

PORTEFEUILLES
A FER

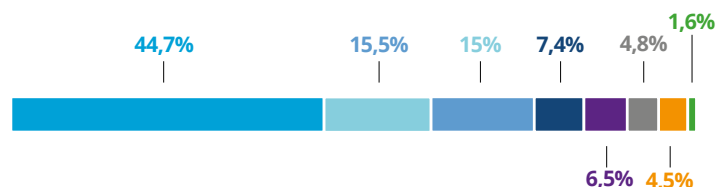
AU 31 DÉCEMBRE 2021
RÉPARTITIONS ET ACTIFS NETS

FONDS GARANTI EN EUROS

Encours en valeur boursière au 31/12/2021 :
46,522 milliards d'euros, coupons courus inclus

Détails p. 7

Source : Abeille Asset Management



Répartition Fonds garanti

Obligations d'Etats & assimilés	44,7%	Actions, OPC actions & autres	6,5%
Obligations du secteur financier	15,5%	Immobilier	4,8%
Obligations d'entreprises	15,0%	Loans / Prêts & fonds de prêts	4,5%
OPC obligataires	7,4%	Trésorerie	1,6%

AFER EURO-CROISSANCE

Encours en valeur boursière au 31/12/2021 :
182,41 millions d'euros, coupons courus inclus

Détails p. 23

Source : Abeille Asset Management



Répartition Fonds garanti

Obligations d'Etats & assimilés	57,5%	Actions, OPC actions & autres	6,6%
Immobilier	26,9%	Trésorerie	0,5%
OPC obligataires	8,5%		

AFER PATRIMOINE

Montant de l'actif net au 31/12/2021 :
391,33 millions d'euros

Détails p. 25

Source : Abeille Asset Management



Répartition par type d'instruments

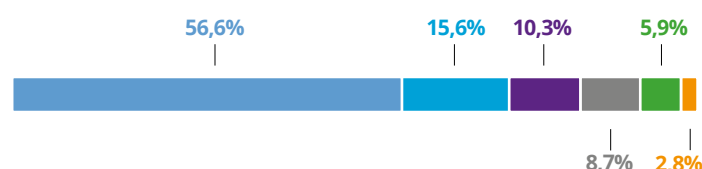
Obligations & OPC obligataires & convertibles	54,4%	Trésorerie et marchés dérivés	13,5%
Actions & OPC actions	28,2%	OPC Multi-Stratégies	3,9%

AFER INFLATION MONDE

Montant de l'actif net au 31/12/2021 :
190,05 millions d'euros

Détails p. 30

Source : Abeille Asset Management



Répartition par zone géographique

Zone euro	56,6%	Total Trésorerie & Marchés dérivés	8,7%
Amérique du Nord	15,6%	Monde	5,9%
Asie	10,3%	Europe	2,8%

AFER OBJECTIF 2026

Montant de l'actif net au 31/12/2021 :
32 millions d'euros

Détails p. 32

Source : Abeille Asset Management



Répartition par type d'instruments

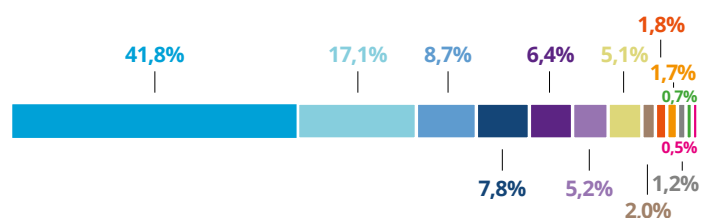
Obligations & OPC obligataires	99,6%	Trésorerie	0,4%
--------------------------------	-------	------------	------

AFER INDEX OBLIGATIONS SOUVERAINES

Montant de l'actif net au 31/12/2021 :
14,52 millions d'euros

Détails p. 35

Source : Lyxor International Asset Management



Répartition par zone géographique

Etats Unis	41,8%	Belgique	2,0%
Japon	17,1%	Canada	1,8%
France	8,7%	Pays-Bas	1,7%
Italie	7,8%	Autriche	1,2%
Allemagne	6,4%	Irlande	0,7%
Royaume-uni	5,2%	Finlande	0,5%
Espagne	5,1%		

AFER CRESCENDO

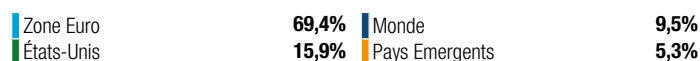
Montant de l'actif net au 31/12/2021 :
126,41 millions d'euros

Détails p. 50

Source : BNP Paribas Asset Management France



Répartition par zone géographique

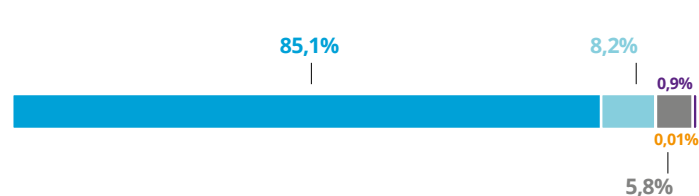


AFER CONVERTIBLES

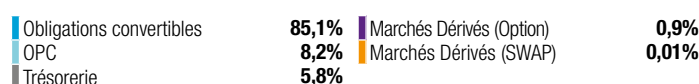
Montant de l'actif net au 31/12/2021 :
14,37 millions d'euros

Détails p. 58

Source : Ellipsis Asset Management



Répartition par type d'instruments



AFER OBLIG MONDE ENTREPRISES

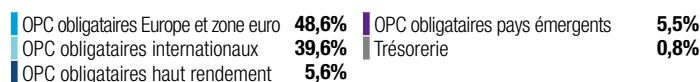
Montant de l'actif net au 31/12/2021 :
149,44 millions d'euros

Détails p. 53

Source : Abeille Asset Management



Répartition par type d'instruments

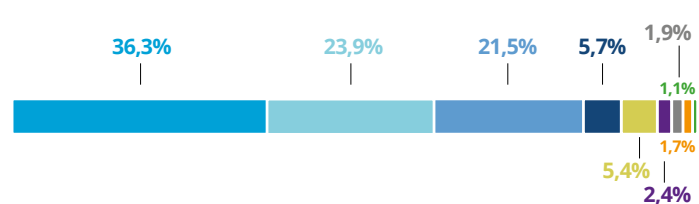


AFER PREMIUM

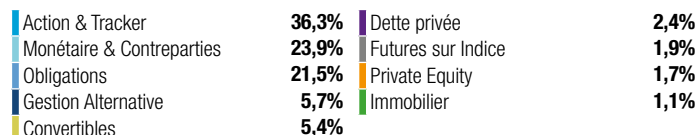
Montant de l'actif net total au 31/12/2021 :
286,85 millions d'euros

Détails p. 60

Source : Rothschild & Co Asset Management Europe



Répartition Fonds garanti



AFER DIVERSIFIÉ DURABLE ISR

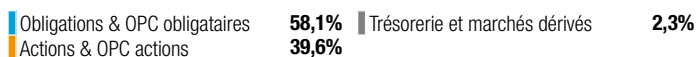
Montant de l'actif net au 31/12/2021 :
659,13 millions d'euros

Détails p. 53

Source : Abeille Asset Management



Répartition par type d'instruments

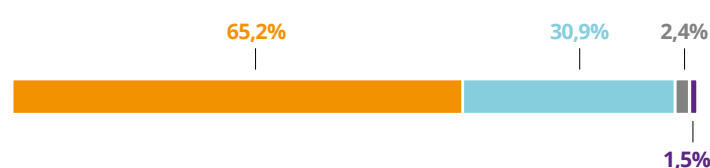


AFER-SFER

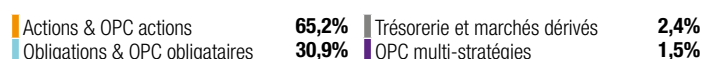
Montant de l'actif net total au 31/12/2021 :
5 466,38 millions d'euros

Détails p. 61

Source : Abeille Asset Management



Répartition par type d'instruments

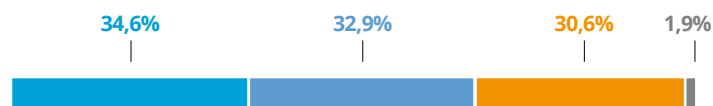


AFER MARCHÉS ÉMERGENTS

Montant de l'actif net total au 31/12/2021 :
164,77 millions d'euros

Détails p. 65

Source : Abeille Asset Management



Répartition par type d'instruments

OPC obligataires pays émergents	34,6%	Actions & OPC actions	30,6%
OPC actions pays émergents	32,9%	Trésorerie	1,9%

AFER AVENIR SENIOR

Montant de l'actif net total au 31/12/2021 :
99,40 millions d'euros

Détails p. 67

Source : Abeille Asset Management



Répartition par type d'instruments

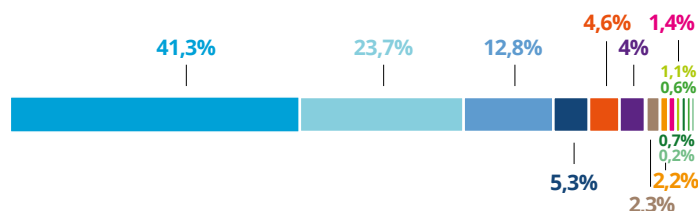
Actions	69,9%	Trésorerie	3,2%
Obligations & OPC obligataires	26,9%		

AFER ACTIONS EURO ISR

Montant de l'actif net total au 31/12/2021 :
2,308 milliards d'euros

Détails p. 69

Source : Abeille Asset Management



Répartition par zone géographique (pays)

France	41,3%	Royaume-Uni	2,2%
Allemagne	23,7%	Finlande	1,4%
Pays-Bas	12,8%	Zone euro	1,1%
Espagne	5,3%	Danemark	0,7%
Suisse	4,6%	Irlande	0,6%
Italie	4,0%	Portugal	0,2%
Belgique	2,3%		

AFER-FLORE

Montant de l'actif net total au 31/12/2021 :
123,58 millions d'euros

Détails p. 71

Source : Abeille Asset Management



Répartition par type d'instrument

Actions & OPC actions	89,6%	Trésorerie	10,4%
-----------------------	-------	------------	-------

AFER ACTIONS AMÉRIQUE

Montant de l'actif net total au 31/12/2021 :
934,84 millions d'euros

Détails p. 73

Source : Abeille Asset Management



Répartition par type d'instrument

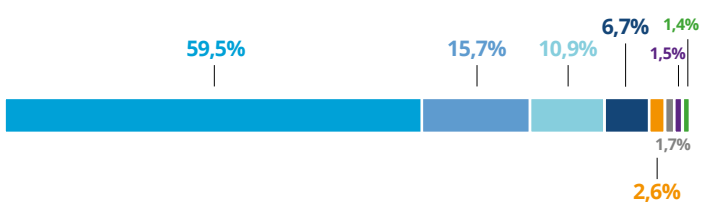
Actions	98%	Trésorerie	2%
---------	-----	------------	----

AFER ACTIONS MONDE

Montant de l'actif net total au 31/12/2021 :
1,264 milliards d'euros

Détails p. 75

Source : Abeille Asset Management



Répartition par zone géographique

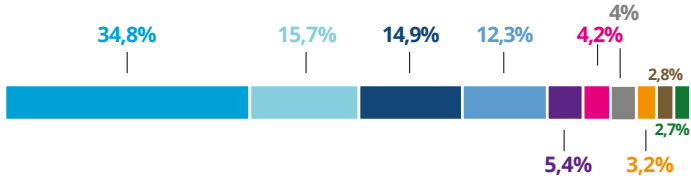
Amérique du Nord	59,5%	Europe	2,6%
Zone euro	15,7%	Trésorerie	1,7%
Émergents	10,9%	Asie	1,5%
Japon	6,7%	Monde	1,4%

AFER ACTIONS PME

Montant de l'actif net au 31/12/2021 :
444,20 millions d'euros

Détails p. 78

Source : BNP Paribas Asset Management France



Répartition sectorielle

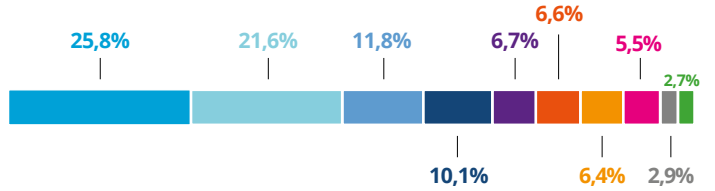
France	34,8%	Irlande	4,2%
Allemagne	15,7%	Finlande	4,0%
Royaume Uni	14,9%	Autres	3,2%
Italie	12,3%	Belgique	2,8%
Suède	5,4%	Danemark	2,7%

AFER INDEX CAC 40

Montant de l'actif net total au 31/12/2021 :
15,54 millions d'euros

Détails p. 81

Source : Lyxor International Asset Management



Répartition par secteur

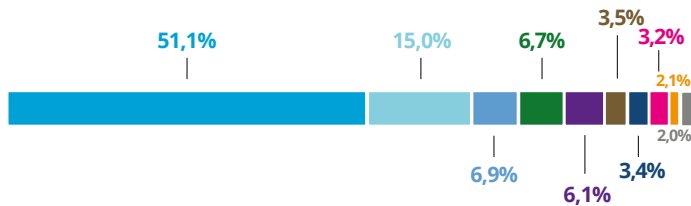
Biens de consommation cyclique	25,8%	Santé	6,6%
Industrie	21,6%	Technologies de l'Information	6,4%
Biens de consommation durable	11,8%	Matériaux	5,5%
Finance	10,1%	Autres	2,9%
Énergie	6,7%	Services aux Collectivités	2,7%

AFER ACTIONS ENTREPRISES

Montant de l'actif net total au 31/12/2021 :
43,10 millions d'euros

Détails p. 80

Source : BNP Paribas Asset Management France



Répartition par secteur

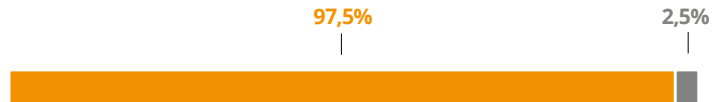
France	51,1%	Autriche	3,5%
Allemagne	15,0%	Royaume Uni	3,4%
Italie	6,9%	Irlande	3,2%
Pays-Bas	6,7%	Autres	2,1%
Suède	6,1%	Finlande	2,0%

AFER CLIMAT

Montant de l'actif net total au 31/12/2021 :
446,34 millions d'euros

Détails p. 82

Source : Abelle Asset Management



Répartition par type d'instrument

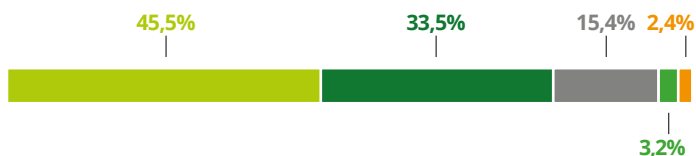
Actions	97,5%	Trésorerie	2,5%
---------	-------	------------	------

AFER IMMO

Montant de l'actif net total au 31/12/2021 :
1,63 milliard d'euros

Détails p. 83

Source : Abeille Asset Management



Répartition par type d'instruments

Immobilier direct	45,5%	OPCI SPPICAV	3,2%
SCI	33,5%	OPCVM et actions de sociétés foncières	2,4%
Trésorerie	15,4%		

AFER EXPERIMMO ISR

Montant de l'actif net total au 31/12/2021 :
306,27 millions d'euros

Détails p. 83

Source : Abeille Asset Management



Répartition par type d'instruments

SCI et équivalents étrangers	62,9%	OPCVM et actions de sociétés foncières	10,1%
Trésorerie	17,2%	Obligations & OPC obligataires	9,8%

AFER IMMO 2

Montant de l'actif net total au 31/12/2021 :
974,16 millions d'euros

Détails p. 83

Source : Abeille Asset Management



Répartition par type d'instruments

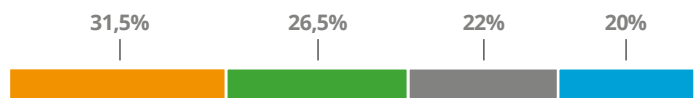
Immobilier direct	44,3%	OPPCI SPPICAV et équivalents étrangers	11,1%
SCI et équivalents étrangers	36,6%	Trésorerie	8,0%

AFER MULTI FONCIER

Montant de l'actif net total au 31/12/2021 :
101,57 millions d'euros

Détails p. 84

Source : Abeille Asset Management



Répartition par type d'instruments

Actions Foncières cotées	31,5%	Trésorerie	22,0%
Fonds Immobilier/ Fonds de dette immobilière	26,5%	Obligations de sociétés foncières	20,0%

Portefeuille du Fonds Garanti en euros

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	PRIX DE REVIENT (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
OBLIGATIONS					(coupons courus inclus)
<i>Emprunts d'Etat</i>					
AT0000A2EJ08	AUSTRIA 0.75%20-200351	Autriche	Government - OCDE	49 480 000	51 871 336
XS0166935535	AUSTRIA 2.70% 02/05/23 *EUR	Autriche	Government - OCDE	100 000 000	110 220 000
AT0000A0DXC2	BUND (AUT) 4.85% 15/03/26	Autriche	Government - OCDE	20 350 288	25 341 050
XS2182120936	SPIRE RAGB 0,63% 20-260162	Autriche	Government - OCDE	30 000 000	28 207 625
XS2188794973	SPIRE RAGB 0,67% 20-260162	Autriche	Government - OCDE	24 480 000	23 035 193
XS2169084733	SPIRE RAGB 0,84% 26/01/2062	Autriche	Government - OCDE	36 000 000	33 593 800
XS2396657483	SPIRE RAGB 1,028% 20/03/2051	Autriche	Government - OCDE	15 000 000	13 908 000
BE0000308172	LINEAIRE OLO48 4% 28/03/22	Belgique	Government - OCDE	360 229 862	382 885 663
BE0000324336	LINEAIRE OLO64 4.5% 28/03/26	Belgique	Government - OCDE	107 525 500	124 769 397
XS2229026815	SPIRE CALIFORNIA 1,18 01042039	États-Unis d'Amérique	Government - OCDE	20 000 000	19 807 944
XS2153417808	SPIRE CALIFORNIA 2,24% 050439	États-Unis d'Amérique	Government - OCDE	20 000 000	20 928 778
XS1236685613	CHILE 1.875% 27/05/30 *EUR	Chili	Government - OCDE	29 975 128	31 841 254
XS2388560604	CHILI 0,555% 21-210129	Chili	Government - OCDE	8 156 000	8 113 880
XS1843433639	CHL 0.83% 02/07/31 *EUR	Chili	Government - OCDE	26 000 000	26 098 504
XS2389058004	SPIRE FINLAND 0% 15/04/2052	Finlande	Government - OCDE	15 000 000	13 867 500
FR0013131877	OAT 0.5% 25/05/26	France	Government - OCDE	338 997 419	340 722 281
FR0014001NN8	OAT 0.5% 25/05/72	France	Government - OCDE	115 383 306	93 528 364
FR0013407236	OAT 0.50% 25/05/29	France	Government - OCDE	106 292 600	109 788 389
FR0014002JM6	OAT 0.50% 25/06/44	France	Government - OCDE	60 818 563	58 495 763
FR0013286192	OAT 0.75% 25/05/28	France	Government - OCDE	207 136 225	223 486 316
FR0013480613	OAT 0.75% 25/05/52	France	Government - OCDE	51 012 325	48 820 198
FR0014004J31	OAT 0.75% 25/05/53	France	Government - OCDE	15 901 535	15 884 538
FR0013341682	OAT 0.75% 25/11/28	France	Government - OCDE	83 250 330	89 207 137
FR0013257524	OAT 1% 25/05/48	France	Government - OCDE	291 357 276	273 910 661
FR0013313582	OAT 1.25% 25/05/34	France	Government - OCDE	73 761 110	72 402 476
FR0013154044	OAT 1.25% 25/05/36	France	Government - OCDE	348 150 136	405 232 963
FR0012993103	OAT 1.5% 25/05/31	France	Government - OCDE	702 085 750	795 998 770
FR0013404969	OAT 1.50% 25/05/50	France	Government - OCDE	355 813 162	330 860 339
FR0011486067	OAT 1.75% 25/05/23	France	Government - OCDE	288 590 000	313 214 385
FR0013154028	OAT 1.75% 25/05/66	France	Government - OCDE	97 277 747	89 311 022
FR0013234333	OAT 1.75% 25/06/39	France	Government - OCDE	366 198 911	439 155 551
FR0011962398	OAT 1.75% 25/11/24	France	Government - OCDE	596 729 980	640 815 618
FR0011619436	OAT 2.25% 25/05/24	France	Government - OCDE	1 000 971 900	1 085 257 675
FR0011337880	OAT 2.25% 25/10/22	France	Government - OCDE	29 748 000	30 837 904
FR0011883966	OAT 2.5% 25/05/30	France	Government - OCDE	249 953 600	293 980 438
FR0011317783	OAT 2.75% 25/10/27	France	Government - OCDE	170 427 778	200 458 571
FR0010916924	OAT 3.5% 25/04/26	France	Government - OCDE	453 372 000	488 946 566
FR0010171975	OAT 4% 25/04/55	France	Government - OCDE	559 325 138	508 911 885
FR0010870956	OAT 4% 25/04/60	France	Government - OCDE	175 715 148	164 957 780
FR0010371401	OAT 4% 25/10/38	France	Government - OCDE	2 092 892	2 240 032
FR0010466938	OAT 4.25% 25/10/23	France	Government - OCDE	331 986 860	383 936 480
FR0010773192	OAT 4.5% 25/04/41	France	Government - OCDE	124 500 000	174 118 532
FR0010070060	OAT 4.75% 25/04/35	France	Government - OCDE	27 090 060	27 927 090
FR0000571218	OAT 5.50% 25/04/29	France	Government - OCDE	297 272 322	286 482 545
FR0000187635	OAT 5.75% 25/10/32	France	Government - OCDE	198 755 610	193 730 608
FR0000571150	OAT 6% 25/10/25	France	Government - OCDE	14 730 200	12 601 971
FR0000571010	OAT demembre coupon avr.22	France	Government - OCDE	16 545 080	40 070 000
FR0000571051	OAT demembre coupon oct.22	France	Government - OCDE	31 700 003	70 350 000
FR0010810176	OAT demembre Oct.27	France	Government - OCDE	87 295 977	101 590 000
FR0010809996	OAT demembre Oct.32	France	Government - OCDE	208 650 906	251 550 000
FR0000571077	OAT demembre principal avr.23	France	Government - OCDE	126 778 197	277 268 750
FR0010899765	OATei 1.10% 25/07/22	France	Government - OCDE	442 264 879	556 587 781
FR0011008705	OATei 1.85% 25/07/27	France	Government - OCDE	150 265 767	217 166 931
FR0010585901	OATI 2.10% 25/07/23	France	Government - OCDE	218 771 155	252 880 218
FR0000186413	OATI 3.40% 25/07/29	France	Government - OCDE	134 115 033	260 826 151
XS2240513791	SPIRE FRTR 1,117% 25/05/2066	France	Government - OCDE	30 000 000	25 930 529
XS2313654274	SPIRE FRTR 1,02% 25/04/2055	France	Government - OCDE	42 000 000	29 626 158
XS2265980651	SPIRE FRTR 1,0505 % 25/05/2066	France	Government - OCDE	50 000 000	42 000 001
XS2270562239	SPIRE FRTR 1,055 % 25/05/2066	France	Government - OCDE	80 000 000	67 192 001
XS2244322595	SPIRE FRTR 1,1625% 25/05/2066	France	Government - OCDE	38 000 000	33 386 801
XS2413672317	SPIRE FRTR 1,49% 21-25052066	France	Government - OCDE	27 000 000	25 660 799
XS2262805612	SPIRE FRTR 1,75 25/05/2066	France	Government - OCDE	25 000 000	20 926 250
XS2120126706	SPIRE FRTR SINGLE 0,75% 250566	France	Government - OCDE	54 050 000	48 705 591

Source : Abelle Asset Management, société de gestion de portefeuille de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le n° GP 97-114, Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 18.608.060 euros, dont le siège social est sis 14 rue Roquépine, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229.

Portefeuille du Fonds Garanti en euros

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	PRIX DE REVIENT (€)	VALEUR BOURSÈRE (€)
XS2125811278	SPIRE FRTR SINGLE 1,05% 250566	France	Government - OCDE	57 500 000	51 144 042
XS2116402350	SPIRE FRTR SINGLE 1,258%250566	France	Government - OCDE	86 250 000	78 222 979
XS2141867999	SPIRE FRTR SINGLE0.75% 250566	France	Government - OCDE	86 250 000	77 046 688
XS2114807857	SPIRE OAT 1,1482%250566	France	Government - OCDE	57 500 000	51 717 865
XS2296010759	SPIRE DBR 0,4% 21-150850	Allemagne	Government - OCDE	40 000 000	36 043 999
XS2309809007	SPIRE DBR 0,714 % 15/08/2050	Allemagne	Government - OCDE	35 000 000	34 582 713
XS2344473272	SPIRE DBR GREEN 0,00 15/08/50	Allemagne	Government - OCDE	50 000 000	53 698 000
DE0001142552	STRIP INT 04/01/22	Allemagne	Government - OCDE	15 822 554	30 000 000
DE0001142008	STRIP PPMT (6.25%) 04/01/24	Allemagne	Government - OCDE	41 512 989	101 525 000
GRR000000010	GRECE TV12-151042 GDP LKD SEC.	Grèce	Government - OCDE	0	86 036
IE00B4TV0D44	TREASURY 5.4% 13/03/25	Irlande	Government - OCDE	452 184 004	490 276 575
IT0001278511	BTP 5.25% 01/11/29	Italie	Government - OCDE	106 668 300	141 462 180
IT0004243512	BTPEi 2.6% 15/09/23	Italie	Government - OCDE	23 766 563	31 552 190
IT0001247292	STRIP INT 01/05/22	Italie	Government - OCDE	31 203 641	61 074 420
IT0001247318	STRIP INT 01/05/23	Italie	Government - OCDE	49 802 776	124 047 105
IT0001247334	STRIP INT 01/05/24	Italie	Government - OCDE	10 512 471	30 982 020
IT0001247375	STRIP INT 01/05/26	Italie	Government - OCDE	7 374 136	24 573 000
IT0004869324	STRIP INT 01/11/22	Italie	Government - OCDE	22 348 621	52 200 720
IT0001247342	STRIP INT 01/11/24	Italie	Government - OCDE	29 859 424	71 752 320
IT0001247367	STRIP INT 01/11/25	Italie	Government - OCDE	14 628 652	39 576 000
IT0004848443	STRIP INT 01/11/26	Italie	Government - OCDE	14 338 549	49 030 500
XS2200701071	SPIRE JGB 0,70 09/20/41	Japon	Government - OCDE	20 000 000	18 464 001
XS2262849669	SPIRE JGB 0,72% 20/03/2051	Japon	Government - OCDE	47 000 000	42 173 100
XS2327981739	SPIRE JGB 0,84 % 20/06/2043	Japon	Government - OCDE	37 000 000	35 134 953
XS2387434942	SPIRE JGB 0,87% 20/06/2043	Japon	Government - OCDE	14 000 000	12 994 450
XS2231188447	SPIRE JGB 0.605% 09/20/42	Japon	Government - OCDE	14 000 000	12 576 199
XS2076068555	SPIRE JGB SINGLE 0.785%200339	Japon	Government - OCDE	50 000 000	49 142 278
XS2114520211	SPIRE JGB SINGLE 0,803% 200341	Luxembourg (Grand-Duché)	Government - OCDE	50 000 000	47 237 278
XS2112997387	SPIRE JGB SINGLE 0,8525%200340	Japon	Government - OCDE	25 000 000	24 425 014
ES0000101875	COM MADRID 1.773% 30/04/28	Espagne	Government - OCDE	14 041 342	15 162 003
XS1198103456	MEXICO 3% 06/03/45 *EUR	Mexique	Government - OCDE	1 732 000	2 098 515
XS1369323149	MEXICO 3.375% 23/02/31 *EUR	Mexique	Government - OCDE	36 352 705	42 609 102
XS1054418600	MEXICO 3.625% 09/04/29 *EUR	Mexique	Government - OCDE	17 603 655	19 570 119
NL0000103000	STRIP PPMT (7.50%) 15/01/23	Pays-Bas	Government - OCDE	81 793 309	181 375 200
XSO794399674	POLAND 3.75% 19/01/23 *EUR	Pologne (République)	Government - OCDE	37 989 750	38 860 429
XSO479333311	POLAND 5.25% 20/01/25 *EUR	Pologne (République)	Government - OCDE	93 954 250	115 025 049
PTOTEAOE0021	PORTUGAL 4.95% 25/10/23	Portugal	Government - OCDE	101 396 414	110 023 284
SI0002104121	SLOVENIA 0.6875% 03/03/81	Slovénie (République)	Government - OCDE	12 697 811	10 359 223
SI0002103164	SLOVENIA 5.125% 30/03/26	Slovénie (République)	Government - OCDE	10 811 250	14 322 976
ES0000012157	ESPAGNE 4.7% 30/07/41	Espagne	Government - OCDE	89 777 700	149 499 913
ES0000012G00	OBLI 1% 31/10/50	Espagne	Government - OCDE	49 070 129	45 612 175
ES0000012932	OBLI 4.20% 31/01/37	Espagne	Government - OCDE	39 286 000	39 228 355
ES00000122E5	OBLI 4.65% 30/07/25	Espagne	Government - OCDE	84 453 858	97 950 330
XS2293049768	SPIRE SPGB 1,30 % 30/07/2066	Espagne	Government - OCDE	48 000 000	36 572 667
XS2140897930	SPIRE TII SINGLE 0,78% 150240	États-Unis d'Amérique	Government - OCDE	50 000 000	44 779 583
XS2125149000	SPIRE TII SINGLE 0,86% 150240	États-Unis d'Amérique	Government - OCDE	49 000 000	48 511 225
XS2113986983	SPIRE TII SINGLE 0,93% 150241	Luxembourg (Grand-Duché)	Government - OCDE	50 000 000	46 343 875
XS2116741138	SPIRE TII SINGLE 0,938% 150241	Luxembourg (Grand-Duché)	Government - OCDE	25 000 000	24 837 688
XS2101336746	SPIRE TII SINGLE 1.0475%150241	États-Unis d'Amérique	Government - OCDE	50 000 000	50 643 281
XS2104297358	SPIRE TII SINGLE 1.105% 150241	États-Unis d'Amérique	Government - OCDE	25 000 000	25 644 219
US912803BB84	STRIP PPMT (7.125%) 15/02/23	États-Unis d'Amérique	Government - OCDE	757 328	5 271 376
Total Emprunts d'Etats				12 817 571 838	14 468 472 943

Secteurs Public, Semi-Public & Assimilé

FR0013457058	ACTION LGT 0.50% 30/10/34 *EUR	France	Local authorities, agencies and other public	15 105 078	15 039 125
ES0200002055	ADIF ALTA 0.55% 30/04/30 *EUR	États-Unis d'Amérique	Local authorities, agencies and other public	9 775 794	9 920 949
ES0200002048	ADIF ALTA 0.95% 30/04/27 *EUR	Espagne	Local authorities, agencies and other public	8 986 140	9 462 840
FR0013312774	AFD 1% 31/01/28	France	Local authorities, agencies and other public	43 221 640	46 056 899
FR0013266434	AFD 1.375% 05/07/32 *EUR	France	Local authorities, agencies and other public	167 776 110	186 912 842
FR0013373065	AFD 1.5% 31/10/34	France	Local authorities, agencies and other public	49 779 400	55 930 343
FR0013292562	AFD 1.715% 27/10/37 *EUR	France	Local authorities, agencies and other public	31 397 400	34 458 123
XSO603832782	AFD 4% 14/03/23 *EUR	France	Local authorities, agencies and other public	99 076 000	108 541 470
FR0013413499	APHP 1.091% 25/05/34 *EUR	France	Local authorities, agencies and other public	10 542 600	10 650 159
XSO944835734	ASFINAG 2.75% 20/06/33 *EUR	Autriche	Local authorities, agencies and other public	4 130 000	4 477 608
ES0000106635	GOB VASCO 1.125% 30/04/29 *EUR	Espagne	Local authorities, agencies and other public	14 918 250	15 995 871

*ou autres agences publiques

Source : Abelle Asset Management, société de gestion de portefeuille de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le n° GP 97-114, Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 18.608.060 euros, dont le siège social est sis 14 rue Roquépine, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229.

