

PORTEFEUILLES
AFER

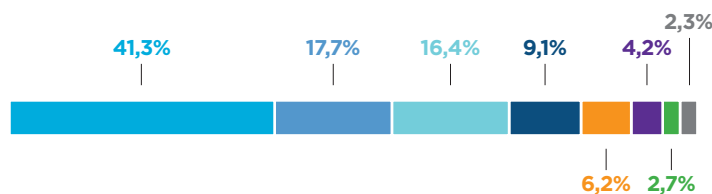
AU 31 DÉCEMBRE 2018
RÉPARTITIONS ET ACTIFS NETS

FONDS GARANTI EN EUROS

Encours en valeur boursière au 31/12/2018 : 46,37 milliards d'euros, coupons courus inclus

Détails p. 4

Source : Aviva Investors France



Répartition par type d'instruments

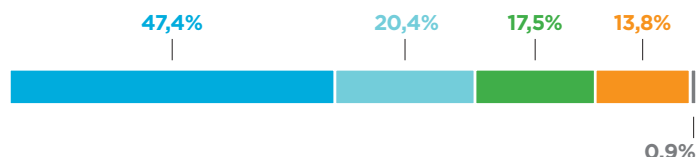
Obligations d'Etats & assimilés	41,3%	Actions, OPC actions & autres	6,2%
Obligations d'entreprises	17,7%	Prêts / Prêts & fonds de prêts	4,2%
Obligations du secteur financier	16,4%	Immobilier	2,7%
OPC obligataires	9,1%	Trésorerie	2,3%

AFER EURO CROISSANCE

Encours en valeur boursière au 31/12/2018 : 234,923 millions d'euros

Détails p. 18

Source : Aviva Investors France



Répartition par type d'instruments

Obligations d'Etats & assimilés	47,4%	Actions & OPC actions	13,8%
OPC obligataires	20,4%	Trésorerie	0,9%
Immobilier	17,5%		

AFER-SFER

Montant de l'actif net au 31/12/2018 : 4,733 milliards d'euros

Détails p. 19

Source : Aviva Investors France



Sensibilité pondérée de l'actif net : 1,7

Répartition par type d'instruments

Actions & OPC actions	66,9%	OPC multi-stratégies	3,5%
Obligations & OPC obligataires	27,5%	Trésorerie et marchés dérivés	2,1%

AFER PATRIMOINE

Montant de l'actif net au 31/12/2018 : 546,192 millions d'euros

Détails p. 22

Source : Aviva Investors France



Sensibilité pondérée de l'actif net : -0,1

Répartition par type d'instruments

Obligations & OPC obligataires	47,7%	Actions & OPC actions	5,9%
OPC multi-stratégies	43,0%	Trésorerie et marchés dérivés	3,4%

AFER DIVERSIFIÉ DURABLE

Montant de l'actif net au 31/12/2018 : 505,099 millions d'euros

Détails p. 26

Source : Aviva Investors France



Sensibilité pondérée de l'actif net : 5,0

Répartition par type d'instruments

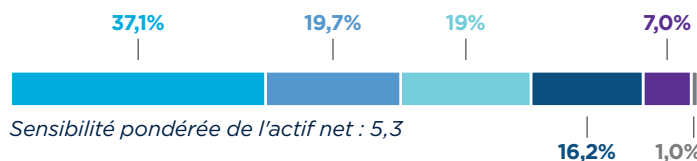
Obligations	58,7%	Trésorerie et marchés dérivés	1,9%
Actions	39,3%		

AFER OBLIG MONDE ENTREPRISES

Montant de l'actif net au 31/12/2018 : 17,889 millions d'euros

Détails p. 29

Source : Aviva Investors France



Sensibilité pondérée de l'actif net : 5,3

Répartition par type d'instruments

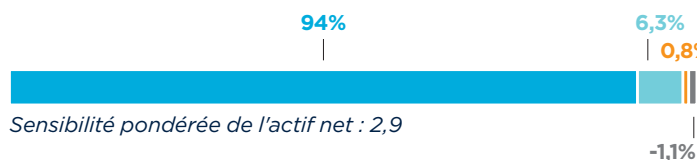
OPC obligataires europe et zone euro	37,1%	OPC obligataires haut rendement	16,2%
Obligations d'entreprises	19,7%	OPC obligataires de pays émergents	7,0%
OPC obligataires internationaux	19%	Trésorerie	1,0%

AFER CONVERTIBLES

Montant de l'actif net au 31/12/2018 : 21,261 millions d'euros

Détails p. 31

Source : Aviva Investors France



Sensibilité pondérée de l'actif net : 2,9

Répartition par type d'instruments

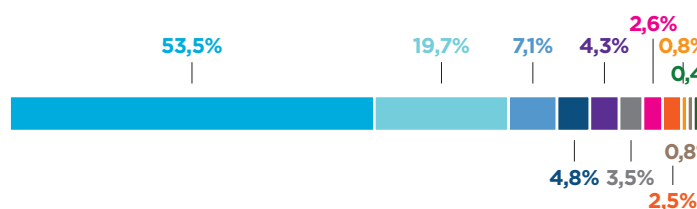
Obligations convertibles	94%	Actions	0,8%
Obligations d'entreprises	6,3%	Trésorerie et marchés dérivés	-1,1%

AFER ACTIONS EURO

Montant de l'actif net au 31/12/2018 : 2,679 milliards d'euros

Détails p. 32

Source : Aviva Investors France



Répartition par zone géographique

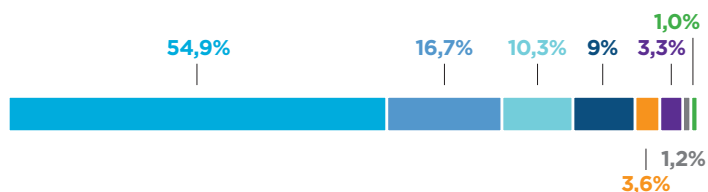
France	53,5%	Finlande	2,6%
Allemagne	19,7%	Suisse	2,5%
Pays-Bas	7,1%	Royaume-Uni	0,8%
Espagne	4,8%	Belgique	0,8%
Italie	4,3%	Luxembourg	0,4%
Trésorerie	3,5%		

AFER ACTIONS MONDE

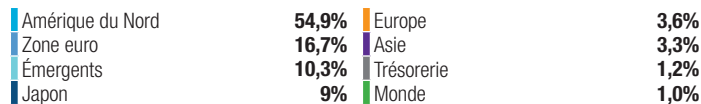
Montant de l'actif net au 31/12/2018 : 643,079 millions d'euros

Détails p. 34

Source : Aviva Investors France



Répartition par zone géographique



AFER ACTIONS AMÉRIQUE

Montant de l'actif net au 31/12/2018 : 142,834 millions d'euros

Détails p. 38

Source : Aviva Investors France



Répartition par type d'instrument



AFER MARCHÉS ÉMERGENTS

Montant de l'actif net au 31/12/2018 : 114,986 millions d'euros

Détails p. 40

Source : Aviva Investors France



Sensibilité pondérée de l'actif net : 1,6

Répartition par type d'instruments

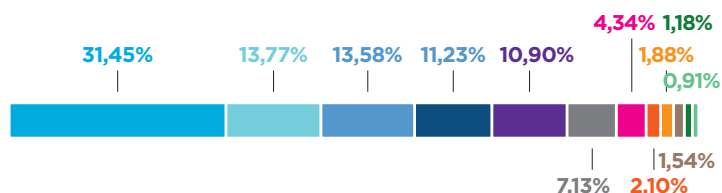


AFER ACTIONS PME

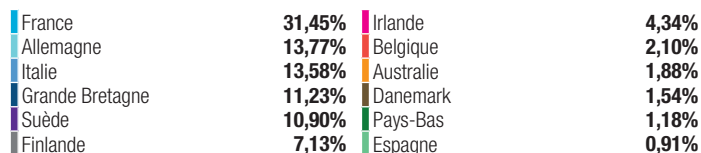
Montant de l'actif net au 31/12/2018 : 336,6 millions

Détails p. 42

Source : BNP Paribas Asset Management France



Répartition par zone géographique



AFER AVENIR SENIOR

Montant de l'actif net au 31/12/2018 : 69,42 millions d'euros

Détails p. 44

Source : Aviva Investors France



Sensibilité pondérée de l'actif net : 1,1

Répartition par type d'instruments



AFER MULTI FONCIER

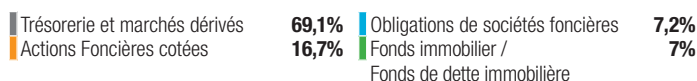
Montant de l'actif net au 31/12/2018 : 99,60 millions d'euros

Détails p. 47

Source : Aviva Investors France



Répartition par type d'instruments

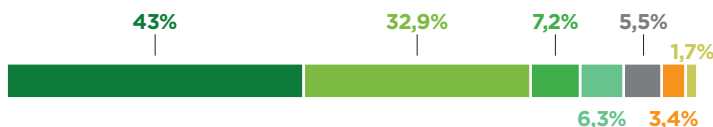


AFER IMMO

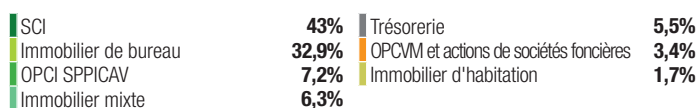
Montant de l'actif net au 31/12/2018 : 1,09 milliard d'euros

Détails p. 49

Source : Aviva Investors Real Estate France SGP



Répartition par type d'instruments



AFER IMMO 2

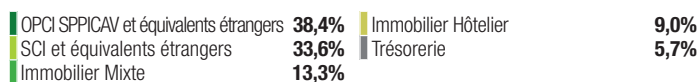
Montant de l'actif net au 31/12/2018 : 511,9 millions d'euros

Détails p. 50

Source : Aviva Investors Real Estate France SGP



Répartition par type d'instruments

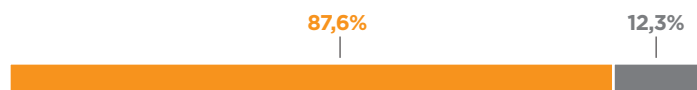


AFER FLORE

Montant de l'actif net au 31/12/2018 : 84,445 millions d'euros

Détails p. 50

Source : Aviva Investors France



Répartition par type d'instrument



Portefeuille du Fonds Garanti en euros

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	PRIX D'ACHAT (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
OBLIGATIONS				(coupons courus exclus)	
Obligations d'État					
DE0001030526	BUNDei 1.75% 15/04/20	Allemagne	Gouvernement - OCDE	153 129 292	176 011 479
DE0001142552	STRIP INT 04/01/22	Allemagne	Gouvernement - OCDE	15 822 554	30 401 100
DE0001143246	STRIP INT 04/07/21	Allemagne	Gouvernement - OCDE	4 997 561	12 150 840
DE0001142008	STRIP PPMT (6.25%) 04/01/24	Allemagne	Gouvernement - OCDE	41 512 989	101 500 000
XS0166935535	AUSTRIA 2.70% 02/05/23 EUR	Autriche	Gouvernement - OCDE	100 000 000	121 948 219
AT0000A08968	BUND (AUT) 4.35% 15/03/19	Autriche	Gouvernement - OCDE	152 652 550	154 017 375
AT0000A0DXC2	BUND (AUT) 4.85% 15/03/26	Autriche	Gouvernement - OCDE	20 350 288	26 674 184
BE0000308172	LINEAIRE OLO48 4% 28/03/22	Belgique	Gouvernement - OCDE	360 229 862	419 819 762
BE0000324336	LINEAIRE OLO64 4.5% 28/03/26	Belgique	Gouvernement - OCDE	107 525 500	129 116 000
XS1236685613	CHILE 1.875% 27/05/30 EUR	Chili	Gouvernement - OCDE	29 975 128	29 340 291
ES0000101875	COM MADRID 1.773% 30/04/28	Espagne	Gouvernement - OCDE	14 041 342	13 979 275
ES0000012157	ESPAGNE 4.7% 30/07/41	Espagne	Gouvernement - OCDE	89 777 700	127 159 956
ES0000012106	OBLI 4.3% 31/10/19	Espagne	Gouvernement - OCDE	108 671 920	114 301 000
ES00000122E5	OBLI 4.65% 30/07/25	Espagne	Gouvernement - OCDE	84 453 858	101 841 583
US912803BB84	STRIP PPMT (7.125%) 15/02/23	États-Unis	Gouvernement - OCDE	757 328	4 729 677
FR0013131877	OAT 0.5% 25/05/26	France	Gouvernement - OCDE	362 445 000	353 850 000
FR0013286192	OAT 0.75% 25/05/28	France	Gouvernement - OCDE	207 136 225	211 974 000
FR0013341682	OAT 0.75% 25/11/28	France	Gouvernement - OCDE	84 246 840	85 338 300
FR0013154044	OAT 1.25% 25/05/36	France	Gouvernement - OCDE	348 150 136	363 141 570
FR0012993103	OAT 1.5% 25/05/31	France	Gouvernement - OCDE	702 085 750	746 025 000
FR0011486067	OAT 1.75% 25/05/23	France	Gouvernement - OCDE	288 590 000	325 290 000
FR0013234333	OAT 1.75% 25/06/39	France	Gouvernement - OCDE	366 198 911	386 894 198
FR0011962398	OAT 1.75% 25/11/24	France	Gouvernement - OCDE	596 729 980	657 918 000
FR0011619436	OAT 2.25% 25/05/24	France	Gouvernement - OCDE	1 000 971 900	1 123 560 600
FR0011337880	OAT 2.25% 25/10/22	France	Gouvernement - OCDE	29 748 000	32 869 071
FR0011883966	OAT 2.5% 25/05/30	France	Gouvernement - OCDE	249 953 600	283 308 000
FR0011317783	OAT 2.75% 25/10/27	France	Gouvernement - OCDE	170 427 778	201 975 300
FR0010854182	OAT 3.5% 25/04/20	France	Gouvernement - OCDE	51 078 500	52 678 670
FR0010916924	OAT 3.5% 25/04/26	France	Gouvernement - OCDE	453 372 000	505 291 011
FR0010192997	OAT 3.75% 25/04/21	France	Gouvernement - OCDE	282 642 085	340 547 896
FR0010371401	OAT 4% 25/10/38	France	Gouvernement - OCDE	2 092 892	2 100 872
FR0000189151	OAT 4.25% 25/04/19	France	Gouvernement - OCDE	288 537 631	304 665 000
FR0010466938	OAT 4.25% 25/10/23	France	Gouvernement - OCDE	331 986 860	423 482 080
FR0010773192	OAT 4.5% 25/04/41	France	Gouvernement - OCDE	124 500 000	159 950 160
FR0010070060	OAT 4.75% 25/04/35	France	Gouvernement - OCDE	27 090 060	26 863 482
FR0000571218	OAT 5.50% 25/04/29	France	Gouvernement - OCDE	300 146 908	294 802 691
FR0000187635	OAT 5.75% 25/10/32	France	Gouvernement - OCDE	198 755 610	194 900 761
FR0000571150	OAT 6% 25/10/25	France	Gouvernement - OCDE	14 730 200	13 885 585
FR0000570962	OAT demembree coupon avr.20	France	Gouvernement - OCDE	17 272 806	30 219 000
FR0000570996	OAT demembree coupon avr.21	France	Gouvernement - OCDE	6 540 825	15 165 000
FR0000571010	OAT demembree coupon avr.22	France	Gouvernement - OCDE	16 545 080	40 448 000
FR0000570988	OAT demembree coupon oct.20	France	Gouvernement - OCDE	14 046 163	25 250 000
FR0000571002	OAT demembree coupon oct.21	France	Gouvernement - OCDE	32 612 692	68 795 600
FR0000571051	OAT demembree coupon oct.22	France	Gouvernement - OCDE	31 700 003	70 640 500
FR0010810176	OAT demembree Oct.27	France	Gouvernement - OCDE	87 295 977	95 174 000
FR0010809996	OAT demembree Oct.32	France	Gouvernement - OCDE	208 650 906	222 976 000
FR0000571077	OAT demembree principal avr.23	France	Gouvernement - OCDE	126 778 197	276 815 000
FR0010899765	OATei 1.10% 25/07/22	France	Gouvernement - OCDE	442 264 879	556 739 546
FR0011008705	OATei 1.85% 25/07/27	France	Gouvernement - OCDE	150 265 767	203 354 189
FR0010585901	OATi 2.10% 25/07/23	France	Gouvernement - OCDE	218 771 155	257 817 548
FR0000186413	OATi 3.40% 25/07/29	France	Gouvernement - OCDE	134 115 033	248 122 188
GRR000000010	GRECE TV12-151042 GDP LKD SEC.	Grèce	Gouvernement - OCDE	0	127 005
IE0034074488	TREASURY 4.50% 18/04/20	Irlande	Gouvernement - OCDE	115 253 965	127 762 500
IE00B4TV0D44	TREASURY 5.4% 13/03/25	Irlande	Gouvernement - OCDE	452 184 004	520 211 583
IT0004634132	BTP 3.75% 01/03/21	Italie	Gouvernement - OCDE	10 350 310	13 959 116
IT0001278511	BTP 5.25% 01/11/29	Italie	Gouvernement - OCDE	106 668 300	128 709 630
IT0004604671	BTPei 2.1% 15/09/21	Italie	Gouvernement - OCDE	33 193 315	39 966 638
IT0004243512	BTPei 2.6% 15/09/23	Italie	Gouvernement - OCDE	23 766 563	29 450 966
IT0001247235	STRIP INT 01/05/19	Italie	Gouvernement - OCDE	38 992 577	69 951 000
IT0001247276	STRIP INT 01/05/21	Italie	Gouvernement - OCDE	43 739 963	85 870 400

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

Portefeuille du Fonds Garanti en euros

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	PRIX D'ACHAT (€)	VALEUR BOURSÈRE (€)
IT0001247292	STRIP INT 01/05/22	Italie	Gouvernement - OCDE	31 203 641	58 175 700
IT0001247318	STRIP INT 01/05/23	Italie	Gouvernement - OCDE	49 802 776	114 546 250
IT0001247334	STRIP INT 01/05/24	Italie	Gouvernement - OCDE	10 512 471	27 714 000
IT0001247375	STRIP INT 01/05/26	Italie	Gouvernement - OCDE	7 374 136	20 771 250
IT0001247268	STRIP INT 01/11/20	Italie	Gouvernement - OCDE	26 676 902	53 252 224
IT0004869324	STRIP INT 01/11/22	Italie	Gouvernement - OCDE	22 348 621	48 902 360
IT0001247342	STRIP INT 01/11/24	Italie	Gouvernement - OCDE	29 859 424	63 352 800
IT0001247367	STRIP INT 01/11/25	Italie	Gouvernement - OCDE	14 628 652	33 944 000
IT0004848443	STRIP INT 01/11/26	Italie	Gouvernement - OCDE	14 338 549	40 786 000
XS1054418196	MEXICO 2.375% 09/04/21 EUR	Mexique	Gouvernement - OCDE	23 130 148	24 303 013
XS0916766057	MEXICO 2.75% 22/04/23 EUR	Mexique	Gouvernement - OCDE	29 449 632	31 455 920
XS1198103456	MEXICO 3% 06/03/45 EUR	Mexique	Gouvernement - OCDE	1 732 000	1 846 300
XS1369323149	MEXICO 3.375% 23/02/31 EUR	Mexique	Gouvernement - OCDE	36 352 705	39 470 176
XS1054418600	MEXICO 3.625% 09/04/29 EUR	Mexique	Gouvernement - OCDE	17 603 655	18 158 250
NL0000103000	STRIP PPMT (7.50%) 15/01/23	Pays-Bas	Gouvernement - OCDE	81 793 309	182 844 000
XS0794399674	POLAND 3.75% 19/01/23 EUR	Pologne	Gouvernement - OCDE	37 989 750	41 258 070
XS0210314299	POLAND 4.20% 15/04/20 EUR	Pologne	Gouvernement - OCDE	9 637 500	10 575 600
XS0479333311	POLAND 5.25% 20/01/25 EUR	Pologne	Gouvernement - OCDE	93 954 250	121 178 675
PT0TAE0E0021	PORTUGAL 4.95% 25/10/23	Portugal	Gouvernement - OCDE	101 396 414	120 185 832
SI0002103164	SLOVENIA 5.125% 30/03/26	Slovénie	Gouvernement - OCDE	10 811 250	14 904 563
Total obligations d'État				10 727 119 001	12 849 453 380

Secteurs public, semi-public & assimilé					
DE000A2AAPH7	BERLIN LD 0.625% 25/08/36 EUR	Allemagne	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	89 635 622	91 726 101
DE000A2E4EA2	BERLIN LD 1.30% 13/06/33	Allemagne	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	1 551 842	1 571 452
DE000A2AAWF7	BRANDENBG 1.125% 04/07/33	Allemagne	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	19 788 696	19 918 000
DE000A14J2Q6	FMS WERTMA 0.375% 04/30 EUR	Allemagne	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	36 148 340	37 167 000
XS0256171777	GPPS 4.375% 18/01/22 T3 EUR	Allemagne	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	148 769 316	170 354 010
DE000A2GSE59	KFW 1.125% 15/09/32	Allemagne	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	64 803 050	66 426 750
DE000A11QTK7	KFW 1.375% 31/07/35 EUR	Allemagne	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	6 419 039	6 518 638
DE0008879057	KFW FRN 10/07/23	Allemagne	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	80 000 000	92 428 489
XS0194344437	LANDWIRTSCHA 08/21 EUR	Allemagne	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	99 326 455	101 574 116
XS1511781897	LWS RENTEN 0.625% 10/36 EUR	Allemagne	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	26 587 800	27 417 000
XS0195402192	LWS RENTEN TF/TV 18/08/21 EUR	Allemagne	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	92 500 000	94 021 794
DE000NRWOK03	NORDRHEIN 0.95% 13/03/28	Allemagne	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	93 715 180	96 350 000
DE000NRWOKF4	NORDRHEIN 1.55% 16/06/48 EUR	Allemagne	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	37 015 362	37 243 182
DE000NRW2152	NORDRHEIN 2.375% 13/05/33	Allemagne	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	85 932 000	87 127 500
XS0230734807	NORDRHEIN FRN 30/09/25 EUR	Allemagne	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	157 638 000	161 025 480
XS1757718165	NORTH RHINE-WTV18-070233	Allemagne	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	48 991 500	50 116 950
XS1721475264	NRW,BANK TV 17 - 291132	Allemagne	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	81 792 000	78 426 000
XS0944835734	ASFINAG 2.75% 20/06/33 EUR	Autriche	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	4 130 000	4 221 000
XS0438332271	ASFINAG 4.375% 08/07/19 EUR	Autriche	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	24 123 417	24 925 116
XS0520578096	OEBB INFRA 3.875% 06/25 EUR	Autriche	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	89 416 800	110 718 945
BE6246391765	COMMUN FRAVRN 28/09/34 EUR	Belgique	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	100 000 000	107 968 559
BE6235391370	INFRAEL 3,95% 03/24	Belgique	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	1 985 940	2 353 560
XS1788529490	CPPIB CAP 1.50% 04/03/33 EUR	Canada	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	51 498 177	52 115 000
XS0516548384	CSE DEPOTS QUEBEC 3.5% 06/20	Canada	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	15 022 500	15 767 366
XS0425413209	QUEBEC 5% 29/04/19 EUR	Canada	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	19 980 000	20 351 000
XS1791423178	FINVRA OYJ 1.25% 07/33 EUR	Finlande	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	71 399 700	72 771 450
FR0013312774	AFD 1% 31/01/28	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	43 221 640	43 460 100
FR0013266434	AFD 1.375% 05/07/32 EUR	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	167 776 110	170 740 700
FR0013373065	AFD 1.5% 31/10/34	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	39 566 400	40 180 000
XS0603832782	AFD 4% 14/03/23 EUR	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	99 076 000	116 304 670
FR0010687194	APHP 4.92% 12/11/21 EUR	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	18 761 940	20 899 515
FR0013367604	BPIFRANCE 0.875% 09/28 EUR	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	31 705 600	31 783 680
FR0120634581	CADES 25 EMTN	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	75 000 000	80 962 500
FR0011192392	CADES 4% 15/12/25 EUR	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	217 494 240	272 532 700
FR0010143743	CADES 4% 25/10/19 EUR	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	98 175 400	103 605 000
FR0010347989	CADES 4.375% 25/10/21 EUR	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	99 549 735	113 223 840
FR0011202514	CADES VRN 27/02/24 EUR	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	77 500 000	81 537 750
FR0010137554	CADESi 1.85% 25/07/19 EUR	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	53 658 446	60 306 584
FR0013365269	CDC 0.75% 18/09/28 EUR	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	39 549 600	39 680 000

*ou autres agences publiques

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

Portefeuille du Fonds Garanti en euros

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	PRIX D'ACHAT (€)	VALEUR BOURSÈRE (€)
FR0013164530	CDC 1.183% 25/05/31 EUR	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	30 150 000	29 838 810
FR0012069086	CDC 3.05% 28/08/34 EUR	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	150 000 000	150 103 152
FR0012146728	CDC TF/TV 30/09/36 EUR	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	50 000 000	49 436 757
FR0010194522	DEXIA MUNIC TV20	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	60 000 000	61 686 771
FR0010190199	DEXIAMUNICIPALA 05 20	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	100 000 000	102 019 689
FR0010775486	DEXMA 5.375% 08/07/24 EUR	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	89 982 420	114 767 064
FR0010163394	DEXMATEC10 10/02/25 EUR	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	107 812 800	113 053 800
FR0011376151	FITSLINK F 2.3% 30/12/19 EUR	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	9 370 100	9 440 375
FR0011410281	GROUP CHU 3.65% 14/02/23 EUR	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	32 200 000	35 569 730
FR0010757252	GROUP CHU 4.375% 20/05/19 EUR	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	23 825 000	24 356 400
FR0011119783	OSEO BDPME 3.125% 09/23 EUR	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	41 679 756	48 771 279
FR0013296704	PARIS 1.375% 20/11/34	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	29 080 460	29 410 240
FR0013264488	RATP 0.875% 25/05/27 EUR	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	22 809 016	23 171 365
FR0013343175	REGION IDF 1.375% 20/06/33	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	21 934 880	22 421 300
XS0177618039	RESEAU FRA 5% 10/10/33 EUR	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	38 364 900	58 150 636
XS0163771396	RESEAU FRAei 2.45% 02/23 EUR	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	97 075 242	128 353 813
XS1588061777	RFF 1.875% 30/03/34 EUR	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	48 802 530	52 395 700
XS0693106642	RFF FRN 28/10/41 EUR	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	85 000 000	97 741 500
FR0011439785	SAGESS 2.625% 06/03/25 EUR	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	1 590 096	1 816 240
XS0368361217	SNCF MOBILITE 4,875%08-120623	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	7 629 275	9 158 924
XS0038824974	SNCF MOBILITES 8,875% 92-23	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	6 097 961	8 487 142
XS0794134295	SNCF MOBILITES TV 12-220642	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	80 000 000	104 360 350
XS0255800285	SNCF RESEAU 4,375% 06-020622	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	78 762 800	92 297 696
FR0000483075	SNCF RESEAU 6% 00-20	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	66 274 820	66 834 504
FR0013336492	UNEDIC 1.25% 25/05/33 EUR	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	84 587 800	85 787 100
FR0013246873	UNEDIC 1.25% 28/03/27 EUR	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	36 642 128	38 592 160
FR0013252228	UNEDIC 1.50% 20/04/32 EUR	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	134 432 779	140 072 790
FR0011755156	UNEDIC 2.375% 25/05/24 EUR	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	119 800 800	133 800 000
FR0011212232	UNEDIC 3% 25/04/19 EUR	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	32 502 526	32 950 450
XS1224445202	WATERSCHAP 0.50% 29/04/30 EUR	Pays-Bas	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	10 568 350	10 568 865
XS1626191792	WATERSCHAP 1.25% 06/32 EUR	Pays-Bas	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	52 261 462	53 113 500
XS1814679756	WATERSCHAP 1.50% 04/38 EUR	Pays-Bas	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	39 411 152	40 672 626
XS0193072559	WATERSCHAP 2.50% 07/06/19 EUR	Pays-Bas	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	50 046 790	49 980 000
XS0174298686	WATERSCHAP 2.75% 01/09/23 EUR	Pays-Bas	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	50 000 000	58 643 000
XS1317969944	CA FOMENTO 1% 10/11/20 EUR	Supranational	Organisation Supranationale	21 822 811	22 248 114
XS1770927629	CA FOMENTO 1.125% 02/25 EUR	Supranational	Organisation Supranationale	39 927 600	40 784 000
XS1072571364	CA FOMENTO 1.875% 05/21 EUR	Supranational	Organisation Supranationale	25 444 347	26 616 205
XS0083662923	EBRD 0% 04/02/48 ITL	Supranational	Organisation Supranationale	9 679 107	32 088 552
EU000A1G0DT0	EFSS 1.25% 24/05/33 EUR	Supranational	Organisation Supranationale	137 891 500	141 862 000
EU000A1G0AJ7	EFSS 3.875% 30/03/32 EUR	Supranational	Organisation Supranationale	44 996 770	61 352 091
XS0173514869	EIB 2.50% 01/08/23 EUR	Supranational	Organisation Supranationale	119 510 000	116 000 000
XS0290050524	EIB 4.125% 15/04/24 EUR	Supranational	Organisation Supranationale	97 248 000	121 676 360
XS0427291751	EIB 4.5% 15/10/25 EUR	Supranational	Organisation Supranationale	235 073 700	306 478 764
XS0212472608	EIB CMS10 25/02/20 EUR	Supranational	Organisation Supranationale	99 136 160	97 876 525
EU000A1Z99D5	ESM 1.20% 23/05/33 EUR	Supranational	Organisation Supranationale	24 877 500	25 290 000
EU000A1Z99A1	ESM 1.80% 02/11/46 EUR	Supranational	Organisation Supranationale	104 492 000	107 630 000
XS1508585772	IBRD 0.625% 12/01/33 EUR	Supranational	Organisation Supranationale	72 534 177	73 715 644
XS1864034365	IBRD 1.20% 08/08/34 EUR	Supranational	Organisation Supranationale	28 648 965	29 188 839
Total secteur public, semi-public & assimilé				5 559 184 325	6 086 452 316

Secteur privé

XS1346695437	ALSTRIA OF 2.125% 04/23 EUR	Allemagne	Obligations d'entreprises	1 588 096	1 649 520
XS1715306012	AROUNDTOWN 1% 07/01/25 EUR	Allemagne	Obligations d'entreprises	20 818 629	20 255 470
XS1761721262	AROUNDTOWN 1.625% 01/28 EUR	Allemagne	Obligations d'entreprises	39 956 517	37 029 580
DE000A11QR65	BAYER TF/TV 01/07/75 EUR	Allemagne	Obligations d'entreprises	36 015 800	35 920 800
DE000A14J611	BAYER TF/TV 02/04/75 EUR	Allemagne	Obligations d'entreprises	20 410 185	19 834 100
DE000A2GSLY0	DAIMLER BZ 1% 15/11/27	Allemagne	Obligations d'entreprises	4 666 500	4 701 250
DE000A0T7J03	DBF BV 4.875% 12/03/19 EUR	Allemagne	Obligations d'entreprises	31 880 960	32 424 000
XS0311212723	DBF BV 5% 24/07/19 EUR	Allemagne	Obligations d'entreprises	59 541 250	61 731 000
XS0441740817	DEU TELEKO 5.375% 07/21 EUR	Allemagne	Obligations d'entreprises	11 075 000	11 328 200
DE000A1ZLUN1	DEUTANNIG 2.125% 07/22 EUR	Allemagne	Obligations d'entreprises	3 126 000	3 123 233
DE000A1HNW52	DEUTANNIG 3.125% 07/19 EUR	Allemagne	Obligations d'entreprises	23 984 400	24 409 200

*ou autres agences publiques

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

Portefeuille du Fonds Garanti en euros

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	PRIX D'ACHAT (€)	VALEUR BOURSÈRE (€)
DE000A1HRVD5	DEUTANNIG 3.625% 10/21 EUR	Allemagne	Obligations d'entreprises	15 391 797	16 707 090
XS1028959671	DEUTANNIG TF/TV 08/04/74 EUR	Allemagne	Obligations d'entreprises	5 242 500	5 048 250
XS1117300837	DEUTANNIG TF/TV PERP EUR	Allemagne	Obligations d'entreprises	19 091 500	19 729 345
XS1044811591	ENBW ENERG TF/TF 02/04/76 EUR	Allemagne	Obligations d'entreprises	9 787 500	10 328 000
XS0361244667	EON INTL F 5.75% 07/05/20 EUR	Allemagne	Obligations d'entreprises	28 090 566	30 483 613
XS0447977801	FRAPORT AG 5.25% 09/19 EUR	Allemagne	Obligations d'entreprises	30 050 560	31 072 500
XS1654229373	GRAND CITY 1.375% 08/26 EUR	Allemagne	Obligations d'entreprises	13 889 100	13 001 800
XS1781401085	GRAND CITY 1.50% 02/27 EUR	Allemagne	Obligations d'entreprises	9 225 925	8 670 650
XS1220083551	GRAND CITY 1.50% 04/25 EUR	Allemagne	Obligations d'entreprises	43 714 370	47 204 150
XS1589806907	HDLBRG LUX 1.625% 04/26 EUR	Allemagne	Obligations d'entreprises	5 953 200	5 895 900
XS1829217345	INNOGY FIN 1.625% 05/26 EUR	Allemagne	Obligations d'entreprises	12 888 740	13 160 519
XS1152338072	MERCK KGAA VRN 12/12/74 EUR	Allemagne	Obligations d'entreprises	33 516 022	34 945 302
XS1910948329	VOLKS IF 3.25% 18/11/30 EUR	Allemagne	Obligations d'entreprises	23 632 448	23 957 080
XS0731681556	VOLKS IF 3.25% 21/01/19 EUR	Allemagne	Obligations d'entreprises	774 201	780 363
XS1048428442	VOLKS IF TF/TV PERP EUR	Allemagne	Obligations d'entreprises	24 270 103	24 299 190
XS1206541366	VOLKS IF TF/TV PERP EUR	Allemagne	Obligations d'entreprises	18 111 375	17 589 000
XS1629658755	VOLKS IF TF/TV PERP EUR	Allemagne	Obligations d'entreprises	4 972 500	4 736 750
XS1865186677	VOLKS LEAS 1.625% 08/25 EUR	Allemagne	Obligations d'entreprises	10 057 266	9 762 280
DE000A19B8E2	VONOVIA FI 0% 25/01/27 EUR	Allemagne	Obligations d'entreprises	23 426 776	23 024 160
DE000A189X0	VONOVIA FI 1.25% 12/24 EUR	Allemagne	Obligations d'entreprises	19 807 400	19 502 000
DE000A19UR79	VONOVIA FI 1.50% 01/28 EUR	Allemagne	Obligations d'entreprises	4 838 500	4 702 500
DE000A18V146	VONOVIA FI 2.25% 12/23 EUR	Allemagne	Obligations d'entreprises	31 013 605	32 580 170
XS1205616268	APT PIPELI 1.375% 03/22 EUR	Australie	Obligations d'entreprises	40 018 450	42 242 850
XS1205616698	APT PIPELI 2% 22/03/27 EUR	Australie	Obligations d'entreprises	8 128 000	7 917 200
XS0974122516	AUS PAC 3.125% 26/09/23 EUR	Australie	Obligations d'entreprises	9 785 742	11 013 603
XS1577950667	BRAMBL FIN 1.50% 10/27 EUR	Australie	Obligations d'entreprises	9 167 446	9 113 970
XS0976223452	ORIGIN EF 3.50% 04/10/21 EUR	Australie	Obligations d'entreprises	22 006 680	23 619 120
XS1383389670	SCENTR MGT 1.375% 03/23 EUR	Australie	Obligations d'entreprises	4 036 247	4 166 800
XS1087816374	SCENTRE GR 2.25% 07/24 EUR	Australie	Obligations d'entreprises	27 878 477	29 887 375
XS1811198701	SYDNEY AI 1.75% 26/04/28 EUR	Australie	Obligations d'entreprises	14 361 431	14 547 998
XS1681520786	TRANSURBAN 1.75% 03/28 EUR	Australie	Obligations d'entreprises	5 999 400	5 884 737
XS1109744778	TRANSURBAN 1.875% 09/24 EUR	Australie	Obligations d'entreprises	29 400 000	31 036 500
XS1239502328	TRANSURBAN 2% 28/08/25 EUR	Australie	Obligations d'entreprises	34 599 571	35 712 401
XS0977502110	TRANSURBAN 2.50% 10/20 EUR	Australie	Obligations d'entreprises	18 240 159	19 010 880
USQ9194UAW29	TRANSURBAN 3.375% 03/27 USD	Australie	Obligations d'entreprises	22 258 744	20 313 100
XS0969523843	WESTFIELD 3.25% 09/23 EUR	Australie	Obligations d'entreprises	35 082 660	38 850 000
DE000A1919H2	JAB HDG 2.5% 25/06/29 EUR	Autriche	Obligations d'entreprises	13 275 600	13 157 300
XS0439828269	VERBUND IN 4.75% 07/19 EUR	Autriche	Obligations d'entreprises	22 830 850	23 591 100
XS1622421722	AKELIUS RP 1.75% 02/25 EUR	Bahamas	Obligations d'entreprises	9 980 000	9 622 000
BE6285454482	ANHEUS BUS 1.5% 17/03/25 EUR	Belgique	Obligations d'entreprises	40 108 626	40 987 445
BE6276040431	ANHEUS BUS 1.50% 04/30 EUR	Belgique	Obligations d'entreprises	9 560 000	9 411 500
BE6285455497	ANHEUS BUS 2% 17/03/28 EUR	Belgique	Obligations d'entreprises	33 928 693	34 544 973
BE6257983286	APETRA 3.125% 25/09/23 EUR	Belgique	Obligations d'entreprises	5 480 475	6 215 220
BE6254681248	BRUSSELS A 3.25% 01/07/20	Belgique	Obligations d'entreprises	9 980 300	10 471 500
BE6241505401	COFINIMMO 3.598% 07/02/20	Belgique	Obligations d'entreprises	60 393 280	61 397 400
BE0002420926	EANDIS CVB 2.75% 11/22 EUR	Belgique	Obligations d'entreprises	3 238 784	3 495 520
XS1315101011	EUROGRID 1.625% 03/11/23 EUR	Belgique	Obligations d'entreprises	12 996 100	13 588 250
BE0002189554	GRP DELHAI 3.125% 02/20 EUR	Belgique	Obligations d'entreprises	2 692 143	2 797 875
FR0013143351	IMERYS 1.875% 31/03/28 EUR	Belgique	Obligations d'entreprises	10 154 960	9 729 000
BE0002448232	INFRAx CVB 3.75% 30/10/23	Belgique	Obligations d'entreprises	7 948 960	9 199 680
BE6242530952	OPER RESEA 4% 02/10/21 EUR	Belgique	Obligations d'entreprises	22 000 000	23 738 220
XS0992293901	SOLV FINAN TF/TV PERP EUR	Belgique	Obligations d'entreprises	8 468 000	9 064 994
XS0992293570	SOLV FINAN VRN PERP SUB EUR	Belgique	Obligations d'entreprises	3 028 500	3 032 100
BE6282459609	SOLVAY 1.625% 02/12/22	Belgique	Obligations d'entreprises	8 537 048	8 949 160
XS1323897485	SOLVAYFIN TF/TV PERP EUR	Belgique	Obligations d'entreprises	14 551 433	15 399 544
BE0002488634	UCB BEL 1.875% 02/04/22 EUR	Belgique	Obligations d'entreprises	26 050 641	26 849 235
XS1405816312	ACT 1.875% 06/05/26 EUR	Canada	Obligations d'entreprises	15 363 000	14 922 000
XS1689185426	MAGNA INT 1.50% 25/09/27 EUR	Canada	Obligations d'entreprises	12 443 180	12 403 709
XS1323910684	MAGNA INT 1.90% 24/11/23 EUR	Canada	Obligations d'entreprises	13 059 043	13 674 870
XS1767050351	BEVCO LUX FRN 09/02/23 EUR	Colombie	Obligations d'entreprises	26 241 024	26 120 160
XS0473783891	DONG DNK 4.875% 16/12/21 EUR	Danemark	Obligations d'entreprises	35 201 290	39 367 482
XS0426738976	DONG DNK 6.5% 07/05/19 EUR	Danemark	Obligations d'entreprises	13 423 480	13 329 550

