISIN: FR0013514189)

ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2020 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
FR0013514189	Afer Euro Rendement 2	France	N/A	101,09	134 500 000

TOTAL GLOBAL

134 500 000

Source : BNP PARIBAS

SA au capital de 2 499 597 122 € - Siège social : 16 boulevard des Italiens 75009 Paris

Immatriculée sous le numéro 662 042 449 RCS Paris - Identifiant CE FR 76 662 042 449 - ORIAS n° 07 022 735.

Montant total investi sur chaque support en unités de compte au 31/12/2020

		Actif net total (M€)
FR0010094789	Afer Patrimoine	425,23
FR0013498532	Afer Inflation Monde - part A	12,07
FR0013499886	Afer Objectif 2026	37,74
FR0013526688	Afer Index Obligations Souveraines	11,84
FR0013513942	Afer Crescendo	5,86
FR0011731710	Afer Oblig Monde Entreprises	154,38
FR0010821470	Afer Diversifié Durable	596,25
FR0010821470	Afer Convertibles	17,11
FR0013358389	Afer Premium - Part R	110,50
FR0000299364	Afer-Sfer	5 034,72
FR0011399682	Afer Marchés Émergents	140,56
FR0013203841	Afer Avenir Senior	87,04
FR0007024393	Afer Actions Euro ISR - part A	1 105,65
FR0007024880	Afer-Flore	113,02
FR0010094839	Afer Actions Monde	946,15
FR0011399658	Afer Actions Amérique	776,93
FR0012033371	Afer Actions PME - part Classic	322,66
FR0013444767	Afer Actions Entreprises - part Classic	14,94
FR0013526696	Afer Index CAC40	3,36
LU2216001268	Afer Climat - part A	8,41
-	Afer Immo	1 447,14
-	Afer Immo 2	712,60
FR0013505021	Afer Experimmo	8,94
FR0013246253	Afer Multi Foncier	106,48
FR0013472297	Afer Euro Rendement	120,00
FR0013514189	Afer Euro Rendement 2	134,50
TOTAL		12 454,00

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 : Rothschild & Co Asset Management Europe - 29 avenue de Messine - 75008 Paris - Société de gestion agréée par l'AMF n° GP-17000014

Source : Ellipsis Asset Management, société de gestion de portefeuille agréée par l'Autorité des marchés financiers sous le numéro GP-11000014 - Société Anonyme dont le siège social est au 6 rue Ménars -75002 Paris.

Source : BNP PARIBAS. SA au capital de 2 499 597 122 € - Siège social : 16 boulevard des Italiens 75009 Paris. Immatriculée sous le numéro 662 042 449 RCS Paris - Identifiant CE FR 76 662 042 449 - ORIAS n° 07 022 735.

Source : Lyxor International Asset Management, société de gestion de portefeuille agréée par l'Autorité des marchés financiers - Société par Actions Simplifiée dont le siège social est Tours Société Générale, 17 cours Valmy, 92800 Puteaux.

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.

Intensité carbone au 31/12/2020

		Intensité carbone du support en unités de compte (Tonne(s) par million de € de revenus)	Intensité carbone de son benchmark (Tonne(s) par million de € de revenus)
FR0010094789	Afer Patrimoine	161,8	131,4
FR0013498532	Afer Inflation Monde	231,7	-
FR0013499886	Afer Objectif 2026	298,7	136,5
FR0013526688	Afer Index Obligations Souveraines	0,0	0,0
FR0013513942	Afer Crescendo	NC	NC
FR0011731710	Afer Oblig Monde Entreprises	220,2	242,1
FR0010821470	Afer Diversifié Durable	155,7	189,9
FR0010821470	Afer Convertibles	164,5	149,1
FR0013358389	Afer Premium	149,7	185,9
FR0000299364	Afer-Sfer	166,8	168,3
FR0011399682	Afer Marchés Émergents	326,3	425,1
FR0013203841	Afer Avenir Senior	75,0	185,0
FR0007024393	Afer Actions Euro ISR	136,7	205,3
FR0007024880	Afer-Flore	71,0	329,9
FR0010094839	Afer Actions Monde	101,8	156,0
FR0011399658	Afer Actions Amérique	95,6	140,6
FR0012033371	Afer Actions PME - part Classic	61,6	139,8
FR0013444767	Afer Actions Entreprises - part Classic	18,8	137,3
FR0013526696	Afer Index CAC40	234,1	234,1
LU2216001268	Afer Climat	NC	NC
-	Afer Immo	NC	NC
-	Afer Immo 2	NC	NC
FR0013505021	Afer Experimmo	NC	NC
FR0013246253	Afer Multi Foncier	96,1	89,1
FR0013472297	Afer Euro Rendement	NC	NC
FR0013514189	Afer Euro Rendement 2	NC	NC

NC = Non communiqué

Source : BRS & MSCI - TRUCOST

EXPLICATION CHIFFRE INTENSITÉ CARBONE

Intensité carbone : L'intensité carbone représente le total des émissions de gaz à effet de serre (GES) des scopes 1 & 2 (émissions directes & émissions indirectes liées aux consommations énergétiques) normalisée par million de \$ de revenus (chiffre d'affaires). Ainsi, chaque million de dollar de revenus, X tonnes métriques d'émissions sont financées. Source : BRS & MSCI

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 sauf pour le support Afer Actions PME et pour Afer Actions Entreprises, la donnée est calculée par Trucost. Une entreprise a donc une empreinte carbone de XXX tonnes pour 1 million de \$ de chiffre d'affaires.

L'empreinte finale du portefeuille correspond donc aux empreintes pondérées de chaque entreprise ayant été évaluée par MSCI et Trucost présente en portefeuille. Les données carbone des états ont été intégrées à partir des données fournies par MSCI, sauf pour le support Afer Actions PME et pour Afer Actions Entreprises, les données sont fournies par Trucost.

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 en juin 2021 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, Aviva Épargne Retraite et le Fonds de Retraite Professionnelle Supplémentaire Aviva Retraite Professionnelle - 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.

Aviva Retraite Professionnelle : Société Anonyme au capital de 105 455 800 euros - Fonds de Retraite Professionnelle Supplémentaire régi par le Code des Assurances - Siège Social : 70 avenue de l'Europe - 92270 Bois-Colombes - 833 105 067 RCS Nanterre.

REF : 01023B - 21.06



www.afer.fr