Portefeuille du Fonds Garanti en euros

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	PRIX DE REVIENT (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
ES0000106601	GOB VASCO 2.50 38	Espagne	Local authorities, agencies and other public	12 292 800	14 646 827
DE000A2AAPH7	BERLIN LD 0.625% 25/08/36 *EUR	Allemagne	Local authorities, agencies and other public	89 635 622	103 844 925
DE000A2E4EA2	BERLIN LD 1.30% 13/06/33	Allemagne	Local authorities, agencies and other public	1 551 842	1 713 438
FR0013367604	BPIFRANCE 0.875% 09/28 *EUR	France	Local authorities, agencies and other public	31 705 600	33 883 564
FR0011119783	OSEO BDPME 3.125% 09/23 *EUR	France	Local authorities, agencies and other public	41 679 756	45 608 662
DE000A2AAWF7	BRANDENBRG 1.125% 04/07/33	Allemagne	Local authorities, agencies and other public	19 788 696	21 884 959
FR0120634581	CADES 25 EMTN	France	Local authorities, agencies and other public	55 000 000	56 903 570
FR0011192392	CADES 4% 15/12/25 *EUR	France	Local authorities, agencies and other public	217 494 240	255 115 246
FR0011202514	CADES VRN 27/02/24 *EUR	France	Local authorities, agencies and other public	77 500 000	78 139 308
FR0013480514	CRH 0.25% 07/02/35	États-Unis d'Amérique	Local authorities, agencies and other public	16 845 810	16 598 625
FR0013365269	CDC 0.75% 18/09/28 *EUR	France	Local authorities, agencies and other public	39 549 600	42 027 480
FR0013164530	CDC 1.183% 25/05/31 *EUR	France	Local authorities, agencies and other public	54 877 488	58 885 402
FR0012069086	CDC 3.05% 28/08/34 *EUR	France	Local authorities, agencies and other public	150 000 000	153 252 486
FR0012146728	CDC TF/TV 30/09/36 *EUR	France	Local authorities, agencies and other public	50 000 000	50 830 989
FR0013494051	SCDC 0.82% 10/03/50 *EUR	France	Local authorities, agencies and other public	15 000 000	15 475 498
FR0010775486	DEXMA 5.375% 08/07/24 *EUR	France	Local authorities, agencies and other public	89 982 420	105 065 749
FR0010163394	DEXMATEC10 10/02/25 *EUR	France	Local authorities, agencies and other public	107 812 800	113 101 680
BE6246391765	COMMUN FRA VRN 28/09/34 *EUR	Belgique	Local authorities, agencies and other public	100 000 000	101 540 937
XS1945965611	CPIIB CAP 0.875% 06/02/29 *EUR	Canada	Local authorities, agencies and other public	14 316 963	14 758 982
XS1788529490	CPIIB CAP 1.50% 04/03/33 *EUR	Canada	Local authorities, agencies and other public	51 498 177	55 908 048
XS2389057535	SPIRE EIBKOR 0,93% 02/07/2041	Corée du Sud (République)	Local authorities, agencies and other public	20 000 000	19 452 600
XS1791423178	FINVRA OYJ 1.25% 07/33 *EUR	Finlande	Local authorities, agencies and other public	71 399 700	78 247 106
DE000A14J2Q6	FMS WERTMA 0.375% 04/30 *EUR	Allemagne	Local authorities, agencies and other public	36 148 340	39 757 669
FR0011410281	GROUP CHU 3.65% 14/02/23 *EUR	France	Local authorities, agencies and other public	32 200 000	34 313 930
XS0256171777	GPPS 4.375% 18/01/22 T3 *EUR	Allemagne	Local authorities, agencies and other public	99 245 316	104 366 250
FR0011439785	SAGESS 2.625% 06/03/25 *EUR	France	Local authorities, agencies and other public	1 590 096	1 776 441
FR0013414158	STIF 1% 25/05/34 *EUR	France	Local authorities, agencies and other public	16 123 168	17 209 789
BE6235391370	INFRABEL 3,95% 03/24	Belgique	Local authorities, agencies and other public	1 985 940	2 232 746
DE000A2GSE59	KFW 1.125% 15/09/32	Allemagne	Local authorities, agencies and other public	64 803 050	71 782 617
DE000A11QTK7	KFW 1.375% 31/07/35 *EUR	Allemagne	Local authorities, agencies and other public	6 419 039	7 137 077
DE0008879057	KFW FRN 10/07/23	Allemagne	Local authorities, agencies and other public	80 000 000	88 896 000
XS2219723413	KFW KREDITANST 0,62 20-140150	Allemagne	Local authorities, agencies and other public	27 000 000	25 096 500
XS2190194915	KFW KREDITANST 0,73% 20-210150	Allemagne	Local authorities, agencies and other public	30 000 000	29 312 400
DE000A289RB1	KREDITANSTALT 0,82% 20-150450	Allemagne	Local authorities, agencies and other public	30 000 000	28 740 000
XS2161985655	KREDITANSTALT WI 0,693,%080250	Allemagne	Local authorities, agencies and other public	30 000 000	28 131 001
XS2167025498	MUNICIPALITY F 0,87% 20-111050	Finlande	Local authorities, agencies and other public	30 000 000	27 831 717
XS2226190762	MUNIFIN 0,854 % 14/01/60 EUR	Finlande	Local authorities, agencies and other public	16 000 000	14 024 519
XS2294854075	MUNIFIN 0.815% 24/02/61 *EUR	Finlande	Local authorities, agencies and other public	50 000 000	44 476 117
XS2157193835	MUNIFIN 0.939% 15/02/50 *EUR	Finlande	Local authorities, agencies and other public	20 000 000	19 714 132
XS2334867871	LANDWIRTSCHAFTLIC 0% 21-050551	Allemagne	Local authorities, agencies and other public	30 000 000	28 632 000
XS1511781897	LWS RENTEN 0.625% 10/36 *EUR	Allemagne	Local authorities, agencies and other public	26 587 800	30 760 336
XS2174786694	NEDERLANDSE W 0,781% 20-181050	Pays-Bas	Local authorities, agencies and other public	30 000 000	28 301 502
XS2179106419	NEDERLANDSE W 0,932% 20-021260	Pays-Bas	Local authorities, agencies and other public	30 000 000	27 873 000
XS2200259260	NEDERLANDSE WA 0,81% 20-080750	Pays-Bas	Local authorities, agencies and other public	25 000 000	23 815 144
XS2178218785	NEDWBK 0.7% 10/25/2050	Pays-Bas	Local authorities, agencies and other public	20 000 000	18 577 699
XS1224445202	WATERSCHAP 0.50% 29/04/30 *EUR	Pays-Bas	Local authorities, agencies and other public	10 568 350	11 456 530
XS2161050799	WATERSCHAP 0.781% 02/50 *EUR	Pays-Bas	Local authorities, agencies and other public	20 000 000	19 000 951
XS1626191792	WATERSCHAP 1.25% 06/32 *EUR	Pays-Bas	Local authorities, agencies and other public	52 261 462	57 758 728
XS1420379551	WATERSCHAP 1.25% 27/05/36 *EUR	Pays-Bas	Local authorities, agencies and other public	41 556 000	44 238 630
XS1814679756	WATERSCHAP 1.50% 04/38 *EUR	Pays-Bas	Local authorities, agencies and other public	39 411 152	46 059 350
XS0174298686	WATERSCHAP 2.75% 01/09/23 *EUR	Pays-Bas	Local authorities, agencies and other public	50 000 000	54 850 736
XS2181445789	SPIRE NSWTC 0,523% 07/05/41	Australie	Local authorities, agencies and other public	20 000 000	19 684 772
DE000NRWOK03	NORDRHEIN 0.95% 13/03/28	Allemagne	Local authorities, agencies and other public	93 715 180	99 289 947
DE000NRWOKF4	NORDRHEIN 1.55% 16/06/48 *EUR	Allemagne	Local authorities, agencies and other public	37 015 362	46 776 058
DE000NRW2152	NORDRHEIN 2.375% 13/05/33	Allemagne	Local authorities, agencies and other public	85 932 000	93 270 442
XS0230734807	NORDRHEIN FRN 30/09/25 *EUR	Allemagne	Local authorities, agencies and other public	157 638 000	154 604 945
XS1757718165	NORTH RHINE-WTV18-070233	Allemagne	Local authorities, agencies and other public	48 991 500	52 061 400
XS1721475264	NRW,BANK TV 17 - 291132	Allemagne	Local authorities, agencies and other public	81 792 000	77 875 200
XS0520578096	OEBB INFRA 3.875% 06/25 *EUR	Autriche	Local authorities, agencies and other public	89 416 800	104 407 565
XS2168307416	PROVINCE OF O 0,699% 20-021040	Canada	Local authorities, agencies and other public	40 000 000	38 416 942
FR0013420429	PARIS 1.2% 25/06/39 *EUR	France	Local authorities, agencies and other public	2 779 700	3 012 390
FR0013296704	PARIS 1.375% 20/11/34	France	Local authorities, agencies and other public	29 080 460	31 912 520
FR0013264488	RATP 0.875% 25/05/27 *EUR	France	Local authorities, agencies and other public	22 809 016	24 125 470
FR0013521390	REGION IDF 0.61% 02/07/40 *EUR	France	Local authorities, agencies and other public	6 994 750	6 736 951
FR0013343175	REGION IDF 1.375% 20/06/33	France	Local authorities, agencies and other public	21 934 880	24 307 981

*ou autres agences publiques

Source : Abille Asset Management, société de gestion de portefeuille de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le n° GP 97-114, Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 18.608.060 euros, dont le siège social est sis 14 rue Roquépine, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229.

Portefeuille du Fonds Garanti en euros

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	PRIX DE REVIENT (€)	VALEUR BOURSÈRE (€)
XS2294161117	SPIRE BXL CAP 0,835% 14/10/61	Belgique	Local authorities, agencies and other public	20 000 000	18 805 256
XS0177618039	RESEAU FRA 5% 10/10/33 *EUR	France	Local authorities, agencies and other public	38 364 900	58 967 640
XS0163771396	RESEAU FRAei 2.45% 02/23 *EUR	France	Local authorities, agencies and other public	97 075 242	129 029 145
XS1588061777	RFF 1.875% 30/03/34 *EUR	France	Local authorities, agencies and other public	48 802 530	57 096 176
XS0693106642	RFF FRN 28/10/41 *EUR	France	Local authorities, agencies and other public	85 000 000	89 500 377
XS0255800285	SNCF RESEAU 4,375% 06-020622	France	Local authorities, agencies and other public	26 166 240	28 231 496
FR0013483914	STE GD PA 1% 18/02/70	France	Local authorities, agencies and other public	94 254 150	88 181 458
FR0013372299	STE GD PA 1.125% 10/28 *EUR	France	Local authorities, agencies and other public	35 866 925	38 526 440
FR0013409612	STE GD PA 1.125% 25/05/34 *EUR	France	Local authorities, agencies and other public	55 628 102	59 654 954
FR0014001JM8	SNCF 1% 19/01/61 *EUR	France	Local authorities, agencies and other public	67 668 757	58 839 184
XS0368361217	SNCF MOBILITE 4,875%08-120623	France	Local authorities, agencies and other public	7 629 275	8 327 126
XS0038824974	SNCF MOBILITES 8,875% 92-23	France	Local authorities, agencies and other public	6 097 961	7 201 493
XS0794134295	SNCF MOBILITES TV 12-220642	France	Local authorities, agencies and other public	80 000 000	90 291 582
XS2174387485	SPIRE VICTORIA 0,751% 061147	Australie	Local authorities, agencies and other public	30 000 000	29 598 949
FR0013410008	UNEDIC 0% 20/03/29 *EUR	France	Local authorities, agencies and other public	11 977 064	12 534 606
FR0014004523	UNEDIC 0,5 % 25/05/36	France	Local authorities, agencies and other public	46 340 505	45 965 377
FR0013336492	UNEDIC 1.25% 25/05/33 *EUR	France	Local authorities, agencies and other public	144 428 400	156 230 424
FR0013246873	UNEDIC 1.25% 28/03/27 *EUR	France	Local authorities, agencies and other public	36 642 128	39 720 836
FR0013252228	UNEDIC 1.50% 20/04/32 *EUR	France	Local authorities, agencies and other public	134 432 779	151 163 653
FR0011755156	UNEDIC 2.375% 25/05/24 *EUR	France	Local authorities, agencies and other public	119 800 800	129 679 808
XS2301391301	ASIAN DEVELOPM 0,92% 21-240261	Supranational	Supranational Organization	40 000 000	36 913 200
XS1770927629	CA FOMENTO 1.125% 02/25 *EUR	Supranational	Supranational Organization	39 927 600	41 603 754
XS2081543204	CAF PAN 0.625% 20/11/26 *EUR	Supranational	Supranational Organization	23 890 111	24 158 131
XS2055744689	EUROFIMA 0.15% 10/10/34 *EUR	Supranational	Supranational Organization	37 206 003	36 162 017
XS0083662923	EBRD 0% 04/02/48 *ITL	Supranational	Supranational Organization	9 679 107	35 154 400
EU000A1G0ED2	EFSS 0.875% 10/04/35 *EUR	Supranational	Supranational Organization	25 425 232	27 543 622
EU000A1G0DT0	EFSS 1.25% 24/05/33 *EUR	Supranational	Supranational Organization	137 891 500	156 627 589
EU000A1G0AJ7	EFSS 3.875% 30/03/32 *EUR	Supranational	Supranational Organization	44 996 770	63 997 045
XS2320778082	BQ EUROPEENNE 0,985% 21-010461	Supranational	Supranational Organization	35 000 000	34 310 299
XS0173514869	EIB 2.50% 01/08/23 *EUR	Supranational	Supranational Organization	119 510 000	109 142 104
XS0878008225	EIB 2.625% 15/03/35 *EUR	Supranational	Supranational Organization	18 907 500	19 647 421
XS0290050524	EIB 4.125% 15/04/24 *EUR	Supranational	Supranational Organization	97 248 000	113 513 766
XS0427291751	EIB 4.5% 15/10/25 *EUR	Supranational	Supranational Organization	235 073 700	283 623 565
EU000A1Z99D5	ESM 1.20% 23/05/33 *EUR	Supranational	Supranational Organization	24 877 500	27 724 966
EU000A1Z99A1	ESM 1.80% 02/11/46 *EUR	Supranational	Supranational Organization	104 492 000	129 195 959
XS2338066330	IADB - INTER AMER 0% 21-160561	Supranational	Supranational Organization	15 000 000	14 546 550
XS2306402111	BQUE INTL RECO 1,09% 21-050361	Supranational	Supranational Organization	40 000 000	38 166 800
XS1508585772	IBRD 0.625% 12/01/33 *EUR	Supranational	Supranational Organization	72 534 177	80 665 939
XS1864034365	IBRD 1.20% 08/08/34 *EUR	Supranational	Supranational Organization	28 648 965	31 726 366
XS2298485777	INTERNATIONAL 0,926% 21-030361	Supranational	Supranational Organization	40 000 000	36 894 671

Total Secteur Public, Semi-Public & assimilé

5 844 123 207

6 325 802 545

Secteur privé

XS2401704189	ACEF SCA 1.25% 26/04/30 *EUR	France	Obligations d'entreprise	5 779 787	5 826 881
FR0013464815	ARKEMA 0.75% 03/12/29	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	14 495 932	14 579 500
XS2126169742	GIVAUDAN F 1% 22/04/27 *EUR	Suisse	Obligations d'entreprise	2 790 821	2 938 540
XS2126170161	GIVAUDAN N 1.625% 04/32 *EUR	Suisse	Obligations d'entreprise	3 699 765	4 066 413
XS1843459782	FLAV FRAG 1.80% 25/09/26 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	26 248 407	27 896 441
FR0013505567	AIR LIQFIN 1.375% 04/30 *EUR	France	Obligations d'entreprise	1 784 196	1 973 672
XS0992293901	SOLV FINAN TF/TV PERP *EUR	Belgique	Obligations d'entreprise	8 468 000	9 217 696
BE6282459609	SOLVAY 1.625% 02/12/22	Belgique	Obligations d'entreprise	8 537 048	8 723 419
BE6312822628	ANHEUS BIN 1.65% 28/03/31 *EUR	Belgique	Obligations d'entreprise	27 138 750	29 668 363
BE6276040431	ANHEUS BUS 1.50% 04/30 *EUR	Belgique	Obligations d'entreprise	17 213 200	19 362 810
BE6285455497	ANHEUS BUS 2% 17/03/28 *EUR	Belgique	Obligations d'entreprise	33 928 693	37 836 748
XS1485603747	DELPHI AUT 1.60% 09/28 *EUR	Royaume-Uni	Obligations d'entreprise	36 343 737	38 919 763
XS2055728054	BMW FIN 0.375% 24/09/27 *EUR	Allemagne	Obligations d'entreprise	13 217 136	13 522 420
XS2010447238	BMW FIN 0.75% 13/07/26 *EUR	Allemagne	Obligations d'entreprise	10 248 218	10 630 727
XS1948611840	BMW FIN 1.50% 06/02/29 *EUR	Allemagne	Obligations d'entreprise	25 597 131	28 418 416
XS1405777316	BUNGE FINA 1.85% 06/23 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	29 054 776	29 238 909
XS2133071774	CARLSB BR 0.625% 09/03/30 *EUR	Danemark	Obligations d'entreprise	7 955 802	8 073 439
XS2016228087	CARLSB BR 0.875% 01/07/29 *EUR	Danemark	Obligations d'entreprise	16 033 311	16 608 555
XS2307863998	COCA COLA 0.50% 09/03/33 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	12 633 670	12 395 879
XS1955024986	COCA COLA 1.25% 08/03/31 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	22 997 866	24 640 201
XS2051655095	COCAEUROPP 0.70% 12/09/31 *EUR	Royaume-Uni	Obligations d'entreprise	16 109 617	16 011 074
XS1981054221	COCAEUROPP 1.125% 04/29 *EUR	Royaume-Uni	Obligations d'entreprise	9 487 937	9 977 399

*ou autres agences publiques

Source : Abeille Asset Management, société de gestion de portefeuille de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le n° GP 97-114, Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 18.608.060 euros, dont le siège social est sis 14 rue Roquépine, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229.

Portefeuille du Fonds Garanti en euros

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	PRIX DE REVIENT (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
XS1415535340	COCAEUROPP 1.125% 05/24 *EUR	Royaume-Uni	Obligations d'entreprise	19 839 400	20 637 000
XS1415535696	COCAEUROPP 1.75% 05/28 *EUR	Royaume-Uni	Obligations d'entreprise	24 306 849	26 757 236
XS1377682676	COCA COLA HBC 1,875% 16-1124	Suisse	Obligations d'entreprise	17 588 941	18 615 264
XS1995795504	COCA HBCF 1.625% 14/05/31 *EUR	Suisse	Obligations d'entreprise	11 816 380	12 705 694
XS2167081210	SPIRE COCA-COLA 1,68% 22/10/36	Luxembourg (Grand-Duché)	Obligations d'entreprise	9 600 000	9 470 624
FR0013357852	CG MICHELI 1.75% 03/09/30	France	Obligations d'entreprise	23 922 142	26 942 727
DE000A2GSLY0	DAIMLER BZ 1% 15/11/27	Allemagne	Obligations d'entreprise	4 666 500	5 241 301
FR0013495181	DANONE 0.571% 17/03/27 *EUR	France	Obligations d'entreprise	6 200 000	6 361 641
FR0013292828	DANONE TF/TV PERP *EUR	France	Obligations d'entreprise	3 022 500	3 078 571
FR0014005EJ6	DANONE TV 21 PERP	France	Obligations d'entreprise	2 500 025	2 504 277
XS1896662175	DIAGEO FIN 1.50% 10/27 *EUR	Royaume-Uni	Obligations d'entreprise	10 729 666	11 535 891
XS2147889690	DIAGEO FIN 2.50% 27/03/32 *EUR	Royaume-Uni	Obligations d'entreprise	13 639 361	16 289 829
XS1409362784	FCE FINAN 1.615% 11/05/23 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	15 190 000	15 660 946
XS1767930586	FORD MOTOR 1.355% 02/25 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	14 860 500	15 296 840
XS1223830677	GEN MILLS 1% 27/04/23 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	9 599 200	10 198 945
XS1485748393	GENMOTFIN 0.955% 09/23 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	12 996 000	13 246 466
XS1939356645	GENMOTFIN 2.20% 01/04/24 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	18 128 810	19 149 571
XS1527192485	HEINEKEN 1.375% 29/01/27	Pays-Bas	Obligations d'entreprise	17 680 900	18 939 899
XS2147977636	HEINEKEN 2.25% 30/03/30 *EUR	Pays-Bas	Obligations d'entreprise	4 313 327	4 976 792
DE000A181034	JAB HDG 1.75% 25/05/23 *EUR	Luxembourg (Grand-Duché)	Obligations d'entreprise	28 333 260	29 486 242
DE000A19HCX8	JAB HDG 2% 18/05/28 *EUR	Pays-Bas	Obligations d'entreprise	9 872 500	10 816 884
DE000A1Z6C06	JAB HDG 2.125% 16/09/22 *EUR	Luxembourg (Grand-Duché)	Obligations d'entreprise	42 836 572	44 216 117
DE000A1919H2	JAB HDG 2.5% 25/06/29 *EUR	Autriche	Obligations d'entreprise	26 278 050	28 332 590
FR0013512407	KERING 0.75% 13/05/28 *EUR	France	Obligations d'entreprise	5 369 166	5 604 752
XS2042667944	KERRY GFS 0.625% 20/09/29 *EUR	Irlande	Obligations d'entreprise	16 161 271	16 376 555
XS1405784015	KRAFT HNZ 2.25% 25/05/28 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	23 335 760	24 986 318
FR0013482833	LVMH MOET 0.125% 11/02/28	France	Obligations d'entreprise	9 744 228	9 975 562
XS1689185426	MAGNA INT 1.50% 25/09/27 *EUR	Canada	Obligations d'entreprise	12 443 180	13 574 983
XS1323910684	MAGNA INT 1.90% 24/11/23 *EUR	Canada	Obligations d'entreprise	13 059 043	13 561 362
XS2393236695	MCDONALDS 0.875% 04/10/33 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	17 489 446	17 235 709
XS1963745234	MCDONALDS 1.60% 15/03/31 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	7 055 300	7 588 043
XS2384726282	MONDELEZIH 0.625% 09/32 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	9 706 653	9 500 739
XS2056374353	MONDELEZIH 0.875% 10/31 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	19 602 382	20 185 019
XS2384726449	MONDELEZIH 1.25% 09/09/41 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	3 564 842	3 511 539
XS2397367421	PEPSI INC 0.75% 14/10/33 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	12 815 440	12 827 176
FR0013506532	PERNOD RIC 1.75% 08/04/30 *EUR	France	Obligations d'entreprise	10 749 024	12 015 555
XS2015267953	PSA BANQUE 0.625% 06/24 *EUR	France	Obligations d'entreprise	10 102 500	10 160 548
FR0013476090	RCI 1.125% 15/01/27 *EUR	France	Obligations d'entreprise	10 931 242	11 226 623
FR0013334695	RCI 1.625% 26/05/26	France	Obligations d'entreprise	21 874 000	23 056 000
FR0013412707	RCI 1.75% 10/04/26 *EUR	France	Obligations d'entreprise	21 824 433	23 019 365
FR0013299435	RENAULT 1% 28/11/25	France	Obligations d'entreprise	9 675 000	9 918 541
FR0013368206	RENAULT 2% 28/09/26 *EUR	France	Obligations d'entreprise	7 024 250	6 969 205
XS2170736263	RICHEMO 1.125% 26/05/32 *EUR	Suisse	Obligations d'entreprise	15 957 120	16 782 400
FR0013259116	SEB 1.50% 31/05/24 *EUR	France	Obligations d'entreprise	7 101 500	7 259 662
FR0013059417	SEB 2.375% 25/11/22	France	Obligations d'entreprise	7 486 650	7 635 694
FR0013447166	PEUGEOT SA 1.125% 09/29 *EUR	France	Obligations d'entreprise	20 871 065	21 393 406
FR0013323326	PEUGEOT SA 2% 20/03/25	France	Obligations d'entreprise	9 584 301	9 924 227
XS2156236452	TOYOTA AUS 2.28% 21/10/27 *EUR	Japon	Obligations d'entreprise	6 588 000	7 339 592
XS2123970241	VF CORP 0.625% 25/02/32 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	9 743 000	9 724 411
XS1944390597	VWB GMBH 2.50% 31/07/26 *EUR	Allemagne	Obligations d'entreprise	7 586 244	8 386 824
XS1972547696	VOLKSW FIN 2.25% 01/10/27 *EUR	Allemagne	Obligations d'entreprise	16 740 301	18 352 361
XS2234567233	VOLKS IF 0.875% 22/09/28 *EUR	Allemagne	Obligations d'entreprise	11 936 520	12 377 967
XS1910948329	VOLKS IF 3.25% 18/11/30 *EUR	Allemagne	Obligations d'entreprise	23 632 448	28 593 291
XS1048428442	VOLKS IF TF/TV PERP *EUR	Allemagne	Obligations d'entreprise	24 270 103	28 374 756
XS1206541366	VOLKS IF TF/TV PERP *EUR	Allemagne	Obligations d'entreprise	27 167 625	32 038 465
XS1629658755	VOLKS IF TF/TV PERP *EUR	Allemagne	Obligations d'entreprise	4 972 500	5 111 788
XS2384274440	WOOLWORTHS GR 0,375% 21-151128	Australie	Obligations d'entreprise	6 370 293	6 262 366
XS1405816312	ACT 1.875% 06/05/26 *EUR	Canada	Obligations d'entreprise	15 363 000	15 961 911
XS2114852564	COMCAST 0.75% 20/02/32 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	22 504 934	22 642 481
XS0982708686	DISCOV COM 2.375% 03/22 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	23 700 077	24 431 916
XS2170043496	SPIRE HOME DEP 1,66% 20-161236	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	25 200 000	26 689 712
XS1908370171	INTERC HTL 2.125% 05/27 *EUR	Royaume-Uni	Obligations d'entreprise	5 157 500	5 369 452
XS2021471433	MOTABILITY 0.375% 01/26 *EUR	Royaume-Uni	Obligations d'entreprise	10 490 550	10 612 551
XS1244539760	MOTABILITY 1.625% 06/23 *EUR	Royaume-Uni	Obligations d'entreprise	14 495 763	15 156 462
XS2126162069	RELX FINAN 0.875% 03/32 *EUR	Royaume-Uni	Obligations d'entreprise	4 782 287	4 912 533

*ou autres agences publiques

Source : Abellie Asset Management, société de gestion de portefeuille de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le n° GP 97-114, Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 18.608.060 euros, dont le siège social est sis 14 rue Roquépine, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229.

Portefeuille du Fonds Garanti en euros

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	PRIX DE REVIENT (€)	VALEUR BOURSÈRE (€)
XS2399154181	WESFARMERS 0.954% 10/33 *EUR	Australie	Obligations d'entreprise	9 730 000	9 668 270
XS1883355197	ABBOTT IRL 1.50% 09/26 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	14 107 070	14 918 178
XS2117754833	ABBVIE INC 1.25% 01/06/24 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	12 838 840	13 621 171
XS2055647213	ABBVIE INC 1.25% 18/11/31 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	27 307 009	28 263 582
XS2309457567	SPIRE BMY 0,86 % 15/06/2039	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	13 400 000	12 556 984
XS2386186063	ELI LILLY 0,50% 14/09/33 EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	17 469 550	17 325 515
FR0013463676	ESSILORLUX 0.75% 27/11/31	France	Obligations d'entreprise	9 262 478	9 650 497
XS2307593835	SPIRE GSK 0,95 % 17/05/2038	Royaume-Uni	Obligations d'entreprise	11 600 000	10 011 815
XS1815116998	ROYAL PHIL 1.375% 05/28 *EUR	Pays-Bas	Obligations d'entreprise	9 849 041	10 675 541
XS2149379211	ROYAL PHIL 2% 30/03/30 *EUR	Pays-Bas	Obligations d'entreprise	1 590 240	1 807 821
XS2020670852	MEDTRON SC 1% 02/07/31 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	8 066 511	8 379 029
XS2023644540	MERCK FINS 0.875% 07/31 *EUR	Allemagne	Obligations d'entreprise	8 375 304	8 764 065
XS2011260531	MERCK KGAA 1.625% 06/79 *EUR	Allemagne	Obligations d'entreprise	8 186 860	8 440 496
XS2011260705	MERCK KGAA 2.875% 06/79 *EUR	Allemagne	Obligations d'entreprise	26 296 500	27 292 566
XS2049769297	MOLNLYCKE 0.875% 05/09/29 *EUR	Suède	Obligations d'entreprise	11 896 070	12 027 766
XS1317732771	MOLNLYCKE 1.75% 28/02/24 *EUR	Suède	Obligations d'entreprise	31 010 313	32 849 101
XS1405780617	PERKINELMR 1.875% 07/26 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	28 691 687	30 971 149
XS2264064846	SPIRE PFIZER 1,05% 17/03/2039	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	10 000 000	8 868 742
XS2296150332	SPIRE ROCHE HLD 0,78% 05/03/39	Pays-Bas	Obligations d'entreprise	11 400 000	11 529 409
FR0013409844	SANOFI 0.875% 21/03/29	France	Obligations d'entreprise	12 096 491	12 676 955
XS2058556619	THERMO FIS 0.875% 10/31 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	9 207 766	9 397 700
XS1405775534	THERMO FIS 1.375% 09/28 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	52 239 727	55 538 554
XS1578127778	THERMO FIS 1.45% 03/27 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	10 386 402	11 236 457
XS1967635977	ABERTIS IN 2.375% 09/27 *EUR	Italie	Obligations d'entreprise	3 081 690	3 283 445
FR0012861821	ADP 1.5% 24/07/23 *EUR	France	Obligations d'entreprise	5 090 871	5 245 734
FR0013522141	ADP 1.50% 02/07/32	France	Obligations d'entreprise	11 314 850	12 185 164
FR0013505633	ADP 2.75% 02/04/30	France	Obligations d'entreprise	4 516 648	5 440 275
FR0011140912	ADP 3.875% 15/02/22 *EUR	France	Obligations d'entreprise	8 746 408	9 141 585
XS2185867913	AIRBUS SE 1.625% 09/06/30 *EUR	France	Obligations d'entreprise	17 469 684	19 055 717
FR0013220258	SAPRR 1.25% 06/01/27 *EUR	France	Obligations d'entreprise	14 814 600	15 971 918
FR0013260551	SAPRR 1.625% 13/01/32 *EUR	France	Obligations d'entreprise	15 656 730	17 738 378
FR0013220266	SAPRR 1.875% 06/01/31 *EUR	France	Obligations d'entreprise	9 777 000	11 393 918
XS0974122516	AUS PAC 3.125% 26/09/23 *EUR	Australie	Obligations d'entreprise	9 785 742	10 494 157
FR0013231099	ASF 1.25% 18/01/27 *EUR	France	Obligations d'entreprise	16 771 053	17 974 562
FR0010491720	ASF 5.625% 04/07/22 *EUR	France	Obligations d'entreprise	23 768 300	23 283 474
FR0011273440	ASF VRN 25/06/23 *EUR	France	Obligations d'entreprise	26 000 000	26 079 307
FR0011791623	ASF VRN 26/03/29 *EUR	France	Obligations d'entreprise	60 000 000	62 377 453
FR0013222494	BOUYGUES 1.375% 07/06/27 *EUR	France	Obligations d'entreprise	22 483 442	24 244 688
XS1577950667	BRAMBL FIN 1.50% 10/27 *EUR	Australie	Obligations d'entreprise	9 167 446	9 753 990
FR0013201084	VERITAS B 1.25% 07/09/23 *EUR	France	Obligations d'entreprise	12 102 888	12 472 528
FR0013327988	CAPGEMINI 1.75% 18/04/28	France	Obligations d'entreprise	10 012 500	10 933 719
XS0314428185	CHANNEL LINK 5.892% 6/2041 EUR	Royaume-Uni	Obligations d'entreprise	44 721 926	54 026 223
XS1620780202	CHANNEL LINK TV17-300650 A8	Royaume-Uni	Obligations d'entreprise	5 269 947	5 403 512
XS1881593971	STGOBAIN 1.875% 21/09/28 *EUR	France	Obligations d'entreprise	22 421 373	24 852 113
XS0795838126	STGOBAIN iCMS10E6 06/24 *EUR	France	Obligations d'entreprise	26 000 000	25 903 800
XS1876069185	COMPASS NL 1.50% 09/28 *EUR	Royaume-Uni	Obligations d'entreprise	21 301 069	23 162 139
XS2332689764	DANFOSS FINANC 0,75% 21-280431	Danemark	Obligations d'entreprise	2 284 939	2 272 196
XS2270142966	DBF BV 0.625% 08/12/50 *EUR	Allemagne	Obligations d'entreprise	14 599 092	12 705 198
XS2010039035	DBF BV TF/TV PERP *EUR	Allemagne	Obligations d'entreprise	4 987 500	5 026 403
XS2010039548	DBF BV TF/TV PERP *EUR	Allemagne	Obligations d'entreprise	19 784 000	19 506 581
XS2050406094	DH EUROPE 0.75% 18/09/31 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	34 632 593	34 736 997
XS2122485845	DOW CHEMIC 0.50% 15/03/27 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	7 706 755	7 758 806
XS2051777873	D S SMITH 0.875% 12/09/26 *EUR	Royaume-Uni	Obligations d'entreprise	13 642 613	13 990 446
XS1652512457	D S SMITH 1.375% 07/24 *EUR	Royaume-Uni	Obligations d'entreprise	35 056 011	36 369 440
XS2360881549	DSV PANAL 0.75% 05/07/33	Danemark	Obligations d'entreprise	13 283 522	13 226 382
XS2385121582	JR-EAST 0.773% 15/09/34 *EUR	Japon	Obligations d'entreprise	9 773 000	9 718 917
XS1584122763	SCA HYGIE 1.625% 03/27 *EUR	Suède	Obligations d'entreprise	18 672 174	20 186 963
DK0030486402	EURONEXT 0.75% 17/05/31 *EUR	Pays-Bas	Obligations d'entreprise	17 991 360	17 921 429
XS2009943379	EURONEXT 1.125% 12/06/29 *EUR	Pays-Bas	Obligations d'entreprise	16 733 983	17 036 394
XS1612543121	GEN ELECTR 1.50% 05/29 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	25 131 490	33 090 166
XS1238902057	GEN ELECTR 1.875% 05/27 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	9 955 000	10 910 473
XS0988446786	GRANVIA AS 4.781% 09/39 *EUR	Slovaquie (République slovaque)	Obligations d'entreprise	47 037 000	61 972 306
XS1589806907	HDLBRG LUX 1.625% 04/26 *EUR	Allemagne	Obligations d'entreprise	5 953 200	6 393 489
XS2406915236	HIGHLD HLD 0.934% 12/31 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	6 640 000	6 664 926
XS2126094049	HONEYWLL 0.75% 10/03/32 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	7 303 744	7 338 861

*ou autres agences publiques

Source : Abeille Asset Management, société de gestion de portefeuille de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le n° GP 97-114, Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 18.608.060 euros, dont le siège social est sis 14 rue Roquépine, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229.