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

Portefeuille du Fonds Garanti en euros

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	PRIX D'ACHAT (€)	VALEUR BOURSÈRE (€)
XS1227607402	DONG ENERGY TV15-3015.SUBORD.	Danemark	Obligations d'entreprises	30 247 020	30 929 450
XS1673102734	ISS GLOBAL 1.50% 08/27 EUR	Danemark	Obligations d'entreprises	40 685 106	39 611 788
XS1720192696	ORSTED TV17-PERP.	Danemark	Obligations d'entreprises	9 012 593	8 531 269
XS0860584308	IPIC GMTN 3.625% 05/23 EUR	Émirats arabes unis	Obligations d'entreprises	53 259 853	59 818 388
XS1878191219	AMADEUSITH 1.50% 09/26 EUR	Espagne	Obligations d'entreprises	10 474 905	10 353 000
FR0013335767	FON LYONNA 1.50% 29/05/25	Espagne	Obligations d'entreprises	20 732 591	20 529 025
FR0013053030	FON LYONNA 2.25% 11/22 EUR	Espagne	Obligations d'entreprises	6 590 298	6 940 890
XS0479542580	GAS NAT 4.5% 27/01/20 EUR	Espagne	Obligations d'entreprises	9 568 000	10 497 816
XS0458749826	GAS NAT 5.125% 02/11/21 EUR	Espagne	Obligations d'entreprises	50 293 205	57 032 170
XS1695276367	GN FENOSA 1,875 % 05/10/29	Espagne	Obligations d'entreprises	5 934 000	5 985 900
XS1721244371	IBER INTL TF/TV PERP EUR	Espagne	Obligations d'entreprises	20 406 130	19 706 400
XS1847692636	IBERDR SAU 1.25% 10/26 EUR	Espagne	Obligations d'entreprises	12 679 040	12 691 840
XS1726152108	IBERDR SAU 1.621% 11/29 EUR	Espagne	Obligations d'entreprises	5 006 450	4 951 750
XS1797138960	IBERDROLA INTL TV18-PERP.	Espagne	Obligations d'entreprises	18 200 000	17 637 620
XS1808395930	INMOCARAL 2% 17/04/26 EUR	Espagne	Obligations d'entreprises	20 623 258	20 116 720
XS1509942923	INMOCARAL TF 28/10/24 EUR	Espagne	Obligations d'entreprises	19 754 000	19 274 000
XS1877846110	TELEF SAU 1.495% 09/25 EUR	Espagne	Obligations d'entreprises	4 964 150	5 014 750
XS1681521081	TELEF SAU 1.715% 01/28 EUR	Espagne	Obligations d'entreprises	11 880 100	11 737 800
XS1550951138	TELEF SAU 2.318% 17/10/28 EUR	Espagne	Obligations d'entreprises	15 410 500	15 334 500
XS0462999573	TELEF SAU 4.693% 11/19 EUR	Espagne	Obligations d'entreprises	25 638 120	28 096 200
XS1292352843	EESTI ENE 2.384% 09/23 EUR	Estonie (République)	Obligations d'entreprises	20 000 000	20 781 000
XS1883355197	ABBOTT IRL 1.50% 09/26 EUR	États-Unis	Obligations d'entreprises	8 975 070	8 974 800
XS1622624242	ALLERGAN FU 1.25% 06/24 EUR	États-Unis	Obligations d'entreprises	17 722 385	17 765 770
XS1907120791	AT&T INC 0% 05/09/29 EUR	États-Unis	Obligations d'entreprises	63 266 377	62 635 339
XS0993145084	AT&T INC 2.65% 17/12/21 EUR	États-Unis	Obligations d'entreprises	35 138 269	37 321 139
XS1405777316	BUNGE FINA 1.85% 06/23 EUR	États-Unis	Obligations d'entreprises	29 914 027	29 600 320
XS0982708686	DISCOV COM 2.375% 03/22 EUR	États-Unis	Obligations d'entreprises	23 700 077	25 130 824
XS1317725726	FCE BANK 1.528% 09/11/20 EUR	États-Unis	Obligations d'entreprises	37 009 690	37 199 800
XS1409362784	FCE BANK 1.615% 11/05/23 EUR	États-Unis	Obligations d'entreprises	16 708 000	16 013 783
XS1362349943	FCE BANK 1.66% 11/02/21 EUR	États-Unis	Obligations d'entreprises	48 559 000	48 612 415
XS1843459782	FLAV FRAG 1.80% 25/09/26 EUR	États-Unis	Obligations d'entreprises	26 248 407	26 144 231
XS1196536731	FLOWERVE 1.25% 17/03/22 EUR	États-Unis	Obligations d'entreprises	5 859 000	5 967 000
XS1767930586	FORD MOTOR 1.355% 02/25 EUR	États-Unis	Obligations d'entreprises	14 860 500	13 668 000
XS1238902057	GEN ELECTR 1.875% 05/27 EUR	États-Unis	Obligations d'entreprises	9 955 000	9 244 000
XS1223830677	GEN MILLS 1% 27/04/23 EUR	États-Unis	Obligations d'entreprises	9 599 200	10 112 000
XS1485748393	GENMOTFIN 0.955% 09/23 EUR	États-Unis	Obligations d'entreprises	20 996 000	20 172 600
XS1366026679	HONEYWLL 1.30% 22/02/23 EUR	États-Unis	Obligations d'entreprises	19 977 400	20 707 000
XS1366026919	HONEYWLL 2.25% 22/02/28 EUR	États-Unis	Obligations d'entreprises	13 476 338	14 750 656
XS1375841233	IBM 1.125% 06/09/24 EUR	États-Unis	Obligations d'entreprises	40 928 532	41 884 227
XS1412266816	JJOHNSON 1.15% 20/11/28 EUR	États-Unis	Obligations d'entreprises	16 259 400	16 030 400
XS0329522246	JJOHNSON 4.75% 06/11/19 EUR	États-Unis	Obligations d'entreprises	33 055 578	34 698 600
XS1405782407	KRAFT HNZ 1.50% 24/05/24 EUR	États-Unis	Obligations d'entreprises	10 154 304	10 242 840
XS1405784015	KRAFT HNZ 2.25% 25/05/28 EUR	États-Unis	Obligations d'entreprises	28 379 420	27 498 800
XS1839680680	MANPWR INC 1.75% 06/26 EUR	États-Unis	Obligations d'entreprises	21 621 763	21 626 836
XS1346872580	MONDELEZ 1.625% 20/01/23 EUR	États-Unis	Obligations d'entreprises	47 534 423	49 595 245
XS1405780617	PERKINELMR 1.875% 07/26 EUR	États-Unis	Obligations d'entreprises	28 691 687	28 708 187
XS0432071131	PFIZER 5.75% 03/06/21 EUR	États-Unis	Obligations d'entreprises	21 795 975	25 084 420
XS1202212137	PPG INDS 0.875% 13/03/22 EUR	États-Unis	Obligations d'entreprises	29 760 000	31 446 400
XS0237323943	PROCTER GB 4.125% 07/12/20 EUR	États-Unis	Obligations d'entreprises	11 659 295	13 845 334
XS1789176846	PROLINTL2 1.75% 15/03/28 EUR	États-Unis	Obligations d'entreprises	21 117 362	20 944 688
XS1904690341	PROLINTL2 2.375% 14/11/30 EUR	États-Unis	Obligations d'entreprises	12 723 544	13 061 298
XS1051934831	PROLINTL2 2.875% 04/22 EUR	États-Unis	Obligations d'entreprises	2 116 907	2 300 452
XS1861322383	PROLOGIS E 1,875% 05/01/2029	États-Unis	Obligations d'entreprises	16 790 481	16 797 741
XS1031555094	PROLOGS LP 3.375% 02/24 EUR	États-Unis	Obligations d'entreprises	12 645 805	14 181 291
XS1412281534	SIMON INTF 1.25% 05/25 EUR	États-Unis	Obligations d'entreprises	19 044 872	19 240 725
XS1232098001	SIMON INTF 1.375% 11/22 EUR	États-Unis	Obligations d'entreprises	34 927 452	36 175 930
XS0975837146	SIMON PROP 2.375% 10/20 EUR	États-Unis	Obligations d'entreprises	17 689 322	18 349 511
XS1405775534	THERMO FIS 1.375% 09/28 EUR	États-Unis	Obligations d'entreprises	52 239 727	49 522 209
XS1578127778	THERMO FIS 1.45% 03/27 EUR	États-Unis	Obligations d'entreprises	10 386 402	10 252 505
XS1250034276	THERMO FIS 2.15% 07/22 EUR	États-Unis	Obligations d'entreprises	9 952 855	10 514 591
XS1366786983	UNITECH 1.125% 15/12/21 EUR	États-Unis	Obligations d'entreprises	31 761 600	32 561 600
XS1366791124	UNITECH 1.875% 22/02/26 EUR	États-Unis	Obligations d'entreprises	21 601 019	22 269 768

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

Portefeuille du Fonds Garanti en euros

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	PRIX D'ACHAT (€)	VALEUR BOURSÈRE (€)
XS1822302193	UNITECH 2.15% 18/05/30 EUR	États-Unis	Obligations d'entreprises	12 313 157	12 240 434
XS1405766624	VERIZON 1.375% 02/11/28 EUR	États-Unis	Obligations d'entreprises	69 777 407	67 610 281
XS1708161291	VERIZON 1.375% 27/10/26 EUR	États-Unis	Obligations d'entreprises	16 779 303	16 765 668
XS1146282634	VERIZON 1.625% 01/03/24 EUR	États-Unis	Obligations d'entreprises	3 937 200	4 159 200
XS1708167652	VERIZON 1.875% 26/10/29 EUR	États-Unis	Obligations d'entreprises	12 863 500	12 818 036
XS1030900168	VERIZON 2.375% 17/02/22 EUR	États-Unis	Obligations d'entreprises	34 975 148	37 278 362
US92343VBR42	VERIZON 5.15% 15/09/23 USD	États-Unis	Obligations d'entreprises	50 196 078	46 459 646
XS1533928971	WPC EUROBD 2.25% 07/24 EUR	États-Unis	Obligations d'entreprises	20 978 556	21 298 567
XS1628004779	KOJAMO OYJ 1.50% 06/24 EUR	Finlande	Obligations d'entreprises	24 039 516	23 580 984
XS1785356251	KOJAMO PLC 1.625% 03/25 EUR	Finlande	Obligations d'entreprises	11 904 360	11 604 600
XS0795500437	METSO 3.80% 27/06/22 EUR	Finlande	Obligations d'entreprises	59 120 817	64 875 220
XS1043513529	TVO 2.50% 17/03/21 EUR	Finlande	Obligations d'entreprises	4 964 338	5 134 821
XS0740810881	TVO 4.625% 04/02/19 EUR	Finlande	Obligations d'entreprises	332 294	334 199
FR0012861821	ADP 1.5% 24/07/23 EUR	France	Obligations d'entreprises	5 090 871	5 343 015
FR0011140912	ADP 3.875% 15/02/22 EUR	France	Obligations d'entreprises	8 746 408	9 843 680
FR0010895987	ADP 3.886% 10/05/20 EUR	France	Obligations d'entreprises	5 681 000	6 065 989
FR0013231099	ASF 1.25% 18/01/27 EUR	France	Obligations d'entreprises	16 771 053	16 921 970
FR0010883058	ASF 4.125% 13/04/20 EUR	France	Obligations d'entreprises	17 466 225	18 444 641
FR0010491720	ASF 5.625% 04/07/22 EUR	France	Obligations d'entreprises	23 768 300	26 119 755
FR0011273440	ASF VRN 25/06/23 EUR	France	Obligations d'entreprises	26 000 000	27 452 620
FR0011791623	ASF VRN 26/03/29 EUR	France	Obligations d'entreprises	60 000 000	58 290 000
FR0011379973	B.S.A. 3.75% 19/12/19 EUR	France	Obligations d'entreprises	50 052 400	51 150 000
FR0011592096	BIOMERIEUX 2.875% 10/20 EUR	France	Obligations d'entreprises	1 785 978	1 884 240
FR0013233426	BOLLOR 2% 25/01/22 EUR	France	Obligations d'entreprises	15 858 819	15 700 455
FR0012872174	BOLLOR 2.875% 29/07/21 EUR	France	Obligations d'entreprises	26 586 302	27 197 170
FR0013222494	BOUYGUES 1.375% 07/06/27 EUR	France	Obligations d'entreprises	22 483 442	22 513 860
FR0010957662	BOUYGUES 3.641% 29/10/19 EUR	France	Obligations d'entreprises	5 624 560	5 770 520
FR0010212852	BOUYGUES 4.25% 22/07/20 EUR	France	Obligations d'entreprises	89 617 850	98 557 908
FR0012821932	CAPGEMINI 1.75% 07/20 EUR	France	Obligations d'entreprises	23 465 455	23 974 700
FR0013327988	CAPGEMINI 1.75% 18/04/28 EUR	France	Obligations d'entreprises	10 012 500	9 798 000
FR0013142536	CARMILA 2.375% 16/09/24 EUR	France	Obligations d'entreprises	20 828 430	21 363 300
FR0012967461	CARMILA 2.375% 18/09/23 EUR	France	Obligations d'entreprises	33 901 338	35 337 150
XS0529414319	CARREFOUR 3.875% 04/21 EUR	France	Obligations d'entreprises	61 367 000	64 913 736
FR0012369122	CASINO 3,58% 07/02/25 EUR	France	Obligations d'entreprises	3 500 000	3 415 800
FR0011215508	CASINO 3.994% -5,244% 09/03/20	France	Obligations d'entreprises	14 200 000	14 586 240
FR0012074284	CASINO 4,048% 05/08/26 EUR	France	Obligations d'entreprises	7 954 700	7 680 600
FR0011765825	CASINO 4,498% 07/03/24 EUR	France	Obligations d'entreprises	12 659 400	11 883 300
FR0011400571	CASINO TF 25/01/23 EUR	France	Obligations d'entreprises	4 875 000	4 676 750
FR0013357852	CG MICHEL 1.75% 03/09/30	France	Obligations d'entreprises	23 922 142	24 465 115
FR0013264439	COENTREPRI 2.125% 07/32 EUR	France	Obligations d'entreprises	18 049 122	17 974 320
FR0010327007	COFIROUTE 5% 24/05/21 EUR	France	Obligations d'entreprises	33 732 975	34 897 866
FR0013170834	COVIVIO 1.875% 20/05/26 EUR	France	Obligations d'entreprises	19 258 602	19 021 115
FR0011991371	DIOR 1.375% 19/06/19 EUR	France	Obligations d'entreprises	9 356 760	9 427 260
FR0010800540	EDF 4.625% 11/09/24 EUR	France	Obligations d'entreprises	61 067 360	74 427 534
FR0010891317	EDF 4.625% 26/04/30 EUR	France	Obligations d'entreprises	50 383 150	64 230 109
FR0011401751	EDF 5,375% PERP EUR	France	Obligations d'entreprises	18 399 678	19 075 230
XS0367001228	EDF 5.375% 29/05/20 EUR	France	Obligations d'entreprises	35 870 639	38 839 538
XS0162990229	EDF 5.625% 21/02/33 EUR	France	Obligations d'entreprises	9 426 500	11 911 981
FR0011531730	ENGIE 4,75 % PERP	France	Obligations d'entreprises	39 035 200	42 488 000
FR0010709451	ENGIE 6.375% 18/01/21 EUR	France	Obligations d'entreprises	37 367 251	42 448 928
FR0010678185	ENGIE 6.875% 24/01/19 EUR	France	Obligations d'entreprises	25 436 928	25 706 240
FR0011615699	ERAMET 4.5% 06/11/20 EUR	France	Obligations d'entreprises	6 094 302	9 363 622
XS1174211471	EUROFINS 2.25% 27/01/22 EUR	France	Obligations d'entreprises	15 646 915	15 960 672
XS1268496640	EUROFINS 3.375% 30/01/23 EUR	France	Obligations d'entreprises	27 779 926	28 683 019
FR0013184702	EUTLSAT SA 1.125% 23/06/21	France	Obligations d'entreprises	19 179 648	19 343 040
FR0011660596	EUTLSAT SA 2.625% 01/20 EUR	France	Obligations d'entreprises	12 113 258	12 429 360
FR0011164664	EUTLSAT SA 5% 14/01/19 EUR	France	Obligations d'entreprises	10 612 902	10 723 005
FR0011352806	FONCI MUR 2,754% 16/11/21 EUR	France	Obligations d'entreprises	29 223 171	30 596 659
FR0011242460	G LAFAYETT 4.75% 04/19 EUR	France	Obligations d'entreprises	8 152 500	8 111 200
FR0013284205	GECINA 1.375% 26/01/28	France	Obligations d'entreprises	29 600 650	29 023 500
FR0013266350	GECINA 1.375% 30/06/27 EUR	France	Obligations d'entreprises	2 773 876	2 744 140
FR0013322989	GECINA 1.625% 14/03/30	France	Obligations d'entreprises	20 048 950	19 596 780

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

Portefeuille du Fonds Garanti en euros

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	PRIX D'ACHAT (€)	VALEUR BOURSÈRE (€)
FR0012059202	GECINA 1.75% 30/07/21 EUR	France	Obligations d'entreprises	11 421 455	11 878 925
FR0011233337	GECINA 4.75% 11/04/19 EUR	France	Obligations d'entreprises	3 377 160	3 056 400
FR0000475758	GIE SUEZ 5.75% 24/06/23 T3 EUR	France	Obligations d'entreprises	87 025 916	107 901 489
FR0013281755	ICADE 1.50% 13/09/27 EUR	France	Obligations d'entreprises	15 560 270	14 849 060
FR0013181906	ICADE 1.75% 10/06/26	France	Obligations d'entreprises	44 629 312	44 112 320
FR0012942647	ICADE 1.875% 14/09/22 EUR	France	Obligations d'entreprises	15 583 035	16 191 410
FR0011847714	ICADE 2.25% 16/04/21 EUR	France	Obligations d'entreprises	11 353 374	11 851 440
FR0011577188	ICADE 3.375% 29/09/23 EUR	France	Obligations d'entreprises	11 184 401	12 575 544
FR0012236669	INFRA FOCH 2.125% 04/25	France	Obligations d'entreprises	1 020 410	1 042 200
FR0013330099	INFRA PARK 1.625% 19/04/28	France	Obligations d'entreprises	26 091 090	25 540 700
FR0013265758	INFRA PARK 2% 06/07/29 EUR	France	Obligations d'entreprises	12 740 000	13 200 477
FR0012674661	KLEPIERRE 1% 17/04/23 EUR	France	Obligations d'entreprises	9 500 000	10 146 500
FR0013121753	KLEPIERRE 1.875% 02/26 EUR	France	Obligations d'entreprises	24 825 798	25 786 440
FR0010885582	KLEPIERRE 4.625% 04/20 EUR	France	Obligations d'entreprises	15 400 305	15 389 720
FR0013384567	LA POSTE 1.45% 30/11/28	France	Obligations d'entreprises	3 493 840	3 520 475
FR0000476087	LA POSTE 4.375% 26/06/23 EUR	France	Obligations d'entreprises	25 360 000	29 491 578
XS0473114543	LAFARGE 5.50% 16/12/19 EUR	France	Obligations d'entreprises	7 922 720	8 414 800
FR0013262912	LAGARDERE 1.625% 06/24 EUR	France	Obligations d'entreprises	24 811 000	24 002 500
FR0012161362	LAGARDERE 2% 19/09/19	France	Obligations d'entreprises	19 196 352	19 363 200
FR0013153160	LAGARDERE 2.75% 13/04/23 EUR	France	Obligations d'entreprises	22 971 300	23 509 450
FR0012332203	MERCIALYS 1.787% 03/23 EUR	France	Obligations d'entreprises	20 151 736	19 676 000
FR0011223692	MERCIALYS 4.125% 03/19 EUR	France	Obligations d'entreprises	18 270 560	18 572 670
FR0013264926	NEXITY 2.60% 29/06/25 EUR	France	Obligations d'entreprises	30 000 000	30 810 300
XS1316035689	ORANGE 2% 06/11/30 EUR	France	Obligations d'entreprises	60 000 000	59 835 000
FR0000471930	ORANGE 8.125% 28/01/33 EUR	France	Obligations d'entreprises	12 037 780	20 453 273
XS0690213870	ORANGE CMS10 10/21 EUR	France	Obligations d'entreprises	29 938 310	30 997 500
XS0720083244	ORANGE TEC10 12/21 EUR	France	Obligations d'entreprises	50 000 000	51 535 000
XS1115498260	ORANGE TF/TV PERP EUR	France	Obligations d'entreprises	9 775 000	10 703 000
XS1028599287	ORANGE VRN PERP SUB EUR	France	Obligations d'entreprises	21 895 445	24 061 293
FR0010804500	ORANO 4.875% 23/09/24	France	Obligations d'entreprises	55 427 693	55 037 273
FR0011502830	PLA OMNIUM 2.875% 05/20 EUR	France	Obligations d'entreprises	14 287 824	14 819 040
XS1808861840	PSA BANQUE 0.75% 04/23 EUR	France	Obligations d'entreprises	4 946 500	4 834 000
FR0012173144	RCI 1.125% 30/09/19 EUR	France	Obligations d'entreprises	3 025 031	3 053 634
FR0013053055	RCI 1.375% 17/11/20 EUR	France	Obligations d'entreprises	12 994 219	13 225 508
FR0013334695	RCI 1.625% 26/05/26	France	Obligations d'entreprises	21 874 000	21 290 500
FR0013299435	RENAULT 1% 28/11/25	France	Obligations d'entreprises	9 675 000	9 392 500
FR0013368206	RENAULT 2% 28/09/26 EUR	France	Obligations d'entreprises	10 033 250	9 912 500
FR0011001098	RTE 4.125% 03/02/21 EUR	France	Obligations d'entreprises	21 750 950	23 690 380
FR0013220258	SAPRR 1.25% 06/01/27 EUR	France	Obligations d'entreprises	14 814 600	15 251 250
FR0013260551	SAPRR 1.625% 13/01/32 EUR	France	Obligations d'entreprises	15 656 730	15 876 945
FR0013220266	SAPRR 1.875% 06/01/31 EUR	France	Obligations d'entreprises	9 777 000	10 378 000
FR0013054020	SAPRR Eurib3 03/01/20 EUR	France	Obligations d'entreprises	24 700 000	24 806 210
FR0013344215	SCHNEIDER 1.375% 21/06/27	France	Obligations d'entreprises	6 337 920	6 498 240
FR0013259116	SEB 1.50% 31/05/24 EUR	France	Obligations d'entreprises	7 101 500	6 932 800
FR0013059417	SEB 2.375% 25/11/22	France	Obligations d'entreprises	7 486 650	7 881 375
FR0013372299	STE GD PA 1.125% 10/28 EUR	France	Obligations d'entreprises	32 675 475	33 283 695
XS1881593971	STGOBAIN 1.875% 21/09/28 EUR	France	Obligations d'entreprises	22 421 373	22 367 250
XS0795838126	STGOBAIN iCMS10E6 06/24 EUR	France	Obligations d'entreprises	26 000 000	26 693 032
FR0010913780	SUEZ ENVIR 4.125% 06/22 EUR	France	Obligations d'entreprises	33 500 625	38 002 042
FR0010780528	SUEZ ENVIR 5.5% 22/07/24 EUR	France	Obligations d'entreprises	19 987 975	22 981 610
FR0010745976	SUEZ ENVIR 6.25% 04/19 EUR	France	Obligations d'entreprises	9 911 800	10 169 000
FR0011993500	SUEZ ENVT TF/TV PERP EUR	France	Obligations d'entreprises	8 542 036	8 730 720
FR0012648590	SUEZ ENVT TF/TV PERP EUR	France	Obligations d'entreprises	756 400	793 400
FR0011075043	TIGF 4.339% 07/07/21 EUR	France	Obligations d'entreprises	15 000 000	16 488 611
XS0410303647	TOTAL CAP 4.875% 01/19 EUR	France	Obligations d'entreprises	11 385 659	11 507 278
XS0418669429	TOTAL CAP 5.125% 03/24 EUR	France	Obligations d'entreprises	66 557 768	81 074 228
XS1413581205	TOTAL TF/TV PERP EUR	France	Obligations d'entreprises	1 194 875	1 170 345
XS1501166869	TOTAL TF/TV PERP EUR	France	Obligations d'entreprises	25 649 675	25 581 250
XS1501167164	TOTAL TF/TV PERP EUR	France	Obligations d'entreprises	19 436 694	19 610 907
XS1195201931	TOTAL VRN PERP EUR	France	Obligations d'entreprises	20 100 000	20 235 000
XS1195202822	TOTAL VRN PERP EUR	France	Obligations d'entreprises	24 000 741	25 357 352
XS1218319702	UNIBAIL RD 1% 14/03/25 EUR	France	Obligations d'entreprises	4 755 050	4 997 500

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

Portefeuille du Fonds Garanti en euros

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	PRIX D'ACHAT (€)	VALEUR BOURSÈRE (€)
XS1569845404	UNIBAIL RD 1.50% 02/28 EUR	France	Obligations d'entreprises	19 410 579	19 213 656
XS1619568303	UNIBAIL RD 1.50% 05/29 EUR	France	Obligations d'entreprises	36 747 914	35 730 228
FR0013332996	UNIBAIL RD 1.875% 15/01/31	France	Obligations d'entreprises	30 365 190	30 199 575
XS0554819465	UNIBAIL RD 3.875% 11/20 EUR	France	Obligations d'entreprises	7 530 213	8 396 764
FR0013330529	UNIBAIL RODAMCO PERPET	France	Obligations d'entreprises	14 899 750	14 226 750
FR0013330537	UNIBAIL RODAMCO TV 18 PERP	France	Obligations d'entreprises	12 600 000	11 852 190
FR0013342334	VALEO 1.50% 18/06/25 EUR	France	Obligations d'entreprises	9 175 084	8 953 110
FR0013139482	VALEO 1.625% 18/03/26 EUR	France	Obligations d'entreprises	5 744 400	5 723 400
FR0011302793	VALLOUREC 3.25% 02/08/19 EUR	France	Obligations d'entreprises	38 212 248	37 099 295
FR0013385473	VEOLIA ENV 1.94% 07/01/30	France	Obligations d'entreprises	13 005 460	13 229 450
FR0010261396	VEOLIA ENV 4.375% 12/20 EUR	France	Obligations d'entreprises	13 139 727	17 229 240
FR0010474239	VEOLIA ENV 5.125% 24/05/22	France	Obligations d'entreprises	19 558 601	23 217 436
FR0013201084	VERITAS B 1.25% 07/09/23 EUR	France	Obligations d'entreprises	12 102 888	12 163 400
FR0011703776	VERITAS B 3.125% 01/21 EUR	France	Obligations d'entreprises	8 989 920	9 495 450
FR0013005196	WENDEL 1.875% 10/04/20 EUR	France	Obligations d'entreprises	30 181 224	30 804 495
FR0012516417	WENDEL 2.5% 09/02/27 EUR	France	Obligations d'entreprises	7 177 500	6 821 500
FR0012199156	WENDEL 2.75% 02/10/24 EUR	France	Obligations d'entreprises	1 003 900	1 031 200
FR0011694496	WENDEL 3.75% 21/01/21 EUR	France	Obligations d'entreprises	10 437 500	10 565 500
XS1211044075	TEVA PHAR2 1.875% 03/27 EUR	Israël	Obligations d'entreprises	26 207 228	22 504 717
XS1439749281	TEVA PHARF2 1.125% 10/24	Israël	Obligations d'entreprises	8 902 269	8 692 170
XS1439749364	TEVA PHARF2 1.625% 10/28 EUR	Israël	Obligations d'entreprises	17 577 805	17 137 840
XS0495012428	ACEA SPA 4.5% 16/03/20 EUR	Italie	Obligations d'entreprises	15 787 230	16 383 902
XS0842659426	ENEL FI NV 4.875% 04/23 EUR	Italie	Obligations d'entreprises	2 783 700	3 180 870
XS0647298883	ENEL FINAN 5% 12/07/21 EUR	Italie	Obligations d'entreprises	27 259 105	31 960 071
XS0452187916	ENEL FINAN 5% 14/09/22 EUR	Italie	Obligations d'entreprises	134 629 986	154 482 167
XS0954675129	ENEL TV13-100174	Italie	Obligations d'entreprises	24 856 100	26 476 250
XS0521000975	ENI SPA 4% 29/06/20 EUR	Italie	Obligations d'entreprises	5 641 500	6 358 811
XS0841669871	EXOR SPA 4.75% 16/10/19 EUR	Italie	Obligations d'entreprises	54 990 500	57 067 450
XS0880764435	HERA SPA 5.20% 29/01/28 EUR	Italie	Obligations d'entreprises	40 000 000	49 210 000
XS0979548954	IREN 4.37% 14/10/20 EUR	Italie	Obligations d'entreprises	21 087 150	22 538 040
XS0914294979	SNAM SPA 3.375% 29/01/21 EUR	Italie	Obligations d'entreprises	16 947 470	18 162 800
XS0853682069	SNAM SPA 3.50% 13/02/20 EUR	Italie	Obligations d'entreprises	25 268 520	25 917 165
XS0829190585	SNAM SPA 5.25% 19/09/22 EUR	Italie	Obligations d'entreprises	43 088 400	45 725 842
XS0486101024	TELEC ITAL 5.25% 02/22 EUR	Italie	Obligations d'entreprises	14 531 700	16 272 000
XS1323052180	ALSTRIA OF 2.25% 03/21 EUR	Luxembourg	Obligations d'entreprises	15 345 176	15 885 100
XS1005068587	ELENIA FIN 2.875% 12/20 EUR	Luxembourg	Obligations d'entreprises	31 011 003	32 622 493
DE000A181034	JAB HDG 1.75% 25/05/23 EUR	Luxembourg	Obligations d'entreprises	28 333 260	29 398 260
DE000A1Z6C06	JAB HDG 2.125% 16/09/22 EUR	Luxembourg	Obligations d'entreprises	42 836 572	45 489 600
XS1909057215	LOGICOR FI 1.50% 14/11/22 EUR	Luxembourg	Obligations d'entreprises	37 517 870	37 055 938
XS0758640279	LUXOTTICA 3.625% 03/19 EUR	Luxembourg	Obligations d'entreprises	11 607 126	11 685 869
XS1720761490	SELP FIN 1.50% 20/11/25 EUR	Luxembourg	Obligations d'entreprises	15 866 177	15 190 698
XS0493098486	SES SA 4.625% 09/03/20 EUR	Luxembourg	Obligations d'entreprises	15 022 800	15 811 133
XS0600056641	SES SA 4.75% 11/03/21 EUR	Luxembourg	Obligations d'entreprises	13 430 610	14 745 811
FR0013144201	TDF INFRAS TF 07/04/26 EUR	Luxembourg	Obligations d'entreprises	30 347 815	30 995 625
XS0699618863	AMERICA MOVIL 4.125% 10/19 EUR	Mexique	Obligations d'entreprises	18 430 047	19 233 126
XS0802174044	MOVIL SAB 3% 12/07/21 EUR	Mexique	Obligations d'entreprises	4 989 530	5 342 500
XS0954302104	MOVIL SAB 3.259% 07/23 EUR	Mexique	Obligations d'entreprises	24 358 000	26 989 882
XS1293571425	STATKRAF 1.50% 21/09/23 EUR	Norvège	Obligations d'entreprises	23 819 280	24 972 000
XS0421565150	STATKRAF 6.625% 02/04/19 EUR	Norvège	Obligations d'entreprises	16 437 250	16 776 375
XS0416848520	STATOILHYD 5.625% 03/21 EUR	Norvège	Obligations d'entreprises	5 010 000	5 612 278
XS1757377400	ALLIAND TF/TV PERP EUR	Pays-Bas	Obligations d'entreprises	5 809 838	5 683 321
XS1405780963	ASML HOLDI 1.375% 07/26 EUR	Pays-Bas	Obligations d'entreprises	32 566 464	33 126 360
XS1307369717	ENEXIS HLD 1.50% 10/23 EUR	Pays-Bas	Obligations d'entreprises	8 524 406	8 977 540
XS1527192485	HEINEKEN 1.375% 29/01/27	Pays-Bas	Obligations d'entreprises	17 680 900	17 877 847
DE000A19HCX8	JAB HDG 2% 18/05/28 EUR	Pays-Bas	Obligations d'entreprises	9 872 500	9 879 500
XS0454773713	KPN 5.625% 30/09/24 EUR	Pays-Bas	Obligations d'entreprises	2 150 800	2 481 700
XS1815116998	ROYAL PHIL 1.375% 05/28 EUR	Pays-Bas	Obligations d'entreprises	9 849 041	9 761 000
XS1900101046	ROYAL SCHI 1.50% 05/11/30 EUR	Pays-Bas	Obligations d'entreprises	5 328 666	5 481 270
XS1301052202	SCHIPHOL 2% 05/10/26 EUR	Pays-Bas	Obligations d'entreprises	18 333 576	19 726 272
XS0485616758	TENNET HLD 4.5% 09/02/22 EUR	Pays-Bas	Obligations d'entreprises	9 061 251	10 349 363
XS0593606121	TENNET HLD 4.625% 02/23 EUR	Pays-Bas	Obligations d'entreprises	14 909 400	17 520 237
XS0513509959	TENNET HLD 4.75% 06/30 EUR	Pays-Bas	Obligations d'entreprises	29 434 500	40 741 500

