

PORTEFEUILLES
AFER

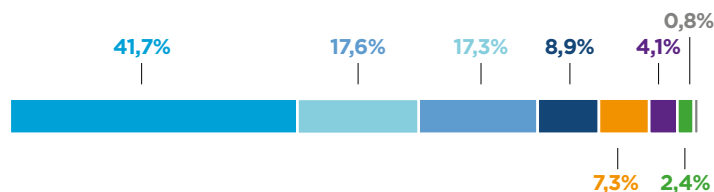
AU 31 DÉCEMBRE 2019
RÉPARTITIONS ET ACTIFS NETS

FONDS GARANTI EN EUROS

Encours en valeur boursière au 31/12/2019 : 48,878 milliards d'euros, coupons courus inclus

Détails p. 6

Source : Aviva Investors France



Répartition par type d'instruments

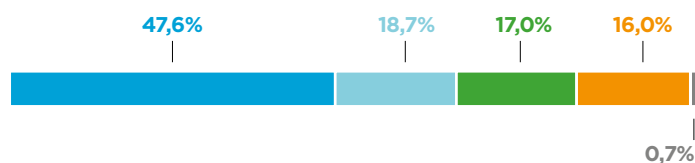
Obligations d'Etats & assimilés	41,7%	Actions, OPC actions & autres	7,3%
Obligations du secteur financier	17,6%	Loans / Prêts & fonds de prêts	4,1%
Obligations d'entreprises	17,3%	Immobilier	2,4%
OPC obligataires	8,9%	Trésorerie	0,8%

AFER EURO-CROISSANCE

Encours en valeur boursière au 31/12/2019 : 266,72 millions d'euros

Détails p. 22

Source : Aviva Investors France



Répartition par type d'instruments

Obligations	47,6%	OPC actions	16,0%
OPC obligataires	18,7%	Trésorerie	0,7%
Immobilier	17,0%		

AFER-SFER

Montant de l'actif net au 31/12/2019 : 5,31 milliards d'euros

Détails p. 24

Source : Aviva Investors France



Sensibilité pondérée de l'actif net : 2,86

Répartition par type d'instruments

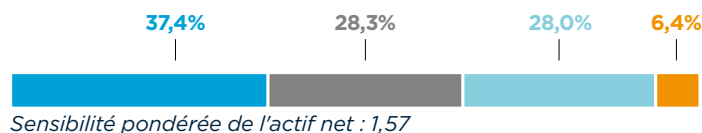
Actions & OPC actions	66,7%	OPC multi-stratégies	3,4%
Obligations & OPC obligataires	28,3%	Trésorerie et marchés dérivés	1,6%

AFER PATRIMOINE

Montant de l'actif net au 31/12/2019 : 499,59 millions d'euros

Détails p. 27

Source : Aviva Investors France



Sensibilité pondérée de l'actif net : 1,57

Répartition par type d'instruments

Obligations & OPC obligataires	37,4%	OPC multi-stratégies	28,0%
Trésorerie et marchés dérivés	28,3%	Actions & OPC actions	6,4%

AFER DIVERSIFIÉ DURABLE

Montant de l'actif net au 31/12/2019 : 551,85 millions d'euros

Détails p. 30

Source : Aviva Investors France



Sensibilité pondérée de l'actif net : 3,41

Répartition par type d'instruments

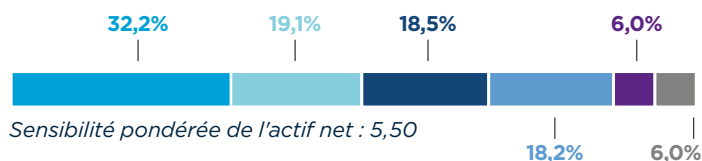
Obligations	55,7%	Trésorerie et marchés dérivés	5,3%
Actions & OPC actions	39,0%		

AFER OBLIG MONDE ENTREPRISES

Montant de l'actif net au 31/12/2019 : 71,13 millions d'euros

Détails p. 33

Source : Aviva Investors France



Sensibilité pondérée de l'actif net : 5,50

Répartition par type d'instruments

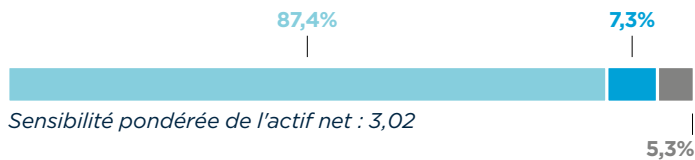
OPC obligataires europe et zone euro	32,2%	Obligations d'entreprises	18,2%
OPC obligataires internationaux	19,1%	OPC obligataires de pays émergents	6,0%
OPC obligataires haut rendement	18,5%	Trésorerie	6,0%

AFER CONVERTIBLES

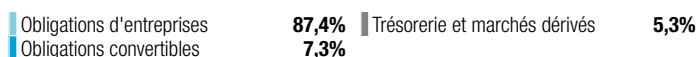
Montant de l'actif net au 31/12/2019 : 18,16 millions d'euros

Détails p. 35

Source : Aviva Investors France



Répartition par type d'instruments

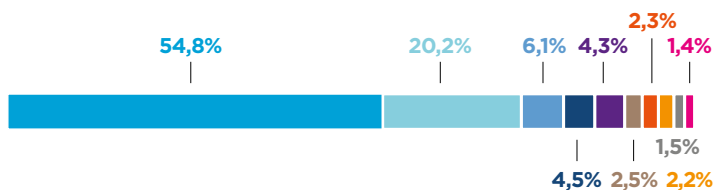


AFER ACTIONS EURO ISR

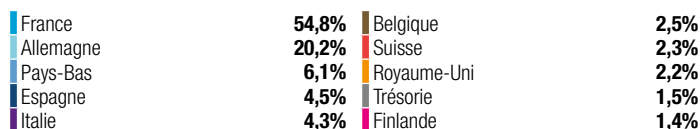
Montant de l'actif net au 31/12/2019 : 2,63 milliards d'euros

Détails p. 37

Source : Aviva Investors France



Répartition par zone géographique

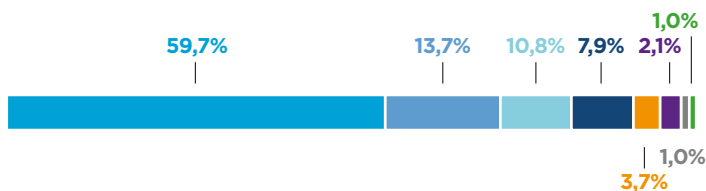


AFER ACTIONS MONDE

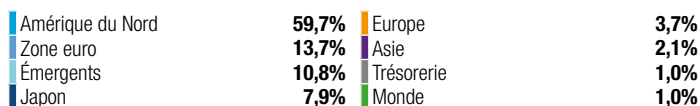
Montant de l'actif net au 31/12/2019 : 810,24 millions d'euros

Détails p. 39

Source : Aviva Investors France



Répartition par zone géographique

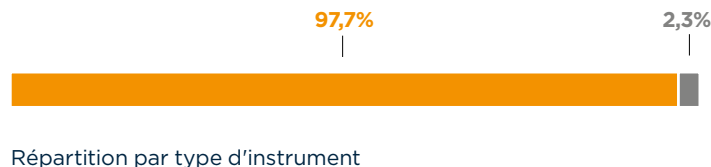


AFER ACTIONS AMÉRIQUE

Montant de l'actif net au 31/12/2019 : 742,25 millions d'euros

Détails p. 42

Source : Aviva Investors France



AFER MARCHÉS ÉMERGENTS

Montant de l'actif net au 31/12/2019 : 132,83 millions d'euros

Détails p. 43

Source : Aviva Investors France



AFER AVENIR SENIOR

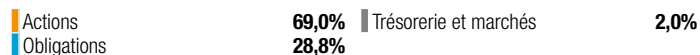
Montant de l'actif net au 31/12/2019 : 80,09 millions d'euros

Détails p. 46

Source : Aviva Investors France



Répartition par type d'instruments

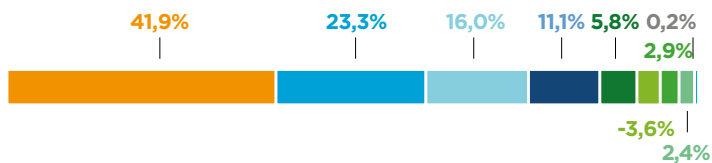


AFER PREMIUM

Montant de l'actif net au 31/12/2019 : 123,86 millions

Détails p. 48

Source : Pothschild & Co Asset Management Europe



Répartition par zone géographique

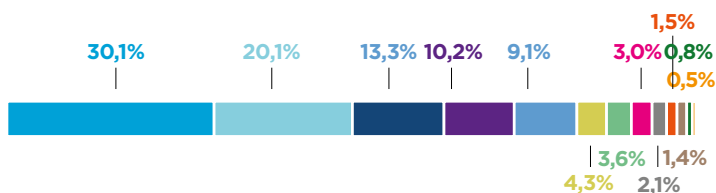
Action & Tracker	41,9%	Futures sur Indice	-3,6%
Monétaire & Contreparties	23,3%	Dettes privées	2,9%
Obligations	16,0%	Immobilier	2,4%
Convertibles	11,1%	Private Equity	0,2%
Gestion Alternative	5,8%		

AFER ACTIONS PME

Montant de l'actif net au 31/12/2019 : 399,46 millions

Détails p. 49

Source : BNP Paribas Asset Management France



Répartition par zone géographique

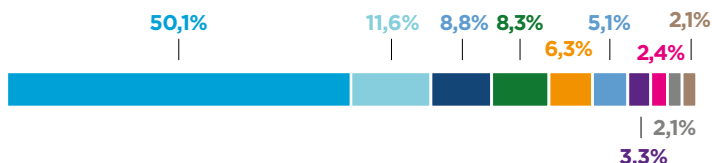
France	30,1%	Irlande	3,0%
Allemagne	20,1%	Finlande	2,1%
Grande Bretagne	13,3%	Belgique	1,5%
Suède	10,2%	Danemark	1,4%
Italie	9,1%	Pays-Bas	0,8%
Part/Action OPCVM	4,3%	Disponibilités et change à terme	0,5%
Espagne	3,6%		

AFER ACTIONS ENTREPRISES

Montant de l'actif net au 31/12/2019 : 22,54 millions

Détails p. 51

Source : BNP Paribas Asset Management France



Répartition par zone géographique

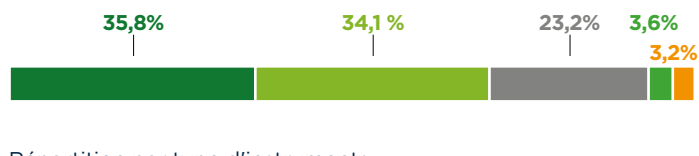
France	50,1%	Italie	5,1%
Allemagne	11,6%	Suède	3,3%
Grande Bretagne	8,8%	Irlande	2,4%
Pays-Bas	8,3%	Finlande	2,1%
Disponibilités et change à terme	6,3%	Norvège	2,1%

AFER IMMO

Montant de l'actif net au 31/12/2019 : 1,42 milliard d'euros

Détails p. 52

Source : Aviva Investors France



Répartition par type d'instruments

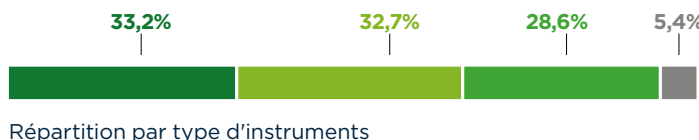
SCI	35,8%	OPCI SPPICAV	3,6%
Immobilier direct	34,1%	OPCVM et actions de sociétés foncières	3,2%
Trésorerie	23,2%		

AFER IMMO 2

Montant de l'actif net au 31/12/2019 : 572,09 millions d'euros

Détails p. 53

Source : Aviva Investors France



Répartition par type d'instruments

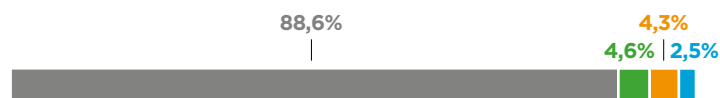
OPCI SPPICAV et équivalents étrangers	33,2%	Immobilier direct	28,6%
SCI et équivalents étrangers	32,7%	Trésorerie	5,4%

AFER MULTI FONCIER

Montant de l'actif net au 31/12/2019 : 148,19 millions d'euros

Détails p. 53

Source : Aviva Investors France



Répartition par type d'instruments

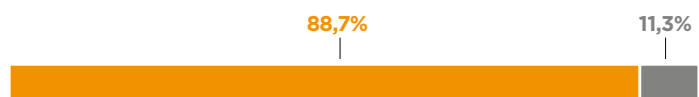
Trésorerie et marchés dérivés	88,6%	Actions Foncières cotées	4,3%
Immobilier/dettes immobilières	4,6%	Obligations de sociétés foncières	2,5%

AFER FLORE

Montant de l'actif net au 31/12/2019 : 100,11 millions d'euros

Détails p. 56

Source : Aviva Investors France



Répartition par type d'instrument

Actions	88,7%	Trésorerie et marchés dérivés	11,3%
---------	-------	-------------------------------	-------

Portefeuille du Fonds Garanti en euros

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	PRIX D'ACHAT (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
OBLIGATIONS (coupons courus exclus)					
<i>Obligations d'État</i>					
XS0166935535	AUSTRIA 2.70% 02/05/23 *EUR	Autriche	Government - OCDE	100 000 000	117 457 951
AT000A0DXC2	BUND (AUT) 4.85% 15/03/26	Autriche	Government - OCDE	20 350 288	26 365 700
BE0000308172	LINEAIRE OLO48 4% 28/03/22	Belgique	Government - OCDE	360 229 862	405 650 175
BE0000324336	LINEAIRE OLO64 4.5% 28/03/26	Belgique	Government - OCDE	107 525 500	129 520 500
XS1236685613	CHILE 1.875% 27/05/30 *EUR	Chili	Government - OCDE	29 975 128	32 425 101
XS1843433639	CHL 0.83% 02/07/31 *EUR	Chili	Government - OCDE	26 000 000	26 430 300
FR0013131877	OAT 0.5% 25/05/26	France	Government - OCDE	338 997 419	342 239 882
FR0013407236	OAT 0.50% 25/05/29	France	Government - OCDE	131 367 000	136 068 400
FR0013286192	OAT 0.75% 25/05/28	France	Government - OCDE	207 136 225	223 744 500
FR0013341682	OAT 0.75% 25/11/28	France	Government - OCDE	83 250 330	89 423 040
FR0013257524	OAT 1% 25/05/48	France	Government - OCDE	291 357 276	271 567 550
FR0013313582	OAT 1.25% 25/05/34	France	Government - OCDE	113 195 900	112 115 000
FR0013154044	OAT 1.25% 25/05/36	France	Government - OCDE	348 150 136	410 091 990
FR0012993103	OAT 1.5% 25/05/31	France	Government - OCDE	702 085 750	802 620 000
FR0013404969	OAT 1.50% 25/05/50	France	Government - OCDE	206 674 611	196 480 868
FR0011486067	OAT 1.75% 25/05/23	France	Government - OCDE	288 590 000	323 430 000
FR0013154028	OAT 1.75% 25/05/66	France	Government - OCDE	47 181 099	43 213 670
FR0013234333	OAT 1.75% 25/06/39	France	Government - OCDE	366 198 911	436 967 954
FR0011962398	OAT 1.75% 25/11/24	France	Government - OCDE	596 729 980	664 326 000
FR0011619436	OAT 2.25% 25/05/24	France	Government - OCDE	1 000 971 900	1 122 457 300
FR0011337880	OAT 2.25% 25/10/22	France	Government - OCDE	29 748 000	32 397 483
FR0011883966	OAT 2.5% 25/05/30	France	Government - OCDE	249 953 600	298 716 000
FR0011317783	OAT 2.75% 25/10/27	France	Government - OCDE	170 427 778	207 320 758
FR0010854182	OAT 3.5% 25/04/20	France	Government - OCDE	51 078 500	50 647 500
FR0010916924	OAT 3.5% 25/04/26	France	Government - OCDE	453 372 000	506 970 576
FR0010192997	OAT 3.75% 25/04/21	France	Government - OCDE	282 642 085	327 886 504
FR0010171975	OAT 4% 25/04/55	France	Government - OCDE	341 671 935	317 026 005
FR0010870956	OAT 4% 25/04/60	France	Government - OCDE	175 715 148	164 028 015
FR0010371401	OAT 4% 25/10/38	France	Government - OCDE	2 092 892	2 296 532
FR0010466938	OAT 4.25% 25/10/23	France	Government - OCDE	331 986 860	413 926 625
FR0010773192	OAT 4.5% 25/04/41	France	Government - OCDE	124 500 000	176 535 970
FR0010070060	OAT 4.75% 25/04/35	France	Government - OCDE	27 090 060	28 607 883
FR0000571218	OAT 5.50% 25/04/29	France	Government - OCDE	297 272 322	297 990 469
FR0000187635	OAT 5.75% 25/10/32	France	Government - OCDE	198 755 610	204 023 262
FR0000571150	OAT 6% 25/10/25	France	Government - OCDE	14 730 200	13 664 300
FR0000570962	OAT demembree coupon avr.20	France	Government - OCDE	17 272 806	30 040 500
FR0000570996	OAT demembree coupon avr.21	France	Government - OCDE	6 540 825	15 107 250
FR0000571010	OAT demembree coupon avr.22	France	Government - OCDE	16 545 080	40 462 000
FR0000570988	OAT demembree coupon oct.20	France	Government - OCDE	14 046 163	25 107 500
FR0000571002	OAT demembree coupon oct.21	France	Government - OCDE	32 612 692	68 693 600
FR0000571051	OAT demembree coupon oct.22	France	Government - OCDE	31 700 003	70 962 500
FR0010810176	OAT demembree Oct.27	France	Government - OCDE	87 295 977	100 627 000
FR0010809996	OAT demembree Oct.32	France	Government - OCDE	208 650 906	248 729 000
FR0000571077	OAT demembree principal avr.23	France	Government - OCDE	126 778 197	279 496 250
FR0010899765	OATei 1.10% 25/07/22	France	Government - OCDE	442 264 879	553 527 600
FR0011008705	OATei 1.85% 25/07/27	France	Government - OCDE	150 265 767	208 270 383
FR0010585901	OATi 2.10% 25/07/23	France	Government - OCDE	218 771 155	256 660 951
FR0000186413	OATi 3.40% 25/07/29	France	Government - OCDE	134 115 033	255 728 674
DE0001030526	BUNDei 1.75% 15/04/20	Allemagne	Government - OCDE	153 129 292	172 130 689
DE0001142552	STRIP INT 04/01/22	Allemagne	Government - OCDE	15 822 554	30 321 300
DE0001143246	STRIP INT 04/07/21	Allemagne	Government - OCDE	4 997 561	12 103 320
DE0001142008	STRIP PPMT (6.25%) 04/01/24	Allemagne	Government - OCDE	41 512 989	102 205 000
GRR000000010	GRECE TV12-151042 GDP LKD SEC.	Grèce	Government - OCDE	0	141 344
IE0034074488	TREASURY 4.50% 18/04/20	Irlande	Government - OCDE	115 253 965	121 782 000
IE00B4TV0D44	TREASURY 5.4% 13/03/25	Irlande	Government - OCDE	452 184 004	514 391 156
IT0004634132	BTP 3.75% 01/03/21	Italie	Government - OCDE	10 350 310	13 713 266
IT0001278511	BTP 5.25% 01/11/29	Italie	Government - OCDE	106 668 300	142 520 543
IT0004604671	BTPei 2.1% 15/09/21	Italie	Government - OCDE	33 193 315	40 616 595
IT0004243512	BTPei 2.6% 15/09/23	Italie	Government - OCDE	23 766 563	30 911 027
IT0001247276	STRIP INT 01/05/21	Italie	Government - OCDE	43 739 963	87 920 800

Source : Aviva Investors France, société de gestion de portefeuille de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le n° GP 97-114, Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 18 608 050 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	Government - OCDE	31 203 641	60 658 400
IT0001247318	STRIP INT 01/05/23	Italie	Government - OCDE	49 802 776	121 882 150
IT0001247334	STRIP INT 01/05/24	Italie	Government - OCDE	10 512 471	30 246 700
IT0001247375	STRIP INT 01/05/26	Italie	Government - OCDE	7 374 136	23 288 750
IT0001247268	STRIP INT 01/11/20	Italie	Government - OCDE	26 676 902	54 065 880
IT0004869324	STRIP INT 01/11/22	Italie	Government - OCDE	22 348 621	51 750 920
IT0001247342	STRIP INT 01/11/24	Italie	Government - OCDE	29 859 424	69 757 200
IT0001247367	STRIP INT 01/11/25	Italie	Government - OCDE	14 628 652	37 924 000
IT0004848443	STRIP INT 01/11/26	Italie	Government - OCDE	14 338 549	46 974 500
ES0000101875	COM MADRID 1.773% 30/04/28	Espagne	Government - OCDE	14 041 342	15 118 920
XS1054418196	MEXICO 2.375% 09/04/21 *EUR	Mexique	Government - OCDE	23 130 148	23 896 380
XS0916766057	MEXICO 2.75% 22/04/23 *EUR	Mexique	Government - OCDE	29 449 632	32 105 640
XS1198103456	MEXICO 3% 06/03/45 *EUR	Mexique	Government - OCDE	1 732 000	2 267 300
XS1369323149	MEXICO 3.375% 23/02/31 *EUR	Mexique	Government - OCDE	36 352 705	44 402 120
XS1054418600	MEXICO 3.625% 09/04/29 *EUR	Mexique	Government - OCDE	17 603 655	20 148 975
NL0000103000	STRIP PPMT (7.50%) 15/01/23	Pays-Bas	Government - OCDE	81 793 309	183 034 800
XS0794399674	POLAND 3.75% 19/01/23 *EUR	Pologne	Government - OCDE	37 989 750	40 438 199
XS0210314299	POLAND 4.20% 15/04/20 *EUR	Pologne	Government - OCDE	9 637 500	10 142 000
XS0479333311	POLAND 5.25% 20/01/25 *EUR	Pologne	Government - OCDE	93 954 250	120 898 188
PT0TEAOE0021	PORTUGAL 4.95% 25/10/23	Portugal	Government - OCDE	101 396 414	118 459 935
SI0002103164	SLOVENIA 5.125% 30/03/26	Slovénie	Government - OCDE	10 811 250	14 909 063
ES0000012157	ESPAGNE 4.7% 30/07/41	Espagne	Government - OCDE	89 777 700	152 564 886
ES0000012932	OBLI 4.20% 31/01/37	Espagne	Government - OCDE	39 286 000	39 715 000
ES00000122E5	OBLI 4.65% 30/07/25	Espagne	Government - OCDE	84 453 858	102 740 678
US912803BB84	STRIP PPMT (7.125%) 15/02/23	USA	Government - OCDE	757 328	5 087 716
<i>Total obligations d'État</i>				<i>11 483 394 616</i>	<i>13 799 282 308</i>

Secteurs public, semi-public & assimilé

FR0013457058	ACTION LGT 0.50% 30/10/34 *EUR	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	15 105 078	14 902 200
ES0200002048	ADIF ALTA 0.95% 30/04/27 *EUR	Espagne	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	8 986 140	9 341 100
FR0013312774	AFD 1% 31/01/28	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	43 221 640	45 755 010
FR0013266434	AFD 1.375% 05/07/32 *EUR	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	167 776 110	186 499 950
FR0013373065	AFD 1.5% 31/10/34	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	49 779 400	55 687 500
FR0013292562	AFD 1.715% 27/10/37 *EUR	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	31 397 400	34 232 253
XS0603832782	AFD 4% 14/03/23 *EUR	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	99 076 000	113 692 340
FR0010687194	APHP 4.92% 12/11/21 *EUR	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	18 761 940	20 046 552
XS0944835734	ASFINAG 2.75% 20/06/33 *EUR	Autriche	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	4 130 000	4 556 825
ES0000106635	GOB VASCO 1.125% 30/04/29 *EUR	Espagne	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	14 918 250	15 864 900
ES0000106601	GOB VASCO 2.50 38	Espagne	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	12 292 800	14 847 960
DE000A2AAPH7	BERLIN LD 0.625% 25/08/36 *EUR	Allemagne	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	89 635 622	103 205 209
DE000A2E4EA2	BERLIN LD 1.30% 13/06/33	Allemagne	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	1 551 842	1 720 099
FR0013367604	BPIFRANCE 0.875% 09/28 *EUR	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	31 705 600	33 827 520
FR0013448776	BPIFRANCE FRN 26/09/29	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	21 003 362	20 641 075
FR0011119783	OSEO BDPME 3.125% 09/23 *EUR	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	41 679 756	48 157 967
DE000A2AAWF7	BRANDENBRG 1.125% 04/07/33	Allemagne	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	19 788 696	21 882 000
FR0120634581	CADES 25 EMTN	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	75 000 000	78 585 000
FR0011192392	CADES 4% 15/12/25 *EUR	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	217 494 240	271 976 800
FR0010347989	CADES 4.375% 25/10/21 *EUR	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	99 549 735	108 850 340
FR0011202514	CADES VRN 27/02/24 *EUR	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	77 500 000	79 181 750
XS0516548384	CSE DEPOTS QUEBEC 3.5% 06/20	Canada	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	15 022 500	15 261 000
FR0013365269	CDC 0.75% 18/09/28 *EUR	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	39 549 600	42 016 000
FR0013164530	CDC 1.183% 25/05/31 *EUR	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	54 877 488	58 343 301
FR0012069086	CDC 3.05% 28/08/34 *EUR	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	150 000 000	153 901 035
FR0012146728	CDC TF/TV 30/09/36 *EUR	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	50 000 000	50 595 469
XS1945965611	CPPIB CAP 0.875% 06/02/29 *EUR	Canada	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	14 316 963	14 819 000
XS1788529490	CPPIB CAP 1.50% 04/03/33 *EUR	Canada	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	51 498 177	56 700 000
BE6246391765	COMMUN FRA VRN 28/09/34 *EUR	Belgique	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	100 000 000	105 281 540
XS1791423178	FINVRA OYJ 1.25% 07/33 *EUR	Finlande	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	71 399 700	79 374 450
DE000A14J2Q6	FMS WERTMA 0.375% 04/30 *EUR	Allemagne	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	36 148 340	40 058 850
FR0011410281	GROUP CHU 3.65% 14/02/23 *EUR	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	32 200 000	35 064 190
XS0256171777	GPPS 4.375% 18/01/22 T3 *EUR	Allemagne	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	148 769 316	164 317 500
FR0011439785	SAGESS 2.625% 06/03/25 *EUR	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	1 590 096	1 824 640

*ou autres agences publiques

Source : Aviva Investors France, société de gestion de portefeuille de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le n° GP 97-114, Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 18 608 050 euros, dont le siège social est sis 14 rue Roquépine, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229.

Portefeuille du Fonds Garanti en euros

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	PRIX D'ACHAT (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
FR0013343175	REGION IDF 1.375% 20/06/33	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	21 934 880	24 456 300
BE6235391370	INFRABEL 3,95% 03/24	Belgique	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	1 985 940	2 324 960
DE000A2GSE59	KFW 1.125% 15/09/32	Allemagne	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	64 803 050	72 094 750
DE000A11QTK7	KFW 1.375% 31/07/35 *EUR	Allemagne	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	6 419 039	7 190 083
DE0008879057	KFW FRN 10/07/23	Allemagne	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	80 000 000	91 520 934
XS0194344437	LANDWIRTSCHA 08/21 EUR	Allemagne	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	99 326 455	100 965 400
XS1511781897	LWS RENTEN 0.625% 10/36 *EUR	Allemagne	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	26 587 800	30 966 000
XS0195402192	LWS RENTEN TF/TV 18/08/21 *EUR	Allemagne	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	92 500 000	93 425 907
XS1224445202	WATERSCHAP 0.50% 29/04/30 *EUR	Pays-Bas	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	10 568 350	11 405 805
XS1626191792	WATERSCHAP 1.25% 06/32 *EUR	Pays-Bas	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	52 261 462	57 931 560
XS1420379551	WATERSCHAP 1.25% 27/05/36 *EUR	Pays-Bas	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	41 556 000	44 460 000
XS1814679756	WATERSCHAP 1.50% 04/38 *EUR	Pays-Bas	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	39 411 152	45 897 033
XS0174298686	WATERSCHAP 2.75% 01/09/23 *EUR	Pays-Bas	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	50 000 000	57 110 500
DE000NRWOK03	NORDRHEIN 0.95% 13/03/28	Allemagne	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	93 715 180	100 758 600
DE000NRWOKF4	NORDRHEIN 1.55% 16/06/48 *EUR	Allemagne	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	37 015 362	44 448 053
DE000NRW2152	NORDRHEIN 2.375% 13/05/33	Allemagne	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	85 932 000	94 293 750
XS0230734807	NORDRHEIN FRN 30/09/25 *EUR	Allemagne	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	157 638 000	157 425 600
XS1757718165	NORTH RHINE-WTV18-070233	Allemagne	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	48 991 500	50 396 400
XS1721475264	NRW,BANK TV 17 - 291132	Allemagne	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	81 792 000	84 035 601
XS0520578096	OEBB INFRA 3.875% 06/25 *EUR	Autriche	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	89 416 800	110 133 657
FR0013420429	PARIS 1.2% 25/06/39 *EUR	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	2 779 700	2 989 952
FR0013296704	PARIS 1.375% 20/11/34	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	29 080 460	32 312 720
FR0013426731	RATP 0.35% 20/06/29 *EUR	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	16 948 320	17 065 450
FR0013264488	RATP 0.875% 25/05/27 *EUR	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	22 809 016	24 133 165
FR0010194522	DEXIA MUNIC TV20	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	60 000 000	60 319 565
FR0010190199	DEXIAMUNICIPALA 05 20	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	100 000 000	100 320 000
FR0010775486	DEXMA 5.375% 08/07/24 *EUR	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	89 982 420	112 597 479
FR0010163394	DEXMA TEC10 10/02/25 *EUR	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	107 812 800	113 806 200
XS0177618039	RESEAU FRA 5% 10/10/33 *EUR	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	38 364 900	61 149 928
XS0163771396	RESEAU FRAei 2.45% 02/23 *EUR	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	97 075 242	126 420 828
XS1588061777	RFF 1.875% 30/03/34 *EUR	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	48 802 530	57 023 750
XS0693106642	RFF FRN 28/10/41 *EUR	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	85 000 000	97 172 000
XS0368361217	SNCF MOBILITE 4,875%08-120623	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	7 629 275	8 899 764
XS0038824974	SNCF MOBILITES 8,875% 92-23	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	6 097 961	8 051 747
XS0794134295	SNCF MOBILITES TV 12-220642	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	80 000 000	98 926 059
XS0255800285	SNCF RESEAU 4,375% 06-020622	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	78 762 800	89 223 208
FR0000483075	SNCF RESEAU 6% 00-20	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	66 274 820	63 006 000
FR0013372299	STE GD PA 1.125% 10/28 *EUR	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	35 866 925	38 599 560
FR0013409612	STE GD PA 1.125% 25/05/34 *EUR	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales*	55 628 102	59 747 760
FR0013422383	STE GD PA 1.70% 25/05/50 *EUR	France	Organisation Supranationale	15 210 000	13 765 200
FR0013414158	STIF 1% 25/05/34 *EUR	France	Organisation Supranationale	16 123 168	17 188 840
FR0013410008	UNEDIC 0% 20/03/29 *EUR	France	Organisation Supranationale	11 977 064	12 453 925
FR0013336492	UNEDIC 1.25% 25/05/33 *EUR	France	Organisation Supranationale	144 428 400	157 103 120
FR0013246873	UNEDIC 1.25% 28/03/27 *EUR	France	Organisation Supranationale	36 642 128	40 067 840
FR0013252228	UNEDIC 1.50% 20/04/32 *EUR	France	Organisation Supranationale	134 432 779	151 802 430
FR0011755156	UNEDIC 2.375% 25/05/24 *EUR	France	Organisation Supranationale	119 800 800	133 788 000
XS1317969944	CA FOMENTO 1% 10/11/20 *EUR	Supranational	Organisation Supranationale	21 822 811	21 988 170
XS1770927629	CA FOMENTO 1.125% 02/25 *EUR	Supranational	Organisation Supranationale	39 927 600	41 310 000
XS1072571364	CA FOMENTO 1.875% 05/21 *EUR	Supranational	Organisation Supranationale	25 444 347	26 185 018
XS2081543204	CAF PAN 0.625% 20/11/26 *EUR	Supranational	Organisation Supranationale	23 890 111	23 898 485
XS2055744689	EUOFIMA 0.15% 10/10/34 *EUR	Supranational	Organisation Supranationale	34 673 209	32 775 757
XS0083662923	EBRD 0% 04/02/48 *ITL	Supranational	Organisation Supranationale	9 679 107	35 039 994
EU000A1G0ED2	EFSS 0.875% 10/04/35 *EUR	Supranational	Organisation Supranationale	25 425 232	27 375 124
EU000A1G0DT0	EFSS 1.25% 24/05/33 *EUR	Supranational	Organisation Supranationale	137 891 500	157 164 000
EU000A1G0AJ7	EFSS 3.875% 30/03/32 *EUR	Supranational	Organisation Supranationale	44 996 770	65 459 567
XS0173514869	EIB 2.50% 01/08/23 *EUR	Supranational	Organisation Supranationale	119 510 000	114 000 000
XS0878008225	EIB 2.625% 15/03/35 *EUR	Supranational	Organisation Supranationale	18 907 500	20 054 250
XS0290050524	EIB 4.125% 15/04/24 *EUR	Supranational	Organisation Supranationale	97 248 000	119 301 070
XS0427291751	EIB 4.5% 15/10/25 *EUR	Supranational	Organisation Supranationale	235 073 700	303 444 455
XS0212472608	EIB CMS10 25/02/20 *EUR	Supranational	Organisation Supranationale	99 136 160	99 111 854
EU000A1Z99D5	ESM 1.20% 23/05/33 *EUR	Supranational	Organisation Supranationale	24 877 500	27 960 000
EU000A1Z99A1	ESM 1.80% 02/11/46 *EUR	Supranational	Organisation Supranationale	104 492 000	128 730 000

*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 18 608 050 euros, dont le siège social est sis 14 rue Roquépine, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229.

Portefeuille du Fonds Garanti en euros

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	PRIX D'ACHAT (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
XS1508585772	IBRD 0.625% 12/01/33 *EUR	Supranational	Organisation Supranationale	72 534 177	81 100 784
XS1864034365	IBRD 1.20% 08/08/34 *EUR	Supranational	Organisation Supranationale	28 648 965	32 120 939
<i>Total secteur public, semi-public & assimilé</i>				<i>5 759 289 057</i>	<i>6 437 206 174</i>
<i>Secteur privé</i>					
FR0011615699	ERAMET 4.5% 06/11/20 *EUR	France	Obligations d'entreprises	6 094 302	9 727 120
XS1843459782	FLAV FRAG 1.80% 25/09/26 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprises	26 248 407	27 504 224
XS0992293901	SOLV FINAN TF/TV PERP *EUR	Belgique	Obligations d'entreprises	8 468 000	9 788 585
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	15 548 219
DE000A181034	JAB HDG 1.75% 25/05/23 *EUR	Luxembourg	Obligations d'entreprises	28 333 260	29 913 720
DE000A19HCX8	JAB HDG 2% 18/05/28 *EUR	Pays-Bas	Obligations d'entreprises	9 872 500	10 709 500
DE000A126C06	JAB HDG 2.125% 16/09/22 *EUR	Luxembourg	Obligations d'entreprises	42 836 572	45 541 440
DE000A1919H2	JAB HDG 2.5% 25/06/29 *EUR	Autriche	Obligations d'entreprises	26 278 050	28 098 180
BE6312822628	ANHEUS BIN 1.65% 28/03/31 *EUR	Belgique	Obligations d'entreprises	27 138 750	29 740 035
BE6285454482	ANHEUS BUS 1.5% 17/03/25 *EUR	Belgique	Obligations d'entreprises	40 108 626	43 140 232
BE6276040431	ANHEUS BUS 1.50% 04/30 *EUR	Belgique	Obligations d'entreprises	17 213 200	19 371 600
BE6285455497	ANHEUS BUS 2% 17/03/28 *EUR	Belgique	Obligations d'entreprises	33 928 693	38 058 309
XS1485603747	DELPHI AUT 1.60% 09/28 *EUR	Royaume-Uni	Obligations d'entreprises	36 343 737	38 609 803
XS2055728054	BMW FIN 0.375% 24/09/27 *EUR	Allemagne	Obligations d'entreprises	13 217 136	13 238 869
XS2010447238	BMW FIN 0.75% 13/07/26 *EUR	Allemagne	Obligations d'entreprises	10 248 218	10 565 263
XS1948611840	BMW FIN 1.50% 06/02/29 *EUR	Allemagne	Obligations d'entreprises	25 597 131	27 687 442
XS1405777316	BUNGE FINA 1.85% 06/23 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprises	29 914 027	30 206 316
FR0011502830	PLA OMNIUM 2.875% 05/20 *EUR	France	Obligations d'entreprises	14 287 824	14 606 640
XS2016228087	CARLSB BR 0.875% 01/07/29 *EUR	Danemark	Obligations d'entreprises	16 033 311	16 440 993
XS1955024986	COCA COLA 1.25% 08/03/31 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprises	22 997 866	24 860 887
XS2051655095	COCAEUROPP 0.70% 12/09/31 *EUR	Royaume-Uni	Obligations d'entreprises	16 109 617	15 777 118
XS1981054221	COCAEUROPP 1.125% 04/29 *EUR	Royaume-Uni	Obligations d'entreprises	9 487 937	9 960 570
XS1415535340	COCAEUROPP 1.125% 05/24 *EUR	Royaume-Uni	Obligations d'entreprises	19 839 400	20 880 000
XS1415535696	COCAEUROPP 1.75% 05/28 *EUR	Royaume-Uni	Obligations d'entreprises	24 306 849	27 069 998
XS1377682676	COCA COLA HBC 1,875% 16-1124	Suisse	Obligations d'entreprises	17 588 941	19 145 230
XS1995795504	COCA HBCF 1.625% 14/05/31 *EUR	Suisse	Obligations d'entreprises	11 816 380	12 638 666
FR0013357852	CG MICHELI 1.75% 03/09/30	France	Obligations d'entreprises	23 922 142	27 108 885
DE000A2GSLY0	DAIMLER BZ 1% 15/11/27	Allemagne	Obligations d'entreprises	4 666 500	5 153 250
XS1896662175	DIAGEO FIN 1.50% 10/27 *EUR	Royaume-Uni	Obligations d'entreprises	10 729 666	11 706 899
XS1317725726	FCE BANK 1.528% 09/11/20 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprises	22 009 042	22 267 300
XS1409362784	FCE BANK 1.615% 11/05/23 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprises	15 190 000	15 376 078
XS1362349943	FCE BANK 1.66% 11/02/21 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprises	40 829 000	41 494 513
XS1767930586	FORD MOTOR 1.355% 02/25 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprises	14 860 500	14 727 000
XS1223830677	GEN MILLS 1% 27/04/23 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprises	9 599 200	10 305 000
XS1485748393	GENMOTFIN 0.955% 09/23 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprises	17 996 000	18 201 600
XS1939356645	GENMOTFIN 2.20% 01/04/24 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprises	18 128 810	18 995 400
XS2042667944	KERRY GFS 0.625% 20/09/29 *EUR	Irlande	Obligations d'entreprises	16 161 271	15 812 547
XS1405784015	KRAFT HNZ 2.25% 25/05/28 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprises	23 335 760	24 531 800
XS1527192485	HEINEKEN 1.375% 29/01/27	Pays-Bas	Obligations d'entreprises	17 680 900	19 025 819
XS1689185426	MAGNA INT 1.50% 25/09/27 *EUR	Canada	Obligations d'entreprises	12 443 180	13 462 127
XS1323910684	MAGNA INT 1.90% 24/11/23 *EUR	Canada	Obligations d'entreprises	13 059 043	13 947 713
XS1963745234	MCDONALDS 1.60% 15/03/31 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprises	7 055 300	7 585 550
XS1346872580	MONDELEZ 1.625% 20/01/23 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprises	47 534 423	50 054 682
XS2056374353	MONDELEZIH 0.875% 10/31 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprises	19 602 382	19 810 441
FR0013447166	PEUGEOT SA 1.125% 09/29 *EUR	France	Obligations d'entreprises	20 871 065	21 106 330
FR0013323326	PEUGEOT SA 2% 20/03/25	France	Obligations d'entreprises	9 584 301	9 949 140
XS0237323943	PROCTER GB 4.125% 07/12/20*EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprises	11 659 295	13 344 698
XS2015267953	PSA BANQUE 0.625% 06/24 *EUR	France	Obligations d'entreprises	10 102 500	10 084 000
XS1808861840	PSA BANQUE 0.75% 04/23 *EUR	France	Obligations d'entreprises	4 946 500	5 071 000
FR0013412699	RCI 0.75% 10/04/23 *EUR	France	Obligations d'entreprises	5 055 000	5 032 068
FR0013053055	RCI 1.375% 17/11/20 *EUR	France	Obligations d'entreprises	12 994 219	13 199 462
FR0013334695	RCI 1.625% 26/05/26	France	Obligations d'entreprises	21 874 000	22 609 400
FR0013412707	RCI 1.75% 10/04/26 *EUR	France	Obligations d'entreprises	21 824 433	22 646 822
FR0013299435	RENAULT 1% 28/11/25	France	Obligations d'entreprises	9 675 000	9 933 000
FR0013368206	RENAULT 2% 28/09/26 *EUR	France	Obligations d'entreprises	10 033 250	10 378 500
FR0013259116	SEB 1.50% 31/05/24 *EUR	France	Obligations d'entreprises	7 101 500	7 215 600