Portefeuille du Fonds Garanti en euros

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	PRIX DE REVIENT (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
XS1366026679	HONEYWLL 1.30% 22/02/23 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	19 977 400	20 591 247
XS1366026919	HONEYWLL 2.25% 22/02/28 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	13 476 338	15 210 162
FR0013143351	IMERYS 1.875% 31/03/28 *EUR	Belgique	Obligations d'entreprise	10 154 960	10 894 267
FR0012236669	INFRA FOCH 2.125% 04/25	France	Obligations d'entreprise	1 020 410	1 068 329
FR0013330099	INFRA PARK 1.625% 19/04/28	France	Obligations d'entreprise	26 091 090	27 889 852
FR0013265758	INFRA PARK 2% 06/07/29 *EUR	France	Obligations d'entreprise	12 740 000	13 753 004
XS1673102734	ISS GLOBAL 1.50% 08/27 *EUR	Danemark	Obligations d'entreprise	20 343 052	21 132 938
XS2150006307	JOHN DE CA 1.85% 02/04/28 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	4 673 744	5 191 168
FR0013384567	LA POSTE 1.45% 30/11/28	France	Obligations d'entreprise	3 493 840	3 770 765
FR0000476087	LA POSTE 4.375% 26/06/23 *EUR	France	Obligations d'entreprise	25 360 000	27 371 461
XS1839680680	MANPWR INC 1.75% 06/26 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	27 702 763	29 569 275
XS0795500437	METSO 3.80% 27/06/22 *EUR	Finlande	Obligations d'entreprise	59 120 817	61 286 644
FR0013264926	NEXITY 2.60% 29/06/25 *EUR	France	Obligations d'entreprise	30 000 000	32 381 342
FR0010804500	ORANO 4.875% 23/09/24	France	Obligations d'entreprise	55 427 693	62 178 673
XS1822302193	UNITECH 2.15% 18/05/30 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	12 313 157	13 681 288
XS233391485	ROYAL SCHI 1% 22/04/33 *EUR	Pays-Bas	Obligations d'entreprise	7 981 945	7 896 911
XS1900101046	ROYAL SCHI 1.50% 05/11/30 *EUR	Pays-Bas	Obligations d'entreprise	5 328 666	5 828 497
XS1301052202	SCHIPHOL 2% 05/10/26 *EUR	Pays-Bas	Obligations d'entreprise	18 333 576	19 918 499
FR0014002G36	SAFRAN 0.75% 17/03/31 *EUR	France	Obligations d'entreprise	9 140 108	9 219 862
XS0803481695	SANDVIK AB 3.70% 07/23 *EUR	Suède	Obligations d'entreprise	57 895 600	62 382 226
FR0013213683	SANEF 0.95% 19/10/28 *EUR	Italie	Obligations d'entreprise	13 283 560	13 868 600
FR0013344215	SCHNEIDER 1.375% 21/06/27	France	Obligations d'entreprise	6 337 920	6 844 932
FR0013396876	SCHNEIDER 1.50% 15/01/28 *EUR	France	Obligations d'entreprise	6 124 000	6 524 901
XS1955187858	SIEMENS FINANCIER 1,25% 280231	Allemagne	Obligations d'entreprise	16 503 882	18 127 868
XS1986416698	SIKA CAPIT 1.50% 29/04/31 *EUR	Suisse	Obligations d'entreprise	9 082 824	9 727 312
XS1811198701	SYDNEY AI 1.75% 26/04/28 *EUR	Australie	Obligations d'entreprise	14 361 431	15 236 345
FR0013512969	THALES 1% 15/05/28 *EUR	France	Obligations d'entreprise	18 923 050	19 661 226
XS1997077364	TRANSURBAN 1.45% 16/05/29 *EUR	Australie	Obligations d'entreprise	10 799 026	11 367 167
XS2021470898	TRANSURBAN 1.701% 07/34 *EUR	Australie	Obligations d'entreprise	10 000 000	10 339 451
XS1681520786	TRANSURBAN 1.75% 03/28 *EUR	Australie	Obligations d'entreprise	5 999 400	6 476 843
XS1109744778	TRANSURBAN 1.875% 09/24 *EUR	Australie	Obligations d'entreprise	29 400 000	31 550 856
XS1239502328	TRANSURBAN 2% 28/08/25 *EUR	Australie	Obligations d'entreprise	34 599 571	37 159 215
US09194UAW29	TRANSURBAN 3.375% 03/27 *USD	Australie	Obligations d'entreprise	22 258 744	23 687 478
FR0013397452	VINCI 1.625% 18/01/29 *EUR	France	Obligations d'entreprise	19 708 412	21 791 853
BE6257983286	APETRA 3.125% 25/09/23 *EUR	Belgique	Obligations d'entreprise	5 480 475	5 841 411
XS1205616698	APT PIPELI 2% 22/03/27 *EUR	Australie	Obligations d'entreprise	8 128 000	8 660 093
XS1992927902	BP CAPMKTS 0% 08/05/31 *EUR	Royaume-Uni	Obligations d'entreprise	11 651 000	12 164 728
XS2178833690	EQUINOR AS 1.375% 05/32 *EUR	Norvège	Obligations d'entreprise	11 063 599	11 965 672
XS0860584308	IPIC GMTN 3.625% 05/23 *EUR	Émirats arabes unis	Obligations d'entreprise	53 259 853	56 934 608
XS0829190585	SNAM SPA 5.25% 19/09/22 *EUR	Italie	Obligations d'entreprise	43 088 400	40 744 812
FR0013486834	TEREGA SAS 0.625% 02/28 *EUR	France	Obligations d'entreprise	3 179 168	3 188 022
XS0418669429	TOTAL CAP 5.125% 03/24 *EUR	France	Obligations d'entreprise	66 557 768	76 381 989
XS1413581205	TOTAL TF/TV PERP *EUR	France	Obligations d'entreprise	6 057 375	6 328 441
XS1501166869	TOTAL TF/TV PERP *EUR	France	Obligations d'entreprise	25 649 675	27 469 698
XS1501167164	TOTAL TF/TV PERP *EUR	France	Obligations d'entreprise	24 839 194	25 302 493
XS1195202822	TOTAL VRN PERP *EUR	France	Obligations d'entreprise	24 000 741	27 302 049
XS1405780963	ASML HOLDI 1.375% 07/26 *EUR	Pays-Bas	Obligations d'entreprise	32 566 464	34 926 024
XS2296011302	SPIRE CISCO 0,87% 15/01/2040	Pays-Bas	Obligations d'entreprise	22 800 000	21 422 139
XS2085655590	FIDEL NTL 1% 03/12/28 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	6 132 000	6 114 403
XS1843436228	FIDEL NTL 1.50% 21/05/27 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	9 172 493	9 687 888
XS1843434280	FISERV INC 1.125% 07/27 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	5 734 952	6 015 594
XS2301125923	SPIRE INTEL 0,94% 04/10/2041	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	19 200 000	17 860 907
XS2115091808	IBM 0.65% 11/02/32 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	33 878 650	33 887 215
XS1375841233	IBM 1.125% 06/09/24 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	40 928 532	42 622 321
XS0954302104	MOVIL SAB 3.259% 07/23 *EUR	Mexique	Obligations d'entreprise	24 358 000	25 962 330
XS1907120791	AT&T INC 2,35 % 05/09/29	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	63 266 377	71 586 567
XS2024716099	DEU TELEKM 1.375% 07/34 *EUR	Allemagne	Obligations d'entreprise	14 593 186	15 758 577
DE000A2LQRS3	DEUTSCHE TELEK 2,25% 19-29033	Allemagne	Obligations d'entreprise	19 819 000	23 747 507
DE000A2TSDE2	DEUTSCHE TELEK 1,75% 19-250331	Allemagne	Obligations d'entreprise	25 623 868	28 853 048
XS0454773713	KPN 5.625% 30/09/24 *EUR	Pays-Bas	Obligations d'entreprise	2 150 800	2 339 956
XS1316035689	ORANGE 2% 06/11/30*EUR	France	Obligations d'entreprise	60 000 000	57 678 330
FR0000471930	ORANGE 8.125% 28/01/33*EUR	France	Obligations d'entreprise	12 037 780	22 012 823
FR0013447877	ORANGE SA TV 19-PERP	France	Obligations d'entreprise	9 940 000	10 337 803
XS1115498260	ORANGE TF/TV PERP *EUR	France	Obligations d'entreprise	9 775 000	11 883 658
XS1028599287	ORANGE VRN PERP SUB *EUR	France	Obligations d'entreprise	21 895 445	25 340 824

*ou autres agences publiques

Source : Abille Asset Management, société de gestion de portefeuille de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le n° GP 97-114, Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 18.608.060 euros, dont le siège social est sis 14 rue Roquépine, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229.

Portefeuille du Fonds Garanti en euros

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	PROX. DE REVIENT (€)	VALEUR BOURSÈRE (€)
FR0013144201	TDF INFRAS TF 07/04/26 *EUR	Luxembourg (Grand-Duché)	Obligations d'entreprise	30 347 815	33 010 338
XS0486101024	TELEC ITAL 5.25% 02/22 *EUR	Italie	Obligations d'entreprise	14 531 700	15 793 541
XS1877846110	TELEF SAU 1.495% 09/25 *EUR	Espagne	Obligations d'entreprise	4 964 150	5 270 732
XS1681521081	TELEF SAU 1.715% 01/28 *EUR	Espagne	Obligations d'entreprise	11 880 100	13 138 034
XS1961772560	TELEF SAU 1.788% 12/03/29 *EUR	Espagne	Obligations d'entreprise	19 300 000	21 302 413
XS1550951138	TELEF SAU 2.318% 17/10/28 *EUR	Espagne	Obligations d'entreprise	15 410 500	16 935 195
XS1933828433	TELEFONICA EUROPE TR 19-PERP	Espagne	Obligations d'entreprise	23 086 210	25 704 525
XS2117454871	TELENOR AS 0.875% 02/35 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	16 672 783	16 783 018
XS2001737910	TELENOR AS 1.125% 05/29 *EUR	Norvège	Obligations d'entreprise	15 270 158	16 190 058
XS1953240261	TELIA COMP 2.125% 02/34 *EUR	Suède	Obligations d'entreprise	8 963 974	10 262 464
XS2082429890	TELIA COMP Eurib12 05/81 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	7 562 772	7 793 209
XS0545428285	TELIASONER 3.875% 10/25 *EUR	Suède	Obligations d'entreprise	15 848 510	19 659 820
XS2160857798	TESLTRA CO 1% 23/04/30 *EUR	Australie	Obligations d'entreprise	5 584 163	5 813 461
XS1966038249	TESLTRA CO 1.375% 03/29 *EUR	Australie	Obligations d'entreprise	7 848 895	8 388 449
XS2052320954	VERIZON CO 0.875% 19/03/32 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	13 951 336	13 961 952
XS1405766624	VERIZON 1.375% 02/11/28 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	69 777 407	74 666 977
XS1708161291	VERIZON 1.375% 27/10/26 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	16 779 303	17 756 267
XS1146282634	VERIZON 1.625% 01/03/24 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	3 937 200	4 211 915
XS1708167652	VERIZON 1.875% 26/10/29 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	12 863 500	14 278 967
XS1372839214	VODAFONE 2.20% 25/08/26 *EUR	Royaume-Uni	Obligations d'entreprise	47 377 275	52 596 148
XS0479869744	VODAFONE 4.65 20/01/22 *EUR	Royaume-Uni	Obligations d'entreprise	54 139 408	56 410 772
XS1372838679	VODAFONE GROUP P 1.75% 8/2023	Royaume-Uni	Obligations d'entreprise	31 698 698	33 031 300
XS1757377400	ALLIAND TF/TV PERP *EUR	Pays-Bas	Obligations d'entreprise	5 809 838	6 104 802
FR0013264439	COENTREPRI 2.125% 07/32 *EUR	France	Obligations d'entreprise	18 049 122	20 579 176
XS1292352843	EESTI ENE 2.384% 09/23 *EUR	Estonie (République)	Obligations d'entreprise	20 000 000	20 858 630
FR0013368545	EDF 2% 02/10/30 *EUR	France	Obligations d'entreprise	17 081 580	17 803 704
FR0010800540	EDF 4.625% 11/09/24 *EUR	France	Obligations d'entreprise	61 067 360	70 579 998
FR0010891317	EDF 4.625% 26/04/30 *EUR	France	Obligations d'entreprise	50 383 150	68 363 338
FR0011401751	EDF 5.375% PERP EUR	France	Obligations d'entreprise	25 269 678	28 285 804
XS0162990229	EDF 5.625% 21/02/33 *EUR	France	Obligations d'entreprise	9 426 500	13 057 469
XS0842659426	ENEL FI NV 4.875% 04/23 *EUR	Italie	Obligations d'entreprise	2 783 700	2 977 854
XS0452187916	ENEL FINAN 5% 14/09/22 *EUR	Italie	Obligations d'entreprise	134 629 986	139 858 889
XS0954675129	ENEL TV13-100174	Italie	Obligations d'entreprise	24 856 100	28 540 490
XS1307369717	ENEXIS HLD 1.50% 10/23 *EUR	Pays-Bas	Obligations d'entreprise	8 524 406	8 858 507
FR0000475758	GIE SUEZ 5.75% 24/06/23 T3*EUR	France	Obligations d'entreprise	87 025 916	97 421 644
FR0013398229	ENGIE TV 19 - PERP	France	Obligations d'entreprise	4 636 362	5 177 034
XS2171713006	EUROGRID 1.113% 15/05/32 *EUR	Belgique	Obligations d'entreprise	8 600 000	9 005 175
XS1315101011	EUROGRID 1.625% 03/11/23 *EUR	Belgique	Obligations d'entreprise	12 996 100	13 406 668
BE0002420926	EANDIS CVB 2.75% 11/22 *EUR	Belgique	Obligations d'entreprise	3 238 784	3 297 554
BE0002448232	INFRAX CVB 3.75% 30/10/23	Belgique	Obligations d'entreprise	7 948 960	8 530 479
XS0880764435	HERA SPA 5.20% 29/01/28 *EUR	Italie	Obligations d'entreprise	40 000 000	53 538 740
XS1847692636	IBERDR SAU 1.25% 10/26 *EUR	Espagne	Obligations d'entreprise	12 679 040	13 526 295
XS1726152108	IBERDR SAU 1.621% 11/29 *EUR	Espagne	Obligations d'entreprise	5 006 450	5 526 106
XS1721244371	IBER INTL TF/TV PERP *EUR	Espagne	Obligations d'entreprise	20 406 130	21 687 838
XS1797138960	IBERDROLA INTL TV18-PERP.	Espagne	Obligations d'entreprise	18 200 000	19 484 683
XS1829217345	INNOGY FIN 1.625% 05/26 *EUR	Allemagne	Obligations d'entreprise	12 888 740	13 841 541
XS1695276367	GN FENOSA 1,875 % 05/10/29	Espagne	Obligations d'entreprise	5 934 000	6 660 415
XS0943370543	DONG DNK TF/TV 3013	Danemark	Obligations d'entreprise	1 157 063	1 107 802
XS1720192696	ORSTED TV17-PERP.	Danemark	Obligations d'entreprise	14 237 593	14 677 274
XS1293571425	STATKRAF 1.50% 21/09/23 *EUR	Norvège	Obligations d'entreprise	23 819 280	24 681 856
XS2079678400	STEDIN HLD 0.50% 14/11/29 *EUR	Pays-Bas	Obligations d'entreprise	8 948 281	9 144 318
FR0010913780	SUEZ ENVIR 4.125% 06/22 *EUR	France	Obligations d'entreprise	33 500 625	34 942 932
FR0010780528	SUEZ ENVIR 5.5% 22/07/24 *EUR	France	Obligations d'entreprise	19 987 975	21 301 600
FR0012648590	SUEZ ENVT TF/TV PERP *EUR	France	Obligations d'entreprise	6 849 400	6 940 448
FR0013445335	SUEZ SA 1.625%/TV PERP *EUR	France	Obligations d'entreprise	7 065 139	7 176 661
XS2002491780	TENNET HLD 0.875% 03/06/30 EUR	Pays-Bas	Obligations d'entreprise	15 281 459	15 996 361
XS2002491863	TENNET HLD 1.50% 03/06/39 *EUR	Pays-Bas	Obligations d'entreprise	4 934 400	5 377 606
XS0485616758	TENNET HLD 4.5% 09/02/22 *EUR	Pays-Bas	Obligations d'entreprise	9 061 251	9 541 932
XS0593606121	TENNET HLD 4.625% 02/23 *EUR	Pays-Bas	Obligations d'entreprise	14 909 400	16 458 080
XS0513509959	TENNET HLD 4.75% 06/30 *EUR	Pays-Bas	Obligations d'entreprise	29 434 500	41 961 567
XS1591694481	TENNET TV17-PERP.	Pays-Bas	Obligations d'entreprise	23 249 721	24 763 632
XS1205618470	VATTENFALL TV15-190377 JUNIOR	Suède	Obligations d'entreprise	42 300 000	46 240 290
FR0013385473	VEOLIA ENV 1.94% 07/01/30	France	Obligations d'entreprise	13 005 460	14 680 613
FR0010474239	VEOLIA ENV 5.125% 24/05/22	France	Obligations d'entreprise	19 558 601	21 050 616
XS1782806357	DDD 1.75% 02/03/28 *EUR	Slovaquie (République slovaque)	Obligations d'entreprise	10 988 836	11 779 079

*ou autres agences publiques

Source : Abeille Asset Management, société de gestion de portefeuille de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le n° GP 97-114, Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 18.608.060 euros, dont le siège social est sis 14 rue Roquépine, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229.

Portefeuille du Fonds Garanti en euros

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	PRIX DE REVIENT (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
XS2348703864	BEVCO LUX S.A.R.L 1% 21-160130	Colombie	Obligations d'entreprise	22 707 421	22 605 034
XS2338570331	EQT AB 0.875% 14/05/31 *EUR	Suède	Obligations d'entreprise	7 233 883	7 203 677
XS2250024010	INVEST AB 0.375% 29/10/35 *EUR	Suède	Obligations d'entreprise	9 742 964	9 224 929
FR0012516417	WENDEL 2.5% 09/02/27 *EUR	France	Obligations d'entreprise	7 177 500	7 896 772
FR0012199156	WENDEL 2.75% 02/10/24 *EUR	France	Obligations d'entreprise	1 003 900	1 074 431
BE6330288687	AEDIFICA 0.75% 09/09/31 *EUR	Belgique	Obligations d'entreprise	20 365 775	19 664 049
XS1622421722	AKELIUS RP 1.75% 02/25 *EUR	Bahamas	Obligations d'entreprise	9 980 000	10 601 781
XS2053346297	ALSTRIA OF 0.50% 26/09/25 *EUR	Allemagne	Obligations d'entreprise	9 280 056	9 316 012
XS1717584913	ALSTRIA OF 1.50% 11/27 *EUR	Allemagne	Obligations d'entreprise	8 443 760	8 017 523
XS1346695437	ALSTRIA OF 2.125% 04/23 *EUR	Allemagne	Obligations d'entreprise	1 588 096	1 650 899
XS2023872174	AROUNDTOWN 0.625% 07/25 *EUR	Allemagne	Obligations d'entreprise	11 274 485	11 664 411
XS1715306012	AROUNDTOWN 1% 07/01/25 *EUR	Allemagne	Obligations d'entreprise	20 818 629	22 467 259
XS1761721262	AROUNDTOWN 1.625% 01/28 *EUR	Allemagne	Obligations d'entreprise	39 956 517	43 467 005
XS2407019871	AXA LOGIST 0.875% 11/29 *EUR	Luxembourg (Grand-Duché)	Obligations d'entreprise	7 753 332	7 673 749
XS2345315142	BALDER FIN 1.375% 05/30 *EUR	Suède	Obligations d'entreprise	25 548 145	25 407 369
FR0013142536	CARMILA 2.375% 16/09/24 *EUR	France	Obligations d'entreprise	10 414 215	11 149 921
FR0012967461	CARMILA 2.375% 18/09/23 *EUR	France	Obligations d'entreprise	33 901 338	35 708 806
BE6325493268	COFINIMMO 0.875% 02/12/30 *EUR	Belgique	Obligations d'entreprise	13 394 970	13 081 435
FR0013170834	COVIVIO 1.875% 20/05/26 *EUR	France	Obligations d'entreprise	19 258 602	20 902 059
FR0013447232	COVIVIO SA 1,125% 19 - 170931	France	Obligations d'entreprise	20 906 340	21 471 162
XS2089972629	CYRUSON LC 1.45% 22/01/27 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	10 130 000	10 357 760
DE000A289NF1	WOHNEN 1.5% 30/04/30 *EUR	Allemagne	Obligations d'entreprise	5 106 972	5 494 416
XS2100664114	DIGITAL BV 1.50% 15/03/30 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	20 688 880	21 016 178
XS2304340693	EQUINIX INC 1% 21-150333	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	5 135 988	5 046 130
FR00140049A8	GECINA 0,87% 30/06/36	France	Obligations d'entreprise	19 276 404	19 261 135
FR0013284205	GECINA 1.375% 26/01/28	France	Obligations d'entreprise	29 600 650	32 306 417
FR0013266350	GECINA 1.375% 30/06/27 *EUR	France	Obligations d'entreprise	2 773 876	2 984 888
FR0013322989	GECINA 1.625% 14/03/30	France	Obligations d'entreprise	20 048 950	22 692 136
XS2029713349	GELF BOND 1.125% 18/07/29 *EUR	Luxembourg (Grand-Duché)	Obligations d'entreprise	14 752 143	15 023 775
XS1654229373	GRAND CITY 1.375% 08/26 *EUR	Allemagne	Obligations d'entreprise	13 889 100	14 663 610
XS1781401085	GRAND CITY 1.50% 02/27 *EUR	Allemagne	Obligations d'entreprise	9 225 925	10 062 608
XS2384269366	HEIMSTADE 0.75% 06/09/29 *EUR	Suède	Obligations d'entreprise	14 823 100	14 375 521
XS1488494987	HEMSO FAST 1% 09/09/26 *EUR	Suède	Obligations d'entreprise	25 888 189	27 065 347
DE000A3H3GG2	HOWOGE WOHNUN 1,125 21-011133	Allemagne	Obligations d'entreprise	8 778 440	8 939 034
FR0013281755	ICADE 1.50% 13/09/27 *EUR	France	Obligations d'entreprise	15 560 270	16 596 932
FR0013181906	ICADE 1.75% 10/06/26	France	Obligations d'entreprise	44 629 312	47 778 341
FR0011577188	ICADE 3.375% 29/09/23 *EUR	France	Obligations d'entreprise	11 184 401	12 120 485
FR0013457967	ICADE SANT 0.875% 04/11/29	France	Obligations d'entreprise	11 231 296	11 274 196
FR0013430535	INLI 1.125% 02/07/29	France	Obligations d'entreprise	15 352 110	16 079 849
ES0239140025	INMOBILIARIA C 0,75% 21-220629	Espagne	Obligations d'entreprise	36 876 095	36 760 836
XS1808395930	INMOCARAL 2% 17/04/26 *EUR	Espagne	Obligations d'entreprise	20 623 258	22 369 089
XS1725678194	INMOCARAL 2.50% 28/11/29 *EUR	Espagne	Obligations d'entreprise	5 612 500	5 553 051
XS1509942923	INMOCARAL TF 28/10/24 *EUR	Espagne	Obligations d'entreprise	19 754 000	20 722 849
FR0012674661	KLEPIERRE 1% 17/04/23 *EUR	France	Obligations d'entreprise	9 500 000	10 197 185
FR0013121753	KLEPIERRE 1.875% 02/26 *EUR	France	Obligations d'entreprise	24 825 798	26 804 390
XS1628004779	KOJAMO OYJ 1.50% 06/24 *EUR	Finlande	Obligations d'entreprise	24 039 516	25 038 526
XS1785356251	KOJAMO PLC 1.625% 03/25 *EUR	Finlande	Obligations d'entreprise	11 904 360	12 591 140
XS2027364244	LOGICOR FI 0,75% 15/07/24	Luxembourg (Grand-Duché)	Obligations d'entreprise	11 618 169	11 851 753
XS2027364327	LOGICOR FI 1,625% 15/07/27 EUR	Luxembourg (Grand-Duché)	Obligations d'entreprise	13 469 924	14 107 083
XS1909057215	LOGICOR FI 1.50% 14/11/22 *EUR	Luxembourg (Grand-Duché)	Obligations d'entreprise	31 519 010	31 909 337
XS1909057645	LOGICOR FI 3.25% 13/11/28 *EUR	Luxembourg (Grand-Duché)	Obligations d'entreprise	15 805 983	17 098 110
FR0012332203	MERCIALYS 1.787% 03/23 *EUR	France	Obligations d'entreprise	20 151 736	20 653 274
XS1861322383	PROLOGIS E 1,875% 05/01/2029	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	16 790 481	18 572 873
XS2296204444	PROLOGISEF 0.50% 16/02/32 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	18 670 947	18 028 200
XS2049583607	PROLOGISEF 0.625% 09/31 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	19 997 600	19 433 356
XS2021462440	PROLINTL2 0.875% 09/07/29 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	4 988 000	5 091 726
XS2187529180	PROLINTL2 1.625% 17/06/32 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	3 234 087	3 421 026
XS1789176846	PROLINTL2 1.75% 15/03/28 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	21 117 362	23 147 423
XS1904690341	PROLINTL2 2.375% 14/11/30 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	12 723 544	14 503 959
XS2108490090	PBL STORAG 0.875% 01/32 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	11 878 879	12 250 809
XS1636469865	RIKSHAM AB 1.25% 06/24 *EUR	Suède	Obligations d'entreprise	31 145 765	32 117 049
XS2114871945	SAMHALLSBY 1% 12/08/27 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	12 835 606	12 850 253
XS2049823680	SAMHALLSBY 1.125% 09/26 *EUR	Suède	Obligations d'entreprise	17 745 304	17 980 507
XS1383389670	SCENTR MGT 1.375% 03/23 *EUR	Australie	Obligations d'entreprise	4 036 247	4 168 419
XS0969523843	WESTFIELD 3.25% 09/23 *EUR	Australie	Obligations d'entreprise	35 082 660	37 309 425

*ou autres agences publiques

Source : Abille Asset Management, société de gestion de portefeuille de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le n° GP 97-114, Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 18.608.060 euros, dont le siège social est sis 14 rue Roquépine, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229.

Portefeuille du Fonds Garanti en euros

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	PRIX DE REVIENT (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
XS1968706520	SCENT MGT 1.45% 28/03/29 *EUR	Australie	Obligations d'entreprise	8 695 518	9 226 377
XS1087816374	SCENTRE GR 2.25% 07/24 *EUR	Australie	Obligations d'entreprise	27 878 477	29 859 424
XS2360041474	SEGRO CAP 0.50% 22/09/31 *EUR	Royaume-Uni	Obligations d'entreprise	13 115 426	12 795 607
XS1720761490	SELP FIN 1.50% 20/11/25 *EUR	Luxembourg (Grand-Duché)	Obligations d'entreprise	15 866 177	16 604 956
XS2015240083	SELP FIN 1.50% 20/12/26 *EUR	Luxembourg (Grand-Duché)	Obligations d'entreprise	7 956 816	8 281 980
XS1412281534	SIMON INTF 1.25% 05/25 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	19 044 872	19 893 286
XS1232098001	SIMON INTF 1.375% 11/22 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	34 927 452	35 683 577
FR0013335767	FON LYONNA 1.50% 29/05/25	Espagne	Obligations d'entreprise	20 732 591	21 974 818
FR0013053030	FON LYONNA 2.25% 11/22 *EUR	Espagne	Obligations d'entreprise	6 590 298	6 721 928
XS1218319702	UNIBAIL RD 1% 14/03/25 *EUR	France	Obligations d'entreprise	4 755 050	5 167 750
XS1569845404	UNIBAIL RD 1.50% 02/28 *EUR	France	Obligations d'entreprise	6 494 039	6 945 297
XS1619568303	UNIBAIL RD 1.50% 05/29 *EUR	France	Obligations d'entreprise	1 893 699	2 013 242
FR0013332996	UNIBAIL RD 1.875% 15/01/31	France	Obligations d'entreprise	30 365 190	33 386 198
FR0013330529	UNIBAIL RODAMCO PERPET	France	Obligations d'entreprise	14 899 750	14 928 010
FR0013330537	UNIBALL RODAMCO TV 18 PERP	France	Obligations d'entreprise	15 140 625	15 484 926
FR0013521267	URW SE 2% 29/06/32 *EUR	France	Obligations d'entreprise	16 720 200	18 368 901
XS2398710546	VESTEDA FI 0.75% 18/10/31 *EUR	Pays-Bas	Obligations d'entreprise	9 542 393	9 595 912
XS2001183164	VESTEDA FI 1.50% 24/05/27 *EUR	Pays-Bas	Obligations d'entreprise	4 685 405	5 032 151
XS1854166078	VESTEDA FI 2% 10/07/26 *EUR	Pays-Bas	Obligations d'entreprise	26 713 901	28 855 728
DE000A1ZLUN1	DEUTANNIG 2.125% 07/22 *EUR	Allemagne	Obligations d'entreprise	3 126 000	3 069 265
DE000A1988E2	VONOVIA FI 0% 25/01/27 *EUR	Allemagne	Obligations d'entreprise	23 426 776	25 513 992
DE000A2R7JE1	VONOVIA FI 1.125% 09/34 *EUR	Allemagne	Obligations d'entreprise	9 865 000	9 779 788
DE000A189ZX0	VONOVIA FI 1.25% 12/24 *EUR	Allemagne	Obligations d'entreprise	19 807 400	20 664 123
DE000A19UR79	VONOVIA FI 1.50% 01/28 *EUR	Allemagne	Obligations d'entreprise	4 838 500	5 336 123
DE000A18V146	VONOVIA FI 2.25% 12/23 *EUR	Allemagne	Obligations d'entreprise	31 013 605	32 775 366
DE000A2RWZZ6	VONOVIA FINANCE1,80% 19 290625	Allemagne	Obligations d'entreprise	4 492 620	4 765 605
XS2052968596	WPC EUROBD 1.35% 15/04/28 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	21 020 568	21 713 795
XS1533928971	WPC EUROBD 2.25% 07/24 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations d'entreprise	20 978 556	22 383 298
XS2180510732	ABNAMRO NV 1.25% 28/05/25 *EUR	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	13 580 960	14 202 229
XS1548493946	ABNAMRO NV 1.375% 01/37 *EUR	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	66 995 860	79 572 357
XS0558261888	ABNAMRO NV FRN 16/11/22 *EUR	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	70 000 000	70 345 119
XS0603834309	ABNAMRO NV FRN 17/03/23 *EUR	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	75 000 000	74 491 142
XS2082818951	ANZ BKG TF/TV 21/11/29 *EUR	Australie	Obligations du secteur financier	7 981 040	8 146 263
XS2294372169	ANZ BANKING GROUP TV 21-050531	Australie	Obligations du secteur financier	9 824 000	9 723 293
XS1954087695	BANCO BILBAO 7% 19-220229	Espagne	Obligations du secteur financier	26 402 825	27 603 185
XS2101349723	BBVA 0.50% 14/01/27 *EUR	Espagne	Obligations du secteur financier	4 617 500	4 996 041
XS2013745703	BBVA 1% 21/06/26 *EUR	Espagne	Obligations du secteur financier	13 464 630	13 914 284
XS1820037270	BBVA 1.375% 14/05/25 *EUR	Espagne	Obligations du secteur financier	21 874 071	23 112 225
XS2028816028	B SABADELL 0.875% 07/25 *EUR	Espagne	Obligations du secteur financier	24 157 892	24 565 022
XS2055190172	B SABADELL 1.125% 03/25 *EUR	Espagne	Obligations du secteur financier	6 567 990	6 702 296
XS2076079594	B SABADELL Eurib12 11/25 *EUR	Espagne	Obligations du secteur financier	4 983 700	5 025 623
XS2357417257	BANCO SANTANDER S TV 21-240629	Espagne	Obligations du secteur financier	13 956 040	13 911 848
XS2404651163	BCO SANTA 1% 04/11/31 *EUR	Espagne	Obligations du secteur financier	18 566 520	18 503 497
XS2194370727	BCO SANTA 1.125% 23/06/27 *EUR	Espagne	Obligations du secteur financier	11 993 520	12 414 444
XS2168647357	BCO SANTA 1.375% 05/01/26 *EUR	Espagne	Obligations du secteur financier	14 145 046	14 948 505
XS2247936342	BCO SANTA 1.625% 22/10/30 *EUR	Espagne	Obligations du secteur financier	10 027 000	10 151 664
XS1767931121	BCO SANTA 2.125% 02/28 *EUR	Espagne	Obligations du secteur financier	9 838 500	10 773 295
XS1201001572	STDER ISSU 2.50% 18/03/25 *EUR	Espagne	Obligations du secteur financier	9 081 728	9 754 884
XS1548444816	STDER ISSU 3.125% 01/27 *EUR	Espagne	Obligations du secteur financier	20 746 560	20 935 029
XS1384064587	STDER ISSU 3.25% 04/04/26 *EUR	Espagne	Obligations du secteur financier	13 897 400	14 666 877
XS2248451978	BANK OF AMERICA C TV 20-261031	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	8 000 000	7 814 261
XS2321427408	BANK OF AMERICA C TV 21-220331	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	16 952 000	16 806 211
XS1991265395	BANK OF AMERICA TV19-090530	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	33 247 000	34 340 639
XS1811435251	BKAMERICA 1.662% 04/28 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	15 475 000	16 523 951
XS0286867493	BKAMERICA CMS10 01/03/22 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	47 300 000	47 309 813
XS2148370211	BKAMERICATF/TV 31/03/29 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	6 244 000	7 541 784
XS2056575504	MERRILL LYNCH BV TR 19092034	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	52 500 000	49 828 340
XS1987142673	B NOVASCOT 0.50% 30/04/24 *EUR	Canada	Obligations du secteur financier	16 269 373	16 542 826
XS2333389661	BCEE 1.23% 27/04/46 *EUR	Luxembourg (Grand-Duché)	Obligations du secteur financier	25 000 000	24 720 854
XS1512677003	BFCM 1,875% 16-041126	France	Obligations du secteur financier	42 499 544	45 242 942
XS1385945131	BFCM 2.375% 24/03/26 *EUR	France	Obligations du secteur financier	16 168 000	17 466 389
XS0592229701	BFCM CMS10 17/02/23 *EUR	France	Obligations du secteur financier	90 000 000	91 192 379
XS1245600397	BARCL LOND 11/09/25 IND EUR	Royaume-Uni	Obligations du secteur financier	40 000 000	45 628 000
XS1787802989	BARCL LOND VRN 02/29 IND*EUR	Royaume-Uni	Obligations du secteur financier	45 000 000	58 000 499
XS1913927361	BARCL LOND VRN 03/29 IND*EUR	Royaume-Uni	Obligations du secteur financier	26 600 000	33 037 201

*ou autres agences publiques

Source : Abeille Asset Management, société de gestion de portefeuille de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le n° GP 97-114, Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 18.608.060 euros, dont le siège social est sis 14 rue Roquépine, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229.