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

Portefeuille du Fonds Garanti en euros

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	PRIX D'ACHAT (€)	VALEUR BOURSÈRE (€)
XS1591694481	TENNET TV17-PERP.	Pays-Bas	Obligations d'entreprises	23 249 721	22 688 554
XS1854166078	VESTEDA FI 2% 10/07/26 EUR	Pays-Bas	Obligations d'entreprises	26 713 901	26 386 809
XS0314428185	CHANNEL LINK 5.892% 6/2041 EUR	Royaume-Uni	Obligations d'entreprises	48 387 411	57 995 068
XS1620779964	CHANNEL LINK TV17-300650 A7	Royaume-Uni	Obligations d'entreprises	19 624 804	19 929 188
XS1620780202	CHANNEL LINK TV17-300650 A8	Royaume-Uni	Obligations d'entreprises	15 269 847	15 655 568
XS1415535340	COCAEUROPP 1.125% 05/24 EUR	Royaume-Uni	Obligations d'entreprises	19 839 400	20 283 000
XS1415535696	COCAEUROPP 1.75% 05/28 EUR	Royaume-Uni	Obligations d'entreprises	24 306 849	24 981 629
XS1876069185	COMPASS NL 1.50% 09/28 EUR	Royaume-Uni	Obligations d'entreprises	21 301 069	21 433 286
XS1652512457	D S SMITH 1.375% 07/24 EUR	Royaume-Uni	Obligations d'entreprises	35 056 011	33 961 138
XS1485603747	DELPHI AUT 1.60% 09/28 EUR	Royaume-Uni	Obligations d'entreprises	36 343 737	33 263 353
XS1896662175	DIAGEO FIN 1.50% 10/27 EUR	Royaume-Uni	Obligations d'entreprises	10 729 666	10 902 574
XS1244539760	MOTABILITY 1.625% 06/23 EUR	Royaume-Uni	Obligations d'entreprises	14 495 763	15 307 471
XS0903531795	NGG FINAN TF/TV 18/06/76 EUR	Royaume-Uni	Obligations d'entreprises	36 687 875	37 758 682
XS1819574929	ROYCE 1.625% 09/05/28 EUR	Royaume-Uni	Obligations d'entreprises	15 610 148	15 192 450
XS1212467911	SKY PLC Eurib3 01/04/20 EUR	Royaume-Uni	Obligations d'entreprises	20 236 946	20 327 900
XS1372839214	VODAFONE 2.20% 25/08/26 EUR	Royaume-Uni	Obligations d'entreprises	47 377 275	49 528 178
XS0479869744	VODAFONE 4.65 20/01/22 EUR	Royaume-Uni	Obligations d'entreprises	54 139 408	60 563 661
XS1372838679	VODAFONE GROUP P 1.75% 8/2023	Royaume-Uni	Obligations d'entreprises	31 698 698	32 928 539
XS0541498837	OPTUS FIN 3.5% 15/09/20 EUR	Singapour	Obligations d'entreprises	40 253 557	42 969 314
XS1782806357	DDD 1.75% 02/03/28 EUR	Slovaquie	Obligations d'entreprises	10 988 836	11 094 600
XS0988446786	GRANVIA AS 4.781% 09/39 EUR	Slovaquie	Obligations d'entreprises	51 378 000	67 182 900
XS1488494987	HEMSO FAST 1% 09/09/26 EUR	Suède	Obligations d'entreprises	25 888 189	24 466 826
XS1317732771	MOLNLYCKE 1.75% 28/02/24 EUR	Suède	Obligations d'entreprises	31 010 313	31 217 188
XS1636469865	RIKSHEM AB 1.25% 06/24 EUR	Suède	Obligations d'entreprises	31 145 765	31 036 008
XS0803481695	SANDVIK AB 3.70% 07/23 EUR	Suède	Obligations d'entreprises	57 895 600	64 781 882
XS1584122763	SCA HYGIE 1.625% 03/27 EUR	Suède	Obligations d'entreprises	18 672 174	18 861 110
XS0545428285	TELIAISONER 3.875% 10/25 EUR	Suède	Obligations d'entreprises	15 848 510	19 909 174
XS0465576030	TELIAISONER 4.75% 11/21 EUR	Suède	Obligations d'entreprises	26 025 700	28 163 613
XS0401891733	VATTENFALL 6.75% 01/19 EUR	Suède	Obligations d'entreprises	57 483 750	57 324 900
XS1205618470	VATTENFALL TV15-190377 JUNIOR	Suède	Obligations d'entreprises	42 300 000	40 123 490
XS0417209052	VATTENFL 6.25% 17/03/21 EUR	Suède	Obligations d'entreprises	38 054 182	43 296 067
XS1377682676	COCA COLA HBC 1,875% 16-1124	Suisse	Obligations d'entreprises	17 588 941	18 594 644
XS0415624716	ROCHE HLDG 6.5% 04/03/21 EUR	Suisse	Obligations d'entreprises	33 375 640	38 154 997
XS0502286908	CEZ AS 4.875% 16/04/25 EUR	Tchéquie	Obligations d'entreprises	30 182 301	36 499 319
XS0458257796	CEZ AS 5% 19/10/21 EUR	Tchéquie	Obligations d'entreprises	2 661 702	2 988 232
XS0783933350	EPENERGYA 5.875% 11/19 EUR	Tchéquie	Obligations d'entreprises	10 000 000	10 458 000
DE000A2DAH6	ALLIANZSE TF/TV 06/07/47 EUR	Allemagne	Obligations du secteur financier	51 306 156	52 051 545
DE000A14J9N8	ALLIANZSE TF/TV 07/07/45	Allemagne	Obligations du secteur financier	4 997 500	4 929 000
DE000CZ40M39	COMZBK AG 1.5% 28/08/28 EUR	Allemagne	Obligations du secteur financier	8 054 879	7 965 555
XS1111239262	DEUTSCHE BK AG LDN 4%	Allemagne	Obligations du secteur financier	50 000 000	57 956 000
XS1161034514	DEUTSCHE BK LOND DB 0 01/07/25	Allemagne	Obligations du secteur financier	15 000 000	17 673 762
XS1068226031	DEUTSCHE BK LUX 0%14-021030	Allemagne	Obligations du secteur financier	45 789 610	61 161 095
DE000DZ3QA29	DZ BANK TV 10-021120 S.7665	Allemagne	Obligations du secteur financier	75 000 000	76 440 000
DE000A2DAF77	WIRTSCHAFT 1.25% 06/09/33	Allemagne	Obligations du secteur financier	24 884 750	25 040 000
XS0450880496	ANZ BKG 5.125% 10/09/19 EUR	Australie	Obligations du secteur financier	27 198 500	26 881 400
XS0490013801	CB AUS 4.375% 25/02/20 EUR	Australie	Obligations du secteur financier	46 191 311	48 559 658
XS0530908002	CB AUS CMS10 11/08/20 EUR	Australie	Obligations du secteur financier	99 531 500	101 250 000
XS1692332684	CB AUS TF/TV 03/10/29 EUR	Australie	Obligations du secteur financier	46 801 600	44 571 415
XS1219642441	CB AUS TF/TV 22/04/27 EUR	Australie	Obligations du secteur financier	24 615 162	25 061 250
XS1412417617	NATAUS BK 1.25% 05/26 EUR	Australie	Obligations du secteur financier	18 154 268	18 306 702
XS0525146907	NATAUS BK 4% 13/07/20 EUR	Australie	Obligations du secteur financier	22 621 907	24 163 996
XS0485326085	NATAUS BK 4.625% 10/02/20 EUR	Australie	Obligations du secteur financier	54 795 150	57 667 869
XS1856797219	WESTPAC BK 1.45% 07/28 EUR	Australie	Obligations du secteur financier	18 045 524	18 225 297
XS0482418323	WESTPAC BK 4.33% 02/20 EUR	Australie	Obligations du secteur financier	80 000 000	83 628 000
XS0558271762	ERSTE GRP FRN 18/11/20 EUR	Autriche	Obligations du secteur financier	50 000 000	50 531 000
XS1529559525	EUROCLEARI 0% 07/12/26 EUR	Belgique	Obligations du secteur financier	22 111 051	22 367 610
XS1797663702	EUROCLEARI 1.50% 04/30 EUR	Belgique	Obligations du secteur financier	11 168 304	11 186 000
XS1797663967	EUROCLEARI 2.625% 04/48 EUR	Belgique	Obligations du secteur financier	1 985 000	1 956 700
BE0002290592	KBC GROUPE TF/TV 09/29 EUR	Belgique	Obligations du secteur financier	4 903 596	4 834 750
XS0540542031	KBC IFIMA FRN 16/09/20 EUR	Belgique	Obligations du secteur financier	50 000 000	50 224 000
XS1528141788	GW LIFECO 1.75% 07/12/26 EUR	Canada	Obligations du secteur financier	39 442 458	39 675 035
XS0543386865	JYSKE BK 4.2% 29/09/22 EUR	Danemark	Obligations du secteur financier	50 000 000	56 534 000

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

Portefeuille du Fonds Garanti en euros

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	PRIX D'ACHAT (€)	VALEUR BOURSÈRE (€)
XS1820037270	BBVA 1.375% 14/05/25 EUR	Espagne	Obligations du secteur financier	16 921 571	16 589 907
ES0413211105	BBVA 3.5% 07/10/20	Espagne	Obligations du secteur financier	11 984 200	14 262 592
ES0413211121	BBVA 3.5% 24/01/21	Espagne	Obligations du secteur financier	876 000	1 074 413
ES0413211071	BBVA 4% 25/02/25	Espagne	Obligations du secteur financier	20 560 000	29 080 039
ES0413900129	BCO SANTA 3.875% 06/02/26 T2	Espagne	Obligations du secteur financier	12 986 000	18 390 425
ES0413900087	BCO SANTA 4% 07/04/20	Espagne	Obligations du secteur financier	19 000 000	21 062 394
ES0413900160	BCO SANTA 4.625% 04/05/27	Espagne	Obligations du secteur financier	2 625 950	3 797 368
XS1679158094	CAIXABANK 1.125% 01/23 EUR	Espagne	Obligations du secteur financier	4 862 600	4 901 000
XS1808351214	CAIXABANK TV18-170430	Espagne	Obligations du secteur financier	24 831 676	22 904 280
XS1201001572	STDER ISSU 2.50% 18/03/25 EUR	Espagne	Obligations du secteur financier	3 962 000	3 998 600
XS1548444816	STDER ISSU 3.125% 01/27 EUR	Espagne	Obligations du secteur financier	5 391 500	5 035 500
XS1384064587	STDER ISSU 3.25% 04/04/26 EUR	Espagne	Obligations du secteur financier	13 897 400	13 329 853
XS0285087192	STDER ISSU CMS10 12/02/19 EUR	Espagne	Obligations du secteur financier	72 660 500	73 345 650
XS0207617688	ASIF II 2.60%04-24 EMTN	États-Unis	Obligations du secteur financier	199 800 000	189 450 000
XS0207783423	ASIF III 2.60% 24	États-Unis	Obligations du secteur financier	100 000 000	94 720 000
XS1290850707	BKAMERICA 1.625% 09/22 EUR	États-Unis	Obligations du secteur financier	29 860 800	30 997 500
XS1811435251	BKAMERICA 1.662% 04/28 EUR	États-Unis	Obligations du secteur financier	15 475 000	15 375 186
XS0286867493	BKAMERICA CMS10 01/03/22 EUR	États-Unis	Obligations du secteur financier	47 300 000	47 823 611
XS1795252672	CITIGROUP 1.625% 03/28 EUR	États-Unis	Obligations du secteur financier	18 573 938	18 390 938
XS0197646218	CITIGROUP 5% 02/08/19 EUR	États-Unis	Obligations du secteur financier	167 844 691	173 676 650
XS0288429532	GE CAP 4.625% 22/02/27 EUR	États-Unis	Obligations du secteur financier	11 401 000	11 174 312
XS0453908377	GE CAP 5.375% 23/01/20 EUR	États-Unis	Obligations du secteur financier	35 265 430	36 731 814
XS0385688097	GE CAP 6% 15/01/19 EUR	États-Unis	Obligations du secteur financier	53 917 600	55 167 750
XS1612543121	GEN ELECTR 1.50% 05/29 EUR	États-Unis	Obligations du secteur financier	25 131 490	26 807 982
XS0958048968	GOLDMAN SACHS TV 13-260828	États-Unis	Obligations du secteur financier	104 750 000	95 420 000
XS0687719517	GOLDMAN SACHS TV12-250915 IDX	États-Unis	Obligations du secteur financier	50 000 000	55 590 000
XS1861206636	GSACHS G 2% 01/11/28 EUR	États-Unis	Obligations du secteur financier	19 855 800	19 336 000
XS1065917509	GSACHS G 3.50% 03/06/29 EUR	États-Unis	Obligations du secteur financier	50 000 000	46 545 000
XS1796107446	GSFINCOINT 0% 31/10/28 IND EUR	États-Unis	Obligations du secteur financier	25 000 000	22 447 500
XS1403499848	LIBERTY GR 2.75% 05/26 EUR	États-Unis	Obligations du secteur financier	39 304 892	40 384 026
XS1180256528	MORG 1.75% 30/01/25 EUR	États-Unis	Obligations du secteur financier	4 912 000	5 078 500
XS1310493744	MORGAN C&C 1.50% 10/22 EUR	États-Unis	Obligations du secteur financier	10 011 000	10 344 500
XS0984367077	MORGAN C&C 2.625% 04/21 EUR	États-Unis	Obligations du secteur financier	24 028 040	25 493 768
XS0543758246	MORGAN C&C 3.8750 09/20 EUR	États-Unis	Obligations du secteur financier	69 743 800	74 522 231
XS1615079974	MORGAN C&C TF/TV 05/28 EUR	États-Unis	Obligations du secteur financier	23 995 000	24 050 189
XS1835955474	MORGAN C&C TF/TV 06/29 EUR	États-Unis	Obligations du secteur financier	21 000 000	21 120 120
XS0071996515	MORGAN NY 0% 21/01/27 ITL	États-Unis	Obligations du secteur financier	22 465 875	22 411 131
XS1138880676	MORGAN STANLEY & 0% 15-280725	États-Unis	Obligations du secteur financier	50 000 000	42 045 000
XS1706111793	MORGAN STANLEY TV17-231026	États-Unis	Obligations du secteur financier	20 124 396	19 790 767
XS0941076365	MORGAN TV 13-070623	États-Unis	Obligations du secteur financier	60 000 000	68 502 000
XS1237068207	MS&CO INTL 18/09/25 IND EUR	États-Unis	Obligations du secteur financier	50 000 000	46 920 000
XS1084363289	MSTANL BV 09/07/26 EUR	États-Unis	Obligations du secteur financier	40 000 000	49 459 804
XS1617830721	WELLS FARG 1.50% 05/27 EUR	États-Unis	Obligations du secteur financier	11 623 993	11 541 561
XS1288903278	WELLS FARG 1.50% 09/22 EUR	États-Unis	Obligations du secteur financier	13 832 322	14 256 179
XS0968433135	WELLS FARG 2.25% 09/20 EUR	États-Unis	Obligations du secteur financier	25 642 911	26 692 612
XS0750702507	POHJOLA BA 5.75% 02/22 EUR	Finlande	Obligations du secteur financier	39 002 550	44 731 104
XS1370701549	SAMPO PLC 1.125% 05/19 EUR	Finlande	Obligations du secteur financier	20 599 838	20 725 031
XS1775786574	SAMPO PLC 1.625% 02/28 EUR	Finlande	Obligations du secteur financier	8 741 143	8 589 282
XS1888184121	SAMPO PLC 2.25% 27/09/30 EUR	Finlande	Obligations du secteur financier	20 632 180	20 670 293
XS1799611642	AXA SATV 18-280549	France	Obligations du secteur financier	41 860 553	40 368 936
XS1346228577	AXATF/TV 06/07/47 EUR	France	Obligations du secteur financier	29 015 109	28 096 600
XS1069439740	AXA VRN PERP EUR	France	Obligations du secteur financier	19 383 234	19 600 238
FR0013349099	B POSTALE 2% 13/07/28	France	Obligations du secteur financier	23 369 575	23 671 550
FR0010969410	B POSTALE 4.375% 11/20 EUR	France	Obligations du secteur financier	44 091 700	47 959 482
FR0013054913	B POSTALE TF/TV 19/11/27 EUR	France	Obligations du secteur financier	21 618 191	22 406 335
FR0011855865	B POSTALE TF/TV 23/04/26 EUR	France	Obligations du secteur financier	14 756 340	15 232 900
XS1512677003	BFCM 1,875% 16-041126	France	Obligations du secteur financier	42 499 544	40 976 720
XS1385945131	BFCM 2.375% 24/03/26 EUR	France	Obligations du secteur financier	16 168 000	16 044 000
XS0548803757	BFCM 4% 22/10/20 EUR	France	Obligations du secteur financier	17 970 300	21 169 308
XS0592229701	BFCM CMS10 17/02/23 EUR	France	Obligations du secteur financier	90 000 000	93 357 000
FR0100263211	BMTN PARIBAS 30-12-2015 / 01	France	Obligations du secteur financier	191 457 000	198 963 000
FR0107145247	BMTN SGOE FRN 30/12/23 EUR	France	Obligations du secteur financier	53 445 000	60 183 000

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

Portefeuille du Fonds Garanti en euros

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	PRIX D'ACHAT (€)	VALEUR BOURSIERE (€)
FR0013185170	BNP PARIB VRN 30/06/26 IND EUR	France	Obligations du secteur financier	125 000 000	154 281 250
FR0013203734	CA ASSUR TF/TV 27/09/48 EUR	France	Obligations du secteur financier	8 723 704	9 169 160
XS0533752274	CA CIB VRN 20/08/20 EUR	France	Obligations du secteur financier	30 000 000	30 369 000
XS1790990474	CA LONDON 1.375% 03/25 EUR	France	Obligations du secteur financier	17 785 760	17 646 920
FR0010822627	CA LYON VRN 25/11/19 EUR	France	Obligations du secteur financier	10 075 000	9 996 316
FR0013201431	CFCM NORD EU 2.125% 12/09/26	France	Obligations du secteur financier	20 900 227	20 451 175
FR0010306647	CFF 0% 18/04/26 IND EUR	France	Obligations du secteur financier	50 000 000	63 659 000
FR0010322867	CFF 0% 17/05/26 EUR	France	Obligations du secteur financier	50 000 000	64 923 500
FR0000487225	CFF 5.75% 04/10/21 EUR	France	Obligations du secteur financier	21 126 808	23 203 642
FR0010198002	CFF VRN 02/06/25 EUR	France	Obligations du secteur financier	150 000 000	163 871 625
XS0859790601	CIC 0% 30/11/22 EUR	France	Obligations du secteur financier	61 010 000	74 405 000
FR0013173028	CM ARKEA 3.25% 01/06/26 EUR	France	Obligations du secteur financier	25 041 701	24 924 770
FR0013213832	CNP ASSUR 1.875% 10/22 EUR	France	Obligations du secteur financier	23 346 346	23 757 318
FR0013312154	CR. AGRI. ASSUR. TV18-290148	France	Obligations du secteur financier	24 895 630	22 487 400
XS0432092137	CRED AGRI 5.875% 06/19 EUR	France	Obligations du secteur financier	29 747 820	28 298 280
XS0941544057	CREDIT AGRICOLE TV 13-120623	France	Obligations du secteur financier	60 000 000	68 194 668
FR0010989889	CRH 3.9% 18/01/21	France	Obligations du secteur financier	74 583 888	81 307 148
FR0011011188	CRH 4.3% 24/02/23 EUR	France	Obligations du secteur financier	49 362 703	58 815 010
FR0010295956	NATIXIS CMS10 02/03/21 EUR	France	Obligations du secteur financier	14 842 500	15 162 273
XS0919312149	NATIXIS IND SX5E 26/04/2023	France	Obligations du secteur financier	100 000 000	110 635 000
XS0226099983	SG CMS10 18/08/25 EUR	France	Obligations du secteur financier	94 253 040	89 288 100
FR0011276450	SGA VRN 24/06/22	France	Obligations du secteur financier	120 610 000	132 940 000
FR0000140071	TPA CL 1984	France	Obligations du secteur financier	935 022	987 680
XS0452314536	GENERALI 5.125% 16/09/24 EUR	Italie	Obligations du secteur financier	37 619 416	44 838 277
IT0004872328	INTESA SAN 3.625% 12/22 EUR	Italie	Obligations du secteur financier	15 844 800	17 939 200
IT0004852189	INTESA SAN 3.75% 09/19 EUR	Italie	Obligations du secteur financier	12 918 360	13 352 950
XS1801905628	MIZUHO FI 1.598% 04/28 EUR	Japon	Obligations du secteur financier	7 200 000	7 414 560
XS1694774347	DNB BOLIGK 1,448% 06/10/33	Norvège	Obligations du secteur financier	43 059 796	44 122 948
XS0522030310	DNB NORBK 3.875% 06/20 EUR	Norvège	Obligations du secteur financier	34 673 450	37 069 480
XS0595092098	DNB NORBK 4.375% 02/21 EUR	Norvège	Obligations du secteur financier	76 739 217	84 036 237
XS0552806142	DNB NORBK CMS10 11/22 EUR	Norvège	Obligations du secteur financier	90 000 000	90 828 594
XS0519053184	ABN NV 3.625% 22/06/20 EUR	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	67 158 550	74 009 236
XS1548493946	ABNAMRO NV 1.375% 01/37 EUR	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	66 995 860	69 398 000
XS1253955469	ABNAMRO NV 2.875% 06/25 EUR	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	10 332 000	10 283 000
XS0619548216	ABNAMRO NV 6.375% 04/21 EUR	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	8 678 572	10 067 477
XS0558261888	ABNAMRO NV FRN 16/11/22 EUR	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	70 000 000	72 982 000
XS0603834309	ABNAMRO NV FRN 17/03/23 EUR	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	75 000 000	74 362 500
NL0009213545	ASR NLD TF/TV PERP	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	9 750 000	10 535 850
XS0777338764	BNG CMS10E6 04/05/27 EUR	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	50 000 000	52 135 500
XS0192967171	BNG TF/TV 15/12/25 EUR	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	150 657 900	193 912 500
XS1778929395	COOP RABOB VRN 08/28 IND EUR	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	70 000 000	59 458 000
XS1492580516	ELM BV TF/TV PERP EUR	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	24 247 745	25 065 593
XS1587893451	ELM TV17-290947	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	10 206 253	10 082 948
XS0579847673	ING 4.875% 18/01/21 EUR	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	54 797 850	60 370 558
XS1037382535	ING BANK TV 14-250226	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	20 034 781	21 232 911
XS1882544973	ING GROEP 2% 20/09/28 EUR	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	12 357 824	12 396 156
XS1909186451	ING GROEP 2.50% 15/11/30 EUR	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	17 185 896	17 745 240
XS1796079488	ING GROEP TF/TV 22/03/30 EUR	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	25 530 624	24 680 960
XS1689540935	ING GROUP TV17-260929	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	11 903 520	11 424 000
XS0848423892	ING VRN 31/10/22 IND EUR	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	50 000 000	59 110 450
XS1392460397	LEASEPL CO 1% 08/04/20 EUR	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	6 175 386	6 212 710
XS1418631930	LEASEPL CO 1% 24/05/21 EUR	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	33 665 814	33 424 820
XS0214242009	RABOBANK CMS10 01/04/20 EUR	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	100 000 000	100 140 000
XS1460821496	RABOBANK LOCK IN 4,15% 08/27	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	100 000 000	96 050 000
XS1367188601	RABOBANK NEDERLAN TV 16-030328	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	110 000 000	134 794 000
XS0552743048	SNS BANK 6.25% 26/10/20 EUR	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	51 053 402	0
XS0267974037	ABN AMRO CMS10 27/09/21 EUR	Royaume-Uni	Obligations du secteur financier	18 940 246	18 658 000
XS1245600397	BARCL LOND 11/09/25 EUR	Royaume-Uni	Obligations du secteur financier	40 000 000	37 148 000
XS1787802989	BARCL LOND VRN 02/29 IND EUR	Royaume-Uni	Obligations du secteur financier	45 000 000	37 966 500
XS1757394322	BARCLAY 1.375% 24/01/26 EUR	Royaume-Uni	Obligations du secteur financier	4 771 350	4 617 000
XS1087486210	BARCLAYS BANK P,L 15-051130	Royaume-Uni	Obligations du secteur financier	50 000 000	48 500 000
XS0881443179	BARCLAYS BANK PLC 29/03/23	Royaume-Uni	Obligations du secteur financier	20 000 000	26 974 000

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

Portefeuille du Fonds Garanti en euros

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	PRIX D'ACHAT (€)	VALEUR BOURSÈRE (€)
XS0988905997	BARCLAYS BANK PLC 3,50% 03/29	Royaume-Uni	Obligations du secteur financier	40 000 000	40 160 000
XS0355554717	HBOS PLC IPCe 08/04/23 EUR	Royaume-Uni	Obligations du secteur financier	119 820 000	148 365 600
FR0013365251	HSBC 18- 161028 IND	Royaume-Uni	Obligations du secteur financier	40 000 000	36 148 000
FR0013298320	HSBC FR TV17-081232 INDX	Royaume-Uni	Obligations du secteur financier	45 000 000	42 462 000
FR0011453471	HSBC FRA 0% 07/04/25 IND	Royaume-Uni	Obligations du secteur financier	69 645 000	71 440 000
FR0010347898	HSBC FRA CMS10 11/07/21 EUR	Royaume-Uni	Obligations du secteur financier	48 899 465	50 623 095
FR0011789684	HSBC FRA VRN 26/03/29 EUR	Royaume-Uni	Obligations du secteur financier	40 000 000	40 972 000
XS1638816089	NATWIDE BS 1.375% 06/32 EUR	Royaume-Uni	Obligations du secteur financier	15 255 000	14 957 250
XS0589642049	NATWIDE BS 4.625% 02/21 EUR	Royaume-Uni	Obligations du secteur financier	79 190 748	87 360 220
XS1788834700	NATWIDE BS TF/TV 03/26 EUR	Royaume-Uni	Obligations du secteur financier	26 236 848	25 011 360
XS1788515606	RB SCOTLD 0% 02/03/26 EUR	Royaume-Uni	Obligations du secteur financier	23 964 000	22 939 200
XS0305575572	RB SCOTLD CMS10 14/06/22 EUR	Royaume-Uni	Obligations du secteur financier	14 490 500	16 674 884
NL0000122505	RBS NV TF/TV 06/19 SUB EUR	Royaume-Uni	Obligations du secteur financier	17 940 932	17 306 787
XS0983704718	STD CHART TF/TV 21/10/25 EUR	Royaume-Uni	Obligations du secteur financier	19 200 000	20 054 400
XS0544654162	NORDEA AB 4% 29/03/21 EUR	Suède	Obligations du secteur financier	17 504 800	21 512 708
XS0520755488	NORDEA AB 4% 29/06/20 EUR	Suède	Obligations du secteur financier	44 712 927	47 793 945
XS0497179035	NORDEA AB 4.5% 26/03/20 EUR	Suède	Obligations du secteur financier	17 933 230	19 468 383
XS1486520403	NORDEA AB TF/TV 07/09/26 EUR	Suède	Obligations du secteur financier	5 901 838	5 907 716
XS1317439559	NORDEA AB TF/TV 11/25 EUR	Suède	Obligations du secteur financier	17 899 361	18 320 238
XS1511589605	SEB AB TF/TV 31/10/28 EUR	Suède	Obligations du secteur financier	41 327 708	40 725 233
XS1782803503	SHB TV18-020328	Suède	Obligations du secteur financier	11 990 760	11 858 400
XS0965050197	SVK HANDBK 2.25% 08/20 EUR	Suède	Obligations du secteur financier	4 984 500	5 189 250
XS1879112495	ARGENTUM N 2% 17/09/30 EUR	Suisse	Obligations du secteur financier	10 028 640	10 218 000
XS1237096919	CREDIT SUISSE SX5E CON 2027	Suisse	Obligations du secteur financier	30 000 000	24 858 000
XS1093254495	CREDIT SUISSE TV 14-281124	Suisse	Obligations du secteur financier	30 000 000	35 766 945
XS1040356716	CS AG LDN TV14-230529	Suisse	Obligations du secteur financier	10 000 000	10 234 145
XS1193857767	CS LONDON 04/06/25 IND EUR	Suisse	Obligations du secteur financier	30 000 000	27 438 000
XS1139742818	CS LONDON 07/01/25 IND EUR	Suisse	Obligations du secteur financier	30 000 000	34 131 453
XS1237083263	CS LONDON 11/09/25 IND EUR	Suisse	Obligations du secteur financier	30 000 000	28 362 000
XS1040288539	CS LONDON 18/08/26 IND EUR	Suisse	Obligations du secteur financier	20 000 000	24 587 124
XS0444030646	CSFB INT 4.75% 05/08/19 EUR	Suisse	Obligations du secteur financier	38 832 300	38 896 200
CH0336602930	UBS GR JEY 1.25% 09/26 EUR	Suisse	Obligations du secteur financier	39 934 985	39 783 514
CH0341440334	UBS GR JEY 1.50% 11/24 EUR	Suisse	Obligations du secteur financier	24 119 912	24 294 462
Total secteur privé				14 926 908 558	15 600 519 128
TOTAL OBLIGATIONS				31 213 211 885	34 536 424 825

OPC OBLIGATAIRES

FR0007489687	AVIVA MESSINE 5	OPC obligataires	1 010 541 103	991 697 244
FR0010645317	AVIVA INVESTORS ALPHA TAUX A	OPC obligataires	203 472 837	216 739 409
FR0010645325	AVIVA INVESTORS ALPHA YIELD	OPC obligataires	2 614 401	2 534 814
FR0011474956	AI INFLATION EURO HD FCP	OPC obligataires	55 300 093	54 193 423
FR0010969550	AVIVA INV YIELD CURVE ABS RT R	OPC obligataires	45 018 860	44 941 459
FR0011449768	AVIVA STRUCT IDX 1 C.	OPC obligataires	610 949 339	592 812 601
LU0224434372	AXA IM FIX INC INV STRAT US SH	OPC obligataires	69 646 307	61 847 308
LU0665148036	FIDEL.US HIGH YIELD CL.Y HE.C.	OPC obligataires	96 915 173	104 055 222
LU0855249503	HSBC GIF EURO H. YIELD B	OPC obligataires	135 169 075	133 102 048
IE00BOV9T755	PIMCO GIS H YIELD BD I EUR H	OPC obligataires	104 292 184	92 464 418
FR0012264653	AFER CONVERTIBLES C.	OPC obligataires	186 684	175 045
FR0011731710	AFER OBL MD ENT C.	OPC obligataires	198 366	198 025
LU1184721873	AV I EM M BD KXHD D.	OPC obligataires	516 118 026	460 915 617
LU1184721287	AI EM MAK CORP BD FD HEDGE KX	OPC obligataires	35 257 542	32 895 311
LU1184721360	AI GL CONV FD HEDGED KX	OPC obligataires	79 480 255	79 532 767
LU1184721444	AV I GL HYIELD KXHD D.	OPC obligataires	340 989 215	309 344 466
LU1184721527	AI-SHORT D GL H Y BD FD HGE KX	OPC obligataires	222 663 306	201 441 446
LU1301384621	AVIVA EMERGING MKTD DEBT IH	OPC obligataires	501 724 435	487 433 937
FR0011614239	AI EURO CRÉDIT BONDS 1-3 HD R	OPC obligataires	66 746 100	66 224 000
FR0011536101	AVIVA STRUC INDEX 2	OPC obligataires	12 095 784	10 976 417
LU1010337324	CANDRIAM BD EURO HI YI S	OPC obligataires	150 314 247	146 613 712
LU0920199691	JPMF EM CORP BD CHD D.	OPC obligataires	101 678 481	86 182 393
LU1496798718	SISF GL CON BD IZHC C.	OPC obligataires	39 572 521	37 093 540
LU0396332214	UBS L BD CO GL IA3D D.	OPC obligataires	20 213 402	20 084 460
TOTAL OPC OBLIGATAIRES			4 421 157 736	4 233 499 082

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

Portefeuille du Fonds Garanti en euros

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	PRIX D'ACHAT (€)	VALEUR BOURSIERE (€)
OPC ACTIONS & AUTRES					
LU1225026605	AIMS TARGET RETURN FUND K		Absol return	180 185 245	164 678 577
LU1312354373	ALLIANZ RENEWABLE ENERGY FD 2		Equity Infrastructure	19 083 366	19 219 398
FR0013188547	ANTIN INFRA PARTNERS 3 A FCPI		Equity Infrastructure	9 895 500	9 625 365
FR0013050572	MERIDIAM TRANSITION FIPS		Equity Infrastructure	15 579 229	14 604 000
LU1718498022	MIROVA CORE INFR FD II SCS		Equity Infrastructure	5 683 220	5 683 220
LU1217933776	MIROVA CORE INFRA FS SCS SIF		Equity Infrastructure	22 775 854	24 916 940
FR0013349735	MIROVA EUROF 4 AP		Equity Infrastructure	2 688 000	2 688 000
FR0012716389	QUAERO EUROPEAN INFRASIT FUND		Equity Infrastructure	8 829 000	8 829 000
FR0012722841	APAX FRANCE IX A C.		FCPR - Private Equity	5 115 005	5 184 000
FR0007083290	APAX FRANCE VI B		FCPR - Private Equity	0	0
FR0010406587	ATRIA PRIVATE EQ FD III A FCPR		FCPR - Private Equity	1 338 660	36 803
FR0010406603	ATRIA PRIVATE EQ FD III B FCPR		FCPR - Private Equity	10 000	0
FR0007052758	ATRIA PRIVATE EQUITY FD B FCPR		FCPR - Private Equity	0	657
FR0007036439	ATRIA PRIVATE EQUITY FUND FCPR		FCPR - Private Equity	0	0
NR0000009068	AVIVA INV. lib		FCPR - Private Equity	65 714 300	65 714 300
FR0013215910	CAP 6		FCPR - Private Equity	2 400 000	2 400 000
FR0012413003	CROISSANCE PME A C.		FCPR - Private Equity	74 557 040	121 500 000
FR0013331667	IXO 4 A		FCPR - Private Equity	150 000	150 000
FR0013219763	NAXIC PRIMARY FD A		FCPR - Private Equity	13 920 000	13 843 200
FR0012770253	NOVI 1		FCPR - Private Equity	8 518 140	9 320 358
FR0012770246	NOVI 2		FCPR - Private Equity	17 330 676	18 780 719
FR0013317484	PAR FD VERT A		FCPR - Private Equity	680 000	680 000
NR0000003048	RAISE INVESTISSEMENT		FCPR - Private Equity	6 990 000	8 256 458
FR0012844090	SINO - FRENCH Parts B		FCPR - Private Equity	966	33 750
FR0012844082	SINO- FRENCH SME FUND II		FCPR - Private Equity	4 750 000	5 743 800
FR0011399658	AFER ACTIONS AMERIQUE FCP		OPC actions	132 440	122 776
FR0007024393	AFER ACTIONS EURO A		OPC actions	1 417 826	1 323 859
FR0010505164	AFER ACTIONS EURO I		OPC actions	589 441 464	512 369 999
FR0010094839	AFER ACTIONS MONDE		OPC actions	538 995	510 261
FR0012033371	AFER ACTIONS PME C.		OPC actions	535 420	535 420
FR0013158136	AFER ACTIONS PME I		OPC actions	63 962 291	58 784 690
FR0010821470	AFER DIVERSIFIE DURABLE		OPC actions	718 435	678 340
FR0011399682	AFER MARCHES EMERGENTS FCP		OPC actions	119 576	117 667
FR0013246253	AFER MULTI FONCIER		OPC actions	49 950 092	48 832 080
FR0010094789	AFER PATRIMOINE		OPC actions	1 080 471	1 050 806
FR0013358397	AFER PREMIUM I		OPC actions	4 900 000	4 901 960
FR0013358389	AFER PREMIUM R		OPC actions	100 000	100 020
FR0000299364	AFER-SFER		OPC actions	1 581 238	1 512 259
FR0012518223	AVIVA ACTIONS CONVEX		OPC actions	414 330 363	355 210 710
FR0011982719	AVIVA ACTIONS S2 C.		OPC actions	790 809 530	703 657 137
FR0013340841	AVIVA INV JAPON IH		OPC actions	67 821 477	59 821 158
FR0010247072	AVIVA INVESTORS JAPON		OPC actions	224 588 843	210 825 677
FR0010775783	AVIVA INVESTORS REFERENCE DIV		OPC actions	169 722 138	187 452 766
FR0012302917	ICAMAP INVESTORS FPS		OPC actions	24 738 759	23 797 390
IE00B65NG183	ADELPHI EUROP SELECT EQUITY D		OPC alternatifs	10 000 000	9 960 061
IE00BYXDVN37	AKO GLOBAL UCITS FD CL BF EUR		OPC alternatifs	10 100 000	12 884 570
NR0000010816	ALEXANDRA GBL LV LTD G SPK		OPC alternatifs	2 092 622	496 162
IE00B57X1705	BG UMBRELLA PLC BG FD PTG A		OPC alternatifs	11 824 532	14 647 686
IE00BY4JQR94	EMS EM EUR-EAIL-AC C.		OPC alternatifs	4 380 000	4 276 731
IE00BYJR3H75	FORT GL CO EUR-I-AC C.		OPC alternatifs	5 107 703	5 084 908
LU0264598268	HENDERSON P EURP ALPHA PL I2		OPC alternatifs	9 646 957	9 771 034
LU0490769915	JANUS HEND UK ABS RETURN FD		OPC alternatifs	11 212 549	12 388 439
LU0508546123	MLIS YORK EV-DRIV UCITS FD EUR		OPC alternatifs	5 666 577	5 938 288
QSLU51358007	MULTI STR PRT XIII IE TR A S 4		OPC alternatifs	12 300 000	12 237 910
QSLU51349089	MULTI STR PRT XIII IE TR A S1		OPC alternatifs	5 000 000	4 881 345
IE00BD8QYH55	MULTI-STRATEGY PORTFOLIO XIII		OPC alternatifs	57 000 000	56 276 556
IE00B63FM638	MW TOPS A/EUR C.		OPC alternatifs	14 881 905	15 166 899
IE00BZ16F737	RUSS AC DV EUR-E-AC C.		OPC alternatifs	2 100 000	2 069 669
NR0000010813	SAM OPTIMUM ALTERNA EUR S1 SPK		OPC alternatifs	2 565 390	1 083 139
GB0031104671	SAM THE GLOBAL STRATEGY FUND		OPC alternatifs	1 233 877	811 396
LU0885728401	SCHR. GAIA SIRI.US EQ.CL.C H C.		OPC alternatifs	11 493 583	12 931 549
LU1429039461	SCHRODER GAIA 2SIG DIV CHC C		OPC alternatifs	13 750 000	15 525 125
LU1293073828	SCHRODER GAIA BLTR CHC C		OPC alternatifs	5 926 801	4 755 575