Portefeuille du Fonds Garanti en euros

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	PRIX D'ACHAT (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
FR0013059417	SEB 2.375% 25/11/22	France	Obligations d'entreprises	7 486 650	7 943 625
XS1910948329	VOLKS IF 3.25% 18/11/30 *EUR	Allemagne	Obligations d'entreprises	23 632 448	27 743 660
XS1048428442	VOLKS IF TF/TV PERP *EUR	Allemagne	Obligations d'entreprises	24 270 103	28 051 169
XS1206541366	VOLKS IF TF/TV PERP *EUR	Allemagne	Obligations d'entreprises	27 167 625	30 737 100
XS1629658755	VOLKS IF TF/TV PERP *EUR	Allemagne	Obligations d'entreprises	4 972 500	5 200 250
XS1972547696	VOLKSW FIN 2.25% 01/10/27 *EUR	Allemagne	Obligations d'entreprises	22 238 101	24 023 423
XS1944390597	VWB GMBH 2.50% 31/07/26 *EUR	Allemagne	Obligations d'entreprises	13 076 289	14 326 160
XS1405816312	ACT 1.875% 06/05/26 *EUR	Canada	Obligations d'entreprises	15 363 000	16 056 000
BE6254681248	BRUSSELS A 3.25% 01/07/20	Belgique	Obligations d'entreprises	9 980 300	10 169 500
XS0529414319	CARREFOUR 3.875% 04/21 *EUR	France	Obligations d'entreprises	61 367 000	63 298 248
XS0982708686	DISCOV COM 2.375% 03/22 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprises	23 700 077	25 011 534
FR0012369122	CASINO 3,58% 07/02/25 *EUR	France	Obligations d'entreprises	3 500 000	3 449 400
FR0012074284	CASINO 4,048% 05/08/26 *EUR	France	Obligations d'entreprises	7 954 700	7 687 800
FR0011765825	CASINO 4,498% 07/03/24 *EUR	France	Obligations d'entreprises	2 531 880	2 378 090
FR0011400571	CASINO TF 25/01/23 *EUR	France	Obligations d'entreprises	4 875 000	4 925 750
XS1908370171	INTERC HTL 2.125% 05/27 *EUR	Royaume-Uni	Obligations d'entreprises	5 157 500	5 355 500
BE0002189554	GRP DELHAI 3.125% 02/20 *EUR	Belgique	Obligations d'entreprises	2 692 143	2 717 280
FR0013262912	LAGARDERE 1.625% 06/24 *EUR	France	Obligations d'entreprises	24 811 000	25 222 500
FR0013153160	LAGARDERE 2.75% 13/04/23 *EUR	France	Obligations d'entreprises	22 971 300	24 183 350
XS2021471433	MOTABILITY 0.375% 01/26 *EUR	Royaume-Uni	Obligations d'entreprises	14 486 950	14 414 450
XS1244539760	MOTABILITY 1.625% 06/23 *EUR	Royaume-Uni	Obligations d'entreprises	14 495 763	15 448 631
XS0493098486	SES SA 4.625% 09/03/20 *EUR	Luxembourg	Obligations d'entreprises	15 022 800	15 141 750
XS0600056641	SES SA 4.75% 11/03/21 *EUR	Luxembourg	Obligations d'entreprises	13 430 610	14 262 423
XS1883355197	ABBOTT IRL 1.50% 09/26 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprises	14 107 070	15 136 800
XS2055647213	ABBVIE INC 1.25% 18/11/31 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprises	21 115 009	21 611 353
XS1622624242	ALLERGAN FU 1.25% 06/24 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprises	12 838 840	13 706 292
FR0011592096	BIOMERIEUX 2.875% 10/20 *EUR	France	Obligations d'entreprises	1 785 978	1 841 040
XS2023644540	MERCK FINS 0.875% 07/31 *EUR	Allemagne	Obligations d'entreprises	8 375 304	8 459 220
XS2011260531	MERCK KGAA 1.625% 06/79 *EUR	Allemagne	Obligations d'entreprises	9 677 185	10 015 250
XS2011260705	MERCK KGAA 2.875% 06/79 *EUR	Allemagne	Obligations d'entreprises	17 616 500	18 138 770
XS1152338072	MERCK KGAA VRN 12/12/74 *EUR	Allemagne	Obligations d'entreprises	33 516 022	35 378 995
FR0013463676	ESSILORLUX 0.75% 27/11/31	France	Obligations d'entreprises	9 262 478	9 455 930
XS1174211471	EUROFINS 2.25% 27/01/22 *EUR	France	Obligations d'entreprises	15 646 915	16 213 224
XS1268496640	EUROFINS 3.375% 30/01/23 *EUR	France	Obligations d'entreprises	27 779 926	29 178 803
XS2049769297	MOLNLYCKE 0.875% 05/09/29 *EUR	Suède	Obligations d'entreprises	11 896 070	11 669 567
XS1317732771	MOLNLYCKE 1.75% 28/02/24 *EUR	Suède	Obligations d'entreprises	31 010 313	33 012 500
XS1815116998	ROYAL PHIL 1.375% 05/28 *EUR	Pays-Bas	Obligations d'entreprises	9 849 041	10 757 500
XS2020670852	MEDTRON SC 1% 02/07/31 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprises	8 066 511	8 315 774
XS1405780617	PERKINELMR 1.875% 07/26 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprises	28 691 687	29 883 435
XS0415624716	ROCHE HLDG 6.5% 04/03/21 *EUR	Suisse	Obligations d'entreprises	33 375 640	35 918 042
FR0013409844	SANOFI 0.875% 21/03/29	France	Obligations d'entreprises	12 096 491	12 724 360
XS1232098001	SIMON INTF 1.375% 11/22 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprises	34 927 452	36 433 021
XS1211044075	TEVA PHAR2 1.875% 03/27 *EUR	Israël	Obligations d'entreprises	23 473 328	20 773 118
XS1439749281	TEVAPHARF2 1,125% 10/24	Israël	Obligations d'entreprises	6 309 375	6 390 055
XS1439749364	TEVAPHARF2 1.625% 10/28 *EUR	Israël	Obligations d'entreprises	15 304 813	15 556 020
XS2058556619	THERMO FIS 0.875% 10/31 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprises	9 207 766	9 138 273
XS1405775534	THERMO FIS 1.375% 09/28 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprises	52 239 727	56 120 628
XS1578127778	THERMO FIS 1.45% 03/27 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprises	10 386 402	11 196 303
XS1250034276	THERMO FIS 2.15% 07/22 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprises	9 952 855	10 478 186
BE0002488634	UCB BEL 1.875% 02/04/22 *EUR	Belgique	Obligations d'entreprises	26 050 641	26 806 500
XS1967635977	ABERTIS IN 2.375% 09/27 *EUR	Italie	Obligations d'entreprises	6 163 380	6 481 800
FR0013213683	SANEF 0.95% 19/10/28 *EUR	Italie	Obligations d'entreprises	13 283 560	13 474 880
FR0012861821	ADP 1.5% 24/07/23 *EUR	France	Obligations d'entreprises	5 090 871	5 365 710
FR0011140912	ADP 3.875% 15/02/22 *EUR	France	Obligations d'entreprises	8 746 408	9 546 240
FR0010895987	ADP 3.886% 10/05/20 *EUR	France	Obligations d'entreprises	5 681 000	5 869 313
XS0974122516	AUS PAC 3.125% 26/09/23 *EUR	Australie	Obligations d'entreprises	9 785 742	10 988 412
FR0013233426	BOLLOR 2% 25/01/22 *EUR	France	Obligations d'entreprises	15 858 819	16 352 355
FR0012872174	BOLLOR 2.875% 29/07/21 *EUR	France	Obligations d'entreprises	26 586 302	27 499 080
FR0013222494	BOUYGUES 1.375% 07/06/27 *EUR	France	Obligations d'entreprises	22 483 442	24 662 415
FR0010212852	BOUYGUES 4.25% 22/07/20 *EUR	France	Obligations d'entreprises	89 617 850	94 798 625
XS1577950667	BRAMBL FIN 1.50% 10/27 *EUR	Australie	Obligations d'entreprises	9 167 446	9 879 230
FR0013201084	VERITAS B 1.25% 07/09/23 *EUR	France	Obligations d'entreprises	12 102 888	12 579 420

Source : Aviva Investors France, société de gestion de portefeuille de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le n° GP 97-114, Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 18 608 050 euros, dont le siège social est sis 14 rue Roquëpine, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229.

Portefeuille du Fonds Garanti en euros

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	PRIX D'ACHAT (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
FR0011703776	VERITAS B 3.125% 01/21 *EUR	France	Obligations d'entreprises	8 989 920	9 295 650
FR0012821932	CAP GEMINI 1.75% 07/20 *EUR	France	Obligations d'entreprises	23 465 455	23 617 500
FR0013327988	CAPGEMINI 1.75% 18/04/28	France	Obligations d'entreprises	10 012 500	10 983 000
XS0314428185	CHANNEL LINK 5.892% 6/2041 EUR	Royaume-Uni	Obligations d'entreprises	47 235 177	58 354 863
XS1620779964	CHANNEL LINK TV17-300650 A7	Royaume-Uni	Obligations d'entreprises	19 624 804	19 749 619
XS1620780202	CHANNEL LINK TV17-300650 A8	Royaume-Uni	Obligations d'entreprises	15 269 847	16 007 083
XS1881593971	STGOBAIN 1.875% 21/09/28 *EUR	France	Obligations d'entreprises	22 421 373	24 828 750
XS0795838126	STGOBAIN iCMS10E6 06/24 *EUR	France	Obligations d'entreprises	26 000 000	25 971 988
XS1876069185	COMPASS NL 1.50% 09/28 *EUR	Royaume-Uni	Obligations d'entreprises	21 301 069	23 279 823
XS2050406094	DH EUROPE 0.75% 18/09/31 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprises	24 724 593	24 211 331
XS2010039548	DBF BVTF/TV PERP *EUR	Allemagne	Obligations d'entreprises	7 400 000	7 624 960
XS2051777873	D S SMITH 0.875% 12/09/26 *EUR	Royaume-Uni	Obligations d'entreprises	18 603 563	18 459 375
XS1652512457	D S SMITH 1.375% 07/24 *EUR	Royaume-Uni	Obligations d'entreprises	35 056 011	36 371 124
FR0013220258	SAPRR 1.25% 06/01/27 *EUR	France	Obligations d'entreprises	14 814 600	16 034 250
FR0013260551	SAPRR 1.625% 13/01/32 *EUR	France	Obligations d'entreprises	15 656 730	17 569 500
FR0013220266	SAPRR 1.875% 06/01/31 *EUR	France	Obligations d'entreprises	9 777 000	11 274 000
XS1584122763	SCA HYGIE 1.625% 03/27 *EUR	Suède	Obligations d'entreprises	18 672 174	20 162 845
XS2009943379	EURONEXT 1.125% 12/06/29 *EUR	Pays-Bas	Obligations d'entreprises	16 733 983	16 699 664
XS1238902057	GEN ELECTR 1.875% 05/27 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprises	9 955 000	10 676 000
XS0988446786	GRANVIA AS 4.781% 09/39 *EUR	Slovaquie	Obligations d'entreprises	49 668 600	67 516 515
XS1589806907	HDLBRG LUX 1.625% 04/26 *EUR	Allemagne	Obligations d'entreprises	5 953 200	6 324 900
XS1366026679	HONEYWLL 1.30% 22/02/23 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprises	19 977 400	20 786 000
XS1366026919	HONEYWLL 2.25% 22/02/28 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprises	13 476 338	15 506 322
FR0012236669	INFRA FOCH 2.125% 04/25	France	Obligations d'entreprises	1 020 410	1 091 800
FR0013330099	INFRA PARK 1.625% 19/04/28	France	Obligations d'entreprises	26 091 090	28 188 050
FR0013265758	INFRA PARK 2% 06/07/29 *EUR	France	Obligations d'entreprises	12 740 000	14 231 750
XS1673102734	ISS GLOBAL 1.50% 08/27 *EUR	Danemark	Obligations d'entreprises	40 685 106	41 774 213
FR0013384567	LA POSTE 1.45% 30/11/28	France	Obligations d'entreprises	3 493 840	3 762 990
FR0000476087	LA POSTE 4.375% 26/06/23 *EUR	France	Obligations d'entreprises	25 360 000	28 869 085
XS1839680680	MANPWR INC 1.75% 06/26 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprises	27 702 763	29 228 758
XS0795500437	METSO 3.80% 27/06/22 *EUR	Finlande	Obligations d'entreprises	59 120 817	63 069 820
FR0013264926	NEXITY 2.60% 29/06/25 *EUR	France	Obligations d'entreprises	30 000 000	32 046 000
FR0010804500	ORANO 4.875% 23/09/24	France	Obligations d'entreprises	55 427 693	64 322 235
FR0013143351	IMERYS 1.875% 31/03/28 *EUR	Belgique	Obligations d'entreprises	10 154 960	10 451 000
XS1202212137	PPG INDS 0.875% 13/03/22 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprises	25 920 000	27 487 350
XS1819574929	ROYCE 1.625% 09/05/28 *EUR	Royaume-Uni	Obligations d'entreprises	10 349 315	10 850 758
XS1900101046	ROYAL SCHI 1.50% 05/11/30 *EUR	Pays-Bas	Obligations d'entreprises	5 328 666	5 927 850
XS1301052202	SCHIPHOL 2% 05/10/26 *EUR	Pays-Bas	Obligations d'entreprises	18 333 576	20 508 088
XS0803481695	SANDVIK AB 3.70% 07/23 *EUR	Suède	Obligations d'entreprises	57 895 600	64 726 034
FR0013344215	SCHNEIDER 1.375% 21/06/27	France	Obligations d'entreprises	6 337 920	6 886 400
FR0013396876	SCHNEIDER 1.50% 15/01/28 *EUR	France	Obligations d'entreprises	6 124 000	6 534 300
XS2049616621	SIEMENS F 0.125% 05/09/29 *EUR	Allemagne	Obligations d'entreprises	15 451 888	15 056 211
XS1955187858	SIEMENS FINANCIER 1,25% 280231	Allemagne	Obligations d'entreprises	16 503 882	17 755 760
XS1986416698	SIKA CAPIT 1.50% 29/04/31 *EUR	Suisse	Obligations d'entreprises	9 082 824	9 687 804
XS1811198701	SYDNEY AI 1.75% 26/04/28 *EUR	Australie	Obligations d'entreprises	14 361 431	15 621 418
XS1997077364	TRANSURBAN 1.45% 16/05/29 *EUR	Australie	Obligations d'entreprises	10 799 026	11 341 247
XS2021470898	TRANSURBAN 1.701% 07/34 *EUR	Australie	Obligations d'entreprises	10 000 000	10 102 700
XS1681520786	TRANSURBAN 1.75% 03/28 *EUR	Australie	Obligations d'entreprises	5 999 400	6 424 374
XS1109744778	TRANSURBAN 1.875% 09/24 *EUR	Australie	Obligations d'entreprises	29 400 000	32 019 000
XS1239502328	TRANSURBAN 2% 28/08/25 *EUR	Australie	Obligations d'entreprises	34 599 571	37 631 675
XS0977502110	TRANSURBAN 2.50% 10/20 *EUR	Australie	Obligations d'entreprises	18 240 159	18 626 989
USQ9194UAW29	TRANSURBAN 3.375% 03/27 *USD	Australie	Obligations d'entreprises	22 258 744	22 649 991
XS1366786983	UNITECH 1.125% 15/12/21 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprises	31 761 600	32 606 400
XS1366791124	UNITECH 1.875% 22/02/26 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprises	21 601 019	23 739 835
XS1822302193	UNITECH 2.15% 18/05/30 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprises	12 313 157	14 007 513
FR0013231099	ASF 1.25% 18/01/27 *EUR	France	Obligations d'entreprises	16 771 053	18 083 000
FR0010883058	ASF 4.125% 13/04/20 *EUR	France	Obligations d'entreprises	17 466 225	17 719 625
FR0010491720	ASF 5.625% 04/07/22 *EUR	France	Obligations d'entreprises	23 768 300	25 153 575
FR0011273440	ASF VRN 25/06/23 *EUR	France	Obligations d'entreprises	26 000 000	26 121 940
FR0011791623	ASF VRN 26/03/29 *EUR	France	Obligations d'entreprises	60 000 000	62 700 000
FR0010327007	COFIROUTE 5% 24/05/21 *EUR	France	Obligations d'entreprises	33 732 975	33 508 703
FR0013397452	VINCI 1.625% 18/01/29 *EUR	France	Obligations d'entreprises	19 708 412	21 829 500

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 18 608 050 euros, dont le siège social est sis 14 rue Roquépine, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229.

Portefeuille du Fonds Garanti en euros

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	PRIX D'ACHAT (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
BE6257983286	APETRA 3.125% 25/09/23 *EUR	Belgique	Obligations d'entreprises	5 480 475	6 109 950
XS1205616268	APT PIPELI 1.375% 03/22 *EUR	Australie	Obligations d'entreprises	40 018 450	42 751 225
XS1205616698	APT PIPELI 2% 22/03/27 *EUR	Australie	Obligations d'entreprises	8 128 000	8 648 400
XS1992927902	BP CAPMKT 0% 08/05/31 *EUR	Royaume-Uni	Obligations d'entreprises	11 651 000	12 186 946
XS0521000975	ENI SPA 4% 29/06/20 *EUR	Italie	Obligations d'entreprises	5 641 500	6 126 300
XS0416848520	STATOILHYD 5.625% 03/21 *EUR	Norvège	Obligations d'entreprises	5 010 000	5 348 131
XS0860584308	IPIC GMTN 3.625% 05/23 *EUR	Émirats arabes unis	Obligations d'entreprises	53 259 853	59 900 925
XS0914294979	SNAM SPA 3.375% 29/01/21 *EUR	Italie	Obligations d'entreprises	16 947 470	17 658 750
XS0853682069	SNAM SPA 3.50% 13/02/20 *EUR	Italie	Obligations d'entreprises	25 268 520	25 009 560
XS0829190585	SNAM SPA 5.25% 19/09/22 *EUR	Italie	Obligations d'entreprises	43 088 400	44 378 374
XS0418669429	TOTAL CAP 5.125% 03/24 *EUR	France	Obligations d'entreprises	66 557 768	80 547 284
XS1413581205	TOTAL TF/TV PERP *EUR	France	Obligations d'entreprises	1 194 875	1 192 180
XS1501166869	TOTAL TF/TV PERP *EUR	France	Obligations d'entreprises	25 649 675	28 608 750
XS1501167164	TOTAL TF/TV PERP *EUR	France	Obligations d'entreprises	24 839 194	25 873 113
XS1195201931	TOTAL VRN PERP *EUR	France	Obligations d'entreprises	20 100 000	20 482 000
XS1195202822	TOTAL VRN PERP *EUR	France	Obligations d'entreprises	24 000 741	27 599 154
XS1878191219	AMADEUSITH 1.50% 09/26 *EUR	Espagne	Obligations d'entreprises	10 474 905	11 277 525
XS1405780963	ASML HOLDI 1.375% 07/26 *EUR	Pays-Bas	Obligations d'entreprises	32 566 464	35 171 440
XS1843436574	FIDEL NTL 0.75% 21/05/23 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprises	10 070 000	10 282 981
XS1843436228	FIDEL NTL 1.50% 21/05/27 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprises	9 172 493	9 707 112
XS1843434280	FISERV INC 1.125% 07/27 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprises	5 734 952	5 958 966
XS1375841233	IBM 1.125% 06/09/24 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprises	40 928 532	43 074 214
XS0802174044	MOVIL SAB 3% 12/07/21 *EUR	Mexique	Obligations d'entreprises	4 989 530	5 236 750
XS0954302104	MOVIL SAB 3.25% 07/23 *EUR	Mexique	Obligations d'entreprises	24 358 000	26 999 625
XS1907120791	AT&T INC 2,35 % 05/09/29	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprises	63 266 377	71 403 955
XS0993145084	AT&T INC 2.65% 17/12/21 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprises	35 138 269	36 821 342
XS2024716099	DEU TELEKM 1.375% 07/34 *EUR	Allemagne	Obligations d'entreprises	14 593 186	14 975 918
XS0441740817	DEU TELEKO 5.375% 07/21 *EUR	Allemagne	Obligations d'entreprises	11 075 000	10 858 100
DE000A2LQRS3	DEUTSCHE TELEK 2,25% 19-29033	Allemagne	Obligations d'entreprises	19 819 000	21 889 000
DE000A2TSD2	DEUTSCHE TELEK 1,75% 19-250331	Allemagne	Obligations d'entreprises	25 623 868	27 823 625
FR0013184702	EUTLSAT SA 1.125% 23/06/21	France	Obligations d'entreprises	19 179 648	19 481 280
XS0454773713	KPN 5.625% 30/09/24 *EUR	Pays-Bas	Obligations d'entreprises	2 150 800	2 488 900
XS1316035689	ORANGE 2% 06/11/30*EUR	France	Obligations d'entreprises	60 000 000	61 365 000
FR0000471930	ORANGE 8.125% 28/01/33*EUR	France	Obligations d'entreprises	12 037 780	22 175 675
XS0690213870	ORANGE CMS10 10/21 *EUR	France	Obligations d'entreprises	29 938 310	30 273 600
FR0013447877	ORANGE SATV 19-PERP	France	Obligations d'entreprises	9 940 000	10 058 200
XS0720083244	ORANGE TEC10 12/21 *EUR	France	Obligations d'entreprises	50 000 000	50 580 000
XS1115498260	ORANGE TF/TV PERP *EUR	France	Obligations d'entreprises	9 775 000	12 204 000
XS1028599287	ORANGE VRN PERP SUB *EUR	France	Obligations d'entreprises	21 895 445	25 922 534
XS0486101024	TELEC ITAL 5.25% 02/22 *EUR	Italie	Obligations d'entreprises	14 531 700	17 045 250
XS1877846110	TELEF SAU 1.495% 09/25 *EUR	Espagne	Obligations d'entreprises	4 964 150	5 308 250
XS1681521081	TELEF SAU 1.715% 01/28 *EUR	Espagne	Obligations d'entreprises	11 880 100	13 039 800
XS1961772560	TELEF SAU 1.788% 12/03/29 *EUR	Espagne	Obligations d'entreprises	19 300 000	20 967 520
XS1550951138	TELEF SAU 2.318% 17/10/28 *EUR	Espagne	Obligations d'entreprises	15 410 500	17 190 000
XS1933828433	TELEFONICA EUROPE TR 19-PERP	Espagne	Obligations d'entreprises	23 086 210	25 749 570
XS2001737910	TELENOR AS 1.125% 05/29 *EUR	Norvège	Obligations d'entreprises	15 270 158	16 151 662
XS1953240261	TELIA COMP 2.125% 02/34 *EUR	Suède	Obligations d'entreprises	8 963 974	9 918 990
XS0545428285	TELIASONER 3.875% 10/25 *EUR	Suède	Obligations d'entreprises	15 848 510	20 757 817
XS0465576030	TELIASONER 4.75% 11/21 *EUR	Suède	Obligations d'entreprises	26 025 700	27 293 125
XS1966038249	TESLTRA CO 1.375% 03/29 *EUR	Australie	Obligations d'entreprises	7 848 895	8 372 992
XS0541498837	OPTUS FIN 3.5% 15/09/20 *EUR	Singapour	Obligations d'entreprises	40 253 557	41 705 016
FR0013144201	TDF INFRAS TF 07/04/26 *EUR	Luxembourg	Obligations d'entreprises	30 347 815	32 259 850
XS2052320954	VERIZON 0.875% 19/03/32 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprises	13 951 336	13 794 079
XS1405766624	VERIZON 1.375% 02/11/28 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprises	69 777 407	74 960 523
XS1708161291	VERIZON 1.375% 27/10/26 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprises	16 779 303	17 858 130
XS1146282634	VERIZON 1.625% 01/03/24 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprises	3 937 200	4 261 800
XS1708167652	VERIZON 1.875% 26/10/29 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprises	12 863 500	14 420 351
XS1030900168	VERIZON 2.375% 17/02/22 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprises	34 975 148	37 009 426
US92343VBR42	VERIZON 5.15% 15/09/23 *USD	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprises	50 196 078	49 436 011
XS1372839214	VODAFONE 2.20% 25/08/26 *EUR	Royaume-Uni	Obligations d'entreprises	47 377 275	53 224 667
XS0479869744	VODAFONE 4.65 20/01/22 *EUR	Royaume-Uni	Obligations d'entreprises	54 139 408	59 314 782
XS1372838679	VODAFONE GROUP P 1.75% 8/2023	Royaume-Uni	Obligations d'entreprises	31 698 698	33 709 490

Source : Aviva Investors France, société de gestion de portefeuille de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le n° GP 97-114, Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 18 608 050 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 (€)
XS0495012428	ACEA SPA 4.5% 16/03/20 *EUR	Italie	Obligations d'entreprises	15 787 230	15 710 932
XS1757377400	ALLIAND TF/TV PERP *EUR	Pays-Bas	Obligations d'entreprises	5 809 838	6 177 905
XS0361244667	EON INTLF 5.75% 07/05/20 *EUR	Allemagne	Obligations d'entreprises	28 090 566	28 879 686
XS1292352843	EESTI ENE 2.384% 09/23 *EUR	Estonie	Obligations d'entreprises	20 000 000	21 255 000
FR0013264439	COENTREPRI 2.125% 07/32 *EUR	France	Obligations d'entreprises	18 049 122	20 755 280
FR0013368545	EDF 2% 02/10/30 *EUR	France	Obligations d'entreprises	17 081 580	17 905 600
FR0010800540	EDF 4.625% 11/09/24 *EUR	France	Obligations d'entreprises	61 067 360	75 110 774
FR0010891317	EDF 4.625% 26/04/30 *EUR	France	Obligations d'entreprises	50 383 150	69 629 749
FR0011401751	EDF 5.375% PERP EUR	France	Obligations d'entreprises	18 399 678	21 538 800
XS0367001228	EDF 5.375% 29/05/20 *EUR	France	Obligations d'entreprises	35 870 639	36 882 755
XS0162990229	EDF 5.625% 21/02/33 *EUR	France	Obligations d'entreprises	9 426 500	13 115 795
FR0011001098	RTE 4.125% 03/02/21 *EUR	France	Obligations d'entreprises	21 750 950	22 853 867
XS1315101011	EUROGRID 1.625% 03/11/23 *EUR	Belgique	Obligations d'entreprises	12 996 100	13 698 100
XS1044811591	ENBW ENERG TF/TF 02/04/76 *EUR	Allemagne	Obligations d'entreprises	9 787 500	10 417 500
XS0842659426	ENEL FI NV 4.875% 04/23 *EUR	Italie	Obligations d'entreprises	2 783 700	3 134 835
XS0647298883	ENEL FINAN 5% 12/07/21 *EUR	Italie	Obligations d'entreprises	27 259 105	30 640 848
XS0452187916	ENEL FINAN 5% 14/09/22 *EUR	Italie	Obligations d'entreprises	134 629 986	151 143 512
XS0954675129	ENELTV13-100174	Italie	Obligations d'entreprises	24 856 100	28 902 500
XS1307369717	ENEXIS HLD 1.50% 10/23 *EUR	Pays-Bas	Obligations d'entreprises	8 524 406	9 066 550
FR0011531730	ENGIE 4,75 % PERP	France	Obligations d'entreprises	39 035 200	42 864 000
FR0010709451	ENGIE 6.375% 18/01/21 *EUR	France	Obligations d'entreprises	37 367 251	40 130 711
FR0013398229	ENGIE TV 19 - PERP	France	Obligations d'entreprises	4 636 362	5 154 490
FR0000475758	GIE SUEZ 5.75% 24/06/23 T3*EUR	France	Obligations d'entreprises	87 025 916	104 352 107
BE0002420926	EANDIS CVB 2.75% 11/22 *EUR	Belgique	Obligations d'entreprises	3 238 784	3 455 520
BE0002448232	INFRAX CVB 3.75% 30/10/23	Belgique	Obligations d'entreprises	7 948 960	8 995 760
XS0880764435	HERA SPA 5.20% 29/01/28 *EUR	Italie	Obligations d'entreprises	40 000 000	54 416 000
XS1721244371	IBER INTL TF/TV PERP *EUR	Espagne	Obligations d'entreprises	20 406 130	21 657 300
XS1847692636	IBERDR SAU 1.25% 10/26 *EUR	Espagne	Obligations d'entreprises	12 679 040	13 601 920
XS1726152108	IBERDR SAU 1.621% 11/29 *EUR	Espagne	Obligations d'entreprises	5 006 450	5 520 000
XS1797138960	IBERDROLA INTL TV18-PERP.	Espagne	Obligations d'entreprises	18 200 000	19 469 450
XS0979548954	IREN 4.37% 14/10/20 *EUR	Italie	Obligations d'entreprises	21 087 150	21 719 460
XS1005068587	ELENIA FIN 2.875% 12/20 *EUR	Luxembourg	Obligations d'entreprises	31 011 003	31 960 659
XS0479542580	GAS NAT 4.5% 27/01/20 *EUR	Espagne	Obligations d'entreprises	9 568 000	10 031 500
XS0458749826	GAS NAT 5.125% 02/11/21 *EUR	Espagne	Obligations d'entreprises	50 293 205	55 101 811
XS1695276367	GN FENOSA 1,875 % 05/10/29	Espagne	Obligations d'entreprises	5 934 000	6 722 100
BE6242530952	OPER RESEA 4% 02/10/21 *EUR	Belgique	Obligations d'entreprises	22 000 000	23 278 640
XS0473783891	DONG DNK 4.875% 16/12/21 *EUR	Danemark	Obligations d'entreprises	35 201 290	37 982 228
XS1720192696	ORSTED TV17-PERP.	Danemark	Obligations d'entreprises	9 012 593	9 511 087
XS1043513529	TVO 2.50% 17/03/21 *EUR	Finlande	Obligations d'entreprises	4 964 338	5 099 895
XS1829217345	INNOGY FIN 1.625% 05/26 *EUR	Allemagne	Obligations d'entreprises	12 888 740	13 892 233
FR0011075043	TIGF 4.339% 07/07/21 *EUR	France	Obligations d'entreprises	15 000 000	15 986 418
XS1293571425	STATKRAF 1.50% 21/09/23 *EUR	Norvège	Obligations d'entreprises	23 819 280	25 135 200
XS2079678400	STEDIN HLD 0.50% 14/11/29 *EUR	Pays-Bas	Obligations d'entreprises	8 948 281	8 982 475
FR0010913780	SUEZ ENVIR 4.125% 06/22 *EUR	France	Obligations d'entreprises	33 500 625	37 138 170
FR0010780528	SUEZ ENVIR 5.5% 22/07/24 *EUR	France	Obligations d'entreprises	19 987 975	22 920 175
FR0011993500	SUEZ ENVT TF/TV PERP *EUR	France	Obligations d'entreprises	8 542 036	8 726 420
FR0012648590	SUEZ ENVT TF/TV PERP *EUR	France	Obligations d'entreprises	6 849 400	7 070 980
FR0013445335	SUEZ SA 1.625%/TV PERP *EUR	France	Obligations d'entreprises	7 065 139	7 098 935
XS2002491780	TENNET HLD 0.875% 03/06/30 EUR	Pays-Bas	Obligations d'entreprises	15 281 459	15 853 430
XS2002491863	TENNET HLD 1.50% 03/06/39 *EUR	Pays-Bas	Obligations d'entreprises	4 934 400	5 282 000
XS0485616758	TENNET HLD 4.5% 09/02/22 *EUR	Pays-Bas	Obligations d'entreprises	9 061 251	10 048 153
XS0593606121	TENNET HLD 4.625% 02/23 *EUR	Pays-Bas	Obligations d'entreprises	14 909 400	17 258 970
XS0513509959	TENNET HLD 4.75% 06/30 *EUR	Pays-Bas	Obligations d'entreprises	29 434 500	41 985 300
XS1591694481	TENNET TV17-PERP.	Pays-Bas	Obligations d'entreprises	23 249 721	24 980 432
XS1205618470	VATTENFALL TV15-190377 JUNIOR	Suède	Obligations d'entreprises	42 300 000	45 691 960
XS0417209052	VATTENFL 6.25% 17/03/21 *EUR	Suède	Obligations d'entreprises	38 054 182	41 117 957
FR0013385473	VEOLIA ENV 1.94% 07/01/30	France	Obligations d'entreprises	13 005 460	14 608 750
FR0010261396	VEOLIA ENV 4.375% 12/20 *EUR	France	Obligations d'entreprises	13 139 727	16 582 905
FR0010474239	VEOLIA ENV 5.125% 24/05/22	France	Obligations d'entreprises	19 558 601	22 469 466
XS2049090595	VIER GAS T 0.125% 09/29 *EUR	Luxembourg	Obligations d'entreprises	18 234 584	17 664 000
XS1782806357	DDD 1.75% 02/03/28 *EUR	Slovaquie	Obligations d'entreprises	10 988 836	12 063 700
XS1767050351	BEVCO LUX FRN 09/02/23 *EUR	Colombie	Obligations d'entreprises	26 241 024	27 486 360

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 Directeur et Conseil de Surveillance au capital de 18 608 050 euros, dont le siège social est sis 14 rue Roquépine, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229.

Portefeuille du Fonds Garanti en euros

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	PRIX D'ACHAT (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
FR0012516417	WENDEL 2.5% 09/02/27 *EUR	France	Obligations d'entreprises	7 177 500	7 735 000
FR0012199156	WENDEL 2.75% 02/10/24 *EUR	France	Obligations d'entreprises	1 003 900	1 104 350
XS1622421722	AKELIUS RP 1.75% 02/25 *EUR	Bahamas	Obligations d'entreprises	9 980 000	10 489 000
XS2053346297	ALSTRIA OF 0.50% 26/09/25 *EUR	Allemagne	Obligations d'entreprises	9 280 056	9 249 130
XS1717584913	ALSTRIA OF 1.50% 11/27 *EUR	Allemagne	Obligations d'entreprises	8 443 760	8 192 800
XS1346695437	ALSTRIA OF 2.125% 04/23 *EUR	Allemagne	Obligations d'entreprises	1 588 096	1 686 000
XS1323052180	ALSTRIA OF 2.25% 03/21 *EUR	Luxembourg	Obligations d'entreprises	15 345 176	15 758 820
XS2023872174	AROUNDTOWN 0.625% 07/25 *EUR	Allemagne	Obligations d'entreprises	11 274 485	11 485 625
XS1715306012	AROUNDTOWN 1% 07/01/25 *EUR	Allemagne	Obligations d'entreprises	20 818 629	22 274 150
XS1761721262	AROUNDTOWN 1.625% 01/28 *EUR	Allemagne	Obligations d'entreprises	39 956 517	42 778 540
FR0013142536	CARMILA 2.375% 16/09/24 *EUR	France	Obligations d'entreprises	20 828 430	22 614 900
FR0012967461	CARMILA 2.375% 18/09/23 *EUR	France	Obligations d'entreprises	33 901 338	36 597 420
BE6241505401	COFINIMMO 3.598% 07/02/20	Belgique	Obligations d'entreprises	60 393 280	60 108 600
FR0011352806	COVIVIO HOTELS 2,754%16/11/21	France	Obligations d'entreprises	29 223 171	30 915 192
FR0013170834	COVIVIO 1.875% 20/05/26 *EUR	France	Obligations d'entreprises	19 258 602	20 817 945
FR0013447232	COVIVIO SA 1,125% 19 - 170931	France	Obligations d'entreprises	20 906 340	21 197 400
FR0013284205	GECINA 1.375% 26/01/28	France	Obligations d'entreprises	29 600 650	32 330 400
FR0013266350	GECINA 1.375% 30/06/27 *EUR	France	Obligations d'entreprises	2 773 876	3 018 260
FR0013322989	GECINA 1.625% 14/03/30	France	Obligations d'entreprises	20 048 950	22 505 500
FR0012059202	GECINA 1.75% 30/07/21 *EUR	France	Obligations d'entreprises	11 421 455	11 753 575
XS2029713349	GELF BOND 1.125% 18/07/29 *EUR	Luxembourg	Obligations d'entreprises	14 752 143	14 707 208
XS1654229373	GRAND CITY 1.375% 08/26 *EUR	Allemagne	Obligations d'entreprises	13 889 100	14 478 800
XS1781401085	GRAND CITY 1.50% 02/27 *EUR	Allemagne	Obligations d'entreprises	9 225 925	9 842 950
XS1220083551	GRAND CITY 1.50% 04/25 *EUR	Allemagne	Obligations d'entreprises	43 714 370	51 273 600
FR0013281755	ICADE 1.50% 13/09/27 *EUR	France	Obligations d'entreprises	15 560 270	16 612 170
FR0013181906	ICADE 1.75% 10/06/26	France	Obligations d'entreprises	44 629 312	48 007 680
FR0012942647	ICADE 1.875% 14/09/22 *EUR	France	Obligations d'entreprises	15 583 035	16 397 080
FR0011847714	ICADE 2.25% 16/04/21 *EUR	France	Obligations d'entreprises	11 353 374	11 679 300
FR0011577188	ICADE 3.375% 29/09/23 *EUR	France	Obligations d'entreprises	11 184 401	12 633 400
FR0013457967	ICADE SANT 0.875% 04/11/29	France	Obligations d'entreprises	11 231 296	11 102 250
FR0013430535	INLI 1.125% 02/07/29	France	Obligations d'entreprises	11 663 730	11 876 085
FR0013335767	FON LYONNA 1.50% 29/05/25	Espagne	Obligations d'entreprises	20 732 591	21 916 785
FR0013053030	FON LYONNA 2.25% 11/22 *EUR	Espagne	Obligations d'entreprises	6 590 298	6 968 940
XS1808395930	INMOCARAL 2% 17/04/26 *EUR	Espagne	Obligations d'entreprises	20 623 258	22 332 960
XS1725678194	INMOCARAL 2.50% 28/11/29 *EUR	Espagne	Obligations d'entreprises	5 612 500	5 521 750
XS1509942923	INMOCARAL TF 28/10/24 *EUR	Espagne	Obligations d'entreprises	19 754 000	20 926 000
FR0012674661	KLEPIERRE 1% 17/04/23 *EUR	France	Obligations d'entreprises	9 500 000	10 299 000
FR0013121753	KLEPIERRE 1.875% 02/26 *EUR	France	Obligations d'entreprises	24 825 798	27 081 240
FR0010885582	KLEPIERRE 4.625% 04/20 *EUR	France	Obligations d'entreprises	15 400 305	14 694 445
XS1628004779	KOJAMO OYJ 1.50% 06/24 *EUR	Finlande	Obligations d'entreprises	24 039 516	25 111 840
XS1785356251	KOJAMO PLC 1.625% 03/25 *EUR	Finlande	Obligations d'entreprises	11 904 360	12 499 200
XS2027364244	LOGICOR FI 0,75% 15/07/24	Luxembourg	Obligations d'entreprises	11 618 169	11 706 831
XS2027364327	LOGICOR FI 1,625% 15/07/27 EUR	Luxembourg	Obligations d'entreprises	13 469 924	13 684 272
XS1909057215	LOGICOR FI 1.50% 14/11/22 *EUR	Luxembourg	Obligations d'entreprises	31 519 010	32 516 461
XS1909057645	LOGICOR FI 3.25% 13/11/28 *EUR	Luxembourg	Obligations d'entreprises	15 805 983	16 809 000
FR0012332203	MERCIALYS 1.787% 03/23 *EUR	France	Obligations d'entreprises	20 151 736	20 665 000
XS2021462440	PROLINTL2 0.875% 09/07/29 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprises	4 988 000	4 961 750
XS1789176846	PROLINTL2 1.75% 15/03/28 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprises	21 117 362	22 658 837
XS1904690341	PROLINTL2 2.375% 14/11/30 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprises	12 723 544	14 648 237
XS1051934831	PROLINTL2 2.875% 04/22 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprises	2 116 907	2 270 043
XS1861322383	PROLOGIS E 1,875% 05/01/2029	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprises	16 790 481	18 648 118
XS2049583607	PROLOGISEF 0.625% 09/31 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprises	19 997 600	19 363 000
XS1031555094	PROLOGS LP 3.375% 02/24 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprises	12 645 805	14 417 795
XS1636469865	RIKSHEM AB 1.25% 06/24 *EUR	Suède	Obligations d'entreprises	31 145 765	32 372 114
XS2049823680	SAMHALLSBY 1.125% 09/26 *EUR	Suède	Obligations d'entreprises	12 672 804	12 619 224
XS1383389670	SCENTR MGT 1.375% 03/23 *EUR	Australie	Obligations d'entreprises	4 036 247	4 205 795
XS0969523843	WESTFIELD 3.25% 09/23 *EUR	Australie	Obligations d'entreprises	35 082 660	38 920 000
XS1968706520	SCENT MGT 1.45% 28/03/29 *EUR	Australie	Obligations d'entreprises	8 695 518	9 114 885
XS1087816374	SCENTRE GR 2.25% 07/24 *EUR	Australie	Obligations d'entreprises	27 878 477	30 524 383
XS1720761490	SELP FIN 1.50% 20/11/25 *EUR	Luxembourg	Obligations d'entreprises	15 866 177	16 507 810
XS2015240083	SELP FIN 1.50% 20/12/26 *EUR	Luxembourg	Obligations d'entreprises	7 956 816	8 187 365
XS1412281534	SIMON INTF 1.25% 05/25 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprises	19 044 872	20 126 756

Source : Aviva Investors France, société de gestion de portefeuille de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le n° GP 97-114, Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 18 608 050 euros, dont le siège social est sis 14 rue Roquépine, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229.