Portefeuille du Fonds Garanti en euros

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	PRIX DE REVIENT (€)	VALEUR BOURSÈRE (€)
XS1087486210	BARCLAYS BANK P/L 15-051130	Royaume-Uni	Obligations du secteur financier	50 000 000	49 665 049
XS0988905997	BARCLAYS BANK PLC 3,50% 03/29	Royaume-Uni	Obligations du secteur financier	40 000 000	41 632 000
XS1757394322	BARCLAY 1.375% 24/01/26 *EUR	Royaume-Uni	Obligations du secteur financier	4 771 350	5 222 729
XS1982834282	BNG 0.875% 17/10/35 *EUR	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	26 259 903	28 100 222
XS2201880437	BNG BANK N.V. 0,772% 20-050850	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	30 000 000	28 965 909
XS0777338764	BNG CMS10E6 04/05/27 *EUR	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	40 000 000	40 581 351
XS0192967171	BNG TF/TV 15/12/25 *EUR	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	150 657 900	178 300 625
FR0013472297	BNP PARIBAS ARBIT 0% 20-180730	France	Obligations du secteur financier	10 374 310	10 402 312
FR0100263211	BMTN PARIBAS 30-12-2015 / 01	France	Obligations du secteur financier	144 916 820	152 939 961
FR0013431277	BNP PARIB 1.625% 02/07/31 *EUR	France	Obligations du secteur financier	20 176 000	20 765 055
FR0013476611	BNP PARIB TF/TV 15/01/32 *EUR	France	Obligations du secteur financier	35 265 786	35 641 326
FR0013381704	BNP PARIB TF/TV 20/11/30 *EUR	France	Obligations du secteur financier	15 185 100	16 004 083
FR0013185170	BNP PARIB VRN 30/06/26 IND*EUR	France	Obligations du secteur financier	125 000 000	149 087 500
FR0014005709	BNP PARIBAS TF/TV 21-310833	France	Obligations du secteur financier	9 389 190	9 207 626
FR0013514189	BNPPI VRN 09/01/31 IND *EUR	France	Obligations du secteur financier	495 757	485 668
XS2012047127	BNZ INTL 0.375% 14/09/24 *EUR	Australie	Obligations du secteur financier	13 283 935	13 467 125
FR0013455540	BPCE 0.50% 24/02/27 *EUR	France	Obligations du secteur financier	5 226 000	6 025 479
FR0013201431	CFCM NORD EU 2.125% 12/09/26	France	Obligations du secteur financier	20 900 227	22 576 032
XS2297549391	CAIXABANK 0,5%. 21-090229	Espagne	Obligations du secteur financier	9 055 774	8 957 149
XS1968846532	CAIXABANK 1.125% 27/03/26 *EUR	Espagne	Obligations du secteur financier	11 844 427	12 398 602
XS2013574038	CAIXABANK 1.375% 19/06/26 EUR	Espagne	Obligations du secteur financier	32 571 796	33 667 772
XS1936805776	CAIXABANK 2.375% 01/02/24 *EUR	Espagne	Obligations du secteur financier	8 762 776	9 410 437
XS1645495349	CAIXABANK TF/TV 14/07/28 *EUR	Espagne	Obligations du secteur financier	10 615 000	10 460 806
XS1991125896	CIBC 0,375% 03/05/24 EUR	Canada	Obligations du secteur financier	35 504 805	35 957 650
XS2167003685	CITIGROUP 1,25% 06/07/26 EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	17 822 599	18 627 222
XS1980064833	CITIGROUP 1.25% 10/04/29 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	23 233 279	24 590 583
XS1273446713	CITIGROUP 1.36% 27/03/35 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	19 795 000	21 161 675
XS1795252672	CITIGROUP 1.625% 03/28 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	18 573 938	20 226 344
XS1273458304	CITIGROUP 2% 07/03/34 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	25 420 000	26 896 694
DE000CZ40M39	COMZBK AG 1.5% 28/08/28 *EUR	Allemagne	Obligations du secteur financier	8 054 879	8 693 355
XS1692332684	CB AUS TF/TV 03/10/29 *EUR	Australie	Obligations du secteur financier	46 801 600	48 952 844
XS1219642441	CB AUS TF/TV 22/04/27 *EUR	Australie	Obligations du secteur financier	24 615 162	25 514 075
XS1991126431	COOP RABOB 1.125% 05/31 *EUR	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	14 604 788	15 692 227
XS1778929395	COOP RABOB VRN 3,75% 08/28 IND	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	70 000 000	86 434 250
XS1460821496	RABOBANK LOCK IN 4,15% 08/27	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	100 000 000	122 374 521
XS1367188601	RABOBANK NEDERLAN TV 16-030328	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	110 000 000	137 643 000
XS2168285000	RABOBK 0,875% 5/5/2028	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	20 881 608	21 527 071
FR0013203734	CA ASSUR TF/TV 27/09/48 *EUR	France	Obligations du secteur financier	8 723 704	10 714 554
FR0013312154	CR. AGR.LASSUR. TV18-290148	France	Obligations du secteur financier	24 895 630	28 362 474
FR2721CA2736	CA CIB VRN 19/03/34 IND	France	Obligations du secteur financier	75 000 000	74 151 456
XS0941544057	CREDIT AGRICOLE TV 13-120623	France	Obligations du secteur financier	60 000 000	63 570 001
XS1790990474	CA LONDON 1.375% 03/25 *EUR	France	Obligations du secteur financier	17 785 760	18 711 141
XS1538284230	CA LONDON 1.875% 12/26 *EUR	France	Obligations du secteur financier	5 262 000	5 380 987
FR00140061G1	CREDIT LOGEMENT TV 21-150234	France	Obligations du secteur financier	7 600 000	7 585 274
FR0013450822	CM ARKEA 0.375% 03/10/28 *EUR	France	Obligations du secteur financier	12 888 070	12 929 987
FR0014002BJ9	CM ARKEA 0.875% 11/03/33	France	Obligations du secteur financier	19 416 150	19 604 752
FR00140065E6	CM ARKEA 0.875% 25/10/31 *EUR	France	Obligations du secteur financier	15 097 552	15 208 454
FR0013173028	CM ARKEA 3.25% 01/06/26 *EUR	France	Obligations du secteur financier	25 041 701	27 903 979
XS2152296617	CDT SUISSE 3,05% 21-150933 IND	Suisse	Obligations du secteur financier	10 000 000	10 313 000
XS1237096919	CREDIT SUISSE 4,05% SXSE 2027	Suisse	Obligations du secteur financier	30 000 000	35 635 920
XS1093254495	CREDIT SUISSE TV 14-281124	Suisse	Obligations du secteur financier	30 000 000	33 234 699
XS1040356716	CS AG LDN TV14-230529	Suisse	Obligations du secteur financier	10 000 000	10 189 330
XS1193857767	CS LONDON 04/06/25 IND *EUR	Suisse	Obligations du secteur financier	30 000 000	31 778 702
XS1139742818	CS LONDON 07/01/25 IND *EUR	Suisse	Obligations du secteur financier	30 000 000	32 985 493
XS1237083263	CS LONDON 11/09/25 IND *EUR	Suisse	Obligations du secteur financier	30 000 000	33 617 546
XS1040288539	CS LONDON 18/08/26 IND *EUR	Suisse	Obligations du secteur financier	20 000 000	23 614 467
CH0517825276	CREDIT SUISSE GRO TV 20-140128	Suisse	Obligations du secteur financier	14 442 000	14 961 760
CH0494734418	CS ZUERICH 0.65% 09/10/29 *EUR	Suisse	Obligations du secteur financier	21 633 804	21 276 156
CH0537261858	CS ZUERICH TF/TV 02/04/26 *EUR	Suisse	Obligations du secteur financier	6 334 644	7 073 645
CH0483180946	CS ZUERICH TF/TV 24/06/27 *EUR	Suisse	Obligations du secteur financier	2 985 600	3 056 716
ES0305045009	CRITERI SA 1.375% 04/24 *EUR	Espagne	Obligations du secteur financier	13 885 360	14 443 947
XS1967697738	DANSKE BANK AS TV 19-210629	Danemark	Obligations du secteur financier	3 046 505	3 249 890
XS1963849440	DANSKE BNK 1.625% 03/24 *EUR	Danemark	Obligations du secteur financier	6 579 477	6 932 887
XS1111239262	DEUTSCHE BK AG LDN 4%	Allemagne	Obligations du secteur financier	50 000 000	59 012 500

*ou autres agences publiques

Source : Abellé Asset Management, société de gestion de portefeuille de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le n° GP 97-114, Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 18.608.060 euros, dont le siège social est sis 14 rue Roquépine, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229.

Portefeuille du Fonds Garanti en euros

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	PRIX DE REVIENT (€)	VALEUR BOURSÈRE (€)
XS1161034514	DEUTSCHE BK LOND DB 0 01/07/25	Allemagne	Obligations du secteur financier	15 000 000	16 830 450
XS1068226031	DEUTSCHE BK LUX 0% 14-021030	Allemagne	Obligations du secteur financier	45 789 610	66 828 639
XS1794344827	DNB BANK TF/TV 20/03/28 *EUR	Norvège	Obligations du secteur financier	6 918 450	7 147 105
XS0552806142	DNB NORBK CMS10 11/22 *EUR	Norvège	Obligations du secteur financier	90 000 000	90 210 598
XS1694774347	DNB BOLIGK 1,448% 06/10/33	Norvège	Obligations du secteur financier	43 059 796	46 237 342
AT0000A2GH08	ERSTE GRP 0.875% 13/05/27 *EUR	Autriche	Obligations du secteur financier	15 958 880	16 541 786
XS2083210729	ERSTE GRP TF/TV 10/06/30 *EUR	Autriche	Obligations du secteur financier	30 073 400	30 368 671
XS1796107446	GSFINCOINT 4,74% 31/10/28 IND	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	25 000 000	31 295 541
XS1971463382	GSFINCOINT FRN 02/04/35 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	47 250 000	51 126 905
XS2404642923	GSACHS G 0.875% 09/05/29 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	12 134 378	12 214 602
XS2322254249	GSACHS G 1% 18/03/33 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	21 258 062	21 162 462
XS1861206636	GSACHS G 2% 01/11/28 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	19 855 800	21 815 753
XS1065917509	GSACHS G 3.50% 03/06/29 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	50 000 000	51 538 148
XS0687719517	GOLDMAN SACHS TV12-250915 IDX	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	50 000 000	56 723 333
XS0355554717	HBOS PLC IPCe 08/04/23 *EUR	Royaume-Uni	Obligations du secteur financier	119 820 000	136 410 904
FR0013365251	HSBC 18- 161028 IND	Royaume-Uni	Obligations du secteur financier	40 000 000	49 475 999
FR0013298320	HSBC FR TV17-081232 INDX	Royaume-Uni	Obligations du secteur financier	45 000 000	47 646 000
FR0011453471	HSBC FRA 0% 07/04/25 IND	Royaume-Uni	Obligations du secteur financier	34 822 500	42 235 000
FR0011789684	HSBC FRA VRN 26/03/29 *EUR	Royaume-Uni	Obligations du secteur financier	40 000 000	41 376 000
FR0013424538	HSBC FRA VRN 02/07/29 IND *EUR	Royaume-Uni	Obligations du secteur financier	36 900 000	45 637 918
XS2251736992	HSBC HOLDINGS PLC TV 20-131131	Royaume-Uni	Obligations du secteur financier	3 333 000	3 308 045
XS0848423892	ING VRN 31/10/22 IND *EUR	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	50 000 000	53 236 833
XS1882544973	ING GROEP 2% 20/09/28 *EUR	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	12 357 824	13 638 252
XS1796079488	ING GROEP TF/TV 22/03/30 *EUR	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	25 530 624	27 064 178
XS1689540935	ING GROUP TV17-260929	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	11 903 520	12 385 488
XS2296207116	INVESTEC BANK TV21-170227	Afrique du Sud (République)	Obligations du secteur financier	14 736 620	14 674 622
XS1960248919	JPMORGAN CHASE 1,09% 19-110327	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	12 883 650	13 442 125
XS2300175655	JPMORGAN CHASE AN TV 21-170233	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	16 935 000	16 441 089
XS2033262622	JPMORGAN CHASE TV19-250731	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	23 026 000	23 463 276
XS1752953726	MORGAN C&C 2.22% 04/03/35 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	41 490 455	41 885 690
XS1615079974	MORGAN C&C TF/TV 05/28 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	23 995 000	25 659 941
XS1835955474	MORGAN C&C TF/TV 06/29 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	21 000 000	22 761 649
XS1879185533	JPM CHASE FRN 12/03/34 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	75 000 000	79 376 311
XS2015231413	JYSKE BANK TV19-200624	Danemark	Obligations du secteur financier	13 970 010	14 176 007
XS0543386865	JYSKE BK 4.2% 29/09/22 *EUR	Danemark	Obligations du secteur financier	50 000 000	52 331 833
BE0002819002	KBC GROUPE 0,625% 07/12/31	Belgique	Obligations du secteur financier	10 597 350	10 431 576
BE0002664457	KBC GROUPE 0.50% 03/12/29 *EUR	Belgique	Obligations du secteur financier	21 471 048	21 521 885
BE0002645266	KBC GROUPE 0.625% 04/25 *EUR	Belgique	Obligations du secteur financier	9 948 595	10 215 377
BE0974365976	KBC GROUPE NV TV 20-160627	Belgique	Obligations du secteur financier	11 119 472	11 257 504
BE0002290592	KBC GROUPE TF/TV 09/29 *EUR	Belgique	Obligations du secteur financier	14 980 596	15 523 202
FR0013433596	B POSTALE 0.25% 12/07/26	France	Obligations du secteur financier	1 594 400	1 604 765
FR0013415692	B POSTALE 1.375% 24/04/29 *EUR	France	Obligations du secteur financier	15 674 202	16 648 366
FR0013349099	B POSTALE 2% 13/07/28	France	Obligations du secteur financier	23 369 575	25 824 617
FR0013054913	B POSTALE TF/TV 19/11/27 *EUR	France	Obligations du secteur financier	21 618 191	22 250 407
XS2164645678	LANDESKREDITBA 0,73% 20-041050	Allemagne	Obligations du secteur financier	20 000 000	17 821 200
XS2182877279	LANDESKREDITBANK 0,812% 161260	Allemagne	Obligations du secteur financier	20 000 000	17 328 674
XS2148623106	LLOY BK GR Eurib12 04/26 *EUR	Royaume-Uni	Obligations du secteur financier	6 711 831	7 631 807
XS2131690252	MERRILL BV FRN 20/03/35 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	31 500 000	30 301 867
XS2329144591	MIZUHO FI 0.843% 12/04/33 *EUR	Japon	Obligations du secteur financier	24 750 000	24 626 849
XS1801905628	MIZUHO FI 1.598% 04/28 *EUR	Japon	Obligations du secteur financier	3 200 000	3 467 206
XS0071996515	MORGAN NY 0% 21/01/27 *ITL	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	22 465 875	24 621 824
XS2292263121	MORG 0,497% 07/02/2031 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	17 858 000	17 371 172
XS1180256528	MORG 1.75% 30/01/25 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	4 912 000	5 332 808
XS1138880676	MORGAN STANLEY & 0% 15-280725	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	50 000 000	50 442 500
XS1237068207	MS&CO INTL 18/09/25 IND *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	50 000 000	56 869 137
XS0941076365	MORGAN TV 13-070623	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	60 000 000	65 252 762
XS1084363289	MSTANL BV 09/07/26 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	40 000 000	48 711 999
XS1412417617	NATAUS BK 1.25% 05/26 *EUR	Australie	Obligations du secteur financier	18 154 268	19 180 222
XS1872032799	NATAUS BK 1.375% 08/28 *EUR	Australie	Obligations du secteur financier	4 939 500	5 340 168
XS1964559576	NATIONAL BANK OF TV 19-010434	Canada	Obligations du secteur financier	40 000 000	40 084 000
XS1638816089	NATWIDE BS 1.375% 06/32 *EUR	Royaume-Uni	Obligations du secteur financier	15 255 000	16 654 788
XS1788834700	NATWIDE BS TF/TV 03/26 *EUR	Royaume-Uni	Obligations du secteur financier	26 236 848	27 758 190
XS1651453729	NATWIDE BS TF/TV 25/07/29 *EUR	Royaume-Uni	Obligations du secteur financier	5 162 000	5 230 812
XS0919312149	NATIXIS IND SXSE 26/04/2023	France	Obligations du secteur financier	100 000 000	101 608 500

*ou autres agences publiques

Source : Abelle Asset Management, société de gestion de portefeuille de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le n° GP 97-114, Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 18.608.060 euros, dont le siège social est sis 14 rue Roquépine, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229.

Portefeuille du Fonds Garanti en euros

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	PRIX DE REVIENT (€)	VALEUR BOURSÈRE (€)
XS1788515606	RB SCOTLD 0% 02/03/26 *EUR	Royaume-Uni	Obligations du secteur financier	23 964 000	25 377 008
XS0305575572	RB SCOTLD CMS10 14/06/22 *EUR	Royaume-Uni	Obligations du secteur financier	14 490 500	17 170 760
XS2343459074	NORDEA AB TF/TV 18/08/31 *EUR	Finlande	Obligations du secteur financier	20 827 914	20 750 092
DK0030484548	NYKREDIT 0.375% 17/01/28 *EUR	Danemark	Obligations du secteur financier	30 189 222	29 710 716
DK0009529901	NYKREDIT 0.50% 10/07/25 *EUR	Danemark	Obligations du secteur financier	14 311 728	14 605 683
DK0009522062	NYKREDIT 0.625% 17/01/25 *EUR	Danemark	Obligations du secteur financier	6 764 980	6 929 941
DK0009522732	NYKREDIT 0.875% 17/01/24 *EUR	Danemark	Obligations du secteur financier	17 416 700	17 961 868
DK0030487996	NYKREDIT REALKRED TV 21-280731	Danemark	Obligations du secteur financier	5 288 976	5 273 181
XS0750702507	POHJOLA BA 5.75% 02/22 *EUR	Finlande	Obligations du secteur financier	39 002 550	41 021 513
XS2173114542	SBAB BANK 0.50% 13/05/25 *EUR	Suède	Obligations du secteur financier	7 462 800	7 653 961
FR0011276450	SGAVRN 24/06/22	France	Obligations du secteur financier	120 610 000	122 561 918
XS2115094737	SEB AB 0.375% 11/02/27 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	2 333 430	2 344 079
XS1511589605	SEB AB TF/TV 31/10/28 *EUR	Suède	Obligations du secteur financier	41 327 708	42 542 960
FR0107145247	FR0107145247	France	Obligations du secteur financier	53 445 000	70 188 000
XS0226099983	SG CMS10 18/08/25 *EUR	France	Obligations du secteur financier	94 253 040	90 848 010
XS2021467753	STD CHART 0.90% 02/07/27 *EUR	Royaume-Uni	Obligations du secteur financier	6 231 568	6 396 938
XS1782803503	SHB TV18-020328	Suède	Obligations du secteur financier	11 990 760	12 288 732
XS2156510021	SVK HANDBK 1% 15/04/25 *EUR	Suède	Obligations du secteur financier	5 261 495	5 506 148
XS2167002521	SWEDBANK 0.75% 05/05/25 *EUR	Suède	Obligations du secteur financier	9 058 919	9 314 209
XS1617859464	SWEDBANK TF/TV 22/11/27 *EUR	Suède	Obligations du secteur financier	4 906 950	5 046 842
XS2376536533	SPIRE TEMASEK 0.83% 06/08/2041	Singapour	Obligations du secteur financier	5 000 000	4 543 292
XS1985806600	TORONTO DM 0.375% 04/24 *EUR	Canada	Obligations du secteur financier	7 850 903	7 972 796
XS2326546350	UBS AGLDN 0.50% 31/03/31 *EUR	Suisse	Obligations du secteur financier	18 680 813	18 542 196
XS2149270477	UBS AGLDN 0.75% 21/04/23 *EUR	Suisse	Obligations du secteur financier	14 968 500	15 259 788
CH0336602930	UBS GR JEY 1.25% 09/26 *EUR	Suisse	Obligations du secteur financier	39 934 985	42 612 697
CH0595205532	UBS GROUP 0.625% 24/02/33 *EUR	Suisse	Obligations du secteur financier	14 800 950	14 656 623
CH0341440334	UBS GR JEY 1.50% 11/24 *EUR	Suisse	Obligations du secteur financier	24 119 912	24 934 497
XS1856797219	WESTPAC BK 1.45% 07/28 *EUR	Australie	Obligations du secteur financier	15 639 321	16 864 149
DE000A2DAF77	WIRTSCHAFT 1.25% 06/09/33	Allemagne	Obligations du secteur financier	24 884 750	27 554 315
XS2104051433	BANCO BILBAO TV 20-160130	Espagne	Obligations du secteur financier	14 485 318	14 937 072
XS2182404298	BBVA 0.75% 04/06/25 *EUR	Espagne	Obligations du secteur financier	11 142 656	11 467 849
ES0413211071	BBVA 4% 25/02/25	Espagne	Obligations du secteur financier	20 560 000	27 959 959
XS1751004232	BCO SANTA 1.125% 01/25 *EUR	Espagne	Obligations du secteur financier	5 017 850	5 197 130
ES0413900129	BCO SANTA 3.875% 06/02/26 T2	Espagne	Obligations du secteur financier	12 986 000	17 938 278
ES0413900160	BCO SANTA 4.625% 04/05/27	Espagne	Obligations du secteur financier	2 625 950	3 701 712
ES0313307219	BANKIA SA 1% 25/06/24	Espagne	Obligations du secteur financier	11 074 980	11 297 859
FR0011011188	CRH 4.3% 24/02/23 *EUR	France	Obligations du secteur financier	49 362 703	54 589 153
ES0213307053	BANKIA SA 0.75% 09/07/26	Espagne	Obligations du secteur financier	10 088 766	10 207 459
XS1679158094	CAIXABANK 1.125% 01/23 *EUR	Espagne	Obligations du secteur financier	4 862 600	5 121 651
XS1565131213	CAIXABANK TF/TV 15/02/27 *EUR	Espagne	Obligations du secteur financier	10 655 170	10 347 390
XS1808351214	CAIXABANK TV18-170430	Espagne	Obligations du secteur financier	24 831 676	26 596 184
XS2200150766	CAIXABANK TV20-100726	Espagne	Obligations du secteur financier	12 149 370	12 443 089
FR0010306647	CFF 0% 18/04/26 IND *EUR	France	Obligations du secteur financier	50 000 000	60 421 500
FR0010322867	CFF 0% 17/05/26 *EUR	France	Obligations du secteur financier	50 000 000	61 126 000
FR0010198002	CFF VRN 02/06/25 *EUR	France	Obligations du secteur financier	150 000 000	156 900 000
IT0004872328	INTESA SAN 3.625% 12/22 *EUR	Italie	Obligations du secteur financier	15 844 800	16 652 515
XS2398746144	BLACKST PE 1.625% 04/30 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	9 234 556	9 302 105
XS1529559525	EUROCLEAR 0% 07/12/26 *EUR	Belgique	Obligations du secteur financier	22 111 051	23 294 232
XS1797663702	EUROCLEAR 1.50% 04/30 *EUR	Belgique	Obligations du secteur financier	11 168 304	12 281 352
XS1797663967	EUROCLEAR 2.625% 04/48 *EUR	Belgique	Obligations du secteur financier	1 985 000	2 206 173
XS0288429532	GE CAP 4.625% 22/02/27 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	11 401 000	12 611 968
XS1960260021	LEASEPL CO 1.375% 03/24 *EUR	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	13 125 973	13 550 479
XS2327299884	LSEG NETHERLANDS 0,75% 010433	Royaume-Uni	Obligations du secteur financier	6 834 753	6 843 645
XS1706111793	MORGAN STANLEY TV17-231026	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	20 124 396	21 027 326
BE6325355822	AGEAS N.V. TR 20-241151	Belgique	Obligations du secteur financier	2 789 528	2 800 282
BE0002644251	AGEAS TF/TV 02/07/49 *EUR	Belgique	Obligations du secteur financier	14 242 494	16 109 028
XS2356311139	AIA GROUP LTD TV 21-090933	Hong Kong	Obligations du secteur financier	7 998 400	7 904 995
DE000A2YPFA1	ALLIANZ TV19-250949	Allemagne	Obligations du secteur financier	21 994 500	21 941 773
DE000A2DAH6	ALLIANZSE TF/TV 06/07/47 *EUR	Allemagne	Obligations du secteur financier	51 306 156	57 908 103
DE000A14J9N8	ALLIANZSE TF/TV 07/07/45	Allemagne	Obligations du secteur financier	22 274 500	22 309 714
DE000A254TM8	ALLIANZSE TF/TV 08/07/50 *EUR	Allemagne	Obligations du secteur financier	17 400 348	18 474 055
DE000A1YCQ29	ALLIANZSE TF/TV PERP *EUR	Allemagne	Obligations du secteur financier	22 825 000	21 763 167
XS1942708527	ARGENTUM NETHLD TV19-190249	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	7 874 137	8 895 960
XS1989708836	ASR NLD TF/TV 02/05/49 *EUR	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	12 547 346	14 183 967

*ou autres agences publiques

Source : Abille Asset Management, société de gestion de portefeuille de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le n° GP 97-114, Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 18.608.060 euros, dont le siège social est sis 14 rue Roquépine, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229.

Portefeuille du Fonds Garanti en euros

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	PRIX DE REVIENT (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
XS0452314536	GENERALI 5.125% 16/09/24 *EUR	Italie	Obligations du secteur financier	37 619 416	43 927 454
XS1799611642	AXA SA TV 18-280549	France	Obligations du secteur financier	41 860 553	48 167 758
XS1346228577	AXA TF/TV 06/07/47 *EUR	France	Obligations du secteur financier	29 015 109	31 851 649
XS2314312179	AXA TV21-071041	France	Obligations du secteur financier	23 155 195	22 990 324
XS1069439740	AXA VRN PERP *EUR	France	Obligations du secteur financier	19 383 234	21 615 847
XS2012102914	CHUBB INA 1.40% 15/06/31 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	14 813 491	15 495 457
FR0013399680	CNP ASSUR 2.75% 05/02/29 *EUR	France	Obligations du secteur financier	29 666 726	34 402 130
FR0013463775	CNP ASSUR TF/TV 27/07/50 *EUR	France	Obligations du secteur financier	5 087 500	5 217 764
FR0014005X99	CNP ASSURANCES TV 21-121053	France	Obligations du secteur financier	6 727 988	6 772 185
FR0014005RZ4	CA ASSUR 1.50% 06/10/31	France	Obligations du secteur financier	16 015 968	16 052 310
XS1587893451	ELM TV17-290947	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	10 206 253	11 590 575
XS1492580516	ELM BV TF/TV PERP *EUR	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	30 982 745	36 146 706
XS1879112495	ARGENTUM N 2% 17/09/30 *EUR	Suisse	Obligations du secteur financier	10 028 640	11 228 034
XS1528141788	GW LIFECO 1.75% 07/12/26 *EUR	Canada	Obligations du secteur financier	29 470 658	31 635 213
FR0014006144	GR ASSU CRE MUT TV21-200442	France	Obligations du secteur financier	13 568 448	13 672 062
XS1909186451	ING GROEP 2.50% 15/11/30 *EUR	Pays-Bas	Obligations du secteur financier	17 185 896	20 057 792
XS1403499848	LIBERTY GR 2.75% 05/26 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	39 304 892	43 813 972
XS1963837197	MARSH COS 1.979% 21/03/30 *EUR	États-Unis d'Amérique	Obligations du secteur financier	16 443 900	18 031 337
XS1775786574	SAMPO PLC 1.625% 02/28 *EUR	Finlande	Obligations du secteur financier	8 741 143	9 602 585
XS1888184121	SAMPO PLC 2.25% 27/09/30 *EUR	Finlande	Obligations du secteur financier	20 632 180	23 741 479
XS1995716211	SAMPO PLC TF/TV 23/05/49 *EUR	Finlande	Obligations du secteur financier	6 783 020	7 829 381
XS2199604096	UNIQA INSU 1.375% 07/30 *EUR	Autriche	Obligations du secteur financier	5 767 288	6 118 376
AT0000A2QL75	VIENNA INS 1% 26/03/36 *EUR	Autriche	Obligations du secteur financier	27 898 242	28 051 422
XS2189970317	ZURICH IRL TF/TV 19/09/50 *EUR	Suisse	Obligations du secteur financier	21 673 566	22 488 862
Total Secteur Privé				13 192 167 206	14 176 770 160

TOTAL OBLIGATIONS

31 853 862 252

34 971 045 647

OPC ACTIONS & AUTRES

FR0011399658	AFER ACTIONS AMERIQUE FCP	OPC actions	347 189 528	458 965 535
FR0013444783	AFER ACT ENTRPS I	OPC actions	20 000 000	23 381 562
FR0007024393	AFER ACTI EUR ISR	OPC actions	1 063 167	1 362 880
FR0010505164	AFER ACTI EUR ISR	OPC actions	209 730 040	250 690 396
FR0010094839	AFER ACTIONS MONDE	OPC actions	453 275	657 507
FR0012033371	AFER ACTIONS PME C.	OPC actions	341 319	413 673
FR0013158136	AFER ACTIONS PME I	OPC actions	58 565 060	79 648 955
FR0013203841	AFER AVENIR SENIOR	OPC actions	50 806	60 161
FR0010821470	AFER DIVERSIFIE DURABLE	OPC actions	633 385	699 800
FR0007024880	AFER-FLORE	OPC actions	10 867	15 512
FR0011399682	AFER MARCHES EMERGENTS FCP	OPC actions	119 959	138 961
FR0010094789	AFER PATRIMOINE	OPC actions	539 459	524 074
FR0013358397	AFER PREMIUM I	OPC actions	23 875 774	29 616 904
FR0000299364	AFER-SFER	OPC actions	2 057 995	2 467 393
LU1985004966	AV I CT EU EQ KC C.	OPC actions	29 874 776	34 492 211
FR0012518223	AVIVA ACTIONS CONVEX	OPC actions	369 013 697	428 478 877
FR0011982719	AVIVA ACTIONS S2 C.	OPC actions	285 730 046	365 842 755
FR0010247072	AVIVA INVESTORS JAPON	OPC actions	189 206 289	219 062 281
FR0013340841	AVIVA INV JAPON ISR	OPC actions	29 276 311	38 306 304
FR0010775783	AVIVA INVESTORS REFERENCE DIV	OPC actions	140 707 248	174 316 304
FR0013534419	FONDS OBJECTIF CLIMAT ACT 1	OPC actions	15 000 000	18 572 100
FR0013536489	FONDS OBJECTIF CLIMAT ACT 2	OPC actions	15 000 000	18 212 850
FR0012302917	ICAMAP INVESTORS FPS	OPC actions	25 615 195	22 578 853
IE00BYWYCC39	BR EM MKT EUR-D-AC C.	OPC actions	36 440 000	35 175 600
FR0013477478	LAC I A2 SHARES	OPC actions	8 314 159	10 657 780
LU1312354373	ALLIANZ RENEWABLE ENERGY FD 2	Equity Infra	15 880 545	15 370 885
FR0013188547	ANTIN INFRA PARTNERS 3 A FCPI	Equity Infra	8 780 677	13 832 775
FR0013370939	ANT INFR PTR IV A5	Equity Infra	14 500 000	14 246 200
QS000212NV73	CI IV AIV Lux Non-OFPF SCSp	Equity Infra	2 026 411	2 026 500
QS000212NV65	COPENHAGEN INFRAST IV SCSP	Equity Infra	3 104 312	3 104 400
LU1718498022	MIROVA CORE INFR FD II SCS	Equity Infra	18 227 583	20 744 679
FR0013050572	MERIDIAM TRANSITION FIPS	Equity Infra	27 366 007	33 024 870
LU1217933776	MIROVA CORE INFRA FS SCS SIF	Equity Infra	27 997 354	38 612 149
FR0014000PY2	MIROVA ENERGY TRANSITION 5 SLP	Equity Infra	303 030	303 030
FR0013349735	MIROVA EUROF 4 AP	Equity Infra	14 067 080	14 413 540

*ou autres agences publiques

Source : Abelle Asset Management, société de gestion de portefeuille de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le n° GP 97-114, Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 18.608.060 euros, dont le siège social est sis 14 rue Roquépine, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229.