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

Portefeuille du Fonds Garanti en euros

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	PRIX D'ACHAT (€)	VALEUR BOURSIERE (€)
LU0463469121	SCHRODER GAIA EGERTON EQ C EUR		OPC alternatifs	15 000 001	15 980 876
GB00B0P1KX09	SIGMA AM (GSY) MACRO TRADING		OPC alternatifs	1 665 112	53 475
NR0000010810	THE TUDOR BVI GBAL LEGACY SPK		OPC alternatifs	45 775	78 667
LU0210664438	TRANSTREND FD ALLIANCE OMNITRE		OPC alternatifs	5 524 848	4 987 887
TOTAL OPC ACTIONS & AUTRES				3 091 201 790	2 895 781 464

IMMOBILIER

–	Immobilier en pierre	Immobilier	904 066 545	1 100 977 156
	dont parts non affectées Afer Immo 1 et Afer Immo 2		304 633 318	314 516 324
NR0000010947	PRIMOTEL EUROPE	Valeurs immobilières	53 644 812	64 782 138
PRIMOFIN355	PRIMOFIN 3,55% 17/12/2030	Valeurs immobilières	77 646 127	77 646 127
PRIMOFIN5	PRIMOFIN 5,00% 17/12/2030	Valeurs immobilières	24 216 192	24 216 192
TOTAL IMMOBILIER			1 059 573 676	1 267 621 613

PRETS ET FONDS DE PRETS AUX ENTREPRISES

FR0011498013	LBPAM Euro DF REAL ESTATE ST1	Prêts et fonds de prêts aux entreprises	19 477 094	18 556 254
XS0861606332	AVIVA INVET EU SEC INF CDT PPN	Prêts et fonds de prêts aux entreprises	151 931 643	154 275 498
FR0011661941	FCT ELECTRE 3% 2020	Prêts et fonds de prêts aux entreprises	35 000 000	36 822 142
FR0012740017	FCT GIAC OBLIG LONG TERME 2	Prêts et fonds de prêts aux entreprises	9 261 840	9 392 432
FR0012057404	FCT FRANCE 2.622% 06/25 *EUR	Prêts et fonds de prêts aux entreprises	43 134 709	43 134 709
LU1861150743	AIEIDS	Prêts et fonds de prêts aux entreprises	12 720 000	12 720 000
FR0011370345	AVENIR PME OBLIGATIONS A FCPR	Prêts et fonds de prêts aux entreprises	1 229 985	840 400
NR0000001216	AVIVA INFRASTRUCTURE DEBT PPN2	Prêts et fonds de prêts aux entreprises	128 873 580	128 040 541
NR0000001315	AVIVA INRASTRUCTURE DBT EUR E2	Prêts et fonds de prêts aux entreprises	38 626 732	38 395 203
QS000212BTJ3	AVIVA INVESTORS EURO COM R E D	Prêts et fonds de prêts aux entreprises	281 867 000	281 867 000
FR0013309135	AVIVA INVESTORS EURO COM RED2	Prêts et fonds de prêts aux entreprises	22 580 000	22 580 000
FR0011365022	BNPP GLOBAL SENIOR CORP LOANS	Prêts et fonds de prêts aux entreprises	45 040 869	42 082 830
FR0013265642	BNP PARIBAS NOVO 2018	Prêts et fonds de prêts aux entreprises	1 466 754	1 474 634
FR0013073236	CAPZA PRIV DEBT 2 A C.	Prêts et fonds de prêts aux entreprises	2 183 506	2 580 000
NR0000010878	AXA COM. REAL ESTATE LOANS S	Prêts et fonds de prêts aux entreprises	32 344 863	32 395 968
NR0000002495	CRE LOANS SCS-SIF CRE Senior9	Prêts et fonds de prêts aux entreprises	90 653 749	90 822 422
LU0635710758	CS NOVA LUX GLOBSENIORLOANFD Y	Prêts et fonds de prêts aux entreprises	49 999 999	45 495 273
FR0013240850	EIFFEL ENER TRANS A	Prêts et fonds de prêts aux entreprises	22 950 000	22 950 000
FR0011668748	FCT ELECTRE PARTS	Prêts et fonds de prêts aux entreprises	900	900
FR0012301349	FCT ARTEMID SENIOR LOAN	Prêts et fonds de prêts aux entreprises	31 015 043	31 148 620
FR0013234259	ARTEMID SENIOR LOAN II	Prêts et fonds de prêts aux entreprises	29 890 000	30 188 751
QS0002114VB7	AVIVA EUR CORP SENIOR DEBTS	Prêts et fonds de prêts aux entreprises	509 000 709	512 768 773
FR0013123361	FPE AVIVA EUR CORP SENIOR DB2	Prêts et fonds de prêts aux entreprises	97 290 982	98 189 119
QS00021141B0	FCT BRIDGE	Prêts et fonds de prêts aux entreprises	43 769 955	43 609 841
FR0011635424	NOVO 1	Prêts et fonds de prêts aux entreprises	31 432 366	30 130 145
FR0011585686	NOVO 2	Prêts et fonds de prêts aux entreprises	11 055 400	11 083 616
FR0013255932	FPE AVIVA SMALL & MIDCAP ASAM	Prêts et fonds de prêts aux entreprises	67 688 000	68 630 217
FR0012044931	FCT IDINVEST DETTE SR IDS2	Prêts et fonds de prêts aux entreprises	26 697 100	25 996 950
FR0013188893	FCT IDINVEST DETTE SR IDS4	Prêts et fonds de prêts aux entreprises	22 125 000	22 330 050
FR0011527423	LYX EUROPEAN SENIOR C.	Prêts et fonds de prêts aux entreprises	15 196 473	14 268 365
FR0013176484	PRETONS ENSEMBLE	Prêts et fonds de prêts aux entreprises	47 031 000	46 490 950
FR0013318870	PRETONS ENSEMBLE 2	Prêts et fonds de prêts aux entreprises	7 800 000	7 800 000
FR0013262847	FCT TIKEHAU NOVO 2018	Prêts et fonds de prêts aux entreprises	3 402 689	3 440 626
TOTAL PRÊTS ET FONDS DE PRÊTS AUX ENTREPRISES			1 932 737 941	1 930 502 230

OPC DE TRÉSORERIE

FR0000985558	AVIVA INVESTORS MONETAIRE (C)	Trésorerie	10 372 066	10 371 141
FR0010510479	AVIVA INVESTORS MONETAIRE (D)	Trésorerie	360 255 071	360 223 153
FR0010815589	AVIVA MONETAIRE ISR (I)	Trésorerie	715 699 265	715 657 521
FR0011340405	AVIVA REPO FCP	Trésorerie	-7 697 276	-11 224 168
TOTAL OPC DE TRÉSORERIE			1 078 629 126	1 075 027 648

LIQUIDITÉS

	Trésorerie	12 420 784	12 420 784
--	------------	------------	------------

TOTAL

		42 808 932 938	45 951 277 645
--	--	----------------	----------------

COUPONS COURUS

			420 131 936
--	--	--	-------------

TOTAL GLOBAL

		42 808 932 938	46 371 409 581
--	--	----------------	----------------

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

Portefeuille Afer Eurocroissance

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	PRIX D'ACHAT (€)	VALEUR BOURSIERE (€)
OBLIGATIONS D'ÉTAT				Coupons inclus	
FR0013344751	FRANCE 0% 25/03/2024	France	Gouvernement - OCDE	1 897 967	1 897 150
FR0013154044	FRANCE (GOVT OF) 1.25% 25/05/2036	France	Gouvernement - OCDE	43 840 638	44 495 718
FR0010809806	FRANCE OAT 0% 25/04/2041	France	Gouvernement - OCDE	27 010 621	28 466 959
FR0010810176	OAT 0% 25/10/2027	France	Gouvernement - OCDE	9 655 386	9 718 852
TOTAL OBLIGATIONS D'ÉTAT				82 404 611	84 578 679
SECTEUR PUBLIC					
FR0013312774	AGENCE FRANCAISE DEVELOP 1% 31/01/2028	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales	997 754	1 020 196
FR0013367604	BPIFRANCE FINANCEMENT SA 0.875% 26/09/2028	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales	990 800	996 228
XS1764691611	SNCF RESEAU 2% 05/02/2048	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales	983 370	1 038 439
FR0013336492	UNEDIC 1.25% 25/05/2033	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales	992 290	1 016 378
TOTAL SECTEUR PUBLIC, SEMI-PUBLIC & ASSIMILÉ				3 964 214	4 071 240
SECTEUR PRIVÉ					
XS1750349190	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 1.125% 18/01/2028	Australie	Banque	983 230	995 480
XS1395057430	TELSTRA CORP LTD 1.125% 14/04/2026	Australie	Telecommunications	994 000	998 160
XS1528141788	GREAT-WEST LIFE CO INC 1.75% 07/12/2026	Canada	Assurance	1 003 790	1 003 133
XS1689185426	MAGNA INTERNATIONAL INC 1.5% 25/09/2027	Canada	Biens de consommation	975 780	980 140
XS1888184121	SAMPO OYJ 2.25% 27/09/2030	Finlande	Assurance	993 000	1 002 305
XS1605365193	CREDIT AGRICOLE LONDON 1.375% 03/05/2027	France	Banque	1 010 040	1 010 900
FR0013359254	SUEZ 1.625% 17/09/2030	France	Services aux collectivités	1 001 380	1 013 128
DE000CZ40M39	COMMERZBNBANK AG 1.50% 28/08/2028	Allemagne	Banque	981 690	991 370
DE000A194DE7	DAIMLER INTERNATIONAL FIN BV 1.5% 09/02/2027	Allemagne	Biens de consommation	984 800	995 221
DE000A2TSTF5	SAP SE 1.25% 10/03/2028	Allemagne	Technologie	792 968	804 787
XS1882544973	ING GROEP NV 2% 20/09/2028	Pays-Bas	Banque	993 300	1 004 130
XS1476654584	SHELL INTERNATION FIN 0.75% 15/08/2028	Pays-Bas	Industrie pétrolière	947 500	957 402
XS1751004232	BANCO SANTANDER SA 1.125% 17/01/2025	Espagne	Banque	970 070	988 691
CH0336602930	UBS GROUP FUNDING 1.25% 01/09/2026	Suisse	Banque	971 150	977 958
XS1896662175	DIAGEO FINANCE PLC 1.5% 22/10/2027	Royaume-Uni	Biens de consommation	1 008 710	1 016 060
XS1254428896	HSBC HOLDINGS PLC 3% 30/06/2025	Royaume-Uni	Banque	1 055 730	1 063 710
XS1685653211	LONDON STOCK EXCHANGE PL 1.75% 19/09/2029	Royaume-Uni	Finance	996 470	981 921
XS1873209172	UNILEVER NV 1.375% 04/09/2030	Royaume-Uni	Biens de consommation	983 730	984 699
XS1811435251	BANK OF AMERICA CORP VAR 25/04/2028	Etats-Unis	Banque	984 200	1 003 780
XS1617845679	IBM CORP 1.5% 23/05/2029	Etats-Unis	Technologie	985 020	997 807
XS1835955474	JP MORGAN CHASE AND CO VAR 12/06/2029	Etats-Unis	Banque	996 920	1 015 230
XS1202213291	PPG INDUSTRIES INC 1.4% 13/03/2027	Etats-Unis	Industrie	988 570	1 002 598
XS1904690341	PROLOGIS INTL FUND 2.375% 14/11/2030	Etats-Unis	Immobilier	997 200	1 018 008
TOTAL SECTEUR PRIVÉ				22 599 248	22 806 619
TOTAL OBLIGATIONS				108 968 073	111 456 538
OPC ACTIONS & AUTRES					
FR0011399658	AFER ACTIONS AMÉRIQUE			8 515 152	7 119 287
FR0010505164	AFER ACTIONS EURO I			7 596 001	7 013 073
FR0013158136	AFER ACTIONS PME - PART I			8 537 724	7 441 867
FR0010247072	AVIVA INVESTORS JAPON I			3 759 145	3 577 714
FR0013340841	AVIVA INVESTORS JAPON IH			4 087 496	3 721 795
NR0000003048	RAISE INVESTISSEMENT			3 000 000	3 543 542
TOTAL OPC ACTIONS & AUTRES				35 495 517	32 417 279
OPC OBLIGATAIRES					
LU1540968507	AI - EMERGING MARKETS BOND FUND HEDGE K EUR			8 543 479	8 111 471
LU1184721360	AI - GLOBAL CONVERTIBLES FUND HEDGE KX EUR			17 850 079	16 661 998
LU1391831341	AI - GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND HEDGE K EUR			4 269 085	4 076 452
LU1184721527	AI - SHORT DURATION GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND HEDGE KX EUR			5 662 860	5 440 826
LU1301384621	AIS - EMERGING MARKETS DEBT FUND IH ACC. EUR			3 956 456	3 947 026
FR0007085386	AVIVA INVESTORS CRÉDIT EUROPE IC			4 425 322	4 414 571
LU1010337324	CANDRIAM BONDS EURO HIGH YIELD S DIS			5 420 412	5 274 103
TOTAL OPC OBLIGATAIRES				50 127 694	47 926 447
IMMOBILIER					
IMMOBILIER	IMMOBILIER EN PIERRE - AVIVA PATRIMOINE IMMOBILIER			37 636 480	41 106 450
TOTAL IMMOBILIER				37 636 480	41 106 450
OPC DE TRÉSORERIE					
FR0000985558	AVIVA INVESTORS MONÉTAIRE C			3 779 804	3 779 721
TOTAL OPC DE TRÉSORERIE				3 779 804	3 779 721
LIQUIDITÉS				-1 762 867	-1 762 867
TOTAL TITRES EURO				234 244 702	234 923 568

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

Portefeuille Afer-Sfer (code ISIN : FR0000299364)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2018 (€)	VALEUR BOURSÈRE (€)
-----------	---------	------	---------	----------------------------	---------------------

ACTIONS & OPC ACTIONS

Actions

FR0000120271	TOTAL SA	France	Energie	46,18	386 441 629
FR0000120578	SANOFI SA	France	Santé	75,66	308 744 400
FR0000121014	LVMH	France	Biens non durables	258,20	204 221 483
FR0000131104	BNP PARIBAS SA	France	Banque	39,48	154 548 138
FR0000120628	AXA SA	France	Assurance	18,86	153 764 907
NL0000235190	AIRBUS	France	Industriel	83,96	107 295 171
FR0000133308	ORANGE SA	France	Telecommunication	14,16	107 252 194
FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC	France	Industriel	59,72	105 013 619
FR0000125486	VINCI SA	France	Construction	72,02	101 403 440
FR0000130577	PUBLICIS GROUPE SA	France	Média	50,08	96 192 362
FR0000125338	CAPGEMINI	France	Technologie	86,80	76 677 037
FR0000130809	SOCIETE GENERALE SA	France	Banque	27,82	74 854 328
FR0000125007	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN SA	France	Construction	29,17	71 043 315
FR0000121261	MICHELIN	France	Automobile	86,70	63 175 602
FR0000045072	CREDIT AGRICOLE SA	France	Banque	9,43	61 308 145
FR0000127771	VIVENDI SA	France	Média	21,28	59 545 079
FR0000120404	ACCOR SA	France	Voyages & Loisirs	37,11	58 076 259
FR0000120644	DANONE SA	France	Industrie Agro-alimentaire	61,51	57 370 562
LU1598757687	ARCELORMITTAL SA	Luxembourg	Produits de base	18,14	49 173 477
FR0010220475	ALSTOM SA	France	Industriel	35,27	47 392 793
FR0000051732	ATOS	France	Technologie	71,48	46 436 839
FR0000121329	THALES SA	France	Industriel	102,00	45 578 088
FI0009000681	NOKIA	Finlande	Technologie	5,03	45 332 875
GB00BDSFG982	TECHNIPFMC PLC	Royaume-Uni	Energie	17,65	44 389 909
FR0004035913	ILIAD SA	France	Technologie	122,65	40 589 668
NL0000226223	STMICROELECTRONICS NV	Suisse	Technologie	12,49	37 194 413
FR0013176526	VALEO SA	France	Automobile	25,51	36 414 964
FR0000120693	PERNOD RICARD SA	France	Industrie Agro-alimentaire	143,30	34 359 901
FR0000120503	BOUYGUES SA	France	Construction	31,34	27 146 896
FR0000125585	CASINO GUICHARD PERRACHON SA	France	Distribution	36,34	24 706 767
FR0000121147	FAURECIA SA	France	Automobile	33,07	21 761 052
FR0000121485	KERING SA	France	Distribution	411,60	18 144 974
LU0569974404	APERAM SA	Luxembourg	Produits de base	23,05	16 199 425
FR0000120172	CARREFOUR SA	France	Distribution	14,91	15 874 185
FR0010613471	SUEZ SA	France	Services aux collectivités	11,53	14 957 650
FR0000120073	AIR LIQUIDE SA	France	Chimie	108,45	11 863 020
FR0012757854	SPIE SA	France	Industriel	11,59	9 359 817
FR0010242511	ELECTRICITE DE FRANCE SA	France	Services aux collectivités	13,80	7 627 978
FR0010667147	COFACE SA	France	Assurance	7,93	6 473 909
FR0000120321	LOREAL SA	France	Biens non durables	201,20	2 581 396
FR0010208488	ENGIE SA	France	Services aux collectivités	12,53	1 311 793

Total actions

2 851 799 459

Bons de souscription

FR0000053951	AIR LIQUIDE-PRIMES DE FID02	France	Chimie	108,45	106 443 458
FR0011149590	LOREAL PRIME DE FIDELITE	France	Biens non durables	201,20	43 654 163
FR0013215407	ENGIE PRIME DE FIDELITE	France	Services aux collectivités	12,53	40 409 232
FR0013291440	AIR LIQUIDE PRIME FID 2020	France	Chimie	108,45	31 635 733
FR0013295284	EDF PRIME FID 2020	France	Services aux collectivités	13,80	19 071 793
FR0013217064	EDF PRIME FID 2019	France	Services aux collectivités	13,80	11 422 343
FR0013292703	ENGIE PRIME FID 2020	France	Services aux collectivités	12,53	1 429 203

Total bons de souscription

254 065 924

OPC actions

FR0000095465	AVIVA VALEURS IMMOBILIERES EUR	France		285,93	31 608 132
FR0007385000	AVIVA FRANCE OPPORTUNITES EUR	France		312,50	27 413 750

Total OPC actions

59 021 882

TOTAL ACTIONS & OPC ACTIONS

3 164 887 265

Portefeuille Afer-Sfer (code ISIN : FR0000299364)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2018 (€)	VALEUR BOURSIERE (€)
OBLIGATIONS & OPC OBLIGATAIRES					
<i>Obligations</i>					
FR0010899765	FRANCE (REPUBLIC OF) 1.1 7/2022	France	Gouvernement - Euro	108,33	163 483 998
ES0000012932	SPAIN (KINGDOM OF) 4.2 1/2037	Espagne	Gouvernement - Euro	131,50	45 648 689
ES00000126A4	SPAIN I/L BOND 1.8 11/2024	Espagne	Gouvernement - Euro	112,99	40 500 887
IT0005325946	ITALY (REPUBLIC OF) 0.95 3/2023	Italie	Gouvernement - Euro	97,56	37 694 133
PTOTEVOE0018	PORTUGAL (REPUBLIC OF) 2.125 10/2028	Portugal	Gouvernement - Euro	103,67	37 008 428
FR0010585901	FRANCE (GOVERNMENT) 2.1 7/2023	France	Gouvernement - Euro	113,54	33 309 662
FR0011883966	FRANCE (REPUBLIC OF) 2.5 5/2030	France	Gouvernement - Euro	118,01	31 078 969
IT0005240830	ITALY (REPUBLIC OF) 2.2 6/2027	Italie	Gouvernement - Euro	97,71	29 577 871
FR0013250560	FRANCE (REPUBLIC OF) 1 5/2027	France	Gouvernement - Euro	103,97	27 054 214
DE0001030567	GERMANY (GOVERNMENT OF) 0.1 4/2026	Allemagne	Gouvernement - Euro	108,46	25 877 632
ES0000012B62	SPAIN (KINGDOM OF) 0.35 7/2023	Espagne	Gouvernement - Euro	100,09	25 580 418
DE0001135275	GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 4 1/2037	Allemagne	Gouvernement - Euro	157,57	25 412 687
IT0004356843	ITALY (REPUBLIC OF) 4.75 8/2023	Italie	Gouvernement - Euro	113,60	23 119 476
IT0005175598	ITALY (REPUBLIC OF) 0.45 6/2021	Italie	Gouvernement - Euro	99,34	22 826 621
BE0000341504	BELGIUM (KINGDOM OF) 0.8 6/2027	Belgique	Gouvernement - Euro	101,35	19 693 541
IT0005244782	ITALY (REPUBLIC OF) 1.2 4/2022	Italie	Gouvernement - Euro	99,97	19 665 632
NL0000102317	NETHERLANDS (KINGDOM OF) 5.5 1/2028	Pays-Bas	Gouvernement - Euro	146,82	17 222 619
IT0005086886	ITALY (REPUBLIC OF) 1.35 4/2022	Italie	Gouvernement - Euro	100,37	17 073 785
IT0005321325	ITALY (REPUBLIC OF) 2.95 9/2038	Italie	Gouvernement - Euro	95,24	15 628 843
FI4000348727	FINLAND (REPUBLIC OF) 0.5 9/2028	Finlande	Gouvernement - Euro	99,61	14 288 456
DE0001102341	GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 2.5 8/2046	Allemagne	Gouvernement - Euro	140,68	14 093 752
PTOTEBOE0020	PORTUGAL (REPUBLIC OF) 4.1 2/2045	Portugal	Gouvernement - Euro	121,59	13 617 816
XS1538867760	SOCIETE GENERALE SA 1 4/2022	France	Banque - Universel	100,42	12 950 413
FR0012558310	FRANCE REPUBLIC OF GOVERNMENT 0.1 3/2025	France	Gouvernement - Euro	104,21	12 638 371
IT0005273013	ITALY (REPUBLIC OF) 3.45 3/2048	Italie	Gouvernement - Euro	99,17	12 624 278
FR0010773192	FRANCE (REPUBLIC OF) 4.5 4/2041	France	Gouvernement - Euro	159,95	12 556 342
IE00BFZRQ242	IRELAND (REPUBLIC OF) 1.35 3/2031	Irlande	Gouvernement - Euro	101,50	12 229 388
NL0009446418	NETHERLANDS (KINGDOM OF) 3.75 1/2042	Pays-Bas	Gouvernement - Euro	161,65	11 569 496
XS0802995166	ABN AMRO BANK NV 7.125 7/2022	Pays-Bas	Banque - Universel	119,66	11 087 660
IT0005274805	ITALY (REPUBLIC OF) 2.05 8/2027	Italie	Gouvernement - Euro	96,34	10 741 335
FR0013238268	FRANCE (REPUBLIC OF) CPTFEMU 0.1 3/2028	France	Gouvernement - Euro	104,19	10 557 240
FR0011417591	BPIFRANCE FINANCEMENT SA 2.75 10/2025	France	Institution Financement Public	115,31	10 194 034
XS1202846819	GLENCORE FINANCE EUROPE SA 1.25 3/2021	Suisse	Produits de base	100,55	10 053 371
IT0004898034	ITALY (REPUBLIC OF) 4.5 5/2023	Italie	Gouvernement - Euro	112,04	10 029 907
FR0011942226	GDF SUEZ NOINDEX 0 12/2049	France	Services aux Collectivités	100,88	9 443 443
IT0005240350	ITALY (REPUBLIC OF) 2.45 9/2033	Italie	Gouvernement - Euro	93,44	9 409 127
FR0010171975	FRANCE (REPUBLIC OF) 4 4/2055	France	Gouvernement - Euro	161,10	9 291 582
DE0001135226	GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 4.75 7/2034	Allemagne	Gouvernement - Euro	163,02	9 262 232
ES0000012C12	SPAIN GOVERNMENT INFLATION LINKED CPTFEMU 0.7 11/2033	Espagne	Gouvernement - Euro	100,32	9 245 597
XS1186131717	FCE BANK PLC 1.134 2/2022	Etats-Unis	Automobile	96,66	9 181 285
FR0010394437	LA POSTE 4.25 11/2021	France	Industriel	111,93	9 119 227
FR0012942647	ICADE SA 1.875 9/2022	France	Immobilier	103,40	8 629 444
XS1614198262	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 1.375 5/2024	Etats-Unis	Banque - BFI	99,44	8 376 782
ES00000124W3	SPAIN (KINGDOM OF) 3.8 4/2024	Espagne	Gouvernement - Euro	116,99	8 298 249
ES0000012B47	SPAIN (KINGDOM OF) 2.7 10/2048	Espagne	Gouvernement - Euro	101,94	8 249 321
XS1647404554	ALD SA 0.875 7/2022	France	Finance - Crédit Auto	98,17	7 885 691
FR0013257524	FRANCE (REPUBLIC OF) 2 5/2048	France	Gouvernement - Euro	108,57	7 426 630
BE0000304130	BELGIUM (KINGDOM OF) 5 3/2035	Belgique	Gouvernement - Euro	153,74	7 422 485
IT0001278511	ITALY (REPUBLIC OF) 5.25 11/2029	Italie	Gouvernement - Euro	122,58	6 508 148
XS1590823859	ING GROEP NV NOINDEX 0 4/2028	Pays-Bas	Banque - Universel	103,83	6 361 423
FR0013286192	FRANCE (REPUBLIC OF) 0.75 5/2028	France	Gouvernement - Euro	100,92	6 072 310
BE0002602804	KBC GROEP NV 0.875 6/2023	Belgique	Banque - Universel	99,92	6 022 289
IT0003934657	ITALY (REPUBLIC OF) 4 2/2037	Italie	Gouvernement - Euro	111,07	5 885 544
IT0004759673	ITALY (REPUBLIC OF) 5 3/2022	Italie	Gouvernement - Euro	111,74	5 808 753
XS1148359356	TELEFONICA EUROPE BV NOINDEX 0 12/2049	Espagne	Telecommunication	102,44	5 755 748
XS1527758145	IBERDROLA FINANZAS SAU 1 3/2024	Espagne	Services aux Collectivités	101,14	5 506 077
PTOTEWOE0017	PORTUGAL (REPUBLIC OF) 2.25 4/2034	Portugal	Gouvernement - Euro	99,74	5 490 422

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 situé 14 rue Roqueline, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229.

Portefeuille Afer-Sfer (code ISIN : FR0000299364)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2018 (€)	VALEUR BOURSÈRE (€)
FR0011461037	FRANCE (REPUBLIC OF) 3.25 5/2045	France	Gouvernement - Euro	137,44	5 409 702
ES00000128C6	SPAIN (KINGDOM OF) 2.9 10/2046	Espagne	Gouvernement - Euro	107,19	5 408 468
IT0001174611	ITALY (REPUBLIC OF) 6.5 11/2027	Italie	Gouvernement - Euro	130,91	5 176 047
ES00000128E2	SPAIN (KINGDOM OF) 3.45 7/2066	Espagne	Gouvernement - Euro	114,28	5 151 483
ES0000012411	SPAIN (KINGDOM OF) 5.75 7/2032	Espagne	Gouvernement - Euro	147,86	5 036 239
XS1620779964	CHANNEL LINK NOINDEX 0 6/2050	Royaume-Uni	Industriel	100,20	5 011 068
XS1440976535	MOLSON COORS BREWING CO 1.25 7/2024	Etats-Unis	Industrie Agro-alimentaire	98,73	4 965 752
FR0013234333	FRANCE (REPUBLIC OF) 1.75 6/2039	France	Gouvernement - Euro	107,17	4 907 777
FR0013154044	FRANCE (REPUBLIC OF) 1.25 5/2036	France	Gouvernement - Euro	99,97	4 825 192
PTOTEQOE0015	PORTUGAL (REPUBLIC OF) 5.65 2/2024	Portugal	Gouvernement - Euro	125,32	4 808 099
BE0000346552	BELGIUM (KINGDOM OF) 1.25 4/2033	Belgique	Gouvernement - Euro	100,58	4 691 115
BE0000336454	BELGIUM (KINGDOM OF) 1.9 6/2038	Belgique	Gouvernement - Euro	106,56	4 625 685
ES00000123C7	SPAIN (KINGDOM OF) 5.9 7/2026	Espagne	Gouvernement - Euro	135,34	4 591 168
IT0003535157	ITALY (REPUBLIC OF) 5 8/2034	Italie	Gouvernement - Euro	122,40	4 494 651
IT0004953417	ITALY (REPUBLIC OF) 4.5 3/2024	Italie	Gouvernement - Euro	112,54	4 449 324
XS0903531795	NGG FINANCE PLC NOINDEX 0 6/2076	Royaume-Uni	Services aux Collectivités	102,49	4 401 937
ES00000126Z1	SPAIN (KINGDOM OF) 1.6 4/2025	Espagne	Gouvernement - Euro	105,36	4 204 634
BE0000338476	BELGIUM (KINGDOM OF) 1.6 6/2047	Belgique	Gouvernement - Euro	96,39	4 171 707
EU000A1U9803	EUROPEAN STABILITY MECHANISM 2.125 11/2023	Supranational	Organisation Supranationale	110,53	3 929 296
ES00000121S7	SPAIN (KINGDOM OF) 4.7 7/2041	Espagne	Gouvernement - Euro	141,29	3 740 405
BE0000331406	BELGIUM (KINGDOM OF) 3.75 6/2045	Espagne	Gouvernement - Euro	143,94	3 736 249
ES00000120N0	SPAIN (KINGDOM OF) 4.9 7/2040	Espagne	Gouvernement - Euro	144,29	3 616 089
AT0000A0VRQ6	AUSTRIA (REPUBLIC OF) 3.15 6/2044	Autriche	Gouvernement - Euro	142,13	3 581 286
PTOTEQOE0011	PORTUGAL (REPUBLIC OF) 2.875 10/2025	Portugal	Gouvernement - Euro	111,38	3 528 430
IT0005177909	ITALY (REPUBLIC OF) 2.25 9/2036	Italie	Gouvernement - Euro	89,10	3 352 085
IE00BV8C9418	IRELAND (REPUBLIC OF) 1 5/2026	Irlande	Gouvernement - Euro	102,99	3 253 971
ES0000012B88	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.4 7/2028	Espagne	Gouvernement - Euro	99,88	3 175 300
BE0000320292	BELGIUM (KINGDOM OF) 4.25 3/2041	Belgique	Gouvernement - Euro	149,88	3 063 022
NL0010721999	NETHERLANDS (KINGDOM OF) 2.75 1/2047	Pays-Bas	Gouvernement - Euro	145,28	2 899 528
FR0010916924	FRANCE (REPUBLIC OF) 3.5 4/2026	France	Gouvernement - Euro	123,24	2 802 390
IT0004889033	ITALY (REPUBLIC OF) 4.75 9/2028	Italie	Gouvernement - Euro	118,21	2 763 549
IT0005246340	ITALY (REPUBLIC OF) 1.85 5/2024	Italie	Gouvernement - Euro	99,62	2 466 831
IT0005216491	ITALY (REPUBLIC OF) 0.35 11/2021	Italie	Gouvernement - Euro	98,44	2 423 039
IT0004513641	ITALY (REPUBLIC OF) 5 3/2025	Italie	Gouvernement - Euro	116,37	1 889 301
PTOTEQOE0012	PORTUGAL (REPUBLIC OF) 2.875 7/2026	Portugal	Gouvernement - Euro	110,87	1 342 793
PTOTEQOE0007	PORTUGAL (REPUBLIC OF) 4.1 4/2037	Portugal	Gouvernement - Euro	121,90	1 248 533
ES00000124H4	SPAIN (KINGDOM OF) 5.15 10/2044	Espagne	Gouvernement - Euro	151,09	759 972
AT0000A0U299	AUSTRIA (REPUBLIC OF) 3.8 1/2062	Autriche	Gouvernement - Euro	175,18	643 466
ES00000122E5	SPAIN (KINGDOM OF) 4.65 7/2025	Espagne	Gouvernement - Euro	124,58	37 973
IE00BV8C9186	IRELAND (REPUBLIC OF) 2 2/2045	Irlande	Gouvernement - Euro	105,50	7 507
IE00BJ38CR43	IRELAND (REPUBLIC OF) 2.4 5/2030	Irlande	Gouvernement - Euro	113,46	3 450
Total obligations					1 151 936 285

OPC obligataires

FR0010730630	AI INFLATION EURO R EUR			1 332,75	83 147 607
FR0010969550	AI YIELD CURVES ABSOLUTE RETURN R			1 017,42	32 243 057
FR0011024249	AI EURO CREDIT BONDS EUR			1 357,69	20 374 854
FR0007390075	AI EURO CREDIT BONDS 1-3 EUR			97,87	13 642 295
Total OPC obligataires					149 407 813

TOTAL OBLIGATIONS & OPC OBLIGATAIRES

1 301 344 098

OPC MULTI-STRATÉGIES

LU1225026605	AVIVA MLT STRAT TGT RTN-KEU			914,54	92 288 511
LU1265342649	AIMS TARGET INCOME FUND KM			812,87	71 836 005
TOTAL OPC MULTI-STRATÉGIES					164 124 515

TRÉSORERIE

OPC monétaires

FR0010510479	AI MONETAIRE D EUR			9 883,75	38 408 253
--------------	--------------------	--	--	----------	------------

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 situé 14 rue Roquépine, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229.

Portefeuille Afer-Sfer (code ISIN : FR0000299364)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2018 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
Total OPC monétaires					38 408 253
Liquidités					
Total liquidités					79 660 467
TOTAL TRÉSORERIE					118 068 720
MARCHÉS DÉRIVÉS (FUTURES)					
		Nombre de contrats			
sur marché obligataire	EURO-BTP (ITALY GOVT) MAR 19	416	127,82	1 946 922	
sur marché obligataire	EURO-OAT MAR 19	-441	150,80	4 432	
sur marché obligataire	EURO-BUND MAR 19	-321	163,54	-269 640	
sur marché Action	EURO STOXX 50 MAR 19	-674	2 974,00	-121 517	
	Cela représente un engagement sur le marché action de : -20 044 760				
sur marché Action	EURO STOXX BANK MAR 19	28 301	86,30	-7 123 696	
	Cela représente un engagement sur le marché action de : 122 118 815				
sur marché Action	CAC40 10 EURO MAR 19	3 971	4 723,00	-1 409 705	
	Cela représente un engagement sur le marché action de : 187 550 330				
TOTAL MARCHÉS DÉRIVÉS (FUTURES)					-6 973 205
MARCHÉS DÉRIVÉS (OPTIONS)					
		Nombre de contrats			
sur marché Action	P SX5E 3100 1/2019	-6 739	130,10	-8 767 439	
	Cela représente un engagement sur le marché action de : 163 036 249				
TOTAL MARCHÉS DÉRIVÉS (OPTIONS)					-8 767 439
TOTAL GLOBAL					4 732 683 955

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 situé 14 rue Roquépine, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229.