Portefeuille du Fonds Garanti en euros

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	PRIX D'ACHAT (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
XS0975837146	SIMON PROP 2.375% 10/20 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprises	8 844 661	8 990 630
XS1488494987	HEMSO FAST 1% 09/09/26 *EUR	Suède	Obligations d'entreprises	25 888 189	26 553 306
XS1218319702	UNIBAIL RD 1% 14/03/25 *EUR	France	Obligations d'entreprises	4 755 050	5 209 750
XS1569845404	UNIBAIL RD 1.50% 02/28 *EUR	France	Obligations d'entreprises	19 410 579	20 825 376
XS1619568303	UNIBAIL RD 1.50% 05/29 *EUR	France	Obligations d'entreprises	36 747 914	39 278 027
FR0013332996	UNIBAIL RD 1.875% 15/01/31	France	Obligations d'entreprises	30 365 190	33 446 300
XS0554819465	UNIBAIL RD 3.875% 11/20 *EUR	France	Obligations d'entreprises	7 530 213	8 104 442
FR0013330529	UNIBAIL RODAMCO PERPET	France	Obligations d'entreprises	14 899 750	15 417 000
FR0013330537	UNIBALL RODAMCO TV 18 PERP	France	Obligations d'entreprises	15 140 625	16 061 870
XS2001183164	VESTEDA FI 1.50% 24/05/27 *EUR	Pays-Bas	Obligations d'entreprises	4 685 405	4 938 032
XS1854166078	VESTEDA FI 2% 10/07/26 *EUR	Pays-Bas	Obligations d'entreprises	26 713 901	28 741 296
DE000A1ZLUN1	DEUTANNIG 2.125% 07/22 *EUR	Allemagne	Obligations d'entreprises	3 126 000	3 157 992
DE000A1HRVD5	DEUTANNIG 3.625% 10/21 *EUR	Allemagne	Obligations d'entreprises	15 391 797	16 437 310
XS1117300837	DEUTANNIG TF/TV PERP *EUR	Allemagne	Obligations d'entreprises	19 091 500	20 477 110
DE000A19B8E2	VONOVIA FI 0% 25/01/27 *EUR	Allemagne	Obligations d'entreprises	23 426 776	25 207 160
DE000A2R7JD3	VONOVIA FI 0.50% 14/09/29 *EUR	Allemagne	Obligations d'entreprises	19 397 140	18 724 664
DE000A2R7JE1	VONOVIA FI 1.125% 09/34 *EUR	Allemagne	Obligations d'entreprises	9 865 000	9 459 000
DE000A189ZX0	VONOVIA FI 1.25% 12/24 *EUR	Allemagne	Obligations d'entreprises	19 807 400	20 866 000
DE000A19UR79	VONOVIA FI 1.50% 01/28 *EUR	Allemagne	Obligations d'entreprises	4 838 500	5 253 250
DE000A18V146	VONOVIA FI 2.25% 12/23 *EUR	Allemagne	Obligations d'entreprises	31 013 605	33 700 710
DE000A2RWZ6	VONOVIA FINANCE1,80% 19 290625	Allemagne	Obligations d'entreprises	4 492 620	4 788 900
XS2052968596	WPC EUROBD 1.35% 15/04/28 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprises	21 020 568	20 985 628
XS1533928971	WPC EUROBD 2.25% 07/24 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprises	20 978 556	22 737 246
XS0552743048	SNS BANK 6.25% 26/10/20 *EUR	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	51 053 402	0
XS1548493946	ABNAMRO NV 1.375% 01/37 *EUR	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	66 995 860	79 772 000
XS1253955469	ABNAMRO NV 2.875% 06/25 *EUR	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	10 332 000	10 136 000
XS0619548216	ABNAMRO NV 6.375% 04/21 *EUR	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	8 678 572	9 640 901
XS0558261888	ABNAMRO NV FRN 16/11/22 *EUR	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	70 000 000	71 421 000
XS0603834309	ABNAMRO NV FRN 17/03/23 *EUR	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	75 000 000	74 557 500
XS2082818951	ANZ BKG TF/TV 21/11/29 *EUR	Australie	Obligations du secteur financier	7 981 040	8 028 800
XS1954087695	BANCO BILBAO 7% 19-220229	Espagne	Obligations du secteur financier	26 402 825	27 762 800
XS2013745703	BBVA 1% 21/06/26 *EUR	Espagne	Obligations du secteur financier	13 464 630	13 907 700
XS1820037270	BBVA 1.375% 14/05/25 *EUR	Espagne	Obligations du secteur financier	21 874 071	23 262 460
XS2028816028	B SABADELL 0.875% 07/25 *EUR	Espagne	Obligations du secteur financier	24 157 892	24 405 700
XS2055190172	B SABADELL 1.125% 03/25 *EUR	Espagne	Obligations du secteur financier	6 567 990	6 601 650
ES0413900566	BCO SANTA 0.25% 10/07/29 *EUR	Espagne	Obligations du secteur financier	15 580 032	15 564 120
XS2014287937	BCO SANTA 0.25% 19/06/24 *EUR	Espagne	Obligations du secteur financier	10 450 125	10 540 950
XS1767931121	BCO SANTA 2.125% 02/28 *EUR	Espagne	Obligations du secteur financier	9 838 500	10 747 500
XS1824235219	SANTA CONS 0.875% 05/23 *EUR	Espagne	Obligations du secteur financier	4 726 362	4 706 030
XS1201001572	STDER ISSU 2.50% 18/03/25 *EUR	Espagne	Obligations du secteur financier	9 081 728	9 783 900
XS1548444816	STDER ISSU 3.125% 01/27 *EUR	Espagne	Obligations du secteur financier	5 391 500	5 710 000
XS1384064587	STDER ISSU 3.25% 04/04/26 *EUR	Espagne	Obligations du secteur financier	13 897 400	14 808 537
XS1991265395	BANK OF AMERICA TV19-090530	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	22 602 000	23 945 689
XS2038039074	BKAMERICA 0.58% 08/08/29 EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	14 287 000	14 203 421
XS1290850707	BKAMERICA 1.625% 09/22 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	29 860 800	31 305 000
XS1811435251	BKAMERICA 1.662% 04/28 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	15 475 000	16 672 610
XS0286867493	BKAMERICA CMS10 01/03/22 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	47 300 000	47 255 538
XS1811433983	BKAMERICA Eurib3 04/24 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	5 972 400	6 039 000
XS2056575504	MERRILL LYNCH BV TR 19092034	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	52 500 000	51 890 425
XS1987142673	B NOVASCOT 0.50% 30/04/24 *EUR	Canada	Obligations du secteur financier	16 269 373	16 448 354
XS1245600397	BARCL LOND 11/09/25 *EUR	Royaume-Uni	Obligations du secteur financier	40 000 000	43 872 000
XS1787802989	BARCL LOND VRN 02/29 IND*EUR	Royaume-Uni	Obligations du secteur financier	45 000 000	58 900 500
XS1913927361	BARCL LOND VRN 03/29 IND*EUR	Royaume-Uni	Obligations du secteur financier	26 600 000	32 723 320
XS1757394322	BARCLAY 1.375% 24/01/26 *EUR	Royaume-Uni	Obligations du secteur financier	4 771 350	5 149 500
XS1087486210	BARCLAYS BANK P,L 15-051130	Royaume-Uni	Obligations du secteur financier	50 000 000	49 530 000
XS0988905997	BARCLAYS BANK PLC 3,50% 03/29	Royaume-Uni	Obligations du secteur financier	40 000 000	41 832 000
XS1982834282	BNG 0.875% 17/10/35 *EUR	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	26 259 903	28 194 689
XS0777338764	BNG CMS10E6 04/05/27 *EUR	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	50 000 000	51 097 500
XS0192967171	BNG TF/TV 15/12/25 *EUR	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	150 657 900	192 337 500
FR0100263211	BMTN PARIBAS 30-12-2015 / 01	France	Obligations du secteur financier	144 916 820	159 219 020
FR0013431277	BNP PARIB 1.625% 02/07/31 *EUR	France	Obligations du secteur financier	20 176 000	20 432 000
FR0013434776	BNP PARIB FRN 15/07/25	France	Obligations du secteur financier	10 890 299	10 947 524

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 Directeur et Conseil de Surveillance au capital de 18 608 050 euros, dont le siège social est sis 14 rue Roquépine, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229.

Portefeuille du Fonds Garanti en euros

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	PRIX D'ACHAT (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
FR0013381704	BNP PARIB TF/TV 20/11/30 *EUR	France	Obligations du secteur financier	15 185 100	16 209 750
FR0013185170	BNP PARIB VRN 30/06/26 IND*EUR	France	Obligations du secteur financier	125 000 000	155 131 250
FR0010295956	NATIXIS CMS10 02/03/21 *EUR	France	Obligations du secteur financier	14 842 500	15 042 750
XS0919312149	NATIXIS IND SX5E 26/04/2023	France	Obligations du secteur financier	100 000 000	103 735 000
XS1512677003	BFCM 1,875% 16-041126	France	Obligations du secteur financier	42 499 544	45 676 160
XS1385945131	BFCM 2.375% 24/03/26 *EUR	France	Obligations du secteur financier	16 168 000	17 519 200
XS0548803757	BFCM 4% 22/10/20 *EUR	France	Obligations du secteur financier	17 970 300	20 491 155
XS0592229701	BFCM CMS10 17/02/23 *EUR	France	Obligations du secteur financier	90 000 000	92 699 100
XS0859790601	CIC 0% 30/11/22 *EUR	France	Obligations du secteur financier	61 010 000	80 870 000
FR0013201431	CFCM NORD EU 2.125% 12/09/26	France	Obligations du secteur financier	20 900 227	22 201 420
XS1968846532	CAIXABANK 1.125% 27/03/26 *EUR	Espagne	Obligations du secteur financier	11 844 427	12 312 930
XS2013574038	CAIXABANK 1.375% 19/06/26 EUR	Espagne	Obligations du secteur financier	32 571 796	33 201 170
XS1897489578	CAIXABANK 1.75% 24/10/23 *EUR	Espagne	Obligations du secteur financier	10 298 000	10 474 000
XS1936805776	CAIXABANK 2.375% 01/02/24 *EUR	Espagne	Obligations du secteur financier	8 762 776	9 449 000
XS1991125896	CIBC 0,375% 03/05/24 EUR	Canada	Obligations du secteur financier	35 504 805	35 478 482
XS1980064833	CITIGROUP 1.25% 10/04/29 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	23 233 279	24 567 490
XS1795252672	CITIGROUP 1.625% 03/28 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	18 573 938	20 217 188
XS1273458304	CITIGROUP 2% 07/03/34 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	25 420 000	26 297 500
DE000CZ40M39	COMZBK AG 1.5% 28/08/28 *EUR	Allemagne	Obligations du secteur financier	8 054 879	8 651 178
XS0490013801	CB AUS 4.375% 25/02/20 *EUR	Australie	Obligations du secteur financier	46 191 311	46 488 910
XS1692332684	CB AUS TF/TV 03/10/29 *EUR	Australie	Obligations du secteur financier	46 801 600	48 827 590
XS1219642441	CB AUS TF/TV 22/04/27 *EUR	Australie	Obligations du secteur financier	24 615 162	25 977 500
XS1991126431	COOP RABOB 1.125% 05/31 *EUR	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	14 604 788	15 421 600
XS1778929395	COOP RABOB VRN 08/28 IND*EUR	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	70 000 000	81 032 000
XS0214242009	RABOBANK CMS10 01/04/20 *EUR	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	100 000 000	99 810 000
XS1460821496	RABOBANK LOCK IN 4,15% 08/27	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	100 000 000	117 350 000
XS1367188601	RABOBANK NEDERLAN TV 16-030328	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	110 000 000	140 965 000
FR0013450822	CM ARKEA 0.375% 03/10/28 *EUR	France	Obligations du secteur financier	12 888 070	12 707 500
FR0013173028	CM ARKEA 3.25% 01/06/26 *EUR	France	Obligations du secteur financier	25 041 701	27 882 595
XS1237096919	CREDIT SUISSE SX5E CON 2027	Suisse	Obligations du secteur financier	30 000 000	33 495 000
XS1093254495	CREDIT SUISSE TV 14-281124	Suisse	Obligations du secteur financier	30 000 000	35 827 278
XS1040356716	CS AG LDN TV14-230529	Suisse	Obligations du secteur financier	10 000 000	10 458 496
XS1193857767	CS LONDON 04/06/25 IND *EUR	Suisse	Obligations du secteur financier	30 000 000	32 550 000
XS1139742818	CS LONDON 07/01/25 IND *EUR	Suisse	Obligations du secteur financier	30 000 000	34 308 453
XS1237083263	CS LONDON 11/09/25 IND *EUR	Suisse	Obligations du secteur financier	30 000 000	34 383 000
XS1040288539	CS LONDON 18/08/26 IND *EUR	Suisse	Obligations du secteur financier	20 000 000	25 120 032
CH0494734418	CS ZUERICH 0.65% 09/10/29 *EUR	Suisse	Obligations du secteur financier	29 642 604	29 283 269
XS1967697738	DANSKE BANK AS TV 19-210629	Danemark	Obligations du secteur financier	3 046 505	3 219 038
XS1963849440	DANSKE BNK 1.625% 03/24 *EUR	Danemark	Obligations du secteur financier	6 579 477	6 898 122
XS111239262	DEUTSCHE BK AG LDN 4%	Allemagne	Obligations du secteur financier	50 000 000	61 151 000
XS1161034514	DEUTSCHE BK LOND DB 0 01/07/25	Allemagne	Obligations du secteur financier	15 000 000	17 787 462
XS1068226031	DEUTSCHE BK LUX 0%14-021030	Allemagne	Obligations du secteur financier	45 789 610	65 978 508
XS1794344827	DNB BANK TF/TV 20/03/28 *EUR	Norvège	Obligations du secteur financier	6 918 450	7 156 100
XS1694774347	DNB BOLIGK 1,448% 06/10/33	Norvège	Obligations du secteur financier	43 059 796	48 296 376
XS0522030310	DNB NORBK 3.875% 06/20 *EUR	Norvège	Obligations du secteur financier	34 673 450	36 020 250
XS0595092098	DNB NORBK 4.375% 02/21 *EUR	Norvège	Obligations du secteur financier	76 739 217	81 083 272
XS0552806142	DNB NORBK CMS10 11/22 *EUR	Norvège	Obligations du secteur financier	90 000 000	90 349 110
DE000DZ3QA29	DZ BANK TV 10-021120 S.7665	Allemagne	Obligations du secteur financier	75 000 000	75 435 000
XS0558271762	ERSTE GRP FRN 18/11/20 *EUR	Autriche	Obligations du secteur financier	50 000 000	50 178 000
DK0009522062	NYKREDIT 0.625% 17/01/25 *EUR	Danemark	Obligations du secteur financier	6 764 980	6 842 500
DK0009522732	NYKREDIT 0.875% 17/01/24 *EUR	Danemark	Obligations du secteur financier	17 416 700	17 846 500
ES0305045009	CRITERI SA 1.375% 04/24 *EUR	Espagne	Obligations du secteur financier	13 885 360	14 385 805
XS0958048968	GOLDMAN SACHS TV 13-260828	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	104 750 000	101 120 000
XS0687719517	GOLDMAN SACHS TV12-250915 IDX	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	50 000 000	57 045 000
XS2043678841	GSACHS G 0,125% 19/08/24 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	15 256 638	15 194 685
XS1861206636	GSACHS G 2% 01/11/28 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	19 855 800	22 011 000
XS1065917509	GSACHS G 3.50% 03/06/29 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	50 000 000	52 005 000
XS1796107446	GSFINCOINT 0% 31/10/28 IND*EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	25 000 000	30 892 500
FR0013365251	HSBC 18- 161028 IND	Royaume-Uni	Obligations du secteur financier	40 000 000	52 040 000
FR0013298320	HSBC FR TV17-081232 INDX	Royaume-Uni	Obligations du secteur financier	45 000 000	46 503 000
FR0011453471	HSBC FRA 0% 07/04/25 IND	Royaume-Uni	Obligations du secteur financier	34 822 500	39 817 500

Portefeuille du Fonds Garanti en euros

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	PRIX D'ACHAT (€)	VALEUR BOURSÈRE (€)
FR0010347898	HSBC FRA CMS10 11/07/21 *EUR	Royaume-Uni	Obligations du secteur financier	48 899 465	50 208 521
FR0013424538	HSBC FRA VRN 02/07/29 IND *EUR	Royaume-Uni	Obligations du secteur financier	36 900 000	43 228 350
FR0011789684	HSBC FRA VRN 26/03/29 *EUR	Royaume-Uni	Obligations du secteur financier	40 000 000	42 200 000
XS0579847673	ING 4.875% 18/01/21 *EUR	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	54 797 850	57 948 847
XS1037382535	ING BANK TV 14-250226	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	20 034 781	20 903 500
XS1882544973	ING GROEP 2% 20/09/28 *EUR	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	12 357 824	13 825 008
XS1796079488	ING GROEP TF/TV 22/03/30 *EUR	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	25 530 624	27 068 160
XS1689540935	ING GROUP TV17-260929	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	11 903 520	12 441 000
XS0848423892	ING VRN 31/10/22 IND *EUR	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	50 000 000	57 835 800
XS1879185533	JPM CHASE FRN 12/03/34 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	75 000 000	74 386 019
XS1960248919	JPMORGAN CHASE 1,09% 19-110327	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	12 883 650	13 489 320
XS2033262622	JPMORGAN CHASE TV19-250731	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	23 026 000	23 441 389
XS1310493744	MORGAN C&C 1.50% 10/22 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	10 011 000	10 429 500
XS1752953726	MORGAN C&C 2.22% 04/03/35 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	41 490 455	43 103 400
XS0984367077	MORGAN C&C 2.625% 04/21 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	24 028 040	25 076 888
XS0543758246	MORGAN C&C 3.8750 09/20 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	69 743 800	72 131 500
XS1615079974	MORGAN C&C TF/TV 05/28 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	23 995 000	25 801 824
XS1835955474	MORGAN C&C TF/TV 06/29 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	21 000 000	23 060 730
XS0071996515	MORGAN NY 0% 21/01/27 *ITL	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	22 465 875	23 928 739
XS2015231413	JYSKE BANK TV19-200624	Danemark	Obligations du secteur financier	13 970 010	14 063 000
XS0543386865	JYSKE BK 4.2% 29/09/22 *EUR	Danemark	Obligations du secteur financier	50 000 000	55 713 000
BE0002664457	KBC GROUPE 0.50% 03/12/29 *EUR	Belgique	Obligations du secteur financier	21 471 048	21 287 880
BE0002645266	KBC GROUPE 0.625% 04/25 *EUR	Belgique	Obligations du secteur financier	9 948 595	10 147 000
BE0002290592	KBC GROUPE TF/TV 09/29 *EUR	Belgique	Obligations du secteur financier	14 980 596	15 612 750
BE0002485606	KBC GROUPE TV15-110327 EMTN	Belgique	Obligations du secteur financier	10 454 000	10 357 700
XS0540542031	KBC IFIMA FRN 16/09/20 *EUR	Belgique	Obligations du secteur financier	50 000 000	50 175 000
XS2069102163	KOMMUNBANK 0.05% 24/10/29 *EUR	Norvège	Obligations du secteur financier	18 182 012	17 920 501
FR0013433596	B POSTALE 0.25% 12/07/26	France	Obligations du secteur financier	8 968 500	8 907 750
FR0013415692	B POSTALE 1.375% 24/04/29 *EUR	France	Obligations du secteur financier	15 674 202	16 587 050
FR0013349099	B POSTALE 2% 13/07/28	France	Obligations du secteur financier	23 369 575	26 140 225
FR0010969410	B POSTALE 4.375% 11/20 *EUR	France	Obligations du secteur financier	44 091 700	46 395 293
FR0013054913	B POSTALE TF/TV 19/11/27 *EUR	France	Obligations du secteur financier	21 618 191	23 087 715
FR0011855865	B POSTALE TF/TV 23/04/26 *EUR	France	Obligations du secteur financier	14 756 340	15 286 920
XS0355554717	HBOS PLC IPCe 08/04/23 *EUR	Royaume-Uni	Obligations du secteur financier	119 820 000	144 790 800
XS2028900087	MITSUB FIN 0.848% 07/29 *EUR	Japon	Obligations du secteur financier	14 545 000	14 773 357
XS1675764945	MITSUB FIN 0.872% 09/24 *EUR	Japon	Obligations du secteur financier	3 571 995	3 585 575
XS1890709774	MITSUB FIN 0.98% 10/23 *EUR	Japon	Obligations du secteur financier	5 125 000	5 143 750
XS1801905628	MIZUHO FI 1.598% 04/28 *EUR	Japon	Obligations du secteur financier	3 200 000	3 495 200
XS1180256528	MORG 1.75% 30/01/25 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	4 912 000	5 351 750
XS1138880676	MORGAN STANLEY & 0% 15-280725	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	50 000 000	47 865 000
XS0941076365	MORGAN TV 13-070623	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	60 000 000	68 694 000
XS1237068207	MS&CO INTL 18/09/25 IND *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	50 000 000	57 260 000
XS1084363289	MSTANL BV 09/07/26 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	40 000 000	50 899 520
XS2012047127	BNZ INTL 0.375% 14/09/24 *EUR	Australie	Obligations du secteur financier	13 283 935	13 413 665
XS1412417617	NAT AUS BK 1.25% 05/26 *EUR	Australie	Obligations du secteur financier	18 154 268	19 257 369
XS1872032799	NAT AUS BK 1.375% 08/28 *EUR	Australie	Obligations du secteur financier	4 939 500	5 369 750
XS0525146907	NAT AUS BK 4% 13/07/20 *EUR	Australie	Obligations du secteur financier	22 621 907	23 287 124
XS0485326085	NAT AUS BK 4.625% 10/02/20 *EUR	Australie	Obligations du secteur financier	54 795 150	55 272 250
XS1964559576	NATIONAL BANK OF TV 19-010434	Canada	Obligations du secteur financier	40 000 000	40 037 288
XS1638816089	NATWIDE BS 1.375% 06/32 *EUR	Royaume-Uni	Obligations du secteur financier	15 255 000	16 542 000
XS1788834700	NATWIDE BS TF/TV 03/26 *EUR	Royaume-Uni	Obligations du secteur financier	26 236 848	27 624 960
XS0544654162	NORDEA AB 4% 29/03/21 *EUR	Suède	Obligations du secteur financier	17 504 800	20 985 944
XS0520755488	NORDEA AB 4% 29/06/20 *EUR	Suède	Obligations du secteur financier	44 712 927	46 298 475
XS0497179035	NORDEA AB 4.5% 26/03/20 *EUR	Suède	Obligations du secteur financier	17 933 230	18 690 550
XS1486520403	NORDEA AB TF/TV 07/09/26 *EUR	Suède	Obligations du secteur financier	5 901 838	6 014 897
XS1317439559	NORDEA AB TF/TV 11/25 *EUR	Suède	Obligations du secteur financier	17 899 361	18 266 196
XS0750702507	POHJOLA BA 5.75% 02/22 *EUR	Finlande	Obligations du secteur financier	39 002 550	43 462 751
XS0267974037	ABN AMRO CMS10 27/09/21 *EUR	Royaume-Uni	Obligations du secteur financier	18 940 246	18 939 200
XS1788515606	RB SCOTLD 0% 02/03/26 *EUR	Royaume-Uni	Obligations du secteur financier	23 964 000	25 202 400
XS0305575572	RB SCOTLD CMS10 14/06/22 *EUR	Royaume-Uni	Obligations du secteur financier	14 490 500	16 746 092
FR0013203734	CA ASSUR TF/TV 27/09/48 *EUR	France	Obligations du secteur financier	8 723 704	10 855 240

Portefeuille du Fonds Garanti en euros

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	PRIX D'ACHAT (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
FR7271CA2736	CA CIB VRN 19/03/34 IND	France	Obligations du secteur financier	75 000 000	74 110 756
XS0533752274	CA CIB VRN 20/08/20 *EUR	France	Obligations du secteur financier	30 000 000	29 862 000
XS1790990474	CA LONDON 1.375% 03/25 *EUR	France	Obligations du secteur financier	17 785 760	18 712 250
FR0013312154	CR. AGR. ASSUR. TV18-290148	France	Obligations du secteur financier	24 895 630	27 278 940
XS0941544057	CREDIT AGRICOLE TV 13-120623	France	Obligations du secteur financier	60 000 000	67 120 668
FR0000140071	TPA CL 1984	France	Obligations du secteur financier	935 022	946 598
XS1511589605	SEB AB TF/TV 31/10/28 *EUR	Suède	Obligations du secteur financier	41 327 708	42 472 410
FR0107145247	BMTN SGOE FRN 30/12/23 *EUR	France	Obligations du secteur financier	53 445 000	67 182 000
XS0226099983	SG CMS10 18/08/25 *EUR	France	Obligations du secteur financier	94 253 040	88 197 120
FR0011276450	SGA VRN 24/06/22	France	Obligations du secteur financier	120 610 000	129 270 000
DE000A2DAF77	WIRTSCHAFT 1.25% 06/09/33	Allemagne	Obligations du secteur financier	24 884 750	27 587 500
XS2021467753	STD CHART 0.90% 02/07/27 *EUR	Royaume-Uni	Obligations du secteur financier	6 231 568	6 332 660
XS0983704718	STD CHART TF/TV 21/10/25 *EUR	Royaume-Uni	Obligations du secteur financier	19 200 000	19 785 600
XS1694219780	SUMIT GRP 0.934% 10/24 *EUR	Japon	Obligations du secteur financier	5 120 250	5 138 000
XS1782803503	SHB TV18-020328	Suède	Obligations du secteur financier	11 990 760	12 322 680
XS0965050197	SVK HANDBK 2.25% 08/20 *EUR	Suède	Obligations du secteur financier	4 984 500	5 086 250
XS1617859464	SWEDBANK TF/TV 22/11/27 *EUR	Suède	Obligations du secteur financier	4 906 950	5 033 750
XS1985806600	TORONTO DM 0.375% 04/24 *EUR	Canada	Obligations du secteur financier	15 701 805	15 890 175
CH0336602930	UBS GR JEY 1.25% 09/26 *EUR	Suisse	Obligations du secteur financier	39 934 985	42 974 178
CH0341440334	UBS GR JEY 1.50% 11/24 *EUR	Suisse	Obligations du secteur financier	24 119 912	25 394 470
XS1288903278	WELLS FARG 1.50% 09/22 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	13 832 322	14 394 649
XS0968433135	WELLS FARG 2.25% 09/20 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	25 642 911	26 223 416
XS1856797219	WESTPAC BK 1.45% 07/28 *EUR	Australie	Obligations du secteur financier	15 639 321	16 929 510
XS0482418323	WESTPAC BK 4.33% 02/20 *EUR	Australie	Obligations du secteur financier	80 000 000	80 325 600
XS0519053184	ABN NV 3.625% 22/06/20 *EUR	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	67 158 550	71 312 500
ES0413211105	BBVA 3.5% 07/10/20	Espagne	Obligations du secteur financier	11 984 200	13 791 280
ES0413211121	BBVA 3.5% 24/01/21	Espagne	Obligations du secteur financier	876 000	1 040 625
ES0413211071	BBVA 4% 25/02/25	Espagne	Obligations du secteur financier	20 560 000	29 047 097
XS1788584321	BBVA Eurib3 09/03/23 *EUR	Espagne	Obligations du secteur financier	9 726 000	9 995 500
ES0413900129	BCO SANTA 3.875% 06/02/26 T2	Espagne	Obligations du secteur financier	12 986 000	18 568 253
ES0413900087	BCO SANTA 4% 07/04/20	Espagne	Obligations du secteur financier	19 000 000	20 229 000
ES0413900160	BCO SANTA 4.625% 04/05/27	Espagne	Obligations du secteur financier	2 625 950	3 872 103
FR0010306647	CFF 0% 18/04/26 IND *EUR	France	Obligations du secteur financier	50 000 000	64 565 000
FR0010322867	CFF 0% 17/05/26 *EUR	France	Obligations du secteur financier	50 000 000	65 557 000
FR0000487225	CFF 5.75% 04/10/21 *EUR	France	Obligations du secteur financier	21 126 808	22 147 828
FR0010198002	CFF VRN 02/06/25 *EUR	France	Obligations du secteur financier	150 000 000	163 840 059
FR0010989889	CRH 3.9% 18/01/21	France	Obligations du secteur financier	74 583 888	78 344 175
FR0011011188	CRH 4.3% 24/02/23 *EUR	France	Obligations du secteur financier	49 362 703	57 221 700
XS1679158094	CAIXABANK 1.125% 01/23 *EUR	Espagne	Obligations du secteur financier	4 862 600	5 114 500
XS1565131213	CAIXABANK TF/TV 15/02/27 *EUR	Espagne	Obligations du secteur financier	10 655 170	10 572 000
XS1808351214	CAIXABANK TV18-170430	Espagne	Obligations du secteur financier	24 831 676	26 105 940
IT0004872328	INTESA SAN 3.625% 12/22 *EUR	Italie	Obligations du secteur financier	15 844 800	17 794 400
XS0589642049	NATWIDE BS 4.625% 02/21 *EUR	Royaume-Uni	Obligations du secteur financier	79 190 748	83 907 132
ES0213307053	BANKIA SA 0.75% 09/07/26	Espagne	Obligations du secteur financier	10 088 766	10 015 000
ES0313307219	BANKIA SA 1% 25/06/24	Espagne	Obligations du secteur financier	6 059 480	6 077 700
XS2009011771	CAPITAL FI 0.80% 12/06/24 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	12 193 537	12 202 200
XS1529559525	EUROCLEARI 0% 07/12/26 *EUR	Belgique	Obligations du secteur financier	22 111 051	23 309 556
XS1797663702	EUROCLEARI 1.50% 04/30 *EUR	Belgique	Obligations du secteur financier	11 168 304	12 107 760
XS1797663967	EUROCLEARI 2.625% 04/48 *EUR	Belgique	Obligations du secteur financier	1 985 000	2 186 900
XS0288429532	GE CAP 4.625% 22/02/27 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	11 401 000	12 486 482
XS0453908377	GE CAP 5.375% 23/01/20 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	35 265 430	35 147 000
XS1612543121	GEN ELECTR 1.50% 05/29 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	25 131 490	31 976 224
XS1693260702	LEASEPL CO 0.75% 10/22 *EUR	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	10 150 000	10 139 000
XS1392460397	LEASEPL CO 1% 08/04/20 *EUR	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	6 175 386	6 220 150
XS1418631930	LEASEPL CO 1% 24/05/21 *EUR	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	33 665 814	34 300 240
XS1960260021	LEASEPL CO 1.375% 03/24 *EUR	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	13 125 973	13 474 866
XS1706111793	MORGAN STANLEY TV17-231026	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	20 124 396	21 183 970
BE0002644251	AGEAS TF/TV 02/07/49 *EUR	Belgique	Obligations du secteur financier	14 242 494	15 901 600
DE000A2YPFA1	ALLIANZ TV19-250949	Allemagne	Obligations du secteur financier	14 900 000	14 783 035
DE000A2DAH6	ALLIANZSE TF/TV 06/07/47 *EUR	Allemagne	Obligations du secteur financier	51 306 156	58 884 705
DE000A14J9N8	ALLIANZSE TF/TV 07/07/45	Allemagne	Obligations du secteur financier	22 274 500	22 560 300

Source : Aviva Investors France, société de gestion de portefeuille de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le n° GP 97-114, Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 18 608 050 euros, dont le siège social est sis 14 rue Roquépine, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229.

Portefeuille du Fonds Garanti en euros

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	PRIX D'ACHAT (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
DE000A1YCQ29	ALLIANZSE TF/TV PERP *EUR	Allemagne	Obligations du secteur financier	5 787 500	5 785 250
XS0207617688	ASIF II 2.60%04-24 EMTN	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	199 800 000	195 650 000
XS0207783423	ASIF III 2.60% 24	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	100 000 000	95 570 000
XS1989708836	ASR NLD TF/TV 02/05/49 *EUR	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	12 547 346	14 018 088
XS0452314536	GENERALI 5.125% 16/09/24 *EUR	Italie	Obligations du secteur financier	37 619 416	46 568 683
XS1799611642	AXA SATV 18-280549	France	Obligations du secteur financier	41 860 553	48 166 833
XS1346228577	AXA TF/TV 06/07/47 *EUR	France	Obligations du secteur financier	29 015 109	32 127 200
XS0503665290	AXA TF/TV 16/04/40 *EUR	France	Obligations du secteur financier	24 842 400	24 428 400
XS1069439740	AXA VRN PERP *EUR	France	Obligations du secteur financier	19 383 234	22 041 847
XS2012102914	CHUBB INA 1.40% 15/06/31 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	14 813 491	15 313 440
FR0013213832	CNP ASSUR 1.875% 10/22 *EUR	France	Obligations du secteur financier	23 346 346	24 427 260
FR0013399680	CNP ASSUR 2.75% 05/02/29 *EUR	France	Obligations du secteur financier	29 666 726	33 739 500
XS1528141788	GW LIFECO 1.75% 07/12/26 *EUR	Canada	Obligations du secteur financier	29 470 658	32 030 921
XS1879112495	ARGENTUM N 2% 17/09/30 *EUR	Suisse	Obligations du secteur financier	10 028 640	11 322 500
XS1587893451	ELM TV17-290947	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	10 206 253	11 656 914
XS1909186451	ING GROEP 2.50% 15/11/30 *EUR	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	17 185 896	20 352 760
XS1403499848	LIBERTY GR 2.75% 05/26 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	39 304 892	43 837 301
XS1963837197	MARSH COS 1.979% 21/03/30 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	16 443 900	17 786 720
XS1775786574	SAMPO PLC 1.625% 02/28 *EUR	Finlande	Obligations du secteur financier	8 741 143	9 495 506
XS1888184121	SAMPO PLC 2.25% 27/09/30 *EUR	Finlande	Obligations du secteur financier	20 632 180	23 634 260
XS1995716211	SAMPO PLC TF/TV 23/05/49 *EUR	Finlande	Obligations du secteur financier	6 783 020	7 703 264
XS1492580516	ELM BV TF/TV PERP *EUR	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	30 982 745	36 432 826
XS1942708527	ARGENTUM NETHLD TV19-190249	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	7 874 137	8 886 773
XS2076068555	SPIRE JGB SINGLE 0.785%200339	Luxembourg	Obligations du secteur financier	50 000 000	50 000 000
<i>Total secteur privé</i>				<i>15 700 633 553</i>	<i>16 924 637 829</i>

TOTAL OBLIGATIONS **32 943 317 226** **37 161 126 311**

OPC ACTIONS & AUTRES

LU1225026605	AIMS TARGET RETURN FUND K	Absol return	180 185 245	179 572 281
LU1312354373	ALLIANZ RENEWABLE ENERGY FD 2	Equity Infrastructure	18 768 872	19 021 889
FR0013370939	ANT INFR PTR IV A5	Equity Infrastructure	698 775	698 775
FR0013188547	ANTIN INFRA PARTNERS 3 A FCPI	Equity Infrastructure	11 036 250	12 551 571
LU1718498022	MIROVA CORE INFR FD II SCS	Equity Infrastructure	13 563 583	13 623 953
FR0013050572	MERIDIAM TRANSITION FIPS	Equity Infrastructure	20 977 412	22 117 830
LU1217933776	MIROVA CORE INFRA FS SCS SIF	Equity Infrastructure	27 070 354	32 366 772
FR0013349735	MIROVA EUROF 4 AP	Equity Infrastructure	4 000 000	3 958 900
FR0012716389	QUAERO EUROPEAN INFRAST FUND	Equity Infrastructure	13 764 000	14 895 300
FR0007083290	APAX FRANCE VI B	FCPR - Private Equity	0	0
FR0007052758	ATRIA PRIVATE EQUITY FD B FCPR	FCPR - Private Equity	0	657
FR0010406587	ATRIA PRIVATE EQ FD III A FCPR	FCPR - Private Equity	1 338 660	47 293
FR0007036439	ATRIA PRIVATE EQUITY FUND FCPR	FCPR - Private Equity	0	0
FR0010406603	ATRIA PRIVATE EQ FD III B FCPR	FCPR - Private Equity	10 000	0
FR0012722841	APAX FRANCE IX A C.	FCPR - Private Equity	7 706 085	8 838 000
FR0013231503	A CO-INV V EUROPA	FCPR - Private Equity	7 715 434	7 834 000
FR0013401098	ARD BUYFD VII AA	FCPR - Private Equity	2 016 097	1 803 000
NR0000009068	AVIVA INV. lib	FCPR - Private Equity	65 714 300	65 714 300
FR0013215910	CAP 6	FCPR - Private Equity	6 286 184	5 837 100
FR0012413003	CROISSANCE PME A C.	FCPR - Private Equity	72 457 040	134 600 000
FR0013331667	IXO 4 A	FCPR - Private Equity	1 635 000	1 635 000
FR0013219763	NAXIC PRIMARY FD A	FCPR - Private Equity	14 520 000	14 443 200
FR0012770253	NOVI 1	FCPR - Private Equity	10 000 000	9 709 368
FR0012770246	NOVI 2	FCPR - Private Equity	17 330 676	15 762 872
QS000212JS66	PAI EUROPE VII SCP	FCPR - Private Equity	131 250	135 000
FR0013282431	PAI EUR VII- SLP	FCPR - Private Equity	1 249 695	1 245 000
FR0013317484	PAR FD VERTA	FCPR - Private Equity	2 170 000	1 959 100
NR0000003048	RAISE INVESTISSEMENT	FCPR - Private Equity	6 990 000	7 906 608
FR0012844082	SINO- FRENCH SME FUND II	FCPR - Private Equity	6 920 018	8 163 400
FR0012844090	SINO - FRENCH Parts B	FCPR - Private Equity	3 462	7 958
FR0011399658	AFER ACTIONS AMERIQUE FCP	OPC actions	438 649 667	480 913 771
FR0011399682	AFER MARCHES EMERGENTS FCP	OPC actions	119 959	126 940