Portefeuille du Fonds Garanti en euros

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	PRIX DE REVIENT (€)	VALEUR BOURSÈRE (€)
FR0012716389	QUAERO EUROPEAN INFRASTRUCT FUND		Equity Infra	13 894 500	17 503 125
QSLU51504642	ALEX GLB MAS FD LTD A USD		OPC alternatifs	2 077 697	424 005
XD0527964015	LEGACY ASS FD LTD LEG S01 USD		OPC alternatifs	33 077	40 690
QSLU51477583	MULT MA PO XIII IE TR A S2 EUR		OPC alternatifs	57 000 000	60 889 566
QSLU51422167	MULTI MG PRT XIII IE TR A S 21		OPC alternatifs	38 300 000	40 904 132
QSFR51472611	MULTI MG PRT XIII IE TR A S 30		OPC alternatifs	66 406 394	71 303 401
QSLU51358007	MULTI STR PRT XIII IE TR A S 4		OPC alternatifs	12 300 000	13 240 827
QSLU51349089	MULTI STR PRT XIII IE TR A S1		OPC alternatifs	5 000 000	5 281 600
QSFR51396406	MULTI STRATEGY XIII TR A S 15		OPC alternatifs	76 900 000	82 694 876
NR0000010813	SAM OPTIMUM ALTERNA EUR S1 SPK		OPC alternatifs	711 968	293 442
GB0031104671	SAM THE GLOBAL STRATEGY FUND		OPC alternatifs	1 233 877	825 327
GB00B0P1KX09	SIGMA AM (GSY) MACRO TRADING		OPC alternatifs	1 665 112	52 521
FR0012722841	APAX FRANCE IX A C.		FCPR - Private Equity	3 371 740	9 272 000
FR0007083290	APAX FRANCE VI B		FCPR - Private Equity	0	0
FR0013231503	A CO-INV V EUROP A		FCPR - Private Equity	14 932 368	17 924 000
FR0013401098	ARD BUYFD VII A A		FCPR - Private Equity	11 499 265	13 922 550
NR0000009068	AVIVA INV. lib		FCPR - Private Equity	65 714 300	65 714 300
FR0013215910	CAP 6		FCPR - Private Equity	10 186 184	11 398 500
FR0012413003	CROISSANCE PME A C.		FCPR - Private Equity	17 357 040	121 620 000
FR0013434115	Eurazeo Growth Fund III SLP		FCPR - Private Equity	6 480 000	7 249 200
FR0014004CZ9	CROIS ENTREP 21 A		FCPR - Private Equity	1 000 000	1 210 000
FR0013437142	INFR GROW FD I A		FCPR - Private Equity	2 272 500	2 055 000
FR0013331667	IXO 4 A		FCPR - Private Equity	7 252 500	7 605 000
FR0013219763	NAXIC PRIMARY FD A		FCPR - Private Equity	5 640 000	20 408 000
FR0013457181	NAXIC INV OP II A2		FCPR - Private Equity	14 400 000	15 495 400
FR0012770253	NOVI 1		FCPR - Private Equity	10 000 000	10 949 528
FR0012770246	NOVI 2		FCPR - Private Equity	20 000 000	19 751 225
QS000212JS66	PAI EUROPE VII SCP		FCPR - Private Equity	4 367 820	4 125 000
FR0013282431	PAI EUR VII- SLP		FCPR - Private Equity	3 319 305	6 045 000
FR0013317484	PAR FD VERT A		FCPR - Private Equity	6 240 000	6 342 300
FR0013372513	PARTECH GROW 2 A		FCPR - Private Equity	7 640 000	8 134 000
NR0000003048	RAISE INVESTISSEMENT		FCPR - Private Equity	11 990 800	15 129 837
FR0012844082	SINO- FRENCH SME FUND II		FCPR - Private Equity	5 005 218	13 764 400
FR0012844090	SINO- FRENCH Parts B		FCPR - Private Equity	6 187	5 548
TOTAL OPC ACTIONS & AUTRES				2 445 259 207	3 041 592 557

OPC OBLIGATAIRES

FR0012264653	AFER CONVERTIBLES C.		OPC obligataires	9,22	9,08
FR0013526688	AFER IN OBLI SO DIS		OPC obligataires	9 978 231	9 554 582
FR0013498540	AFER INFLAT MON I		OPC obligataires	5 300 000	5 674 496
FR0011731710	AFER OBL MD ENT C.		OPC obligataires	198 923	200 500
LU1540968507	AV I EM M BD KHC C.		OPC obligataires	141 444 926	138 257 259
LU1184721873	AV I EM M BD KXHD D.		OPC obligataires	28 883 918	27 238 957
LU1184721287	AI EM MAK CORP BD FD HEDGE KX		OPC obligataires	172 286 012	170 952 559
LU1184721360	AI GL CONV FD HEDGED KX		OPC obligataires	49 706 158	70 430 965
LU1184721444	AV I GL HYIELD KXHD D.		OPC obligataires	418 410	416 085
LU1301384621	AVIVA EMERGING MKTD DEBT IH		OPC obligataires	511 128 483	555 694 237
FR0010645317	AVIVA INVESTORS ALPHA TAUX A		OPC obligataires	182 982 991	197 295 862
FR0010645325	AVIVA INVESTORS ALPHA YIELD		OPC obligataires	45 302 782	50 185 343
FR0011614239	AI Euro Crédit Bonds 1-3 HD R		OPC obligataires	59 209 243	59 462 518
LU2202899741	AVIVA FR GL H Y KD D.		OPC obligataires	428 938 460	442 281 909
FR0007489687	AVIVA MESSINE 5		OPC obligataires	588 503 407	598 571 239
FR0011449768	AVIVA STRUC INDEX 1		OPC obligataires	422 476 549	416 237 119
LU1773282196	AWF F GL CONV IC C.		OPC obligataires	41 666 143	49 740 324
LU1010337324	CANDRIAM BD EURO HI YI S		OPC obligataires	103 406 752	106 138 941
LU0665148036	FIDEL.US HIGH YIELD CL.Y HE.C.		OPC obligataires	64 492 904	73 043 710
LU1946820187	GS EM C BD ISHC C.		OPC obligataires	94 977 446	104 264 454
LU0855249503	HSBC GIF EURO H. YIELD B		OPC obligataires	89 397 128	91 835 008
LU2126171136	HSBC REGIO		OPC obligataires	35 000 000	37 453 500
FR0013499886	OBJECTIF 2026 AFER		OPC obligataires	1 932 008	2 108 365
IE0032883534	PIMCO GIS US HI YI BD FD I EUR		OPC obligataires	88 700 266	96 130 210
IE00B0V9T755	PIMCO GIS H YIELD BD I EUR H		OPC obligataires	12 883 700	12 038 710
LU1496798718	SISF GL CON BD IZHC C.		OPC obligataires	69 502 561	82 787 139
LU0396332214	UBS L BD CO GL IA3D D.		OPC obligataires	35 246 785	47 239 780
TOTAL OPC OBLIGATAIRES				3 283 964 195	3 445 233 781

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

Portefeuille du Fonds Garanti en euros

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	PRIX DE REVIENT (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
IMMOBILIER					
	Immobilier en pierre		Immobilier	1 727 726 747	2 056 134 786
NR0000010947	PRIMOTEL EUROPE		Valeurs immobilières	53 644 812	57 310 541
PRIMOFIN355	ALGONQUIN MPF 3,55% 17/12/2030		Valeurs immobilières	77 646 127	77 753 322
PRIMOFIN5	ALGONQUIN MPF 5,00% 17/12/2030		Valeurs immobilières	24 216 192	24 262 634
TOTAL IMMOBILIER				1 883 233 878	2 215 461 283
FONDS DE LOANS					
FR0011498013	LBPAM Euro DF REAL ESTATE ST1		Fonds de loans / Prêts	1 624 011	1 628 178
XS0861606332	AVIVA INVET EU SEC INF CDT PPN		Fonds de loans / Prêts	114 705 563	115 164 620
FR0012740017	FCT GIAC OBLIG LONG TERME 2		Fonds de loans / Prêts	3 019 547	2 874 750
LU1861151048	AVIVA INV EUR INFRA DEBT STRAT		Fonds de loans / Prêts	30 831 113	31 659 890
NL0014332645	ASR SEPARATE ACC MORTGAGE FUND		Fonds de loans / Prêts	216 540 071	224 550 830
NR0000001216	AVIVA INFRASTRUCTURE DEBT PPN2		Fonds de loans / Prêts	144 061 374	144 466 619
NR0000001315	AVIVA INFRASTRUCTURE DBT E2		Fonds de loans / Prêts	47 817 949	45 888 734
QS000212JWB7	AVIVA INFRASTRUCTURE DT EUR E3		Fonds de loans / Prêts	36 563 648	35 810 620
QS000212LQI0	AVIVA INFRASTRUCTURE DT EUR 4		Fonds de loans / Prêts	30 350 240	30 152 144
QS000212BTJ3	AVIVA INVESTORS EURO COM R E D		Fonds de loans / Prêts	299 262 000	299 262 000
FR0013309135	AVIVA INVESTORS EURO COM RED2		Fonds de loans / Prêts	37 632 588	37 791 227
FR0013524584	A INVEST RELANCE DURABLE FCE		Fonds de loans / Prêts	20 858 000	21 163 153
LU2171738177	AXA IM InMotion RCF F SCA RAIF		Fonds de loans / Prêts	565 973	435 000
FR0013397247	AXA 1M RMBS LARGO C		Fonds de loans / Prêts	29 244 600	30 749 400
FR0011365022	BNPP GLOBAL SENIOR CORP LOANS		Fonds de loans / Prêts	9 429 492	9 100 422
FR0013265642	BNP PARIBAS NOVO 2018		Fonds de loans / Prêts	2 764 313	2 642 758
NR0000010878	AXA COM. REAL ESTATE LOANS S		Fonds de loans / Prêts	6 162 703	6 009 560
NR0000002495	CRE LOANS SCS-SIF CRE Senior13		Fonds de loans / Prêts	90 021 140	89 924 905
FR0013240850	EIFFEL ENER TRANS A		Fonds de loans / Prêts	29 665 000	30 933 200
FR0013451556	EIFFEL IMPACT DEBT PART B		Fonds de loans / Prêts	13 900 000	14 006 752
FR0012301349	FCT ARTEMID SENIOR LOAN		Fonds de loans / Prêts	18 102 918	16 906 527
FR0013234259	ARTEMID SENIOR LOAN II		Fonds de loans / Prêts	38 261 335	38 046 883
FR0013473352	ARTEMID SENIOR LO III A		Fonds de loans / Prêts	4 913 700	4 952 400
QS0002114VB7	AVIVA EUR CORP SENIOR DEBTS		Fonds de loans / Prêts	513 003 971	500 416 241
FR0013123361	FPE AVIVA EUR CORP SENIOR DB2		Fonds de loans / Prêts	80 391 074	80 578 935
QS00021141B0	FCT BRIDGE		Fonds de loans / Prêts	36 283 158	36 622 697
FR0011635424	NOVO 1		Fonds de loans / Prêts	19 836 971	14 948 989
FR0011585686	NOVO 2		Fonds de loans / Prêts	4 471 832	4 177 468
FR00140035F6	PPR FD PP ALSDE		Fonds de loans / Prêts	70 000 000	69 919 500
FR0013255932	FPE AVIVA SMALL & MIDCAP ASAM		Fonds de loans / Prêts	62 564 695	63 708 622
FR0013296944	PREDIREC ABL 2		Fonds de loans / Prêts	28 218 215	28 573 234
FR0012044931	FCT IDINVEST DETTE SR IDS2		Fonds de loans / Prêts	12 713 600	11 483 750
FR0013188893	FCT IDINVEST DETTE SR IDS4		Fonds de loans / Prêts	15 782 725	15 760 325
FR0013176484	PRETONS ENSEMBLE		Fonds de loans / Prêts	28 061 422	28 202 920
FR0013318854	PRET ENSEMBLE 2 A FPS		Fonds de loans / Prêts	12 750 000	12 866 310
FR0013262847	FCT TIKEHAU NOVO 2018		Fonds de loans / Prêts	10 002 689	9 479 002
TOTAL FONDS DE LOANS				2 120 377 628	2 110 858 563
OPC DE TRÉSORERIE					
FR0010815589	AVIVA MONETAIRE ISR (I)		Trésorerie	177 340 667	177 084 438
FR0000985558	AVIVA MONETAIRE ISR CT C		Trésorerie	1 417 187	1 415 142
FR0010510479	AVIVA MONETAIRE ISR D		Trésorerie	357 947 046	357 791 221
FR0011340405	AVIVA REPO FCP		Trésorerie	569 947	-1 545 849
TOTAL OPC DE TRÉSORERIE				537 274 848	534 744 951
LIQUIDITÉS		TRÉSORERIE		203 097 222	203 097 222
TOTAL				42 327 069 230	46 179 565 823
COUPONS COURUS					342 468 181
TOTAL GLOBAL				42 327 069 230	46 522 034 004

Source : Abeille Asset Management, société de gestion de portefeuille de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le n° GP 97-114, Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 18.608.060 euros, dont le siège social est sis 14 rue Roquépine, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229.

Portefeuille Afer Eurocroissance

CODE ISIN	LIBELLÉ	QUANTITÉ	PAYS	SECTEUR	PRIX DE REVIENT (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
OBLIGATIONS						<small>(coupons courus inclus)</small>
<i>Emprunts d'Etat</i>						
FR0013407236	FRANCE 0.50% 25/05/2029	26 515 222	France	Government - OCDE	27 864 304	27 832 567
FR0013154044	FRENCH REPUBLIC 1.25% 25/05/2036	17 106 948	France	Government - OCDE	18 522 921	19 275 451
FR0013508470	FRANCE 0% 25/02/2026	12 093 184	France	Government - OCDE	12 358 990	12 296 108
FR0013341682	FRANCE 0.75% 25/12/2028	10 300 000	France	Government - OCDE	11 376 865	10 973 291
FR0010809806	FRANCE OAT 0% 25/04/2041	3 400 000	France	Government - OCDE	3 294 759	3 005 362
DE0001102481	FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY 0% 15/08/2050	1 900 000	Germany	Government - OCDE	1 872 602	1 856 167
AT0000A269M8	REPUBLIC OF AUSTRIA 0.5% 20/02/2029	1 000 000	Austria	Government - OCDE	1 078 100	1 051 260
ES0000012B47	KINGDOM OF SPAIN 2.7% 31/10/2048	730 000	Spain	Government - OCDE	980 930	978 105
Total Emprunts d'Etats					77 349 471	77 268 311
<i>Secteurs Public, Semi-Public & Assimilé</i>						
XS1764691611	SNCF RESEAU 2% 05/02/2048	1 000 000	France	Local authorities, agencies and other public	983 370	1 223 403
FR0013336492	UNEDIC 1.25% 25/05/2033	1 000 000	France	Local authorities, agencies and other public	992 290	1 108 232
FR0013367604	BPIFRANCE FINANCEMENT SA 0.875% 26/09/2028	1 000 000	France	Local authorities, agencies and other public	990 800	1 061 969
FR0013264488	REGIE AUTONOME DES TRANS 0.875% 25/05/2027	1 000 000	France	Local authorities, agencies and other public	1 017 720	1 055 072
FR0013214137	SAGESSE 0.625% 20/10/2028	1 000 000	France	Local authorities, agencies and other public	986 280	1 039 312
DE000A2E4EA2	LAND BERLIN 1.3% 13/06/2033	862 000	Germany	Local authorities, agencies and other public	1 006 971	965 235
ES0000106635	BASQUE GOVERNMENT 1.125% 30/04/2029	900 000	Spain	Local authorities, agencies and other public	980 109	962 774
DE000NRW2152	STATE OF NORTH RHINE WESTPHALIA 2.375% 13/05/2033	770 000	Germany	Local authorities, agencies and other public	1 010 055	962 578
XS2015227494	EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.125% 20/06/2029	1 000 000	Supra	Supranational Organization	1 028 890	1 013 694
EU000A1G0AT6	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY 3.375% 03/04/37	658 000	Supra	Supranational Organization	995 541	967 657
EU000A19XC51	EUROPEAN UNION 1.25% 04/04/2033	858 000	Supra	Supranational Organization	1 005 576	967 359
Total Secteur Public, Semi-Public & assimilé					10 997 602	11 327 284
<i>Secteur Privé</i>						
CH0336602930	UBS GROUP FUNDING 1.25% 01/09/2026	1 000 000	Switzerland	Banking	971 150	1 045 281
XS2115094737	SKANDINAVISKA ENSKILDA 0.375% 11/02/2027	1 000 000	United States	Banking	978 870	1 005 098
XS2049630028	MIZUHO FINANCIAL GROUP 0.402% 06/09/2029	1 000 000	Japan	Banking	996 443	983 755
XS2033262622	JPMORGAN CHASE AND CO VAR 25/07/2031	460 000	United States	Banking	460 000	470 565
XS2018637913	SANTAN CONSUMER FINANCE 0.375% 27/06/2024	400 000	Spain	Banking	398 344	404 212
XS1529559525	EUROCLEAR INVESTMENTS SA 1.125% 07/12/2026	1 000 000	Belgium	Financial	1 022 650	1 051 547
DE000A289N78	DEUTSCHE BOERSE AG VAR 16/06/2047	200 000	Germany	Financial	200 000	205 792
XS1888184121	SAMPO OYJ 2.25% 27/09/2030	1 000 000	Finland	Insurance	993 000	1 150 001
XS1896662175	DIAGEO FINANCE PLC 1.5% 22/10/2027	1 000 000	United Kingdom	Consumer Goods	1 008 710	1 075 343
XS1689185426	MAGNA INTERNATIONAL INC 1.5% 25/09/2027	1 000 000	Canada	Consumer Goods	975 780	1 071 393
XS1789751531	RICHEMONT INTERNATIONAL 1% 26/03/2026	1 000 000	Switzerland	Consumer Goods	999 410	1 041 389
XS2114852218	COMCAST CORP 0.25% 20/05/2027	340 000	United States	Consumer Services	338 711	339 113
XS1876069185	COMPASS GROUP FINANCE NV 1.5% 05/09/2028	1 000 000	United Kingdom	Industrials	1 004 980	1 083 715
FR0013428943	LEGRAND SA 0.625% 24/06/2028	1 000 000	France	Industrials	989 510	1 029 962
XS1986416268	SIKA CAPITAL BV 0.875% 29/04/2027	950 000	Switzerland	Industrials	1 005 309	982 372
FR0013384567	LA POSTE SA 1.45% 30/11/2028	800 000	France	Industrials	889 376	864 170
XS2102380776	DEUTSCH BAHN FIN GMBH 0.75% 16/07/2035	400 000	Germany	Industrials	397 272	402 496
XS1966038249	TELSTRA CORP LTD 1.375% 26/03/2029	900 000	Australia	Telecommunications	983 007	964 849
FR0013322989	GECINA 1.625% 14/03/2030	800 000	France	Real Estate	890 840	884 141
XS2108490090	PUBLIC STORAGE 0.875% 24/01/2032	242 000	United States	Real Estate	240 795	238 872
Total Secteur Privé					15 744 157	16 294 066
TOTAL OBLIGATIONS					104 091 230	104 889 661

Portefeuille Afer Eurocroissance

CODE ISIN	LIBELLÉ	QUANTITÉ	PAYS	SECTEUR	PRIX DE REVIENT (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)	
OPC ACTIONS & AUTRES							
FR0010247072	AVIVA INVESTORS JAPON ISR FCP	98			1 425 976	1 895 204	
FR0013158136	Afer ACTIONS PME FCP	12			1 615 862	2 126 739	
FR0011399658	Afer ACTIONS AMERIQUE	8 224			1 401 082	2 167 024	
FR0010505164	Afer ACTIONS EURO ISR PART ID	12			1 305 581	1 887 105	
NR0000003048	RAISE CONSEIL SAS	3 003 002			2 508 809	3 963 963	
TOTAL OPC ACTIONS & AUTRES					8 257 310	12 040 034	
OPC OBLIGATAIRES							
		QUANTITÉ					
LU1184721360	AVIVA INVESTORS SICAV	2 924			3 136 649	4 081 355	
LU1301384621	AVIVA INVESTORS INVESTMENT SOLU SICAV EMERGING MARKETS DT FU	18 344			1 846 185	2 086 608	
LU1184721527	AVIVA INVESTORS SHORT DURATION GLOBAL HIGH YIELD FUND SICAV	567			502 735	473 034	
LU1010337324	CANDRIAM BONDS SICAV - CANDRIAM BONDS EURO HIGH YIELD	1 700			2 683 828	2 782 713	
FR0007390075	AVIVA INVESTORS EURO CREDIT BONDS 1-3 PART BD C	34 400			3 369 481	3 393 904	
LU1946820187	GOLDMAN SACHS FUNDS SICAV GSEMC BOND PORTFOLIO SICAV	15 086			1 564 635	1 703 964	
LU0665148036	FIDELITY FUNDS SICAV US HIGH YIELD FUND	56 428			843 599	938 962	
TOTAL OPC OBLIGATAIRES					13 947 110	15 460 540	
IMMOBILIER							
	IMMOBILIER EN PIERRE				37 636 480	49 045 150	
TOTAL IMMOBILIER					37 636 480	49 045 150	
OPC DE TRÉSORERIE							
FR0000985558	AVIVA MONETAIRE ISR CT PART C FCP	438			970 228	970 025	
TOTAL OPC DE TRÉSORERIE					970 228	970 025	
LIQUIDITÉS					TRÉSORERIE	7 324	7 324
TOTAL GLOBAL					164 909 682	182 412 735	

Portefeuille Afer Patrimoine (code ISIN : FR0010094789)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2021 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
OPC MULTI-STRATÉGIES					
LU2049492049	EXANE FUNDS 2 EXANE PLEIADE S EUR	Monde		11 389,11	15 431 683
FR0010706077	ALF ALPHA C EUR	Zone euro		0	0
TOTAL OPC MULTI-STRATÉGIES					15 431 683
OBLIGATIONS & OPC OBLIGATAIRES & CONVERTIBLES					
<i>Obligations</i>					
FR0013250560	FRANCE (REPUBLIC OF) 1 5/2027	France	Gouvernement - Euro	106,97	1 215 727
ES00000128S2	SPAIN (KINGDOM OF) 0.65 11/2027	Espagne	Gouvernement - Euro	114,84	1 034 420
IT0005419848	BUONI POLIENNALI DEL TES 0.5 2/2026	Italie	Gouvernement - Euro	100,77	969 431
DE0001102556	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 0 11/2028	Allemagne	Gouvernement - Euro	102,49	850 642
DE0001141760	GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 0 10/2022	Allemagne	Gouvernement - Euro	100,52	824 280
IT0005449969	BUONI POLIENNALI DEL TES 0.95 12/2031	Italie	Gouvernement - Euro	98,02	759 391
IT0005387052	BUONI POLIENNALI DEL TES CPTFEMU 0.4 5/2030	Italie	Gouvernement - Euro	108,67	744 374
ES0000012132	BONOS Y OBLIG DE 0.5 10/2031	Espagne	Gouvernement - Euro	99,40	636 728
FR0013516549	FRANCE (REPUBLIC OF) 0 11/2030	France	Gouvernement - Euro	99,01	594 031
DE0001102531	GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 0 2/2031	Allemagne	Gouvernement - Euro	102,01	561 050
IT0005390874	BUONI POLIENNALI DEL TES 0.85 1/2027	Italie	Gouvernement - Euro	101,93	542 355
IT0005172322	ITALY (REPUBLIC OF) 0.95 3/2023	Italie	Gouvernement - Euro	101,62	509 560
DE0001102408	GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 0 8/2026	Allemagne	Gouvernement - Euro	102,27	490 901
FR0013313582	FRANCE (REPUBLIC OF) 1.25 5/2034	France	Gouvernement - Euro	110,64	456 786
FR0012993103	FRANCE (REPUBLIC OF) 1.5 5/2031	France	Gouvernement - Euro	112,79	432 113
ES00000126B2	SPAIN (KINGDOM OF) 2.75 10/2024	Espagne	Gouvernement - Euro	109,21	427 813
ES0000012F76	SPAIN (KINGDOM OF) 0.5 4/2030	Espagne	Gouvernement - Euro	101,29	421 765
DE0001141794	GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 0 4/2024	Allemagne	Gouvernement - Euro	101,57	416 437
FR0013154044	FRANCE (REPUBLIC OF) 1.25 5/2036	France	Gouvernement - Euro	110,86	401 845
IT0005433195	ITALY (REPUBLIC OF) 0.95 3/2037	Italie	Gouvernement - Euro	92,11	393 780
FR0014003513	FRANCE (REPUBLIC OF) 0 2/2027	France	Gouvernement - Euro	101,35	385 129
BE0000347568	BELGIUM (KINGDOM OF) 0.9 6/2029	Belgique	Gouvernement - Euro	107,45	377 749
IE00BKFCV899	IRELAND (GOVERNMENT) 0.2 10/2030	Irlande	Gouvernement - Euro	100,66	377 617
BE0000346552	BELGIUM (KINGDOM OF) 1.25 4/2033	Belgique	Gouvernement - Euro	111,95	361 063
BE0000341504	BELGIUM (KINGDOM OF) 0.8 6/2027	Belgique	Gouvernement - Euro	106,11	351 571
BE0000352618	BELGIUM (KINGDOM OF) 0 10/2031	Belgique	Gouvernement - Euro	98,23	347 000
FR0014002JM6	FRANCE (REPUBLIC OF) 0.5 6/2044	France	Gouvernement - Euro	95,54	343 562
ES0000012B62	SPAIN (KINGDOM OF) 0.35 7/2023	Espagne	Gouvernement - Euro	101,46	335 311
DE0001102564	GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 0 8/2031	Allemagne	Gouvernement - Euro	101,76	305 265
FR0013200813	FRANCE (REPUBLIC OF) 0.25 11/2026	France	Gouvernement - Euro	102,77	298 110
ES0000012G42	SPAIN (KINGDOM OF) 1.2 10/2040	Espagne	Gouvernement - Euro	100,95	287 296
NL0015031501	NETHERLANDS (KINGDOM OF) 0 1/2027	Pays-Bas	Gouvernement - Euro	101,89	275 104
ES0000012108	SPAIN (KINGDOM OF) 0 1/2028	Espagne	Gouvernement - Euro	99,32	268 169
FR0013415627	FRANCE (REPUBLIC OF) 0 3/2025	France	Gouvernement - Euro	101,54	263 994
IT0005246340	ITALY (REPUBLIC OF) 1.85 5/2024	Italie	Gouvernement - Euro	104,48	261 849
IT0005398406	BUONI POLIENNALI DEL TES 2.45 9/2050	Italie	Gouvernement - Euro	110,27	255 571
IT0005413171	ITALY (REPUBLIC OF) 1.65 12/2030	Italie	Gouvernement - Euro	105,20	254 962
PT0TETO0012	PORTUGAL (REPUBLIC OF) 2.875 7/2026	Portugal	Gouvernement - Euro	114,31	254 376
IT0005437147	ITALY (REPUBLIC OF) 0 4/2026	Italie	Gouvernement - Euro	98,47	246 180
FR0013404969	FRANCE (REPUBLIC OF) 1.5 5/2050	France	Gouvernement - Euro	115,98	233 807
FR0013480613	FRANCE (REPUBLIC OF) 0.75 5/2052	France	Gouvernement - Euro	95,62	219 895
BE0000344532	BELGIUM (KINGDOM OF) 1.45 6/2037	Belgique	Gouvernement - Euro	113,73	217 565
FR0014001N46	FRANCE (REPUBLIC OF) 0 2/2024	France	Gouvernement - Euro	101,22	212 552
IT0005386245	BUONI POLIENNALI DEL TES 0.35 2/2025	Italie	Gouvernement - Euro	100,78	211 942
AT0000A04967	AUSTRIA (REPUBLIC OF) 4.15 3/2037	Autriche	Gouvernement - Euro	157,76	209 454
FR0013234333	FRANCE (REPUBLIC OF) 1.75 6/2039	France	Gouvernement - Euro	120,77	209 355
NL0009446418	NETHERLANDS (KINGDOM OF) 3.75 1/2042	Pays-Bas	Gouvernement - Euro	170,86	191 949
NL0014555419	NETHERLANDS GOVERNMENT 0 7/2030	Pays-Bas	Gouvernement - Euro	100,98	191 854
ES0000012G34	SPAIN (KINGDOM OF) 1.25 10/2030	Espagne	Gouvernement - Euro	107,18	186 874
DE0001102440	GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 0.5 2/2028	Allemagne	Gouvernement - Euro	105,62	183 548
BE0000348574	BELGIUM (KINGDOM OF) 1.7 6/2050	Belgique	Gouvernement - Euro	119,41	180 486
FR0013451507	FRANCE (REPUBLIC OF) 0 11/2029	France	Gouvernement - Euro	100,04	180 081
PT0TENOE0034	PORTUGAL (REPUBLIC OF) 0.9 10/2035	Portugal	Gouvernement - Euro	101,84	173 473
BE0000304130	BELGIUM (KINGDOM OF) 5 3/2035	Belgique	Gouvernement - Euro	160,38	164 244
AT0000A2CQD2	AUSTRIA (REPUBLIC OF) 0 2/2030	Autriche	Gouvernement - Euro	100,11	158 177
IT0005384497	ITALY (REPUBLIC OF) 0.05 1/2023	Italie	Gouvernement - Euro	100,56	140 810
NL0012171458	NETHERLANDS (KINGDOM OF) 0.75 7/2027	Pays-Bas	Gouvernement - Euro	106,23	138 561
ES0000012G00	SPAIN (KINGDOM OF) 1 10/2050	Espagne	Gouvernement - Euro	90,79	136 459

Source : Abelle Asset Management, société de gestion de portefeuille de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le n° GP 97-114, Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 18.608.060 euros, dont le siège social est sis 14 rue Roquépine, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229.

Portefeuille Afer Patrimoine (code ISIN : FR0010094789)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2021 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
IT0005377152	BUONI POLIENNALI DEL TES 3.1 3/2040	Italie	Gouvernement - Euro	122,45	135 868
IT0005024234	ITALY (REPUBLIC OF) 3.5 3/2030	Italie	Gouvernement - Euro	120,69	131 649
FI4000148630	FINLAND (REPUBLIC OF) 0.75 4/2031	Finlande	Gouvernement - Euro	106,83	118 115
IT0005454241	BUONI POLIENNALI DEL TES 0 8/2026	Italie	Gouvernement - Euro	98,11	117 730
IT0005083057	ITALY (REPUBLIC OF) 3.25 9/2046	Italie	Gouvernement - Euro	126,78	115 108
NL0013332430	NETHERLANDS (KINGDOM OF) 0.25 7/2029	Pays-Bas	Gouvernement - Euro	103,35	113 816
BE0000349580	BELGIUM (KINGDOM OF) 0.1 6/2030	Belgique	Gouvernement - Euro	100,71	110 841
DE0001102499	GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 0 2/2030	Allemagne	Gouvernement - Euro	102,40	106 495
IT0005441883	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.15 3/2072	Italie	Gouvernement - Euro	95,74	106 144
FR0014004J31	FRANCE (REPUBLIC OF) 0.75 5/2053	France	Gouvernement - Euro	94,55	105 607
FI4000369467	FINLAND (REPUBLIC OF) 0.5 9/2029	Finlande	Gouvernement - Euro	104,77	104 922
FR0013407236	FRANCE (GOVT OF) 0.5 5/2029	France	Gouvernement - Euro	104,22	104 530
DE0001102572	GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 0 8/2052	Allemagne	Gouvernement - Euro	94,77	104 250
IE00BFZRQ242	IRELAND (REPUBLIC OF) 1.35 3/2031	Irlande	Gouvernement - Euro	111,38	101 212
IT0005421703	ITALY (REPUBLIC OF) 1.8 3/2041	Italie	Gouvernement - Euro	101,04	99 629
AT0000A2NW83	AUSTRIA (REPUBLIC OF) 0 2/2031	Autriche	Gouvernement - Euro	99,35	99 353
NL0010721999	NETHERLANDS (KINGDOM OF) 2.75 1/2047	Pays-Bas	Gouvernement - Euro	162,60	99 163
IT0005321325	ITALY (REPUBLIC OF) 2.95 9/2038	Italie	Gouvernement - Euro	119,94	96 767
FR0013515806	FRANCE (REPUBLIC OF) 0.5 5/2040	France	Gouvernement - Euro	97,82	96 261
IT0005403396	ITALY (REPUBLIC OF) 0.95 8/2030	Italie	Gouvernement - Euro	99,67	90 061
ES0000012124	SPAIN (KINGDOM OF) 0.85 7/2037	Espagne	Gouvernement - Euro	97,49	90 030
PTOTE00E0033	PORTUGAL (REPUBLIC OF) 0.3 10/2031	Portugal	Gouvernement - Euro	98,39	88 605
IE00BV8C9418	IRELAND (REPUBLIC OF) 1 5/2026	Irlande	Gouvernement - Euro	105,94	85 262
FR0013508470	FRANCE (REPUBLIC OF) 0 2/2026	France	Gouvernement - Euro	101,55	81 243
ES0000012J07	SPAIN (KINGDOM OF) 1 7/2042	Espagne	Gouvernement - Euro	97,39	75 223
NL0013552060	NETHERLANDS (KINGDOM OF) 0.5 1/2040	Pays-Bas	Gouvernement - Euro	106,44	74 845
DE0001102507	GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 0 8/2030	Allemagne	Gouvernement - Euro	102,28	66 479
FR0013131877	FRANCE (REPUBLIC OF) 0.5 5/2026	France	Gouvernement - Euro	103,74	62 429
IT0005358806	ITALY (REPUBLIC OF) 3.35 3/2035	Italie	Gouvernement - Euro	123,08	62 116
AT0000A2EJ08	AUSTRIA (REPUBLIC OF) 0.75 3/2051	Autriche	Gouvernement - Euro	102,90	62 095
FR0013154028	FRANCE (REPUBLIC OF) 1.75 5/2066	France	Gouvernement - Euro	125,69	60 736
AT0000A2HLC4	AUSTRIA (REPUBLIC OF) 0.85 6/2120	Autriche	Gouvernement - Euro	87,40	59 731
DE0001102515	GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 0 5/2035	Allemagne	Gouvernement - Euro	100,33	59 695
IT0005177909	ITALY (REPUBLIC OF) 2.25 9/2036	Italie	Gouvernement - Euro	110,12	55 450
ES0000012A89	SPAIN (KINGDOM OF) 1.45 10/2027	Espagne	Gouvernement - Euro	108,15	54 205
AT0000A269M8	AUSTRIA (REPUBLIC OF) 0.5 2/2029	Autriche	Gouvernement - Euro	104,43	52 431
NL0010071189	NETHERLANDS (KINGDOM OF) 2.5 1/2033	Pays-Bas	Gouvernement - Euro	127,49	51 964
IE00BKFVC568	IRELAND (GOVERNMENT) 0.2 5/2027	Irlande	Gouvernement - Euro	102,18	51 154
IT0005422891	BUONI POLIENNALI DEL TES 0.9 4/2031	Italie	Gouvernement - Euro	98,38	49 309
FI4000440557	FINLAND (REPUBLIC OF) 0.25 9/2040	Finlande	Gouvernement - Euro	97,91	48 991
DE0001030724	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 0 8/2050	Allemagne	Gouvernement - Euro	96,93	48 465
FR0010916924	FRANCE (REPUBLIC OF) 3.5 4/2026	France	Gouvernement - Euro	116,86	47 717
BE0000350596	BELGIUM (KINGDOM OF) 0.4 6/2040	Belgique	Gouvernement - Euro	95,10	47 659
DE0001102473	GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 0 8/2029	Allemagne	Gouvernement - Euro	102,50	46 638
NL0015614579	NETHERLANDS (KINGDOM OF) 0 1/2052	Pays-Bas	Gouvernement - Euro	91,31	45 656
ES00000128E2	SPAIN (KINGDOM OF) 3.45 7/2066	Espagne	Gouvernement - Euro	150,55	45 613
IT0005217390	ITALY (REPUBLIC OF) 2.8 3/2067	Italie	Gouvernement - Euro	113,22	39 966
ES0000012157	SPAIN (KINGDOM OF) 4.7 7/2041	Espagne	Gouvernement - Euro	164,13	39 879
AT0000A10683	AUSTRIA (REPUBLIC OF) 2.4 5/2034	Autriche	Gouvernement - Euro	126,97	38 537
ES0000012H58	SPAIN (KINGDOM OF) 1.45 10/2071	Espagne	Gouvernement - Euro	87,10	36 690
ES0000012932	SPAIN (KINGDOM OF) 4.2 1/2037	Espagne	Gouvernement - Euro	146,98	36 208
IT0005438004	BUONI POLIENNALI DEL TES 1.5 4/2045	Italie	Gouvernement - Euro	93,82	35 753
AT0000A0VRQ6	AUSTRIA (REPUBLIC OF) 3.15 6/2044	Autriche	Gouvernement - Euro	157,97	31 935
FI4000507231	FINLAND (REPUBLIC OF) 0.125 9/2031	Finlande	Gouvernement - Euro	100,39	30 128
IE00BMQ5JM72	TREASURY 0.55 4/2041	Irlande	Gouvernement - Euro	97,72	29 432
FI4000415153	FINLAND (REPUBLIC OF) 0.125 4/2036	Finlande	Gouvernement - Euro	97,47	19 512
BE0000353624	BELGIUM (KINGDOM OF) 0.65 6/2071	Belgique	Gouvernement - Euro	82,03	18 665
ES00000124H4	SPAIN (KINGDOM OF) 5.15 10/2044	Espagne	Gouvernement - Euro	179,98	18 090
PTOTEBOE0020	PORTUGAL (REPUBLIC OF) 4.1 2/2045	Portugal	Gouvernement - Euro	161,77	16 540
EU000A3K4C42	EUROPEAN UNION 0.4 2/2037	Supranational	Supranational	101,02	15 775
PTOTE0E0037	OBRIGACOES DO TESOURO 1 4/2052	Portugal	Gouvernement - Euro	91,00	15 623
FR0013257524	FRANCE (REPUBLIC OF) 2 5/2048	France	Gouvernement - Euro	128,58	10 273
FI4000480488	FINLAND (REPUBLIC OF) 0.125 4/2052	Finlande	Gouvernement - Euro	89,92	9 001
EU000A284469	EUROPEAN UNION 0.3 11/2050	Supranational	Supranational	92,61	6 487