Portefeuille Afer Patrimoine (code ISIN : FR0010094789)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2018 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
OPC MULTI-STRATÉGIES					
GB00BYVYRD03	AVIVA IMS TAR RET 8	Royaume-Uni		1,14	101 507 495
LU1265342649	AIMS TARGET INCOME FUND KM	Luxembourg		812,87	79 430 499
LU1225026605	AVIVA MLT STRAT TGT RTN-KEU	Luxembourg		914,54	29 032 841
GB00BYVYR857	AI MULTI STRAT TGT INC SC3	Royaume-Uni		0,93	24 928 730
FR0010706077	ALF ALPHA C EUR			0,00	0
TOTAL OPC MULTI-STRATÉGIES					234 899 566
OBLIGATIONS & OPC OBLIGATAIRES					
Obligations					
ES0000012932	SPAIN (KINGDOM OF) 4.2 1/2037	Espagne	Gouvernement - Euro	131,50	37 905 198
FR0012558310	FRANCE REPUBLIC OF GOVERNMENT 0.1 3/2025	France	Gouvernement - Euro	104,21	10 792 802
DE0001030567	GERMANY (GOVERNMENT OF) 0.1 4/2026	Allemagne	Gouvernement - Euro	108,46	9 107 833
FR0011008705	FRANCE (REPUBLIC OF) 1.85 7/2027	France	Gouvernement - Euro	121,82	8 187 751
ES0000012682	SPAIN (KINGDOM OF) 2.75 10/2024	Espagne	Gouvernement - Euro	112,05	7 539 818
IT0004735152	ITALY (REPUBLIC OF) 3.1 9/2026	Italie	Gouvernement - Euro	110,80	7 277 632
XS1433558373	ASB FINANCE LTD 0.5 6/2020	Australie	Banque - Detail	100,45	6 043 600
XS0963375232	GOLDMAN SACHS CORP INC 2.625 8/2020	Etats-Unis	Banque - BFI	103,70	5 757 421
FR0011052661	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 5.976 5/2021	France	Vente au détail	102,79	5 321 286
IT0005172322	ITALY (REPUBLIC OF) 0.95 3/2023	Italie	Gouvernement - Euro	97,60	4 982 763
PTBSSBOE0012	BRISA CONCESSAO RODOVIARIA SA 3.875 4/2021	Portugal	Industriel	108,11	4 663 964
XS1403263723	MCDONALDS CORPORATION 0.5 1/2021	Etats-Unis	Industrie Agro-alimentaire	100,74	4 555 227
FR0010585901	FRANCE (GOVERNMENT) 2.1 7/2023	France	Gouvernement - Euro	113,54	4 548 725
BE0002485606	KBC GROEP NV NOINDEX 0 3/2027	Belgique	Banque - Universel	100,98	4 100 601
XS1220057472	FCA CAPITAL IRELAND PLC 1.375 4/2020	Italie	Banque - Crédit Conso	100,85	3 768 003
DE000A1Z6C06	JAB HOLDINGS BV 2.125 9/2022	Autriche	Biens non Durables	105,55	3 716 573

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 situé 14 rue Roquépine, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229.

Portefeuille Afer Patrimoine (code ISIN : FR0010094789)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2018 (€)	VALEUR BOURSÈRE (€)
FR0013005196	WENDEL SA 1.875 4/2020	France	Holding	101,69	3 710 330
DK0009514044	NYKREDIT REALKREDIT A/S 0.375 6/2020	Danemark	Banque - BFI	100,07	3 701 169
IT0005240509	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SP 0.75 1/2020	Italie	Banque - Universel	99,68	3 700 358
XS1471646965	EDP FINANCE BV 1.125 2/2024	Portugal	Services aux Collectivités	98,91	3 696 789
FR0011798115	PERNOD RICARD SA 2 6/2020	France	Industrie Agro-alimentaire	103,03	3 643 276
XS1117452778	PROLOGIS LP 1.375 10/2020	Etats-Unis	Immobilier	101,86	3 576 675
BE6285451454	ANHEUSER-BUSCH INBEV NV 0.625 3/2020	Belgique	Industrie Agro-alimentaire	100,69	3 541 710
XS0496281618	RABOBANK NEDERLAND NV 6.875 3/2020	Pays-Bas	Banque - Universel	108,19	3 523 315
XS1255436005	DH EUROPE FINANCE SA 1.7 1/2022	Etats-Unis	Industriel	104,11	3 174 094
XS1413580579	SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 1 5/2021	Espagne	Banque - Crédit Conso	101,43	3 163 309
XS1202846819	GLENCORE FINANCE EUROPE SA 1.25 3/2021	Suisse	Produits de base	100,55	3 148 025
XS1077584024	RYANAIR LTD 1.875 6/2021	Irlande	Voyages & Loisirs	103,08	3 123 276
XS1440976535	MOLSON COORS BREWING CO 1.25 7/2024	Etats-Unis	Industrie Agro-alimentaire	98,73	3 078 766
XS1109795176	ORIGIN ENERGY FINANCE LTD NOINDEX 0 9/2074	Australie	Services aux Collectivités	101,24	3 073 363
XS1568875444	PETROLEOS MEXICANOS 2.5 8/2021	Mexique	Energie	98,79	3 069 269
XS1425274484	HEIDELBERGCEMENT AG 2.25 6/2024	Allemagne	Construction	104,22	3 060 627
XS1309436910	BHP BILLITON FINANCE LTD EURIRSWAP5Y0 10/2079	Australie	Produits de base	115,34	3 028 207
XS1603892149	MORGAN STANLEY 1.875 4/2027	Etats-Unis	Banque - BFI	100,41	2 949 276
XS0903531795	NGG FINANCE PLC NOINDEX 0 6/2076	Royaume-Uni	Services aux Collectivités	102,49	2 934 625
XS0969636371	HSBC HOLDINGS PLC CMSEUR05Y 1.95 1/2024	Royaume-Uni	Banque - Universel	100,07	2 481 031
XS0882849507	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 3.25 2/2023	Etats-Unis	Banque - BFI	108,30	2 376 141
FR0013181989	RCI BANQUE SA 0.375 7/2019	France	Automobile	100,23	2 268 281
XS1028600473	ORANGE SA NOINDEX 0 12/2049	France	Telecommunication	102,82	2 133 223
XS1028959671	DEUTSCHE ANNINGTON FINANCE BV NOINDEX 0 4/2074	Allemagne	Immobilier	100,85	2 085 345
XS1380333929	BERKSHIRE HATHAWAY INC 0.5 3/2020	Etats-Unis	Assurance	100,52	2 018 516
XS1148359356	TELEFONICA EUROPE BV NOINDEX 0 12/2049	Espagne	Telecommunication	102,44	1 952 843
XS1319814064	FEDEX CORP 0.5 4/2020	Etats-Unis	Industriel	100,41	1 914 820
XS0975837146	SIMON PROPERTY GROUP LP 2.375 10/2020	Etats-Unis	vente au détail	103,39	1 846 872
BE0002479542	KBC GROUPE SA NOINDEX 0 11/2024	Belgique	Banque - Universel	101,65	1 834 196
XS1614198262	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 1.375 5/2024	Etats-Unis	Banque - BFI	99,44	1 795 741
XS1620779964	CHANNELINK NOINDEX 0 6/2050	Royaume-Uni	Industriel	100,20	1 643 630
XS1073143932	NYKREDIT REALKREDIT A/S NOINDEX 0 6/2036	Danemark	Banque - BFI	103,97	1 594 728
XS1195201931	TOTAL SA NOINDEX 0 12/2049	France	Energie	100,98	1 543 455
DE000A1ZY971	DEUTSCHE ANNINGTON FINANCE BV 0.875 3/2020	Allemagne	Immobilier	100,78	1 521 806
XS0971213201	INTESA SANPAOLO SPA 6.625 9/2023	Italie	Banque - Universel	113,66	1 503 994
XS1216020161	CENTRICA PLC NOINDEX 0 4/2076	Royaume-Uni	Services aux Collectivités	97,93	1 502 029
AT0000A12GN0	WIENNA INSURANCE GROUP AG WIENERV NOINDEX 0 10/2043	Autriche	Assurance	112,01	1 472 974
DE000A1YQ029	ALLIANZ SE NOINDEX 0 12/2049	Allemagne	Assurance	110,00	1 442 069
XS1139494493	GAS NATURAL FENOSA FINANCE BV NOINDEX 0 12/2049	Espagne	Services aux Collectivités	102,43	1 441 242
XS1317725726	FCE BANK PLC 1.528 11/2020	Etats-Unis	Automobile	100,46	1 409 682
XS1830992480	VOLKSWAGEN BANK GMBH 0.625 9/2021	Allemagne	Automobile	99,29	1 293 374
XS1111324700	EDP FINANCE BV 2.625 1/2022	Portugal	Services aux Collectivités	106,29	1 196 893
FR0010814434	CREDIT AGRICOLE SA NOINDEX 0 12/2049	France	Banque - Universel	105,85	1 073 427
XS1564331103	SANTANDER CONSUMER BANK AS 0.375 2/2020	Espagne	Banque - Universel	100,23	905 068
DE000A18V138	VONOVIA FINANCE BV 1.625 12/2020	Allemagne	Immobilier	102,49	820 566
XS1413583839	GENERAL MOTORS FINANCIAL INTERNATI 1.168 5/2020	Etats-Unis	Automobile	101,14	818 059
XS0531922465	MORGAN STANLEY 5.375 8/2020	Etats-Unis	Banque - BFI	108,33	441 933
XS1439749109	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHER 0.375 7/2020	Israël	Santé	97,77	388 800
XS1115498260	ORANGE SA NOINDEX 0 12/2049	France	Telecommunication	106,98	324 813
FR0012821932	CAPGEMINI SA 1.75 7/2020	France	Industriel	102,04	205 872
XS1082970853	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES 1.375 7/2019	Royaume-Uni	Vente au détail	100,56	163 031

Total obligations

236 580 107

OPC obligataires

FR0010645325	AI ALPHA YIELD EUR	France		1 267 332,95	24 079 326
LU1184721444	A.I. GLOBAL HIGH YIELD BD FUND KQH	Luxembourg		870,50	71
FR0010725507	CPR CONVEXITE EURO D	France		265,22	1

Total OPC obligataires

24 079 398

TOTAL OBLIGATIONS & OPC OBLIGATAIRES

260 659 505

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 situé 14 rue Roquépine, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229.

Portefeuille Afer Patrimoine (code ISIN : FR0010094789)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2018 (€)	VALEUR BOURSIERE (€)
ACTIONS & OPC ACTIONS					
<i>Actions</i>					
FR0000120271	TOTAL SA	France	Energie	46,18	1 231 944
DE0007164600	SAP	Allemagne	Technologie	86,93	811 144
FR0000120628	AXA SA	France	Assurance	18,86	810 366
FR0000120578	SANOFI SA	France	Santé	75,66	783 913
ES0113900J37	BANCO SANTANDER SA	Espagne	Banque	3,97	777 083
FR0000131104	BNP PARIBAS SA	France	Banque	39,48	680 588
FR0000121329	THALES SA	France	Industriel	102,00	680 340
FI0009000681	NOKIA	Finlande	Technologie	5,03	641 592
DE0007236101	SIEMENS N AG	Allemagne	Industriel	97,38	620 213
NL0010273215	ASML HOLDING NV	Pays-Bas	Technologie	137,16	550 286
FR0000045072	CREDIT AGRICOLE SA	France	Banque	9,43	540 301
FR0000130577	PUBLICIS GROUPE SA	France	Média	50,08	536 407
DE0005557508	DEUTSCHE TELEKOM N AG	Allemagne	Telecommunication	14,82	528 348
NL0011821202	ING GROEP NV	Pays-Bas	Banque	9,41	458 888
FR0000121014	LVMH	France	Biens non durables	258,20	458 047
FR0000133308	ORANGE SA	France	Telecommunication	14,16	429 703
NL0000395903	WOLTERS KLUWER NV	Pays-Bas	Média	51,66	422 217
NL0000226223	STMICROELECTRONICS NV	Suisse	Technologie	12,49	408 709
FR0010220475	ALSTOM SA	France	Industriel	35,27	398 234
FR0000125007	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN SA	France	Construction	29,17	365 671
FR0000120404	ACCOR SA	France	Voyages & Loisirs	37,11	359 485
FR0000127771	VIVENDI SA	France	Média	21,28	352 801
FR0000121261	MICHELIN	France	Automobile	86,70	351 655
FR0000130809	SOCIETE GENERALE SA	France	Banque	27,82	342 464
FR0000125338	CAPGEMINI	France	Technologie	86,80	342 339
GB00B03MLX29	ROYAL DUTCH SHELL PLC	Pays-Bas	Energie	25,66	328 050
CH0012032048	ROCHE HOLDING PAR AG	Suisse	Santé	215,99	319 234
DE000SHL1006	SIEMENS HEALTHINEERS AG	Allemagne	Santé	36,55	301 716
DE0007100000	DAIMLER AG	Allemagne	Automobile	45,91	300 848
NL0000235190	AIRBUS	France	Industriel	83,96	282 190
FR0004035913	ILIAD SA	France	Technologie	122,65	281 850
FR0013176526	VALEO SA	France	Automobile	25,51	275 942
NL0000009132	AKZO NOBEL NV	Pays-Bas	Chimie	70,40	270 266
DE0005785604	FRESENIUS SE AND CO KGAA	Allemagne	Santé	42,38	255 255
FR0000120503	BOUYGUES SA	France	Construction	31,34	248 370
FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC	France	Industriel	59,72	246 405
IE00BYTBXV33	RYANAIR HOLDINGS PLC	Irlande	Voyages & Loisirs	10,70	225 331
DE0007500001	THYSSENKRUPP AG	Allemagne	Industriel	14,98	224 985
FR0000125585	CASINO GUICHARD PERRACHON SA	France	Distribution	36,34	211 281
FR0010613471	SUEZ SA	France	Services aux collectivités	11,53	204 473
DE0006231004	INFINEON TECHNOLOGIES AG	Allemagne	Technologie	17,37	196 329
ES0173516115	REPSOL SA	Espagne	Energie	14,08	196 191
FR0000125486	VINCI SA	France	Construction	72,02	174 072
IT0000072618	INTESA SANPAOLO	Italie	Banque	1,94	162 402
LU0569974404	APERAM SA	Luxembourg	Produits de base	23,05	159 437
DE0006602006	GEA GROUP AG	Allemagne	Industriel	22,50	154 620
FR0010533075	GETLINK	France	Industriel	11,73	143 505
DE000ENAG999	E.ON N	Allemagne	Services aux collectivités	8,63	141 983
FR0000034639	ALTRAN TECHNOLOGIES SA	France	Technologie	7,01	140 590
IT0005278236	PIRELLI & C	Italie	Automobile	5,61	139 504
IT0003497168	TELECOM ITALIA	Italie	Telecommunication	0,48	128 466
IT0003856405	LEONARDO	Italie	Industriel	7,68	125 858
FR0000120172	CARREFOUR SA	France	Distribution	14,91	125 214
IT0005239360	UNICREDIT	Italie	Banque	9,89	125 030
FR0000121147	FAURECIA SA	France	Automobile	33,07	124 773
DE0006047004	HEIDELBERGCEMENT AG	Allemagne	Construction	53,38	111 191
GB00BDSFG982	TECHNIPFMC PLC	Royaume-Uni	Energie	17,65	99 228

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 situé 14 rue Roquépine, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229.

Portefeuille Afer Patrimoine (code ISIN : FR0010094789)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2018 (€)	VALEUR BOURSÈRE (€)
FR0012757854	SPIE SA	France	Industriel	11,59	97 623
DE000BF80019	METRO AG	Allemagne	Distribution	13,40	52 013
DE0007257503	CECONOMY AG	Allemagne	Distribution	3,15	35 301
<i>Total actions</i>					<i>20 492 262</i>

Bons de souscription

FR0013215472	AIR LIQUIDE PRIME FID 2019	France	Chimie	108,45	2 315 082
FR0013295284	EDF PRIME FID 2020	France	Services aux collectivités	13,80	737 817
FR0013292703	ENGIE PRIME FID 2020	France	Services aux collectivités	12,53	685 744
FR0013291440	AIR LIQUIDE PRIME FID 2020	France	Chimie	108,45	578 689
FR0013217064	EDF PRIME FID 2019	France	Services aux collectivités	13,80	573 017
ES06735169D7	REPSOL RIGHTS SA	Espagne	Energie	0,40	5 574
<i>Total bons de souscription</i>					<i>4 895 923</i>

OPC actions

IE00B5BMR087	ISHARES CORE S&P UCITS ETF USD (ACC)	Irlande		214	6 060 068
FR0010838607	AI SMALL & MID CAPS EUROPE I EUR	France		13 662	724 089
<i>Total OPC actions</i>					<i>6 784 157</i>

TOTAL ACTIONS & OPC ACTIONS

32 172 342

TRÉSORERIE

Ventes devises à terme

OVCT01164277	GBP/EUR			1,00	136 458 189
OVCT01164277	GBP/EUR			1,24	-136 801 152
OACT01210298	AUD/USD			1,24	19 145 361
OACT01210298	AUD/USD			0,62	-18 783 101
<i>Total ventes devises à terme</i>					<i>19 297</i>

Liquidités

<i>Total liquidités</i>					<i>20 949 384</i>
-------------------------	--	--	--	--	-------------------

TOTAL TRÉSORERIE

20 968 681

MARCHÉS DÉRIVÉS (FUTURES)

		Nombre de contrats		
sur marché obligataire	US ULTRA T-BOND MAR 19	75	140,54	561 770
sur marché obligataire	AUST 10YR BOND MAR 19	245	60,16	201 015
sur marché obligataire	EURO-SCHATZ MAR 19	315	111,94	7 875
sur marché obligataire	EURO-OAT MAR 19	-133	150,80	1 337
sur marché obligataire	EURO-BOBL MAR 19	-289	132,52	-69 360
sur marché obligataire	EURO-BUND MAR 19	-176	163,54	-147 840
sur marché obligataire	EURO-BTP (ITALY GOVT) MAR 19	-51	127,82	-238 757
sur marché Action	EURO STOXX 50 MAR 19	-684	2 974,00	777 197
Cela représente un engagement sur le marché action de : -20 342 160				
sur marché Action	EURO STOXX BANK MAR 19	3 610	86,30	-908 687
Cela représente un engagement sur le marché action de : 15 577 150				
sur marché Action	TOPIX INDEX MAR 19	141	11,91	-963 994
Cela représente un engagement sur le marché action de : 16 790 171				
sur marché Action	S&P500 EMINI MAR 19	387	2 191,49	-1 208 278
Cela représente un engagement sur le marché action de : 16 790 171				
TOTAL MARCHÉS DÉRIVÉS (FUTURES)				-1 987 721

MARCHÉS DÉRIVÉS (OPTIONS)

MARCHÉS DÉRIVÉS (OPTION)		Nombre de contrats		
sur marché Action	P SX5E 3100 1/2019	-400	130,10	-520 400
Cela représente un engagement sur le marché action de : 9 677 178				
TOTAL MARCHÉS DÉRIVÉS (OPTIONS)				-520 400

TOTAL GLOBAL

546 191 973

Portefeuille Afer Diversifié Durable (code ISIN : FR0010821470)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2018 (€)	VALEUR BOURSIERE (€)
OBLIGATIONS					
FR0010899765	FRANCE (REPUBLIC OF) 1.1 7/2022	France	Gouvernement - Euro	108,33	20 993 970
DE0001102358	GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 1.5 5/2024	Allemagne	Gouvernement - Euro	109,46	10 920 650
PTOTSEOE0013	PORTUGAL (REPUBLIC OF) 2.2 10/2022	Portugal	Gouvernement - Euro	107,86	9 782 257
IT0005345183	ITALY (REPUBLIC OF) 2.5 11/2025	Italie	Gouvernement - Euro	101,32	8 539 675
XS1280834992	EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.5 11/2023	Supranational	Organisation Supranationale	102,64	8 421 738
DE0001102309	GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 1.5 2/2023	Allemagne	Gouvernement - Euro	107,99	7 870 571
ES0000012682	SPAIN (KINGDOM OF) 2.75 10/2024	Espagne	Gouvernement - Euro	112,05	7 010 905
FR0013344751	FRANCE (REPUBLIC OF) 0 3/2024	France	Gouvernement - Euro	99,84	6 878 769
ES00000123X3	SPAIN (KINGDOM OF) 4.4 10/2023	Espagne	Gouvernement - Euro	119,06	6 603 898
NL0010418810	NETHERLANDS (KINGDOM OF) 1.75 7/2023	Pays-Bas	Gouvernement - Euro	109,32	5 573 568
PTOTEQOE0015	PORTUGAL (REPUBLIC OF) 5.65 2/2024	Portugal	Gouvernement - Euro	125,32	5 212 031
IT0004953417	ITALY (REPUBLIC OF) 4.5 3/2024	Italie	Gouvernement - Euro	112,54	4 563 409
ES0000012801	SPAIN (KINGDOM OF) 0.4 4/2022	Espagne	Gouvernement - Euro	101,37	4 380 843
IT0005327306	ITALY (REPUBLIC OF) 1.45 5/2025	Italie	Gouvernement - Euro	95,71	4 315 971
ES00000128B8	SPAIN (KINGDOM OF) 0.75 7/2021	Espagne	Gouvernement - Euro	102,37	4 312 976
BE0000334434	BELGIUM (KINGDOM OF) 0.8 6/2025	Belgique	Gouvernement - Euro	103,31	4 128 868
IT0005188120	ITALY (REPUBLIC OF) 0.1 5/2022	Italie	Gouvernement - Euro	97,42	3 792 768
ES00000124W3	SPAIN (KINGDOM OF) 3.8 4/2024	Espagne	Gouvernement - Euro	116,99	3 790 411
BE0000328378	BELGIUM (KINGDOM OF) 2.25 6/2023	Belgique	Gouvernement - Euro	110,80	3 584 130
FI4000079041	FINLAND (REPUBLIC OF) 2 4/2024	Finlande	Gouvernement - Euro	111,01	3 542 099
AT0000A185T1	AUSTRIA (REPUBLIC OF) 1.65 10/2024	Autriche	Gouvernement - Euro	109,77	3 523 495
FR0013385515	CREDITAGRICOLE SA (LONDON BRANCH) 0.75 12/2023	France	Banque - Universel	100,16	3 507 651
IT0005246340	ITALY (REPUBLIC OF) 1.85 5/2024	Italie	Gouvernement - Euro	99,62	3 495 510
XS1115490523	ORANGE SA NOINDEX 0 12/2049	France	Telecommunication	105,43	3 406 564
XS1328173080	CRH FUNDING BV 1.875 1/2024	Irlande	Construction	104,33	3 185 213
XS0544644957	EUROPEAN INVESTMENT BANK 3 9/2022	Supranational	Organisation Supranationale	112,06	3 159 930
DE0001030542	GERMANY (GOVERNMENT OF) 0.1 4/2023	Allemagne	Gouvernement - Euro	105,44	3 115 897
ES0000012B62	SPAIN (KINGDOM OF) 0.35 7/2023	Espagne	Gouvernement - Euro	100,09	3 007 102
IT0005215246	ITALY (REPUBLIC OF) 0.65 10/2023	Italie	Gouvernement - Euro	95,42	2 866 943
FR0013292828	DANONE SA NOINDEX 0 12/2049	France	Industrie Agro-alimentaire	94,06	2 754 714
ES0000012932	SPAIN (KINGDOM OF) 4.2 1/2037	Espagne	Gouvernement - Euro	131,50	2 707 514
IE00B6X95T99	IRELAND (REPUBLIC OF) 3.4 3/2024	Irlande	Gouvernement - Euro	116,84	2 689 821
FR0013330529	UNIBAIL-RODAMCO SE NOINDEX 0 12/2049	France	Immobilier	94,85	2 667 239
BE6299156735	BELFIUS BANQUE SA 1 10/2024	Belgique	Banque - Detail	97,61	2 640 520
XS1725677543	IMMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA 1.625 11/2025	Espagne	Immobilier	95,25	2 576 158
XS1839680680	MANPOWERGROUP INC 1.75 6/2026	Etats-Unis	Industriel	100,27	2 560 485
DE000A1YCQ29	ALLIANZ SE NOINDEX 0 12/2049	Allemagne	Assurance	110,00	2 551 353
ES0000012A97	SPAIN (KINGDOM OF) 0.45 10/2022	Espagne	Gouvernement - Euro	101,35	2 535 598
ES00000123U9	SPAIN (KINGDOM OF) 5.4 1/2023	Espagne	Gouvernement - Euro	121,16	2 396 733
XS1069549761	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 3 5/2024	France	Banque - Detail	105,51	2 362 315
FR0013381704	BNP PARIBAS SA NOINDEX 0 11/2030	France	Banque - Universel	99,64	2 298 222
FR0013299468	CREDIT LOGEMENT SA NOINDEX 0 11/2029	France	Banque - Crédit Immobilier	94,81	2 183 577
XS1808338542	BNP PARIBAS SA 1 4/2024	France	Banque - Universel	98,03	2 172 348
XS1511589605	SKANDINAVISKAENSKILDBANKEN AB NOINDEX 0 10/2028	Suède	Banque - Universel	98,03	2 162 046
XS1843459782	INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES 1.8 9/2026	Etats-Unis	Chimie	99,72	2 155 542
FR0013367422	COVIVIO HOTELS SACA 1.875 9/2025	France	Immobilier	97,12	2 148 032
XS1731105612	BANCO DE SABADELL SA 0.875 3/2023	Espagne	Hypothèque	95,32	2 113 073
XS1652512457	DS SMITH PLC 1.375 7/2024	Royaume-Uni	Industriel	96,66	2 109 645
FR0011008705	FRANCE (REPUBLIC OF) 1.85 7/2027	France	Gouvernement - Euro	121,82	2 094 713
XS1721244371	IBERDROLA INTERNATIONAL BV NOINDEX 0 12/2049	Espagne	Services aux Collectivités	93,76	2 087 975
XS1591694481	TENNET HOLDING BV NOINDEX 0 12/2049	Pays-Bas	Services aux Collectivités	97,62	2 087 142
XS1239502328	TRANSURBAN FINANCE COMPANY PTY LTD 2 8/2025	Australie	Industriel	102,91	2 072 197
XS1527526799	ADECCO INTERNATIONAL FINANCIAL SER 1 12/2024	Suisse	Industriel	100,45	2 010 775
XS1689540935	ING GROEP NV NOINDEX 0 9/2029	Pays-Bas	Banque - Universel	95,17	2 007 784
FR0012332203	MERCIALYS SA 1.787 3/2023	France	Immobilier	98,33	1 993 863
XS0802995166	ABN AMRO BANK NV 7.125 7/2022	Pays-Bas	Banque - Universel	119,66	1 971 140
ES00000101875	MADRID COMMUNITY OF 1.773 4/2028	Espagne	Gouvernement - Euro	102,02	1 970 543
XS1808351214	CAIXABANK SA NOINDEX 0 4/2030	Espagne	Banque - Universel	90,89	1 942 540
XS1584122177	SCA HYGIENE AB 1.125 3/2024	Suède	Industriel	101,00	1 885 586
XS1647404554	ALD SA 0.875 7/2022	France	Financier - Crédit Auto	98,17	1 872 852
FR0012452191	ARKEMA SA 1.5 1/2025	France	Chimie	102,47	1 870 112
XS1379171140	MORGAN STANLEY 1.75 3/2024	Etats-Unis	Banque - BFI	102,32	1 867 413

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 situé 14 rue Roquépine, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 333 133 229.

Portefeuille Afer Diversifié Durable (code ISIN : FR0010821470)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2018 (€)	VALEUR BOURSIERE (€)
FR0011400571	CASINO GUICHARD PERRACHON SA NOINDEX 0 1/2023	France	vente au détail	93,57	1 859 342
XS1550988569	NN GROUP NV 0.875 1/2023	Pays-Bas	Assurance	100,27	1 825 242
XS1750986744	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.125 9/2026	Italie	Services aux Collectivités	94,72	1 725 320
FR0011619436	FRANCE (REPUBLIC OF) 2.25 5/2024	France	Gouvernement - Euro	112,01	1 700 710
XS0882849507	GOLDMAN SACHS GROUP INC / THE 3.25 2/2023	Etats-Unis	Banque - BFI	108,30	1 669 420
XS1394777665	TELEFONICA EMISIONES SAU 0.75 4/2022	Espagne	Telecommunication	100,65	1 619 087
XS1077088984	SPP DISTRIBUTUBAAS 2.625 6/2021	Slovaquie	Services aux Collectivités	105,30	1 600 427
XS1846632104	EDP FINANCE BV 1.625 1/2026	Portugal	Services aux Collectivités	97,86	1 579 290
FR0011855865	LA BANQUE POSTALE NOINDEX 0 4/2026	France	Banque - Universel	102,94	1 572 893
XS1227607402	DONG ENERGY A/S NOINDEX 0 12/2049	Danemark	Services aux Collectivités	101,72	1 532 880
BE0002479542	KBC GROUPE SA NOINDEX 0 11/2024	Belgique	Banque - Universel	101,65	1 528 497
XS1136227094	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD NOINDEX 0 11/2024	Australie	Banque - Universel	101,11	1 520 969
FR0013111903	BPCE SFH 0.375 2/2023	France	Banque - Foncière Française	100,99	1 519 847
FR0013153822	AIR LIQUIDE FINANCE SA 0.375 4/2022	France	Chimie	100,84	1 516 607
BE0002272418	KBC GROEP NV 0.75 3/2022	Belgique	Banque - Universel	100,19	1 512 306
XS0971213201	INTESA SANPAOLO SPA 6.625 9/2023	Italie	Banque - Universel	113,66	1 503 994
FR0013284247	ENGIE SA 0.375 2/2023	France	Services aux Collectivités	99,78	1 501 417
XS1897489578	CAIXABANK SA 1.75 10/2023	Espagne	Banque - Universel	99,48	1 497 261
FR0013204476	BPCE SA 0.375 10/2023	France	Banque - Universel	98,63	1 480 768
XS1820037270	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 1.375 5/2025	Espagne	Banque - Universel	97,56	1 476 608
FR0012199156	WENDEL SA 2.75 10/2024	France	Holding	103,12	1 453 464
ES0334699008	PROGRAMA INDEPENDIENTE DE TITULIZA 5.125 7/2022	Espagne	Hypothèque	116,97	1 431 795
XS1676952481	SSE PLC 0.875 9/2025	Royaume-Uni	Services aux Collectivités	95,16	1 431 619
XS1693260702	LEASEPLAN CORPORATION NV 0.75 10/2022	Singapour	Financier - BFI	95,94	1 374 617
FR0013169778	RCI BANQUE SA 1 5/2023	France	Automobile	98,07	1 361 136
XS1892240281	ALD SA 1.25 10/2022	France	Financier - Crédit Auto	99,36	1 295 433
XS1418631930	LEASEPLAN CORPORATION NV 1 5/2021	Singapour	Financier - BFI	98,85	1 293 032
XS1329671132	EXOR NV 2.125 12/2022	Pays-Bas	Holding	104,46	1 257 849
XS1425199848	CREDIT AGRICOLE SA (LONDON BRANCH) 0.75 12/2022	France	Banque - Universel	100,77	1 210 014
XS1238901166	GENERAL ELECTRIC CO 1.25 5/2023	Etats-Unis	Industriel	95,92	1 160 122
AT0000AON9A0	AUSTRIA (REPUBLIC OF) 3.65 4/2022	Autriche	Gouvernement - Euro	113,42	1 160 022
XS1501167164	TOTAL SA NOINDEX 0 12/2049	France	Energie	101,94	1 152 594
FR0013344215	SCHNEIDER ELECTRIC SE 1.375 6/2027	France	Industriel	101,56	1 125 238
XS1111324700	EDP FINANCE BV 2.625 1/2022	Portugal	Services aux Collectivités	106,29	1 088 084
XS1014997073	ENEL SPA NOINDEX 0 1/2075	Italie	Services aux Collectivités	103,74	1 085 746
XS0858585051	STANDARD CHARTERED PLC 3.625 11/2022	Royaume-Uni	Banque - Universel	106,60	1 070 074
XS1311440082	ASSICURAZIONI GENERALI SPA NOINDEX 0 10/2047	Italie	Assurance	104,33	1 053 512
BE0002602804	KBC GROEP NV 0.875 6/2023	Belgique	Banque - Universel	99,92	903 343
XS1789176846	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II 1.75 3/2028	Etats-Unis	Immobilier	98,61	845 132
XS1620779964	CHANNEL LINK NOINDEX 0 6/2050	Royaume-Uni	Industriel	100,20	721 594
FR0011942226	GDF SUEZ NOINDEX 0 12/2049	France	Services aux Collectivités	100,88	718 523
XS1636000561	INTESA SANPAOLO SPA 0.875 6/2022	Italie	Banque - Universel	97,09	696 461
XS1720192696	OERSTED A/S NOINDEX 0 12/2049	Danemark	Services aux Collectivités	93,89	663 671
XS1037382535	ING BANK NV NOINDEX 0 2/2026	Pays-Bas	Banque - Universel	105,71	652 876
FR0013063385	BPCE SA NOINDEX 0 11/2027	France	Banque - Universel	104,02	625 644
XS1287779208	SSE PLC 1.75 9/2023	Royaume-Uni	Services aux Collectivités	103,06	533 623
XS1797138960	IBERDROLA INTERNATIONAL BV NOINDEX 0 12/2049	Espagne	Services aux Collectivités	96,97	396 025
FR0013053030	SOCIETE FONCIERE LYONNAISE SA 2.25 11/2022	Espagne	Immobilier	105,19	210 972
TOTAL OBLIGATIONS				296 722 479	

ACTIONS

Titres vifs

FR0000120271	TOTAL SA	France	Energie	46,18	10 224 437
FR0000120578	SANOFI SA	France	Santé	75,66	7 753 259
FI0009000681	NOKIA	Finlande	Technologie	5,03	7 351 692
ES0113900J37	BANCO SANTANDER SA	Espagne	Banque	3,97	7 165 290
FR0000120628	AXA SA	France	Assurance	18,86	6 809 039
DE0007236101	SIEMENS N AG	Allemagne	Industriel	97,38	6 099 104
FR0000133308	ORANGE SA	France	Telecommunication	14,16	6 067 640
DE0007164600	SAP	Allemagne	Technologie	86,93	5 490 499
FR0000125007	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN SA	France	Construction	29,17	5 244 917
FR0000131104	BNP PARIBAS SA	France	Banque	39,48	5 156 501
DE0005557508	DEUTSCHE TELEKOM N AG	Allemagne	Telecommunication	14,82	4 767 105

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 situé 14 rue Roquépine, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229.

Portefeuille Afer Diversifié Durable (code ISIN : FR0010821470)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2018 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
FR0000121329	THALES SA	France	Industriel	102,00	4 626 924
FR0000130577	PUBLICIS GROUPE SA	France	Média	50,08	4 710 525
NL0010273215	ASML HOLDING NV	Pays-Bas	Technologie	137,16	4 497 751
DE0005552004	DEUTSCHE POST AG	Allemagne	Industriel	23,91	4 293 614
FR0000045072	CREDIT AGRICOLE SA	France	Banque	9,43	4 025 969
FR0000120073	AIR LIQUIDE SA	France	Chimie	108,45	3 561 173
CH0012032048	ROCHE HOLDING PAR AG	Suisse	Santé	215,99	3 550 672
GB00803MLX29	ROYAL DUTCH SHELL PLC	Pays-Bas	Energie	25,66	3 358 163
NL0000009827	KONINKILIJKE DSM NV	Pays-Bas	Chimie	71,44	3 271 095
NL0000395903	WOLTERS KLUWER NV	Pays-Bas	Média	51,66	3 194 499
NL0011821202	ING GROEP NV	Pays-Bas	Banque	9,41	3 103 672
NL0000226223	STMICROELECTRONICS NV	Suisse	Technologie	12,49	3 084 107
FR0000121014	LVMH	France	Biens non durables	258,20	3 074 387
FR0010220475	ALSTOM SA	France	Industriel	35,27	3 073 216
FR0000130809	SOCIETE GENERALE SA	France	Banque	27,82	3 062 231
FR0000120404	ACCOR SA	France	Voyages & Loisirs	37,11	2 973 958
ES0173516115	REPSOL SA	Espagne	Energie	14,08	2 877 628
FR0000127771	VIVENDI SA	France	Média	21,28	2 874 822
FR0013176526	VALEO SA	France	Automobile	25,51	2 783 881
DE000SHL1006	SIEMENS HEALTHINEERS AG	Allemagne	Santé	36,55	2 696 217
FR0000125338	CAPGEMINI	France	Technologie	86,80	2 623 270
FR0000120503	BOUYGUES SA	France	Construction	31,34	2 371 937
FR0004035913	ILIAD SA	France	Technologie	122,65	2 354 757
NL0000009132	AKZO NOBEL NV	Pays-Bas	Chimie	70,40	2 345 165
FR0000130452	EIFFAGE SA	France	Construction	72,96	2 332 312
FR0000051732	ATOS	France	Technologie	71,48	2 291 077
FR0000125585	CASINO GUICHARD PERRACHON SA	France	Distribution	36,34	2 258 059
DE000KBX1006	KNORR BREMSE AG	Allemagne	Automobile	78,62	2 222 037
FR0012757854	SPIE SA	France	Industriel	11,59	2 114 062
DE0007500001	THYSSENKRUPP AG	Allemagne	Industriel	14,98	2 094 084
FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC	France	Industriel	59,72	2 060 698
GB00BDSFG982	TECHNIPFMC PLC	Royaume-Uni	Energie	17,65	2 010 917
FR0000121261	MICHELIN	France	Automobile	86,70	1 943 641
FR0000120644	DANONE SA	France	Industrie Agro-alimentaire	61,51	1 939 902
DE0005190003	BMW AG	Allemagne	Automobile	70,70	1 907 133
LU0569974404	APERAM SA	Luxembourg	Produits de base	23,05	1 830 216
DE0006231004	INFINEON TECHNOLOGIES AG	Allemagne	Technologie	17,37	1 646 080
IT0000072618	INTESA SANPAOLO	Italie	Banque	1,94	1 601 807
FR0000121667	ESSILORLUXOTTICA SA	France	Santé	110,45	1 423 369
DE0006048432	HENKEL & KGAA PREF AG	Allemagne	Biens non durables	95,40	1 370 993
ES0148396007	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL INDITEX	Espagne	Distribution	22,35	1 365 518
IT0003497168	TELECOM ITALIA	Italie	Telecommunication	0,48	1 267 484
IT0005278236	PIRELLI & C	Italie	Automobile	5,61	1 202 296
FR0010613471	SUEZ SA	France	Services aux collectivités	11,53	1 166 248
IT0000062072	ASSICURAZIONI GENERALI	Italie	Assurance	14,60	1 125 251
FR0000034639	ALTRAN TECHNOLOGIES SA	France	Technologie	7,01	1 090 489
FR0000121147	FAURECIA SA	France	Automobile	33,07	897 255
FR0000120172	CARREFOUR SA	France	Distribution	14,91	779 122
FR0010667147	COFACE SA	France	Assurance	7,93	616 629
DE000BFB0019	METRO AG	Allemagne	Distribution	13,40	526 611
FR0010242511	ELECTRICITE DE FRANCE SA	France	Services aux collectivités	13,80	376 837
DE0007257503	CECONOMY AG	Allemagne	Distribution	3,15	311 212
FR0010208488	ENGIE SA	France	Services aux collectivités	12,53	140 969
FR0000120321	LOREAL SA	France	Biens non durables	201,20	66 396
ES0127797019	EDP RENOVAVEIS SA	Espagne	Services aux collectivités	7,78	61 088

Total titres vifs

192 558 908

Bons de souscription

FR0000053951	AIR LIQUIDE-PRIMES DE FID02	France	Chimie	108,45	1 797 667
FR0013215472	AIR LIQUIDE PRIME FID 2019	France	Chimie	108,45	1 741 382
FR0013295284	EDF PRIME FID 2020	France	Services aux collectivités	13,80	951 579

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 situé 14 rue Roquépine, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229.