Portefeuille du Fonds Garanti en euros

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	PRIX D'ACHAT (€)	VALEUR BOURSÈRE (€)
FR0007024393	AFER ACTI EUR ISR		OPC actions	1 063 167	1 137 861
FR0010505164	AFER ACTI EUR ISR		OPC actions	326 401 016	343 139 914
FR0010821470	AFER DIVERSIFIE DURABLE		OPC actions	633 385	651 285
FR0007024880	AFER-FLORE		OPC actions	10 867	11 576
FR0000299364	AFER-SFER		OPC actions	2 057 995	2 186 155
FR0010247072	AVIVA INVESTORS JAPON		OPC actions	208 460 691	234 785 188
FR0010775783	AVIVA INVESTORS REFERENCE DIV		OPC actions	125 542 437	157 381 918
FR0010094789	AFER PATRIMOINE		OPC actions	539 459	546 023
FR0010094839	AFER ACTIONS MONDE		OPC actions	453 275	493 625
FR0013444783	AFER ACT ENTRPS I		OPC actions	20 000 000	20 483 196
FR0012033371	AFER ACTIONS PME C.		OPC actions	341 319	358 288
FR0013158136	AFER ACTIONS PME I		OPC actions	63 962 291	75 033 225
FR0013203841	AFER AVENIR SENIOR		OPC actions	50 806	52 956
FR0013246253	AFER MULTI FONCIER		OPC actions	49 950 092	50 139 595
FR0013358397	AFER PREMIUM I		OPC actions	70 127 500	73 968 180
FR0012518223	AVIVA ACTIONS CONVEX		OPC actions	511 528 074	529 788 197
FR0011982719	AVIVA ACTIONS S2 C.		OPC actions	585 156 335	613 228 005
FR0013340841	AVIVA INV JAPON ISR		OPC actions	67 821 477	71 604 216
FR0012302917	ICAMAP INVESTORS FPS		OPC actions	25 102 176	22 386 680
NRO000010816	ALEXANDRA GBL LV LTD G SPK		OPC alternatifs	2 077 697	475 279
IE00B57X1705	BG UMBRELLA PLC BG FD PTG A		OPC alternatifs	11 824 532	14 640 878
IE00BY4JQR94	EMS EM EUR-EAIL-AC C.		OPC alternatifs	4 380 000	4 439 191
QSLU51422167	MULTI MG PRT XIII IE TR A S 21		OPC alternatifs	38 300 000	38 522 485
QSLU51358007	MULTI STR PRT XIII IE TR A S 4		OPC alternatifs	12 300 000	12 470 429
QSLU51349089	MULTI STR PRT XIII IE TR A S 1		OPC alternatifs	5 000 000	4 974 090
QSFR51396406	MULTI STRATEGY XIII TR A S 15		OPC alternatifs	76 900 000	77 883 243
IE00BD8QYH55	MULTI-STRATEGY PORTFOLIO XIII		OPC alternatifs	57 000 000	57 345 819
IE00B63FM638	MW TOPS A/EUR C.		OPC alternatifs	14 881 905	15 837 090
NRO000010813	SAM OPTIMUM ALTERNA EUR S1 SPK		OPC alternatifs	2 565 390	1 092 571
GB0031104671	SAM THE GLOBAL STRATEGY FUND		OPC alternatifs	1 233 877	817 683
LU1429039461	SCHRODER GAIA 2SIG DIV CHC C		OPC alternatifs	13 750 000	15 827 625
LU0463469121	SCHRODER GAIA EGERTON EQ C EUR		OPC alternatifs	15 000 001	19 085 646
GB00B0P1KX09	SIGMA AM (GSY) MACRO TRADING		OPC alternatifs	1 665 112	54 211
NRO000010810	THE TUDOR BVI GBL LEGACY SPK		OPC alternatifs	42 626	56 781
TOTAL OPC ACTIONS & AUTRES				3 269 151 520	3 526 388 938

OPC OBLIGATAIRES

FR0007489687	AVIVA MESSINE 5		OPC obligataires	975 056 952	975 990 837
FR0010645317	AVIVA INVESTORS ALPHA TAUX A		OPC obligataires	177 493 410	202 494 048
FR0010645325	AVIVA INVESTORS ALPHA YIELD		OPC obligataires	2 614 401	2 782 559
FR0011449768	AVIVA STRUC INDEX 1		OPC obligataires	549 726 773	542 172 365
LU0665148036	FIDEL.US HIGH YIELD CLY HE.C.		OPC obligataires	63 904 014	74 362 596
LU0855249503	HSBC GIF EURO H. YIELD B		OPC obligataires	89 990 108	93 639 654
IE00B0V9T755	PIMCO GIS H YIELD BD I EUR H		OPC obligataires	11 779 287	11 242 022
FR0012264653	AFER CONVERTIBLES C.		OPC obligataires	186 394	192 398
FR0011731710	AFER OBL MD ENT C.		OPC obligataires	198 923	198 502
LU1184721873	AV I EM M BD KXHD D.		OPC obligataires	531 987 988	505 607 871
LU1184721287	AI EM MAK CORP BD FD HEDGE KX		OPC obligataires	135 503 963	136 241 883
LU1184721360	AI GL CONV FD HEDGED KX		OPC obligataires	79 969 502	89 781 240
LU1184721444	AV I GL HYIELD KXHD D.		OPC obligataires	390 577 793	380 476 895
LU1184721527	AI-SHORT D GL H Y BD FD HGE KX		OPC obligataires	217 004 604	203 287 793
LU1301384621	AVIVA EMERGING MKTD DEBT IH		OPC obligataires	602 732 118	638 447 709
FR0011614239	AI Euro Crédit Bonds 1-3 HD R		OPC obligataires	59 209 243	59 505 644
LU1773282196	AWF F GL CONV IC C.		OPC obligataires	50 081 900	51 425 000
LU1010337324	CANDRIAM BD EURO HI YI S		OPC obligataires	101 645 096	106 100 790
LU1946820187	GS EM C BD ISHC C.		OPC obligataires	100 347 147	104 392 658
LU0920199691	JPMF EM CORP BD CHD D.		OPC obligataires	20 784 623	18 495 509
LU1496798718	SISF GL CON BD IZHC C.		OPC obligataires	54 574 734	56 122 257
LU0396332214	UBS L BD CO GL IA3D D.		OPC obligataires	35 246 785	38 168 722
TOTAL OPC OBLIGATAIRES				4 250 615 759	4 291 128 953

Source : Aviva Investors France, société de gestion de portefeuille de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le n° GP 97-114, Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 18 608 050 euros, dont le siège social est sis 14 rue Roquépine, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229.

Portefeuille du Fonds Garanti en euros

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	PRIX D'ACHAT (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
IMMOBILIER					
-	Immobilier en pierre		Immobilier	736 299 647	980 372 081
NRO000010947	PRIMOTEL EUROPE		Valeurs immobilières	53 644 812	70 989 968
PRIMOFIN355	ALGONQUIN MPF 3,55% 17/12/2030		Valeurs immobilières	77 646 127	77 646 127
PRIMOFIN5	ALGONQUIN MPF 5,00% 17/12/2030		Valeurs immobilières	24 216 192	24 216 192
TOTAL IMMOBILIER				891 806 778	1 153 224 368
PRETS ET FONDS DE PRETS AUX ENTREPRISES					
FR0011498013	LBPAM Euro DF REAL ESTATE ST1		Prêts et fonds de prêts aux entreprises	9 640 627	9 455 226
XS0861606332	AVIVA INVET EU SEC INF CDT PPN		Prêts et fonds de prêts aux entreprises	135 910 315	138 052 674
FR0011661941	FCT ELECTRE 3% 2020		Prêts et fonds de prêts aux entreprises	35 000 000	37 053 709
FR0012740017	FCT GIAC OBLIG LONG TERME 2		Prêts et fonds de prêts aux entreprises	8 728 761	8 797 412
LU1861151048	AVIVA INV EUR INFRA DEBT STRAT		Prêts et fonds de prêts aux entreprises	33 602 012	33 916 162
FR0011370345	AVENIR PME OBLIGATIONS A FCPR		Prêts et fonds de prêts aux entreprises	782 110	402 360
NRO000001216	AVIVA INFRASTRUCTURE DEBT PPN2		Prêts et fonds de prêts aux entreprises	144 424 866	144 119 263
NRO000001315	AVIVA INFRASTRUCTURE DBT EUR E2		Prêts et fonds de prêts aux entreprises	47 640 194	47 238 682
QS000212JWB7	AVIVA INFRASTRUCTURE DT EUR E3		Prêts et fonds de prêts aux entreprises	19 773 391	19 773 391
QS000212BTJ3	AVIVA INVESTORS EURO COM R E D		Prêts et fonds de prêts aux entreprises	282 917 000	282 917 000
FR0013309135	AVIVA INVESTORS EURO COM RED2		Prêts et fonds de prêts aux entreprises	50 044 000	50 149 593
FR0013397247	AXA 1M RMBS LARGO C		Prêts et fonds de prêts aux entreprises	31 565 000	31 426 114
FR0011365022	BNPP GLOBAL SENIOR CORP LOANS		Prêts et fonds de prêts aux entreprises	45 040 869	42 129 917
FR0013265642	BNP PARIBAS NOVO 2018		Prêts et fonds de prêts aux entreprises	3 187 877	3 344 906
NRO000010878	AXA COM. REAL ESTATE LOANS S		Prêts et fonds de prêts aux entreprises	13 052 641	13 059 298
NRO000002495	CRE LOANS SCS-SIF CRE Senior13		Prêts et fonds de prêts aux entreprises	90 653 749	91 136 281
LU0635710758	CS NOVA LUX GLOBSENIORLOANFD Y		Prêts et fonds de prêts aux entreprises	49 999 999	45 380 015
FR0013240850	EIFFEL ENER TRANS A		Prêts et fonds de prêts aux entreprises	29 665 000	31 052 200
FR0013451556	EIFFEL IMPACT DEBT PART B		Prêts et fonds de prêts aux entreprises	1 600 000	1 600 000
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	23 285 930	22 955 522
FR0013234259	ARTEMID SENIOR LOAN II		Prêts et fonds de prêts aux entreprises	40 860 000	41 905 526
QS0002114VB7	AVIVA EUR CORP SENIOR DEBTS		Prêts et fonds de prêts aux entreprises	513 003 971	508 943 425
FR0013123361	FPE AVIVA EUR CORP SENIOR DB2		Prêts et fonds de prêts aux entreprises	90 391 296	92 203 755
QS00021141B0	FCT BRIDGE		Prêts et fonds de prêts aux entreprises	42 443 972	41 529 444
FR0011635424	NOVO 1		Prêts et fonds de prêts aux entreprises	31 432 366	28 895 378
FR0011585686	NOVO 2		Prêts et fonds de prêts aux entreprises	9 068 100	9 159 462
FR0013255932	FPE AVIVA SMALL & MIDCAP ASAM		Prêts et fonds de prêts aux entreprises	67 688 000	72 722 633
FR0013296944	PREDIREC ABL 2		Prêts et fonds de prêts aux entreprises	10 471 278	10 471 279
FR0012044931	FCT IDINVEST DETTE SR IDS2		Prêts et fonds de prêts aux entreprises	18 305 050	17 564 650
FR0013188893	FCT IDINVEST DETTE SR IDS4		Prêts et fonds de prêts aux entreprises	22 500 000	22 759 125
FR0011527423	LYX EUROPEAN SENIOR C.		Prêts et fonds de prêts aux entreprises	1 147 650	186 799
FR0013176484	PRETONS ENSEMBLE		Prêts et fonds de prêts aux entreprises	47 031 000	46 870 000
FR0013318870	PRETONS ENSEMBLE 2		Prêts et fonds de prêts aux entreprises	12 750 000	12 885 450
FR0013262847	FCTTIKHAU NOVO 2018		Prêts et fonds de prêts aux entreprises	6 202 689	6 278 161
TOTAL PRÊTS ET FONDS DE PRÊTS AUX ENTREPRISES				1 969 810 613	1 966 335 712
OPC DE TRÉSORERIE					
FR0000985558	AVIVA MONETAIRE ISR CT C		Trésorerie	10 073 571	10 069 519
FR0010510479	AVIVA MONETAIRE ISR D		Trésorerie	55 934 166	55 915 525
FR0010815589	AVIVA MONETAIRE ISR (I)		Trésorerie	310 304 297	310 197 489
FR0011340405	AVIVA REPO FCP		Trésorerie	5 536 518	1 371 358
TOTAL OPC DE TRÉSORERIE				381 848 552	377 553 890
LIQUIDITÉS			Trésorerie	5 308 633	5 308 633
TOTAL				43 711 859 080	48 481 066 805
COUPONS COURUS					397 150 356
TOTAL GLOBAL				43 711 859 080	48 878 217 162

Portefeuille Afer Eurocroissance

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	PRIX DE REVIENT (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
OBLIGATIONS D'ÉTAT					Coupons inclus
FR0013154044	FRANCE (GOVT OF) 1.25% 25/05/2036	France	Gouvernement - OCDE	37 246 452	39 101 004
FR0010809806	FRANCE OAT 0% 25/04/2041	France	Gouvernement - OCDE	15 185 290	17 226 904
FR0013407236	FRANCE 0.50% 25/05/2029	France	Gouvernement - OCDE	8 616 154	8 315 416
AT0000A269M8	REPUBLIC OF AUSTRIA 0.5% 20/02/2029	Autriche	Gouvernement - OCDE	1 078 100	1 049 107
FI4000369467	FINNISH GOVERNMENT 0.5% 15/09/2029	Finlande	Gouvernement - OCDE	997 221	975 023
ES0000012B47	KINGDOM OF SPAIN 2.7% 31/10/2048	Espagne	Gouvernement - OCDE	980 930	974 185
TOTAL OBLIGATIONS D'ÉTAT					67 641 639
SECTEUR PUBLIC					
XS1764691611	SNCF RESEAU 2% 05/02/2048	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales	983 370	1 204 417
FR0013336492	UNEDIC 1.25% 25/05/2033	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales	992 290	1 113 874
FR0013312774	AGENCE FRANCAISE DEVELOP 1% 31/01/2028	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales	997 754	1 073 221
FR0013367604	BPIFRANCE FINANCEMENT SA 0.875% 26/09/2028	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales	990 800	1 059 405
FR0013264488	REGIE AUTONOME DESTRANS 0.875% 25/05/2027	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales	1 017 720	1 059 110
FR0013214137	SAGESS 0.625% 20/10/2028	France	Institution Financement Public, Collectivités Locales	986 280	1 035 790
XS1756367147	MUNICIPALITY FINANCE PLC 1.25% 23/02/2033	Finlande	Institution Financement Public, Collectivités Locales	1 011 680	980 138
DE000NRW2152	STATE OF NORTH RHINE WESTPHALIA 2.375% 13/05/2033	Allemagne	Institution Financement Public, Collectivités Locales	1 010 055	979 675
DE000A2E4EA2	LAND BERLIN 1.3% 13/06/2033	Allemagne	Institution Financement Public, Collectivités Locales	1 006 971	970 215
XS1947578321	NEDER WATERSCHAPS BANK 0.625% 06/02/2029	Pays-Bas	Institution Financement Public, Collectivités Locales	1 000 728	974 334
ES0000106635	BASQUE COUNTRY 1.125% 30/04/2029	Espagne	Institution Financement Public, Collectivités Locales	980 109	958 810
XS2015227494	EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.125% 20/06/2029	Luxembourg	Organisation Supranationale	1 028 890	1 006 633
EU000A1G0AT6	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY 3.375% 03/04/37	Luxembourg	Organisation Supranationale	995 541	986 955
EU000A19XC51	EUROPEAN UNION 1.25% 04/04/2033	Belgique	Organisation Supranationale	1 005 576	972 445
TOTAL SECTEUR PUBLIC, SEMI-PUBLIC & ASSIMILÉ					14 375 020
SECTEUR PRIVÉ					
XS1254428896	HSBCHOLDINGS PLC 3% 30/06/2025	Royaume-Uni	Banque	1 055 730	1 137 542
XS1605365193	CREDIT AGRICOLE LONDON 1.375% 03/05/2027	France	Banque	1 010 040	1 081 532
DE000CZ40M39	COMMERZBNBANK AG 1.50% 28/08/2028	Allemagne	Banque	981 690	1 077 273
XS1750349190	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 1.125% 18/01/2028	Australie	Banque	983 230	1 070 895
CH0336602930	UBS GROUP FUNDING 1.25% 01/09/2026	Suisse	Banque	971 150	1 056 983
XS2063232727	CITIGROUP INC VAR 08/10/2027	États-Unis d'Amérique	Banque	989 810	992 398
XS2063261155	SWEDBANK AB 0.25% 09/10/2024	Suède	Banque	998 360	987 597
XS2049630028	MIZUHO FINANCIAL GROUP 0.402% 06/09/2029	Japon	Banque	996 443	972 324
FR0013434776	BNP PARIBAS VAR 15/07/2025	France	Banque	599 466	604 001
XS2033262622	JPMORGAN CHASE AND CO VAR 25/07/2031	États-Unis d'Amérique	Banque	460 000	470 299
XS2018637913	SANTAN CONSUMER FINANCE 0.375% a27/06/2024	Espagne	Banque	398 344	401 462
XS1529559525	EUROCLEAR INVESTMENTS SA 1.125% 07/12/2026	Suisse	Finance	1 022 650	1 050 718
XS1888184121	SAMPO OYJ 2.25% 27/09/2030	Finlande	Assurance	993 000	1 146 820
XS1528141788	GREAT-WEST LIFE CO INC 1.75% 07/12/2026	Canada	Assurance	1 003 790	1 084 958
XS1875331636	ARGENTUM GIVAUDAN 1.125% 17/09/2025	Suisse	Assurance	1 016 600	1 050 627
FR0012766889	AIR LIQUIDE FINANCE 1.25% 03/06/2025	France	Chimie	1 037 200	1 076 456
XS1143916465	PRAXAIR INC 1.625% 01/12/2025	Royaume-Uni	Biens de consommation	983 610	980 687
XS1896662175	DIAGEO FINANCE PLC 1.5% 22/10/2027	Royaume-Uni	Biens de consommation	1 008 710	1 091 579
XS1955024986	COCA COLA CO 1.25% 08/03/2031	États-Unis d'Amérique	Biens de consommation	1 095 175	1 084 268
XS1689185426	MAGNA INTERNATIONAL INC 1.5% 25/09/2027	Canada	Biens de consommation	975 780	1 063 985
XS1789751531	RICHEMONT INTERNATIONAL 1% 26/03/2026	Suisse	Biens de consommation	999 410	1 053 690
XS0453133950	WAL MART STORES INC 4.875% 21/09/29	États-Unis d'Amérique	Biens de consommation	1 020 453	1 006 203
XS2055728054	BMW FINANCE NV 0.375% 24/09/2027	Allemagne	Biens de consommation	999 560	993 944
XS2078409716	COLGATE PALMOLIVE CO 0.875% 12/11/2039	États-Unis d'Amérique	Biens de consommation	973 890	967 841
XS1960678255	MEDTRONIC GLOBAL HLDING 1.125% 07/03/2027	Irlande	Santé	1 026 110	1 060 221
XS1998215393	BAXTER INTERNATIONAL INC 0.40% 15/05/2024	États-Unis d'Amérique	Santé	996 890	1 016 974
XS1876069185	COMPASS GROUP FINANCE NV 1.5% 05/09/2028	Royaume-Uni	Industrie	1 004 980	1 091 165
FR0013397288	APRR SA 1.25% 18/01/2028	France	Industrie	1 040 100	1 081 434
XS1234373733	3M 1.75% 15/05/2030	États-Unis d'Amérique	Industrie	1 037 700	1 022 380

Source : Aviva Investors France, société de gestion de portefeuille de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le n° GP 97-114, Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 18 608 050 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 DE REVIENT (€)	VALEUR BOURSÈRE (€)
FR0013428943	LEGRAND SA 0.625% 24/06/2028	France	Industrie	989 510	1 020 835
XS1986416268	SIKA CAPITAL BV 0.875% 29/04/2027	Suisse	Industrie	1 005 309	985 332
FR0013384567	LA POSTE SA 1.45% 30/11/2028	France	Industrie	889 376	861 095
XS1955187858	SIEMENS FINANCIERINGSMAT 1.25% 28/02/2031	Allemagne	Industrie	380 522	413 389
XS2049616621	SIEMENS FINANCIERINGSMAT 0.125% 05/09/2029	Allemagne	Industrie	308 342	300 570
XS1375957294	BP CAPITAL MARKETS PLC 1.9530% 03/03/2025	Royaume-Uni	Industrie pétrolière	990 027	994 453
XS2078735276	SHELL INTERNATIONAL FIN 0.5% 08/11/2031	Pays-Bas	Industrie pétrolière	598 864	591 100
XS1945110861	IBM CORP 1.75% 31/01/2031	États-Unis d'Amérique	Technologie	1 045 000	1 124 444
XS1966038249	TELSTRA CORP LTD 1.375% 26/03/2029	Australie	Telecommunication	983 007	968 939
XS2052320954	VERIZON COMMUNICATIONS 0.875% 19/03/2032	États-Unis d'Amérique	Telecommunication	775 185	768 358
XS2001737910	TELENOR ASA 1.125% 31/05/2029	Norvège	Telecommunication	508 211	540 917
XS2002491780	TENNET HOLDING BV 0.875% 03/06/2030	Pays-Bas	Utilities	992 623	1 030 824
XS2014382845	ALLIANDER NV 0.875% 24/06/2032	Pays-Bas	Utilities	301 802	319 407
XS1074055770	UNIBAIL RODAMCO SE 2.5% 04/06/2026	France	Immobilier	1 090 000	1 149 034
XS1904690341	PROLOGIS INTL FUND 2.375% 14/11/2030	États-Unis d'Amérique	Immobilier	1 020 365	1 142 370
XS1968706520	SCENTRE GROUP TRUST 1.45% 28/03/2019	Australie	Immobilier	1 009 562	1 054 504
XS1412281534	SIMON INTL FINANCE SCA 1.25% 13/05/2025	États-Unis d'Amérique	Immobilier	1 059 200	1 059 204
XS2029713349	GELF BOND ISSUER I SA 1.125% 18/07/2029	Australie	Immobilier	1 020 500	996 822
FR0013322989	GECINA 1.625% 14/03/2030	France	Immobilier	890 840	884 372
TOTAL SECTEUR PRIVÉ					44 982 221
TOTAL OBLIGATIONS					126 998 879
OPC ACTIONS & AUTRES					
FR0011399658	AFER ACTIONS AMÉRIQUE			8 953 559	9 924 646
FR0013158136	AFER ACTIONS PME - PART I			8 561 707	9 604 253
FR0010505164	AFER ACTIONS EURO ISR I			9 106 265	10 241 882
FR0010247072	AVIVA INVESTORS JAPON ISR I			4 741 110	5 458 186
NR0000003048	RAISE INVESTISSEMENT			2 662 143	3 393 392
FR0013340841	AVIVA INVESTORS JAPON ISR IH			3 720 214	4 046 349
TOTAL OPC ACTIONS & AUTRES					42 668 707
OPC OBLIGATAIRES					
LU1184721360	AI - GLOBAL CONVERTIBLES FUND HEDGE KX EUR			14 485 884	15 211 904
LU1540968507	AI - EMERGING MARKETS BOND FUND HEDGE K EUR			8 121 525	8 579 325
LU1184721527	AI - SHORT DURATION GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND HEDGE KX EUR			8 225 825	8 083 096
LU1301384621	AIIS - EMERGING MARKETS DEBT FUND IH ACC. EUR			6 795 578	7 277 278
LU1010337324	CANDRIAM BONDS EURO HIGH YIELD S DIS			5 960 883	6 221 086
LU1391831341	AI - GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND HEDGE K EUR			3 555 579	3 785 971
LU1946820187	GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS CORPORATE BOND PORTFOLIO CLASS IS (ACC.) EUR HEDGED			718 401	752 573
TOTAL OPC OBLIGATAIRES					49 911 233
IMMOBILIER					
IMMOBILIER					45 341 450
TOTAL IMMOBILIER					45 341 450
OPC DE TRÉSORERIE					
FR0000985558	AVIVA MONÉTAIRE ISR CT C			1 793 913	1 793 392
TOTAL OPC DE TRÉSORERIE					1 793 392
LIQUIDITÉS					6 043
TOTAL TITRES EURO					266 719 705

Portefeuille Afer-Sfer (code ISIN : FR0000299364)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2019 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
-----------	---------	------	---------	----------------------------	----------------------

ACTIONS & OPC ACTIONS

Actions

FR0000120271	TOTAL SA	France	Energie	49,20	373 905 535
FR0000120578	SANOFI SA	France	Santé	89,62	313 914 215
FR0000121014	LVMH	France	Biens non durables	414,20	300 697 602
NL0000235190	AIRBUS	France	Industriel	130,48	205 085 463
FR0000120628	AXA SA	France	Assurance	25,11	181 979 854
FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC	France	Industriel	91,50	166 837 440
FR0000131104	BNP PARIBAS SA	France	Banque	52,83	153 651 829
FR0000120644	DANONE SA	France	Industrie Agro-alimentaire	73,90	139 232 108
FR0000125007	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN SA	France	Construction	36,50	96 095 339
FR0000130809	SOCIETE GENERALE SA	France	Banque	31,02	94 290 252
FR0000133308	ORANGE SA	France	Télécommunication	13,12	88 327 199
FR0000125338	CAPGEMINI	France	Technologie	108,90	85 504 360
FR0000045072	CREDIT AGRICOLE SA	France	Banque	12,93	74 688 198
FR0000127771	VIVENDI SA	France	Média	25,82	72 405 399
FR0000125486	VINCI SA	France	Construction	99,00	71 824 896
FR0000121261	MICHELIN	France	Automobile	109,10	70 659 379
FR0000130577	PUBLICIS GROUPE SA	France	Média	40,36	69 083 566
FR0000121485	KERING SA	France	Distribution	585,20	66 874 315
NL0000226223	STMICROELECTRONICS NV	Suisse	Technologie	23,97	66 076 062
FR0000121329	THALES SA	France	Industriel	92,52	65 775 799
FR0000120404	ACCOR SA	France	Voyages & Loisirs	41,75	58 073 666
GB00BDSFG982	TECHNIPFMC PLC	Royaume-Uni	Energie	18,91	48 216 359
FR0000051732	ATOS	France	Technologie	74,32	44 094 130
FR0010220475	ALSTOM SA	France	Industriel	42,23	43 452 347
FR0000121501	PEUGEOT SA	France	Automobile	21,30	34 369 637
FR0004035913	ILIAD SA	France	Télécommunication	115,55	33 988 455
FR0000120693	PERNOD RICARD SA	France	Industrie Agro-alimentaire	159,40	33 971 169
FR0000120503	BOUYGUES SA	France	Construction	37,88	29 163 926
FR0000121147	FAURECIA	France	Automobile	48,03	28 091 306
FR0000125585	CASINO GUICHARD PERRACHON SA	France	Distribution	41,70	22 194 033
FR0000120073	AIR LIQUIDE SA	France	Chimie	126,20	18 879 772
FR0010259150	IPSEN SA	France	Santé	79,00	14 533 393
FR0012757854	SPIE SA	France	Industriel	18,16	13 569 261
FR0010208488	ENGIE SA	France	Services aux collectivités	14,40	12 304 310
FR0000120321	LOREAL SA	France	Biens non durables	264,00	10 103 016
FR0010242511	ELECTRICITE DE FRANCE SA	France	Services aux collectivités	9,93	9 058 893
FR0013176526	VALEO SA	France	Automobile	31,41	8 837 455

Total actions

3 219 809 936

Bons de souscription

FR0000053951	AIR LIQUIDE-PRIMES DE FID02	France	Chimie	126,20	137 489 978
FR0011149590	LOREAL PRIME DE FIDELITE	France	Biens non durables	264,00	46 719 816
FR0013215407	ENGIE PRIME DE FIDELITE	France	Services aux collectivités	14,40	33 701 674
FR0013291440	AIR LIQUIDE PRIME FID 2020	France	Chimie	126,20	23 836 404
FR0011635515	EDF PRIME DE FIDELITE	France	Services aux collectivités	9,93	8 217 465
FR0013295284	EDF PRIME FID 2020	France	Services aux collectivités	9,93	3 792 635

Total bons de souscription

253 757 972

OPC actions

FR0000095465	AVIVA VALEURS IMMOBILIERES EUR	France		352,27	36 073 153
FR0007385000	AVIVA FRANCE OPPORTUNITES EUR	France		399,31	34 124 633

Total OPC actions

70 197 786

TOTAL ACTIONS & OPC ACTIONS

3 543 765 693

OBLIGATIONS & OPC OBLIGATAIRES

Obligations

ES0000012932	SPAIN (KINGDOM OF) 4.2 1/2037	Espagne	Gouvernement - Euro	152,65	182 865 947
IT0004243512	ITALY (REPUBLIC OF) 2.6 9/2023	Italie	Gouvernement - Euro	111,22	106 873 712
ES0000012769	SPAIN (KINGDOM OF) 2.15 10/2025	Espagne	Gouvernement - Euro	112,22	47 167 535
AT0000A269M8	AUSTRIA (REPUBLIC OF) 0.5 2/2029	Autriche	Gouvernement - Euro	104,42	45 534 899

Portefeuille Afer-Sfer (code ISIN : FR0000299364)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2019 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
ES0000126A4	SPAIN I/L BOND 1.8 11/2024	Espagne	Gouvernement - Euro	114,39	41 334 316
ES0000126Z1	SPAIN (KINGDOM OF) 1.6 4/2025	Espagne	Gouvernement - Euro	108,57	39 420 344
IT0005358806	ITALY (REPUBLIC OF) 3.35 3/2035	Italie	Gouvernement - Euro	119,38	34 965 033
IT0005365165	ITALY (REPUBLIC OF) 3 8/2029	Italie	Gouvernement - Euro	115,18	34 234 385
FR0013407236	FRANCE (GOVT OF) 0.5 5/2029	France	Gouvernement - Euro	103,97	33 491 892
FR0013154044	FRANCE (REPUBLIC OF) 1.25 5/2036	France	Gouvernement - Euro	111,74	32 985 326
FR0013341682	FRANCE (REPUBLIC OF) 0.75 11/2028	France	Gouvernement - Euro	106,36	31 452 287
ES0000126B2	SPAIN (KINGDOM OF) 2.75 10/2024	Espagne	Gouvernement - Euro	113,64	29 271 030
IT0005363111	ITALY (REPUBLIC OF) 3.85 9/2049	Italie	Gouvernement - Euro	129,31	23 406 717
FR0013257524	FRANCE (REPUBLIC OF) 2 5/2048	France	Gouvernement - Euro	128,34	22 431 392
IT0005321325	ITALY (REPUBLIC OF) 2.95 9/2038	Italie	Gouvernement - Euro	113,30	22 240 605
FR0011883966	FRANCE (REPUBLIC OF) 2.5 5/2030	France	Gouvernement - Euro	124,36	21 412 090
BE0000341504	BELGIUM (KINGDOM OF) 0.8 6/2027	Belgique	Gouvernement - Euro	106,54	21 392 846
ES000012B88	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.4 7/2028	Espagne	Gouvernement - Euro	108,83	20 967 659
FR0013250560	FRANCE (REPUBLIC OF) 1 5/2027	France	Gouvernement - Euro	108,17	20 689 840
IT0005244782	ITALY (REPUBLIC OF) 1.2 4/2022	Italie	Gouvernement - Euro	102,58	20 176 336
ES000012F43	SPAIN (KINGDOM OF) 0.6 10/2029	Espagne	Gouvernement - Euro	101,31	18 447 646
DE000A2LQSN2	KFW 0.75 1/2029	Allemagne	Gouvernement - Agence	106,33	18 200 241
IT0005086886	ITALY (REPUBLIC OF) 1.35 4/2022	Italie	Gouvernement - Euro	102,89	17 500 529
ES0000011868	SPAIN (KINGDOM OF) 6 1/2029	Espagne	Gouvernement - Euro	150,08	15 561 533
PTOTEXOEO024	PORTUGAL (REPUBLIC OF) 1.95 6/2029	Portugal	Gouvernement - Euro	114,01	15 181 344
FR0010773192	FRANCE (REPUBLIC OF) 4.5 4/2041	France	Gouvernement - Euro	176,54	13 832 792
IE00BFZRQ242	IRELAND (REPUBLIC OF) 1.35 3/2031	Irlande	Gouvernement - Euro	112,06	13 592 525
XS1808395930	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA 2 4/2026	Espagne	Immobilier	107,30	13 482 015
ES000012E69	SPAIN (KINGDOM OF) 1.85 7/2035	Espagne	Gouvernement - Euro	114,40	13 420 308
FR0013404969	FRANCE (REPUBLIC OF) 1.5 5/2050	France	Gouvernement - Euro	115,18	13 416 062
XS1538867760	SOCIETE GENERALE SA 1 4/2022	France	Gouvernement - Euro	102,24	13 183 735
IT0005273013	ITALY (REPUBLIC OF) 3.45 3/2048	Italie	Gouvernement - Euro	121,73	13 126 112
FR0013463668	ESSILORLUXOTTICA SA 0.375 11/2027	France	Santé	99,94	12 997 206
IT0005367492	ITALY (REPUBLIC OF) 1.75 7/2024	Italie	Gouvernement - Euro	105,30	12 078 852
IT0005274805	ITALY (REPUBLIC OF) 2.05 8/2027	Italie	Gouvernement - Euro	106,99	11 917 950
FI4000369467	FINLAND (REPUBLIC OF) 0.5 9/2029	Finlande	Gouvernement - Euro	104,37	11 601 861
DE000NWBOAG1	NRW BANK 0.625 2/2029	Allemagne	Gouvernement - Collectivités Locales	104,75	11 100 960
FR0013313582	FRANCE (REPUBLIC OF) 1.25 5/2034	France	Gouvernement - Euro	112,01	10 950 327
IT0005240350	ITALY (REPUBLIC OF) 2.45 9/2033	Italie	Gouvernement - Euro	108,88	10 949 159
FR0010171975	FRANCE (REPUBLIC OF) 4 4/2055	France	Gouvernement - Euro	190,21	10 941 537
XS0802995166	ABN AMRO BANK NV 7.125 7/2022	Pays-Bas	Banque - Universel	117,19	10 864 554
FR0013286192	FRANCE (REPUBLIC OF) 0.75 5/2028	France	Gouvernement - Euro	106,43	10 689 087
ES0000128C6	SPAIN (KINGDOM OF) 2.9 10/2046	Espagne	Gouvernement - Euro	136,72	10 319 621
FR0013131877	FRANCE (REPUBLIC OF) 0.5 5/2026	France	Gouvernement - Euro	104,49	10 280 512
FR0011417591	BPIFRANCE FINANCEMENT SA 2.75 10/2025	France	Institution Financement Public	115,99	10 253 431
XS1186131717	FCE BANK PLC 1.134 2/2022	Royaume-Uni	Automobile	100,72	9 563 272
IT0005377152	ITALY (REPUBLIC OF) 3.1 3/2040	Italie	Gouvernement - Euro	114,51	9 256 920
FR0010394437	LA POSTE 4.25 11/2021	France	Industriel	108,24	8 820 509
BE6313647149	WALLONNE REGION 1.25 5/2034	Belgique	Gouvernement - Euro	108,56	8 313 925
XS1647404554	ALD SA 0.875 7/2022	France	Finance - Crédit Auto	102,05	8 196 642
DE000A11QTK7	KFW 1.375 7/2035	Allemagne	Gouvernement - Agence	114,96	8 088 554
IT0001278511	ITALY (REPUBLIC OF) 5.25 11/2029	Italie	Gouvernement - Euro	135,73	7 201 063
FR0013465358	BNP PARIBAS SA NOINDEX 0 6/2026	France	Banque - Universel	100,32	6 824 479
XS1590823859	ING GROEP NV NOINDEX 0 4/2028	Pays-Bas	Banque - Universel	107,82	6 600 583
BE0002602804	KBC GROEP NV 0.875 6/2023	Belgique	Banque - Universel	102,79	6 194 354
ES0000124H4	SPAIN (KINGDOM OF) 5.15 10/2044	Espagne	Gouvernement - Euro	185,10	6 193 968
NL0013552060	NETHERLANDS (KINGDOM OF) 0.5 1/2040	Pays-Bas	Gouvernement - Euro	103,93	6 160 301
FR0011461037	FRANCE (REPUBLIC OF) 3.25 5/2045	France	Gouvernement - Euro	156,66	6 155 371
IT0004759673	ITALY (REPUBLIC OF) 5 3/2022	Italie	Gouvernement - Euro	110,81	5 760 804
XS1527758145	IBERDROLA FINANZAS SAU 1 3/2024	Espagne	Services aux Collectivités	103,62	5 639 811
IT0001174611	ITALY (REPUBLIC OF) 6.5 11/2027	Italie	Gouvernement - Euro	140,32	5 544 762
ES000012411	SPAIN (KINGDOM OF) 5.75 7/2032	Espagne	Gouvernement - Euro	162,14	5 514 188
AT0000A10683	AUSTRIA (REPUBLIC OF) 2.4 5/2034	Autriche	Gouvernement - Euro	129,58	5 412 535
BE0000336454	BELGIUM (KINGDOM OF) 1.9 6/2038	Belgique	Gouvernement - Euro	122,45	5 308 922
ES0000128Q6	SPAIN (KINGDOM OF) 2.35 7/2033	Espagne	Gouvernement - Euro	120,98	5 221 226
BE0000346552	BELGIUM (KINGDOM OF) 1.25 4/2033	Belgique	Gouvernement - Euro	112,05	5 213 242
BE0000304130	BELGIUM (KINGDOM OF) 5 3/2035	Belgique	Gouvernement - Euro	166,99	5 193 308

Source : Aviva Investors France, société de gestion de portefeuille de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le n° GP 97-114, Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 18 608 050 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 31/12/2019 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
BE0000338476	BELGIUM (KINGDOM OF) 1.6 6/2047	Belgique	Gouvernement - Euro	118,44	5 117 831
PTOTEQOE0015	PORTUGAL (REPUBLIC OF) 5.65 2/2024	Portugal	Gouvernement - Euro	123,85	4 753 878
ES00000123C7	SPAIN (KINGDOM OF) 5.9 7/2026	Espagne	Gouvernement - Euro	137,58	4 665 616
AT0000A1XML2	AUSTRIA (REPUBLIC OF) 2.1 9/2117	Autriche	Gouvernement - Euro	158,47	4 628 942
ES00000121S7	SPAIN (KINGDOM OF) 4.7 7/2041	Espagne	Gouvernement - Euro	169,52	4 477 004
FI4000348727	FINLAND (REPUBLIC OF) 0.5 9/2028	Finlande	Gouvernement - Euro	104,54	4 460 810
ES00000120N0	SPAIN (KINGDOM OF) 4.9 7/2040	Espagne	Gouvernement - Euro	171,60	4 290 464
XS1176079843	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.966 1/2025	Pays-Bas	Services aux collectivités	108,54	4 132 441
FR0013398070	BNP PARIBAS SA NOINDEX 0 1/2027	France	Banque - Universel	109,26	4 117 085
AT0000A0VRQ6	AUSTRIA (REPUBLIC OF) 3.15 6/2044	Autriche	Gouvernement - Euro	159,92	4 024 146
BE0000348574	BELGIUM (KINGDOM OF) 1.7 6/2050	Belgique	Gouvernement - Euro	120,24	4 021 972
IE00BH3SQB22	IRELAND (REPUBLIC OF) 1.5 5/2050	Irlande	Gouvernement - Euro	114,64	3 937 404
FR0013405347	LVMH MOETHENNESSYLOUISVUITTON S.O.125 2/2023	France	Biens non durables	100,68	3 930 569
EU000A1U9803	EUROPEAN STABILITY MECHANISM 2.125 11/2023	Supranational	Organisation Supranationale	109,53	3 893 946
PTOTEKOE0011	PORTUGAL (REPUBLIC OF) 2.875 10/2025	Portugal	Gouvernement - Euro	116,09	3 676 646
BE0000320292	BELGIUM (KINGDOM OF) 4.25 3/2041	Belgique	Gouvernement - Euro	169,92	3 463 584
IE00BV8C9418	IRELAND (REPUBLIC OF) 1 5/2026	Irlande	Gouvernement - Euro	107,17	3 385 128
NL0010721999	NETHERLANDS (KINGDOM OF) 2.75 1/2047	Pays-Bas	Gouvernement - Euro	161,97	3 226 679
BE0000347568	BELGIUM (KINGDOM OF) 0.9 6/2029	Belgique	Gouvernement - Euro	107,66	3 027 817
ES00000128E2	SPAIN (KINGDOM OF) 3.45 7/2066	Espagne	Gouvernement - Euro	158,91	2 951 244
DE0001102481	GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 0 8/2050	Allemagne	Gouvernement - Euro	89,82	1 859 363
BE0000331406	BELGIUM (KINGDOM OF) 3.75 6/2045	Belgique	Gouvernement - Euro	168,23	1 855 521
XS1109741329	BRITISH SKY BROADCASTING GROUP PLC 2.5 9/2026	Royaume-Uni	Média	113,96	1 740 143
PTOTE5OE0007	PORTUGAL (REPUBLIC OF) 4.1 4/2037	Portugal	Gouvernement - Euro	148,87	1 518 114
PTOTETOE0012	PORTUGAL (REPUBLIC OF) 2.875 7/2026	Portugal	Gouvernement - Euro	117,56	1 422 830
AT0000A0U299	AUSTRIA (REPUBLIC OF) 3.8 1/2062	Autriche	Gouvernement - Euro	208,25	762 510
ES00000122E5	SPAIN (KINGDOM OF) 4.65 7/2025	Espagne	Gouvernement - Euro	125,68	38 301
IE00BV8C9186	IRELAND (REPUBLIC OF) 2 2/2045	Irlande	Gouvernement - Euro	127,62	9 056
IE00BJ38CR43	IRELAND (REPUBLIC OF) 2.4 5/2030	Irlande	Gouvernement - Euro	122,63	3 725
Total obligations					1 391 975 598
OPC obligataires					
FR0010730630	AI INFLATION EURO R EUR			1 391,26	40 708 268
FR0011024249	AVIVA INVESTORS EURO CREDIT BONDS EUR ISR			1 444,80	27 428 083
FR0011614239	AVIVA INVESTORS EURO CREDIT 1-3 HEDGED DURATION R			1 048,64	27 202 770
FR0010969550	AVIVA INVESTORS YIELD CURVES ABSOLUTE RETURN R			1 029,67	13 810 964
FR0007390075	AVIVA INVESTORS EURO CREDIT BONDS 1-3 EUR			99,00	2 970 000
Total OPC obligataires					112 120 085
TOTAL OBLIGATIONS & OPC OBLIGATAIRES					1 504 095 683
OPC MULTI-STRATÉGIES					
LU1225026605	AVIVA MLT STRAT TGT RTN-KEU			1000,66	100 980 016
LU1265342649	AIMS TARGET INCOME FUND KM			873,87	80 240 405
TOTAL OPC MULTI-STRATÉGIES					181 220 421
TRÉSORERIE					
OPC monétaires					
FR0010510479	AVIVA MONETAIRE ISR CT D			9 847,63	84 788 094
Total OPC monétaires					84 788 094
Liquidités					
Total liquidités					-3 817 474
TOTAL TRÉSORERIE					80 970 620
MARCHÉS DÉRIVÉS (FUTURES)					
			Nombre de contrats		
sur marché obligataire	EURO-BTP (ITALY GOVT) MAR 20		1484	142,46	1 334 962
sur marché obligataire	EURO-BUND MAR 20		-569	170,49	951 776
sur marché obligataire	EURO-OAT MAR 20		-127	162,77	154 940
TOTAL MARCHÉS DÉRIVÉS (FUTURES)					2 441 677
TOTAL GLOBAL					5 312 494 094

Source : Aviva Investors France, société de gestion de portefeuille de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le n° GP 97-114, Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 18 608 050 euros, dont le siège social est sis 14 rue Roquëpine, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229.