Total obligations

26 254 146

Source : Abelle Asset Management, société de gestion de portefeuille de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le n° GP 97-114, Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 18.608.060 euros, dont le siège social est sis 14 rue Roqueline, 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 31/12/2021 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
<i>OPC obligataires</i>					
FR0011614239	AVIVA EURO CREDIT COURT ISR R	Zone euro		1 047,89	62 653 343
LU1644441807	CANDRIAM SST BD GBL HY EURO	Monde		1 102,85	22 575 340
FR0011024249	AI EURO CREDIT BONDS EUR ISR PART	Zone euro		1 458,59	16 410 596
IE00BKT1CS59	ISHARES JP MORGAN \$ EM CORP BD UCI	Emergents		5,08	10 782 537
LU2211182196	CANDRIAM SST BD GBL V ACC	Monde		979,03	10 526 531
FR0010969550	A.I YIELD CURVES ABSOLUTE RETURN R	Zone euro		1 035,95	9 987 594
IE00BF3N7102	ISHARES \$ HIGH YIELD CORP BOND UCI	Etats-Unis		4,67	8 185 297
IE00BKPSFD61	ISHARES CHINA CNY BOND UCITS ETF U	Chine		5,11	6 403 319
IE00BYZTVT56	ISHARES CORP BOND ESG UCITS ETF	Monde		5,23	6 236 529
IE00B66F4759	ISHARES HIGH YIELD CORP BOND UCI	Zone euro		102,65	3 375 851
FR0007030663	AI CREDIT EUROPE ID EUR	Europe		700,70	2 983 581
<i>Total OPC obligataires</i>					<i>160 120 517</i>
<i>OPC convertibles</i>					
LU0963989560	MIRABAUD SUST CONVERT GBL IH EUR	Monde		156,55	18 448 478
FR0010470609	LBPAM ISR CONVERTIBLES EUROPE I	Europe		16 240,03	7 941 375
FR0010725507	CPR CONVEXITE EURO D	Zone euro		300,25	1
<i>Total OPC convertibles</i>					<i>26 389 854</i>
TOTAL OBLIGATIONS & OPC OBLIGATAIRES & CONVERTIBLES					212 764 517

ACTIONS & OPC ACTIONS

<i>Actions</i>					
CH0012032048	ROCHE HOLDING PAR AG	Suisse	Santé	365,87	882 853
CH0038863350	NESTLE SA	Suisse	Industrie agro-alimentaire	122,99	671 177
DE0005557508	DEUTSCHE TELEKOM N AG	Allemagne	Télécommunications	16,30	581 128
DK0060534915	NOVO NORDISK CLASS B	Danemark	Santé	98,82	563 287
CH0012005267	NOVARTIS AG	Suisse	Santé	77,48	559 012
FR0000120578	SANOFI SA	France	Santé	88,58	558 585
CH0025238863	KUEHNE UND NAGEL INTERNATIONAL AG	Suisse	Industrie	284,13	549 505
IE0004906560	KERRY GROUP PLC	Irlande	Industrie agro-alimentaire	112,38	517 487
NL0011794037	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	Pays-Bas	Distribution	30,14	515 489
NL0000395903	WOLTERS KLUWER NV	Pays-Bas	Médias	103,60	514 685
FR0000120693	PERNOD RICARD SA	France	Industrie agro-alimentaire	211,50	504 216
CH0016440353	EMS-CHEMIE HOLDING AG	Suisse	Chimie	985,38	493 675
FR0000121667	ESSILORLUXOTTICA SA	France	Santé	187,24	457 427
FR0000120321	LOREAL SA	France	Biens non durables	416,95	439 882
CH0010645932	GIVAUDAN SA	Suisse	Chimie	4 624,81	434 732
CH0024638212	SCHINDLER HOLDING AG	Suisse	Industrie	235,87	419 854
GB00B10RZP78	UNILEVER PLC	Royaume-Uni	Biens non durables	47,06	415 637
GB00BJFFLV09	CRODA INTERNATIONAL PLC	Royaume-Uni	Chimie	120,53	406 680
NL0012169213	QIAGEN NV	Pays-Bas	Santé	48,99	392 312
DE000A1ML7J1	VONOVIA	Allemagne	Immobilier	48,50	388 291
DE0007164600	SAP	Allemagne	Technologie	124,90	381 819
GB00BDR05C01	NATIONAL GRID PLC	Royaume-Uni	Services aux Collectivités	12,62	377 746
GB0005405286	HSBC HOLDINGS PLC	Royaume-Uni	Banque	5,34	366 048
DK0060448595	COLOPLAST CLASS B	Danemark	Santé	154,75	365 375
IT0003153415	SNAM	Italie	Energie	5,30	356 796
CH0002497458	SGS SA	Suisse	Industrie	2 940,69	355 824
DE000ENAG999	E.ON N	Allemagne	Services aux Collectivités	12,19	349 398
DE0006599905	MERCK	Allemagne	Santé	227,00	343 678
SE0000108656	ERICSSON CLASS B	Suède	Technologie	9,69	340 804
CH0432492467	ALCON AG	Suisse	Santé	77,92	338 576
GB0009252882	GLAXOSMITHKLINE PLC	Royaume-Uni	Santé	19,14	337 279
IT0003128367	ENEL	Italie	Services aux Collectivités	7,05	332 353
DE0005810055	DEUTSCHE BOERSE AG	Allemagne	Finance	147,10	325 532
ES0144580Y14	IBERDROLA SA	Espagne	Services aux Collectivités	10,41	324 979
FI0009007884	ELISA	Finlande	Télécommunications	54,12	321 581
DK0010181759	CARLSBERG CLASS B	Danemark	Industrie agro-alimentaire	151,86	306 612
GB00B5ZN1N88	SEGR0 REIT PLC	Royaume-Uni	Immobilier	17,11	291 184
CH0024608827	PARTNERS GROUP HOLDING AG	Suisse	Finance	1 459,73	287 567
CH0008742519	SWISSCOM AG	Suisse	Télécommunications	496,65	284 082
GB00B019KW72	SAINSBURY(J) PLC	Royaume-Uni	Distribution	3,28	277 902
DE000SYM9999	SYMRISE AG	Allemagne	Chimie	130,30	276 236

Source : Abeille Asset Management, société de gestion de portefeuille de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le n° GP 97-114, Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 18.608.060 euros, dont le siège social est sis 14 rue Roquépine, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229.

Portefeuille Afer Patrimoine (code ISIN : FR0010094789)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2021 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
GB0009895292	ASTRAZENECA PLC	Royaume-Uni	Santé	103,36	275 658
FI0009003305	SAMPO	Finlande	Assurance	44,06	271 762
GB00B02J6398	ADMIRAL GROUP PLC	Royaume-Uni	Assurance	37,60	270 503
GB00B2B0DG97	RELX PLC	Royaume-Uni	Médias	28,61	261 428
CH0011075394	ZURICH INSURANCE GROUP AG	Suisse	Assurance	386,43	257 363
DK0060636678	TRYG	Danemark	Assurance	21,71	252 425
SE0007100581	ASSA ABLOY CLASS B	Suède	Construction	26,83	250 930
DE0005200000	BEIERSDORF AG	Allemagne	Biens non durables	90,38	249 449
NL0000009827	KONINKLIJKE DSM NV	Pays-Bas	Chimie	198,00	246 906
CH0030170408	GEBERIT AG	Suisse	Construction	719,20	233 021
PTEDPOAM0009	EDP ENERGIAS DE PORTUGAL SA	Portugal	Services aux Collectivités	4,83	229 462
FR000121014	LVMH	France	Biens non durables	727,00	226 824
IT0000072618	INTESA SANPAOLO	Italie	Banque	2,27	216 953
NO0010063308	TELENOR	Norvège	Télécommunications	13,82	216 494
ES0105046009	AENA SME SA	Espagne	Industrie	138,80	214 168
DE0008430026	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESE	Allemagne	Assurance	260,50	203 451
IT0003492391	DIASORIN	Italie	Santé	167,45	199 600
FR0000133308	ORANGE SA	France	Télécommunications	9,41	198 708
FR0000125486	VINCI SA	France	Construction	92,91	197 434
GB00B24CGK77	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	Royaume-Uni	Biens non durables	75,54	196 016
ES0148396007	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL INDITEX	Espagne	Distribution	28,53	192 692
DK0060094928	ORSTED	Danemark	Services aux Collectivités	112,29	191 911
ES0105066007	CELLNEX TELECOM SA	Espagne	Télécommunications	51,18	191 362
NL0000009082	KONINKLIJKE KPN NV	Pays-Bas	Télécommunications	2,73	184 731
DK0060336014	NOVOZYMES CLASS B	Danemark	Santé	72,23	172 768
DE000A1EWWW0	ADIDAS N AG	Allemagne	Biens non durables	253,20	172 176
NL0011585146	FERRARI NV	Italie	Automobile	227,50	148 103
GB00B1FH8J72	SEVERN TRENT PLC	Royaume-Uni	Services aux Collectivités	35,10	147 877
IT0000062072	ASSICURAZIONI GENERALI	Italie	Assurance	18,63	136 074
DE0005785604	FRESENIUS SE AND CO KGAA	Allemagne	Santé	35,40	135 334
DE0007236101	SIEMENS N AG	Allemagne	Industrie	152,68	135 274
SE0000667925	TELIA COMPANY	Suède	Télécommunications	3,44	119 361
FR0014003TT8	DASSAULT SYSTEMES	France	Technologie	52,31	115 867
NL0015000IY2	UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	Pays-Bas	Médias	24,78	112 922
GB00B39J2M42	UNITED UTILITIES GROUP PLC	Royaume-Uni	Services aux Collectivités	12,97	106 812
BE0003717312	SOFINA SA	Belgique	Finance	432,00	104 112
PTJMT0AE0001	JERONIMO MARTINS SA	Portugal	Distribution	20,10	101 163
AT0000937503	VOESTALPINE AG	Autriche	Produits de base	32,00	98 528
NO0010096985	EQUINOR	Norvège	Energie	23,52	96 918
NL00150001Q9	STELLANTIS NV	Pays-Bas	Automobile	16,68	84 224
GB00BLGZ9862	TESCO PLC	Royaume-Uni	Distribution	3,45	80 872
FR0000121329	THALES SA	France	Industrie	74,80	80 634
GB00B0744B38	BUNZL	Royaume-Uni	Industrie	34,36	78 997
FR0000052292	HERMES INTERNATIONAL	France	Biens non durables	1 536,00	78 336
GB0004082847	STANDARD CHARTERED PLC	Royaume-Uni	Banque	5,34	77 359
IT0005090300	INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE	Italie	Télécommunications	10,68	75 283
BE0974256852	ETABLISSEMENTEN FRANZ COLRUYT NV	Belgique	Distribution	37,26	74 669
FR0010220475	ALSTOM SA	France	Industrie	31,22	69 621
FI0009013296	NESTE	Finlande	Energie	43,36	67 512
NL0013267909	AKZO NOBEL NV	Pays-Bas	Chimie	96,50	66 971
DE000BASF111	BASF N	Allemagne	Chimie	61,78	66 105
GB00B0LCW083	HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	Jordanie	Santé	26,43	60 285
GB00B3MBS747	OCADO GROUP PLC	Royaume-Uni	Distribution	19,99	57 299
DE0006048408	HENKEL AG	Allemagne	Biens non durables	68,70	55 647
GB00BH4HKS39	VODAFONE GROUP PLC	Royaume-Uni	Télécommunications	1,34	49 750
BE0003810273	PROXIMUS NV	Belgique	Télécommunications	17,14	49 397
GB00B8C3BL03	SAGE GROUP PLC	Royaume-Uni	Technologie	10,15	46 144
GB0004052071	HALMA PLC	Royaume-Uni	Industrie	38,11	43 182
GB0002875804	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	Royaume-Uni	Biens non durables	32,56	40 534
GB00B082RF11	RENTOKIL INITIAL PLC	Royaume-Uni	Industrie	6,96	37 150
FR0000035081	ICADE REIT SA	France	Immobilier	63,10	33 695
IT0003242622	TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE	Italie	Services aux Collectivités	7,11	27 773
ES0173093024	RED ELECTRICA SA	Espagne	Services aux Collectivités	19,03	26 901
GB0002634946	BAE SYSTEMS PLC	Royaume-Uni	Industrie	6,55	26 665
Total actions					25 994 832

Source : Abelle Asset Management, société de gestion de portefeuille de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le n° GP 97-114, Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 18.608.060 euros, dont le siège social est sis 14 rue Roquépine, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229.

Portefeuille Afer Patrimoine (code ISIN : FR0010094789)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2021 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
<i>OPC actions</i>					
LU0232467083	AB SUSTAINABLE US TMT C S1	Etats-Unis		51,21	21 285 539
IE00BYVJRP78	ISHARES MSCI EM SRI UCITS ETF USD	Irlande		7,32	18 215 813
LU0823438493	BNP GREEN TIGERS -I	Luxembourg		227,79	15 851 223
FR0011363423	LYXOR MSCI USA ESG (DR) UCITS ETF	France		428,92	10 527 809
LU1602144906	AMUNDI INDEX MSCI PACIFIC EX JAPAN	Luxembourg		619,00	10 429 531
LU1458428759	BNPP SUST US VALUE MLT-FAC EQ I R	Etats-Unis		161,84	4 994 371
IE00B52VJ196	ISHARES MSCI EUROPE SRI UCITS ETF	Irlande		64,89	2 913 237
<i>Total OPC actions</i>					84 217 523

TOTAL ACTIONS & OPC ACTIONS 110 212 355

TRÉSORERIE

Ventes devises à terme

OVCT01392829	USD/EUR			1,0000	6 050 228
OACT01511398	NOK/EUR			0,0099	4 137 597
OVCT01392812	SEK/EUR			1,0000	4 097 103
OACT01518988	SEK/EUR			0,0094	3 985 198
OVCT01398375	NZD/EUR			1,0000	3 973 359
OACT01519001	AUD/EUR			0,4086	3 961 168
OVCT01398375	NZD/EUR			0,3621	-3 885 978
OVCT01392812	SEK/EUR			0,0094	-3 983 592
OACT01519001	AUD/EUR			1,0000	-3 991 756
OACT01518988	SEK/EUR			1,0000	-4 079 831
OACT01511398	NOK/EUR			1,0000	-4 259 644
OVCT01392829	USD/EUR			0,7729	-6 205 812
<i>Total ventes devises à terme</i>					-201 958

OPC monétaires

FR0010815589	AVIVA MONETAIRE ISR I EUR			1 015,94	33 112 532
FR0010510479	AVIVA MONETAIRE ISR CT D			9 752,61	22 070 156
<i>Total OPC monétaires</i>					55 442 157

Liquidités -2 150 844

Total liquidités -2 150 844

TOTAL TRÉSORERIE 52 829 887

MARCHÉS DÉRIVÉS (FUTURES)

		Nombre de contrats		
Marché obligataire	EURO BUXL 30YR BOND MAR 22	-50	206,74	509 840
Marché obligataire	US 10YR NOTE MAR 22	-50	114,73	19 882
Marché obligataire	US 5YR NOTE MAR 22	-201	106,38	-30 931
Marché obligataire	EURO-BOBL MAR 22	146	133,24	-143 700
Marché obligataire	EURO-BUND MAR 22	87	171,37	-261 330
TOTAL MARCHÉS DÉRIVÉS (FUTURES)				93 761

TOTAL GLOBAL 391 332 202

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

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2021 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
OBLIGATIONS & OPC OBLIGATAIRES					
<i>Obligations</i>					
IT0005415416	ITALY (REPUBLIC OF) CPTFEMU 0.65 5/2026	Italie	Gouvernement - Euro	108,20	39 760 607
DE0001030567	GERMANY (GOVERNMENT OF) 0.1 4/2026	Allemagne	Gouvernement - Euro	110,79	18 043 048
DE0001102564	GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 0 8/2031	Allemagne	Gouvernement - Euro	101,76	13 594 468
US912828ZZ63	TREASURY (CPI) NOTE US CPIU 0.125 7/2030	Etats-Unis	Gouvernement - OCDE	98,33	12 368 628
FR0013519253	FRANCE (REPUBLIC OF) CPTFEMU 0.1 3/2026	France	Gouvernement - Euro	109,91	8 351 044
US91282CBT71	TREASURY NOTE 0.75 3/2026	Etats-Unis	Gouvernement - OCDE	86,30	8 221 724
JP1120251L52	JAPAN (GOVT) CPI LINKED 10YR JCPNGENF0.2 3/2030	Japon	Gouvernement - OCDE	0,82	6 437 257
JP1120231J51	JAPAN (GOVERNMENT OF) 10YR #23 0.1 3/2028	Japon	Gouvernement - OCDE	0,79	6 337 385
JP1120261M59	JAPAN GOVT CPI LINKED JCPNGENF0.005 3/2031	Japon	Gouvernement - OCDE	0,79	6 326 475
ES0000012J15	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 0 1/2027	Espagne	Gouvernement - Euro	100,12	5 374 372
FR0011982776	FRANCE (REPUBLIC OF) 0.7 7/2030	France	Gouvernement - Euro	123,26	5 313 204
AU0000171134	AUSTRALIA (COMMONWEALTH OF) AUCPI 0.25 11/2032	Australie	Gouvernement - OCDE	70,51	4 801 343
FR0013238268	FRANCE (REPUBLIC OF) 0.1 3/2028	France	Gouvernement - Euro	112,76	3 002 226
ES0000012B70	SPAIN (KINGDOM OF) 0.15 11/2023	Espagne	Gouvernement - Euro	105,82	2 409 277
ES0000012H33	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 0 5/2024	Espagne	Gouvernement - Euro	101,03	2 222 594
US9128285W63	TREASURY (CPI) NOTE US CPIU 0.875 1/2029	Etats-Unis	Gouvernement - OCDE	101,75	1 689 542
US9128287D64	TREASURY (CPI) NOTE US CPIU 0.25 7/2029	Etats-Unis	Gouvernement - OCDE	98,55	1 621 988
IT0005188120	ITALY (REPUBLIC OF) 0.1 5/2022	Italie	Gouvernement - Euro	101,62	1 338 045
US912828VM96	TREASURY (CPI) NOTES US CPIU 0.375 7/2023	Etats-Unis	Gouvernement - OCDE	92,49	1 321 774
US91282CBL46	TREASURY NOTE 1.125 2/2031	Etats-Unis	Gouvernement - OCDE	85,37	1 286 175
DE0001030542	GERMANY (GOVERNMENT OF) 0.1 4/2023	Allemagne	Gouvernement - Euro	103,57	1 284 683
US9128283Z13	TREASURY NOTE 2.75 2/2025	Etats-Unis	Gouvernement - OCDE	92,70	1 272 162
ES00000126A4	SPAIN I/L BOND 1.8 11/2024	Espagne	Gouvernement - Euro	113,39	1 237 581
ES00000127G9	SPAIN (KINGDOM OF) 2.15 10/2025	Espagne	Gouvernement - Euro	109,27	1 184 197
FR0012558310	FRANCE REPUBLIC OF GOVERNMENT 0.1 3/2025	France	Gouvernement - Euro	107,02	1 141 703
US91282CAQ42	TSY INFL IX N/B US CPIU 0.125 10/2025	Etats-Unis	Gouvernement - OCDE	94,89	1 062 734
US912828ZE35	TREASURY NOTE 0.625 3/2027	Etats-Unis	Gouvernement - OCDE	85,05	851 895
IT0004243512	ITALY (REPUBLIC OF) 2.6 9/2023	Italie	Gouvernement - Euro	108,74	816 580
ES00000127C8	SPAIN I/L BOND 1 11/2030	Espagne	Gouvernement - Euro	121,96	596 914
JP1120241K56	JAPAN (GOVERNMENT OF) 10YR #24 JCPNGENF0.1 3/2029	Japon	Gouvernement - OCDE	0,79	559 641
DE0001030559	GERMANY (GOVERNMENT OF) CPTFEMU 0.5 4/2030	Allemagne	Gouvernement - Euro	123,79	546 108
AU000XCLWAO6	AUSTRALIA (COMMONWEALTH OF) 1.25 8/2040	Australie	Gouvernement - OCDE	89,63	502 368
FR0010447367	FRANCE (REPUBLIC OF) 1.8 7/2040	France	Gouvernement - Euro	166,59	417 262
IT0005387052	BUONI POLIENNALI DELTES CPTFEMU 0.4 5/2030	Italie	Gouvernement - Euro	108,67	343 557
IT0005436701	BUONI POLIENNALI DELTES CPTFEMU 0.15 5/2051	Italie	Gouvernement - Euro	100,67	325 729
IT0004545890	ITALY (REPUBLIC OF) 2.55 9/2041	Italie	Gouvernement - Euro	156,88	186 415
<i>Total obligations</i>					162 150 704

TOTAL OBLIGATIONS & OPC OBLIGATAIRES

162 150 704

ACTIONS & OPC ACTIONS

OPC actions

FR0011586551	AVIVA GRANDES MARQUES EUR I	Monde		2 736,84	11 278 518
<i>Total OPC actions</i>					11 278 518

TOTAL ACTIONS & OPC ACTIONS

11 278 518

TRÉSORERIE

OPC monétaires

FR0010815589	AVIVA MONETAIRE ISR I EUR			1 015,94	12 099 845
<i>Total OPC monétaires</i>					12 099 845

Ventes devises à terme

OVCT01393094	JPY/EUR			1,0000	15 960 106
OVCT01393100	USD/EUR			1,0000	11 403 460
OVCT01393945	USD/EUR			1,0000	7 906 160
OACT01512628	AUD/EUR			0,4084	7 409 525
OVCT01393107	AUD/EUR			1,0000	6 454 412
OVCT01406853	USD/EUR			1,0000	3 969 716

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

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2021 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
OVCT01393105	USD/EUR			1,0000	3 958 226
OVCT01393095	JPY/EUR			1,0000	3 245 719
OVCT01393109	AUD/EUR			1,0000	2 568 920
OACT01511673	NZD/CHF			0,3745	2 509 172
OVCT01403083	AUD/EUR			1,0000	1 585 540
OVCT01393110	AUD/EUR			1,0000	1 528 508
OVCT01402800	USD/EUR			1,0000	1 469 654
OACT01511658	CHF/NZD			1,5512	1 364 403
OACT01511666	NOK/SEK			0,1022	1 341 068
OACT01518954	SEK/EUR			0,0094	1 291 842
OACT01511674	NZD/CHF			1,5512	1 262 007
OACT01518957	NOK/EUR			0,0099	697 610
OVCT01393092	USD/EUR			1,0000	574 028
OACT01511640	USD/EUR			0,7728	553 680
OVCT01393108	AUD/EUR			1,0000	417 450
OVCT01397009	USD/EUR			1,0000	361 483
OVCT01397009	USD/EUR			0,7726	-369 030
OVCT01393108	AUD/EUR			0,4084	-415 220
OACT01511640	USD/EUR			1,0000	-539 758
OVCT01393092	USD/EUR			0,7728	-588 834
OACT01518957	NOK/EUR			1,0000	-706 490
OACT01511674	NZD/CHF			0,6020	-1 204 094
OACT01511658	CHF/NZD			0,6020	-1 301 737
OACT01518954	SEK/EUR			1,0000	-1 322 455
OACT01511666	NOK/SEK			0,0971	-1 340 783
OVCT01402800	USD/EUR			0,7740	-1 461 068
OVCT01393110	AUD/EUR			0,4084	-1 520 343
OVCT01403083	AUD/EUR			0,4087	-1 629 978
OVCT01393109	AUD/EUR			0,4084	-2 555 199
OACT01511673	NZD/CHF			0,9651	-2 630 606
OVCT01393095	JPY/EUR			0,0001	-3 284 460
OVCT01406853	USD/EUR			0,7690	-3 939 853
OVCT01393105	USD/EUR			0,7728	-4 060 318
OVCT01393107	AUD/EUR			0,4084	-6 419 936
OACT01512628	AUD/EUR			1,0000	-7 491 449
OVCT01393945	USD/EUR			0,7725	-8 082 085
OVCT01393100	USD/EUR			0,7728	-11 697 582
OVCT01393094	JPY/EUR			0,0001	-16 150 608

Total ventes devises à terme

-879 196

Liquidités

4 649 795

Total liquidités

4 649 795

TOTAL TRÉSORERIE

15 870 444

MARCHÉS DÉRIVÉS (FUTURES)

Nombre de contrats

Marché obligataire	EURO BUXL 30YR BOND MAR 22	-30	206,74	302 460
Marché obligataire	SHORT EURO-BTP (ITALY GOVT) MAR 22	-517	112,91	230 000
Marché obligataire	EURO-OAT MAR 22	-63	163,15	191 520
Marché obligataire	EURO-BOBL MAR 22	-114	133,24	100 470
Marché obligataire	AUST 10YR BOND MAR 22	-69	62,83	-4 419
Marché obligataire	US 10YR NOTE MAR 22	-126	114,73	-56 149
Marché actions	STOXX 600 OIL MAR 22	32	274,60	-1 230
Soit un engagement sur le marché actions de la zone euro de 439 360 €				
Marché actions	STOXX EUROPE 600 MAR 22	-18	486,50	-12 735
Soit un engagement sur le marché actions de la zone euro de -437 850 €				

TOTAL MARCHÉS DÉRIVÉS (FUTURES)

749 917

TOTAL TRÉSORERIE & MARCHÉS DÉRIVÉS

16 620 361

TOTAL GLOBAL

190 049 583

Source : Abelle Asset Management, société de gestion de portefeuille de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le n° GP 97-114, Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 18.608.060 euros, dont le siège social est sis 14 rue Roquépine, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229.

Portefeuille Afer Objectif 2026 (code ISIN : FR0013499886)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2021 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
OBLIGATIONS & OPC OBLIGATAIRES					
<i>Obligations</i>					
ES0840609012	CAIXABANK SA NOINDEX 0 12/2049	Espagne	Banque	105,81	635 892
XS2102912966	BANCO SANTANDER SA NOINDEX 0 12/2049	Espagne	Banque	102,87	623 081
FR0013461795	LA BANQUE POSTALE NOINDEX 0 12/2049	France	Banque	102,98	620 716
XS2178048257	RUBIS TERMINAL INFRA SAS 5.625 5/2025	France	Energie	103,85	593 246
BE0002582600	BELFIUS BANQUE SA NOINDEX 0 12/2049	Belgique	Banque	97,01	586 858
XS2116386132	ZIGGO BOND COMPANY BV 3.375 2/2030	Pays-Bas	Télécommunications	97,42	582 140
XS2138140798	ALTICE FRANCE HOLDING SA 4 2/2028	Luxembourg	Télécommunications	95,27	580 863
XS2189766970	VIRGIN MEDIA FINANCE PLC 3.75 7/2030	Royaume-Uni	Télécommunications	99,80	576 875
XS1795406658	TELEFONICA EUROPE BV NOINDEX 0 12/2049	Espagne	Télécommunications	105,77	534 376
FR0013330537	UNIBAIL-RODAMCO SE NOINDEX 0 12/2049	France	Immobilier	100,14	510 678
XS1963834251	UNICREDIT SPA NOINDEX 0 12/2049	Italie	Banque	117,31	495 454
XS1629969327	UPC HOLDING BV 3.875 6/2029	Royaume-Uni	Technologie	101,83	480 453
FR0011697028	ELECTRICITE DE FRANCE SA NOINDEX 0 12/2049	France	Services aux collectivités	110,45	460 826
US013092AB74	ALBERTSONS COMPANIES INC 5.875 2/2028	Etats-Unis	Distribution	93,37	457 774
XS2353416386	ENERGIZER GAMMA ACQUISITION BV 3.5 6/2029	Etats-Unis	Biens non durables	96,53	440 767
XS2115092285	FABRIC BC SPA EURIBOR3M 4.125 8/2026	Etats-Unis	Produits de base	99,84	400 956
US26150TAE91	DRAWBRIDGE SPECIAL OPPORTUNITIES F 3.875 2/2026	Etats-Unis	Finance	89,71	400 528
XS2310511717	ARDAGH METAL PACKAGING FINANCE USA 3 1/2029	Luxembourg	Industrie	97,97	393 493
XS2408458730	DEUTSCHE LUFTHANSA AG 2.875 5/2027	Allemagne	Voyages & Loisirs	97,86	392 980
US85172FAN96	ONEMAIN HOLDINGS INC 7.125 3/2026	Etats-Unis	Banque	99,94	386 995
US038522AQ17	ARAMARK SERVICES INC 5 2/2028	Etats-Unis	Industrie agro-alimentaire	90,71	379 567
US1248EPCB75	CCO HOLDINGS LLC 5.375 6/2029	Etats-Unis	Médias	94,45	379 538
XS2070055095	SCHOELLER PACKAGING BV 6.375 11/2024	Canada	Industrie	101,36	379 167
US126307BD80	CSC HOLDINGS LLC 4.625 12/2030	Luxembourg	Technologie	83,19	376 018
XS2112973107	CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL GMBH 3.5 2/2027	Allemagne	Santé	101,56	366 365
XS2028892474	GALAXY BIDCO LTD 6.5 7/2026	Royaume-Uni	Assurance	122,59	363 390
DE000A2G8WA3	PROGROUP AG 3 3/2026	Allemagne	Industrie	101,00	363 349
XS2034068432	TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV 3.75 8/2026	Canada	Industrie	101,30	361 655
US737446AP91	POST HOLDINGS INC 5.5 12/2029	Etats-Unis	Industrie agro-alimentaire	92,19	351 274
XS2010034077	KAPLA HOLDING SAS 3.375 12/2026	France	Construction	99,67	350 456
XS2199597456	VERTICAL MIDCO GMBH 4.375 7/2027	Luxembourg	Industrie	103,21	335 810
XS2357812556	GUALA CLOSURES SPA 3.25 6/2028	Royaume-Uni	Industrie	98,06	326 119
XS2177476947	BOXER PARENT CO INC 6.5 10/2025	Etats-Unis	Technologie	104,88	322 859
XS1500600280	BELDEN INC 4.125 10/2026	Etats-Unis	Industrie	101,79	321 445
US82967NBC11	SIRIUS XM RADIO INC 5.5 7/2029	Etats-Unis	Technologie	94,86	313 172
XS2010039381	ZF EUROPE FINANCE BV 2 2/2026	Allemagne	Automobile	100,42	306 432
US629377CR16	NRG ENERGY INC 3.625 2/2031	Etats-Unis	Services aux collectivités	85,76	304 455
XS0944831154	ROLLS-ROYCE PLC 3.375 6/2026	Royaume-Uni	Industrie	119,17	303 437
XS2108560306	STYROLUTION 2.25 1/2027	Royaume-Uni	Chimie	97,24	294 925
XS0629974352	CO-OPERATIVE GROUP NOINDEX 0 7/2026	Royaume-Uni	Distribution	136,75	289 287
XS1689521125	MILLER HOMES GROUP HOLDINGS PLC 5.5 10/2024	Royaume-Uni	Construction	120,38	282 611
US62886EAV02	NCR CORPORATION 6.125 9/2029	Etats-Unis	Industrie	94,17	278 427
XS2270393379	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SP 1.875 1/2026	Italie	Banque	97,38	278 295
DE000A3KS5R1	SIGNA DEVELOPMENT FINANCE SCS 5.5 7/2026	Autriche	Immobilier	89,63	276 281
US30251GBA40	FMG RESOURCES PTY LTD 4.5 9/2027	Australie	Produits de base	92,30	275 828
US911365BL76	UNITED RENTALS (NORTH AMERICA) INC 5.25 1/2030	Etats-Unis	Industrie	95,17	272 531
US131347CN48	CALPINE CORP 5.125 3/2028	Etats-Unis	Energie	89,05	271 258
US397624AH07	GREIF INC 6.5 3/2027	Etats-Unis	Industrie	91,24	270 267
US95081QAP90	WESCO DISTRIBUTION INC 7.25 6/2028	Etats-Unis	Industrie	96,17	270 232
US085770AB14	BERRY GLOBALESCROW CORPORATION 5.625 7/2027	Etats-Unis	Industrie	91,72	268 017
US14739LAB80	CASCADES INC. 5.375 1/2028	Canada	Industrie	90,19	267 991
US86614RAM97	SUMMIT MATERIALS LLC 6.5 3/2027	Etats-Unis	Construction	91,39	265 405
US44332PAD33	HUB INTERNATIONAL LTD 7 5/2026	Etats-Unis	Assurance	90,35	265 134

Source : Abeille Asset Management, société de gestion de portefeuille de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le n° GP 97-114, Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 18.608.060 euros, dont le siège social est sis 14 rue Roquépine, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229.