Portefeuille Afer Diversifié Durable (code ISIN : FR0010821470)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2018 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
FR0013215407	ENGIE PRIME DE FIDELITE	France	Services aux collectivités	12,53	689 451
FR0013292703	ENGIE PRIME FID 2020	France	Services aux collectivités	12,53	323 057
FR0013217064	EDF PRIME FID 2019	France	Services aux collectivités	13,80	276 718
FR0011149590	L OREAL PRIME DE FIDELITE	France	Biens non durables	201,20	232 788
FR0013295268	L OREAL PRIME FID 2020	France	Biens non durables	201,20	152 510
ES06735169D7	REPSOL RIGHTS SA			0,40	81 751
Total bons de souscription					6 246 903

TOTAL ACTIONS	198 805 810
----------------------	--------------------

TRÉSORERIE

OPC monétaires					
FR0010815589	AVIVA MONETAIRE ISR I EUR	France		1 028,65	5 389 097
Total OPC monétaires					5 389 097

Liquidités					5 654 163
Total liquidités					5 654 163

TOTAL TRÉSORERIE	11 043 260
-------------------------	-------------------

MARCHÉS DÉRIVÉS (FUTURES)

MARCHÉS DÉRIVÉS (FUTURES)		Nombre de contrats		
sur marché obligataire	EURO-BOBL MAR 19	74	132,52	17 020
sur marché obligataire	EURO-BUND MAR 19	12	163,54	9 960
sur marché obligataire	EURO-OAT MAR 19	14	150,80	-140
sur marché Action	CAC40 10 EURO MAR 19	97	4 723,00	-34 435
Cela représente un engagement sur le marché action de : 4 581 310				
sur marché Action	EURO STOXX 50 MAR 19	279	2 974,00	-310 830
Cela représente un engagement sur le marché action de : 8 297 460				
sur marché Action	EURO STOXX BANK MAR 19	2 001	86,30	-503 883
Cela représente un engagement sur le marché action de : 8 634 315				
TOTAL MARCHÉS DÉRIVÉS (FUTURES)				-822 308

MARCHÉS DÉRIVÉS (OPTIONS)

MARCHÉS DÉRIVÉS (OPTIONS)		Nombre de contrats	
sur marché Action	P SX5E 3100 1/2019	-500	130,10
Cela représente un engagement sur le marché action de : 12 096 472			
TOTAL MARCHÉS DÉRIVÉS (OPTIONS)			-650 500

TOTAL GLOBAL	505 098 741
---------------------	--------------------

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 situé 14 rue Roquépine, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229.

Portefeuille Afer Oblig Monde Entreprises (code ISIN : FR0011731710)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2018 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
-----------	---------	------	---------	----------------------------	----------------------

OBLIGATIONS & OPC OBLIGATAIRES

OPC obligataires europe & zone euro					
FR0007030663	AI CREDIT EUROPE ID EUR	Europe		677,49	3 038 543
FR0011024249	AI EURO CREDIT BONDS EUR	Europe		1357,41	2 349 676,71
FR0011521525	AI EURO CDT 1-3 HED. DUR C	Europe		1024,24	1 251 621,28
Total OPC obligataires europe et zone euro					6 639 841

OPC obligataires internationaux					
LU1220879560	A.I GLOBAL INVT GRADE CORPORATE IH	International		102,63	3 399 573
Total OPC obligataires internationaux					3 399 573

OPC obligataires haut rendement					
LU0650813693	AVIVA INVESTORS GLOBAL HIGH YIELD	Haut Rendement		93,16	2 907 253
Total OPC obligataires haut rendement					2 907 253

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 situé 14 rue Roquépine, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229.

Portefeuille Afer Oblig Monde Entreprises (code ISIN : FR0011731710)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2018 (€)	VALEUR BOURSIERE (€)
<i>Obligations d'entreprises</i>					
US37045XBG07	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 5.25 3/2026	Etats-Unis	Automobile	86,39	87 949
US38141GWL49	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE NOINDEX 0 6/2028	Etats-Unis	Banque - BFI	81,62	163 734
US95000U2A01	WELLS FARGO & COMPANY NOINDEX 0 5/2028	Etats-Unis	Banque - Universel	84,11	211 158
US404280AV16	HSBC HOLDINGS PLC 3.4 3/2021	Royaume-Uni	Banque - Universel	87,23	176 364
US06051GGR48	BANK OF AMERICA CORP NOINDEX 0 7/2028	Etats-Unis	Banque - Universel	83,25	169 334
US172967LP48	CITIGROUP INC NOINDEX 0 7/2028	Etats-Unis	Banque - Universel	82,99	168 811
US46115HAZ01	INTESA SANPAOLO SPA 3.125 7/2022	Italie	Banque - Universel	80,70	163 970
US48128BAD38	JP MORGAN CHASE & CO NOINDEX 0 11/2022	Etats-Unis	Banque - Universel	75,10	151 544
US172967MD09	CITIGROUP INC 4.65 7/2048	Etats-Unis	Banque - Universel	85,64	87 453
US378272AH10	GLENCORE FUNDING LLC 4.625 4/2024	Suisse	Produits de base	87,28	175 991
US025816BS73	AMERICAN EXPRESS COMPANY 3.4 2/2023	Etats-Unis	Financier - Crédit Consommation	86,75	175 590
US641062AN41	NESTLE HOLDINGS INC. 4 9/2048	Suisse	Industrie Agro-alimentaire	86,32	174 574
US58013MFC38	MCDONALDS CORPORATION 4.45 3/2047	Etats-Unis	Industrie Agro-alimentaire	84,06	170 749
US035240AN09	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.6 4/2048	Belgique	Industrie Agro-alimentaire	78,23	158 213
US126650CY46	CVS HEALTH CORP 4.78 3/2038	Etats-Unis	Santé	84,29	170 853
US07274NAL73	BAYER US FINANCE II LLC 4.375 12/2028	Allemagne	Santé	83,99	168 362
US478160CL64	JOHNSON & JOHNSON 3.4 1/2038	Etats-Unis	Santé	82,12	167 006
US00287YAP43	ABBVIE INC 3.2 11/2022	Etats-Unis	Santé	86,40	86 843
US478160CF96	JOHNSON & JOHNSON 3.625 3/2037	Etats-Unis	Santé	84,52	85 574
US00912XAZ78	AIR LEASE CORPORATION 2.5 3/2021	Etats-Unis	Industriel	85,23	85 972
US25468PDB94	WALT DISNEY COMPANY (THE) 4.125 6/2044	Etats-Unis	Média	87,29	87 608
US29278NAE31	ENERGY TRANSFER PARTNERS LP 6 6/2048	Etats-Unis	Energie	85,40	85 663
US594918BT09	MICROSOFT CORPORATION 3.7 8/2046	Etats-Unis	Technologie	84,16	85 461
US00206RDS85	AT&T CORP 5.45 3/2047	Etats-Unis	Télécommunication	85,68	174 600
US96949LAC90	WILLIAMS PARTNERS LP 5.1 9/2045	Etats-Unis	Services aux Collectivités	81,94	83 276

Total obligations d'entreprises 3 516 653

OPC obligataires pays émergents

LU1184721287	AI EMERG MKT CORP BD FD KX EUR	Pays émergents	932	1 251 585
--------------	--------------------------------	----------------	-----	-----------

Total OPC obligataires pays émergents 1 251 585

TOTAL OBLIGATIONS & OPC OBLIGATAIRES 17 714 905

TRÉSORERIE

OPC monétaires

FR0010510479	AI MONETAIRE D EUR	9 883,75	177 908
--------------	--------------------	----------	---------

Total OPC monétaires 177 908

Liquidités

Total liquidités 113 588

Ventes devises à terme

OVCT01139464	USD/EUR	1	3 793 565
OACT01200354	USD/EUR	0,76	349 643
OVCT01144445	USD/EUR	1	94 512
OVCT01144445	USD/EUR	0,76	-96 157
OACT01200354	USD/EUR	1	-348 354
OVCT01139464	USD/EUR	0,76	-3 910 767

Total ventes devises à terme -117 558

TOTAL TRÉSORERIE 173 937

TOTAL GLOBAL 17 888 842

Portefeuille Afer Convertibles (code ISIN : FR0012264653)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2018 (€)	VALEUR BOURSIERE (€)
OBLIGATIONS & OPC OBLIGATAIRES					
<i>Obligations convertibles</i>					
DE000A2G87D4	DEUTSCHE POST AG 0.05 6/2025	Allemagne		95,61	1 434 208
XS1209185161	TELECOM ITALIA SPA 1.125 3/2022	Italie		93,93	1 319 383
FR0013134681	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA 0 3/2021	France		29,86	1 291 727
DE000A2GS377	DEUTSCHE WOHNEN SE 0.6 1/2026	Allemagne		105,60	1 061 997
DE000A2DAHU1	FRESENIUS SE & CO. KGAA 0 1/2024	Allemagne		95,48	954 770
FR0013170925	NEXITY SA 0.125 1/2023	France		63,89	823 645
XS1377251423	TELEFONICA PARTICIPACIONES SA 0 3/2021	Espagne		98,70	789 592
DE000A2GSDH2	LEG IMMOBILIEN AG 0.875 9/2025	Allemagne		107,01	751 182
AT0000A1YDF1	CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG 0.75 4/2025	Autriche		111,59	670 689
XS1434160971	AIRBUS GROUP SE 0 6/2021	Pays-Bas		109,88	659 274
XS1351586588	TECHNIPFMC PLC 0.875 1/2021	Royaume-Uni		103,17	517 755
FR0012799229	NEOPOST SA NOINDEX 0 12/2049	France		55,38	462 658
BE6286986284	BEKAERT SA 0 6/2021	Belgique		87,58	437 920
FR0013215415	RALLYE SA 5.25 2/2022	France		68,45	416 677
FR0013266087	KORIAN SA NOINDEX 0 12/2049	France		41,27	410 584
DE000A161GV3	HANIEL FINANCE DEUTSCHLAND GMBH 0 5/2020	Allemagne		98,40	393 618
XS1500463358	INDRA SISTEMAS SA 1.25 10/2023	Espagne		97,42	390 889
FR0011629344	FONCIERE DES REGIONS 0.875 4/2019	France		96,16	367 047
FR0013237856	VINCI SA 0.375 2/2022	France		89,75	359 511
DE000A2G8VX7	SGL CARBON SE 3 9/2023	Allemagne		87,94	355 197
XS1638065414	STMICROELECTRONICS NV 0.25 7/2024	Suisse		87,57	350 274
DE000LEG1CB5	LEG IMMOBILIEN AG 0.5 7/2021	Allemagne		172,18	344 590
XS1551932046	IMMOFINANZ AG 2 1/2024	Autriche		113,09	341 922
XS1210362239	AABAR INVESTMENTS PJSC 1 3/2022	Emirats Arabes Unis		82,86	332 523
FR0013286028	FIGEAC AERO SARL 1.125 10/2022	France		23,42	320 247
DE000A1YC3T6	FRESENIUS SE & CO. KGAA 0 9/2019	Allemagne		104,61	313 833
DE000A13R491	FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA 1.125 1/2020	Allemagne		103,75	312 684
XS1069846381	WERELDHAVE NV 1 5/2019	Pays-Bas		100,58	302 079
DE000A14J3R2	RAG STIFTUNG 0 2/2021	Allemagne		99,61	298 818
FR0013261062	CARREFOUR SA 0 6/2023	France		73,78	295 104
FR0013285046	VALLOUREC SA 4.125 10/2022	France		4,56	255 027
XS1268412993	J SAINSBURY PLC NOINDEX 0 12/2049	Royaume-Uni		115,73	234 197
XS0953046991	BUZZI UNICEM SPA 1.375 7/2019	Italie		105,27	211 806
XS0884330175	NATIXIS SA 0 2/2019	France		103,77	207 538
XS1321004118	IBERDROLA INTL BV 0 11/2022	Espagne		103,20	206 404
BE0933899800	BNP PARIBAS FORTIS SA EURIBOR3M 2 12/2049	France		75,95	190 046
FR0013200995	REMY COINTREAU SA 0.125 9/2026	France		124,63	188 071
BE6288132101	NYRSTAR NV 5 7/2022	Belgique		42,04	177 723
XS1084287322	APERAM S.A 0.625 7/2021	Luxembourg		87,08	174 701
DE000A189FZ7	BAYER CAPITAL CORPORATION BV 5.625 11/2019	Allemagne		75,47	156 669
FR0013326204	CARREFOUR SA 0 3/2024	France		76,71	153 418
XS1398317484	STEINHOFF FINANCE HOLDING GMBH 1.25 10/2023	Afrique du Sud		44,94	134 811
BE0002259282	COFINIMMO SA 0.1875 9/2021	Belgique		143,42	112 729
XS0413650218	MITSUBISHI UFJ INVESTOR SERVICES & EURIBOR3M 4.5 12/2050	Japon		53,66	108 189
XS1054643983	VASTNED RETAIL NV 1.875 4/2019	Pays-Bas		100,54	100 977
XS1194020852	OUTOKUMPU OYJ 3.25 2/2020	Finlande		99,67	100 819
DE000A1Z2G97	SALZGITTER FINANCE BV 0 6/2022	Allemagne		97,66	97 659
XS1023684282	STEINHOFF FINANCE HOLDING GMBH 4 1/2021	Afrique du Sud		87,12	87 117
<i>Total obligations convertibles</i>					19 978 297
<i>Obligations d'entreprises</i>					
FR0013083300	EXANE FINANCE 0 12/2019	France		102,58	830 898
XS0881803646	EUROFINS SCIENTIFIC SA NOINDEX 0 12/2049	Luxembourg		103,50	219 922
ES0214974075	UNNIM BANC SA EUR3MLIB 1.3 12/2049	Espagne		87,74	175 643
XS0954674825	ENEL S.P.A. NOINDEX 0 9/2075	Italie		117,96	120 685

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 situé 14 rue Roquépine, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229.

Portefeuille Afer Convertibles (code ISIN : FR0012264653)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2018 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
Total obligations d'entreprises					1 347 148
TOTAL OBLIGATIONS					21 325 446
TRÉSORERIE					
Ventes devises à terme					
OVCT01139925	GBP/EUR			1,00	1 458 014
OACT01185875	USD/EUR			0,76	-1 503 460
OVCT01139925	GBP/EUR			1,00	375 290
OVCT01139925	GBP/EUR			1,24	-373 224
OACT01185875	USD/EUR			0,76	221 793
OACT01185875	USD/EUR			1,00	-215 088
Total ventes devises à terme					-36 676
Liquidités					
Total liquidités					-200 392
TOTAL TRÉSORERIE					-237 068
ACTIONS					
DE0006766504	AURUBIS AG	Allemagne		43,22	172 880
TOTAL ACTIONS					172 880

TOTAL GLOBAL

21 261 258

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 situé 14 rue Roquépine, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229.

Portefeuille Afer Actions Euro (code ISIN : FR0007024393)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2018 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
ACTIONS & OPC ACTIONS					
Actions					
FR0000120271	TOTAL SA	France	Energie	46,18	134 177 699
FR0000120578	SANOFI SA	France	Santé	75,66	86 192 099
FR0000121014	LVMH	France	Biens non durables	258,20	81 625 282
DE0007164600	SAP	Allemagne	Technologie	86,93	81 406 816
DE0007236101	SIEMENS N AG	Allemagne	Industriel	97,38	76 226 337
FR0000120628	AXA SA	France	Assurance	18,86	73 520 534
ES0113900J37	BANCO SANTANDER SA	Espagne	Banque	3,97	72 957 276
FI0009000681	NOKIA	Finlande	Technologie	5,03	70 506 858
DE0005557508	DEUTSCHE TELEKOM N AG	Allemagne	Telecommunication	14,82	67 864 648
FR0000130577	PUBLICIS GROUPE SA	France	Média	50,08	67 693 436
FR0000131104	BNP PARIBAS SA	France	Banque	39,48	64 659 971
NL0010273215	ASML HOLDING NV	Pays-Bas	Technologie	137,16	56 642 417
FR0000133308	ORANGE SA	France	Telecommunication	14,16	52 547 026
FR0000121329	THALES SA	France	Industriel	102,00	52 137 708
NL0011821202	ING GROEP NV	Pays-Bas	Banque	9,41	52 064 081
FR0000120644	DANONE SA	France	Industrie Agro-alimentaire	61,51	50 882 671
DE000BASF111	BASF N	Allemagne	Chimie	60,40	50 837 834
FR0000045072	CREDIT AGRICOLE SA	France	Banque	9,43	48 237 383
FR0000125486	VINCI SA	France	Construction	72,02	47 332 048
IT0003132476	ENI	Italie	Energie	13,75	46 023 272
FR0000120404	ACCOR SA	France	Voyages & Loisirs	37,11	42 656 015
FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC	France	Industriel	59,72	41 001 184
FR0000130809	SOCIETE GENERALE SA	France	Banque	27,82	40 643 462

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 situé 14 rue Roquépine, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229.

Portefeuille Afer Actions Euro (code ISIN : FR0007024393)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2018 (€)	VALEUR BOURSIERE (€)
NL0000226223	STMICROELECTRONICS NV	Suisse	Technologie	12,49	40 637 739
NL0000009355	UNILEVER DUTCH CERTIFICATES NV	Pays-Bas	Biens non durables	47,42	39 065 544
FR0000125338	CAPGEMINI	France	Technologie	86,80	37 819 541
FR0010220475	ALSTOM SA	France	Industriel	35,27	37 699 609
DE0007100000	DAIMLER AG	Allemagne	Automobile	45,91	36 933 447
DE000BAY0017	BAYER AG	Allemagne	Santé	60,56	33 988 149
FR0000125007	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN SA	France	Construction	29,17	33 523 943
FR0000127771	VIVENDI SA	France	Média	21,28	33 473 993
DE0005785604	FRESENIUS SE AND CO KGAA	Allemagne	Santé	42,38	32 696 509
DE0005190003	BMW AG	Allemagne	Automobile	70,70	32 403 931
FR0004035913	ILIAD SA	France	Technologie	122,65	30 695 493
NL0000395903	WOLTERS KLUWER NV	Pays-Bas	Média	51,66	28 526 445
FR0000121261	MICHELIN	France	Automobile	86,70	27 367 289
FR0000051732	ATOS	France	Technologie	71,48	25 985 482
FR0000120503	BOUYGUES SA	France	Construction	31,34	25 978 447
CH0012032048	ROCHE HOLDING PAR AG	Suisse	Santé	215,99	25 866 839
DE0008430026	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESE	Allemagne	Assurance	190,55	24 518 069
DE000SHL1006	SIEMENS HEALTHINEERS AG	Allemagne	Santé	36,55	22 140 569
BE0974293251	ANHEUSER BUSCH INBEV NV	Belgique	Industrie Agro-alimentaire	57,70	21 719 896
IT0000072618	INTESA SANPAOLO	Italie	Banque	1,94	21 248 977
GB00BDSFG982	TECHNIPFMC PLC	Royaume-Uni	Energie	17,65	20 946 791
ES0144580Y14	IBERDROLA SA	Espagne	Services aux collectivités	7,02	20 665 069
FR0013176526	VALEO SA	France	Automobile	25,51	20 549 504
FR0000125585	CASINO GUICHARD PERRACHON SA	France	Distribution	36,34	19 433 942
DE0006231004	INFINEON TECHNOLOGIES AG	Allemagne	Technologie	17,37	19 207 270
FR0010613471	SUEZ SA	France	Services aux collectivités	11,53	18 520 420
DE000ENAG999	E.ON N	Allemagne	Services aux collectivités	8,63	17 389 651
IT0005278236	PIRELLI & C	Italie	Automobile	5,61	17 319 377
ES0148396007	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL INDITEX	Espagne	Distribution	22,35	17 145 333
FR0000120073	AIR LIQUIDE SA	France	Chimie	108,45	16 874 386
ES0173516115	REPSOL SA	Espagne	Energie	14,08	16 848 705
FR0000121667	ESSILORLUXOTTICA SA	France	Santé	110,45	16 503 770
FR0000120172	CARREFOUR SA	France	Distribution	14,91	15 948 288
DE0007500001	THYSSENKRUPP AG	Allemagne	Industriel	14,98	15 760 758
IT0003856405	LEONARDO	Italie	Industriel	7,68	15 360 461
IT0000062072	ASSICURAZIONI GENERALI	Italie	Assurance	14,60	14 927 171
NL0000009132	AKZO NOBEL NV	Pays-Bas	Chimie	70,40	14 448 826
LU0569974404	APERAM SA	Luxembourg	Produits de base	23,05	11 320 477
FR0012757854	SPIE SA	France	Industriel	11,59	11 254 933
FR0000121147	FAURECIA SA	France	Automobile	33,07	8 179 699
DE0005140008	DEUTSCHE BANK AG	Allemagne	Banque	6,97	7 515 498
DE000BFB0019	METRO AG	Allemagne	Distribution	13,40	6 346 404
FR0010242511	ELECTRICITE DE FRANCE SA	France	Services aux collectivités	13,80	5 601 806
FR0000120321	LOREAL SA	France	Biens non durables	201,20	4 055 186
DE0007257503	CECONOMY AG	Allemagne	Distribution	3,15	1 490 540
FR0010208488	ENGIE SA	France	Services aux collectivités	12,53	970 399

Total actions

2 424 710 633

Bons de souscription

FR0000053951	AIR LIQUIDE-PRIMES DE FID02	France	Chimie	108,45	46 088 213
FR0011149590	LOREAL PRIME DE FIDELITE	France	Biens non durables	201,20	25 503 508
FR0013215407	ENGIE PRIME DE FIDELITE	France	Services aux collectivités	12,53	19 572 116
FR0013295284	EDF PRIME FID 2020	France	Services aux collectivités	13,80	15 100 112
FR0013215472	AIR LIQUIDE PRIME FID 2019	France	Chimie	108,45	8 869 800
FR0013217064	EDF PRIME FID 2019	France	Services aux collectivités	13,80	6 877 409
FR0013292703	ENGIE PRIME FID 2020	France	Services aux collectivités	12,53	2 227 321
ES06735169D7	REPSOL RIGHTS SA	Espagne	Energie	0,40	478 656

Portefeuille Afer Actions Euro (code ISIN : FR0007024393)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2018 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
Total bons de souscription					124 717 136
OPC actions					
FR0010838607	AI SMALL & MID CAPS EUROPE I EUR	France		13 662,06	20 083 228
FR0000095465	AVIVA VALEURS IMMOBILIERES EUR	France		285,93	14 742 837
Total OPC actions					34 826 065
TOTAL ACTIONS & OPC ACTIONS					2 584 253 834
TRÉSORERIE					
OPC monétaires					
FR0010510479	AI MONETAIRE D EUR			9 883,75	87 728 165
Total OPC monétaires					87 728 165
Liquidités					
Total liquidités					9 195 225
TOTAL TRÉSORERIE					96 923 390
MARCHÉS DÉRIVÉS (FUTURES)					
sur marché Action	EURO STOXX 50 MAR 19	2 259	2 974,00	-2 380 890	
Cela représente un engagement sur le marché action de : 67 182 660					
TOTAL MARCHÉS DÉRIVÉS (FUTURES)					-2 380 890
TOTAL GLOBAL					2 678 796 334

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 situé 14 rue Roquépine, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229.

Portefeuille Afer Actions Monde (code ISIN : FR0010094839)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2018 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
ACTIONS					
Titres vifs					
US02079K3059	ALPHABET INC CLASS A	Etats-Unis	Telecommunication	914,11	9 058 788
US5949181045	MICROSOFT CORP	Etats-Unis	Technologies de l'information	88,85	7 861 002
US0231351067	AMAZON COM INC	Etats-Unis	Consommation cyclique	1 313,89	7 788 723
US0378331005	APPLE INC	Etats-Unis	Technologies de l'information	137,99	6 836 021
US46625H1005	JPMORGAN CHASE	Etats-Unis	Finance	85,40	6 305 527
FR0000120271	TOTAL SA	France	Energie	46,18	5 522 851
US0605051046	BANK OF AMERICA CORP	Etats-Unis	Finance	21,55	5 400 927
US92826C8394	VISA INC CLASS A	Etats-Unis	Technologies de l'information	115,42	4 873 176
US79466L3024	SALESFORCE.COM INC	Etats-Unis	Technologies de l'information	119,82	4 606 884
FR0000120578	SANOFI SA	France	Santé	75,66	4 174 616
ES0113900J37	BANCO SANTANDER SA	Espagne	Banque	3,97	4 003 588
US4370761029	HOME DEPOT INC	Etats-Unis	Consommation cyclique	150,30	3 859 806
US70450Y1038	PAYPAL HOLDINGS INC	Etats-Unis	Technologies de l'information	73,56	3 810 476
FR0000120628	AXA SA	France	Assurance	18,86	3 800 321
US58933Y1055	MERCK & CO INC	Etats-Unis	Santé	66,84	3 692 465
US0846707026	BERKSHIRE HATHAWAY INC CLASS B	Etats-Unis	Finance	178,61	3 661 719
DE0007164600	SAP	Allemagne	Technologie	86,93	3 658 101
US11135F1012	BROADCOM INC	Etats-Unis	Technologies de l'information	222,44	3 627 519
US4781601046	JOHNSON & JOHNSON	Etats-Unis	Santé	112,89	3 332 395
US30231G1022	EXXON MOBIL CORP	Etats-Unis	Energie	59,65	3 331 745
DE0007236101	SIEMENS N AG	Allemagne	Industriel	97,38	3 244 799
DE0005557508	DEUTSCHE TELEKOM N AG	Allemagne	Telecommunication	14,82	3 230 049

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 situé 14 rue Roquépine, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229.

Portefeuille Afer Actions Monde (code ISIN : FR0010094839)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2018 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
US7443201022	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	Etats-Unis	Finance	71,34	3 124 389
US4385161066	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	Etats-Unis	Industriel	115,58	3 047 723
FR0000121329	THALES SA	France	Industriel	102,00	3 034 296
FR0000120404	ACCOR SA	France	Voyages & Loisirs	37,11	3 009 213
US91324P1021	UNITEDHEALTH GROUP INC	Etats-Unis	Santé	217,92	2 977 934
US64110L1061	NETFLIX INC	Etats-Unis	Telecommunication	234,14	2 888 148
FR0000131104	BNP PARIBAS SA	France	Banque	39,48	2 875 517
US30303M1027	FACEBOOK CLASS A INC	Etats-Unis	Telecommunication	114,67	2 854 704
US65339F1012	NEXTERA ENERGY INC	Etats-Unis	Services aux Collectivités	152,05	2 801 282
FI0009000681	NOKIA	Finlande	Technologie	5,03	2 766 943
US01609W1027	ALIBABA GROUP HOLDING ADR REPRES	Chine	Consommation cyclique	119,91	2 733 726
FR0000121014	LVMH	France	Biens non durables	258,20	2 711 616
US22160K1051	COSTCO WHOLESALE CORP	Etats-Unis	Consommation non cyclique	178,20	2 638 616
US7170811035	PFIZER INC	Etats-Unis	Santé	38,18	2 566 612
FR0000130577	PUBLICIS GROUPE SA	France	Média	50,08	2 564 697
NL0011821202	ING GROEP NV	Pays-Bas	Banque	9,41	2 470 671
US09247X1019	BLACKROCK INC	Etats-Unis	Finance	343,63	2 466 229
US7134481081	PEPSICO INC	Etats-Unis	Consommation non cyclique	96,65	2 437 296
US20030N1019	COMCAST CORP CLASS A	Etats-Unis	Telecommunication	29,79	2 430 517
US28176E1082	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	Etats-Unis	Santé	133,99	2 427 218
US1667641005	CHEVRON CORP	Etats-Unis	Energie	95,17	2 392 876
FR0000045072	CREDIT AGRICOLE SA	France	Banque	9,43	2 382 706
NL0010273215	ASML HOLDING NV	Pays-Bas	Technologie	137,16	2 340 910
US5732841060	MARTIN MARIETTA MATERIALS INC	Etats-Unis	Matériaux	150,35	2 320 617
US8835561023	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	Etats-Unis	Santé	195,77	2 291 638
IE00BTN1Y115	MEDTRONIC PLC	Irlande	Santé	79,57	2 290 730
US8288061091	SIMON PROPERTY GROUP REIT INC	Etats-Unis	Immobilier	146,95	2 287 186
US1248572026	CBS CORP CLASS B	Etats-Unis	Telecommunication	38,25	2 276 851
FR0000133308	ORANGE SA	France	Telecommunication	14,16	2 268 381
FR0000120644	DANONE SA	France	Industrie Agro-alimentaire	61,51	2 265 352
US7427181091	PROCTER & GAMBLE	Etats-Unis	Consommation non cyclique	80,41	2 224 848
IE00BY9D5467	ALLERGAN	Etats-Unis	Santé	116,92	2 212 642
FR0000125486	VINCI SA	France	Construction	72,02	2 112 923
US87165B1035	SYNCHRONY FINANCIAL	Etats-Unis	Finance	20,52	2 112 457
US38141G1040	GOLDMAN SACHS GROUP INC	Etats-Unis	Finance	146,13	2 081 494
IT0003132476	ENI	Italie	Energie	13,75	2 054 460
US8725401090	TJX INC	Etats-Unis	Consommation cyclique	39,14	2 010 179
US00206R1023	AT&T INC	Etats-Unis	Telecommunication	24,97	1 977 865
US6092071058	MONDELEZ INTERNATIONAL INC CLASS A	Etats-Unis	Consommation non cyclique	35,02	1 929 382
NL0000226223	STMICROELECTRONICS NV	Suisse	Technologie	12,49	1 919 444
US1924461023	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS COR	Etats-Unis	Technologies de l'information	55,53	1 911 203
US42809H1077	HESS CORP	Etats-Unis	Energie	35,43	1 886 528
NL0000395903	WOLTERS KLUWER NV	Pays-Bas	Média	51,66	1 872 158
US4622221004	IONIS PHARMACEUTICALS INC	Etats-Unis	Santé	47,29	1 840 163
FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC	France	Industriel	59,72	1 830 239
US26078J1007	DOWDUPONT INC	Etats-Unis	Matériaux	46,78	1 820 982
US1101221083	BRISTOL MYERS SQUIBB	Etats-Unis	Santé	45,47	1 814 332
US45866F1049	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	Etats-Unis	Finance	65,90	1 801 159
US92343V1044	VERIZON COMMUNICATIONS INC	Etats-Unis	Telecommunication	49,18	1 781 443
US7551115071	RAYTHEON	Etats-Unis	Industriel	134,15	1 755 044
US91913Y1001	VALERO ENERGY CORP	Etats-Unis	Energie	65,58	1 740 282
US31428X1063	FEDEX CORP	Etats-Unis	Industriel	141,13	1 704 257
US29444U7000	EQUINIX REIT INC	Etats-Unis	Technologies de l'information	308,41	1 697 186
FR0010220475	ALSTOM SA	France	Industriel	35,27	1 682 485
FR0000130809	SOCIETE GENERALE SA	France	Banque	27,82	1 654 928
DE000BASF111	BASF N	Allemagne	Chimie	60,40	1 636 478
US78486Q1013	SVB FINANCIAL GROUP	Etats-Unis	Finance	166,14	1 559 698

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 situé 14 rue Roquépine, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229.

Portefeuille Afer Actions Monde (code ISIN : FR0010094839)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2018 (€)	VALEUR BOURSIERE (€)
US20825C1045	CONOCOPHILLIPS	Etats-Unis	Energie	54,54	1 536 783
FR0000127771	VIVENDI SA	France	Média	21,28	1 494 260
US6668071029	NORTHROP GRUMMAN CORP	Etats-Unis	Industriel	214,23	1 491 916
DE000SHL1006	SIEMENS HEALTHINEERS AG	Allemagne	Santé	36,55	1 472 362
US3696041033	GENERAL ELECTRIC	Etats-Unis	Industriel	6,62	1 388 698
US3755581036	GILEAD SCIENCES INC	Etats-Unis	Santé	54,72	1 386 097
FR0000053951	AIR LIQUIDE-PRIMES DE FID02	France	Chimie	108,45	1 362 132
FR0000125338	CAPGEMINI	France	Technologie	86,80	1 341 407
US17275R1023	CISCO SYSTEMS INC	Etats-Unis	Technologies de l'information	37,90	1 336 269
FR0004035913	ILIAD SA	France	Technologie	122,65	1 321 799
US1266501006	CVS HEALTH CORP	Etats-Unis	Santé	57,32	1 305 012
PA1436583006	CARNIVAL CORP	Etats-Unis	Consommation cyclique	43,13	1 285 901
US1510201049	CELGENE CORP	Etats-Unis	Santé	56,06	1 276 530
AN8068571086	SCHLUMBERGER NV	Etats-Unis	Energie	31,56	1 265 254
FR0000051732	ATOS	France	Technologie	71,48	1 263 123
SG9999000020	FLEX LTD	Singapour	Technologies de l'information	6,66	1 240 247
DE0005785604	FRESENIUS SE AND CO KGAA	Allemagne	Santé	42,38	1 226 392
CH0012032048	ROCHE HOLDING PAR AG	Suisse	Santé	215,99	1 188 381
US8725901040	T MOBILE US INC	Etats-Unis	Telecommunication	55,64	1 178 773
US0116591092	ALASKA AIR GROUP INC	Etats-Unis	Industriel	53,23	1 158 394
US7237871071	PIONEER NATURAL RESOURCE	Etats-Unis	Energie	115,05	1 131 522
US6541061031	NIKE INC CLASS B	Etats-Unis	Consommation cyclique	64,86	1 112 343
DE0007100000	DAIMLER AG	Allemagne	Automobile	45,91	1 036 694
FR0000121261	MICHELIN	France	Automobile	86,70	1 035 025
FR0000125585	CASINO GUICHARD PERRACHON SA	France	Distribution	36,34	1 015 994
BE0974293251	ANHEUSER BUSCH INBEV NV	Belgique	Industrie Agro-alimentaire	57,70	1 015 116
US0153511094	ALEXION PHARMACEUTICALS INC	Etats-Unis	Santé	85,17	1 012 650
US68389X1054	ORACLE CORP	Etats-Unis	Technologies de l'information	39,50	999 608
US0758871091	BECTON DICKINSON	Etats-Unis	Santé	197,10	955 365
US5007541064	KRAFT HEINZ	Etats-Unis	Consommation non cyclique	37,65	954 399
US37045V1008	GENERAL MOTORS	Etats-Unis	Consommation cyclique	29,26	943 705
NL0009434992	LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV CLASS	Etats-Unis	Matériaux	72,75	922 715
DE0006231004	INFINEON TECHNOLOGIES AG	Allemagne	Technologie	17,37	922 012
US4062161017	HALLIBURTON	Etats-Unis	Energie	23,25	914 437
FR0000125007	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN SA	France	Construction	29,17	901 898
GB00BDSFG982	TECHNIPFMC PLC	Royaume-Uni	Energie	17,65	879 870
IT0000072618	INTESA SANPAOLO	Italie	Banque	1,94	865 560
US00287Y1091	ABBVIE INC	Etats-Unis	Santé	80,65	856 053
DE0008430026	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESE	Allemagne	Assurance	190,55	843 755
NL0009538784	NXP SEMICONDUCTORS NV	Pays-Bas	Technologies de l'information	64,10	842 193
ES0144580Y14	IBERDROLA SA	Espagne	Services aux collectivités	7,02	841 297
FR0013295284	EDF PRIME FID 2020	France	Services aux collectivités	13,80	813 952
US0382221051	APPLIED MATERIAL INC	Etats-Unis	Technologies de l'information	28,64	812 407
DE0007664039	VOLKSWAGEN NON-VOTING PREF AG	Allemagne	Automobile	138,92	792 955
DE0005190003	BMW AG	Allemagne	Automobile	70,70	790 850
US02209S1033	ALTRIA GROUP INC	Etats-Unis	Consommation non cyclique	43,21	787 890
DE000ENAG999	E.ON N	Allemagne	Services aux collectivités	8,63	776 275
US9130171096	UNITED TECHNOLOGIES CORP	Etats-Unis	Industriel	93,15	761 004
ES0173516115	REPSOL SA	Espagne	Energie	14,08	752 041
US25179M1036	DEVON ENERGY CORP.	Etats-Unis	Energie	19,72	746 305
FR0000034639	ALTRAN TECHNOLOGIES SA	France	Technologie	7,01	736 891
FR0000121667	ESSILORLUXOTTICA SA	France	Santé	110,45	736 812
FR0013215407	ENGIE PRIME DE FIDELITE	France	Services aux collectivités	12,53	723 920
FR0000120172	CARREFOUR SA	France	Distribution	14,91	711 908
ES0148396007	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL INDITEX	Espagne	Distribution	22,35	703 846
FR0000120073	AIR LIQUIDE SA	France	Chimie	108,45	695 924
IT0005278236	PIRELLI & C	Italie	Automobile	5,61	652 695

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 situé 14 rue Roqueline, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229.