Portefeuille Afer Patrimoine (code ISIN : FR0010094789)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2019 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
OPC MULTI-STRATÉGIES					
LU1265342649	AIMS TARGET INCOME FUND KM	Luxembourg		873,87	83 373 173
GB00BVVYR857	AI MULTI STRAT TGT INC SC3	Royaume-Uni		1,05	29 628 876
GB00BVVYRD03	AI INV MULTI STRAT TGT SC 3	Royaume-Uni		1,34	26 908 428
FR0010725507	CPR CONVEXITE EURO D	France		282,17	1
FR0010706077	ALF ALPHA C EUR			0,00	0
TOTAL OPC MULTI-STRATÉGIES					139 910 478

OBLIGATIONS & OPC OBLIGATAIRES

<i>Obligations</i>					
FR0012558310	FRANCE REPUBLIC OF GOVERNMENT 0.1 3/2025	France	Gouvernement - Euro	106,52	11 098 784
DE0001030567	GERMANY (GOVERNMENT OF) 0.1 4/2026	Allemagne	Gouvernement - Euro	108,90	9 218 853
FR0011008705	FRANCE (REPUBLIC OF) 1.85 7/2027	France	Gouvernement - Euro	123,69	8 379 994
IT0004735152	ITALY (REPUBLIC OF) 3.1 9/2026	Italie	Gouvernement - Euro	120,28	7 958 591
ES0000012682	SPAIN (KINGDOM OF) 2.75 10/2024	Espagne	Gouvernement - Euro	113,64	7 645 844
XS1433558373	ASB FINANCE LTD 0.5 6/2020	Australie	Banque - Detail	100,36	6 038 233
XS0963375232	GOLDMAN SACHS CORP INC 2.625 8/2020	Etats-Unis	Banque - BFI	101,85	5 655 847
IT0005172322	ITALY (REPUBLIC OF) 0.95 3/2023	Italie	Gouvernement - Euro	102,28	5 220 868
XS1403263723	MCDONALDS CORPORATION 0.5 1/2021	Etats-Unis	Industrie Agro-alimentaire	100,74	4 555 002
PTBSSBOE0012	BRISA CONCESSAO RODOVIARIA SA 3.875 4/2021	Portugal	Industriel	104,93	4 530 360
FR0010585901	FRANCE (GOVERNMENT) 2.1 7/2023	France	Gouvernement - Euro	112,24	4 524 375
BE0002485606	KBC GROEP NV NOINDEX 0 3/2027	Belgique	Banque - Universel	103,50	4 201 250
XS1471646965	EDP FINANCE BV 1.125 2/2024	Portugal	Services aux Collectivités	103,54	3 867 984
IT0005358806	ITALY (REPUBLIC OF) 3.35 3/2035	Italie	Gouvernement - Euro	119,38	3 856 615
XS1220057472	FCA CAPITAL IRELAND PLC 1.375 4/2020	Irlande	Banque - Crédit Conso	100,46	3 753 263
IT0005240509	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SP 0.75 1/2020	Italie	Banque - Universel	100,06	3 714 510
DK0009514044	NYKREDIT REALKREDIT A/S 0.375 6/2020	Danemark	Banque - BFI	100,23	3 707 201
IT0005377152	ITALY (REPUBLIC OF) 3.1 3/2040	Italie	Gouvernement - Euro	114,51	3 582 578
FR0011798115	PERNOD RICARD SA 2 6/2020	France	Industrie Agro-alimentaire	101,07	3 574 675
XS1309436910	BHP BILLITON FINANCE LTD NOINDEX 0 10/2079	Australie	Produits de base	122,37	3 210 832
XS1603892149	MORGAN STANLEY 1.875 4/2027	Etats-Unis	Banque - BFI	109,33	3 207 982
XS1568875444	PETROLEOS MEXICANOS 2.5 8/2021	Mexique	Energie	102,97	3 197 698
XS1413580579	SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 1 5/2021	Espagne	Banque - Crédit Conso	101,68	3 170 756
XS1202846819	GLENCORE FINANCE EUROPE SA 1.25 3/2021	Suisse	Produits de base	101,13	3 165 800
XS1255436005	DH EUROPE FINANCE SA 1.7 1/2022	Etats-Unis	Industriel	103,79	3 164 413
XS1425274484	HEIDELBERGCEMENT AG 2.25 6/2024	Allemagne	Construction	107,57	3 157 792
XS1077584024	RYANAIR LTD 1.875 6/2021	Irlande	Voyages & Loisirs	102,88	3 117 066
BE6298043272	BELFIUS BANQUE SA 0.75 9/2022	Belgique	Banque - Detail	101,89	3 063 707
XS0882849507	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 3.25 2/2023	Etats-Unis	Banque - BFI	109,54	2 402 547
XS1380333929	BERKSHIRE HATHAWAY INC 0.5 3/2020	Etats-Unis	Assurance	100,10	2 009 987
FR0013463668	ESSILORLUXOTTICA SA 0.375 11/2027	France	Santé	99,94	1 899 592
XS1614198262	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 1.375 5/2024	Etats-Unis	Banque - BFI	103,64	1 870 860
XS1440976535	MOLSON COORS BREWING CO 1.25 7/2024	Etats-Unis	Industrie Agro-alimentaire	102,79	1 602 346
XS0971213201	INTESA SANPAOLO SPA 6.625 9/2023	Italie	Banque - Universel	119,55	1 580 505
XS1216020161	CENTRICA PLC NOINDEX 0 4/2076	Royaume-Uni	Services aux Collectivités	102,81	1 575 041
XS1195201931	TOTAL SA NOINDEX 0 12/2049	France	Energie	102,36	1 564 145
AT0000A12GN0	VIENNA INSURANCE GROUP AG WIENERV NOINDEX 0 10/2043	Autriche	Assurance	118,86	1 562 043
DE000A1YQC29	ALLIANZ SE NOINDEX 0 12/2049	Allemagne	Assurance	115,74	1 516 596
XS1317725726	FCE BANK PLC 1.528 11/2020	Etats-Unis	Automobile	101,20	1 420 029
XS1830992480	VOLKSWAGEN BANK GMBH 0.625 9/2021	Allemagne	Automobile	101,08	1 316 650
XS1111324700	EDP FINANCE BV 2.625 1/2022	Portugal	Services aux Collectivités	105,43	1 187 430
XS0975837146	SIMON PROPERTY GROUP LP 2.375 10/2020	Etats-Unis	vente au détail	101,31	905 001
XS1564331103	SANTANDER CONSUMER BANK AS 0.375 2/2020	Espagne	Banque - Universel	100,09	903 769
XS1413583839	OPEL FINANCE INTERNATIONAL BV 1.168 5/2020	Etats-Unis	Automobile	100,39	812 026
FR0013405347	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON S O.125 2/2023	France	Biens non durables	100,68	705 487
XS1028600473	ORANGE SA NOINDEX 0 12/2049	France	Telecommunication	100,66	612 390
XS0531922465	MORGAN STANLEY 5.375 8/2020	Etats-Unis	Banque - BFI	103,45	422 361
XS1115498260	ORANGE SA NOINDEX 0 12/2049	France	Télécommunication	121,96	369 734
XS1439749109	TEVA PHARM FNC NL II 0.375 7/2020	Israël	Santé	99,76	241 391
FR0012821932	CAPGEMINI SA 1.75 7/2020	France	Industriel	100,49	202 767
Total obligations					160 223 568

Portefeuille Afer Patrimoine (code ISIN : FR0010094789)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2019 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
<i>OPC obligataires</i>					
FR0010645325	AI ALPHA YIELD EUR	France		1 391 112,22	26 431 132
LU1184721444	A.I. GLOBAL HIGH YIELD BD FUND KQH	Luxembourg		921,99	79
<i>Total OPC obligataires</i>					<i>26 431 211</i>

TOTAL OBLIGATIONS & OPC OBLIGATAIRES

186 654 779

ACTIONS & OPC ACTIONS

<i>Actions</i>					
FR0000120271	TOTAL SA	France	Energie	49,20	1 489 924
DE0007164600	SAP	Allemagne	Technologie	120,32	1 274 429
FR0000120628	AXA SA	France	Assurance	25,11	1 224 941
FR0000120073	AIR LIQUIDE SA	France	Chimie	126,20	1 011 114
NL0010273215	ASML HOLDING NV	Pays-Bas	Technologie	263,70	1 004 433
FR0000120578	SANOFI SA	France	Santé	89,62	979 099
DE0007236101	SIEMENS N AG	Allemagne	Industriel	116,54	842 584
FR0000045072	CREDIT AGRICOLE SA	France	Banque	12,93	840 694
FR0000121014	LVMH	France	Biens non durables	414,20	834 199
ES0113900J37	BANCO SANTANDER SA	Espagne	Banque	3,73	828 235
FR0000131104	BNP PARIBAS SA	France	Banque	52,83	760 277
FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC	France	Industriel	91,50	665 205
BE0974293251	ANHEUSER BUSCH INBEV NV	Belgique	Industrie Agro-alimentaire	72,71	629 087
FR0000121329	THALES SA	France	Industriel	92,52	627 193
NL0000226223	STMICROELECTRONICS NV	Suisse	Technologie	23,97	611 331
NL0011821202	ING GROEP NV	Pays-Bas	Banque	10,69	591 688
DE0005557508	DEUTSCHE TELEKOM N AG	Allemagne	Telecommunication	14,57	589 677
FR0010220475	ALSTOM SA	France	Industriel	42,23	541 262
FR0000125007	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN SA	France	Construction	36,50	519 505
FR0000120644	DANONE SA	France	Industrie Agro-alimentaire	73,90	515 453
FR0000121261	MICHELIN	France	Automobile	109,10	502 406
NL0000235190	AIRBUS	France	Industriel	130,48	497 781
FR0000130577	PUBLICIS GROUPE SA	France	Média	40,36	490 737
FR0000125338	CAPGEMINI	France	Technologie	108,90	487 545
FR0000127771	VIVENDI SA	France	Média	25,82	485 958
CH0012032048	ROCHE HOLDING PAR AG	Suisse	Santé	288,87	484 721
FI0009000681	NOKIA	Finlande	Technologie	3,30	477 287
FR0000120404	ACCOR SA	France	Voyages & Loisirs	41,75	459 083
FR0000133308	ORANGE SA	France	Telecommunication	13,12	452 141
FR0000121485	KERING SA	France	Distribution	585,20	440 070
FR0000130809	SOCIETE GENERALE SA	Pays-Bas	Banque	31,02	433 435
GB00B03MLX29	ROYAL DUTCH SHELL PLC	Pays-Bas	Energie	26,17	378 294
DE0007100000	DAIMLER AG	Allemagne	Automobile	49,37	367 263
DE000BASF111	BASF N	Allemagne	Chimie	67,35	364 027
NL0013267909	AKZO NOBEL NV	Pays-Bas	Chimie	90,64	351 049
IE00BYTBXV33	RYANAIR HOLDINGS PLC	Irlande	Voyages & Loisirs	14,63	349 745
DE0005785604	FRESENIUS SE AND CO KGAA	Allemagne	Santé	50,18	343 131
FR0000120503	BOUYGUES SA	France	Construction	37,88	340 806
DE000SHL1006	SIEMENS HEALTHINEERS AG	Allemagne	Santé	42,82	320 122
FR0004035913	ILIAD SA	France	Telecommunication	115,55	301 354
DE000ENAG999	E.ON N	Allemagne	Services aux collectivités	9,52	298 301
FR0013176526	VALEO SA	France	Automobile	31,41	297 358
BE0974320526	UMICORE SA	Belgique	Chimie	43,36	295 672
FR0010613471	SUEZ SA	France	Services aux collectivités	13,49	271 467
DE0006231004	INFINEON TECHNOLOGIES AG	Allemagne	Technologie	20,31	260 659
FR0000125585	CASINO GUICHARD PERRACHON SA	France	Distribution	41,70	245 446
DE0006602006	GEA GROUP AG	Allemagne	Industriel	29,48	229 973
IT0000072618	INTESA SANPAOLO	Italie	Banque	2,35	223 223
FR0010533075	GETLINK	France	Industriel	15,51	215 403
FR0000121147	FAURECIA	France	Automobile	48,03	205 664
DE0007500001	THYSSENKRUPP AG	Allemagne	Industriel	12,04	205 270
IT0003856405	LEONARDO	Italie	Industriel	10,45	194 454
IT0005239360	UNICREDIT	Italie	Banque	13,02	186 785
FR0012757854	SPIE SA	France	Industriel	18,16	173 628

Source : Aiviva Investors France, société de gestion de portefeuille de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le n° GP 97-114, Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 18 608 050 euros, dont le siège social est sis 14 rue Roquépine, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229.

Portefeuille Afer Patrimoine (code ISIN : FR0010094789)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2019 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
IT0003497168	TELECOM ITALIA	Italie	Telecommunication	0,56	167 903
ES0173516115	REPSOL SA	Espagne	Energie	13,93	155 863
DE0006047004	HEIDELBERGCEMENT AG	Allemagne	Construction	64,96	153 565
FR0000120172	CARREFOUR SA	France	Distribution	14,95	146 973
IT0005278236	PIRELLI & C	Italie	Automobile	5,14	145 097
FR0010242511	ELECTRICITE DE FRANCE SA	France	Services aux collectivités	9,93	132 062
GB00BDSFG982	TECHNIPFMC PLC	Royaume-Uni	Energie	18,91	120 703
FR0010208488	ENGIE SA	France	Services aux collectivités	14,40	80 078
DE000BFB0019	METRO AG	Allemagne	Distribution	14,35	63 240
Total actions					29 176 072

Bons de souscription

FR0013292703	ENGIE PRIME FID 2020	France	Services aux collectivités	14,40	788 400
FR0013295284	EDF PRIME FID 2020	France	Services aux collectivités	9,93	530 801
FR0011635515	EDF PRIME DE FIDELITE	France	Services aux collectivités	9,93	412 240
ES06735169F2	REPSOL SA-RTS	Espagne	Energie	0,423	4 733
Total bons de souscription					1 736 174

OPC actions

FR0010838607	AVIVA SMALL & MID CAPS EURO ISR I	France		17 759,73	941 266
Total OPC actions					941 266

TOTAL ACTIONS & OPC ACTIONS

31 853 512

TRÉSORERIE

Ventes devises à terme

OACT01307477	GBP/EUR			1,39	57 128 225
OACT01307477	GBP/EUR			1,00	-57 455 256
OACT01311136	GBP/EUR			1,00	-25 742 829
OACT01311136	GBP/EUR			1,39	25 956 561
OVCT01239598	GBP/EUR			1,00	140 029 475
OVCT01239598	GBP/EUR			1,39	-139 232 438
OVCT01239600	AUD/USD			0,44	-19 175 203
OVCT01239600	AUD/USD			0,89	18 598 074
OVCT01242335	GBP/EUR			1,00	25 464 971
OVCT01242335	GBP/EUR			1,38	-25 679 559
Total ventes devises à terme					-107 979

OPC monétaires

FR0010510479	AVIVA MONETAIRE ISR CT D			9 847,63	55 442 157
Total OPC monétaires					55 442 157

Liquidités

Total liquidités					85 870 813
-------------------------	--	--	--	--	-------------------

TOTAL TRÉSORERIE

141 204 991

MARCHÉS DÉRIVÉS (FUTURES)

		Nombre de contrats			
sur marché obligataire	EURO-BUND MAR 20	-135		170,49	220 774
sur marché obligataire	EURO-OAT MAR 20	-90		162,77	109 800
sur marché obligataire	EURO-BOBL MAR 20	-107		133,63	36 380
sur marché obligataire	EURO-BTP (ITALY GOVT) MAR 20	3		142,46	17 399
sur marché obligataire	EURO-SCHATZ MAR 20	-305		111,91	9 150
sur marché obligataire	AUST 10YR BOND MAR 20	144		61,76	-251 773
sur marché obligataire	US ULTRA T-BOND MAR 20	71		161,83	-383 463
sur marché action	EURO STOXX 50 MAR 20	-623		3 729,00	37 380
Cela représente un engagement sur le marché action de : -23 231 670					
sur marché action	S&P500 EMINI MAR 20	115		2 878,49	166 993
Cela représente un engagement sur le marché action de : 16 551 292					

TOTAL MARCHÉS DÉRIVÉS (FUTURES)

-37 360

TOTAL GLOBAL

499 586 400

Portefeuille Afer Diversifié Durable (code ISIN : FR0010821470)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2019 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
OBLIGATIONS					
FR0012517027	FRANCE (REPUBLIC OF) 0.5 5/2025	France	Gouvernement - Euro	104,35	10 465 204
IT0005345183	ITALY (REPUBLIC OF) 2.5 11/2025	Italie	Gouvernement - Euro	109,62	9 236 080
XS1394055872	EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.375 4/2026	Supranational	Organisation Supranationale	103,20	8 753 468
FR0013131877	FRANCE (REPUBLIC OF) 0.5 5/2026	France	Gouvernement - Euro	104,49	8 740 007
ES00000126B2	SPAIN (KINGDOM OF) 2.75 10/2024	Espagne	Gouvernement - Euro	113,64	8 467 487
ES00000124W3	SPAIN (KINGDOM OF) 3.8 4/2024	Espagne	Gouvernement - Euro	116,90	8 351 181
PTOTETOE0012	PORTUGAL (REPUBLIC OF) 2.875 7/2026	Portugal	Gouvernement - Euro	117,56	8 320 645
IT0005358806	ITALY (REPUBLIC OF) 3.35 3/2035	Italie	Gouvernement - Euro	119,38	7 472 191
ES00000123X3	SPAIN (KINGDOM OF) 4.4 10/2023	Espagne	Gouvernement - Euro	117,55	6 520 318
XS1978552237	EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.1 10/2026	Supranational	Organisation Supranationale	101,45	5 864 842
FR0011962398	FRANCE (REPUBLIC OF) 1.75 11/2024	France	Gouvernement - Euro	110,43	5 531 039
DE000NRW0JH2	NORDRHEIN-WESTFALEN LAND OF 0.5 4/2026	Allemagne	Gouvernement - Collectivités Locales	103,77	5 206 396
PTOTEQOE0015	PORTUGAL (REPUBLIC OF) 5.65 2/2024	Portugal	Gouvernement - Euro	123,85	5 153 255
DE000A2LQH10	KFW 0.25 9/2025	Allemagne	Gouvernement - Agence	102,45	5 126 107
ES0000012932	SPAIN (KINGDOM OF) 4.2 1/2037	Espagne	Gouvernement - Euro	152,65	5 005 609
IT0004953417	ITALY (REPUBLIC OF) 4.53/2024	Italie	Gouvernement - Euro	116,57	4 724 231
IT0005327306	ITALY (REPUBLIC OF) 1.45 5/2025	Italie	Gouvernement - Euro	103,76	4 678 123
BE0000337460	BELGIUM (KINGDOM OF) 1 6/2026	Belgique	Gouvernement - Euro	107,66	4 327 571
BE0000334434	BELGIUM (KINGDOM OF) 0.8 6/2025	Belgique	Gouvernement - Euro	105,85	4 229 913
XS1914934606	BNG BANK NV 0.5 11/2025	Pays-Bas	Gouvernement - OCDE	103,48	4 141 357
IE00B6X95T99	IRELAND (REPUBLIC OF) 3.4 3/2024	Irlande	Gouvernement - Euro	115,77	4 075 618
IT0005329344	ITALY (REPUBLIC OF) CPTFEMU 0.15/2023	Italie	Gouvernement - Euro	101,28	4 039 499
IT0005246340	ITALY (REPUBLIC OF) 1.85 5/2024	Italie	Gouvernement - Euro	105,89	3 714 782
DE000A2TSTU4	KFW 0 9/2026	Allemagne	Gouvernement - Agency	100,73	3 621 136
FR0013385515	CREDIT AGRICOLE SA (LONDON BRANCH) 0.75 12/2023	France	Banque - Universel	102,65	3 594 690
AT0000A185T1	AUSTRIA (REPUBLIC OF) 1.65 10/2024	Autriche	Gouvernement - Euro	109,71	3 521 293
XS1115490523	ORANGE SA NOINDEX 0 12/2049	France	Télécommunication	106,80	3 450 417
XS1967635977	ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA 2.375 9/2027	Espagne	Industriel	107,93	3 402 612
XS1328173080	CRH FUNDING BV 1.875 1/2024	Irlande	Construction	106,40	3 247 433
XS2055758804	CAIXABANK SA 0.625 10/2024	Espagne	Banque - Universel	99,97	3 204 355
DE0001030542	GERMANY (GOVERNMENT OF) 0.1 4/2023	Allemagne	Gouvernement - Euro	104,22	3 104 732
ES0000012B62	SPAIN (KINGDOM OF) 0.35 7/2023	Espagne	Gouvernement - Euro	102,02	3 065 029
BE6312821612	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ 1.125 7/2027	Belgique	Industrie Agro-alimentaire	105,02	3 062 172
FR0013434776	BNP PARIBAS SA NOINDEX 0 7/2025	France	Banque - Universel	100,44	3 020 129
FR0013292828	DANONE SA NOINDEX 0 12/2049	France	Industrie Agro-alimentaire	103,06	3 015 666
FR0013463668	ESSILORLUXOTTICA SA 0.375 11/2027	France	Santé	99,94	2 899 377
XS1725677543	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA 1.625 11/2025	Espagne	Immobilier	105,48	2 852 195
XS2055646918	ABBVIE INC 0.75 11/2027	Etats-Unis	Santé	101,33	2 842 866
BE6299156735	BELFIUS BANQUE SA 1 10/2024	Belgique	Banque - Detail	103,05	2 787 359
XS1721244371	IBERDROLA INTERNATIONAL BV NOINDEX 0 12/2049	Espagne	Services aux Collectivités	103,12	2 711 091
XS1839680680	MANPOWERGROUP INC 1.75 6/2026	Etats-Unis	Industriel	106,06	2 706 907
DE000A1YCQ29	ALLIANZ SE NOINDEX 0 12/2049	Allemagne	Assurance	115,74	2 683 209
FR0013447232	COVIVIO SA 1.125 9/2031	France	Immobilier	101,02	2 635 255
XS1069549761	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 35/2024	France	Banque - Détail	110,62	2 474 533
FR0013299468	CREDIT LOGEMENT SA NOINDEX 0 11/2029	France	Banque - Crédit Immobilier	101,59	2 339 716
FR0013409844	SANOFI SA 0.875 3/2029	France	Santé	105,13	2 328 030
XS1876076040	BANCO DE SABADELL SA 1.625 3/2024	Espagne	Banque - Détail	104,19	2 321 615
XS1591694481	TENNET HOLDING BV NOINDEX 0 12/2049	Pays-Bas	Services aux Collectivités	107,47	2 293 904
XS2063547041	UNICREDIT SPA 0.5 4/2025	Italie	Banque - Universel	98,84	2 260 280
XS1652512457	DS SMITH PLC 1.375 7/2024	Royaume-Uni	Industriel	103,54	2 258 858
XS1511589605	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB NOINDEX 0 10/2028	Suède	Banque - Universel	102,18	2 253 217
XS2023644540	MERCK FINANCIAL SERVICES GMBH 0.875 7/2031	Allemagne	Santé	100,66	2 224 004
FR0013403441	SOCIETE GENERALE SA 1.25 2/2024	France	Banque - Universel	103,46	2 195 860
XS1239502328	TRANSURBAN FINANCE COMPANY PTY LTD 2 8/2025	Australie	Industriel	108,22	2 178 359
FR0011008705	FRANCE (REPUBLIC OF) 1.85 7/2027	France	Gouvernement - Euro	123,69	2 143 896
ES0000101875	MADRID COMMUNITY OF 1.773 4/2028	Espagne	Gouvernement - Euro	110,56	2 126 857
XS1527526799	ADECCO INTERNATIONAL FINANCIAL SER 1 12/2024	Suisse	Industriel	104,69	2 095 615
XS2053346297	ALSTRIA OFFICE REIT-AG 0.5 9/2025	Allemagne	Immobilier	98,40	2 069 156
XS1647404554	ALD SA 0.875 7/2022	France	Financier - Crédit Auto	102,05	1 946 703
XS1584122177	SCA HYGIENE AB 1.125 3/2024	Suède	Industriel	103,65	1 934 665
XS0802995166	ABN AMRO BANK NV 7.125 7/2022	Pays-Bas	Banque - Universel	117,19	1 931 476
FR0013429073	BPCE SA 0.625 9/2024	France	Banque - Universel	101,24	1 926 848
XS1750986744	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.125 9/2026	Italie	Services aux Collectivités	104,53	1 903 228
XS2067135421	CREDIT AGRICOLE SA 0.375 10/2025	France	Banque - Universel	99,78	1 897 204
CH0483180946	CREDIT SUISSE GROUP AG NOINDEX 0 6/2027	Suisse	Banque - Universel	102,29	1 828 074
XS1992931508	BP CAPITAL MARKETS PLC 0.831 11/2027	Royaume-Uni	Energie	102,24	1 819 999

Source : Aviva Investors France, société de gestion de portefeuille de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le n° GP 97-114, Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 18 608 050 euros, dont le siège social est sis 14 rue Roquëpine, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229.

Portefeuille Afer Diversifié Durable (code ISIN : FR0010821470)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2019 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
XS1846632104	EDP FINANCE BV 1.625 1/2026	Portugal	Services aux Collectivités	106,78	1 732 810
FR0013396876	SCHNEIDER ELECTRIC SE 1.5 1/2028	France	Industriel	108,90	1 655 290
XS1394777665	TELEFONICA EMISIONES SAU 0.75 4/2022	Espagne	Télécommunication	101,74	1 636 476
FR0013426731	REGIE AUTONOME DES TRANSPORTS PARI 0.35 6/2029	France	Gouvernement - Agence	100,48	1 610 710
XS1820037270	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 1.375 5/2025	Espagne	Banque - Universel	105,15	1 590 361
XS0971213201	INTESA SANPAOLO SPA 6.625 9/2023	Italie	Banque - Universel	119,55	1 580 505
FR0011855865	LA BANQUE POSTALE NOINDEX 0 4/2026	France	Banque - Universel	103,30	1 578 226
XS1897489578	CAIXABANK SA 1.75 10/2023	Espagne	Banque - Universel	104,74	1 576 132
FR0013365640	CAISSE NAT REASSURANCE 3.375 9/2028	France	Assurance	110,91	1 565 807
FR0012199156	WENDEL SA 2.75 10/2024	France	Holding	110,40	1 555 425
FR0013153822	AIR LIQUIDE FINANCE SA 0.375 4/2022	France	Chimie	101,27	1 523 031
FR0013284247	ENGIE SA 0.375 2/2023	France	Services aux Collectivités	101,21	1 522 837
XS2043678841	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 0.125 8/2024	Etats-Unis	Banque - BFI	99,12	1 521 234
XS1693260702	LEASEPLAN CORPORATION NV 0.75 10/2022	Singapour	Financier - BFI	101,39	1 452 573
XS2066706909	ENEL FINANCE INTL NV 0.375 6/2027	Italie	Services aux Collectivités	99,05	1 422 572
FR0013169778	RCI BANQUE SA 1 5/2023	France	Automobile	101,69	1 410 951
XS2047619064	POSTNL NV 0.625 9/2026	Pays-Bas	Industriel	99,54	1 367 136
XS2013745703	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 1 6/2026	Espagne	Banque - Universel	103,04	1 346 534
XS1892240281	ALD SA 1.25 10/2022	France	Financier - Crédit Auto	103,22	1 345 590
XS1814402878	LEASEPLAN CORPORATION NV 1 5/2023	Singapour	Financier - BFI	102,07	1 335 606
XS1772457633	BENI STABILI SPA 2.375 2/2028	France	Immobilier	111,79	1 334 377
XS2010331101	JOHN DEERE CASH MANAGEMENT SA 1.65 6/2039	Etats-unis	Industriel	107,25	1 325 042
BE0002664457	KBC GROEP NV NOINDEX 0 12/2029	Belgique	Banque - Universel	98,51	1 281 233
XS1329671132	EXOR NV 2.125 12/2022	Pays-Bas	Holding	105,13	1 265 879
FR0013405032	UNIBAIL-RODAMCO SE 1 2/2027	France	Immobilier	103,38	1 250 776
XS1238901166	GENERAL ELECTRIC CO 1.25 5/2023	Etats-Unis	Industriel	102,71	1 241 612
XS1195202822	TOTAL SA NOINDEX 0 12/2049	France	Energie	108,18	1 214 617
FR0013344215	SCHNEIDER ELECTRIC SE 1.375 6/2027	France	Industriel	107,58	1 191 524
XS2000719992	ENEL SPA NOINDEX 0 5/2080	Italie	Services aux Collectivités	108,96	1 155 420
XS1946004451	TELEFONICA EMISIONES SAU 1.069 2/2024	Espagne	Télécommunication	103,70	1 151 418
XS1968706520	SCENTRE MANAGEMENT LTD 1.45 3/2029	Australie	Immobilier	104,35	1 135 828
XS0858585051	STANDARD CHARTERED PLC 3.625 11/2022	Royaume-Uni	Banque - Universel	109,80	1 102 102
XS2018636600	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV 0.25 6/2025	Pays-Bas	Distribution	100,00	1 092 467
XS1111324700	EDP FINANCE BV 2.625 1/2022	Portugal	Services aux Collectivités	105,43	1 079 482
DE000NWB0634	NRW BANK 0.5 5/2025	Allemagne	Gouvernement - Collectivités Locales	103,45	1 019 863
FR0013405347	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON S 0.125 2/2023	France	Biens non durables	100,68	1 007 838
BE0002631126	KBC GROEP NV 1.125 1/2024	Belgique	Banque - Universel	103,65	942 329
XS2021467753	STANDARD CHARTERED PLC NOINDEX 0 7/2027	Royaume-Uni	Banque - Universel	101,40	932 991
XS1720192696	OERSTED A/S NOINDEX 0 12/2049	Danemark	Services aux Collectivités	104,74	740 158
XS1636000561	INTESA SANPAOLO SPA 0.875 6/2022	Italie	Banque - Universel	101,71	729 482
FR0013405537	BNP PARIBAS SA 1.125 8/2024	France	Banque - Universel	103,58	727 793
XS1989375412	ROYAL BANK OF CANADA 0.25 5/2024	Canada	Banque - Universel	100,13	657 968
XS1037382535	ING BANK NV NOINDEX 0 2/2026	Pays-Bas	Banque - Universel	104,06	642 926
FR0013465358	BNP PARIBAS SA NOINDEX 0 6/2026	France	Banque - Universel	100,32	602 160
TOTAL OBLIGATIONS					307 480 034

ACTIONS

Titres vifs

FR0000120271	TOTAL SA	France	Energie	49,20	9 252 109
FR0000120628	AXA SA	France	Assurance	25,11	7 700 659
FR0000120578	SANOFI SA	France	Santé	89,62	6 713 524
DE0007164600	SAP	Allemagne	Technologie	120,32	6 454 687
NL0010273215	ASML HOLDING NV	Pays-Bas	Technologie	263,70	6 277 642
DE0007236101	SIEMENS N AG	Allemagne	Industriel	116,54	6 199 578
FR0000120073	AIR LIQUIDE SA	France	Chimie	126,20	5 753 710
ES0113900J37	BANCO SANTANDER SA	Espagne	Banque	3,73	5 713 674
FR0000125007	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN SA	France	Construction	36,50	5 575 193
DE0005552004	DEUTSCHE POST AG	Allemagne	Industriel	34,01	5 187 307
FR0000133308	ORANGE SA	France	Télécommunication	13,12	4 776 782
FR0000045072	CREDIT AGRICOLE SA	France	Banque	12,93	4 686 851
FR0000131104	BNP PARIBAS SA	France	Banque	52,83	4 297 034
FR0000121014	LVMH	France	Biens non durables	414,20	4 189 219
FI0009000681	NOKIA	Finlande	Technologie	3,30	4 091 645
CH0012032048	ROCHE HOLDING PAR AG	Suisse	Santé	288,87	4 033 181
DE0005557508	DEUTSCHE TELEKOM N AG	Allemagne	Télécommunication	14,57	3 980 684
FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC	France	Industriel	91,50	3 869 352
NL0000226223	STMICROELECTRONICS NV	Suisse	Technologie	23,97	3 837 813

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 Directeur et Conseil de Surveillance au capital de 18 608 050 euros, dont le siège social est sis 14 rue Roquépine, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229.

Portefeuille Afer Diversifié Durable (code ISIN : FR0010821470)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2019 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
BE0974293251	ANHEUSER BUSCH INBEV NV	Belgique	Industrie Agro-alimentaire	72,71	3 670 328
FR0000130577	PUBLICIS GROUPE SA	France	Média	40,36	3 224 401
FR0010220475	ALSTOM SA	France	Industriel	42,23	3 125 358
FR0000121329	THALES SA	France	Industriel	92,52	3 108 950
DE000BASF111	BASF N	Allemagne	Chimie	67,35	3 108 674
NL0011821202	ING GROEP NV	Pays-Bas	Banque	10,69	2 994 158
FR0000127771	VIVENDI SA	France	Média	25,82	2 962 690
GB00B03MLX29	ROYAL DUTCH SHELL PLC	Pays-Bas	Energie	26,17	2 908 999
FR0000120644	DANONE SA	France	Industrie Agro-alimentaire	73,90	2 906 783
FR0000130809	SOCIETE GENERALE SA	France	Banque	31,02	2 899 623
FR0000120404	ACCOR SA	France	Voyages & Loisirs	41,75	2 841 797
FR0012757854	SPIE SA	France	Industriel	18,16	2 813 474
FR0000125338	CAPGEMINI	France	Technologie	108,90	2 795 354
DE0005785604	FRESENIUS SE AND CO KGAA	Allemagne	Santé	50,18	2 478 340
FR0000120503	BOUYGUES SA	France	Construction	37,88	2 435 040
FR0000121485	KERING SA	France	Distribution	585,20	2 370 645
NL0013267909	AKZO NOBEL NV	Pays-Bas	Chimie	90,64	2 279 505
ES0173516115	REPSOL SA	Espagne	Energie	13,93	2 106 606
FR0000051732	ATOS	France	Technologie	74,32	2 080 886
FR0000121261	MICHELIN	France	Automobile	109,10	2 077 373
FR0004035913	ILIAD SA	France	Télécommunication	115,55	2 055 288
FR0000125585	CASINO GUICHARD PERRACHON SA	France	Distribution	41,70	2 025 661
IT0003856405	LEONARDO	Italie	Industriel	10,45	1 938 214
DE000SHL1006	SIEMENS HEALTHINEERS AG	Allemagne	Santé	42,82	1 901 979
DE000ENAG999	E.ON N	Allemagne	Services aux collectivités	9,52	1 895 124
GB00BDSFG982	TECHNIPFMC PLC	Royaume-Uni	Energie	18,91	1 829 921
DE0005190003	BMW AG	Allemagne	Automobile	73,14	1 675 784
BE0974320526	UMICORE SA	Belgique	Chimie	43,36	1 671 875
IT0000072618	INTESA SANPAOLO	Italie	Banque	2,35	1 647 158
DE0006231004	INFINEON TECHNOLOGIES AG	Allemagne	Technologie	20,31	1 635 219
DE0007500001	THYSSENKRUPP AG	Allemagne	Industriel	12,04	1 429 557
FR0013176526	VALEO SA	France	Automobile	31,41	1 392 657
FR0010208488	ENGIE SA	France	Services aux collectivités	14,40	1 260 979
IT0003497168	TELECOM ITALIA	Italie	Télécommunication	0,56	1 239 378
IT0000062072	ASSICURAZIONI GENERALI	Italie	Assurance	18,40	1 204 173
FR0010613471	SUEZ SA	France	Services aux collectivités	13,49	1 158 510
FR0010242511	ELECTRICITE DE FRANCE SA	France	Services aux collectivités	9,93	1 120 454
FR0000121147	FAURECIA	France	Automobile	48,03	1 106 851
IT0005278236	PIRELLI & C	Italie	Automobile	5,14	935 624
FR0010667147	COFACE SA	France	Assurance	10,97	724 514
FR0011981968	WORLDLINE SA	France	Industriel	63,15	687 640
FR0000120172	CARREFOUR SA	France	Distribution	14,95	684 202
FR0000120321	LOREAL SA	France	Biens non durables	264,00	562 056
DE000BFB0019	METRO AG	Allemagne	Distribution	14,35	479 175
ES0127797019	EDP RENOVAVEIS SA	Espagne	Services aux collectivités	10,50	70 067

Total titres vifs

190 111 686

Bons de souscription

FR0000053951	AIR LIQUIDE-PRIMES DE FID02	France	Chimie	126,20	2 524 000
ES06735169F2	REPSOL SA-RTS			0,42	63 969

Total bons de souscription

2 587 969

OPC actions

LU1985004966	AI -CLIM TRANS EUR EQUITY FND K EUR	Luxembourg		1 108,29	22 469 417
--------------	-------------------------------------	------------	--	----------	------------

Total OPC actions

22 469 417

TOTAL ACTIONS & OPC ACTIONS

215 169 072

TRÉSORERIE

OPC monétaires

FR0010815589	AVIVA MONETAIRE ISR I EUR	France		1 025,27	27 752 008
--------------	---------------------------	--------	--	----------	------------

Total OPC monétaires

27 752 008

Liquidités

1 441 972

Total liquidités

1 441 972

TOTAL TRÉSORERIE

29 193 980

Source : Aviva Investors France, société de gestion de portefeuille de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le n° GP 97-114, Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 18 608 050 euros, dont le siège social est sis 14 rue Roqupéine, 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 31/12/2019 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
MARCHÉS DÉRIVÉS (FUTURES)					
			Nombre de contrats		
sur marché obligataire	EURO-BOBL MAR 20		150	133,63	-51 000
sur marché obligataire	EURO-BUND MAR 20		-30	170,49	50 874
sur marché obligataire	EURO-OAT MAR 20		39	162,77	-47 190
sur marché obligataire	EURO-BTP (ITALY GOVT) MAR 20		84	142,46	75 564
sur marché action	EURO STOXX 50 MAR 20		568	3 729,00	-18 702
Cela représente un engagement sur le marché action de : 21 180 720					
TOTAL MARCHÉS DÉRIVÉS (FUTURES)					9 545

TOTAL GLOBAL **551 852 632**

Source : Aviva Investors France, société de gestion de portefeuille de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le n° GP 97-114, Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 18 608 050 euros, dont le siège social est sis 14 rue Roquépine, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229.