Portefeuille Afer Objectif 2026 (code ISIN : FR0013499886)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2021 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
US203380AD51	COMMSCOPE FINANCE LLC 6 3/2026	Etats-Unis	Technologie	91,11	264 788
US92840VAB80	VISTRA OPERATIONS COMPANY LLC 5.625 2/2027	Etats-Unis	Services aux collectivités	90,71	263 966
XS1849558900	CIRSA FINANCE INTERNATIONAL SARL 6.25 12/2023	Luxembourg	Industrie	101,10	258 165
XS2199445193	REBECCA BIDCO GMBH 5.75 7/2025	Allemagne	Automobile	103,72	257 527
XS2342057143	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO LLC 3.625 6/2028	Etats-Unis	Industrie	97,64	255 702
XS2393001891	GRIFOLS SA 3.875 10/2028	Espagne	Santé	100,25	254 022
DE000A254QA9	WEPA HYGIENEPRODUKTE GMBH 2.875 12/2027	Allemagne	Produits de base	94,60	252 050
XS2010037682	JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC 6.875 11/2026	Inde	Automobile	113,17	251 041
XS1713858576	BORMIOLI PHARMA BIDCO EURIBOR3M 3.5 11/2024	Royaume-Uni	Industrie	96,84	240 398
US20752TAA25	INMARSAT FINANCE PLC 6.75 10/2026	Royaume-Uni	Télécommunications	92,36	234 725
XS2208646690	GAMMA BIDCO SPA 6.25 7/2025	Luxembourg	Voyages & Loisirs	102,49	230 879
US674599CR48	OCCIDENTAL PETROLEUM CORPORATION 3.2 8/2026	Etats-Unis	Energie	90,18	223 614
US045054AL70	ASHTAD CAPITAL INC 4.25 11/2029	Royaume-Uni	Industrie	93,55	221 371
XS1961057780	ERSTE GROUP BANK AG NOINDEX 0 12/2049	Autriche	Banque	108,71	219 703
XS2189784957	HTA GROUP LTD 7 12/2025	Royaume-Uni	Industrie	91,52	213 882
FR0013461274	ERAMET SA 5.875 5/2025	France	Produits de base	103,05	213 436
XS2294186965	CAB SELAS 3.375 2/2028	France	Santé	99,75	209 458
US26151AAA79	DRAX FINCO PLC 6.625 11/2025	Royaume-Uni	Services aux collectivités	90,62	206 189
US02005NBF69	ALLY FINANCIAL INC 5.75 11/2025	Etats-Unis	Finance	98,99	199 212
XS2110768525	STENA INTERNATIONAL SA 3.75 2/2025	Suède	Industrie	99,71	187 419
XS2321537255	GAMMA BIDCO SPA 5.125 7/2025	Luxembourg	Voyages & Loisirs	100,56	187 391
XS2298382453	KLEOPATRA HOLDINGS 2 SCA 6.5 9/2026	Luxembourg	Industrie	91,19	186 828
US55305BAS07	M/I HOMES INC 4.95 2/2028	Etats-Unis	Construction	91,40	186 501
US422704AH97	HECLA MINING COMPANY 7.25 2/2028	Etats-Unis	Produits de base	94,19	183 647
XS2333564503	DUFFRY ONE BV 3.375 4/2028	Suisse	Distribution	96,50	181 840
XS2351344622	TRANSCOM HOLDING AB EURIBOR3M 5.25 12/2026	Suède	Technologie	101,37	180 963
US57665RAL06	MATCH HOLDINGS 4.125 8/2030	Etats-Unis	Technologie	88,87	180 830
US81105DAA37	SCRIPPS ESCROW INC 3.875 1/2029	Etats-Unis	Télécommunications	87,99	179 175
US36485MAK53	GARDA WORLD SECURITY CORP 4.625 2/2027	Royaume-Uni	Industrie	87,80	178 735
XS1713463633	KRATON POLYMERS LLC/CAP 5.25 5/2026	Etats-Unis	Chimie	102,48	175 445
XS1048428442	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE N NOINDEX 0 12/2049	Allemagne	Automobile	111,72	173 017
XS2332589972	NEXI SPA 1.625 4/2026	Italie	Banque	99,11	170 981
US88023UAJ07	TEMPUR SEALY INTERNATIONAL INC 3.875 10/2031	Etats-Unis	Distribution	88,05	169 094
XS2291911282	REKEEP SPA 7.25 2/2026	Italie	Industrie	106,44	164 277
XS2321651031	VIA CELERE DESARROLLOS INMOBILIARI 5.25 4/2026	Espagne	Immobilier	102,61	161 148
XS2390152986	ALTICE FRANCE SA (FRANCE) 4.25 10/2029	Luxembourg	Télécommunications	99,27	157 503
US23311VAG23	DCP MIDSTREAM OPERATING LP 5.375 7/2025	Etats-Unis	Energie	95,86	156 933
US87612BBG68	TARGA RESOURCES PARTNERS LP 5 1/2028	Etats-Unis	Energie	91,96	155 138
US91740PAF53	USA COMPRESSION PARTNERS LP 6.875 9/2027	Etats-Unis	Energie	92,56	151 398
XS2401961078	PAGANINI BIDCO SPA EURIBOR3M 4.25 10/2028	Royaume-Uni	Technologie	100,31	150 676
US626738AE88	MURPHY OIL USA INC 4.75 9/2029	Etats-Unis	Energie	92,38	149 838
US701885AH87	PARSLEY ENERGY LLC/PARSLEY FINANC 5.625 10/2027	Etats-Unis	Energie	92,43	149 627
XS2307567086	VICTORIA PLC 3.625 8/2026	Royaume-Uni	Construction	101,26	148 636
XS1577958058	SUPERIOR INDUSTRIES INTERNATIONAL 6 6/2025	Etats-Unis	Automobile	97,00	145 981
US00973RAG83	AKER BP ASA 2.875 1/2026	Norvège	Energie	91,14	138 488
US25461LAA08	DIRECTV FINANCING LLC 5.875 8/2027	Etats-Unis	Médias	89,88	138 098
US626738AF53	MURPHY OIL USA INC 3.75 2/2031	Etats-Unis	Energie	86,72	131 990
XS2403031912	BURGER KING FRANCE SAS EURIBOR3M 4.75 11/2026	France	Industrie agro-alimentaire	101,21	131 629
XS2370814043	PEOPLECERT WISDOM ISSUER PLC 5.75 9/2026	Chypre	Voyages & Loisirs	104,03	130 911
US846425AQ94	SPANISH BROADCASTING SYSTEM INC 9.75 3/2026	Etats-Unis	Médias	90,72	121 740
US670001AH91	NOVELIS CORP 3.875 8/2031	Inde	Produits de base	87,36	110 893
XS1956187550	PLAYTECH PLC 4.25 3/2026	Royaume-Uni	Technologie	102,05	108 605
PTNOBFOM0017	NOVO BANCO SA NOINDEX 0 7/2028	Bermudes	Banque	101,33	105 570
XS2240463674	LORCA TELECOM BONDCO 4 9/2027	Royaume-Uni	Télécommunications	101,53	104 792

Source : Abeille Asset Management, société de gestion de portefeuille de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le n° GP 97-114, Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 18.608.060 euros, dont le siège social est sis 14 rue Roquépine, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229.

Portefeuille Afer Objectif 2026 (code ISIN : FR0013499886)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2021 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
US98212BAM54	WPX ENERGY INC 5.875 6/2028	Etats-Unis	Energie	95,51	104 404
XS2338167104	BK LC LUX FINCO 1 SARL 5.25 4/2029	Etats-Unis	Biens non durables	103,27	104 216
XS2337703537	GRUENENTHAL GMBH 4.125 5/2028	Allemagne	Santé	102,94	103 505
XS2389112736	VERDE BIDCO SPA 4.625 10/2026	Royaume-Uni	Industrie	102,09	103 298
XS2231188876	VMED O2 UK FINANCING I PLC 3.25 1/2031	Royaume-Uni	Télécommunications	99,13	102 670
FR0014006W65	RENAULT SA 2.5 6/2027	France	Automobile	100,22	100 449
XS2332975007	ALTICE FRANCE SA (FRANCE) 4 7/2029	Luxembourg	Télécommunications	98,53	99 418
FR0013368206	RENAULT SA 2 9/2026	France	Automobile	98,79	99 325
XS2388186996	CIRSA FINANCE INTERNATIONAL SARL 4.5 3/2027	Luxembourg	Industrie	97,63	98 871
XS2274816177	CONTOURGLOBALPOWERHOLDINGS SA 3.125 1/2028	Etats-Unis	Services aux collectivités	98,15	98 179
FR0013457157	ACCOR SA NOINDEX 0 12/2049	France	Voyages & Loisirs	94,80	96 593
US88033GCX60	TENET HEALTHCARE CORPORATION 6.25 2/2027	Etats-Unis	Santé	91,20	93 537
US156504AL63	CENTURY COMMUNITIES INC 6.75 6/2027	Etats-Unis	Construction	92,62	93 165
US88033GDA58	TENET HEALTHCARE CORPORATION 5.125 11/2027	Etats-Unis	Santé	91,51	92 301
US00191UAA07	ASGN INC 4.625 5/2028	Etats-Unis	Industrie	91,01	91 567
Total obligations					31 873 309

TOTAL OBLIGATIONS & OPC OBLIGATAIRES

31 873 309

TRÉSORERIE

Ventes devises à terme

OVCT01291440	USD/EUR	1,00	6 717 112
OVCT01291442	USD/EUR	1,00	4 227 257
OVCT01290392	USD/EUR	1,00	2 747 920
OVCT01290100	GBP/EUR	1,00	1 120 478
OACT01464652	USD/EUR	0,74	844 234
OACT01523866	USD/EUR	0,73	528 439
OVCT01290393	GBP/EUR	1,00	209 290
OACT01513788	USD/EUR	0,74	83 977
OACT01513788	USD/EUR	1,00	-82 136
OVCT01290393	GBP/EUR	1,39	-228 258
OACT01523866	USD/EUR	1,00	-532 888
OACT01464652	USD/EUR	1,00	-785 299
OVCT01290100	GBP/EUR	1,39	-1 221 720
OVCT01290392	USD/EUR	0,75	-2 772 595
OVCT01291442	USD/EUR	0,75	-4 243 797
OVCT01291440	USD/EUR	0,75	-6 747 369
Total ventes devises à terme			-135 354

Liquidités

261 562

Total liquidités

261 562

TOTAL TRÉSORERIE

126 208

TOTAL GLOBAL

31 999 517

Portefeuille Afer Index Obligations Souveraines (code ISIN : FR0013526688)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2021 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
OBLIGATIONS ET OPC OBLIGATAIRES					
US91282CCB54	T1 5/8 05/15/31	Amérique du Nord	Government	89,17	67 940
US91282CCS89	T1 1/4 08/15/31	Amérique du Nord	Government	86,09	67 627
US91282CBL46	T1 1/8 02/15/31	Amérique du Nord	Government	85,46	61 094
US91282CAV37	T0 7/8 11/15/30	Amérique du Nord	Government	83,72	60 927
US91282CAE12	T0 5/8 08/15/30	Amérique du Nord	Government	82,11	57 658
US91281OSX72	T2 3/8 05/15/51	Amérique du Nord	Government	97,58	49 017
US91281OSZ21	T2 08/15/51	Amérique du Nord	Government	90,06	45 461
US912828ZQ64	T0 5/8 05/15/30	Amérique du Nord	Government	82,32	44 371
US91281OSU34	T1 7/8 02/15/51	Amérique du Nord	Government	87,40	43 819
FR0010773192	FRTR 4 1/2 04/25/41	Zone Euro	Government	170,75	43 621
US91281OTA60	T1 3/4 08/15/41	Amérique du Nord	Government	85,52	43 141
FR0011317783	FRTR 2 3/4 10/25/27	Zone Euro	Government	117,75	42 744
FR0011883966	FRTR 2 1/2 05/25/30	Zone Euro	Government	120,92	42 689
US9128284V99	T2 7/8 08/15/28	Amérique du Nord	Government	96,10	42 256
US9128284N73	T2 7/8 05/15/28	Amérique du Nord	Government	95,86	41 475
FR0012993103	FRTR 1 1/2 05/25/31	Zone Euro	Government	112,75	40 448
US91281OSW99	T1 7/8 02/15/41	Amérique du Nord	Government	87,30	40 369
US9128285M81	T3 1/8 11/15/28	Amérique du Nord	Government	97,80	39 182
US9128283W81	T2 3/4 02/15/28	Amérique du Nord	Government	95,08	38 834
US91281OSY55	WIT WI 05/15/41 Govt	Amérique du Nord	Government	92,63	38 613
US9128286B18	T2 5/8 02/15/29	Amérique du Nord	Government	95,12	38 571
FR0000571218	FRTR 5 1/2 04/25/29	Zone Euro	Government	141,18	38 368
US912828D564	T2 3/8 08/15/24	Amérique du Nord	Government	91,32	37 938
FR0000187635	FRTR 5 3/4 10/25/32	Zone Euro	Government	159,59	37 773
US91281OSS87	T1 5/8 11/15/50	Amérique du Nord	Government	82,29	36 961
US91282CDF59	T1 3/8 10/31/28	Amérique du Nord	Government	87,63	36 385
US912828G385	T2 1/4 11/15/24	Amérique du Nord	Government	91,18	36 372
US912828M565	T2 1/4 11/15/25	Amérique du Nord	Government	91,63	36 372
US91282CBZ32	WIT 1 1/8 04/30/28	Amérique du Nord	Government	87,19	36 196
US912828WJ58	T2 1/2 05/15/24	Amérique du Nord	Government	91,34	36 155
US91282CCE93	WIT 1 1/4 05/31/28	Amérique du Nord	Government	87,12	36 129
US91282CCY57	WIT 1 1/8 09/30/28	Amérique du Nord	Government	86,97	36 113
US91282CBP59	WIT 0 7/8 02/29/28	Amérique du Nord	Government	86,71	36 058
US91282CDG33	T1 1/8 10/31/26	Amérique du Nord	Government	87,41	35 694
US912828K742	T2 08/15/25	Amérique du Nord	Government	90,71	35 551
US91282CCV19	T1 1/8 08/31/28	Amérique du Nord	Government	86,31	35 441
US91282CCZ23	WIT 0 7/8 09/30/26	Amérique du Nord	Government	86,42	35 273
FR0010916924	FRTR 3 1/2 04/25/26	Zone Euro	Government	116,78	35 196
US91281OSP49	T1 3/8 08/15/50	Amérique du Nord	Government	77,40	35 160
US91282CCR07	T1 07/31/28	Amérique du Nord	Government	85,67	35 123
FR0013286192	FRTR 0 3/4 05/25/28	Zone Euro	Government	105,92	35 094
US91282CDD02	T0 3/8 10/31/23	Amérique du Nord	Government	87,44	35 075
US91282CDA62	T0 1/4 09/30/23	Amérique du Nord	Government	87,32	35 022
US91282CCK53	WIT 0 1/8 06/30/23	Amérique du Nord	Government	87,33	35 009
US91282CBJ99	WIT 0 3/4 01/31/28	Amérique du Nord	Government	84,75	34 904
US912828Z948	T1 1/2 02/15/30	Amérique du Nord	Government	88,50	34 858
US91281OSE91	T3 3/8 11/15/48	Amérique du Nord	Government	115,50	34 831
US91282CCW91	T0 3/4 08/31/26	Amérique du Nord	Government	86,01	34 808
US91281OSF66	T3 02/15/49	Amérique du Nord	Government	108,55	34 738
US91282CDK45	T1 1/4 11/30/26	Amérique du Nord	Government	87,95	34 707
US912828J272	T2 02/15/25	Amérique du Nord	Government	90,59	34 682
US91282CCU36	T0 1/8 08/31/23	Amérique du Nord	Government	87,17	34 648
US91282CBQ33	WIT 0 1/2 02/28/26	Amérique du Nord	Government	85,46	34 576
US912828X885	T2 3/8 05/15/27	Amérique du Nord	Government	92,85	34 509
US91282CCN92	T0 1/8 07/31/23	Amérique du Nord	Government	87,23	33 976
US91282CDM01	T0 1/2 11/30/23	Amérique du Nord	Government	87,61	33 963
US91282CBH34	WIT 0 3/4 01/31/28	Amérique du Nord	Government	85,13	33 960
US91282CCF68	WI TREASURY SEC.	Amérique du Nord	Government	86,18	33 888
US91282CDB46	T0 5/8 10/15/24	Amérique du Nord	Government	87,25	33 854
FR0013341682	FRTR 0 3/4 11/25/28	Zone Euro	Government	106,02	33 824
US91282CBM29	T0 1/8 02/15/24	Amérique du Nord	Government	86,79	33 650
US91282CCX74	T0 3/8 09/15/24	Amérique du Nord	Government	86,71	33 639
US912828WE61	T2 3/4 11/15/23	Amérique du Nord	Government	91,26	33 577
US91282CCH25	WIT 1 1/4 06/30/28	Amérique du Nord	Government	87,10	33 525

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

Portefeuille Afer Index Obligations Souveraines (code ISIN : FR0013526688)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2021 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
US912810SH23	T 2 7/8 05/15/49	Amérique du Nord	Government	106,35	33 098
US91282CBS98	WIT 1 1/4 03/31/28	Amérique du Nord	Government	87,22	33 017
US91282CBW01	WIT 0 3/4 04/30/26	Amérique du Nord	Government	86,23	33 002
FR0010466938	FRTR 4 1/4 10/25/23	Zone Euro	Government	108,86	32 903
US91282CBR16	T 0 1/4 03/15/24	Amérique du Nord	Government	86,89	32 901
US91282CBT71	T 0 3/4 03/31/26	Amérique du Nord	Government	86,30	32 842
US91282CDH16	T 0 3/4 11/15/24	Amérique du Nord	Government	87,47	32 758
US912810SD19	T 3 08/15/48	Amérique du Nord	Government	108,02	32 747
US91282CCP41	T 0 5/8 07/31/26	Amérique du Nord	Government	85,56	32 739
US9128282A70	T 1 1/2 08/15/26	Amérique du Nord	Government	88,98	32 735
DE0001102341	DBR 2 1/2 08/15/46	Zone Euro	Government	159,53	32 700
FR0011486067	FRTR 1 3/4 05/25/23	Zone Euro	Government	103,32	32 600
FR0013415627	FRTR 0 03/25/25	Zone Euro	Government	101,49	32 421
JP1103631M74	JGB 0.1 06/20/31	Japon	Government	0,77	32 411
FR0013516549	FRTR 0 11/25/30	Zone Euro	Government	98,98	31 948
FR0013407236	FRTR 0 1/2 05/25/29	Zone Euro	Government	104,18	31 755
US91282CBB63	T 0 5/8 12/31/27	Amérique du Nord	Government	84,20	31 667
US91282CBG50	WIT 0 1/8 01/31/23	Amérique du Nord	Government	87,63	31 627
US912828XB14	T 2 1/8 05/15/25	Amérique du Nord	Government	91,05	31 579
US91282CBC47	T 0 3/8 12/31/25	Amérique du Nord	Government	85,27	31 440
US912828U246	T 2 11/15/26	Amérique du Nord	Government	91,03	31 269
US912828P469	T 1 5/8 02/15/26	Amérique du Nord	Government	89,49	31 154
FR0013154044	FRTR 1 1/4 05/25/36	Zone Euro	Government	110,73	31 151
US912810SL35	T 2 02/15/50	Amérique du Nord	Government	89,72	31 096
FR0013131877	FRTR 0 1/2 05/25/26	Zone Euro	Government	103,71	31 093
FR0010070060	FRTR 4 3/4 04/25/35	Zone Euro	Government	157,05	31 064
US9128286T26	T 2 3/8 05/15/29	Amérique du Nord	Government	93,79	31 028
US912828R366	T 1 5/8 05/15/26	Amérique du Nord	Government	89,46	30 832
US912828W713	T 2 1/8 03/31/24	Amérique du Nord	Government	90,49	30 771
US91282CAT80	WIT 0 1/4 10/31/25	Amérique du Nord	Government	85,02	30 538
DE0001135275	DBR 4 01/04/37	Zone Euro	Government	161,95	30 482
US91282CAZ41	T 0 3/8 11/30/25	Amérique du Nord	Government	85,32	30 354
US91282CCJ80	WIT 0 7/8 06/30/26	Amérique du Nord	Government	86,59	30 244
US912810ST60	T 1 3/8 11/15/40	Amérique du Nord	Government	80,36	30 125
US912810SN90	T 1 1/4 05/15/50	Amérique du Nord	Government	75,02	30 115
US91282CBD20	T 0 1/8 12/31/22	Amérique du Nord	Government	87,66	30 115
US912810SC36	T 3 1/8 05/15/48	Amérique du Nord	Government	110,29	30 062
FR0014002WK3	FRTR 0 11/25/31	Zone Euro	Government	97,99	30 048
FR0012517027	FRTR 0 1/2 05/25/25	Zone Euro	Government	103,22	29 969
US91282CCC38	T 0 1/4 05/15/24	Amérique du Nord	Government	86,75	29 937
DE0001135481	DBR 2 1/2 07/04/44	Zone Euro	Government	155,74	29 890
US912828M805	T 2 11/30/22	Amérique du Nord	Government	89,21	29 874
IT0001444378	BTPS 6 05/01/31	Zone Euro	Government	144,34	29 871
US91282CBU45	T 0 1/8 03/31/23	Amérique du Nord	Government	87,51	29 869
US91282CCG42	T 0 1/4 06/15/24	Amérique du Nord	Government	86,66	29 821
US91282CAM38	WIT 0 1/4 09/30/25	Amérique du Nord	Government	85,17	29 756
US91282CCT62	T 0 3/8 08/15/24	Amérique du Nord	Government	86,79	29 493
US91282CCD11	T 0 1/8 05/31/23	Amérique du Nord	Government	87,39	29 315
US91282CBN02	WIT 0 1/8 02/28/23	Amérique du Nord	Government	87,58	29 291
US912828B667	T 2 3/4 02/15/24	Amérique du Nord	Government	91,59	29 135
FR0013313582	FRTR 1 1/4 05/25/34	Zone Euro	Government	110,51	28 804
FR0013344751	FRTR 0 03/25/24	Zone Euro	Government	101,24	28 770
US9128283F58	T 2 1/4 11/15/27	Amérique du Nord	Government	92,37	28 608
US912828V988	T 2 1/4 02/15/27	Amérique du Nord	Government	92,17	28 570
FR0013451507	FRTR 0 11/25/29	Zone Euro	Government	100,02	28 535
US91282CAX92	T 0 1/8 11/30/22	Amérique du Nord	Government	87,73	28 519
US91282CAV75	T 0 5/8 11/30/27	Amérique du Nord	Government	84,28	28 282
US912810SJ88	T 2 1/4 08/15/49	Amérique du Nord	Government	94,50	28 113
FR0013508470	FRTR 0 02/25/26	Zone Euro	Government	101,50	28 072
US91282CBX83	WIT 0 1/8 04/30/23	Amérique du Nord	Government	87,45	28 023
US912810SA79	T 3 02/15/48	Amérique du Nord	Government	107,76	27 887
FR0013250560	FRTR 1 05/25/27	Zone Euro	Government	106,92	27 883
FR0010371401	FRTR 4 10/25/38	Zone Euro	Government	156,51	27 876
IT0001278511	BTPS 5 1/4 11/01/29	Zone Euro	Government	133,81	27 732
US91282CAW10	T 0 1/4 11/15/23	Amérique du Nord	Government	87,21	27 680

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

Portefeuille Afer Index Obligations Souveraines (code ISIN : FR0013526688)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2021 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
JP1103641MA8	JGB 0.1 09/20/31	Japon	Government	0,77	27 668
FR0011962398	FRTR 1 3/4 11/25/24	Zone Euro	Government	106,55	27 478
FR0011619436	FRTR 2 1/4 05/25/24	Zone Euro	Government	106,77	27 414
US91282CAJ09	WIT 0 1/4 08/31/25	Amérique du Nord	Government	85,21	27 375
US912828YB05	T 1 5/8 08/15/29	Amérique du Nord	Government	89,27	27 349
US9128282R06	T 2 1/4 08/15/27	Amérique du Nord	Government	92,29	27 255
FR0013200813	FRTR 0 1/4 11/25/26	Zone Euro	Government	102,71	27 131
DE0001135226	DBR 4 3/4 07/04/34	Zone Euro	Government	162,52	26 987
FR0011461037	FRTR 3 1/4 05/25/45	Zone Euro	Government	154,10	26 926
GB00BL68HG94	UKT 0 1/8 01/31/23	Europe ex Euro	Government	118,58	26 812
FR0013283686	FRTR 0 03/25/23	Zone Euro	Government	100,78	26 809
FR0012938116	FRTR 1 11/25/25	Zone Euro	Government	105,42	26 735
US91282CAL54	WIT 0 3/8 09/30/27	Amérique du Nord	Government	83,29	26 693
US912810SK51	T 2 3/8 11/15/49	Amérique du Nord	Government	97,02	26 682
US91282CBE03	T 0 1/8 01/15/24	Amérique du Nord	Government	86,82	26 549
US912810SQ22	T 1 1/8 08/15/40	Amérique du Nord	Government	77,00	26 518
US91282CAU53	WIT 0 1/2 10/31/27	Amérique du Nord	Government	83,76	26 414
DE0001135366	DBR 4 3/4 07/04/40	Zone Euro	Government	189,27	26 246
DE0001102432	DBR 1 1/4 08/15/48	Zone Euro	Government	129,05	25 961
US91282CCL37	T 0 3/8 07/15/24	Amérique du Nord	Government	86,85	25 954
US912828N308	T 2 1/8 12/31/22	Amérique du Nord	Government	89,41	25 939
US91282CAB72	WIT 0 1/4 07/31/25	Amérique du Nord	Government	85,32	25 922
FR0013404969	FRTR 1 1/2 05/25/50	Zone Euro	Government	115,73	25 868
FR0000571150	FRTR 6 10/25/25	Zone Euro	Government	124,78	25 781
US91282CBA80	T 0 1/8 12/15/23	Amérique du Nord	Government	86,93	25 769
FR0010171975	FRTR 4 04/25/55	Zone Euro	Government	187,45	25 565
US912828VB32	T 1 3/4 05/15/23	Amérique du Nord	Government	89,38	25 478
US912828VS66	T 2 1/2 08/15/23	Amérique du Nord	Government	90,56	25 221
IT0003934657	BTPS 4 02/01/37	Zone Euro	Government	133,16	25 122
FR0013234333	FRTR 1 3/4 06/25/39	Zone Euro	Government	120,53	25 104
ES0000011868	SPGB 6 01/31/29	Zone Euro	Government	141,21	25 001
US91282CBV28	T 0 3/8 04/15/24	Amérique du Nord	Government	87,06	24 977
FR0013257524	FRTR 2 05/25/48	Zone Euro	Government	128,33	24 890
US912828ZW33	WIT 0 1/4 06/30/25	Amérique du Nord	Government	85,46	24 805
US912828XT22	T 2 05/31/24	Amérique du Nord	Government	90,35	24 604
GB00BMGR2791	UKT 0 1/8 01/31/24	Europe ex Euro	Government	117,76	24 579
GB00B06YGN05	UKT 4 1/4 12/07/55	Europe ex Euro	Government	225,54	24 394
US912828ZL77	WIT 0 1/4 04/30/25	Amérique du Nord	Government	86,01	24 371
US91282CAD39	WIT 0 3/8 07/31/27	Amérique du Nord	Government	83,58	24 365
JP1300371C98	JGB 1.9 09/20/42	Japon	Government	0,97	24 274
IT0003535157	BTPS 5 08/01/34	Zone Euro	Government	142,13	24 191
IT0001174611	BTPS 6 1/2 11/01/27	Zone Euro	Government	133,89	24 133
ES0000012411	SPGB 5 3/4 07/30/32	Zone Euro	Government	153,50	23 836
ES0000012157	SPGB 4.7 07/30/41	Zone Euro	Government	163,77	23 785
US912828ZT04	WIT WI 05/31/25	Amérique du Nord	Government	85,56	23 618
JP1103291D68	JGB 0.8 06/20/23	Japon	Government	0,77	23 571
GB00BBJNQY21	UKT 3 1/2 07/22/68	Europe ex Euro	Government	232,77	23 473
US912810RZ30	T 2 3/4 11/15/47	Amérique du Nord	Government	102,80	23 397
IT0004286966	BTPS 5 08/01/39	Zone Euro	Government	151,43	23 356
JP1051491MA0	JGB 0.005 09/20/26	Japon	Government	0,77	23 322
JP1103271D13	JGB 0.8 12/20/22	Japon	Government	0,77	23 217
GB00B1VWPJ53	UKT 4 1/2 12/07/42	Europe ex Euro	Government	192,57	23 205
US91282CAP68	WIT 0 1/8 10/15/23	Amérique du Nord	Government	87,06	23 198
JP1103281D37	JGB 0.6 03/20/23	Japon	Government	0,77	23 089
IT0004532559	BTPS 5 09/01/40	Zone Euro	Government	153,48	22 963
US912828ZF00	T 0 1/2 03/31/25	Amérique du Nord	Government	86,49	22 940
DE0001135176	DBR 5 1/2 01/04/31	Zone Euro	Government	153,18	22 784
US912828UN88	T 2 02/15/23	Amérique du Nord	Government	89,45	22 774
JP1103611M11	JGB 0.1 12/20/30	Japon	Government	0,77	22 712
US91282CDJ71	T 1 3/8 11/15/31	Amérique du Nord	Government	86,95	22 696
NL0010721999	NETHER 2 3/4 01/15/47	Zone Euro	Government	162,23	22 593
GB00BN65R313	UKT 3 1/2 01/22/45	Europe ex Euro	Government	174,25	22 551
US912810RY64	T 2 3/4 08/15/47	Amérique du Nord	Government	102,72	22 535
FR0010870956	FRTR 4 04/25/60	Zone Euro	Government	196,72	22 250

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

Portefeuille Afer Index Obligations Souveraines (code ISIN : FR0013526688)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2021 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
US912810RK60	T 2 1/2 02/15/45	Amérique du Nord	Government	97,11	22 234
GB00B8429V04	UKT 3 1/4 01/22/44	Europe ex Euro	Government	166,38	22 175
US912810RV26	T 3 02/15/47	Amérique du Nord	Government	106,87	22 028
DE0001135325	DBR 4 1/4 07/04/39	Zone Euro	Government	175,89	21 999
DE0001135432	DBR 3 1/4 07/04/42	Zone Euro	Government	166,89	21 953
NL0009446418	NETHER 3 3/4 01/15/42	Zone Euro	Government	170,57	21 924
ES0000012932	SPGB 4.2 01/31/37	Zone Euro	Government	146,65	21 790
BE0000304130	BGB 5 03/28/35	Zone Euro	Government	160,18	21 748
US9128286R69	T 2 1/4 04/30/24	Amérique du Nord	Government	90,82	21 624
ES00000120N0	SPGB 4.9 07/30/40	Zone Euro	Government	165,73	21 603
FR0014001N46	FRTR 0 02/25/24	Zone Euro	Government	101,17	21 411
US91282CAF86	T 0 1/8 08/15/23	Amérique du Nord	Government	87,21	21 367
DE0001102390	DBR 0 1/2 02/15/26	Zone Euro	Government	104,23	21 328
GB00B128DP45	UKT 4 1/4 12/07/46	Europe ex Euro	Government	197,33	21 307
IT0005024234	BTPS 3 1/2 03/01/30	Zone Euro	Government	120,59	21 279
US912810RT79	T 2 1/4 08/15/46	Amérique du Nord	Government	93,32	21 186
US912828ZY98	T 0 1/8 07/15/23	Amérique du Nord	Government	87,29	21 176
US912810SR05	T 1 1/8 05/15/40	Amérique du Nord	Government	77,33	21 166
DE0001102416	DBR 0 1/4 02/15/27	Zone Euro	Government	103,57	21 150
US91282CAH43	WIT 0 3/8 08/31/27	Amérique du Nord	Government	83,96	21 125
JP1300351B93	JGB 2 09/20/41	Japon	Government	0,98	21 106
JP1103321DC2	JGB 0.6 12/20/23	Japon	Government	0,77	21 050
US912810RB61	T 2 7/8 05/15/43	Amérique du Nord	Government	102,55	21 047
JP1300331A99	JGB 2 09/20/40	Japon	Government	0,98	20 980
US912828ZV59	WIT 0 1/2 06/30/27	Amérique du Nord	Government	84,18	20 878
US912810RH32	T 3 1/8 08/15/44	Amérique du Nord	Government	107,18	20 840
US91282CAK71	T 0 1/8 09/15/23	Amérique du Nord	Government	87,12	20 833
DE0001102507	DBR 0 08/15/30	Zone Euro	Government	102,22	20 830
DE0001102424	DBR 0 1/2 08/15/27	Zone Euro	Government	105,22	20 777
IT0003256820	BTPS 5 3/4 02/01/33	Zone Euro	Government	147,07	20 730
US912828YS30	T 1 3/4 11/15/29	Amérique du Nord	Government	90,22	20 528
US912828YV68	T 1 1/2 11/30/24	Amérique du Nord	Government	89,34	20 456
US912828Y875	T 1 3/4 07/31/24	Amérique du Nord	Government	89,91	20 453
IT0004889033	BTPS 4 3/4 09/01/28	Zone Euro	Government	126,36	20 444
US912828YM69	T 1 1/2 10/31/24	Amérique du Nord	Government	89,34	20 389
ES00000123C7	SPGB 5.9 07/30/26	Zone Euro	Government	127,69	20 374
CA135087H722	CAN 2 12/01/51	Amérique du Nord	Government	74,93	20 277
DE0001102408	DBR 0 08/15/26	Zone Euro	Government	102,27	20 158
JP1103621M43	JGB 0.1 03/20/31	Japon	Government	0,77	20 039
JP1300361C33	JGB 2 03/20/42	Japon	Government	0,98	19 885
GB00BMGR2809	UKT 0 1/4 07/31/31	Europe ex Euro	Government	111,28	19 869
JP1201741LA9	JGB 0.4 09/20/40	Japon	Government	0,76	19 724
US912828ZP81	T 0 1/8 05/15/23	Amérique du Nord	Government	87,43	19 589
FR0013480613	FRTR 0 3/4 05/25/52	Zone Euro	Government	95,34	19 538
US9128286Z85	T 1 3/4 06/30/24	Amérique du Nord	Government	89,86	19 537
JP1051481M76	JGB 0.005 06/20/26	Japon	Government	0,77	19 525
JP1300341B39	JGB 2.2 03/20/41	Japon	Government	1,01	19 512
DE0001102382	DBR 1 08/15/25	Zone Euro	Government	105,66	19 482
US912828ZC78	T 1 1/8 02/28/25	Amérique du Nord	Government	88,28	19 453
NL0000102234	NETHER 4 01/15/37	Zone Euro	Government	157,97	19 435
US912828ZU76	T 0 1/4 06/15/23	Amérique du Nord	Government	87,52	19 416
BE0000320292	BGB 4 1/4 03/28/41	Zone Euro	Government	164,48	19 384
IT0004513641	BTPS 5 03/01/25	Zone Euro	Government	115,36	19 328
JP1201731L76	JGB 0.4 06/20/40	Japon	Government	0,76	19 172
DE0001102374	DBR 0 1/2 02/15/25	Zone Euro	Government	103,50	19 097
JP1201771M76	JGB 0.4 06/20/41	Japon	Government	0,75	19 077
JP1201751M13	JGB 0 1/2 12/20/40	Japon	Government	0,77	19 039
JP1300321A34	JGB 2.3 03/20/40	Japon	Government	1,01	19 018
US912828YH74	T 1 1/2 09/30/24	Amérique du Nord	Government	89,34	18 934
US912828YY08	T 1 3/4 12/31/24	Amérique du Nord	Government	89,96	18 901
US912828ZH65	T 0 1/4 04/15/23	Amérique du Nord	Government	87,63	18 891
JP1201761M45	JGB 0 1/2 03/20/41	Japon	Government	0,77	18 854
IT0004923998	BTPS 4 3/4 09/01/44	Zone Euro	Government	154,71	18 817
GB00B54QLM75	UKT 4 01/22/60	Europe ex Euro	Government	231,04	18 809