Portefeuille Afer Actions Monde (code ISIN : FR0010094839)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2018 (€)	VALEUR BOURSÈRE (€)
NL0000009132	AKZO NOBEL NV	Pays-Bas	Chimie	70,40	644 934
FR0012757854	SPIE SA	France	Industriel	11,59	630 960
FR0000120503	BOUYGUES SA	France	Construction	31,34	608 372
IT0000062072	ASSICURAZIONI GENERALI	Italie	Assurance	14,60	608 061
LU0569974404	APERAM SA	Luxembourg	Produits de base	23,05	544 234
FR0010613471	SUEZ SA	France	Services aux collectivités	11,53	498 177
US2120151012	CONTINENTAL RESOURCES INC	Etats-Unis	Energie	35,16	473 920
FR0010667147	COFACE SA	France	Assurance	7,93	468 243
IT0003497168	TELECOM ITALIA	Italie	Telecommunication	0,48	375 529
FR0000121147	FAURECIA SA	France	Automobile	33,07	371 872
DE0005140008	DEUTSCHE BANK AG	Allemagne	Banque	6,97	340 240
US8589121081	STERICYCLE INC	Etats-Unis	Industriel	32,10	314 889
DE000BFB0019	METRO AG	Allemagne	Distribution	13,40	173 519
DE0007257503	CECONOMY AG	Allemagne	Distribution	3,15	169 610
FR0000120321	LOREAL SA	France	Biens non durables	201,20	116 495
FR0010242511	ELECTRICITE DE FRANCE SA	France	Services aux collectivités	13,80	38 074
FR0010208488	ENGIE SA	France	Services aux collectivités	12,53	38
US76118Y1047	RESIDEO TECHNOLOGIES INC	Etats-Unis	Industriel	17,98	18
US1727371080	CIRCUIT CITY STORES INC	Etats-Unis	Consommation cyclique	0,00	0

Total titres vifs

299 145 145

OPC actions

FR0007017488	AVIVA AMERIQUE EUR	Etats-Unis		315,00	124 047 000
FR0010429068	LYXOR MSCI EMERGING MARKETS UCITS	Emergents		9,33	66 363 241
FR0010247072	AI JAPON I EUR	Japon		13 535,29	58 134 071
LU0496786574	LYXOR S&P UCITS ETF - DIST	Etats-Unis		22,12	42 487 211
LU1220245556	LYXOR MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS	Asie		77,36	11 261 147
GB0004463476	AVIVA INVESTORS UK EQUITY INCOME F	Royaume-Uni		2,08	9 580 108
FR0011586551	AVIVA GRANDES MARQUES EUR I	Monde		1 511,81	6 602 074
FR0007478052	AVIVA ASIE EUR	Asie		218,52	6 229 350
FR0000291528	AI BRITANNIA D EUR	Royaume-Uni		258,67	5 748 423
FR0010838607	AI SMALL & MID CAPS EUROPE I EUR	Europe		13 853,86	3 574 296

Total OPC actions

334 026 920

Bons de souscription et primes fidélité

FR0013217056	L OREAL PRIME FID 2019	France	Biens non durables	201,20	925 520
FR0013215472	AIR LIQUIDE PRIME FID 2019	France	Chimie	108,45	610 248
FR0013292703	ENGIE PRIME FID 2020	France	Services aux collectivités	12,53	344 024
FR0013217064	EDF PRIME FID 2019	France	Services aux collectivités	13,80	167 339
FR0013295268	L OREAL PRIME FID 2020	France	Biens non durables	201,20	150 900
FR0011635515	EDF PRIME DE FIDELITE	France	Services aux collectivités	13,80	138 414
ES06735169B1	REPSOL RGT 2018	Espagne	Energie	0,40	21 365

Total bons de souscription et primes fidélité

2 357 810

TOTAL ACTIONS

635 529 874

TRÉSORERIE

OPC monétaires

FR0010510479	AI MONETAIRE D EUR			9 883,75	12 918 061
--------------	--------------------	--	--	----------	------------

Total OPC monétaires

12 918 061

Liquidités

					-5 369 309
--	--	--	--	--	------------

Total liquidités

-5 369 309

TOTAL TRÉSORERIE

7 548 752

TOTAL GLOBAL

643 078 627

Portefeuille Afer Actions Amérique (code ISIN : FR0011399658)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2018 (€)	VALEUR BOURSIERE (€)
ACTIONS					
US5949181045	MICROSOFT CORP	États-Unis	Technologies de l'information	88,85	6 529 659
US02079K3059	ALPHABET INC CLASS A	États-Unis	Telecommunication	914,11	6 064 178
US0231351067	AMAZON COM INC	États-Unis	Consommation cyclique	1313,89	5 844 170
US46625H1005	JPMORGAN CHASE	États-Unis	Finance	85,40	4 715 888
US0378331005	APPLE INC	États-Unis	Technologies de l'information	137,99	4 694 047
US0605051046	BANK OF AMERICA CORP	États-Unis	Finance	21,55	4 008 184
US92826C8394	VISA INC CLASS A	États-Unis	Technologies de l'information	115,42	3 504 665
US4370761029	HOME DEPOT INC	États-Unis	Consommation cyclique	150,30	3 334 043
US79466L3024	SALESFORCE.COM INC	États-Unis	Technologies de l'information	119,82	3 069 019
US11135F1012	BROADCOM INC	États-Unis	Technologies de l'information	222,44	2 963 764
US91324P1021	UNITEDHEALTH GROUP INC	États-Unis	Santé	217,92	2 931 734
US0846707026	BERKSHIRE HATHAWAY INC CLASS B	États-Unis	Finance	178,61	2 738 654
US30231G1022	EXXON MOBIL CORP	États-Unis	Energie	59,65	2 617 365
US58933Y1055	MERCK & CO INC	États-Unis	Santé	66,84	2 430 228
US7170811035	PFIZER INC	États-Unis	Santé	38,18	2 392 073
US4385161066	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	États-Unis	Industriel	115,58	2 354 964
US7443201022	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	États-Unis	Finance	71,34	2 161 041
US70450Y1038	PAYPAL HOLDINGS INC	États-Unis	Technologies de l'information	73,56	2 156 408
US64110L1061	NETFLIX INC	États-Unis	Telecommunication	234,14	2 117 819
US30303M1027	FACEBOOK CLASS A INC	États-Unis	Telecommunication	114,67	2 074 918
US20825C1045	CONOCOPHILLIPS	États-Unis	Energie	54,54	2 023 900
US7134481081	PEPSICO INC	États-Unis	Consommation non cyclique	96,65	1 891 637
US65339F1012	NEXTERA ENERGY INC	États-Unis	Services aux Collectivités	152,05	1 866 153
US4781601046	JOHNSON & JOHNSON	États-Unis	Santé	112,89	1 818 768
US5732841060	MARTIN MARIETTA MATERIALS INC	États-Unis	Matériaux	150,35	1 747 642
US26078J1007	DOWDUPONT INC	États-Unis	Matériaux	46,78	1 706 176
US5951121038	MICRON TECHNOLOGY INC	États-Unis	Technologies de l'information	27,76	1 693 627
US20030N1019	COMCAST CORP CLASS A	États-Unis	Telecommunication	29,79	1 648 125
US8288061091	SIMON PROPERTY GROUP REIT INC	États-Unis	Immobilier	146,95	1 642 059
US1248572026	CBS CORP CLASS B	États-Unis	Telecommunication	38,25	1 637 812
US28176E1082	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	États-Unis	Santé	133,99	1 636 949
US8835561023	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	États-Unis	Santé	195,77	1 542 245
US00206R1023	AT&T INC	États-Unis	Telecommunication	24,97	1 479 242
US7427181091	PROCTER & GAMBLE	États-Unis	Consommation non cyclique	80,41	1 475 593
US87165B1035	SYNCHRONY FINANCIAL	États-Unis	Finance	20,52	1 458 475
US78486Q1013	SVB FINANCIAL GROUP	États-Unis	Finance	166,14	1 455 530
IE00BTN1Y115	MEDTRONIC PLC	Irlande	Santé	79,57	1 455 169
US8725401090	TJX INC	États-Unis	Consommation cyclique	39,14	1 452 548
IE00BY9D5467	ALLERGAN	États-Unis	Santé	116,92	1 452 412
US22160K1051	COSTCO WHOLESALE CORP	États-Unis	Consommation non cyclique	178,20	1 440 574
US1924461023	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS COR	États-Unis	Technologies de l'information	55,53	1 409 704
US6092071058	MONDELEZ INTERNATIONAL INC CLASS A	États-Unis	Consommation non cyclique	35,02	1 355 099
US38141G1040	GOLDMAN SACHS GROUP INC	États-Unis	Finance	146,13	1 339 440
US92343V1044	VERIZON COMMUNICATIONS INC	États-Unis	Telecommunication	49,18	1 332 283
US42809H1077	HESS CORP	États-Unis	Energie	35,43	1 325 980
US91913Y1001	VALERO ENERGY CORP	États-Unis	Energie	65,58	1 315 508
US7551115071	RAYTHEON	États-Unis	Industriel	134,15	1 306 859
US31428X1063	FEDEX CORP	États-Unis	Industriel	141,13	1 283 414
US45866F1049	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	États-Unis	Finance	65,90	1 282 617
NL0009538784	NXP SEMICONDUCTORS NV	Pays-Bas	Technologies de l'information	64,10	1 253 994
US0758871091	BECTON DICKINSON	États-Unis	Santé	197,10	1 235 057

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 situé 14 rue Roquépine, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229.

Portefeuille Afer Actions Amérique (code ISIN : FR0011399658)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2018 (€)	VALEUR BOURSIERE (€)
US4622221004	IONIS PHARMACEUTICALS INC	États-Unis	Santé	47,29	1 224 206
US29444U7000	EQUINIX REIT INC	États-Unis	Immobilier	308,41	1 218 223
US17275R1023	CISCO SYSTEMS INC	États-Unis	Technologies de l'information	37,90	1 217 743
US09247X1019	BLACKROCK INC	États-Unis	Finance	343,63	1 190 332
US6668071029	NORTHROP GRUMMAN CORP	États-Unis	Industriel	214,23	1 153 857
US7237871071	PIONEER NATURAL RESOURCE	États-Unis	Energie	115,05	1 057 544
US8725901040	T MOBILE US INC	États-Unis	Telecommunication	55,64	1 004 606
SG9999000020	FLEX LTD	Singapour	Technologies de l'information	6,66	937 472
US1266501006	CVS HEALTH CORP	États-Unis	Santé	57,32	916 586
US1510201049	CELGENE CORP	États-Unis	Santé	56,06	837 994
US6541061031	NIKE INC CLASS B	États-Unis	Consommation cyclique	64,86	816 536
US25179M1036	DEVON ENERGY CORP.	États-Unis	Energie	19,72	738 517
US3696041033	GENERAL ELECTRIC	États-Unis	Industriel	6,62	738 379
US3755581036	GILEAD SCIENCES INC	États-Unis	Santé	54,72	735 673
US0116591092	ALASKA AIR GROUP INC	États-Unis	Industriel	53,23	732 446
US68389X1054	ORACLE CORP	États-Unis	Technologies de l'information	39,50	722 345
PA1436583006	CARNIVAL CORP	États-Unis	Consommation cyclique	43,13	718 400
US37045V1008	GENERAL MOTORS	États-Unis	Consommation cyclique	29,26	706 045
AN8068571086	SCHLUMBERGER NV	États-Unis	Energie	31,56	705 693
US0153511094	ALEXION PHARMACEUTICALS INC	États-Unis	Santé	85,17	685 093
US0382221051	APPLIED MATERIAL INC	États-Unis	Technologies de l'information	28,64	639 678
US5007541064	KRAFT HEINZ	États-Unis	Consommation non cyclique	37,65	624 845
NL0009434992	LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV CLASS	États-Unis	Matériaux	72,75	587 136
US1101221083	BRISTOL MYERS SQUIBB	États-Unis	Santé	45,47	554 335
US00287Y1091	ABBVIE INC	États-Unis	Santé	80,65	551 213
US02209S1033	ALTRIA GROUP INC	États-Unis	Consommation non cyclique	43,21	533 800
US9130171096	UNITED TECHNOLOGIES CORP	États-Unis	Industriel	93,15	512 304
US8589121081	STERICYCLE INC	États-Unis	Industriel	32,10	366 178
US2120151012	CONTINENTAL RESOURCES INC	États-Unis	Energie	35,16	347 107
TOTAL ACTIONS					138 441 695

TRÉSORERIE

Liquidités

Total liquidités 8 091 847

Ventes devises à terme

OVCT01139710	USD/EUR	1,00	152 140 909
OVCT01139710	USD/EUR	0,76	-156 588 783
OACT01211844	USD/EUR	0,77	14 875 063
OACT01197474	USD/EUR	0,76	12 240 375
OVCT01139711	USD/EUR	1,00	6 789 759
OVCT01139711	USD/EUR	0,76	-6 992 931
OACT01197474	USD/EUR	1	-12 273 441
OACT01211844	USD/EUR	1	-14 908 287
Total ventes devises à terme			-4 717 337

OPC monétaires

FR0010510479	AI MONETAIRE D EUR	9883,8	1 018 026
Total OPC monétaires			1 018 026

TOTAL TRÉSORERIE 4 392 536

TOTAL GLOBAL 142 834 231

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 17 793 700 euros, dont le siège social est situé 14 rue Roquépine, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229.

Portefeuille Afer Marchés Émergents (code ISIN : FR0011339682)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2018 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
-----------	---------	------	---------	----------------------------	----------------------

ACTIONS & OPC ACTIONS

Actions européennes

FR0000120271	TOTAL SA	France	Energie	46,2	991 854
DE0007236101	SIEMENS N AG	Allemagne	Industriel	97,4	929 103
FR0000120578	SANOFI SA	France	Santé	75,7	917 378
ES0113900J37	BANCO SANTANDER SA	Espagne	Banque	4,0	905 888
FR0000120693	PERNOD RICARD SA	France	Industrie Agro-alimentaire	143,3	876 136
FR0000121014	LVMH	France	Biens non durables	258,2	872 200
FR0000130577	PUBLICIS GROUPE SA	France	Média	50,1	855 116
FI0009000681	NOKIA	Finlande	Technologie	5,0	809 910
NL0010273215	ASML HOLDING NV	Pays-Bas	Technologie	137,2	788 533
FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC	France	Industriel	59,7	743 036
ES0173516115	REPSOL SA	Espagne	Energie	14,1	736 750
FR0010220475	ALSTOM SA	France	Industriel	35,3	719 508
CH0012032048	ROCHE HOLDING PAR AG	Suisse	Santé	216,0	701 970
CH0210483332	COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT SA	Suisse	Biens non durables	55,9	698 317
SE0011166933	EPIROC CLASS A	Suède	Industriel	8,3	685 114
LU1598757687	ARCELORMITTAL SA	Luxembourg	Produits de base	18,1	684 241
DE0006047004	HEIDELBERGCEMENT AG	Allemagne	Construction	53,4	675 204
FR0000121329	THALES SA	France	Industriel	102,0	648 924
NL0000226223	STMICROELECTRONICS NV	Suisse	Technologie	12,5	647 085
GB00B132NW22	ASHMORE GROUP PLC	Royaume-Uni	Services Financiers	4,1	638 255
CH0002497458	SGS SA	Suisse	Industriel	1961,1	635 407
FR0000130809	SOCIETE GENERALE SA	France	Banque	27,8	623 557
CH0012005267	NOVARTIS AG	Suisse	Santé	74,6	612 719
NL0000009132	AKZO NOBEL NV	Pays-Bas	Chimie	70,4	607 834
GB0004082847	STANDARD CHARTERED PLC	Royaume-Uni	Banque	6,8	601 894
FR0000121667	ESSILORLUXOTTICA SA	France	Santé	110,5	596 430
DE000BASF111	BASF N	Allemagne	Chimie	60,4	595 302
GB00B03MLX29	ROYAL DUTCH SHELL PLC	Pays-Bas	Energie	25,7	587 653
FR0000131906	RENAULT SA	France	Automobile	54,6	564 265
CH0023405456	DUFREY AG	Suisse	Distribution	82,6	554 968
GB0005405286	HSBC HOLDINGS PLC	Royaume-Uni	Banque	7,2	549 607
DE000A0WMPJ6	AIXTRON	Allemagne	Technologie	8,4	539 743
DE0007030009	RHEINMETALL AG	Allemagne	Industriel	77,2	536 185
DE000SHL1006	SIEMENS HEALTHINEERS AG	Allemagne	Santé	36,5	535 530
ES0105223004	GESTAMP AUTOMOCION SA	Espagne	Automobile	5,0	529 593
GB0007188757	RIO TINTO PLC	Royaume-Uni	Produits de base	41,6	528 488
FR0010313833	ARKEMA SA	France	Chimie	75,0	523 820
BE0003565737	KBC GROEP NV	Belgique	Banque	56,7	509 837
ES0178430E18	TELEFONICA SA	Espagne	Telecommunication	7,3	499 713
AT0000652011	ERSTE GROUP BANK AG	Autriche	Banque	29,1	495 796
IT0003497168	TELECOM ITALIA	Italie	Telecommunication	0,5	484 844
FR0000125585	CASINO GUICHARD PERRACHON SA	France	Distribution	36,3	476 672
BE0974293251	ANHEUSER BUSCH INBEV NV	Belgique	Industrie Agro-alimentaire	57,7	464 543
FR0000120172	CARREFOUR SA	France	Distribution	14,9	459 690
DE0005565204	DUERR AG	Allemagne	Industriel	30,5	450 379
GB0007099541	PRUDENTIAL PLC	Royaume-Uni	Assurance	15,6	436 056
DE0005552004	DEUTSCHE POST AG	Allemagne	Industriel	23,9	435 736
DE0006602006	GEA GROUP AG	Allemagne	Industriel	22,5	417 645
DE000KBX1006	KNORR BREMSE AG	Allemagne	Automobile	78,6	412 834
ES0176252718	MELIA HOTELS INTERNATIONAL SA	Espagne	Voyages & Loisirs	8,2	391 469
FR0010613471	SUEZ SA	France	Services aux collectivités	11,5	377 146
FR0000121261	MICHELIN	France	Automobile	86,7	360 325
NL0000235190	AIRBUS	France	Industriel	84,0	345 579
LU0075646355	SUBSEA SA	Norvège	Energie	8,5	341 939
SE0000108227	SKF CLASS B	Suède	Industriel	13,3	320 080

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 situé 14 rue Roquière, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229.

Portefeuille Afer Marchés Émergents (code ISIN : FR0011339682)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2018 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
DE0005200000	BEIERSDORF AG	Allemagne	Biens non durables	91,2	310 947
FR0013176526	VALEO SA	France	Automobile	25,5	306 273
IT0003856405	LEONARDO	Italie	Industriel	7,7	299 611
GB0031743007	BURBERRY GROUP PLC	Royaume-Uni	Biens non durables	19,3	262 815
FR0010451203	REXEL SA	France	Industriel	9,3	260 670
LU0569974404	APERAM SA	Luxembourg	Produits de base	23,1	246 981
FR0004188670	TARKETT SA	France	Construction	17,5	222 574
ES0148396007	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL INDITEX	Espagne	Distribution	22,4	217 845
FR0000121147	FAURECIA SA	France	Automobile	33,1	208 639
FR0010208488	ENGIE SA	France	Services aux collectivités	12,5	143 123
FR0013309614	CGG CALL .12 EUR CGG FEB2022 SA	France		0,2	3 661
Total actions européennes					35 410 938

OPC actions pays émergents

IE00B4L5YC18	ISHARES MSCI EM UCITS ETF USD ACC	Pays émergents	26,7	15 828 447,54
LU1382644083	TROWE PRICE-EMKTS EQTY-IEUR	Pays émergents	13,2	11 231 865,36
Total OPC actions pays émergents				27 060 313

Bons de souscription

FR0013292703	ENGIE PRIME FID 2020	France	Services aux collectivités	12,5	417 558
FR0013215407	ENGIE PRIME DE FIDELITE	France	Services aux collectivités	12,5	414 527
ES06735169B1	REPSOL RGT 2018			0,4	21 848
Total bons de souscription					853 934

TOTAL ACTIONS & OPC ACTIONS

63 325 185

OPC OBLIGATAIRES PAYS ÉMERGENTS

LU1329693706	AVIVA-EMERGING MARKETS BD-K EUR	Pays émergents	1135,7	15 145 811
IE00B2NPKV68	ISHARES J.P. MORGAN \$ EM BOND UCIT	Pays émergents	90,1	12 677 656
LU0861996451	AVI INV EMG MKT LOC CY IA EUR	Pays émergents	74,1	9 617 240
LU0862450276	JPMORGAN-EMMK DIV-C-R-BD	Pays émergents	70,1	8 855 736
LU1097728361	FIDELITY FUNDS-EMER M-YA EUR	Pays émergents	11,6	4 744 284
TOTAL OPC OBLIGATAIRES PAYS ÉMERGENTS				51 040 728

TRÉSORERIE

Liquidités				1 071 491
Total liquidités				1 071 491

Devises à terme

OACT01210299	AUD/USD	1,24	9 729 610
OACT01210299	AUD/USD	0,62	-9 545 511
OACT01210368	USD/EUR	0,76	8 918 896
OACT01210368	USD/EUR	1,00	-9 008 209
OACT01212394	GBP/EUR	1,24	5 776 142
OACT01212394	GBP/EUR	1,00	-5 749 865
OACT01210302	AUD/USD	1,24	5 536 462
OACT01210302	AUD/USD	0,62	-5 431 703
OACT01210314	GBP/EUR	1,24	5 004 920
OACT01210314	GBP/EUR	1,00	-4 992 373
OVCT01164349	USD/EUR	1,00	2 361 375
OVCT01164349	USD/EUR	0,76	-2 337 963
OACT01210358	USD/EUR	0,76	2 251 372
OACT01210358	USD/EUR	1,00	-2 273 917
OACT01212392	CHF/EUR	0,79	2 218 957
OACT01212392	CHF/EUR	1,00	-2 221 643
OACT01210307	GBP/EUR	1,24	2 001 968
OACT01210307	GBP/EUR	1,00	-1 996 949

Portefeuille Afer Marchés Émergents (code ISIN : FR0011339682)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2018 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
OACT01212393	CHF/EUR			0,79	1 508 891
OACT01212393	CHF/EUR			1,00	-1 510 717
OACT01210363	USD/EUR			0,76	1 385 460
OACT01210363	USD/EUR			1,00	-1 399 333
OACT01210301	AUD/USD			1,24	188 315
OACT01210301	AUD/USD			0,62	-184 752
Total devises à terme					229 433

MARCHÉS DÉRIVÉS (FUTURES)

Nombre de contrats

VGH9	EURO STOXX 50 MAR 19	-17	2 974,00	-3 065
Cela représente un engagement sur le marché action de : -505 580				
MMEH9	BCLEAR MSCI EMG INDEX FUT MAR 19	96	391,76	-85 305
Cela représente un engagement sur le marché action de : 3 760 909				
SXOH9	STOXX EUROPE 600 MAR 19	283	333,80	-181 120
Cela représente un engagement sur le marché action de : 4 723 270				
CAH9	EURO STOXX BANK MAR 19	771	86,30	-193 953
Cela représente un engagement sur le marché action de : 3 326 865				
TOTAL MARCHÉS DÉRIVÉS (FUTURES)				-463 443

MARCHÉS DÉRIVÉS (OPTIONS)

Nombre de contrats

sur marché Action	CGG CALL .02 EUR CGG FEB2023 SA	60 086	0,1	3 725
sur marché Action	P SX5E 3100 1/2019	-170	130,10	-221 170
Cela représente un engagement sur le marché action de : 4 112 800				
TOTAL MARCHÉS DÉRIVÉS (OPTIONS)				-217 445

TOTAL TRÉSORERIE

620 036

TOTAL GLOBAL

114 985 949

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 situé 14 rue Roquépine, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229.

Portefeuille Afer Actions PME (code ISIN : FR0012033371)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2018 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
ACTIONS					
AT0000A0E9W5	S&T	Australie	Technologie de l'information	15,81	6 145 868,73
BE0003765790	GREENYARD	Belgique	Biens de consommation de base	7,28	2 046 517,20
BE0974274061	KINEPOLIS	Belgique	Communication & services	48,80	4 815 144,80
DE0005093108	AMADEUS FIRE	Allemagne	Industrie	81,50	1 692 999,50
DE0005158703	BECHTLE	Allemagne	Technologie de l'information	67,85	3 657 115,00
DE0005408116	AAREAL BANK	Allemagne	Services financiers	26,99	2 000 498,80
DE0005419105	CANCOM	Allemagne	Technologie de l'information	28,66	4 384 636,08
DE0005488100	ISRA VISION AG	Allemagne	Technologie de l'information	24,30	3 798 940,50
DE0006219934	JUNGHEINRICH - PFD	Allemagne	Industrie	22,84	3 614 863,96
DE0006452907	NEMETSCHKE	Allemagne	Technologie de l'information	95,75	5 410 736,75
DE0007493991	STROER & CO	Allemagne	Communication & services	42,18	6 624 706,44
DE000A0LD2U1	ALSTRIA OFFICE - REIT	Allemagne	Immobilier	12,20	1 914 533,80
DE000A0LD6E6	GERRESHEIMER	Allemagne	Santé	57,25	2 477 264,75
DE000A1H8BV3	NORMA GROUP	Allemagne	Industrie	43,18	5 651 441,58
DE000STRA555	STRATEC BIOMEDICAL N	Allemagne	Santé	50,30	3 836 582,20
DK0060634707	ROYAL UNIBREW	Danemark	Biens de consommation de base	449,00	5 046 101,88
ES0175438003	PROSEGUR - COMPANIA DE SEGURIDAD	Espagne	Industrie	4,42	2 988 560,06
FI0009000202	KESKO - B	Finlande	Biens de consommation de base	47,10	2 902 961,40
FI0009000285	AMER SPORTS	Finlande	Consommation Durable	38,37	8 755 036,38
FI0009000665	METSA BOARD - B	Finlande	Materiel	5,12	3 973 985,28

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)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2018 (€)	VALEUR BOURSIERE (€)
FI4000062385	DNA	Finlande	Communication & services	17,08	7 701 149,96
FR0000032526	GUERBET	France	Santé	52,40	3 934 192,00
FR0000050353	LISI	France	Industrie	20,50	3 427 661,50
FR0000051807	TELEPERFORMANCE	France	Industrie	139,60	6 829 371,60
FR0000061129	BOIRON	France	Santé	48,95	2 298 055,65
FR0000063737	AUBAY	France	Technologie de l'information	28,15	4 247 328,30
FR0000064578	COVIVIO - REIT	France	Immobilier	84,20	6 982 790,20
FR0000065484	LECTRA	France	Technologie de l'information	18,18	3 832 907,58
FR0000121147	FAURECIA	France	Consommation Durable	33,07	3 472 879,12
FR0000121709	SEB	France	Consommation Durable	112,80	6 277 094,40
FR0000124570	PLASTIC OMNIUM	France	Consommation Durable	20,17	6 958 609,66
FR0004024222	INTER PARFUMS	France	Biens de consommation de base	33,75	7 634 958,75
FR0004180578	SWORD	France	Technologie de l'information	29,00	4 083 432,00
FR0004188670	TARKETT	France	Industrie	17,52	3 136 307,76
FR0010221234	EUTELSAT COMMUNICATIONS	France	Communication & services	17,21	8 043 148,25
FR0010259150	IPSEN	France	Santé	112,85	6 987 220,60
FR0010386334	KORIAN	France	Santé	31,08	8 199 401,28
FR0011476928	FNAC DARTY	France	Consommation Durable	57,10	6 321 426,80
FR0011981968	WORLDLINE	France	Technologie de l'information	42,20	6 466 854,60
FR0012757854	SPIE	France	Industrie	11,59	3 816 992,65
GB0002418548	ELEMENTIS	Royaume-Uni	Materiel	1,82	1 180 145,15
GB0006215205	NATIONAL EXPRESS GROUP	Royaume-Uni	Industrie	3,74	5 648 268,80
GB00B06QFB75	IG GROUP HOLDINGS	Royaume-Uni	Services financiers	5,70	2 526 899,45
GB00B0N8QD54	BRITVIC	Royaume-Uni	Biens de consommation de base	8,00	8 188 989,32
GB00B1ZBKY84	MONEYSUPERMARKET.COM GROUP	Royaume-Uni	Consommation Durable	2,76	4 017 698,87
GB00B89J2419	CLINIGEN GROUP	Royaume-Uni	Santé	7,54	3 060 825,85
GB00BYWWHR75	EQUINITI GROUP	Royaume-Uni	Technologie de l'information	2,17	2 987 140,39
GB00BYTFB60	HOMESERVE	Royaume-Uni	Industrie	8,66	8 896 458,64
IE00B1HDWM43	TOTAL PRODUCE	Irlande	Biens de consommation de base	1,42	3 842 306,57
IE00BGHQ1986	HIBERNIA REIT - REIT	Irlande	Immobilier	1,25	6 248 620,57
IE00BLP58571	IRISH CONTINENTAL GROUP PLC	Irlande	Industrie	4,25	4 122 304,50
IT0000072170	FINECOBANK BANCA FINECO	Italie	Services financiers	8,78	6 835 086,26
IT0001031084	BANCA GENERALI	Italie	Services financiers	18,13	4 225 178,37
IT0001049623	I.M.A. INDUSTRIA MACCHINE AUTOMATICHE	Italie	Industrie	54,40	2 445 497,60
IT0001233417	A2A	Italie	Services Publics	1,57	4 311 793,43
IT0003027817	IREN	Italie	Services Publics	2,10	6 708 528,86
IT0003097257	BIESSE	Italie	Industrie	17,17	2 378 714,63
IT0003828271	RECORDATI	Italie	Santé	30,29	2 638 016,68
IT0004053440	DATALOGIC	Italie	Technologie de l'information	20,40	3 964 291,20
IT0005010423	CERVED GROUP	Italie	Services financiers	7,16	4 264 737,75
IT0005282865	REPLY	Italie	Technologie de l'information	44,08	6 667 232,24
NL0010583399	CORBION	Pays-Bas	Materiel	24,46	3 857 708,90
SE0000106205	PEAB	Suède	Industrie	72,40	4 995 035,66
SE0000163628	ELEKTA - B	Suède	Santé	105,35	1 341 245,31
SE0000936478	INTRUM	Suède	Industrie	205,70	3 722 043,57
SE0002683557	LOOMIS - B	Suède	Industrie	286,00	8 473 501,33
SE0005190238	TELE2 - B	Suède	Communication & services	112,95	6 226 002,37
SE0006993770	AXFOOD	Suède	Biens de consommation de base	151,70	7 722 091,30
SE0007074281	HEXPOL	Suède	Materiel	70,05	3 209 665,43
SE0007691613	DOMETIC GROUP	Suède	Consommation Durable	55,00	3 985 543,66
TOTAL ACTIONS					331 081 850

DISPONIBILITÉS

COUPONS DETACHES NON ENCAISSES(GBP)	261 376,26
DIVERS CREANCES(EUR)	43 394,12
FRAIS DE GESTION A PAYER(EUR)	-25 805,52

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)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2018 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
	FRAIS DE GESTION A PAYER(EUR)				-256 957,64
	LIQUIDITES BANCAIRE(EUR)				6 028 215,15
TOTAL DISPONIBILITÉS					6 050 222

CHANGE À TERME

EURDKK 20190118184P01034	Contrat d'achat à terme Achat EUR 5 224 542.81 Vente DKK 39 000 000.00			7,46	0,00
EURDKK 20190118184P01034	Contrat d'achat à terme Achat EUR 5 224 542.81 Vente DKK 39 000 000.00			7,46	- 2 168,92
EURGBP 20190118186P01034	Contrat d'achat à terme Achat EUR 37 311 690.48 Vente GBP 33 560 000.00			0,90	- 57 298,53
EURGBP 20190118186P01034	Contrat d'achat à terme Achat EUR 37 311 690.48 Vente GBP 33 560 000.00			0,90	0,00
EURSEK 20190118185P01034	Contrat d'achat à terme Achat EUR 40 651 499.72 Vente SEK 417 200 000.00			10,13	- 514 263,79
EURSEK 20190118185P01034	Contrat d'achat à terme Achat EUR 40 651 499.72 Vente SEK 417 200 000.00			10,13	0,00
GBPEUR 20190118187P01034	Contrat d'achat à terme Achat GBP 970 000.00 Vente EUR 1 073 193.57			0,90	0,00
GBPEUR 20190118187P01034	Contrat d'achat à terme Achat GBP 970 000.00 Vente EUR 1 073 193.57			0,90	6 899,38
SEKEUR 20190118188P01034	Contrat d'achat à terme Achat SEK 20 000 000.00 Vente EUR 1 950 233.36			10,13	0,00
SEKEUR 20190118188P01034	Contrat d'achat à terme Achat SEK 20 000 000.00 Vente EUR 1 950 233.36			10,13	23 197,30
TOTAL CHANGE À TERME					-543 635

TOTAL GLOBAL

336 588 438

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 Avenir Senior (code ISIN : FR0013203841)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2018 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
-----------	---------	------	---------	----------------------------	----------------------

ACTIONS

FR0000120578	SANOFI SA	France	Santé	75,7	2 009 227
FR0000127771	VIVENDI SA	France	Média	21,3	1 710 827
ES0113900J37	BANCO SANTANDER SA	Espagne	Banque	4,0	1 599 665
NL0000226223	STMICROELECTRONICS NV	Suisse	Technologie	12,5	1 512 483
FR0000121667	ESSILORLUXOTTICA SA	France	Santé	110,5	1 413 429
FI0009000681	NOKIA	Finlande	Technologie	5,0	1 357 215
BE0003739530	UCB SA	Belgique	Santé	71,3	1 325 396
FR0000120628	AXA SA	France	Assurance	18,9	1 291 509
FR0010386334	KORIAN SA	France	Santé	31,1	1 268 406
FR0000051732	ATOS	France	Technologie	71,5	1 259 549
FR0000121014	LVMH	France	Biens non durables	258,2	1 173 519
IT0000072618	INTESA SANPAOLO	Italie	Banque	1,9	1 163 880
FR0000120693	PERNOD RICARD SA	France	Industrie Agro-alimentaire	143,3	1 149 553
FR0000120644	DANONE SA	France	Industrie Agro-alimentaire	61,5	1 100 537
FR0000130213	LAGARDERE	France	Média	22,0	1 091 289
DE0008404005	ALLIANZ	Allemagne	Assurance	175,1	1 076 936
DE000SHL1006	SIEMENS HEALTHINEERS AG	Allemagne	Santé	36,5	1 043 433
BE0003851681	AEDIFICA REIT SA	Belgique	Immobilier	78,7	1 022 077
DE000PSM7770	PROSIEBEN SAT.1 MEDIA N	Allemagne	Média	15,6	1 010 750
FR0000120404	ACCOR SA	France	Voyages & Loisirs	37,1	1 004 197
FR0004035913	ILIAD SA	France	Technologie	122,7	999 598
DE000A1EWWW0	ADIDAS N AG	Allemagne	Biens non durables	182,4	987 149
DE000TUAG000	TUI AG	Allemagne	Voyages & Loisirs	12,3	975 316
FR0000131104	BNP PARIBAS SA	France	Banque	39,5	958 769
FR0000184798	ORPEA SA	France	Santé	89,2	953 316
FR0000120321	LOREAL SA	France	Biens non durables	201,2	889 706