Portefeuille Afer Oblig Monde Entreprises (code ISIN : FR0011731710)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2019 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
OBLIGATIONS & OPC OBLIGATAIRES					
<i>OPC obligataires europe & zone euro</i>					
FR0007030663	AVIVA INVESTORS CREDIT EUROPE ID	Europe		709,25	9 623 050
FR0011024249	AVIVA INVESTORS EURO CREDIT BONDS ISR	Europe		1 444,97	5 518 385
FR0010645325	AVIVA INVESTORS ALPHA YIELD	Europe		1 391 279,27	4 786 418
FR0011521525	AVIVA INVESTORS EURO CREDIT 1-3 HEDGED DURABLE C	Europe		1034,09	2 996 793
<i>Total OPC obligataires europe et zone euro</i>					22 924 646

<i>OPC obligataires internationaux</i>					
LU1220879560	A.I GLOBAL INVT GRADE CORPORATE IH	International		112,10	13 583 804
<i>Total OPC obligataires internationaux</i>					13 583 804

<i>OPC obligataires haut rendement</i>					
LU0650813693	AVIVA INVESTORS GLOBAL HIGH YIELD	Haut Rendement		97,93	13 126 645
<i>Total OPC obligataires haut rendement</i>					13 126 645

<i>Obligations d'entreprises</i>					
US00287YBR99	ABBVIE INC 4.05 11/2039	Etats-Unis	Santé	93,63	564 329
US023135BJ40	AMAZON.COM INC 4.05 8/2047	Etats-Unis	Distribution	105,24	532 783
US06051GHT94	BANK OF AMERICA CORP NOINDEX 0 4/2027	Etats-Unis	Banque - Universel	94,18	474 005
US002824BH26	ABBOTT LABORATORIES 4.9 11/2046	Etats-Unis	Santé	116,98	469 506
US674599CS21	OCCIDENTAL PETROLEUM CORPORATION 3.5 8/2029	Etats-Unis	Energie	90,84	460 475
US20030NCZ24	COMCAST CORPORATION 3.45 2/2050	Etats-Unis	Média	91,26	458 770
US254687FM36	WALT DISNEY CO 2.75 9/2049	Etats-Unis	Média	84,25	425 237
US36164QNA21	GE CAPITAL INTERNATIONAL HOLDINGS 4.418 11/2035	Etats-Unis	Financier - BFI	95,29	383 248
US58013MFK53	MCDONALDS CORPORATION 3.625 9/2049	Etats-Unis	Industrie Agro-alimentaire	91,28	370 169
US17308CC539	CITIGROUP INC NOINDEX 0 11/2030	Etats-Unis	Banque - Universel	90,36	363 159
US23291KAJ43	DH EUROPE FINANCE II SARL 3.25 11/2039	Etats-Unis	Santé	90,24	362 767
US42824CBE84	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO 2.25 4/2023	Etats-Unis	Technologie	89,17	359 147
US20030NCM11	COMCAST CORPORATION 4.7 10/2048	Etats-Unis	Média	109,83	332 222
US110122CD86	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 4.25 10/2049	Etats-Unis	Santé	105,39	318 283
US931142EB57	WALMART INC 3.95 6/2038	Etats-Unis	Biens non durables	103,41	310 369
US035240AN09	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.6 4/2048	Belgique	Industrie Agro-alimentaire	101,93	308 439
US883556BY71	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 4.1 8/2047	Etats-Unis	Santé	100,88	306 852
US594918BT09	MICROSOFT CORPORATION 3.7 8/2046	Etats-Unis	Technologie	100,72	306 134
US91324PDT66	UNITEDHEALTH GROUP INC 3.5 8/2039	Etats-Unis	Santé	93,96	285 985
US95000U2A01	WELLS FARGO & COMPANY NOINDEX 0 5/2028	Etats-Unis	Banque - Universel	94,71	237 680
US94988JA07	WELLS FARGO BANK NA NOINDEX 0 9/2022	Etats-Unis	Banque - Universel	89,16	224 377
USU11009AW45	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 4.55 2/2048	Etats-Unis	Santé	109,50	222 004
US437076BX94	HOME DEPOT INC 4.5 12/2048	Etats-Unis	Distribution	110,20	220 995
US00206RFU14	AT&T INC 5.15 2/2050	Etats-Unis	Télécommunication	107,48	218 497
US125523AK66	CIGNA CORP 4.9 12/2048	Etats-Unis	Santé	106,68	213 792
US03522AAH32	ANHEUSER-BUSCH COMPANIES 4.7 2/2036	Belgique	Industrie Agro-alimentaire	103,16	209 847
US29278NAE31	ENERGY TRANSFER PARTNERS LP 6 6/2048	Etats-Unis	Energie	104,12	208 784
US25272KAK97	DIAMOND 1 FINANCE CORP 6.02 6/2026	Etats-Unis	Technologie	102,72	205 981

Source : Aviva Investors France, société de gestion de portefeuille de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le n° GP 97-114, Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 18 608 050 euros, dont le siège social est sis 14 rue Roquépine, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229.

Portefeuille Afer Oblig Monde Entreprises (code ISIN : FR0011731710)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2019 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
US6174468G77	MORGAN STANLEY NOINDEX 0 1/2030	Etats-Unis	Banque - BFI	100,77	205 046
US37045XBG07	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 5.25 3/2026	Etats-Unis	Automobile	98,84	200 848
US07274NAL73	BAYER US FINANCE II LLC 4.375 12/2028	Allemagne	Santé	97,32	195 030
US46647PBD78	JPMORGAN CHASE & CO NOINDEX 0 5/2030	Etats-Unis	Banque - Universel	96,00	193 053
US172967LP48	CITIGROUP INC NOINDEX 0 7/2028	Etats-Unis	Banque - Universel	94,82	192 531
US25470DAR08	DISCOVERY COMMUNICATIONS LLC 3.95 3/2028	Etats-Unis	Média	95,13	192 264
US06051GGR48	BANK OF AMERICA CORP NOINDEX 0 7/2028	Etats-Unis	Banque - Universel	94,60	192 075
US378272AH10	GLENCORE FUNDING LLC 4.625 4/2024	Suisse	Produits de base	95,24	191 947
US38141GWL49	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE NOINDEX 0 6/2028	Etats-Unis	Banque - BFI	94,69	189 892
US337738AT51	FISERV INC 3.2 7/2026	Etats-Unis	Technologie	92,47	184 981
US404280AV16	HSBC HOLDINGS PLC 3.4 3/2021	Royaume-Uni	Banque - Universel	90,54	183 006
US46115HAZ01	INTESA SANPAOLO SPA 3.125 7/2022	Italie	Banque - Universel	90,08	182 769
US48128BAD38	JP MORGAN CHASE & CO NOINDEX 0 12/2049	Etats-Unis	Banque - Universel	90,20	181 773
US097023CL77	BOEING CO 2.3 8/2021	Etats-Unis	Industriel	89,60	180 949
US527298BP78	LEVEL 3 FINANCING INC 3.4 3/2027	Etats-Unis	Télécommunication	89,54	179 646
US172967MD09	CITIGROUP INC 4.65 7/2048	Etats-Unis	Banque - Universel	111,57	113 409
US00206RDS85	AT&T CORP 5.45 3/2047	Etats-Unis	Télécommunication	110,31	111 960
US29279FAA75	ENERGY TRANSFER OPERATING LP 6.25 4/2049	Etats-Unis	Energie	107,64	108 845
US25468PDB94	WALT DISNEY COMPANY (THE) 4.125 6/2044	Etats-Unis	Média	105,72	106 050
US025816BS73	AMERICAN EXPRESS COMPANY 3.4 2/2023	Etats-Unis	Financier - Crédit Consommation	92,46	93 516
US00287YAP43	ABBVIE INC 3.2 11/2022	Etats-Unis	Santé	91,62	92 073
US00912XAZ78	AIR LEASE CORPORATION 2.5 3/2021	Etats-Unis	Industriel	89,52	90 274
<i>Total obligations d'entreprises</i>					12 915 775
<i>OPC obligataires pays émergents</i>					
LU1184721287	AI EMERG MKT CORP BD FD KX EUR	Pays émergents		983,69	4 279 019,81
<i>Total OPC obligataires pays émergents</i>					4 279 020
TOTAL OBLIGATIONS & OPC OBLIGATAIRES					66 829 889
TRÉSORERIE					
<i>OPC monétaires</i>					
FR0010510479	AVIVA MONETAIRE ISR CT D			9 847,63	4 175 395
<i>Total OPC monétaires</i>					4 175 395
<i>Liquidités</i>					
<i>Total liquidités</i>					-3 978
<i>Ventes devises à terme</i>					
OVCT01227975	USD/EUR			1,00	5 579 307
OVCT01227975	USD/EUR			1,00	2 331 216
OVCT01229133	USD/EUR			1,00	1 533 123
OVCT01229133	USD/EUR			1,00	979 652
OVCT01231359	USD/EUR			1,00	721 287
OVCT01231359	USD/EUR			1,00	587 795
OVCT01233098	USD/EUR			1,00	540 211
OVCT01233098	USD/EUR			1,00	535 912
OVCT01233721	USD/EUR			1,00	117 256
OVCT01233721	USD/EUR			0,79	-115 618
OVCT01234456	USD/EUR			0,79	-533 502
OVCT01234456	USD/EUR			0,79	-533 506
OVCT01235839	USD/EUR			0,79	-578 127
OVCT01235839	USD/EUR			0,79	-711 172
OVCT01237310	USD/EUR			0,79	-978 016
OVCT01237310	USD/EUR			0,79	-1 513 429
OVCT01241496	USD/EUR			0,79	-2 311 095
OVCT01241496	USD/EUR			0,79	-5 521 619
<i>Total ventes devises à terme</i>					129 675
TOTAL TRÉSORERIE					4 301 092
TOTAL GLOBAL					71 130 981

Portefeuille Afer Convertibles (code ISIN : FR0012264653)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2019 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
OBLIGATIONS & OPC OBLIGATAIRES					
<i>Obligations convertibles</i>					
XS1434160971	AIRBUS GROUP SE 0 6/2021	Pays-Bas		107,11	642 660
DE000A13R491	FRESENIUS MEDICAL CAREAG & CO KGA 1.125 1/2020	Allemagne		100,15	301 884
FR0013215415	RALLYE SA 5.25 2/2022	France		31,10	155 520
XS1398317484	STEINHOFF FINANCE HOLDING**FLATTR 0 10/2023	Afrique du Sud		43,49	130 473
XS1023684282	STEINHOFF FINANCE HOLDING*FLATTR 4 1/2021	Afrique du Sud		97,00	97 004
<i>Total obligations convertibles</i>					1 327 541
<i>Obligations d'entreprises</i>					
XS1752984440	AROUNDTOWN SA NOINDEX 0 12/2049	Luxembourg		101,13	309 517
XS0969341147	AMERICA MOVIL SAB DE CV NOINDEX 0 9/2073	Mexique		120,44	306 288
XS2036798150	IQVIA INC 2.25 1/2028	Etats-Unis		103,54	276 708
XS1843437465	CONSUS REAL ESTATE AG 9.625 5/2024	Pays-Bas		108,64	263 853
XS2079388828	DUFREY ONE BV 2 2/2027	Suisse		101,40	254 095
XS1706202592	EUROPCAR GROUPE SA 4.125 11/2024	France		99,66	250 523
XS1405136364	BANCO DE SABADELL SA 5.625 5/2026	Espagne		120,13	247 666
FR0011896513	GROUPAMA SA NOINDEX 0 12/2049	France		119,26	246 174
XS0808635436	UNIQA INSURANCE GROUP AG NOINDEX 0 7/2043	Autriche		119,96	245 775
FR0012329845	BNP PARIBAS CARDIF NOINDEX 0 12/2049	France		113,74	228 337
XS1992154341	ALTICE LUXEMBOURG SA 8 5/2027	Luxembourg		112,39	226 919
XS2076099865	NFLX 4.625 5/2029	Etats-Unis		111,56	224 359
XS1493836461	ZIGGO BV 4.25 1/2027	Pays-Bas		108,11	220 193
XS1591694481	TENNET HOLDING BV NOINDEX 0 12/2049	Pays-Bas		107,47	219 559
XS1889107931	AVIS BUDGET FINANCE PLC 4.75 1/2026	Etats-Unis		107,59	219 208
XS1974797950	LINCOLN FINANCING SARLEURIBOR3M 3.875 4/2024	Singapour		101,02	216 195
XS1117300837	VONOVIA FINANCE BV NOINDEX 0 12/2049	Allemagne		107,23	214 836
PTBCPWOM0034	BANCO COMERCIAL PORTUGUESA NOINDEX 0 12/2027	Portugal		105,35	211 358
XS1795406575	TELEFONICA EUROPE BV NOINDEX 0 12/2049	Espagne		104,88	210 244
XS1808351214	CAIXABANK SA NO INDEX 0 4/2030	Espagne		103,46	210 119
XS1619006486	IRON MOUNTAIN INC 3 1/2025	Etats-Unis		103,21	209 228
XS1721244371	IBERDROLA INTERNATIONAL BV NOINDEX 0 12/2049	Espagne		103,12	208 545
XS1629658755	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE N NOINDEX 0 12/2049	Allemagne		103,96	208 215
XS2010038060	PEACH PROPERTY GROUP AG 3.5 2/2023	Suisse		103,43	207 797
BE6317598850	AGEAS FINANCE NV NOINDEX 0 12/2049	Belgique		103,39	207 284
BE6275588760	SARENS FINANCE COMPANY NV 5.875 2/2022	Belgique		100,51	205 857
XS1717590563	NAVIERA ARMAS SA EURIBOR3M 4.25 11/2024	Espagne		71,58	205 657
XS2010039381	ZF EUROPE FINANCE BV 2 2/2026	Allemagne		102,40	205 597
XS1205619288	BAUSCH HEALTH COS INC 4.5 5/2023	Canada		101,50	204 200
DE000A2YPAK1	DEMIRE DEUTSCHE MITTELSTAND REAL E 1.875 10/2024	Allemagne		101,53	203 913
FR0013447877	ORANGE SA NOINDEX 0 12/2049	France		100,94	202 892
XS1678970291	BARCLAYS PLC NOINDEX 0 2/2028	Royaume-Uni		101,67	202 812
FR0013449972	ELIS SA 1 4/2025	France		100,58	201 665
XS1195202822	TOTAL SA NOINDEX 0 12/2049	France		108,18	198 756
XS1757821688	SUMMIT GERMANY LTD 2 1/2025	Israël		98,22	198 136
XS1733942178	PICARD GROUPE SAS EURIBOR3M 3 11/2023	Luxembourg		98,35	196 719
XS0288429532	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 4.625 2/2027	Etats-Unis		124,86	193 284
XS0954674825	ENEL S.P.A. NOINDEX 0 9/2075	Italie		123,20	190 374
XS1076781589	NN GROUP NV NOINDEX 0 12/2049	Pays-Bas		112,71	180 783
XS1846665534	ENERGIZER GAMMA ACQUISITION BV 4.625 7/2026	Etats-Unis		106,10	177 551
XS1816220328	FABRIC BC SPA EURIBOR3M 4.125 11/2024	Italie		100,38	174 283
XS1117297603	UPCB FINANCE IV LTD 4 1/2027	Iles Caïmans		105,50	172 974
ES0214974075	UNNIM BANC SA EUR3MLIB 1.3 12/2049	Espagne		85,74	171 631
XS2078761785	DANSKE BANK A/S NOINDEX 0 2/2030	Danemark		99,75	169 906
XS1982819994	TELECOM ITALIA SPA 2.75 4/2025	Italie		106,09	167 498
XS2066213625	OCI NV 3.125 11/2024	Pays-Bas		104,24	160 489
XS2000504444	LIBERTY MUTUAL GROUP INC NOINDEX 0 5/2059	Etats-Unis		104,61	151 715
XS2092610141	SISAL PAY SPA EURIBOR3M 3.875 12/2026	Luxembourg		101,08	145 798
XS1642816554	CMF SPA 9 6/2022	Italie		93,31	140 637
XS0943370543	DONG ENERGY A/S NOINDEX 0 12/2049	Danemark		117,83	140 471

Portefeuille Afer Convertibles (code ISIN : FR0012264653)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2019 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
XS2066703989	NEXI SPA 1.75 10/2024	Royaume-Uni		103,06	139 598
DE000A2YN6V1	THYSSENKRUPP AG 1.875 3/2023	Allemagne		100,46	138 464
XS2031871069	LOXAM SAS 3.75 7/2026	France		105,68	135 525
XS1910293643	GROUPE E CORE HOLDING SAS EURIBOR3M 6.25 11/2023	Luxembourg		88,02	133 303
XS1311440082	ASSICURAZIONI GENERALI SPA NOINDEX 0 10/2047	Italie		123,07	124 093
XS2077666316	OI EUROPEAN GROUP BV 2.875 8/2025	Etats-Unis		103,95	121 058
XS1069439740	AXA SA NOINDEX 0 12/2049	France		114,50	117 729
XS1933828433	TELEFONICA EUROPE BV NOINDEX 0 12/2049	Espagne		111,87	115 392
PTEDPKOM0034	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA NOINDEX 0 4/2079	Portugal		112,13	115 177
FR0013365640	CAISSE NAT REASSURANCE 3.375 9/2028	France		110,91	111 843
XS2000719992	ENEL SPA NOINDEX 0 5/2080	Italie		108,96	111 098
XS1309436753	BHP BILLITON FINANCE LTD NOINDEX 0 4/2076	Australie		106,15	109 472
XS1954087695	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA NOINDEX 0 2/2029	Espagne		106,78	109 000
XS1555147369	SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS 2.375 2/2024	Irlande		107,59	108 595
XS1497606365	TELECOM ITALIA SPA 3 9/2025	Italie		107,27	108 048
XS1720690889	MATTERHORN TELECOM SA 4 11/2027	Luxembourg		106,92	107 453
XS1645495349	CAIXABANK SA NOINDEX 0 7/2028	Espagne		105,83	107 126
XS1713474168	NORDEX SE 6.5 2/2023	Allemagne		104,04	106 783
XS2010034077	KAPLA HOLDING SAS 3.375 12/2026	France		102,24	106 529
XS1629969327	UPC HOLDING BV 3.875 6/2029	Royaume-Uni		104,95	106 437
XS1904250708	INTERTRUST GROUP BV 3.375 11/2025	Pays-Bas		105,35	105 801
XS1973750869	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZ 1.625 1/2025	Italie		104,29	105 522
XS1849464323	PLAYTECH PLC 3.75 10/2023	Ile de Man		104,06	104 902
XS2052290439	MATTERHORN TELECOM SA 3.125 9/2026	Luxembourg		103,70	104 604
XS2053846262	ALTICE FRANCE SA (FRANCE) 3.375 1/2028	Luxembourg		103,41	104 308
XS2036387525	ARDAGH PACKAGING FINANCE PLC/ARDAG 2.125 8/2026	Luxembourg		103,70	103 981
DE000A254QA9	WEPA HYGIENEPRODUKTE GMBH 2.875 12/2027	Allemagne		103,71	103 885
XS2076836555	GRIFOLS SA 1.625 2/2025	Espagne		102,17	102 390
XS1975716595	LOXAM SAS 4.5 4/2027	France		100,57	100 793
XS1577958058	SUPERIOR INDUSTRIES INTERNATIONAL 6 6/2025	Etats-Unis		97,03	97 330
XS1713858576	BORMIOLI PHARMA BIDCO EURIBOR3M 3.5 11/2024	Italie		90,23	93 432
XS1791484717	LSF10 WOLVERINE INVESTMENTS S.C.A. EURIBOR3M 4.625 3/2024	Luxembourg		100,32	86 523
XS1117300241	ALTICE SA 6.25 2/2025	Luxembourg		103,83	79 071
XS1843460103	FINANCIAL & RISK US HOLDINGS INC 6.875 11/2026	Etats-Unis		113,85	48 201
<i>Total obligations d'entreprises</i>					14 080 057
<i>OPC obligataires</i>					
LU2059539572	AI EUR HIGH YIELD BOND FUND K ACC			1 014,17	1 787 676
<i>Total OPC obligataires</i>					1 787 676
TOTAL OBLIGATIONS					17 195 274
TRÉSORERIE					
<i>Ventes devises à terme</i>					
OVCT01227979	GBP/EUR			1,00	211 529
OVCT01227979	GBP/EUR			1,40	-220 524
<i>Total ventes devises à terme</i>					-8 995
<i>Liquidités</i>					983 585
<i>Total liquidités</i>					983 585
TOTAL TRÉSORERIE					974 590
MARCHÉS DÉRIVÉS (FUTURES)					
sur marché action	EURO STOXX 50 MAR 20	125		3 729,00	-12 384
Cela représente un engagement sur le marché action de : 4 661 250					
TOTAL ACTIONS					-12 384
TOTAL GLOBAL					18 157 481

Source : Aviva Investors France, société de gestion de portefeuille de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le n° GP 97-114, Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 18 608 050 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 ISR (code ISIN : FR0007024393)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2019 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
ACTIONS & OPC ACTIONS					
<i>Actions</i>					
FR0000120271	TOTAL SA	France	Energie	49,20	120 364 700
FR0000121014	LVMH	France	Biens non durables	414,20	106 961 351
DE0007164600	SAP	Allemagne	Technologie	120,32	100 903 601
FR0000120628	AXA SA	France	Assurance	25,11	87 667 246
NL0010273215	ASML HOLDING NV	Pays-Bas	Technologie	263,70	83 172 826
FR0000120578	SANOFI SA	France	Santé	89,62	82 661 724
DE0007236101	SIEMENS N AG	Allemagne	Industriel	116,54	81 693 608
ES0113900J37	BANCO SANTANDER SA	Espagne	Banque	3,73	61 338 929
FR0000045072	CREDIT AGRICOLE SA	France	Banque	12,93	59 208 003
FR0000131104	BNP PARIBAS SA	France	Banque	52,83	57 467 840
FR0000120644	DANONE SA	France	Industrie Agro-alimentaire	73,90	54 745 268
DE0005557508	DEUTSCHE TELEKOM N AG	Allemagne	Telecommunication	14,57	54 390 262
FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC	France	Industriel	91,50	52 980 056
NL0011821202	ING GROEP NV	Pays-Bas	Banque	10,69	52 956 924
DE000BAY0017	BAYER AG	Allemagne	Santé	72,81	51 089 175
BE0974293251	ANHEUSER BUSCH INBEV NV	Belgique	Industrie Agro-alimentaire	72,71	50 811 057
DE000BASF111	BASF N	Allemagne	Chimie	67,35	50 765 130
FR0000130577	PUBLICIS GROUPE SA	France	Média	40,36	48 855 296
FR0000133308	ORANGE SA	France	Telecommunication	13,12	43 616 404
FR0000120404	ACCOR SA	France	Voyages & Loisirs	41,75	42 975 780
FR0000125338	CAPGEMINI	France	Technologie	108,90	42 491 582
IT0003132476	ENI	Italie	Energie	13,85	41 508 799
FR0000130809	SOCIETE GENERALE SA	France	Banque	31,02	40 577 328
FR0010220475	ALSTOM SA	France	Industriel	42,23	40 423 189
NL0000388619	UNILEVER NV	Royaume-Uni	Biens non durables	51,23	37 795 035
FR0000125007	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN SA	France	Construction	36,50	37 571 932
FR0000127771	VIVENDI SA	France	Média	25,82	36 372 195
FI0009000681	NOKIA	Finlande	Technologie	3,30	36 061 661
FR0000121329	THALES SA	France	Industriel	92,52	36 035 615
DE0007100000	DAIMLER AG	Allemagne	Automobile	49,37	35 567 530
DE0005785604	FRESENIUS SE AND CO KGAA	Allemagne	Santé	50,18	34 669 613
NL0000226223	STMICROELECTRONICS NV	Suisse	Technologie	23,97	34 644 680
FR0000121261	MICHELIN	France	Automobile	109,10	30 840 061
FR0000120321	LOREAL SA	France	Biens non durables	264,00	30 385 872
DE0008430026	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESE	Allemagne	Assurance	263,00	30 304 701
FR0000120503	BOUYGUES SA	France	Construction	37,88	28 119 157
CH0012032048	ROCHE HOLDING PAR AG	Suisse	Santé	288,87	26 379 178
FR0004035913	ILIAD SA	France	Telecommunication	115,55	25 897 297
FR0000051732	ATOS	France	Technologie	74,32	24 874 384
ES0144580Y14	IBERDROLA SA	Espagne	Services aux collectivités	9,18	24 745 103
FR0000121485	KERING SA	France	Distribution	585,20	24 573 133
DE000SHL1006	SIEMENS HEALTHINEERS AG	Allemagne	Santé	42,82	23 231 948
IT0000072618	INTESA SANPAOLO	Italie	Banque	2,35	23 038 224
DE000ENAG999	E.ON N	Allemagne	Services aux collectivités	9,52	22 562 175
ES0148396007	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL INDITEX	Espagne	Distribution	31,45	21 605 615
DE0006231004	INFINEON TECHNOLOGIES AG	Allemagne	Technologie	20,31	20 117 725
GB00BDSFG982	TECHNIPFMC PLC	Royaume-Uni	Energie	18,91	20 097 510
FR0013176526	VALEO SA	France	Automobile	31,41	19 960 867

Portefeuille Afer Actions Euro ISR (code ISIN : FR0007024393)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2019 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
FR0000131906	RENAULT SA	France	Automobile	42,18	19 772 887
FR0010613471	SUEZ SA	France	Services aux collectivités	13,49	19 397 701
IT0003856405	LEONARDO	Italie	Industriel	10,45	18 721 907
FR0000121667	ESSILORLUXOTTICA SA	France	Santé	135,80	18 171 670
FR0000125585	CASINO GUICHARD PERRACHON SA	France	Distribution	41,70	17 654 946
IT0000062072	ASSICURAZIONI GENERALI	Italie	Assurance	18,40	16 842 315
FR0012757854	SPIE SA	France	Industriel	18,16	15 792 590
BE0974320526	UMICORE SA	Belgique	Chimie	43,36	15 277 462
NL0013267909	AKZO NOBEL NV	Pays-Bas	Chimie	90,64	14 808 219
FR0000120172	CARREFOUR SA	France	Distribution	14,95	14 774 562
DE0007500001	THYSSENKRUPP AG	Allemagne	Industriel	12,04	14 681 708
IT0005278236	PIRELLI & C	Italie	Automobile	5,14	14 210 532
FR0010242511	ELECTRICITE DE FRANCE SA	France	Services aux collectivités	9,93	14 016 728
FR0010208488	ENGIE SA	France	Services aux collectivités	14,40	13 811 789
FR0000120073	AIR LIQUIDE SA	France	Chimie	126,20	11 005 776
NL0000395903	WOLTERS KLUWER NV	Pays-Bas	Média	65,02	10 677 584
FR0000121147	FAURECIA	France	Automobile	48,03	10 638 789
ES0173516115	REPSOL SA	Espagne	Energie	13,93	10 120 563
DE0005140008	DEUTSCHE BANK AG	Allemagne	Banque	6,92	6 682 023
DE000BFB0019	METRO AG	Allemagne	Distribution	14,35	6 088 576
Total actions					2 478 225 613

Bons de souscription

FR0000053951	AIR LIQUIDE-PRIMES DE FID02	France	Chimie	126,20	70 987 500
FR0013215407	ENGIE PRIME DE FIDELITE	France	Services aux collectivités	14,40	11 251 037
FR0011635515	EDF PRIME DE FIDELITE	France	Services aux collectivités	9,93	4 947 748
ES06735169F2	REPSOL SA-RTS	Espagne	Energie	0,42	307 322
Total bons de souscription					87 493 607

OPC actions

FR0010838607	AVIVA SMALL & MID CAPS EURO ISR I EUR	France		17 759,73	25 591 771
Total OPC actions					25 591 771

TOTAL ACTIONS & OPC ACTIONS

2 591 310 991

TRÉSORERIE

OPC monétaires

FR0010815589	AVIVA MONETAIRE ISR I EUR			1 025,27	25 327 245
Total OPC monétaires					25 327 245

Liquidités

Total liquidités					15 105 570
-------------------------	--	--	--	--	-------------------

TOTAL TRÉSORERIE

40 432 814

MARCHÉS DÉRIVÉS (FUTURES)

sur marché action	DAX INDEX MAR 20	107	13 246,50	-127 063
Cela représente un engagement sur le marché action de : 35 434 388				

TOTAL MARCHÉS DÉRIVÉS (FUTURES)

-127 063

TOTAL GLOBAL

2 631 616 743

Source : Aviva Investors France, société de gestion de portefeuille de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le n° GP 97-114, Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 18 608 050 euros, dont le siège social est sis 14 rue Roqueline, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229.

Portefeuille Afer Actions Monde (code ISIN : FR0010094839)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2019 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
ACTIONS					
<i>Titres vifs</i>					
US5949181045	MICROSOFT CORP	Etats-Unis	Technologies de l'information	140,49	15 589 049
US0378331005	APPLE INC	Etats-Unis	Technologies de l'information	261,60	15 323 167
US02079K3059	ALPHABET INC CLASS A	Etats-Unis	Telecommunication	1 193,22	12 330 741
US0231351067	AMAZON COM INC	Etats-Unis	Consommation cyclique	1646,18	11 603 941
US46625H1005	JPMORGAN CHASE	Etats-Unis	Finance	124,19	8 693 593
US92826C8394	VISA INC CLASS A	Etats-Unis	Technologies de l'information	167,39	7 970 475
US4370761029	HOME DEPOT INC	Etats-Unis	Consommation cyclique	194,55	6 672 603
US0605051046	BANK OF AMERICA CORP	Etats-Unis	Finance	31,38	6 408 785
US79466L3024	SALESFORCE.COM INC	Etats-Unis	Technologies de l'information	144,89	6 124 827
US30303M1027	FACEBOOK CLASS A INC	Etats-Unis	Telecommunication	182,85	5 928 205
US4385161066	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	Etats-Unis	Industriel	157,68	5 533 911
FR000120271	TOTAL SA	France	Energie	49,20	5 358 372
US65339F1012	NEXTERA ENERGY INC	Etats-Unis	Services aux Collectivités	215,73	4 990 114
US58933Y1055	MERCK & CO INC	Etats-Unis	Santé	81,02	4 918 754
US0846707026	BERKSHIRE HATHAWAY INC CLASS B	Etats-Unis	Finance	201,78	4 884 329
US8835561023	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	Etats-Unis	Santé	289,42	4 793 026
US20030N1019	COMCAST CORP CLASS A	Etats-Unis	Telecommunication	40,06	4 763 495
IE00B6330302	INGERSOLL RAND PLC	Etats-Unis	Industriel	118,41	4 713 598
US7134481081	PEPSICO INC	Etats-Unis	Consommation non cyclique	121,76	4 662 973
US91324P1021	UNITEDHEALTH GROUP INC	Etats-Unis	Santé	261,90	4 628 254
DE0007164600	SAP	Allemagne	Technologie	120,32	4 611 023
FR000120628	AXA SA	France	Assurance	25,11	4 608 187
US29444U7000	EQUINIX REIT INC	Etats-Unis	Technologies de l'information	520,00	4 554 680
US30231G1022	EXXON MOBIL CORP	Etats-Unis	Energie	62,16	4 294 407
US6092071058	MONDELEZ INTERNATIONAL INC CLASS A	Etats-Unis	Consommation non cyclique	49,07	4 249 526
US21036P1084	CONSTELLATION BRANDS INC CLASS A	Etats-Unis	Consommation non cyclique	169,04	4 239 074
US9130171096	UNITED TECHNOLOGIES CORP	Etats-Unis	Industriel	133,42	4 128 973
US22160K1051	COSTCO WHOLESALE CORP	Etats-Unis	Consommation non cyclique	261,84	4 093 147
FR000120578	SANOFI SA	France	Santé	89,62	4 080 757
FR000121014	LVMH	France	Biens non durables	414,20	3 961 409
US6541061031	NIKE INC CLASS B	Etats-Unis	Consommation cyclique	90,25	3 893 012
US70450Y1038	PAYPAL HOLDINGS INC	Etats-Unis	Technologies de l'information	96,37	3 840 252
US5745991068	MASCO CORP	Etats-Unis	Industriel	42,75	3 797 345
US45866F1049	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	Etats-Unis	Finance	82,45	3 784 780
IE00BTN1Y115	MEDTRONIC PLC	Irlande	Santé	101,07	3 698 419
US1266501006	CVS HEALTH CORP	Etats-Unis	Santé	66,18	3 692 594
DE0007236101	SIEMENS N AG	Allemagne	Industriel	116,54	3 536 406
ES0113900J37	BANCO SANTANDER SA	Espagne	Banque	3,73	3 422 909
US1667641005	CHEVRON CORP	Etats-Unis	Energie	107,36	3 376 105
NL0010273215	ASML HOLDING NV	Pays-Bas	Technologie	263,70	3 366 394
US7551115071	RAYTHEON	Etats-Unis	Industriel	195,76	3 365 497
US11135F1012	BROADCOM INC	Etats-Unis	Technologies de l'information	281,53	3 349 953
US87165B1035	SYNCHRONY FINANCIAL	Etats-Unis	Finance	32,08	3 261 592
US00206R1023	AT&T INC	Etats-Unis	Telecommunication	34,82	3 208 842
US28176E1082	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	Etats-Unis	Santé	207,83	3 106 030
FR000120404	ACCOR SA	France	Voyages & Loisirs	41,75	3 083 029
IE00BY9D5467	ALLERGAN	Etats-Unis	Santé	170,31	3 058 209
US09247X1019	BLACKROCK INC	Etats-Unis	Finance	447,84	2 989 777
US6821891057	ON SEMICONDUCTOR CORP	Etats-Unis	Technologies de l'information	21,72	2 986 849
FR0000045072	CREDIT AGRICOLE SA	France	Banque	12,93	2 974 043
DE0005557508	DEUTSCHE TELEKOM N AG	Allemagne	Telecommunication	14,57	2 891 868
FR000131104	BNP PARIBAS SA	France	Banque	52,83	2 855 145
US20825C1045	CONOCOPHILLIPS	Etats-Unis	Energie	57,93	2 846 837

Source : Aviva Investors France, société de gestion de portefeuille de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le n° GP 97-114, Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 18 608 050 euros, dont le siège social est sis 14 rue Roquépine, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229.

Portefeuille Afer Actions Monde (code ISIN : FR0010094839)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2019 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
US0382221051	APPLIED MATERIAL INC	Etats-Unis	Technologies de l'information	54,38	2 820 075
US0758871091	BECTON DICKINSON	Etats-Unis	Santé	242,29	2 803 048
US5732841060	MARTIN MARIETTA MATERIALS INC	Etats-Unis	Matériaux	249,12	2 585 642
NL0011821202	ING GROEP NV	Pays-Bas	Banque	10,69	2 555 511
NL0000226223	STMICROELECTRONICS NV	Suisse	Technologie	23,97	2 538 135
FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC	France	Industriel	91,50	2 504 904
US0152711091	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES RE	Etats-Unis	Immobilier	143,95	2 503 662
US78486Q1013	SVB FINANCIAL GROUP	Etats-Unis	Finance	223,64	2 481 774
FR0000120644	DANONE SA	France	Industrie Agro-alimentaire	73,90	2 478 606
US3696041033	GENERAL ELECTRIC	Etats-Unis	Industriel	9,94	2 350 907
US7443201022	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	Etats-Unis	Finance	83,51	2 278 237
FR0000121329	THALES SA	France	Industriel	92,52	2 276 640
NL0009538784	NXP SEMICONDUCTORS NV	Pays-Bas	Technologies de l'information	113,37	2 236 715
US1101221083	BRISTOL MYERS SQUIBB	Etats-Unis	Santé	57,18	2 194 183
US8243481061	SHERWIN WILLIAMS	Etats-Unis	Matériaux	519,86	2 186 520
BE0974293251	ANHEUSER BUSCH INBEV NV	Belgique	Industrie Agro-alimentaire	72,71	2 168 794
US5801351017	MCDONALDS CORP	Etats-Unis	Consommation cyclique	176,04	2 104 965
US8725401090	TJX INC	Etats-Unis	Consommation cyclique	54,40	1 961 100
US2283681060	CROWN HOLDINGS INC	Etats-Unis	Matériaux	64,62	1 948 079
FR0000133308	ORANGE SA	France	Telecommunication	13,12	1 914 707
IT0003132476	ENI	Italie	Energie	13,85	1 884 274
FR0000130577	PUBLICIS GROUPE SA	France	Média	40,36	1 882 310
FR0010220475	ALSTOM SA	France	Industriel	42,23	1 834 556
JE00B783TY65	APTIV PLC	Royaume-Uni	Consommation cyclique	84,61	1 774 776
FR0000130809	SOCIETE GENERALE SA	France	Banque	31,02	1 680 207
DE000BASF111	BASF N	Allemagne	Chimie	67,35	1 661 794
FR0000121485	KERING SA	France	Distribution	585,20	1 652 020
FI0009000681	NOKIA	Finlande	Technologie	3,30	1 651 105
FR0000127771	VIVENDI SA	France	Média	25,82	1 651 086
US64110L1061	NETFLIX INC	Etats-Unis	Telecommunication	288,26	1 559 766
FR0000125338	CAPGEMINI	France	Technologie	108,90	1 532 659
CH0012032048	ROCHE HOLDING PAR AG	Suisse	Santé	288,87	1 447 520
DE0005785604	FRESENIUS SE AND CO KGAA	Allemagne	Santé	50,18	1 322 394
US92343V1044	VERIZON COMMUNICATIONS INC	Etats-Unis	Telecommunication	54,70	1 296 648
US7237871071	PIONEER NATURAL RESOURCE	Etats-Unis	Energie	134,85	1 292 680
FR0000051732	ATOS	France	Technologie	74,32	1 228 807
US6668071029	NORTHROP GRUMMAN CORP	Etats-Unis	Industriel	306,43	1 222 358
FR0000121261	MICHELIN	France	Automobile	109,10	1 186 135
DE000SHL1006	SIEMENS HEALTHINEERS AG	Allemagne	Santé	42,82	1 155 412
FR0004035913	ILIAD SA	France	Telecommunication	115,55	1 134 008
DE000ENAG999	E.ON N	Allemagne	Services aux collectivités	9,52	1 122 565
DE0008430026	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESE	Allemagne	Assurance	263,00	1 060 679
FR0000125007	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN SA	France	Construction	36,50	1 027 913
DE0007100000	DAIMLER AG	Allemagne	Automobile	49,37	1 015 245
DE0006231004	INFINEON TECHNOLOGIES AG	Allemagne	Technologie	20,31	982 070
IT0000072618	INTESA SANPAOLO	Italie	Banque	2,35	954 299
FR0000125585	CASINO GUICHARD PERRACHON SA	France	Distribution	41,70	943 504
ES0144580Y14	IBERDROLA SA	Espagne	Services aux collectivités	9,18	941 317
DE0007664039	VOLKSWAGEN NON-VOTING PREF AG	Allemagne	Automobile	176,24	916 096
ES0148396007	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL INDITEX	Espagne	Distribution	31,45	901 955
FR0012757854	SPIE SA	France	Industriel	18,16	900 336
GB00BDSFG982	TECHNIPFMC PLC	Royaume-Uni	Energie	18,91	858 495
FR0000121667	ESSILORLUXOTTICA SA	France	Santé	135,80	824 985
DE0005190003	BMW AG	Allemagne	Automobile	73,14	745 077
IT0000062072	ASSICURAZIONI GENERALI	Italie	Assurance	18,40	697 686

Source : Aviva Investors France, société de gestion de portefeuille de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le n° GP 97-114, Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 18 608 050 euros, dont le siège social est sis 14 rue Roquépine, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229.