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 situé 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)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2018 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
DE0005190003	BMW AG	Allemagne	Automobile	70,7	841 754
FR0004170017	LNA SANTE SA	France	Santé	43,6	834 331
FR0000121220	SODEXO SA	France	Voyages & Loisirs	89,5	833 156
FR0011950732	ELIOR GROUP SA	France	Voyages & Loisirs	13,1	830 538
DE0006599905	MERCK	Allemagne	Santé	90,0	773 018
FR0000133308	ORANGE SA	France	Telecommunication	14,2	756 401
FR0000120073	AIR LIQUIDE SA	France	Chimie	108,5	754 595
BE0003593044	COFINIMMO REIT SA	Belgique	Immobilier	108,5	741 489
DE0005200000	BEIERSDORF AG	Allemagne	Biens non durables	91,2	739 399
BE0974274061	KINEPOLIS NV	Belgique	Voyages & Loisirs	48,8	738 539
FR0010259150	IPSEN SA	France	Santé	112,9	727 431
BE0974281132	BIOCARTIS GROUP NV	Belgique	Santé	9,9	700 193
FR0011476928	FNAC DARTY SA	France	Distribution	57,1	679 833
NL0000009538	KONINKLIJKE PHILIPS NV	Pays-Bas	Santé	30,9	665 737
ES0140609019	CAIXABANK SA	Espagne	Banque	3,2	656 780
FR0000045072	CREDIT AGRICOLE SA	France	Banque	9,4	643 890
BE0003818359	GALAPAGOS NV	Belgique	Santé	80,6	636 585
FR0013295268	LOREAL PRIME FID 2020	France	Biens non durables	201,2	632 975
FR0013280286	BIOMERIEUX SA	France	Santé	57,5	627 670
FR0010340141	AEROPORTS DE PARIS SA	France	Industriel	165,5	610 199
BE0003766806	ION BEAM APPLICATIONS SA	Belgique	Santé	12,8	568 491
FR0000035164	BENETEAU SA	France	Biens non durables	11,5	539 112
FR0005691656	TRIGANO SA	France	Biens non durables	80,7	532 935
FR0012789949	EUROPCAR MOBILITY SA	France	Voyages & Loisirs	7,9	528 882
FR0013291440	AIR LIQUIDE PRIME FID 2020	France	Chimie	108,5	516 439
DE0006083405	HORNBAACH HOLDING AG	Allemagne	Distribution	41,2	511 580
DE0005785604	FRESENIUS SE AND CO KGAA	Allemagne	Santé	42,4	500 508
IT0004998065	ANIMA HOLDING	Italie	Services Financiers	3,2	499 132
FR0000130809	SOCIETE GENERALE SA	France	Banque	27,8	496 976
ES0175438003	PROSEGUR COMPANIA DE SEGURIDAD SA	Espagne	Industriel	4,4	483 369
BE0974273055	CARE PROPERTY INV NV	Belgique	Immobilier	20,2	457 166
FR0013199916	SOMFY SA	France	Industriel	63,0	456 939
IE00BYTBXV33	RYANAIR HOLDINGS PLC	Irlande	Voyages & Loisirs	10,7	420 264
NL0000395317	KONINKLIJKE WESSANEN NV	Pays-Bas	Industrie Agro-alimentaire	8,0	359 581
BE0974276082	ONTEX GROUP NV	Belgique	Biens non durables	17,9	344 145
FR0000035370	BASTIDE LE CONFORT MEDICAL SA	France	Santé	26,0	126 724
TOTAL ACTIONS					53 114 484

OBLIGATIONS

FR0013322187	ORPEA 2.625 3/2025	France	Santé	99,2	608 446
XS1174211471	EUROFINS SCIENTIFIC SE 2.25 1/2022	Luxembourg	Santé	100,8	411 592
XS1520899532	ABBVIE INC 1.375 5/2024	Etats-Unis	Santé	101,0	407 572
XS1584122177	SCA HYGIENE AB 1.125 3/2024	Suède	Industriel	101,0	407 474
XS1585010074	NOVARTIS FINANCE SA 1.125 9/2027	Suisse	Santé	100,9	404 873
XS1405816312	ALIMENTATION COUCHE-TARD INC 1.875 5/2026	Canada	vente au détail	99,4	402 765
XS1622624242	ALLERGAN FUNDING SCS 1.25 6/2024	Irlande	Santé	97,9	394 495
XS1551306951	INTESA SANPAOLO SPA 1.375 1/2024	Italie	Banque - Universel	96,4	391 052
XS1731105612	BANCO DE SABADELL SA 0.875 3/2023	Espagne	Hypothèque	95,3	384 195
FR0013292828	DANONE SANINDEX 0 12/2049	France	Industrie Agro-alimentaire	94,1	379 961
XS0802995166	ABN AMRO BANK NV 7.125 7/2022	Pays-Bas	Banque - Universel	119,7	369 589
XS1554373248	FRESENIUS FINANCE IRELAND PLC 1.5 1/2024	Allemagne	Santé	100,3	350 704
XS0954302104	AMERICA MOVIL SAB DE CV 3.259 7/2023	Mexique	Telecommunication	110,8	336 808
DE000A1YCQ29	ALLIANZ SE NOINDEX 0 12/2049	Allemagne	Assurance	110,0	332 785
FR0011731876	ACCOR SA 2.625 2/2021	France	Voyages & Loisirs	104,5	320 639
XS1115490523	ORANGE SA NOINDEX 0 12/2049	France	Telecommunication	105,4	319 365
XS1117297512	EXPEDIA INC 2.5 6/2022	Etats-Unis	Média	103,5	314 813

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 situé 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)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2018 (€)	VALEUR BOURSIERE (€)
XS0986063864	UNICREDIT SPA NOINDEX 0 10/2025	Italie	Banque - Universel	103,3	312 991
FR0013063385	BPCE SA NOINDEX 0 11/2027	France	Banque - Universel	104,0	312 822
XS1319820624	CARNIVAL CORP 1.625 2/2021	Etats-Unis	Voyages & Loisirs	102,7	312 421
XS1152338072	MERCK KGAA NOINDEX 0 12/2074	Allemagne	Santé	102,5	311 851
FR0012444750	CREDITAGRICOLEASSURANCES SA NOINDEX 0 12/2049	France	Assurance	99,3	310 397
XS1369278251	AMGEN INC 1.25 2/2022	Etats-Unis	Santé	102,3	309 972
XS1575979148	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC 2 3/2023	Royaume-Uni	Banque - Universel	100,4	306 220
XS1201001572	BANCO SANTANDER SA 2.5 3/2025	Espagne	Banque - Universel	100,0	305 970
FR0013381704	BNP PARIBAS SA NOINDEX 0 11/2030	France	Banque - Universel	99,6	299 768
ES0205045018	CRITERIA CAIXA SAU 1.5 5/2023	Espagne	Banque - Universel	98,7	299 002
FR0013170834	FONCIERE DES REGIONS 1.875 5/2026	France	Immobilier	98,5	298 943
XS1440976535	MOLSON COORS BREWING CO 1.25 7/2024	Etats-Unis	Industrie Agro-alimentaire	98,7	297 945
FR0011400571	CASINO GUICHARD PERRACHON SA NOINDEX 0 1/2023	France	vente au détail	93,6	293 580
FR0013367422	COVIVIO HOTELS SACA 1.875 9/2025	France	Immobilier	97,1	292 914
FR0013218393	ICADE 1.125 11/2025	France	Immobilier	95,4	286 547
FR0013330529	UNIBAIL-RODAMCO SE NOINDEX 0 12/2049	France	Immobilier	94,9	285 776
XS1678970291	BARCLAYS PLC NOINDEX 0 2/2028	Royaume-Uni	Banque - Universel	92,7	283 410
XS1808351214	CAIXABANK SA NO INDEX 0 4/2030	Espagne	Banque - Universel	90,9	277 506
XS1088515207	FIAT FINANCE AND TRADE LTD. 4.75 7/2022	Royaume-Uni	Automobile	109,1	222 675
XS1917601582	HSBC HOLDINGS PLC NOINDEX 0 12/2024	Royaume-Uni	Banque - Universel	100,1	220 590
FR0011951771	AIR LIQUIDE FINANCE SA 1.875 6/2024	France	Chimie	106,7	215 550
FR0011592096	BIOMERIEUX 2.875 10/2020	France	Santé	104,8	210 818
XS1148359356	TELEFONICA EUROPE BV NOINDEX 0 12/2049	Espagne	Telecommunication	102,4	205 562
XS1405775708	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 0.75 9/2024	Etats-Unis	Santé	97,2	194 949
FR0013320033	SOCIETE GENERALE SA NOINDEX 0 2/2028	France	Banque - Universel	96,1	194 516
XS1311440082	ASSICURAZIONI GENERALI SPA NOINDEX 0 10/2047	Italie	Assurance	104,3	105 351
XS1651071877	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.4 1/2026	Etats-Unis	Santé	98,6	99 931
XS1897489578	CAIXABANK SA 1.75 10/2023	Espagne	Banque - Universel	99,5	99 817
XS1877836079	ARCHER DANIELS MIDLAND CO 1 9/2025	Etats-Unis	Industrie Agro-alimentaire	99,3	99 580
XS1485748393	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 0.955 9/2023	Etats-Unis	Automobile	96,1	96 375
XS1026109204	FRESENIUS FINANCE BV 4 2/2024	Allemagne	Santé	112,4	51 324
TOTAL OBLIGATIONS					13 952 200

TRÉSORERIE

OPC monétaires

FR0010510479	AI MONETAIRE D EUR	9 883,75	1 996 518
--------------	--------------------	----------	-----------

Total OPC monétaires	1 996 518
-----------------------------	------------------

Liquidités

Total liquidités	512 600
-------------------------	----------------

MARCHÉS DÉRIVÉS (FUTURES)

		Nombre de contrats		
sur marché obligataire	EURO-OAT MAR 19	24	150,80	-240
sur marché Action	EURO STOXX 50 MAR 19	39	2 974,00	-43 070

Cela représente un engagement sur le marché action de : 1 159 860

TOTAL MARCHÉS DÉRIVÉS (FUTURES)	-43 310
--	----------------

MARCHÉS DÉRIVÉS (OPTIONS)

		Nombre de contrats		
SX5E1901P-31	P SX5E 3100 1/2019	-90	130,10	-117 090

Cela représente un engagement sur le marché action de : 163 036 249

TOTAL MARCHÉS DÉRIVÉS (OPTIONS)	-117 090
--	-----------------

TOTAL TRÉSORERIE	2 348 718
-------------------------	------------------

TOTAL GLOBAL	69 415 402
---------------------	-------------------

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 situé 14 rue Roquépine, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229.

Portefeuille Afer Multi Foncier (code ISIN : FR0013246253)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2018 (€)	VALEUR BOURSIERE (€)
ACTIONS DE FONCIERES COTEES					
US2538681030	DIGITAL REALTY TRUST REIT INC	Etats-Unis		93,2	786 670
US21870Q1058	CORESITE REALTY REIT CORP	Etats-Unis		76,3	772 376
US29472R1086	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES REIT I	Etats-Unis		85,0	711 344
US30225T1025	EXTRA SPACE STORAGE REIT INC	Etats-Unis		79,1	683 774
US2971781057	ESSEX PROPERTY TRUST REIT INC	Etats-Unis		214,5	669 037
US8288061091	SIMON PROPERTY GROUP REIT INC	Etats-Unis		147,0	652 180
FR0013326246	UNIBAIL GROUP STAPLED	France	Immobilier	135,4	594 271
US0152711091	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES RE	Etats-Unis		100,8	591 246
US3137472060	FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST RE	Etats-Unis		103,3	589 090
US88146M1018	TERRENO REALTY REIT CORP	Etats-Unis		30,8	575 906
US76131N1019	RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS REI	Etats-Unis		13,9	571 258
US74340W1036	PROLOGIS REIT INC	Etats-Unis		51,4	565 035
US76169C1009	REXFORD INDUSTRIAL REALTY REIT INC	Etats-Unis		25,8	546 683
US8666741041	SUN COMMUNITIES REIT INC	Etats-Unis		89,0	536 065
FR0010040865	GECINA REIT SA	France	Immobilier	113,0	504 658
US46187W1071	INVITATION HOMES INC	Etats-Unis		17,6	496 682
US42225P5017	HEALTHCARE TRUST OF AMERICA REIT I	Etats-Unis		22,1	490 436
DE000A0HN5C6	DEUTSCHE WOHNEN	Allemagne	Immobilier	40,0	487 520
US22822V1017	CROWN CASTLE INTERNATIONAL REIT CO	Etats-Unis		95,0	460 690
DE000A0LD2U1	ALSTRIA OFFICE REIT AG	Allemagne	Immobilier	12,2	425 743
DE000A1ML7J1	VONOVIA	Allemagne	Immobilier	39,6	418 110
US95040Q1040	WELLTOWER INC	Etats-Unis		60,7	414 159
FR0000121964	KLEPIERRE REIT SA	France	Immobilier	27,0	412 919
ES0139140174	INMOBILIARIA COLONIAL SA	Espagne	Immobilier	8,1	381 491
ES0105025003	MERLIN PROPERTIES REIT SA	Espagne	Immobilier	10,8	319 161
FR0000064578	COVIVIO SA	France	Immobilier	84,2	275 502
LU1673108939	AROUNDTOWN PROPERTY HOLDINGS SA	Allemagne	Immobilier	7,2	274 497
FR0000035081	ICADE REIT SA	France	Immobilier	66,5	258 752
DE000LEG1110	LEG IMMOBILIEN N AG	Allemagne	Immobilier	91,1	250 853
FR0010828137	CARMILA SA	France	Immobilier	16,2	243 143
ES0105122024	METROVACESA SA	Espagne	Immobilier	11,1	230 439
FR0010407049	TERREIS SA	France	Immobilier	36,0	228 888
DE000A2NBX80	INSTONE REAL ESTATE GROUP AG	Allemagne	Immobilier	16,6	220 730
FR0000033219	ALTAREA	France	Immobilier	165,8	196 970
NL0000288876	EUROCOMMERCIAL PROPERTIES DUTCH CE	Pays-Bas	Immobilier	27,0	196 145
FR0010481960	ARGAN SA	France	Immobilier	43,9	195 838
BE0003851681	AEDIFICA REIT SA	Belgique	Immobilier	78,7	155 905
FR0004007813	KAUFMAN & BROAD SA	France	Biens non durables	33,4	111 055
LU1883301340	SHURGARD SELF STORAGE SA	Belgique	Immobilier	24,3	81 941
TOTAL ACTIONS DE FONCIERES COTEES					16 577 163

OBLIGATIONS DE SOCIETES FONCIERES

XS1218788013	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II 1.876 4/2025	Etats-Unis	Immobilier	102,6	519 627
FR0013367422	COVIVIO HOTELS SACA 1.875 9/2025	France	Immobilier	97,1	488 189
XS1509942923	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA 1.45 10/2024	Espagne	Immobilier	96,4	483 260
XS1449707055	AROUNDTOWN PROPERTY HOLDINGS PLC 1.5 7/2024	Luxembourg	Immobilier	97,0	390 731
XS1720761490	SELP FINANCE SARL 1.5 11/2025	Luxembourg	Immobilier	95,4	382 364
FR0013330529	UNIBAIL-RODAMCO SE NOINDEX 0 12/2049	France	Immobilier	94,9	381 034
XS1717584913	ALSTRIA OFFICE REIT-AG 1.5 11/2027	Allemagne	Immobilier	90,5	362 673
XS1412281534	SIMON INTERNATIONAL FINANCE SCA 1.25 5/2025	Etats-Unis	Immobilier	100,4	303 763
FR0013335767	SOCIETE FONCIERE LYONNAISE SA 1.5 5/2025	Espagne	Immobilier	98,2	297 429
XS1713464441	ADLER REAL ESTATE AG 1.875 4/2023	Allemagne	Immobilier	94,0	285 931
XS1909057215	LOGICOR FINANCING SARL 1.5 11/2022	Luxembourg	Immobilier	98,8	222 767
XS1398336351	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA 2.225 4/2023	Espagne	Immobilier	103,1	209 193
XS1117300084	W. P. CAREY INC 2 1/2023	Etats-Unis	Immobilier	102,0	207 793

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

Portefeuille Afer Multi Foncier (code ISIN : FR0013246253)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2018 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
XS1117300837	VONOVIA FINANCE BV NOINDEX 0 12/2049	Allemagne	Immobilier	103,1	206 568
XS1191320297	GRAND CITY PROPERTIES SA NOINDEX 0 12/2049	Luxembourg	Immobilier	99,2	205 045
XS1823300949	AMERICAN TOWER CORPORATION 1.95 5/2026	Etats-Unis	Immobilier	100,2	202 814
XS1788558754	EQUINIX INC 2.875 3/2024	Etats-Unis	Immobilier	100,2	202 047
XS1854166078	VESTEDA FINANCE BV 2 7/2026	Pays-Bas	Immobilier	98,8	199 540
XS1785356251	KOJAMO OYJ 1.625 3/2025	Finlande	Immobilier	96,7	196 002
XS1717433541	AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY AB (P 1.125 3/2024	Bahamas	Immobilier	94,8	191 479
XS1619006486	IRON MOUNTAIN INC 3 1/2025	Etats-Unis	Immobilier	93,2	189 280
FR0013320249	MERCIALYS SA 1.8 2/2026	France	Immobilier	91,1	185 246
XS1757821688	SUMMIT GERMANY LTD 2 1/2025	Israël	Immobilier	91,7	185 100
FR0011502814	GECINA SA 2.875 5/2023	France	Immobilier	109,0	110 740
XS1379158550	HAMMERSON PLC 1.75 3/2023	Royaume-Uni	Immobilier	100,1	101 558
FR0013170834	FONCIERE DES REGIONS 1.875 5/2026	France	Immobilier	98,5	99 648
XS1508586150	SELP FINANCE SARL 1.25 10/2023	Luxembourg	Immobilier	98,7	98 927
XS1698714000	BENI STABILI SPA 1.625 10/2024	France	Immobilier	98,5	98 818
XS1645519031	ANNINGTON FUNDING PLC 1.65 7/2024	Guernesey	Immobilier	96,7	97 500
FR0013218393	ICADE 1.125 11/2025	France	Immobilier	95,4	95 516
TOTAL OBLIGATIONS DES SOCIETES FONCIERES					7 200 581

Fonds immobilier / Fonds de dette immobilière

LU1832172677	AVIVA INV.FD.OF FD.-AFER MUL.F.RE.			100,0	7 000 000
Total Fonds immobilier / Fonds de dette immobilière					7 000 000

TRÉSORERIE

OPC monétaires

FR0010815589	AVIVA MONETAIRE ISR I EUR			1 028,7	34 853 748
FR0000985558	AI MONETAIRE C EUR			2 244,4	32 320 884
Total OPC monétaires					67 174 632

Liquidités

Total liquidités					1 719 391
-------------------------	--	--	--	--	------------------

Devises à terme

OVCT01151237	USD/EUR			1,0	8 393 332
OVCT01151238	USD/EUR			1,0	1 947 100
OACT01211468	USD/EUR			0,8	554 233
OVCT01160074	USD/EUR			1,0	396 038
OVCT01157792	USD/EUR			1,0	177 342
OVCT01157792	USD/EUR			0,8	-177 499,52
OVCT01160074	USD/EUR			0,8	-395 345,99
OACT01211468	USD/EUR			1,0	-554 437,04
OVCT01151238	USD/EUR			0,8	-1 952 630,97
OVCT01151237	USD/EUR			0,8	-8 417 173,91
Total devises à terme					-29 042

MARCHÉS DÉRIVÉS (FUTURES)

MARCHÉS DÉRIVÉS (FUTURES)		Nombre de contrats		
sur marché obligataire	EURO-OAT MAR 19	-48	132,5	-11 520
TOTAL MARCHÉS DÉRIVÉS (FUTURES)				-11 520

MARCHÉS DÉRIVÉS (SWAP)

MARCHÉS DÉRIVÉS (SWAP)		Nombre de contrats		
SWAP03795490	SWP: EUR 0.618000 28-OCT-2024	200 000	1,0	-3 953
SWAP03795651	SWP: EUR 0.603000 17-MAY-2024	1 000 000	1,0	-23 423
TOTAL MARCHÉS DÉRIVÉS (SWAP)				-27 376

TOTAL TRÉSORERIE

					68 826 085
--	--	--	--	--	-------------------

TOTAL GLOBAL

					99 603 830
--	--	--	--	--	-------------------

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 situé 14 rue Roquépine, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229.

Portefeuille de la société civile à capital variable Afer Immo*

LIBELLÉ	VALEUR D'EXPERTISE (€)
IMMOBILIER DE BUREAU	
PARIS (75009) - 54 rue Laffitte	44 000 000
PARIS (75008) - 8 rue Chateaubriand	16 570 000
PARIS (75015) - 31 quai de Grenelle	76 560 000
PARIS (75009) - 6 rue Auber	56 440 000
CHATILLON (92320) - 127 avenue de Paris	65 480 000
SAINT DENIS (93200) - 31 avenue Jules Rimet	49 630 000
PARIS (75008) - 32 rue de Lisbonne	49 820 000
TOTAL IMMOBILIER DE BUREAU	358 500 000
IMMOBILIER MIXTE	
PARIS (75008) - 82 avenue Marceau	22 720 000
PARIS (75008) - 10 rue de Rome	22 950 000
PARIS (75009) - 44 rue Lafayette	22 610 000
TOTAL IMMOBILIER MIXTE	68 280 000
IMMOBILIER DIRECT HABITATION	
PARIS (75017) - 15/17 rue N. Chuquet	18 020 000
TOTAL IMMOBILIER DIRECT HABITATION	18 020 000
SCI*	
SCI Pesaro	177 784 610
SCI Medicis	59 898 916
SCI Charles Hermite	92 330 626
SCI Thomas Edison	139 086 750
TOTAL SCI*	469 100 902
OPCI SPPICAV**	
FR 0011026558 Club Immo Santé	27 602 471
FR 0010943514 Health Property Fund 1	22 925 123
FR 0011503077 Vivashops	27 420 000
TOTAL OPCI SPPICAV**	77 947 594
OPC*** ET ACTIONS DE SOCIÉTÉS FONCIERES	
FR0000095465 Aviva Valeurs Immobilières	18 839 746
FR0000035081 Icade	4 389 000
FR0000064578 Foncière des Régions	2 500 487
NL0000289213 Wereldhave	2 367 900
FR0013326246 Unibail	2 041 785
DE000A0LD2U1 Alstria	2 047 824
FR0010241638 Mercialis	1 975 050
ES0139140174 Inmobiliaria Colonial	1 838 510
FR0010040865 Gecina	1 615 900
TOTAL OPC*** ET ACTIONS DE SOCIÉTÉS FONCIERES	37 616 202
TRÉSORERIE	
<i>OPC**** monétaires</i>	
<i>Total OPC**** monétaires</i>	<i>59 565 049</i>
<i>Liquidités</i>	
<i>Total liquidités</i>	<i>98118</i>
TOTAL TRÉSORERIE	59 663 167
TOTAL GLOBAL	1 089 127 865

*SCI : Société Civile Immobilière

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

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

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

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

LIBELLÉ	VALEUR D'EXPERTISE (€)
IMMOBILIER MIXTE	
ALLEMAGNE - STUTTGART - City Tower	68 000 000
TOTAL IMMOBILIER MIXTE	68 000 000
IMMOBILIER HÔTELIER	
ALLEMAGNE - MUNICH - Ibis&Suitenovotel	46 140 000
TOTAL IMMOBILIER HÔTELIER	46 140 000
SCI* ET ÉQUIVALENTS ÉTRANGERS	
SCI Carpe Diem	105 623 290
Srl To Do Real Est	66 102 643
TOTAL SCI* ET ÉQUIVALENTS ETRANGERS	171 725 933
OPCI SPPICAV** ET ÉQUIVALENTS ÉTRANGERS	
OPCI PREIM Santé	92 976 499
OPCI Aviva Commerce Europe	39 837 027
AI2 Italie	63 886 876
TOTAL OPCI SPPICAV** ET ÉQUIVALENTS ETRANGERS	196 700 402
TRÉSORERIE	
OPC*** monétaires	
Total OPC*** monétaires	28 922 938
Liquidités	
Total liquidités	27 762
TOTAL TRÉSORERIE	28 950 700
TOTAL GLOBAL	511 517 036

*SCI : Société Civile Immobilière

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

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

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

Portefeuille Afer-Flore (code ISIN : FR0007024880)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2018 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
ACTIONS & OPC ACTIONS					
<i>Actions</i>					
FR0013217312	ESKER SA PRIME FID	France	Technologie	58,50	4 095 000
FR0004026714	CLARANOVA SA	France	Technologie	0,62	3 754 235
FR0000074122	SOCIETE POUR L INFORMATIQUE INDUST	France	Technologie	20,70	3 312 000
FR0000054231	HIGH CO SA	France	Média	4,42	3 222 950
FR0000035370	BASTIDE LE CONFORT MEDICAL SA	France	Santé	26,00	2 600 000
FR0000061459	GERARD PERRIER INDUSTRIE SA	France	Industriel	45,30	2 566 562
FR0010278762	ENVEA SA	France	Industriel	51,60	2 417 718
FR0011191766	EOS IMAGING SA	France	Santé	3,39	2 333 148
FR0004110310	ESI GROUP SA	France	Technologie	27,75	2 180 817
FR0004156297	LINEDATA SERVICES SA	France	Technologie	31,50	1 826 685
FR0010282822	SES IMAGOTAG SA	France	Industriel	18,18	1 636 200
FR0010609263	MAUNA KEA TECHNOLOGIES	France	Santé	2,01	1 481 012
FR0013379484	SOLUTIONS 30 SE	France	Technologie	8,92	1 427 200
FR0011742329	MCPHY ENERGY	France	Energie	3,90	1 421 683
FR0012882389	PHARMAGEST INTERACTIVE SA	France	Technologie	51,10	1 277 500
FR0000074072	BIGBEN INTERACT SA	France	Biens non durables	8,01	1 241 550

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 situé 14 rue Roquépine, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229.

Portefeuille Afer-Flore (code ISIN : FR0007024880)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2018 (€)	VALEUR BOURSIERE (€)
FR0004152882	CLASQUIN SA	France	Industriel	30,00	1 226 100
FR0011490648	ECOSLOPS SA	France	Energie	12,10	1 183 610
FR0000076655	ACTIA GROUP SA	France	Industriel	3,38	1 160 090
FR0010722819	KALRAY SA	France	Technologie	11,45	1 145 000
FR0010246322	EASYVISTA SA	France	Technologie	36,80	1 104 000
FR0010099515	ECA SA	France	Industriel	9,86	1 103 788
FR0000062671	GROUPE GORGE SA	France	Industriel	8,41	1 102 585
FR0011471135	ERYTECH PHARMA SA	France	Santé	6,25	1 055 388
FR0000071797	INFOTEL SA	France	Technologie	38,40	1 051 776
FR0000053035	GRENOBLOISE DELECTRONIQUE ET DAUTO	France	Industriel	85,80	1 021 020
FR0004029478	VISIATIV SA	France	Technologie	15,00	1 011 420
FR0011766229	ONCODESIGN SA	France	Santé	6,54	974 473
FR0011466069	EKINOPS SA	France	Industriel	2,66	934 312
FR0000065864	SOGECLAIR SA	France	Industriel	22,50	887 648
FR0000032278	LATECOERE SA	France	Industriel	2,78	848 539
FR0011191287	PHARNEXT SA	France	Santé	10,50	840 000
FR0012789667	AMPLITUDE SURGICAL SA	France	Santé	2,75	809 573
FR0010214064	GROUPE PIZZORNO ENVIRONNEMENT SA	France	Industriel	14,20	795 200
FR0011289040	SQLI SA	France	Technologie	16,48	770 671
FR0013284080	BIOM UP SA	France	Santé	4,62	768 860
FR0000066607	LACROIX SA	France	Industriel	19,20	736 090
FR0010291245	INSIDE SECURE SA	France	Technologie	1,38	733 674
FR0012419307	FOCUS HOME INTERACTIVE SA	France	Biens non durables	22,90	709 900
FR0000060329	PSB INDUSTRIES SA	France	Industriel	30,40	699 200
FR0013341781	2CRSI SA	France	Industriel	8,40	693 000
FR0010131409	WALLIX SA	France	Technologie	12,50	584 213
FR0004163111	GENFIT SA	France	Santé	17,35	540 071
FR0013284627	ADEUNIS SA	France	Industriel	7,34	513 800
FR0011950641	PIXIUM VISION SA	France	Santé	1,67	502 466
FR0010526814	SUPERSONIC IMAGINE SA	France	Santé	1,36	496 706
FR0013143872	WITBE SA	France	Technologie	5,40	465 944
FR0010395681	ALTUR INVESTISSEMENT	France	Services Financiers	5,36	451 923
FR0013335742	COGELEC SA	France	Technologie	6,47	444 890
FR0011716265	CROSSJECT SA	France	Santé	1,21	425 367
FR0010490920	EUROPACORP SA	France	Média	0,96	414 568
FR0011511971	I.CERAM SA	France	Santé	2,96	414 400
FR0013331212	DONT NOD ENTERTAINMENT	France	Biens non durables	14,80	409 782
FR0013254851	VALBIOTIS	France	Santé	3,26	391 200
BE0974280126	BONE THERAPEUTICS SA	France	Santé	4,50	365 292
FR0013384369	BAIKOWSKI	France	Chimie	13,80	317 400
FR0010095596	ONXEO SA	France	Santé	0,87	296 720
FR0013328184	OXATIS SA	France	Technologie	3,00	270 000
FR0011800218	AWOX SA	France	Technologie	0,92	244 674
FR0013258399	BALYO SA	France	Industriel	2,93	239 088
FR0013178712	CERINNOV GROUP SA	France	Immobilier	4,29	231 660
FR0000079683	ARTEFACT SA	France	Média	1,90	208 016
FR0004183960	VOLUNTIS SA	France	Santé	4,99	199 600
FR0011584549	MND SA	France	Construction	1,16	195 315
FR0000035818	ESKER SA	France	Technologie	58,50	175 500
FR0013231180	OSMOZIS	France	Technologie	4,52	172 456
FR0010120402	THERACLION SA	France	Santé	0,67	167 500
FR0012821916	HIPAY GROUP SA	France	Technologie	7,98	159 600
FR0011051598	AMOEBE SA	France	Chimie	2,22	156 315
FR0013318813	PARAGON ID SA	France	Industriel	17,00	128 384
FR0004155687	MASTRAD SA	France	Biens non durables	0,39	98 510

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 situé 14 rue Roquépine, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229.

Portefeuille Afer-Flore (code ISIN : FR0007024880)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2018 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
FR0010458729	IMPLANET SA	France	Santé	0,14	83 463
FR0012407096	OCEASOFT SA	France	Industriel	0,90	66 236
FR0000054082	SI PARTICIPATIONS	France	Investment Instruments	12,20	55 766
FR0011471291	YMAGIS SA	France	Média	1,38	55 000
FR0011799907	GENOMIC VISION SA	France	Santé	0,32	25 134
<i>Total actions</i>					<i>70 127 133</i>

<i>Options</i>					
FR0013383155	CROSSJECT-RTS	France	Santé	0,0014	0
<i>Total Option</i>					<i>0</i>

<i>OPC actions</i>					
FR0012112589	WHITE KNIGHT IX-1	France		67,9	2 578 300
QS0011171954	FA DIESE 2	France		201,3	763 934
FR0010733014	R CAPITAL III B FCPR EUR	France		7,8	391 000
FR0010144022	WHITE KNIGHT VI BIS FCPR EUR	France		2,7	67 930
FR0010313031	WHITE KNIGHT VII FCPR EUR	France		2,5	41 869
FR0010620633	WHITE KNIGHT VIII-1 FCPR EUR	France		1,5	15 515
FR0010350199	HEXAGONE II 1 A FCPR EUR	France		0,7	7 200
FR0010733006	R CAPITAL III A FCPR EUR	France		0,0	0
<i>Total OPC actions</i>					<i>3 865 748</i>

TOTAL ACTIONS & OPC ACTIONS					73 992 881
--	--	--	--	--	-------------------

TRÉSORERIE

<i>OPC monétaires</i>					
FR0010510479	AI MONETAIRE D EUR			9 883,75	4 190 710
<i>Total OPC monétaires</i>					<i>4 190 710</i>

<i>Liquidités</i>					6 261 293
<i>Total liquidités</i>					<i>6 261 293</i>

TOTAL TRÉSORERIE					10 452 003
-------------------------	--	--	--	--	-------------------

TOTAL GLOBAL					84 444 884
---------------------	--	--	--	--	-------------------

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 situé 14 rue Roquépine, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229.

Montant total de l'actif net de chaque support en unités de compte au 31/12/2018

		Valeur Liquidative (€)	Actif net total (€)
FR0000299364	Afer-Sfer	56,18	4 732 683 955
FR0010094789	Afer Patrimoine	568,64	546 191 973
FR0010821470	Afer Diversifié Durable	700,28	505 098 741
FR0011731710	Afer Oblig Monde Entreprises	100,41	17 888 842
FR0012264653	Afer Convertibles	100,71	21 261 258
FR0007024393	Afer Actions Euro - part A	120,10	2 678 796 334
FR0010094839	Afer Actions Monde	844,04	643 078 627
FR0011399658	Afer Actions Amérique	144,07	142 834 231
FR0011399682	Afer Marchés Émergents	113,14	114 985 949
FR0012033371	Afer Actions PME - part Classic	144,07	336 588 438
FR0013203841	Afer Avenir Senior	89,82	69 415 402
FR0013246253	Afer Multi Foncier	975,51	99 603 830
	Afer Immo	26,06	1 086 860 619
	Afer Immo 2	21,51	511 851 150
FR0007024880	Afer-Flore	111,28	84 444 884
TOTAL GLOBAL UC			11 591 584 233

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 situé 14 rue Roquépine, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229.

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

Source : Aviva Investors Real Estate France SGP, société de gestion de portefeuille agréée par l'Autorité marchés financiers sous le numéro GP-15000019 et constituée sous la forme d'une société anonyme à conseil d'administration au capital de 1 500 000 euros immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 810 423 392. Siège social : 24-26 rue de la Pépinière, 75008 Paris.

Emission carbone au 31/12/2018

	Emission carbone du support en unités de compte (Tonne(s) par million de \$ de revenus)	Emission carbone de son benchmark (Tonne(s) par million de \$ de revenus)
Fonds Garanti en euros	NC	NC
Afer Eurocroissance	NC	NC
Afer-Sfer	193,02	173,79
Afer Patrimoine	287,28	-
Afer Diversifié Durable	161,46	192,84
Afer Oblig Monde Entreprises	225,36	267,36
Afer Convertibles	237,80	201,39
Afer Actions Euro - part A	138,59	206,20
Afer Actions Monde	139,91	214,13
Afer Actions Amérique	146,02	207,03
Afer Marchés Émergents	241,14	372,54
Afer Actions PME - part Classic	117,00	135,0
Afer Avenir Senior	84,71	195,28
Afer Multi Foncier	NC	NC
Afer Immo	NC	NC
Afer Immo 2	NC	NC
Afer-Flore	139,86	51,04

NC = Non communiqué // Source : BRS&MSCI - TRUCOST

EXPLICATION CHIFFRE EMPREINTE CARBONE

Le chiffre est une estimation de l'intensité des émissions de gaz à effet de serre (GES) des scopes 1 et 2 d'une entreprise normalisée par le chiffre d'affaires. Le bilan GES sert à déterminer combien de gaz à effet de serre sont émis lors de la fabrication d'un produit, ou au cours des activités d'une organisation sur une période donnée. La donnée est calculée par notre prestataire MSCI sauf pour le support Afer Actions PME, 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, 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 le 11 juin 2019 par le GIE Afer, sur la base de la réglementation en vigueur à cette date.
Groupement d'Intérêt Économique régi par les articles L. 251-1 à L. 251-23 du Code de commerce - 325 590 925 RCS Paris constitué entre l'Association Afer et les sociétés d'assurance Aviva Vie et Aviva Épargne Retraite - 36 rue de Châteaudun - 75441 Paris Cedex 09.
Association Française d'Épargne et de Retraite - Association régie par la loi du 1er juillet 1901 - 36, rue de Châteaudun - 75009 Paris.
Aviva Vie - Société Anonyme au capital de 1 205 528 532,67 euros - Entreprise régie par le Code des assurances - Siège social : 70 avenue de l'Europe - 92270 Bois-Colombes - 732 020 805 R.C.S. Nanterre.
Aviva Épargne Retraite - Société Anonyme au capital de 553 879 451 euros - Entreprise régie par le Code des assurances - Siège social : 70 avenue de l'Europe - 92279 Bois-Colombes - 378 741 722 R.C.S. Nanterre

réf : 61023-1906



www.afer.fr