Portefeuille Afer Actions Monde (code ISIN : FR0010094839)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2019 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
NL0013267909	AKZO NOBEL NV	Pays-Bas	Chimie	90,64	672 186
FR0000120172	CARREFOUR SA	France	Distribution	14,95	670 298
FR0000120503	BOUYGUES SA	France	Construction	37,88	669 643
FR0000120073	AIR LIQUIDE SA	France	Chimie	126,20	599 198
IT0005278236	PIRELLI & C	Italie	Automobile	5,14	544 593
FR0010613471	SUEZ SA	France	Services aux collectivités	13,49	530 608
FR0000121147	FAURECIA	France	Automobile	48,03	491 875
ES0173516115	REPSOL SA	Espagne	Energie	13,93	431 106
FR0011981968	WORLDLINE SA	France	Industriel	63,15	406 433
IT0003497168	TELECOM ITALIA	Italie	Telecommunication	0,56	393 704
DE0005140008	DEUTSCHE BANK AG	Allemagne	Banque	6,92	307 627
DE000BF80019	METRO AG	Allemagne	Distribution	14,35	169 287
FR0000120321	LOREAL SA	France	Biens non durables	264,00	139 128
FR0010242511	ELECTRICITE DE FRANCE SA	France	Services aux collectivités	9,93	27 242
FR0010208488	ENGIE SA	France	Services aux collectivités	14,40	43
US1727371080	CIRCUIT CITY STORES INC	Etats-Unis	Consommation cyclique	0,00	0
Total titres vifs					361 987 189

OPC actions

FR0007017488	AVIVA AMERIQUE	États-Unis		414,78	159 409 079
LU1437017350	AMUNDI INDEX MSCI EMERGING MARKETS	Emergents		58,91	87 102 765
FR0010247072	AVIVA INVESTORS JAPON ISR I	Japon		16 640,81	64 183 604
LU1602144906	AMUNDI IDX MSCI PACIFIC EX JAPAN U	Asie		570	9 561 180,00
LU1681048804	AMUNDI S&P UCITS ETF- EUR (C)	États-Unis		52,46	74 299 534
GB0004463476	AVIVA INVESTORS UK EQUITY INCOME F	Royaume-Uni		2,60	12 517 178
FR0011586551	AVIVA GRANDES MARQUES ISR I	Monde		1 908,91	8 336 210
FR0007478052	AVIVA ASIE	Asie		265,93	7 580 867
FR0000291528	AVIVA INVESTORS BRITANNIA D	Royaume-Uni		318,05	7 068 025
FR0010838607	AVIVA SMALL & MID CAPS EURO ISR I EUR	Europe		17 754,75	4 172 366
Total OPC actions					434 230 807

Bons de souscription et primes fidélité

FR0000053951	AIR LIQUIDE-PRIMES DE FID02	France	Chimie	126,20	2 547 473
FR0011149590	LOREAL PRIME DE FIDELITE	France	Biens non durables	264,00	1 214 400
FR0013215407	ENGIE PRIME DE FIDELITE	France	Services aux collectivités	14,40	832 291
FR0013295284	EDF PRIME FID 2020	France	Services aux collectivités	9,93	585 573
FR0013292703	ENGIE PRIME FID 2020	France	Services aux collectivités	14,40	395 525
FR0011635515	EDF PRIME DE FIDELITE	France	Services aux collectivités	9,93	219 965
FR0013295268	L OREAL PRIME FID 2020	France	Biens non durables	264,00	198 000
ES06735169F2	REPSOL SA-RTS	Espagne	Energie	0,42	13 091
Total bons de souscription et primes fidélité					6 006 318

TOTAL ACTIONS

802 224 314

TRÉSORERIE

OPC monétaires

FR0010510479	AVIVA MONETAIRE ISR CT D			9 847,63	5 051 834
Total OPC monétaires					5 051 834

Liquidités

Total liquidités					2 968 371
-------------------------	--	--	--	--	------------------

TOTAL TRÉSORERIE

8 020 205

TOTAL GLOBAL

810 244 519

Portefeuille Afer Actions Amérique (code ISIN : FR0011399658)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2019 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
ACTIONS					
US5949181045	MICROSOFT CORP	États-Unis	Technologies de l'information	140,49	42 802 379
US0378331005	APPLE INC	États-Unis	Technologies de l'information	261,60	42 093 845
US02079K3059	ALPHABET INC CLASS A	États-Unis	Telecommunication	1193,22	33 827 801
US0231351067	AMAZON COM INC	États-Unis	Consommation cyclique	1646,18	31 820 710
US46625H1005	JPMORGAN CHASE	États-Unis	Finance	124,19	23 687 072
US92826C8394	VISA INC CLASS A	États-Unis	Technologies de l'information	167,39	21 883 278
US4370761029	HOME DEPOT INC	États-Unis	Consommation cyclique	194,55	18 260 070
US0605051046	BANK OF AMERICA CORP	États-Unis	Finance	31,38	17 559 233
US79466L3024	SALESFORCE.COM INC	États-Unis	Technologies de l'information	144,89	16 688 240
US30303M1027	FACEBOOK CLASS A INC	États-Unis	Telecommunication	182,85	16 275 731
US4385161066	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	États-Unis	Industriel	157,68	15 290 750
US65339F1012	NEXTERA ENERGY INC	États-Unis	Services aux Collectivités	215,73	13 787 695
US58933Y1055	MERCK & CO INC	États-Unis	Santé	81,02	13 480 289
US0846707026	BERKSHIRE HATHAWAY INC CLASS B	États-Unis	Finance	201,78	13 393 061
US8835561023	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	États-Unis	Santé	289,42	13 243 409
US20030N1019	COMCAST CORP CLASS A	États-Unis	Telecommunication	40,06	13 162 168
IE00B6330302	INGERSOLL RAND PLC	États-Unis	Industriel	118,41	12 996 320
US91324P1021	UNITEDHEALTH GROUP INC	États-Unis	Santé	261,90	12 832 718
US7134481081	PEPSICO INC	États-Unis	Consommation non cyclique	121,76	12 769 300
US29444U7000	EQUINIX REIT INC	États-Unis	Immobilier	520,00	12 584 000
US30231G1022	EXXON MOBIL CORP	États-Unis	Energie	62,16	11 764 255
US21036P1084	CONSTELLATION BRANDS INC CLASS A	États-Unis	Consommation non cyclique	169,04	11 531 560
US9130171096	UNITED TECHNOLOGIES CORP	États-Unis	Industriel	133,42	11 368 418
US22160K1051	COSTCO WHOLESALE CORP	États-Unis	Consommation non cyclique	261,84	11 309 047
US6541061031	NIKE INC CLASS B	États-Unis	Consommation cyclique	90,25	10 757 001
US70450Y1038	PAYPAL HOLDINGS INC	États-Unis	Technologies de l'information	96,37	10 616 464
US45866F1049	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	États-Unis	Finance	82,45	10 457 779
US5745991068	MASCO CORP	États-Unis	Industriel	42,75	10 442 367
US1266501006	CVS HEALTH CORP	États-Unis	Santé	66,18	10 185 109
US6092071058	MONDELEZ INTERNATIONAL INC CLASS A	États-Unis	Consommation non cyclique	49,07	10 170 884
IE00BTN1Y115	MEDTRONIC PLC	Irlande	Santé	101,07	10 168 051
US7551115071	RAYTHEON	États-Unis	Industriel	195,76	9 298 575
US11135F1012	BROADCOM INC	États-Unis	Technologies de l'information	281,53	9 255 374
US1667641005	CHEVRON CORP	États-Unis	Energie	107,36	9 198 912
US87165B1035	SYNCHRONY FINANCIAL	États-Unis	Finance	32,08	9 033 906
US00206R1023	AT&T INC	États-Unis	Telecommunication	34,82	8 866 268
US28176E1082	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	États-Unis	Santé	207,83	8 597 542
IE00BY9D5467	ALLERGAN	États-Unis	Santé	170,31	8 449 969
US09247X1019	BLACKROCK INC	États-Unis	Finance	447,84	8 146 651
US6821891057	ON SEMICONDUCTOR CORP	États-Unis	Technologies de l'information	21,72	8 138 185
US20825C1045	CONOCOPHILLIPS	États-Unis	Energie	57,93	7 756 674
US0758871091	BECTON DICKINSON	États-Unis	Santé	242,29	7 745 512
US0382221051	APPLIED MATERIAL INC	États-Unis	Technologies de l'information	54,38	7 683 753
US5732841060	MARTIN MARIETTA MATERIALS INC	États-Unis	Matériaux	249,12	7 126 149
US0152711091	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES RE	États-Unis	Immobilier	143,95	6 917 639
US78486Q1013	SVB FINANCIAL GROUP	États-Unis	Finance	223,64	6 786 914
US3696041033	GENERAL ELECTRIC	États-Unis	Industriel	9,94	6 452 747
US7443201022	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	États-Unis	Finance	83,51	6 207 383
NL0009538784	NXP SEMICONDUCTORS NV	Pays-Bas	Technologies de l'information	113,37	6 180 358
US8243481061	SHERWIN WILLIAMS	États-Unis	Matériaux	519,86	6 041 264
US1101221083	BRISTOL MYERS SQUIBB	États-Unis	Santé	57,18	6 006 297
US5801351017	MCDONALDS CORP	États-Unis	Consommation cyclique	176,04	5 801 196
US8725401090	TJX INC	États-Unis	Consommation cyclique	54,40	5 418 647
US2283681060	CROWN HOLDINGS INC	États-Unis	Matériaux	64,62	5 369 059
JE00B783TY65	APTIV PLC	Royaume-Uni	Consommation cyclique	84,61	4 891 399
US64110L1061	NETFLIX INC	États-Unis	Telecommunication	288,26	4 309 174
US7237871071	PIONEER NATURAL RESOURCE	États-Unis	Energie	134,85	3 571 793
US92343V1044	VERIZON COMMUNICATIONS INC	États-Unis	Telecommunication	54,70	3 532 866
US6668071029	NORTHROP GRUMMAN CORP	États-Unis	Industriel	306,43	3 368 914
TOTAL ACTIONS					707 362 123
Ventes devises à terme					
OVCT01238193	USD/EUR			1,00	76 456 624

Source : Aviva Investors France, société de gestion de portefeuille de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le n° GP 97-114, Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 18 608 050 euros, dont le siège social est sis 14 rue Roqupéine, 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 31/12/2019 (€)	VALEUR BOURSIERE (€)
OVCT01238193	USD/EUR			0,79	-75 694 141
OVCT01238195	USD/EUR			1,00	22 848 484
OVCT01238195	USD/EUR			0,79	-22 620 622
OVCT01238196	USD/EUR			1,00	19 287 485
OVCT01238196	USD/EUR			0,79	-19 095 136
OVCT01238197	USD/EUR			1,00	225 606 391
OVCT01238197	USD/EUR			0,79	-223 356 476
OVCT01238274	USD/EUR			1,00	76 433 453
OVCT01238274	USD/EUR			0,79	-75 677 354
OVCT01238275	USD/EUR			1,00	19 281 641
OVCT01238275	USD/EUR			0,79	-19 090 902
OVCT01238276	USD/EUR			1,00	225 538 020
OVCT01238276	USD/EUR			0,79	-223 306 942
OVCT01238279	USD/EUR			1,00	22 841 561
OVCT01238279	USD/EUR			0,79	-22 615 606
OVCT01239625	USD/EUR			1,00	7 754 514
OVCT01239625	USD/EUR			0,79	-7 668 605
OVCT01241495	USD/EUR			1,00	10 061 113
OVCT01241495	USD/EUR			0,79	-9 980 201
OVCT01242244	USD/EUR			1,00	10 436 177
OVCT01242244	USD/EUR			0,79	-10 380 348
<i>Total ventes devises à terme</i>					<i>7 059 129</i>
<i>OPC monétaires</i>					
FR0010510479	AVIVA MONETAIRE ISR CT D			9 847,63	13 983 635
<i>Total OPC monétaires</i>					<i>13 983 635</i>
<i>Liquidités</i>					
<i>Total liquidités</i>					<i>-4 157 284</i>
TOTAL TRÉSORERIE					16 885 479
TOTAL GLOBAL					724 247 603

Source : Aviva Investors France, société de gestion de portefeuille de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le n° GP 97-114, Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 18 608 050 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 Marchés Émergents (code ISIN : FR0011339682)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2019 (€)	VALEUR BOURSIERE (€)
ACTIONS & OPC ACTIONS					
<i>Actions européennes</i>					
FR0000121014	LVMH	France	Biens non durables	414,20	1 281 535
NL0010273215	ASML HOLDING NV	Pays-Bas	Technologie	263,70	1 168 718
DE0006602006	GEA GROUP AG	Allemagne	Industriel	29,48	1 139 608
FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC	France	Industriel	91,50	1 043 009
CH0012005267	NOVARTIS AG	Suisse	Santé	84,54	1 020 200
DE0007236101	SIEMENS N AG	Allemagne	Industriel	116,54	975 906
FR0000120271	TOTAL SA	France	Energie	49,20	968 158
SE0011166933	EPIROC CLASS A	Suède	Industriel	10,88	918 326
FI0009013296	NESTE	Finlande	Energie	31,02	897 812
NL0000226223	STMICROELECTRONICS NV	Suisse	Technologie	23,97	895 831
FR0000120693	PERNOD RICARD SA	France	Industrie Agro-alimentaire	159,40	892 799
CH0012032048	ROCHE HOLDING PAR AG	Suisse	Santé	288,87	859 961
FR0000130809	SOCIETE GENERALE SA	France	Banque	31,02	848 415
NO0005668905	TOMRA SYSTEMS	Norvège	Industriel	28,22	829 463
DK0060336014	NOVOZYMES CLASS B	Danemark	Santé	43,63	810 365
CH0210483332	COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT SA	Suisse	Biens non durables	69,97	800 694
FR0010220475	ALSTOM SA	France	Industriel	42,23	789 279
ES0113900J37	BANCO SANTANDER SA	Espagne	Banque	3,73	779 186
NL0000235190	AIRBUS	France	Industriel	130,48	777 008

Source : Aviva Investors France, société de gestion de portefeuille de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le n° GP 97-114, Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 18 608 050 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 Marchés Émergents (code ISIN : FR0011339682)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2019 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
CH0002497458	SGS SA	Suisse	Industriel	2438,82	724 330
DE0006047004	HEIDELBERGCEMENT AG	Allemagne	Construction	64,96	721 121
FR0000120578	SANOFI SA	France	Santé	89,62	699 126
ES0173516115	REPSOL SA	Espagne	Energie	13,93	687 724
GB0004082847	STANDARD CHARTERED PLC	Royaume-Uni	Banque	8,41	682 949
FR0000121329	THALES SA	France	Industriel	92,52	637 370
FR0010451203	REXEL SA	France	Industriel	11,85	635 828
FR0000130577	PUBLICIS GROUPE SA	France	Média	40,36	631 351
GB0007188757	RIO TINTO PLC	Royaume-Uni	Produits de base	53,14	619 159
FR0010313833	ARKEMA SA	France	Chimie	94,70	606 269
DE000BASF111	BASF N	Allemagne	Chimie	67,35	582 645
FR0000120644	DANONE SA	France	Industrie Agro-alimentaire	73,90	578 120
BE0003565737	KBC GROEP NV	Belgique	Banque	67,06	552 709
DE000SHL1006	SIEMENS HEALTHINEERS AG	Allemagne	Santé	42,82	550 708
GB00B03MLX29	ROYAL DUTCH SHELL PLC	Pays-Bas	Energie	26,17	549 099
DE0005552004	DEUTSCHE POST AG	Allemagne	Industriel	34,01	543 990
CH0023405456	DUFREY AG	Suisse	Distribution	88,33	543 524
LU1598757687	ARCELOMITTAL SA	Luxembourg	Produits de base	15,64	540 556
BE0974293251	ANHEUSER BUSCH INBEV NV	Belgique	Industrie Agro-alimentaire	72,71	536 309
IT0003497168	TELECOM ITALIA	Italie	Telecommunication	0,56	511 388
AT0000652011	ERSTE GROUP BANK AG	Autriche	Banque	33,56	502 695
GB0005405286	HSBC HOLDINGS PLC	Royaume-Uni	Banque	6,99	488 022
FR0000121485	KERING SA	France	Distribution	585,20	487 472
DE0007030009	RHEINMETALL AG	Allemagne	Industriel	102,40	456 192
GB0007099541	PRUDENTIAL PLC	Royaume-Uni	Assurance	17,10	437 376
FR0000120172	CARREFOUR SA	France	Distribution	14,95	435 434
FR0000121667	ESSILORLUXOTTICA SA	France	Santé	135,80	430 350
NL0011821392	SIGNIFY NV	Pays-Bas	Industriel	27,86	429 183
FR0000121261	MICHELIN	France	Automobile	109,10	415 344
FR0010613471	SUEZ SA	France	Services aux collectivités	13,49	404 118
DE000BAY0017	BAYER AG	Allemagne	Santé	72,81	400 601
FR0000131906	RENAULT SA	France	Automobile	42,18	399 740
ES0178430E18	TELEFONICA SA	Espagne	Telecommunication	6,23	388 453
IT0003856405	LEONARDO	Italie	Industriel	10,45	373 598
ES0176252718	MELIA HOTELS INTERNATIONAL SA	Espagne	Voyages & Loisirs	7,86	343 364
GB0031743007	BURBERRY GROUP PLC	Royaume-Uni	Biens non durables	26,02	328 506
DE0005200000	BEIERSDORF AG	Allemagne	Biens non durables	106,65	319 310
DE000KBX1006	KNORR BREMSE AG	Allemagne	Industriel	90,75	314 540
BE0974320526	UMICORE SA	Belgique	Chimie	43,36	284 745
ES0148396007	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL INDITEX	Espagne	Distribution	31,45	280 849
LU0569974404	APERAM SA	Luxembourg	Produits de base	28,51	279 883
FR0000121147	FAURECIA	France	Automobile	48,03	277 613
NL0013267909	AKZO NOBEL NV	Pays-Bas	Chimie	90,64	214 907
ES0105223004	GESTAMP AUTOMOCION SA	Espagne	Automobile	4,29	205 265
DE0005565204	DUERR AG	Allemagne	Industriel	30,38	165 814
FR0013176526	VALEO SA	France	Automobile	31,41	157 207
FR0010208488	ENGIE SA	France	Services aux collectivités	14,40	150 754
CH0432492467	ALCON AG	Suisse	Santé	50,41	121 599
GB00BKF81C65	M&G PLC	Royaume-Uni	Services Financiers	2,80	71 598
Total actions européennes					39 395 079
OPC actions pays émergents					
IE00B4L5YC18	ISHARES MSCI EM UCITS ETF USD (ACC)	Pays émergents		32,02	8 111 978,82
LU1382644083	TROWE PRICE-EMKTS EQTY-EUR	Pays émergents		16,97	14 450 701,68
Total OPC actions pays émergents					22 562 681
Bons de souscription					
FR0013292703	ENGIE PRIME FID 2020	France	Services aux collectivités	14,40	480 067
FR0013215407	ENGIE PRIME DE FIDELITE	France	Services aux collectivités	14,40	476 582
ES06735169F2	REPSOL SA-RTS	Espagne	Energie	0,42	20 884
Total bons de souscription					977 533
TOTAL ACTIONS & OPC ACTIONS					62 935 293

Source : Aviva Investors France, société de gestion de portefeuille de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le n° GP 97-114, Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 18 608 050 euros, dont le siège social est sis 14 rue Roqueline, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229.

Portefeuille Afer Marchés Émergents (code ISIN : FR0011339682)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2019 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
OPC OBLIGATAIRES PAYS ÉMERGENTS					
LU1329693706	AVIVA-EMERGING MARKETS BD-K EUR	Pays émergents		1 332,83	24 530 210
LU1184721287	AI EMERG MKT CORP BD FD KX EUR	Pays émergents		983,69	2 659 583
IE00B2NPKV68	ISHARES J.P. MORGAN \$ EM BOND UCIT	Pays émergents		101,70	21 105 921
LU0861996451	AVI INV EMG MKT LOC CY IA EUR	Pays émergents		81,07	2 668 280
LU0862450276	JPMORGAN-EMMK DIV-C-R-BD	Pays émergents		82,79	10 454 390
LU1097728361	FIDELITY FUNDS-EMER M-YA EUR	Pays émergents		15,29	6 253 457
TOTAL OPC OBLIGATAIRES PAYS ÉMERGENTS					67 671 841
TRÉSORERIE					
<i>Devises à terme</i>					
OACT01305916	CHF/EUR			1,00	-1 552 228
OACT01305916	CHF/EUR			0,85	1 565 014
OACT01305919	GBP/EUR			1,39	6 118 975
OACT01305919	GBP/EUR			1,00	-6 142 042
OACT01307493	CHF/EUR			0,85	2 301 521
OACT01307493	CHF/EUR			1,00	-2 288 140
OACT01307494	USD/EUR			0,79	1 420 575
OACT01307494	USD/EUR			1,00	-1 436 565
OACT01307496	USD/EUR			0,79	9 144 951
OACT01307496	USD/EUR			1,00	-9 247 884
OACT01307498	AUD/USD			0,44	502 956
OACT01307498	AUD/USD			0,89	-487 818
OACT01307499	USD/EUR			0,79	621 502
OACT01307499	USD/EUR			1,00	-628 497
OACT01307500	GBP/EUR			1,39	5 300 727
OACT01307500	GBP/EUR			1,00	-5 331 071
OACT01308501	AUD/USD			0,44	2 613 789
OACT01308501	AUD/USD			0,89	-2 558 712
OACT01308502	AUD/USD			0,44	2 613 351
OACT01308502	AUD/USD			0,89	-2 558 157
OVCT01239618	AUD/USD			0,89	5 378 197
OVCT01239618	AUD/USD			0,44	-5 545 092
OVCT01239621	AUD/USD			0,89	182 932
OVCT01239621	AUD/USD			0,44	-188 609
OVCT01239622	GBP/EUR			1,00	3 968 686
OVCT01239622	GBP/EUR			1,39	-3 946 097
OVCT01239623	USD/EUR			1,00	2 424 203
OVCT01239623	USD/EUR			0,79	-2 397 220
<i>Total devises à terme</i>					<i>-150 752</i>
MARCHÉS DÉRIVÉS (FUTURES)					
			Nombre de contrats		
MESH0	MSCI EMER MKT INDEX (ICE) MAR 20	Pays émergents	166	997,95	103 519
Cela représente un engagement sur le marché action de : 8 282 993					
SXOH0	STOXX EUROPE 600 MAR 20	Zone Euro	252	413,80	17 136
Cela représente un engagement sur le marché action de : 5 213 880					
TOTAL MARCHÉS DÉRIVÉS (FUTURES)					120 655
MARCHÉS DÉRIVÉS (OPTIONS)					
			Nombre de contrats		
sur marché actions	CGG CALL .12 EUR CGG FEB2022 SA		18 489	0,49	9 004
sur marché actions	CGG CALL .02 EUR CGG FEB2023 SA		60 086	0,15	9 073
TOTAL MARCHÉS DÉRIVÉS (OPTIONS)					18 077
<i>OPC monétaires</i>					
FR0010510479	AVIVA MONETAIRE ISR CT D			9 847,63	1 093 087
<i>Total OPC monétaires</i>					<i>1 093 087</i>
<i>Liquidités</i>					
<i>Total liquidités</i>					<i>1 137 356</i>
TOTAL TRÉSORERIE					2 218 423
TOTAL GLOBAL					132 825 557

Source : Aviva Investors France, société de gestion de portefeuille de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le n° GP 97-114, Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 18 608 050 euros, dont le siège social est sis 14 rue Roquépine, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229.

Portefeuille Afer Avenir Senior (code ISIN : FR0013203841)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2019 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
ACTIONS					
FR0000120578	SANOFI SA	France	Santé	89,62	2 798 474
FR0000120628	AXA SA	France	Assurance	25,11	1 865 773
FR0010386334	KORIAN SA	France	Santé	41,92	1 760 640
FR0000121014	LVMH	France	Biens non durables	414,20	1 753 309
DE0005190003	BMW AG	Allemagne	Automobile	73,14	1 682 220
DE0007100000	DAIMLER AG	Allemagne	Automobile	49,37	1 678 580
DE0006231004	INFINEON TECHNOLOGIES AG	Allemagne	Technologie	20,31	1 645 110
DE0008404005	ALLIANZ	Allemagne	Assurance	218,40	1 579 032
FR0000120644	DANONE SA	France	Industrie Agro-alimentaire	73,90	1 554 708
FR0000120693	PERNOD RICARD SA	France	Industrie Agro-alimentaire	159,40	1 503 461
FR0000127771	VIVENDI SA	France	Média	25,82	1 335 875
FR0005691656	TRIGANO SA	France	Biens non durables	94,10	1 274 773
FR0004170017	LNA SANTE SA	France	Santé	49,55	1 238 750
FR0000120404	ACCOR SA	France	Voyages & Loisirs	41,75	1 224 402
FR0011950732	ELIOR GROUP SA	France	Voyages & Loisirs	13,10	1 192 100
BE0003739530	UCB SA	Belgique	Santé	70,90	1 168 007
FR0000035081	ICADE REIT SA	France	Immobilier	97,05	1 157 030
FR0000184798	ORPEA SA	France	Santé	114,30	1 143 000
FR0000120073	AIR LIQUIDE SA	France	Chimie	126,20	1 135 674
DE0005557508	DEUTSCHE TELEKOM N AG	Allemagne	Telecommunication	14,57	1 130 734
DE0007664039	VOLKSWAGEN NON-VOTING PREF AG	Allemagne	Automobile	176,24	1 110 312
NL0000009538	KONINKLIJKE PHILIPS NV	Pays-Bas	Santé	43,52	1 101 491
DE000PSM7770	PROSIEBEN SAT.1 MEDIA N	Allemagne	Média	13,91	1 063 155
BE0003851681	AEDIFICA REIT SA	Belgique	Immobilier	113,20	1 056 496
FR0013280286	BIOMERIEUX SA	France	Santé	79,35	1 018 457
IT0004998065	ANIMA HOLDING	Italie	Services Financiers	4,60	984 902
NL0000226223	STMICROELECTRONICS NV	Suisse	Technologie	23,97	961 197
FR0000045072	CREDIT AGRICOLE SA	France	Banque	12,93	956 476
BE0974276082	ONTEX GROUP NV	Belgique	Biens non durables	18,75	925 988
ES0113900J37	BANCO SANTANDER SA	Espagne	Banque	3,73	914 119
BE0974274061	KINEPOLIS NV	Belgique	Voyages & Loisirs	59,20	898 242
FR0000133308	ORANGE SA	France	Telecommunication	13,12	879 040
NL0010832176	ARGENX	Pays-Bas	Santé	143,60	844 368
FR0000121667	ESSILORLUXOTTICA SA	France	Santé	135,80	824 170
FR0013199916	SOMFY SA	France	Industriel	87,50	765 450
FR0000035164	BENETEAU SA	France	Biens non durables	10,83	764 067
FR0010340141	AEROPORTS DE PARIS SA	France	Industriel	176,10	763 394
BE0974273055	CARE PROPERTY INV NV	Belgique	Immobilier	29,50	743 931
DE0005785604	FRESENIUS SE AND CO KGAA	Allemagne	Santé	50,18	696 850
DE0005200000	BEIERSDORF AG	Allemagne	Biens non durables	106,65	686 399
BE0003593044	COFINIMMO REIT SA	Belgique	Immobilier	131,00	681 462
FR0011476928	FNAC DARTY SA	France	Distribution	52,80	681 331
ES0176252718	MELIA HOTELS INTERNATIONAL SA	Espagne	Voyages & Loisirs	7,86	672 840
FR0000051732	ATOS	France	Technologie	74,32	668 880
DE000SHL1006	SIEMENS HEALTHINEERS AG	Allemagne	Santé	42,82	620 890
FR0000130213	LAGARDERE	France	Média	19,43	582 900
BE0003818359	GALAPAGOS NV	Belgique	Santé	186,50	559 500
BE0003766806	ION BEAM APPLICATIONS SA	Belgique	Santé	13,04	536 661
DE0006599905	MERCK	Allemagne	Santé	105,35	456 692
BE0974281132	BIOCARTIS GROUP NV	Belgique	Santé	5,72	387 736
FR0000035370	BASTIDE LE CONFORT MEDICAL SA	France	Santé	37,70	199 131
TOTAL ACTIONS					53 828 178
BONS DE SOUSCRIPTION					
FR0013295268	L OREAL PRIME FID 2020	France	Biens non durables	264,00	830 544
FR0013291440	AIR LIQUIDE PRIME FID 2020	France	Chimie	126,20	661 036
TOTAL BONS DE SOUSCRIPTION					1 491 580
TOTAL ACTIONS					55 319 757
OBLIGATIONS					
XS1152338072	MERCK KGAA NOINDEX 0 12/2074	Allemagne	Santé	103,56	1 050 311

Source : Aviva Investors France, société de gestion de portefeuille de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le n° GP 97-114, Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 18 608 050 euros, dont le siège social est sis 14 rue Roquépine, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229.

Portefeuille Afer Avenir Senior (code ISIN : FR0013203841)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2019 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
XS1960678099	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 0.375 3/2023	Irlande	Santé	101,17	1 014 774
FR0013409844	SANOFI SA 0.875 3/2029	France	Santé	105,13	952 376
FR0013322187	ORPEA 2.625 3/2025	France	Santé	106,93	872 596
FR0012949949	ACCOR SA 2.375 9/2023	France	Voyages & Loisirs	108,10	870 399
XS1822828122	GLAXOSMITHKLINE CAPITAL PLC 1.25 5/2026	Royaume-Uni	Santé	106,43	857 605
XS1584122177	SCA HYGIENE AB 1.125 3/2024	Suède	Industriel	103,65	731 640
XS1843449981	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 0.375 11/2020	Japon	Santé	100,50	703 787
XS1585010074	NOVARTIS FINANCE SA 1.125 9/2027	Suisse	Santé	107,07	644 178
XS1622624242	ALLERGAN FUNDING SCS 1.25 6/2024	Irlande	Santé	104,32	630 322
FR0013292828	DANONE SA NOINDEX 0 12/2049	France	Industrie Agro-alimentaire	103,06	623 931
XS1405775708	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 0.75 9/2024	Etats-Unis	Santé	102,41	615 828
FR0013405347	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON S 0.125 2/2023	France	Biens non durables	100,68	604 703
FR0012444750	CREDIT AGRICOLE ASSURANCES SA NOINDEX 0 12/2049	France	Assurance	113,35	587 400
DE000A1YCQ29	ALLIANZ SE NOINDEX 0 12/2049	Allemagne	Assurance	115,74	583 306
XS1554373248	FRESENIUS FINANCE IRELAND PLC 1.5 1/2024	Allemagne	Santé	104,40	576 569
ES0000012E69	SPAIN (KINGDOM OF) 1.85 7/2035	Espagne	Gouvernement - Euro	114,40	575 979
XS2055646918	ABBVIE INC 0.75 11/2027	Etats-Unis	Santé	101,33	568 979
FR0013367422	COVIVIO HOTELS SACA 1.875 9/2025	France	Immobilier	105,88	531 977
XS1317305198	CARNIVAL CORP 1.875 11/2022	Etats-Unis	Voyages & Loisirs	105,51	528 987
XS1505132602	SODEXO SA 0.75 4/2027	France	Industriel	103,58	520 624
XS1369278764	AMGEN INC 2/2026	Etats-Unis	Santé	110,12	447 312
FR0013170834	FONCIERE DES REGIONS 1.875 5/2026	France	Immobilier	107,80	435 871
XS1876076040	BANCO DE SABADELL SA 1.625 3/2024	Espagne	Banque - Détail	104,19	422 112
FR0011731876	ACCOR SA 2.625 2/2021	France	Voyages & Loisirs	103,01	421 576
XS1551306951	INTESA SANPAOLO SPA 1.375 1/2024	Italie	Banque - Universel	103,05	417 465
FR0013218393	ICADE 1.125 11/2025	France	Immobilier	103,66	415 201
XS1369278251	AMGEN INC 1.25 2/2022	Etats-Unis	Santé	102,46	414 125
XS1319820624	CARNIVAL CORP 1.625 2/2021	Etats-Unis	Voyages & Loisirs	102,02	413 689
XS1637093508	COMPASS GROUP INTERNATIONAL BV 0.625 7/2024	Royaume-Uni	Industriel	102,36	410 680
FR0013457967	ICADE SANTE SAS 0.875 11/2029	France	Immobilier	98,32	393 834
XS1088515207	FIAT FINANCE AND TRADE LTD. 4.75 7/2022	Royaume-Uni	Automobile	111,62	341 569
XS1195574881	SOCIETE GENERALE SA 2.625 2/2025	France	Banque - Universel	109,39	334 858
FR0011951771	AIR LIQUIDE FINANCE SA 1.875 6/2024	France	Chimie	108,59	329 032
XS1117297512	EXPEDIA INC 2.5 6/2022	Etats-Unis	Média	104,68	318 422
BE0002631126	KBC GROEP NV 1.125 1/2024	Belgique	Banque - Universel	103,65	314 110
XS1492825481	NOVARTIS FINANCE SA 0.625 9/2028	Suisse	Santé	103,22	310 190
XS2021993212	UNICREDIT SPA NOINDEX 0 7/2025	Italie	Banque - Universel	102,50	258 286
XS1412266907	JOHNSON & JOHNSON 1.65 5/2035	Etats-Unis	Santé	112,13	226 312
BE6317598850	AGEAS FINANCE NV NOINDEX 0 12/2049	Belgique	Assurance	103,39	207 284
FR0011592096	BIOMERIEUX 2.875 10/2020	France	Santé	102,25	205 777
FR0013463676	ESSILORLUXOTTICA SA 0.75 11/2031	France	Santé	100,57	201 285
XS2050406094	DH EUROPE FINANCE SA 0.75 9/2031	Etats-Unis	Industriel	97,79	154 851
XS1311440082	ASSICURAZIONI GENERALI SPA NOINDEX 0 10/2047	Italie	Assurance	123,07	124 093
XS1245292807	DEMETER INVESTMENTS BV NOINDEX 0 12/2049	Suisse	Assurance	116,19	118 591
XS1069439740	AXA SA NOINDEX 0 12/2049	France	Assurance	114,50	115 420
FR0013181906	ICADE 1.75 6/2026	France	Immobilier	107,16	108 149
XS1651071877	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.4 1/2026	Etats-Unis	Santé	105,84	107 165
XS1939356645	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 2.2 4/2024	Etats-Unis	Automobile	105,42	107 081
XS0986063864	UNICREDIT SPA NOINDEX 0 10/2025	Italie	Banque - Universel	104,21	105 263
XS1198117670	ESSITY AB (PUBL) 1.125 3/2025	Suède	Industriel	103,80	104 738
XS2020670852	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 1 7/2031	Irlande	Santé	103,08	103 586
XS2049769297	MOLNLYCKE HOLDING AB 0.875 9/2029	Suède	Santé	97,24	97 531
TOTAL OBLIGATIONS					23 131 729

TRÉSORERIE

OPC monétaires

FR0010510479	AVIVA MONETAIRE ISR CT D			9 847,63	1 575 621
Total OPC monétaires					1 575 621

Liquidités

Total liquidités					62 584
-------------------------	--	--	--	--	---------------

MARCHÉS DÉRIVÉS (FUTURES)

		Nombre de contrats		
sur marché obligataire	EURO-BTP (ITALY GOVT) MAR 20	12	142,46	10 795

Portefeuille Afer Avenir Senior (code ISIN : FR0013203841)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2019 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
sur marché obligataire	EURO-BUND MAR 20		4	170,49	-6 982
sur marché action	EURO STOXX 50 MAR 20		55	3 729,00	-1 726
Cela représente un engagement sur le marché action de : 2 050 950					
TOTAL MARCHÉS DÉRIVÉS (FUTURES)					2 087
TOTAL TRÉSORERIE					1 640 291
TOTAL GLOBAL					80 091 777

Source : Aviva Investors France, société de gestion de portefeuille de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le n° GP 97-114, Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 18 608 050 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 Premium (code ISIN : FR0013358389)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2019 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
OPCVM & Trackers Action					
LU1883304872	Amundi Euroland Eqty-I2Eurc	Eurozone	Mixte	10,29	5 455 439,01
GB0030655780	Barings Euro Sel Trust-Aeuri	Europe	Petites & Moyennes Capitalisations	50,23	3 325 125,54
LU0090784017	Digital Funds-Stars Eur-Acc	Europe	Quantitatif	982,53	3 649 116,42
LU0225244705	Edgewood LSI-Ussl Gr-Usd-Ic	Etats-Unis	Croissance	8 269,86	4 836 476,78
IE00B3Q19T94	Invesco Estoxx Opt Banks	Eurozone	Thématique	58,53	7 844 359,06
IE00B53L4X51	Ishares Ftse Mib Acc	Italie	Non définie	90,37	1 931 777,50
IE00B5V87390	Ishares Msci Russia Adr/Gdr	Russie	Tracker	151,01	3 717 690,18
FR0010828913	Lazard Alpha Euro-I	Eurozone	Mixte	479,01	3 597 365,10
FR0010298596	Moneta Multi Caps	Eurozone	Opportuniste	293,19	3 054 453,42
LU0360484686	Morgan St-Us Advantage-Zusd	Etats-Unis	Croissance	105,05	4 741 650,66
LU0106235459	Schroder Intl Euro Eqt-C Acc	Eurozone	Mixte	46,80	4 908 795,51
LU0429319345	Trowe Price-Us Eqty-Aacc	Etats-Unis	Mixte	37,02	4 800 868,54
TOTAL OPCVM & TRACKERS ACTION					51 863 117,72
Gestion alternative					
FR0013029154	Eraam Premia	Monde	Quantitatif	1 000,07	1 507 105,49
LU1334564140	Helium Fund I EUR	Monde	Event Driven	1 080,47	2 283 037,34
LU1734559765	Rco Lux-Bdl Eu Eq Aph-Cc Eur	Europe	Long-Short Equity	100,32	3 372 506,79
TOTAL OPC GESTION ALTERNATIVE					7 162 649,62
Gestion obligataire & convertible					
LU1883337708	Amundi Optimal Yld-I2 Eur C	France	High Yield	2 127,20	6 132 717,60
FR0010838722	Cpr Focus Inflation-I	Monde	Inflation	139,06	3 714 709,78
LU0571100584	G Fund - European Convertible	Europe	Convertible	1 535,58	6 477 076,44
LU0804756087	Jpmorgan Emkt Lc Db-Ch Acc	Pays Emergents	Marchés Emergents	82,26	4 271 185,98
FR0013311446	Lazard Capital Fi-S	Europe	Corporate Europe	11 192,43	5 674 562,01
FR0000098683	Lazard Convertible Gl-Ic Eur	Monde	Convertible	1 499,96	7 280 805,84
TOTAL OPC OBLIGATAIRES & CONVERTIBLES					33 551 057,65
Illiquides					
IT0005250847	Agritaly	Italie	Dettes privées	506 217,10	1 518 651,30
FR0013401098	Ardian Buyout Fund VII	Europe	Private Equity	100,00	210 009,00
LU0259348570	Encore + Fund - A Eur	Europe	Immobilier	0,97	3 000 000,00
LU2016896511	Rco-4Change Impact Fi-Icusdh	Monde	Dettes privées	998,78	1 498 170,00
FR0013264991	Tikehau Capital Sca-Rights	Europe	Dettes privées	10 117,63	632 351,88
TOTAL OPC ILLIQUIDES					6 859 182,18
TRÉSORERIE					
<i>OPC monétaires</i>					
FR0000985558	Aviva Inv-Monetaire-C	Eurozone	Monétaire	2 236,15	7 365 878,10
FR0000978371	Axa Im Euro Liquidity	Eurozone	Monétaire	44 717,49	7 780 843,66
FR0007075122	Sustnbl Trésorerie-I C Eur	Eurozone	Monétaire	12 466,35	4 238 559,00
Total OPC monétaires					19 385 280,76
<i>Liquidités</i>					
DE000C174QX9	Future Euro Stoxx 50 Mar20	Eurozone	Futures sur indices	3 729,00	-4 474 800,00

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

Portefeuille Afer Premium (code ISIN : FR0013358389)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2019 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
-	Contrepartie Futures sur Indice	Eurozone	Contrepartie Futures sur Indice	0,00	4 480 800,00
-	Dollar (U.S.A.)	Etats-Unis	Liquidités	0,89	22 656,60
-	Euro	Eurozone	Liquidités	1,00	5 004 271,44
Total liquidités					5 032 928,04

TOTAL TRÉSORERIE

24 418 208,80

TOTAL GLOBAL

123 854 215,97

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

Portefeuille Afer Actions PME (code ISIN : FR0012033371)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2019 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
-----------	---------	------	---------	----------------------------	----------------------

ACTIONS

AT0000A0E9W5	S&TAG	Allemagne	Technologie de l'information	21,28	8 272 238,24
BE0974274061	KINEPOLIS	Belgique	Services de télécommunications	59,20	5 841 323,20
DE0005093108	AMADEUS FIRE AG	Allemagne	Industrie	147,80	3 070 249,40
DE0005158703	BECHTLE AG	Allemagne	Technologie de l'information	125,20	6 748 280,00
DE0005419105	CANCOM SE	Allemagne	Technologie de l'information	52,60	8 047 168,80
DE0005488100	ISRA VISION AG	Allemagne	Technologie de l'information	38,86	6 075 178,10
DE0006219934	JUNGHEINRICH PRFD	Allemagne	Industrie	21,50	3 022 341,00
DE0006452907	NEMETSCHKE AKT	Allemagne	Technologie de l'information	58,80	8 211 420,00
DE0007493991	STROEER SE CO KGAA	Allemagne	Services de télécommunications	72,05	9 603 400,40
DE000A0LD2U1	ALSTRIA OFFICE REIT AG	Allemagne	Immobilier	16,75	9 191 177,25
DE000A0LD6E6	GERRESHEIMER AG	Allemagne	Santé	69,00	3 283 572,00
DE000A1H8BV3	NORMA GROUP SE	Allemagne	Industrie	38,00	4 973 478,00
DE000STRA555	STRATEC SE	Allemagne	Santé	61,00	4 652 714,00
DK0060634707	ROYAL UNIBREW	Danemark	Consommation courante	610,00	5 704 489,80
ES0105022000	APPLUS SERVICES SA	Espagne	Industrie	11,40	4 211 695,80
ES0105229001	PROSEGUR CASH SA	Espagne	Industrie	1,36	1 910 384,15
ES0175438003	PROSEGUR COMP SEGURIDAD	Espagne	Industrie	3,68	2 487 087,52
ES0184696104	MASMOVIL IBERCOM SA	Espagne	Services de télécommunications	20,34	5 855 662,26
FI0009000202	KESKO OYJ B SHS	Finlande	Consommation courante	63,08	3 887 872,72
FI0009000665	METSA BOARD OYJ	Finlande	Matières premières	6,00	4 653 133,16
FR0000032526	GUERBET	France	Santé	41,30	3 100 804,00
FR0000050353	LISI	France	Industrie	30,05	5 024 450,15
FR0000050809	SOPRA STERIA GROUP	France	Technologie de l'information	143,50	5 907 177,50
FR0000051807	TELEPERFORMANCE	France	Industrie	217,40	10 635 425,40
FR0000063737	AUBAY	France	Technologie de l'information	33,45	5 047 002,90
FR0000064578	COVIVIO	France	Immobilier	101,20	8 392 617,20
FR0000065484	LECTRA	France	Technologie de l'information	22,35	4 712 072,85
FR0000073793	DEVOTEAM SA	France	Technologie de l'information	94,50	1 870 155,00
FR0000121147	FAURECIA	France	Biens de cons. durables et services	48,03	5 043 918,48
FR0000124570	PLASTIC OMNIUM	France	Biens de cons. durables et services	24,90	8 590 450,20
FR0004024222	INTERPARFUMS SA	France	Consommation courante	37,00	7 153 839,00
FR0004180537	AKKA TECHNOLOGIES	France	Industrie	65,50	4 130 954,00
FR0004180578	SWORD GROUP	France	Technologie de l'information	34,10	4 801 552,80
FR0010259150	IPSEN	France	Santé	79,00	4 891 364,00
FR0010386334	KORIAN	France	Santé	41,92	10 056 356,48
FR0010451203	REXEL SA	France	Industrie	11,85	7 644 680,09
FR0011476928	FNAC DARTY SA	France	Biens de cons. durables et services	52,80	5 845 382,40
FR0012757854	SPIE SA W I	France	Industrie	18,16	9 453 514,88
FR0013379484	SOLUTIONS 30 SE	France	Technologie de l'information	9,96	7 927 213,80
GB0006215205	NATIONAL EXPRESS GROUP PLC	Royaume-Uni	Industrie	4,70	7 739 058,98
GB00B06QFB75	IG GROUP HOLDINGS PLC	Royaume-Uni	Secteur financier	6,95	7 375 858,21
GB00B0N8QD54	BRITVIC PLC	Royaume-Uni	Consommation courante	9,05	9 813 325,97
GB00B1ZBKY84	MONEYSUPERMARKET.COM	Royaume-Uni	Biens de cons. durables et services	3,31	4 052 012,45
GB00BK1PTB77	AGGREKO PLC	Royaume-Uni	Industrie	8,33	3 054 468,30
GB00BYWVHR75	EQUINITY GROUP PLC	Royaume-Uni	Technologie de l'information	2,06	3 184 537,52
GB00BYTFB60	HOMESERVE SHS	Royaume-Uni	Industrie	12,64	11 655 397,18

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 31/12/2019 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
IE0033024807	UDG HEALTHCARE PLC	Royaume-Uni	Santé	8,06	6 241 151,87
IE00B1HDWM43	TOTAL PRODUCE PLC	Rép. d'Irlande	Consommation courante	1,43	3 883 037,73
IE00BGHQ1986	HIBERNIA REIT PLC	Rép. d'Irlande	Immobilier	1,41	3 570 511,98
IE00BLP58571	IRISH CONTINENTAL GROUP PLC	Rép. d'Irlande	Industrie	4,84	4 694 577,36
IT0001031084	BANCA GENERALI SPA	Italie	Secteur financier	28,96	9 471 889,28
IT0001233417	A2A SPA	Italie	Services publics	1,67	4 584 622,33
IT0003027817	IREN SPA	Italie	Services publics	2,76	8 854 880,85
IT0003097257	BIESSE SPA	Italie	Industrie	14,85	2 057 304,15
IT0005010423	CERVED GROUP SPA	Italie	Secteur financier	8,70	4 394 235,63
IT0005282865	REPLY SPA	Italie	Technologie de l'information	69,45	6 986 114,40
LU0775917882	GRAND CITY PROPERTIES	Allemagne	Immobilier	21,38	5 227 174,82
NL0010583399	CORBION NV	Pays-Bas	Matières premières	28,12	3 084 623,40
SE0000106205	PEAB AB CLASS B	Suède	Industrie	93,75	6 238 573,91
SE0000163628	ELEKTA AB B SHS	Suède	Santé	123,35	4 296 797,81
SE0000936478	INTRUM AB	Suède	Industrie	279,40	4 876 268,20
SE0002683557	LOOMIS AB B	Suède	Industrie	387,80	11 082 014,02
SE0006993770	AXFOOD AB	Suède	Consommation courante	208,40	10 232 013,10
SE0007074281	HEXPOL AB	Suède	Matières premières	91,80	4 057 031,01
TOTAL ACTIONS					380 639 277,39

DISPONIBILITÉS

AUTRES COMPTES A PAYER(EUR)	-53287,82
COUPONS DETACHES NON ENCAISSES(GBP)	288915,08
DIVERS CREANCES(EUR)	658156,1
DIVERS CREANCES(EUR)	4931,49
FRAIS DE GESTION A PAYER(EUR)	-33000,27
FRAIS DE GESTION A PAYER(EUR)	-422931,98
GARANTIE CASH(EUR)	310000
LIQUIDITES BANCAIRE(DKK)	782,26
LIQUIDITES BANCAIRE(EUR)	1683495,54
LIQUIDITES BANCAIRE(GBP)	8051,6
LIQUIDITES BANCAIRE(NOK)	2027,63
LIQUIDITES BANCAIRE(SEK)	532,43
TOTAL DISPONIBILITÉS	2 447 672,06

CHANGE À TERME

EURDKK20200228262P01034	Contrat d achat a terme Achat EUR 4 486 484.97 Vente DKK 33 500 000.00	7,47	0,00
EURDKK20200228262P01034	Contrat d achat a terme Achat EUR 4 486 484.97 Vente DKK 33 500 000.00	7,47	1 623,59
EURGBP20200228263P01034	Contrat d achat a terme Achat EUR 59 200 901.84 Vente GBP 50 625 000.00	0,85	- 426 865,72
EURGBP20200228263P01034	Contrat d achat a terme Achat EUR 59 200 901.84 Vente GBP 50 625 000.00	0,85	0,00
EURGBP20200228271P01034	Contrat d achat a terme Achat EUR 1 499 508.36 Vente GBP 1 281 000.00	0,85	- 9 295,00
EURGBP20200228271P01034	Contrat d achat a terme Achat EUR 1 499 508.36 Vente GBP 1 281 000.00	0,85	0,00
EURSEK20200228261P01034	Contrat d achat a terme Achat EUR 38 362 595.62 Vente SEK 405 590 000.00	10,52	- 204 803,03
EURSEK20200228261P01034	Contrat d achat a terme Achat EUR 38 362 595.62 Vente SEK 405 590 000.00	10,52	0,00
EURSEK20200228269P01034	Contrat d achat a terme Achat EUR 1 800 105.79 Vente SEK 18 776 000.00	10,52	14 703,10
EURSEK20200228269P01034	Contrat d achat a terme Achat EUR 1 800 105.79 Vente SEK 18 776 000.00	10,52	0,00
GBPEUR20200228267P01034	Contrat d achat a terme Achat GBP 819 000.00 Vente EUR 965 065.34	0,85	0,00
GBPEUR20200228267P01034	Contrat d achat a terme Achat GBP 819 000.00 Vente EUR 965 065.34	0,85	- 420,57
GBPEUR20200228268P01034	Contrat d achat a terme Achat GBP 2 340 000.00 Vente EUR 2 763 833.93	0,85	0,00
GBPEUR20200228268P01034	Contrat d achat a terme Achat GBP 2 340 000.00 Vente EUR 2 763 833.93	0,85	- 7 706,01
GBPEUR20200228270P01034	Contrat d achat a terme Achat GBP 3 170 000.00 Vente EUR 3 711 569.59	0,85	0,00
GBPEUR20200228270P01034	Contrat d achat a terme Achat GBP 3 170 000.00 Vente EUR 3 711 569.59	0,85	22 159,26
TOTAL CHANGE À TERME			-610 604,38

GARANTIE

CS6P01034	EDSOCIETE GENERALE OTC BILAT	1	0
TOTAL GARANTIE			0,00

PART/ACTION D'OPCVM

FR0007009808	BNP PARIBAS MOIS FCP	France	22 956,37	16 987 710,10
TOTAL PART/ACTION D'OPCVM				16 987 710,10

TOTAL GLOBAL

399 464 055,17

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 Entreprises (code ISIN : FR0013444767)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2019 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
ACTIONS					
DE0006969603	PUMA SE	Allemagne	Biens de cons. durables et services	68,35	291 034,30
DE000A0D9PT0	MTU AERO ENGINES AG	Allemagne	Industrie	254,60	734 521,00
DE000A1J5RX9	TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	Allemagne	Services de télécommunication	2,58	269 516,37
DE000LEG1110	LEG IMMOBILIEN AG	Allemagne	Immobilier	105,55	621 795,05
FI0009007835	METSO OYJ	Finlande	Industrie	35,18	466 979,32
FR0000051732	ATOS SE	France	Technologie de l'information	74,32	198 954,64
FR0000051807	TELEPERFORMANCE	France	Industrie	217,40	791 988,20
FR0000064578	COVIVIO	France	Immobilier	101,20	1 132 124,40
FR0000120222	CNP ASSURANCES	France	Finance	17,73	481 174,47
FR0000121147	FAURECIA	France	Biens de cons. durables et services	48,03	717 616,23
FR0000121204	WENDEL	France	Finance	118,50	623 191,50
FR0000121709	SEB SA	France	Biens de cons. durables et services	132,40	276 716,00
FR0000121964	KLEPIERRE	France	Immobilier	33,85	720 294,15
FR0000125346	INGENICO GROUP	France	Technologie de l'information	96,80	753 200,80
FR0006174348	BUREAU VERITAS SA	France	Industrie	23,26	727 782,14
FR0010220475	ALSTOM	France	Industrie	42,23	752 623,06
FR0010259150	IPSEN	France	Santé	79,00	786 524,00
FR0010313833	ARKEMA	France	Matières premières	94,70	219 609,30
FR0010411983	SCOR SE	France	Finance	37,42	737 585,62
FR0010908533	EDENRED	France	Technologie de l'information	46,10	773 097,00
FR0011981968	WORLDLINE SA W I	France	Technologie de l'information	63,15	826 696,65
FR0013280286	BIOMERIEUX	France	Santé	79,35	750 174,90
GB0000536739	ASHTREAD GROUP PLC	Royaume-Uni	Industrie	24,14	763 756,72
GB0008220112	DS SMITH PLC	Royaume-Uni	Matières premières	3,84	213 163,33
GB00BMJ6DW54	INFORMA PLC	Royaume-Uni	Services de télécommunication	8,57	563 151,20
IE0002424939	DCC PLC	Royaume-Uni	Industrie	65,44	437 038,96
IE00B1RR8406	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	République d'Irlande	Matières premières	34,26	549 016,50
IT0000072170	FINECOBANK SPA	Italie	Finance	10,69	291 152,84
IT0003828271	RECORDATI SPA	Italie	Santé	37,57	714 543,83
IT0004965148	MONCLER SPA	Italie	Biens de cons. durables et services	40,07	154 630,13
LU1673108939	AROUNDTOWN SA	Allemagne	Immobilier	7,98	698 568,06
NL0000395903	WOLTERS KLUWER	Pays-Bas	Industrie	65,02	813 335,18
NL0010773842	NN GROUP NV W I	Pays-Bas	Finance	33,82	654 619,92
NL0011872643	ASR NEDERLAND NV	Pays-Bas	Finance	33,36	397 484,40
NO0010345853	AKER BP ASA	Norvège	Energy	288,00	480 683,72
SE0005190238	TELE2 AB B SHS	Suède	Services de télécommunication	135,85	737 664,43
TOTAL ACTIONS					21 122 008,32
DISPONIBILITÉS					
	AUTRES COMPTES A PAYER(EUR)				-643 878,08
	AUTRES COMPTES A PAYER(EUR)				-134 163,58
	AUTRES COMPTES A PAYER(GBP)				-100 731,17
	AUTRES COMPTES A PAYER(SEK)				-33 589,87
	DIVERS CREANCES(EUR)				321 305,02
	DIVERS CREANCES(EUR)				332 596,47
	DIVERS CREANCES(GBP)				100 731,19
	DIVERS CREANCES(SEK)				33 589,87
	FRAIS DE GESTION A PAYER(EUR)				-7 147,70
	LIQUIDITES BANCAIRE(EUR)				1 544 440,46
	LIQUIDITES BANCAIRE(GBP)				-0,01
	LIQUIDITES BANCAIRE(NOK)				24,90
TOTAL DISPONIBILITÉS					1 413 177,50
CHANGE À TERME					
TOTAL CHANGE À TERME					0
TOTAL GLOBAL					22 535 185,82

Portefeuille de la société civile à capital variable Afer Immo*

LIBELLÉ	VALEUR D'EXPERTISE (€)
IMMOBILIER DE BUREAU	
PARIS (75009) - 54 rue Laffitte	48 410 000
PARIS (75008) - 8 rue Chateaubriand	18 310 000
PARIS (75015) - 31 quai de Grenelle	82 205 000
PARIS (75009) - 6 rue Auber	63 570 000
CHATILLON (92320) - 127 avenue de Paris	73 360 000
SAINT DENIS (93200) - 31 avenue Jules Rimet	50 110 000
PARIS (75008) - 32 rue de Lisbonne	52 040 000
TOTAL IMMOBILIER DE BUREAU	388 005 000
IMMOBILIER MIXTE	
PARIS (75008) - 82 avenue Marceau	27 230 000
PARIS (75008) - 10 rue de Rome	24 580 000
PARIS (75009) - 44 rue Lafayette	25 640 000
TOTAL IMMOBILIER MIXTE	77 450 000
IMMOBILIER DIRECT HABITATION	
PARIS (75017) - 15/17 rue N. Chuquet	18 810 000
TOTAL IMMOBILIER DIRECT HABITATION	18 810 000
TOTAL IMMOBILIER DIRECT	
	484 265 000
SCI*	
SCI Pesaro	199 220 507
SCI Medicis	74 396 072
SCI Charles Hermite	101 580 733
SCI Thomas Edison	133 710 500
TOTAL SCI*	508 907 812
OPCI SPPICAV**	
FR0011026558 Club Immo Santé	695 840
FR0010943514 Health Property Fund 1	22 806 173
FR0011503077 Vivashops	27 852 500
TOTAL OPCI SPPICAV**	51 354 513
OPC*** ET ACTIONS DE SOCIÉTÉS FONCIÈRES	
FR0000095465 Aviva Valeurs Immobilières	23 019 176
FR0000035081 Icade	6 405 300
FR0000064578 Foncière des Régions	3 005 336
NL0000289213 Wereldhave	-
FR0013326246 Unibail	2 140 470
DE000A0LD2U1 Alstria	2 835 578
FR0010241638 Mercialis	-
ES0139140174 Inmobiliaria Colonial	2 567 360
FR0010040865 Gecina	2 282 280
DE000A1ML7J1 Vonovia	4 023 600
TOTAL OPC*** ET ACTIONS DE SOCIÉTÉS FONCIÈRES	46 279 100
TRÉSORERIE	
<i>OPC*** monétaires</i>	
<i>Total OPC*** monétaires</i>	330 302 452
<i>Liquidités</i>	
<i>Total liquidités</i>	51 641
TOTAL TRÉSORERIE ET DISPONIBILITÉS	330 250 811
TOTAL GLOBAL	1 421 057 236

*SCI : Société Civile Immobilière

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

***OPC : Organisme de Placement Collectif

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

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

LIBELLÉ	VALEUR D'EXPERTISE (€)
IMMOBILIER DIRECT	
FRANCE - LA GRANGE AUX BELLES - Parking	66 000
ALLEMAGNE - MUNICH - Ibis&Suitenovotel	47 410 000
ALLEMAGNE - STUTTGART - City Tower	71 000 000
DANEMARK - COPENHAGE - Norregade 4	3 609 384
DANEMARK - COPENHAGE - Andersen Boulevard 9-11	18 871 163
DANEMARK - COPENHAGE - Stoltenbergsgade 11	22 590 553
TOTAL IMMOBILIER DIRECT	163 547 100
SCI*	
SCI Carpe Diem	112 507 489
Srl To Do Real Est	74 594 975
TOTAL SCI* OU EQUIVALENTS ETRANGERS	187 102 464
TOTAL OPPCI** ET EQUIVALENTS ETRANGERS	190 178 465
TOTAL OPC*** DE TRÉSORERIE ET DISPONIBILITÉS	31 260 324
TOTAL GLOBAL	572 088 353

*SCI : Société à Civile Immobilière

**OPPCI : Organismes Professionnels de Placement Collectif en Immobilier

***OPC : Organisme de Placement Collectif

Source : Aviva Investors France, société de gestion de portefeuille de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le n° GP 97-114, Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 18 608 050 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 31/12/2019 (€)	VALEUR BOURSIERE (€)
ACTIONS DE FONCIERES COTEES					
FR0010040865	GECINA REIT SA	France	Diversifiés	159,60	310 582
DE000A0LD2U1	ALSTRIA OFFICE REIT AG	Allemagne	Bureaux	16,75	254 701
US29472R1086	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES REIT I	Etats-Unis	Résidentiel	62,71	244 876
FR0013326246	WFD UNIBAIL RODAMCO STAPLED UNITS	France	Commerces	140,65	236 292
US21870Q1058	CORESITE REALTY REIT CORP	Etats-Unis	Autres	99,88	235 827
ES0139140174	INMOBILIARIA COLONIAL SA	Espagne	Bureaux	11,36	232 130
FR0000121964	KLEPIERRE REIT SA	France	Commerces	33,85	225 915
DE000A1ML7J1	VONOVIA	Allemagne	Résidentiel	48,00	220 944
US88146M1018	TERRENO REALTY REIT CORP	Etats-Unis	Logistique	48,23	210 579
US2538681030	DIGITAL REALTY TRUST REIT INC	Etats-Unis	Autres	106,67	210 038
US74340W1036	PROLOGIS REIT INC	Etats-Unis	Logistique	79,41	203 771
US76169C1009	REXFORD INDUSTRIAL REALTY REIT INC	Etats-Unis	Logistique	40,69	201 192
US0152711091	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES RE	Etats-Unis	Bureaux	143,95	196 775
US2971781057	ESSEX PROPERTY TRUST REIT INC	Etats-Unis	Résidentiel	268,03	194 855
DE000A0HNSC6	DEUTSCHE WOHNEN	Allemagne	Résidentiel	36,42	193 427
US30225T1025	EXTRA SPACE STORAGE REIT INC	Etats-Unis	Autres	94,09	189 598
US8666741041	SUN COMMUNITIES REIT INC	Etats-Unis	Résidentiel	133,72	187 876
US46187W1071	INVITATION HOMES INC	Etats-Unis	Résidentiel	26,70	176 055

Source : Aviva Investors France, société de gestion de portefeuille de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le n° GP 97-114, Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 18 608 050 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 31/12/2019 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
ES0105025003	MERLIN PROPERTIES REIT SA	Espagne	Diversifiés	12,79	164 927
FR0000035081	ICADE REIT SA	France	Diversifiés	97,05	164 597
FR0010481960	ARGAN SA	France	Logistique	77,60	154 967
US3137472060	FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST RE	Etats-Unis	Commerces	114,68	152 526
US76131N1019	RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS REI	Etats-Unis	Commerces	15,73	150 893
FR0000064578	COVIVIO SA	France	Bureaux	101,20	144 311
US22822V1017	CROWN CASTLE INTERNATIONAL REIT CO	Etats-Unis	Autres	126,64	143 100
US42225P5017	HEALTHCARE TRUST OF AMERICA REIT I	Etats-Unis	Santé	26,98	139 382
US8288061091	SIMON PROPERTY GROUP REIT INC	Etats-Unis	Commerces	132,70	137 348
LU1673108939	AROUNDTOWN PROPERTY HOLDINGS SA	Allemagne	Bureaux	7,98	132 271
FR0010828137	CARMILA SA	France	Commerces	20,00	131 120
BE0003851681	AEDIFICA REIT SA	Belgique	Santé	113,20	130 293
DE000A2NBX80	INSTONE REAL ESTATE GROUP AG	Allemagne	Résidentiel	22,05	127 758
DE000LEG1110	LEG IMMOBILIEN N AG	Allemagne	Résidentiel	105,55	126 554
US95040Q1040	WELLTOWER INC	Etats-Unis	Santé	72,86	115 913
FR0000033219	ALTAREA	France	Commerces	202,50	104 693
ES0105122024	METROVACESA SA	Espagne	Résidentiel	8,75	79 231
NL0000288876	EUROCOMMERCIAL PROPERTIES DUTCH CE	Pays-Bas	Commerces	25,00	79 200
FR0004007813	KAUFMAN & BROAD SA	France	Résidentiel	37,00	53 613
LU1883301340	SHURGARD SELF STORAGE SA	Belgique	Commerces	34,00	50 082
TOTAL ACTIONS DE FONCIERES COTEES					6 408 213

OBLIGATIONS DE SOCIETES FONCIERES

XS1412281534	SIMON INTERNATIONAL FINANCE SCA 1.25 5/2025	Etats-Unis	Commerces	105,03	211 671
FR0013335767	SOCIETE FONCIERE LYONNAISE SA 1.5 5/2025	Espagne	Diversifiés	104,76	211 314
XS1509942923	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA 1.45 10/2024	Espagne	Bureaux	104,60	209 725
FR0013330529	UNIBAIL-RODAMCO SE NOINDEX 0 12/2049	France	Commerces	102,80	206 411
XS1218788013	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II 1.876 4/2025	Etats-Unis	Logistique	107,38	190 256
XS1909057215	LOGICOR FINANCING SARL 1.5 11/2022	Luxembourg	Logistique	103,26	129 333
XS1191320297	GRAND CITY PROPERTIES SA NOINDEX 0 12/2049	Luxembourg	Résidentiel	106,46	109 741
FR0013170834	FONCIERE DES REGIONS 1.875 5/2026	France	Bureaux	107,80	108 968
XS1823300949	AMERICAN TOWER CORPORATION 1.95 5/2026	Etats-Unis	Autres	107,70	108 904
XS1854166078	VESTEDA FINANCE BV 2 7/2026	Pays-Bas	Résidentiel	107,61	108 573
FR0013346814	ALTAREIT SCA 2.875 7/2025	France	Promotion Immo	106,38	107 836
XS1398336351	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA 2.225 4/2023	Espagne	Diversifiés	105,92	107 456
XS1117300837	VONOVIA FINANCE BV NOINDEX 0 12/2049	Allemagne	Résidentiel	107,23	107 418
XS1117300084	W. P. CAREY INC 2 1/2023	Etats-Unis	Diversifiés	104,57	106 475
FR0013367422	COVIVIO HOTELS SACA 1.875 9/2025	France	Autres	105,88	106 395
XS1698714000	BENI STABILI SPA 1.625 10/2024	France	Bureaux	105,20	105 543
XS1785356251	KOJAMO OYJ 1.625 3/2025	Finlande	Promotion Immo	104,09	105 434
XS1449707055	AROUNDTOWN PROPERTY HOLDINGS PLC 1.5 7/2024	Luxembourg	Bureaux	104,48	105 190
XS1379158550	HAMMERSON PLC 1.75 3/2023	Royaume-Uni	Commerces	103,58	104 982
XS1619006486	IRON MOUNTAIN INC 3 1/2025	Etats-Unis	Logistique	103,21	104 614
XS1645519031	ANNINGTON FUNDING PLC 1.65 7/2024	Guernesey	Résidentiel	103,81	104 596
XS1788558754	EQUINIX INC 2.875 3/2024	Etats-Unis	Autres	103,45	104 309
FR0013218393	ICADE 1.125 11/2025	France	Diversifiés	103,66	103 800
XS1720761490	SELP FINANCE SARL 1.5 11/2025	Luxembourg	Commerces	103,51	103 695
XS1713464441	ADLER REAL ESTATE AG 1.875 4/2023	Allemagne	Résidentiel	102,23	103 519
XS1717433541	AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY AB (P 1.125 3/2024	Bahamas	Résidentiel	102,36	103 266

Source : Aviva Investors France, société de gestion de portefeuille de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le n° GP 97-114, Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 18 608 050 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 31/12/2019 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
XS1508586150	SELP FINANCE SARL 1.25 10/2023	Luxembourg	Commerces	102,93	103 172
XS1717584913	ALSTRIA OFFICE REIT-AG 1.5 11/2027	Allemagne	Bureaux	102,41	102 606
XS1757821688	SUMMIT GERMANY LTD 2 1/2025	Israël	Diversifiés	98,22	99 068
FR0013457967	ICADE SANTE SAS 0.875 11/2029	France	Diversifiés	98,32	98 458
TOTAL OBLIGATIONS DES SOCIETES FONCIERES					3 682 728

FONDS IMMOBILIER / FONDS DE DETTE IMMOBILIÈRE

LU1832172677	AVIVA INV.FD.OF FD.-AFER MUL.F.RE.			97,47	6 822 963
TOTAL FONDS IMMOBILIER / FONDS DE DETTE IMMOBILIÈRE					6 822 963

TRÉSORERIE

OPC monétaires

FR0000985558	AVIVA MONETAIRE ISR CT C			2 236,15	63 269 628
FR0010815589	AVIVA MONETAIRE ISR I			1 025,27	67 484 297
Total OPC monétaires					130 753 925

Liquidités

Total liquidités					519 280
-------------------------	--	--	--	--	----------------

Devises à terme

OACT01292535	EUR/USD			0,79	147 559
OACT01292535	EUR/USD			1,00	-149 472
OACT01298632	USD/EUR			0,79	166 298
OACT01298632	USD/EUR			1,00	-167 724
OACT01300067	EUR/USD			0,79	1 145 207
OACT01300067	EUR/USD			1,00	-1 161 219
OACT01300894	USD/EUR			0,79	87 502
OACT01300894	USD/EUR			1,00	-88 869
OACT01308240	USD/EUR			0,79	105 850
OACT01308240	USD/EUR			1,00	-106 391
OVCT01226585	USD/EUR			1,00	4 600 381
OVCT01226585	USD/EUR			0,79	-4 530 210
OVCT01229520	USD/EUR			1,00	121 056
OVCT01229520	USD/EUR			0,79	-120 727
OVCT01234876	USD/EUR			1,00	77 815
OVCT01234876	USD/EUR			0,79	-76 874
Total devises à terme					50 180

MARCHÉS DÉRIVÉS (SWAP)

		Nombre de contrats			
SWAP03795651	SWP: EUR 0.603000 17-MAY-2024	1 000 000	1,0	-38 057	
SWAP03795490	SWP: EUR 0.618000 28-OCT-2024	200 000	1,0	-7 708	
TOTAL MARCHÉS DÉRIVÉS (SWAP)					-45 765

TOTAL TRÉSORERIE

131 277 620

TOTAL GLOBAL

148 191 524

Portefeuille Afer-Flore (code ISIN : FR0007024880)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2019 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
-----------	---------	------	---------	----------------------------	----------------------

ACTIONS & OPC ACTIONS

Actions

FR0013426004	CLARANOVA SA	France	Technologie	7,98	4 444 860
FR0000074122	SOCIETE POUR L INFORMATIQUE INDUST	France	Technologie	28,70	4 362 400
FR0000054231	HIGH CO SA	France	Média	6,08	4 328 960
FR0010278762	ENVEA SA	France	Industriel	93,60	4 292 028
FR0013217312	ESKER SA PRIME FID	France	Technologie	87,90	3 955 500
FR0000035370	BASTIDE LE CONFORT MEDICAL SA	France	Santé	37,70	3 581 500
FR0000061459	GERARD PERRIER INDUSTRIE SA	France	Industriel	63,40	3 487 000
FR0010099515	ECA SA	France	Industriel	32,60	2 934 000
FR0010282822	SES IMAGOTAG SA	France	Industriel	31,70	2 853 000
FR0004110310	ESI GROUP SA	France	Technologie	32,50	2 554 110
FR0000074072	BIGBEN INTERACT SA	France	Biens non durables	16,04	2 486 200
FR0011466069	EKINOPS SA	France	Industriel	6,61	2 321 729
FR0010246322	EASYVISTA SA	France	Technologie	74,50	2 235 000
FR0010722819	KALRAY SA	France	Technologie	21,40	2 140 000
FR0000062671	GROUPE GORGE SA	France	Industriel	17,04	2 044 800
FR0004029478	VISIATIV SA	France	Technologie	24,95	1 682 329
FR0011742329	MCPHY ENERGY	France	Energie	3,72	1 671 757
FR0004156297	LINEDATA SERVICES SA	France	Technologie	26,70	1 548 333
FR0011191766	EOS IMAGING SA	France	Santé	2,22	1 526 713
FR0012613610	PRODWAYS GROUP SA	France	Technologie	2,69	1 523 059
FR0010291245	VERIMATRIX SA	France	Technologie	1,98	1 508 172
FR0000076655	ACTIA GROUP SA	France	Industriel	4,31	1 479 287
FR0011766229	ONCODESIGN SA	France	Santé	9,62	1 433 399
FR0013379484	SOLUTIONS SE	Luxembourg	Technologie	9,96	1 294 800
FR0000065864	SOGECLAIR SA	France	Industriel	29,30	1 155 914
FR0011289040	SQLI SA	France	Technologie	24,50	1 145 718
FR0004152882	CLASQUIN SA	France	Industriel	35,00	1 144 500
FR0011471135	ERYTECH PHARMA SA	France	Santé	6,70	1 131 375
FR0000071797	INFOTEL SA	France	Technologie	39,95	1 094 231
FR0000066607	LACROIX SA	France	Industriel	27,50	1 054 295
FR0010609263	MAUNA KEA TECHNOLOGIES	France	Santé	1,37	1 006 499
FR0011490648	ECOSLOPS SA	France	Energie	11,40	957 600
FR0011716265	CROSSJECT SA	France	Santé	2,30	901 365
FR0000053035	GEA GRENOBLOISE ELECTRONIQUE AUTOM	France	Industriel	112,00	896 000
FR0011052257	GLOBAL BIOENERGIES SA	France	Energie	3,72	744 000
FR0012419307	FOCUS HOME INTERACTIVE SA	France	Biens non durables	23,85	739 350
FR0010131409	WALLIX SA	France	Technologie	14,78	690 773
FR0013341781	2CRSI SA	France	Industriel	5,00	625 000
FR0010214064	GROUPE PIZZORNO ENVIRONNEMENT SA	France	Industriel	13,45	624 968
FR0000035818	ESKER SA	France	Technologie	92,40	600 600
FR0004163111	GENFIT SA	France	Santé	17,65	549 409
FR0004016699	SOCIETE MARSEILLAISE DU TUNNEL PRA	France	Industriel	20,30	507 500
FR0010395681	ALTUR INVESTISSEMENT	France	Services Financiers	6,00	505 884
FR0012789667	AMPLITUDE SURGICAL SA	France	Santé	1,69	497 519
FR0013254851	VALBIOTIS SA	France	Santé	2,24	470 400
FR0011191287	PHARNEXT SA	France	Santé	5,66	452 800
FR0013331212	DONT NOD ENTERTAINMENT SA	France	Biens non durables	15,88	439 685
FR0013335742	COGELEC SA	France	Technologie	6,36	437 326
FR0010120402	THERACLION SA	France	Santé	1,65	412 500
BE0974280126	BONE THERAPEUTICS SA	Belgique	Santé	3,65	405 237
FR0000060329	PSB INDUSTRIES SA	France	Industriel	20,60	391 400
FR0013231180	OSMOZIS	France	Technologie	9,70	370 094

Source : Aviva Investors France, société de gestion de portefeuille de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le n° GP 97-114, Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 18 608 050 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 31/12/2019 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
FR0013384369	BAIKOWSKI	France	Chimie	13,40	308 200
FR0010490920	EUROPACORP SA	France	Média	0,69	298 025
FR0013284627	ADEUNIS SA	France	Industriel	4,05	283 500
FR0011511971	ICERAM SA	France	Santé	2,02	282 800
FR0013143872	WITBE SA	France	Technologie	2,90	250 229
FR0013318813	PARAGON ID SA	France	Industriel	31,60	238 643
FR0011800218	AWOX SA	France	Technologie	0,88	234 036
FR0011950641	PIXIUM VISION SA	France	Santé	0,78	233 224
FR0010095596	ONXEO SA	France	Santé	0,56	188 853
FR0000079683	ARTEFACT SA	France	Média	1,35	147 801
FR0013258399	BALYO SA	Etats-Unis	Industriel	1,76	143 453
FR0013178712	CERINNOV GROUP SA	France	Immobilier	2,30	124 200
FR0004155687	MASTRAD SA	France	Biens non durables	0,52	104 800
FR0004183960	VOLUNTIS SA	France	Santé	2,51	100 400
FR0012821916	HIPAY GROUP SA	France	Technologie	4,70	84 229
FR0011584549	MONTAGNE ET NEIGE DEVELOPPEMENT SA	France	Construction	0,37	62 467
FR0010458729	IMPLANET SA	France	Santé	0,07	40 666
FR0011051598	AMOEBA SA	France	Chimie	0,53	36 966
FR0000054082	SI PARTICIPATIONS	France	Investment Instruments	7,70	35 197
FR0011799907	GENOMIC VISION SA	France	Santé	0,34	26 963
FR0013328184	OXATIS SA	France	Technologie	0,60	11 135
Total actions					84 876 665

Options

FR0013449857	MND CALL .41 EUR MONTAGNE ET NEIGE	France	Construction	0,0254	4 277
Total Option					4 277

OPC actions

FR0010144022	WHITE KNIGHT VI BIS FCPR EUR	France		1,73	43 165
FR0010313031	WHITE KNIGHT VII FCPR EUR	France		1,40	23 793
FR0010350199	HEXAGONE II 1 A FCPR EUR	France		0,70	7 000
FR0010620633	WHITE KNIGHT VIII-1 FCPR EUR	France		0,15	1 605
FR0010733006	R CAPITAL III A FCPR EUR	France		0,00	0
FR0010733014	R CAPITAL III B FCPR EUR	France		5,91	295 500
FR0012112589	WHITE KNIGHT IX-1	France		75,45	2 867 100
QS0011171954	FA DIESE 2	France		187,40	711 183
Total OPC actions					3 949 346

TOTAL ACTIONS & OPC ACTIONS

88 830 288

TRÉSORERIE

OPC monétaires

FR0010510479	AVIVA MONETAIRE ISR CT D			9 847,63	5 032 139
Total OPC monétaires					5 032 139

Liquidités

Total liquidités					6 250 292
-------------------------	--	--	--	--	------------------

TOTAL TRÉSORERIE

11 282 431

TOTAL GLOBAL

100 112 719

Montant total de l'actif net de chaque support en unités de compte au 31/12/2019

		Valeur liquidative (€)	Actif net total (millions €)
FR0000299364	Afer-Sfer	67,55	5 312,49
FR0010094789	Afer Patrimoine	609,98	499,59
FR0010821470	Afer Diversifié Durable	782,91	551,85
FR0011731710	Afer Oblig Monde Entreprises	108,27	71,13
FR0012264653	Afer Convertibles	107,24	18,16
FR0007024393	Afer Actions Euro ISR - part A	146,19	2 631,62
FR0010094839	Afer Actions Monde	1 077,42	810,24
FR0011399658	Afer Actions Amérique	181,87	724,25
FR0011399682	Afer Marchés Émergents	139,28	132,83
FR0012033371	Afer Actions PME - part Classic	181,39	314,82
FR0013203841	Afer Avenir Senior	102,82	80,09
FR0013358389	Afer Premium	104,99	123,86
FR0013444767	Afer Actions Entreprises	101,35	49,88
FR0013246253	Afer Multi Foncier	1001,63	148,19
	Afer Immo	27,51	1 147,21
	Afer Immo 2	22,04	524,40
FR0007024880	Afer-Flore	136,27	100,11
TOTAL GLOBAL UC		4 898,71	13 240,72

Source : Aviva Investors France, société de gestion de portefeuille de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le n° GP 97-114, Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 18 608 050 euros, dont le siège social est sis 14 rue Roquépine, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229.

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

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

Intensité carbone au 31/12/2019

	Intensité carbone du support en unités de compte (Tonne(s) par million de \$ de revenus)	Intensité carbone de son benchmark (Tonne(s) par million de \$ de revenus)
Fonds Garanti en euros	NC	NC
Afer Eurocroissance	NC	NC
Afer-Sfer	133,9	150,62
Afer Patrimoine	237,4	NC
Afer Diversifié Durable	134,9	178,62
Afer Oblig Monde Entreprises	231,9	316,36
Afer Convertibles	157,7	163,95
Afer Actions Euro ISR	132,8	212,63
Afer Actions Monde	114,0	186,57
Afer Actions Amérique	114,4	173,13
Afer Marchés Émergents	257,6	310,33
Afer Actions PME - part Classic*	12,7	17,96
Afer Avenir Senior	87,9	192,07
Afer Premium		
Afer Actions Entreprises	NC	NC
Afer Multi Foncier	NC	NC
Afer Immo	NC	NC
Afer Immo 2	NC	NC
Afer-Flore	255,1	282,61

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

EXPLICATION CHIFFRE INTENSITÉ CARBONE

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

*Le chiffre est une estimation de l'intensité des émissions de gaz à effet de serre (GES) des scopes 1 et 2 d'une entreprise normalisée par le chiffre d'affaires. Le bilan GES sert à déterminer combien de gaz à effet de serre sont émis lors de la fabrication d'un produit, ou au cours des activités d'une organisation sur une période donnée. La donnée est calculée par notre prestataire MSCI sauf pour le support Afer Actions PME, 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 en mai 2020 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

REF : 61018-2005



www.afer.fr