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

Portefeuille Afer Index Obligations Souveraines (code ISIN : FR0013526688)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2021 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
US9128285294	T 2 1/2 01/31/24	Amérique du Nord	Government	91,08	18 670
GB0004893086	UKT 4 1/4 06/07/32	Europe ex Euro	Government	157,41	18 579
BE0000291972	BGB 5 1/2 03/28/28	Zone Euro	Government	136,55	18 566
US912810RE01	T 3 5/8 02/15/44	Amérique du Nord	Government	114,85	18 542
DE0001102465	DBR 0 1/4 02/15/29	Zone Euro	Government	104,33	18 512
DE0001102481	DBR 0 08/15/50	Zone Euro	Government	95,34	18 473
US912828Z521	WIT WI 05/31/27	Amérique du Nord	Government	84,25	18 362
ES00000122E5	SPGB 4.65 07/30/25	Zone Euro	Government	117,82	18 329
ES00000124H4	SPGB 5.15 10/31/44	Zone Euro	Government	179,63	18 262
GB00BJQWYH73	UKT 1 1/4 10/22/41	Europe ex Euro	Government	120,12	18 201
US912828ZD51	T 0 1/2 03/15/23	Amérique du Nord	Government	87,95	18 200
US912810RS96	T 2 1/2 05/15/46	Amérique du Nord	Government	97,55	18 149
DE0001102473	DBR 0 08/15/29	Zone Euro	Government	102,44	18 137
US912828ZN34	WIT 0 1/2 04/30/27	Amérique du Nord	Government	84,39	18 104
GB00BYMZ75	UKT 2 1/2 07/22/65	Europe ex Euro	Government	184,19	18 073
DE0001102440	DBR 0 1/2 02/15/28	Zone Euro	Government	105,58	18 063
DE0001102564	DBR 0 08/15/31	Zone Euro	Government	101,68	18 004
ES0000012G34	SPGB 1 1/4 10/31/30	Zone Euro	Government	107,08	18 001
ES00000128H5	SPGB 1.3 10/31/26	Zone Euro	Government	106,94	17 980
US912810RQ31	T 2 1/2 02/15/46	Amérique du Nord	Government	97,48	17 944
US912828YE44	T 1 1/4 08/31/24	Amérique du Nord	Government	88,75	17 893
IT0004644735	BTPS 4 1/2 03/01/26	Zone Euro	Government	117,40	17 848
US912810RJ97	T 3 11/15/44	Amérique du Nord	Government	105,28	17 802
DE0001102457	DBR 0 1/4 08/15/28	Zone Euro	Government	104,20	17 770
GB00B00NY175	UKT 4 3/4 12/07/38	Europe ex Euro	Government	185,55	17 745
ES00000126B2	SPGB 2 3/4 10/31/24	Zone Euro	Government	109,17	17 744
GB0032452392	UKT 4 1/4 03/07/36	Europe ex Euro	Government	168,29	17 648
US912828Z526	T 1 3/8 01/31/25	Amérique du Nord	Government	88,95	17 510
ES00000127A2	SPGB 1.95 07/30/30	Zone Euro	Government	113,13	17 501
ES0000012B39	SPGB 1.4 04/30/28	Zone Euro	Government	108,02	17 472
US912810RD28	T 3 3/4 11/15/43	Amérique du Nord	Government	116,69	17 469
CA135087M276	CAN 1 1/2 06/01/31	Amérique du Nord	Government	70,16	17 407
GB00B6460505	UKT 4 1/4 12/07/40	Europe ex Euro	Government	181,19	17 394
JP1103591L73	JGB 0.1 06/20/30	Japon	Government	0,77	17 349
IT0004953417	BTPS 4 1/2 03/01/24	Zone Euro	Government	109,83	17 307
ES0000012A89	SPGB 1.45 10/31/27	Zone Euro	Government	108,06	17 282
IT0005094088	BTPS 1.65 03/01/32	Zone Euro	Government	104,72	17 223
ES00000127G9	SPGB 2.15 10/31/25	Zone Euro	Government	109,24	17 220
IT0004356843	BTPS 4 3/4 08/01/23	Zone Euro	Government	107,98	17 210
JP1103571L10	JGB 0.1 12/20/29	Japon	Government	0,77	17 196
GB00B24FF097	UKT 4 3/4 12/07/30	Europe ex Euro	Government	158,33	17 154
JP1201501E99	JGB 1.4 09/20/34	Japon	Government	0,88	17 154
JP1201401C92	JGB 1.7 09/20/32	Japon	Government	0,89	17 124
DE0001102499	DBR 0 02/15/30	Zone Euro	Government	102,36	17 098
GB00B39R3707	UKT 4 1/4 12/07/49	Europe ex Euro	Government	207,18	17 093
JP1300301940	JGB 2.3 03/20/39	Japon	Government	1,00	17 080
DE0001141836	OBL 0 04/10/26	Zone Euro	Government	102,14	17 060
GB00BD0XH204	UKT 1 3/4 07/22/57	Europe ex Euro	Government	143,18	17 051
IT0005365165	BTPS 3 08/01/29	Zone Euro	Government	116,00	17 050
DE0001141828	OBL 0 10/10/25	Zone Euro	Government	102,05	17 045
DE0001102531	DBR 0 02/15/31	Zone Euro	Government	101,96	17 030
ES00000124C5	SPGB 5.15 10/31/28	Zone Euro	Government	133,92	16 902
US912810RC45	T 3 5/8 08/15/43	Amérique du Nord	Government	114,47	16 839
IT0005323032	BTPS 2 02/01/28	Zone Euro	Government	108,26	16 819
JP1103581L42	JGB 0.1 03/20/30	Japon	Government	0,77	16 735
ES00000128C6	SPGB 2.9 10/31/46	Zone Euro	Government	134,52	16 710
GB00BZB26Y51	UKT 1 3/4 09/07/37	Europe ex Euro	Government	129,03	16 701
ES0000012E69	SPGB 1.85 07/30/35	Zone Euro	Government	112,64	16 678
US9128283Z13	T 2 3/4 02/28/25	Amérique du Nord	Government	92,69	16 517
JP1400131L54	JGB 0 1/2 03/20/60	Japon	Government	0,71	16 494
US9128286F22	T 2 1/2 02/28/26	Amérique du Nord	Government	92,61	16 476
IT0005383309	BTPS 1.35 04/01/30	Zone Euro	Government	103,24	16 442
US9128285D82	T 2 7/8 09/30/23	Amérique du Nord	Government	91,29	16 421
US912810RX81	T 3 05/15/47	Amérique du Nord	Government	107,16	16 321

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

Portefeuille Afer Index Obligations Souveraines (code ISIN : FR0013526688)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2021 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
US9128283V09	T 2 1/2 01/31/25	Amérique du Nord	Government	91,95	16 315
IT0005340929	BTPS 2.8 12/01/28	Zone Euro	Government	114,02	16 299
US912810RG58	T 3 3/8 05/15/44	Amérique du Nord	Government	111,11	16 275
IT0005413171	BTPS 1.65 12/01/30	Zone Euro	Government	105,13	16 251
ES00000128P8	SPGB 1 1/2 04/30/27	Zone Euro	Government	108,29	16 248
ES0000012B88	SPGB 1.4 07/30/28	Zone Euro	Government	108,32	16 247
DE0001135069	DBR 5 5/8 01/04/28	Zone Euro	Government	137,13	16 206
US9128286A35	T 2 5/8 01/31/26	Amérique du Nord	Government	93,02	16 142
US9128286L99	T 2 1/4 03/31/26	Amérique du Nord	Government	91,75	16 129
ES00000123U9	SPGB 5.4 01/31/23	Zone Euro	Government	106,47	16 128
GB00B6RNH572	UKT 3 3/4 07/22/52	Europe ex Euro	Government	199,36	16 063
AT0000A04967	RAGB 4.15 03/15/37	Zone Euro	Government	157,09	16 039
DE0001102333	DBR 1 3/4 02/15/24	Zone Euro	Government	105,16	16 038
US9128283U26	T 2 3/8 01/31/23	Amérique du Nord	Government	89,75	16 013
JP1103451GCO	JGB 0.1 12/20/26	Japon	Government	0,77	15 997
DE0001102358	DBR 1 1/2 05/15/24	Zone Euro	Government	105,15	15 948
ES00000124W3	SPGB 3.8 04/30/24	Zone Euro	Government	110,09	15 944
DE0001141794	OBL 0 04/05/24	Zone Euro	Government	101,51	15 938
GB00BFOHZ991	UKT 0 3/4 07/22/23	Europe ex Euro	Government	119,53	15 849
ES00000127Z9	SPGB 1.95 04/30/26	Zone Euro	Government	109,06	15 845
US9128285U08	T 2 5/8 12/31/23	Amérique du Nord	Government	91,21	15 825
DE0001102325	DBR 2 08/15/23	Zone Euro	Government	104,42	15 810
JP1051441L76	JGB 0.1 06/20/25	Japon	Government	0,77	15 804
GB00BMGR2916	UKT 0 5/8 07/31/35	Europe ex Euro	Government	111,27	15 788
DE0001102366	DBR 1 08/15/24	Zone Euro	Government	104,32	15 739
US912828T263	T 1 3/8 09/30/23	Amérique du Nord	Government	88,99	15 669
ES00000126Z1	SPGB 1.6 04/30/25	Zone Euro	Government	106,51	15 631
ES0000012E51	SPGB 1.45 04/30/29	Zone Euro	Government	108,77	15 627
DE0001102317	DBR 1 1/2 05/15/23	Zone Euro	Government	102,96	15 620
ES0000012F43	SPGB 0.6 10/31/29	Zone Euro	Government	102,43	15 572
JP13002918A0	JGB 2.4 09/20/38	Japon	Government	1,01	15 533
US9128284M90	T 2 7/8 04/30/25	Amérique du Nord	Government	93,18	15 485
US912810RN00	T 2 7/8 08/15/45	Amérique du Nord	Government	103,64	15 466
ES00000123X3	SPGB 4.4 10/31/23	Zone Euro	Government	109,07	15 460
GB0030880693	UKT 5 03/07/25	Europe ex Euro	Government	134,97	15 408
US912828YW42	T 1 5/8 12/15/22	Amérique du Nord	Government	88,97	15 401
US9128283P31	T 2 1/4 12/31/24	Amérique du Nord	Government	91,26	15 388
US912828U576	T 2 1/8 11/30/23	Amérique du Nord	Government	90,28	15 386
US912828S927	T 1 1/4 07/31/23	Amérique du Nord	Government	88,81	15 383
US9128282U35	T 1 7/8 08/31/24	Amérique du Nord	Government	90,17	15 377
GB00BDCBHW80	UKT 1 1/2 07/22/47	Europe ex Euro	Government	127,58	15 360
ES00000128Q6	SPGB 2.35 07/30/33	Zone Euro	Government	118,53	15 338
DE0001141802	OBL 0 10/18/24	Zone Euro	Government	101,81	15 305
IT0005170839	BTPS 1.6 06/01/26	Zone Euro	Government	105,47	15 293
JP1201711L13	JGB 0.3 12/20/39	Japon	Government	0,75	15 293
JP13003119A4	JGB 2.2 09/20/39	Japon	Government	1,00	15 293
US912828Q293	T 1 1/2 03/31/23	Amérique du Nord	Government	89,01	15 263
US912828D10	T 1 3/8 08/31/23	Amérique du Nord	Government	88,97	15 202
US912828V806	T 2 1/4 01/31/24	Amérique du Nord	Government	90,63	15 202
US912810QY73	T 2 3/4 11/15/42	Amérique du Nord	Government	100,55	15 194
JP1051471M45	JGB 0.005 03/20/26	Japon	Government	0,77	15 170
CA135087K379	CAN 1 1/4 06/01/30	Amérique du Nord	Government	69,06	15 139
JP1300281845	JGB 2 1/2 03/20/38	Japon	Government	1,02	15 135
DE0001102515	DBR 0 05/15/35	Zone Euro	Government	100,08	15 045
DE0001102523	DBR 0 11/15/27	Zone Euro	Government	102,35	15 045
JP1103601LA4	JGB 0.1 09/20/30	Japon	Government	0,77	15 020
ES00000128E2	SPGB 3.45 07/30/66	Zone Euro	Government	149,23	14 993
JP1201691K75	JGB 0.3 06/20/39	Japon	Government	0,75	14 964
US9128285K26	T 2 7/8 10/31/23	Amérique du Nord	Government	91,40	14 914
JP1024301MB3	JGB 0.005 11/01/23	Japon	Government	0,77	14 881
US912828X703	T 2 04/30/24	Amérique du Nord	Government	90,33	14 871
US9128285N64	T 2 7/8 11/30/25	Amérique du Nord	Government	93,76	14 859
JP1300711M79	JGB 0.7 06/20/51	Japon	Government	0,77	14 852
JP1300691M16	JGB 0.7 12/20/50	Japon	Government	0,77	14 843

Portefeuille Afer Index Obligations Souveraines (code ISIN : FR0013526688)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2021 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
US9128286X38	T 2 1/8 05/31/26	Amérique du Nord	Government	91,38	14 804
IT0005422891	BTPS 0.9 04/01/31	Zone Euro	Government	98,31	14 765
IT0005416570	BTPS 0.95 09/15/27	Zone Euro	Government	102,07	14 736
IT0005001547	BTPS 3 3/4 09/01/24	Zone Euro	Government	109,86	14 718
US912828Z864	T 1 3/8 02/15/23	Amérique du Nord	Government	88,86	14 695
JP1300681LA7	JGB 0.6 09/20/50	Japon	Government	0,75	14 694
US912810TB44	T 1 7/8 11/15/51	Amérique du Nord	Government	87,66	14 678
ES0000012F84	SPGB 0 04/30/23	Zone Euro	Government	100,78	14 676
US912828Y958	T 1 7/8 07/31/26	Amérique du Nord	Government	90,48	14 647
IT0005045270	BTPS 2 1/2 12/01/24	Zone Euro	Government	107,01	14 602
JP1300701M48	JGB 0.7 03/20/51	Japon	Government	0,77	14 598
IT0005127086	BTPS 2 12/01/25	Zone Euro	Government	106,77	14 595
BE0000334434	BGB 0.8 06/22/25	Zone Euro	Government	104,46	14 585
US9128284L18	T 2 3/4 04/30/23	Amérique du Nord	Government	90,50	14 564
US912828W481	T 2 1/8 02/29/24	Amérique du Nord	Government	90,46	14 553
JP1201721L45	JGB 0.4 03/20/40	Japon	Government	0,76	14 498
US912828Y610	T 2 3/4 07/31/23	Amérique du Nord	Government	90,88	14 496
IT0005273013	BTPS 3.45 03/01/48	Zone Euro	Government	131,16	14 482
ES0000012F92	SPGB 0 01/31/25	Zone Euro	Government	101,17	14 454
GB00B3KJDS62	UKT 4 1/4 09/07/39	Europe ex Euro	Government	178,10	14 432
ES0000012G26	SPGB 0.8 07/30/27	Zone Euro	Government	104,22	14 425
ES0000012B62	SPGB 0.35 07/30/23	Zone Euro	Government	101,45	14 380
US9128283J70	T 2 1/8 11/30/24	Amérique du Nord	Government	90,88	14 370
DE0001102556	DBR 0 11/15/28	Zone Euro	Government	102,37	14 363
DE0001141844	OBL 0 10/09/26	Zone Euro	Government	102,18	14 336
ES0000012G91	SPGB 0 01/31/26	Zone Euro	Government	100,58	14 315
US912828S356	T 1 3/8 06/30/23	Amérique du Nord	Government	88,97	14 300
US9128287B09	T 1 7/8 06/30/26	Amérique du Nord	Government	90,44	14 299
US912828XX34	T 2 06/30/24	Amérique du Nord	Government	90,39	14 299
ES0000012F76	SPGB 0 1/2 04/30/30	Zone Euro	Government	101,18	14 283
IT0005240350	BTPS 2.45 09/01/33	Zone Euro	Government	112,52	14 242
DE0001102309	DBR 1 1/2 02/15/23	Zone Euro	Government	102,49	14 217
IT0005210650	BTPS 1 1/4 12/01/26	Zone Euro	Government	104,08	14 197
US912828Z294	T 1 1/2 01/15/23	Amérique du Nord	Government	88,90	14 193
US912828P386	T 1 3/4 01/31/23	Amérique du Nord	Government	89,16	14 188
JP1201451D66	JGB 1.7 06/20/33	Japon	Government	0,90	14 169
US9128284D91	T 2 1/2 03/31/23	Amérique du Nord	Government	90,09	14 167
ES0000012H41	SPGB 0.1 04/30/31	Zone Euro	Government	96,39	14 159
US9128284R87	T 2 7/8 05/31/25	Amérique du Nord	Government	93,27	14 062
US9128284A52	T 2 5/8 02/28/23	Amérique du Nord	Government	90,11	14 049
US9128285P13	T 2 7/8 11/30/23	Amérique du Nord	Government	91,54	14 045
JP1201651J76	JGB 0 1/2 06/20/38	Japon	Government	0,78	14 032
US9128285C00	T 3 09/30/25	Amérique du Nord	Government	93,98	14 027
IT0005274805	BTPS 2.05 08/01/27	Zone Euro	Government	108,23	13 989
IT0005083057	BTPS 3 1/4 09/01/46	Zone Euro	Government	126,47	13 981
US9128284Z04	T 2 3/4 08/31/25	Amérique du Nord	Government	93,05	13 966
US912828YQ73	WITWI 10/31/26	Amérique du Nord	Government	89,47	13 965
US912828YD60	T 1 3/8 08/31/26	Amérique du Nord	Government	88,51	13 886
US912828YX25	T 1 3/4 12/31/26	Amérique du Nord	Government	90,05	13 865
JP1300671L78	JGB 0.6 06/20/50	Japon	Government	0,75	13 854
US912810QZ49	T 3 1/8 02/15/43	Amérique du Nord	Government	106,36	13 840
IT0005090318	BTPS 1 1/2 06/01/25	Zone Euro	Government	104,50	13 831
US912828V236	T 2 1/4 12/31/23	Amérique du Nord	Government	90,57	13 814
US9128286G05	T 2 3/8 02/29/24	Amérique du Nord	Government	90,93	13 798
IT0005386245	BTPS 0.35 02/01/25	Zone Euro	Government	100,73	13 795
JP1201461D98	JGB 1.7 09/20/33	Japon	Government	0,90	13 760
US912810TC27	T 2 11/15/41	Amérique du Nord	Government	89,20	13 741
ES0000012I32	SPGB 0 1/2 10/31/31	Zone Euro	Government	99,30	13 725
JP1201701KA5	JGB 0.3 09/20/39	Japon	Government	0,75	13 709
ES0000012B47	SPGB 2.7 10/31/48	Zone Euro	Government	130,81	13 705
NL0011220108	NETHER 0 1/4 07/15/25	Zone Euro	Government	102,56	13 669
JP1201511EC7	JGB 1.2 12/20/34	Japon	Government	0,86	13 666
JP1201521F37	JGB 1.2 03/20/35	Japon	Government	0,86	13 645
US912828Y792	T 2 7/8 07/31/25	Amérique du Nord	Government	93,49	13 634

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

Portefeuille Afer Index Obligations Souveraines (code ISIN : FR0013526688)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2021 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
JP1201551FC0	JGB 1 12/20/35	Japon	Government	0,84	13 622
DE0001141810	OBL 0 04/11/25	Zone Euro	Government	101,90	13 616
US912828R283	T 1 5/8 04/30/23	Amérique du Nord	Government	89,20	13 579
ES00000121G2	SPGB 4.8 01/31/24	Zone Euro	Government	111,15	13 560
US9128284U17	T 2 5/8 06/30/23 Govt	Amérique du Nord	Government	90,60	13 537
JP1300381D38	JGB 1.8 03/20/43	Japon	Government	0,96	13 507
US9128283D01	T 2 1/4 10/31/24	Amérique du Nord	Government	91,15	13 502
IT0005162828	BTPS 2.7 03/01/47	Zone Euro	Government	115,72	13 489
GB00B52WS153	UKT 4 1/2 09/07/34	Europe ex Euro	Government	167,62	13 476
NL0010071189	NETHER 2 1/2 01/15/33	Zone Euro	Government	127,29	13 438
GB00B16NNR78	UKT 4 1/4 12/07/27	Europe ex Euro	Government	142,82	13 422
FR0013515806	FRTR 0 1/2 05/25/40	Zone Euro	Government	97,51	13 420
US9128285T35	T 2 5/8 12/31/25	Amérique du Nord	Government	93,02	13 406
US9128282N91	T 2 1/8 07/31/24	Amérique du Nord	Government	90,74	13 384
IT0005240830	BTPS 2.2 06/01/27	Zone Euro	Government	109,02	13 370
US9128282Y56	T 2 1/8 09/30/24	Amérique du Nord	Government	90,82	13 326
DE0001102549	DBR 0 05/15/36	Zone Euro	Government	99,64	13 314
US912828T917	T 1 5/8 10/31/23	Amérique du Nord	Government	89,42	13 309
JP1201671K12	JGB 0 1/2 12/20/38	Japon	Government	0,78	13 252
NL0011819040	NETHER 0 1/2 07/15/26	Zone Euro	Government	104,20	13 232
IT0005408502	BTPS 1.85 07/01/25	Zone Euro	Government	105,72	13 227
JP1400121K57	JGB 0 1/2 03/20/59	Japon	Government	0,71	13 187
US9128284S60	T 2 3/4 05/31/23	Amérique du Nord	Government	90,64	13 187
US912828R697	T 1 5/8 05/31/23	Amérique du Nord	Government	89,25	13 179
JP1201231AC0	JGB 2.1 12/20/30	Japon	Government	0,91	13 124
JP1201471DC6	JGB 1.6 12/20/33	Japon	Government	0,89	13 117
IT0005390874	BTPS 0.85 01/15/27	Zone Euro	Government	101,88	13 081
GB00BNNGP668	UKT 0 3/8 10/22/26	Europe ex Euro	Government	116,62	13 072
DE0001135044	DBR 6 1/2 07/04/27	Zone Euro	Government	138,97	13 062
IT0005437147	BTPS 0 04/01/26	Zone Euro	Government	98,43	13 018
JP1201411CC4	JGB 1.7 12/20/32	Japon	Government	0,89	13 017
US912828YU85	T 1 5/8 11/30/26	Amérique du Nord	Government	89,49	13 007
JP1201681K44	JGB 0.4 03/20/39	Japon	Government	0,76	12 985
IT0005436693	BTPS 0.6 08/01/31	Zone Euro	Government	95,19	12 944
JP1400041B55	JGB 2.2 03/20/51	Japon	Government	1,07	12 872
CA135087K940	CAN 0 1/2 09/01/25	Amérique du Nord	Government	67,96	12 848
US912828ZE35	WIT 0 7/8 03/31/27	Amérique du Nord	Government	85,05	12 831
GB00B7Z53659	UKT 2 1/4 09/07/23	Europe ex Euro	Government	122,37	12 829
US912828Z781	WIT 1 5/8 01/31/27	Amérique du Nord	Government	88,97	12 825
JP1201781MA3	JGB 0 1/2 09/20/41	Japon	Government	0,77	12 789
BE0000335449	BGB 1 06/22/31	Zone Euro	Government	108,24	12 787
IT0005433690	BTPS 0 1/4 03/15/28	Zone Euro	Government	97,49	12 776
JP1201491E67	JGB 1 1/2 06/20/34	Japon	Government	0,89	12 760
JP1201481E36	JGB 1 1/2 03/20/34	Japon	Government	0,88	12 731
JP1400051C51	JGB 2 03/20/52	Japon	Government	1,03	12 702
JP1201171A43	JGB 2.1 03/20/30	Japon	Government	0,90	12 687
JP1400101H56	JGB 0.9 03/20/57	Japon	Government	0,81	12 676
IT0004898034	BTPS 4 1/2 05/01/23	Zone Euro	Government	106,55	12 664
IT0005403396	BTPS 0.95 08/01/30	Zone Euro	Government	99,59	12 623
IT0005363111	BTPS 3.85 09/01/49	Zone Euro	Government	140,22	12 613
DE0001135143	DBR 6 1/4 01/04/30	Zone Euro	Government	153,74	12 554
DE0001135085	DBR 4 3/4 07/04/28	Zone Euro	Government	134,23	12 546
DE0001141786	OBL 0 10/13/23	Zone Euro	Government	101,22	12 512
IT0005419848	BTPS 0 1/2 02/01/26	Zone Euro	Government	100,73	12 510
US9128284X55	T 2 3/4 08/31/23	Amérique du Nord	Government	90,96	12 491
US9128285J52	T 3 10/31/25	Amérique du Nord	Government	94,08	12 469
DE0001141778	OBL 0 04/14/23	Zone Euro	Government	100,86	12 467
FR0014003513	FRTR 0 02/25/27	Zone Euro	Government	101,29	12 406
JP1201661JA3	JGB 0.7 09/20/38	Japon	Government	0,80	12 359
GB00BFMCN652	UKT 1 5/8 10/22/71	Europe ex Euro	Government	155,18	12 339
JP1051461M13	JGB 0.1 12/20/25	Japon	Government	0,77	12 326
NL0010418810	NETHER 1 3/4 07/15/23	Zone Euro	Government	103,74	12 300
IT0005449969	BTPS 0.95 12/01/31	Zone Euro	Government	97,92	12 276
IT0005358806	BTPS 3.35 03/01/35	Zone Euro	Government	122,87	12 260

Portefeuille Afer Index Obligations Souveraines (code ISIN : FR0013526688)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2021 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
NL0000102317	NETHER 5 1/2 01/15/28	Zone Euro	Government	135,57	12 260
CA135087L443	CAN 0 1/2 12/01/30	Amérique du Nord	Government	64,43	12 239
IT0005439275	BTPS 0 04/15/24	Zone Euro	Government	100,00	12 221
ES0000012H33	SPGB 0 05/31/24	Zone Euro	Government	100,98	12 204
IT0005370306	BTPS 2.1 07/15/26	Zone Euro	Government	107,81	12 198
BE0000347568	BGB 0.9 06/22/29	Zone Euro	Government	107,41	12 134
JP1024291MA8	JGB 0.005 10/01/23	Japon	Government	0,76	12 134
US912828P790	T 1 1/2 02/28/23	Amérique du Nord	Government	88,98	12 098
IT0005321325	BTPS 2.95 09/01/38	Zone Euro	Government	119,74	12 070
ES0000012E85	SPGB 0 1/4 07/30/24	Zone Euro	Government	101,84	12 054
US9128286S43	T 2 3/8 04/30/26	Amérique du Nord	Government	92,28	12 035
IT0005282527	BTPS 1.45 11/15/24	Zone Euro	Government	103,93	12 034
JP1300261748	JGB 2.4 03/20/37	Japon	Government	1,00	12 006
US912810QN19	T 4 3/4 02/15/41	Amérique du Nord	Government	129,61	11 960
BE0000337460	BGB 1 06/22/26	Zone Euro	Government	106,19	11 944
JP12009917C3	JGB 2.1 12/20/27	Japon	Government	0,86	11 925
IT0005345183	BTPS 2 1/2 11/15/25	Zone Euro	Government	108,69	11 903
JP1300591J79	JGB 0.7 06/20/48	Japon	Government	0,78	11 899
JP1201591GC4	JGB 0.6 12/20/36	Japon	Government	0,80	11 895
IT0005215246	BTPS 0.65 10/15/23	Zone Euro	Government	101,55	11 868
FR0013154028	FRTR 1 3/4 05/25/66	Zone Euro	Government	124,86	11 841
JP1201281B64	JGB 1.9 06/20/31	Japon	Government	0,90	11 832
ES0000012G00	SPGB 1 10/31/50	Zone Euro	Government	90,40	11 823
JP1024221M37	JGB 0.1 03/01/23	Japon	Government	0,77	11 810
JP1400111J52	JGB 0.8 03/20/58	Japon	Government	0,78	11 791
JP1051401K75	JGB 0.1 06/20/24	Japon	Government	0,77	11 781
GB00BJLROJ16	UKT 1 5/8 10/22/54	Europe ex Euro	Government	135,91	11 742
US912810RM27	T 3 05/15/45	Amérique du Nord	Government	105,60	11 733
GB00BFWFPL34	UKT 1 04/22/24	Europe ex Euro	Government	120,08	11 730
IT0005398406	BTPS 2.45 09/01/50	Zone Euro	Government	109,79	11 701
JP1103561KA2	JGB 0.1 09/20/29	Japon	Government	0,77	11 697
JP1201301B94	JGB 1.8 09/20/31	Japon	Government	0,89	11 665
JP1300391D69	JGB 1.9 06/20/43	Japon	Government	0,98	11 642
IT0005344335	BTPS 2.45 10/01/23	Zone Euro	Government	104,67	11 609
JP1201641J38	JGB 0 1/2 03/20/38	Japon	Government	0,78	11 584
US912810QE10	T 4 5/8 02/15/40	Amérique du Nord	Government	126,52	11 524
IT0005367492	BTPS 1 3/4 07/01/24	Zone Euro	Government	104,29	11 520
JP1103301D90	JGB 0.8 09/20/23	Japon	Government	0,78	11 427
ES0000012I08	SPGB 0 01/31/28	Zone Euro	Government	99,18	11 426
IT0005177909	BTPS 2 1/4 09/01/36	Zone Euro	Government	110,01	11 391
JP13002717A6	JGB 2 1/2 09/20/37	Japon	Government	1,02	11 350
IT0005325946	BTPS 0.95 03/01/23	Zone Euro	Government	101,54	11 343
GB0002404191	UKT 6 12/07/28	Europe ex Euro	Government	160,60	11 336
ES0000012G42	SPGB 1.2 10/31/40	Zone Euro	Government	100,64	11 189
JP1201621H91	JGB 0.6 09/20/37	Japon	Government	0,79	11 182
IT0005413684	BTPS 0.3 08/15/23	Zone Euro	Government	100,92	11 134
IT0001086567	BTPS 7 1/4 11/01/26	Zone Euro	Government	132,84	11 125
JP1300581J30	JGB 0.8 03/20/48	Japon	Government	0,80	11 125
BE0000345547	BGB 0.8 06/22/28	Zone Euro	Government	106,56	11 099
JP1400091G59	JGB 0.4 03/20/56	Japon	Government	0,69	11 087
US912810QD37	T 4 3/8 11/15/39	Amérique du Nord	Government	122,79	11 013
NL0010733424	NETHER 2 07/15/24	Zone Euro	Government	106,52	10 994
US912810RU43	T 2 7/8 11/15/46	Amérique du Nord	Government	104,45	10 973
IT0005377152	BTPS 3.1 03/01/40	Zone Euro	Government	122,21	10 968
BE0000332412	BGB 2.6 06/22/24	Zone Euro	Government	107,94	10 965
JP1024241M58	JGB 0.005 05/01/23	Japon	Government	0,76	10 951
JP1201541F90	JGB 1.2 09/20/35	Japon	Government	0,86	10 948
NL0012171458	NETHER 0 3/4 07/15/27	Zone Euro	Government	106,14	10 944
US912828XZ81	T 2 3/4 06/30/25 Govt	Amérique du Nord	Government	92,96	10 944
JP1103441G98	JGB 0.1 09/20/26	Japon	Government	0,77	10 886
JP1201531F68	JGB 1.3 06/20/35	Japon	Government	0,87	10 857
GB00BYZW3G56	UKT 1 1/2 07/22/26	Europe ex Euro	Government	123,21	10 842
JP1300421E39	JGB 1.7 03/20/44	Japon	Government	0,95	10 829
US912828YG91	T 1 5/8 09/30/26	Amérique du Nord	Government	89,47	10 829

Portefeuille Afer Index Obligations Souveraines (code ISIN : FR0013526688)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2021 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
DE0001104859	BKO 0 09/15/23	Zone Euro	Government	101,10	10 807
JP1201331C14	JGB 1.8 12/20/31	Japon	Government	0,89	10 800
DE0001104842	BKO 0 06/16/23	Zone Euro	Government	100,95	10 791
US912810QH41	T 4 3/8 05/15/40	Amérique du Nord	Government	123,27	10 785
DE0001104834	BKO 0 03/10/23	Zone Euro	Government	100,75	10 769
BE0000331406	BGB 3 3/4 06/22/45	Zone Euro	Government	163,49	10 764
IT0005327306	BTPS 1.45 05/15/25	Zone Euro	Government	104,30	10 764
JP1024251M63	JGB 0.005 06/01/23	Japon	Government	0,76	10 752
NL0015031501	NETHER 0 01/15/27	Zone Euro	Government	101,80	10 720
JP1300641KA3	JGB 0.4 09/20/49	Japon	Government	0,71	10 719
JP1103261CC2	JGB 0.7 12/20/22	Japon	Government	0,77	10 703
JP1300631K78	JGB 0.4 06/20/49	Japon	Government	0,71	10 685
AT0000A1K9C8	RAGB 0 3/4 10/20/26	Zone Euro	Government	105,29	10 642
IT0005172322	BTPS 0.95 03/15/23	Zone Euro	Government	101,61	10 621
JP1300661L47	JGB 0.4 03/20/50	Japon	Government	0,71	10 563
GB00BJMHBS34	UKT 0 7/8 10/22/29	Europe ex Euro	Government	119,27	10 555
US912810QL52	T 4 1/4 11/15/40	Amérique du Nord	Government	121,82	10 517
US912810QQ40	T 4 3/8 05/15/41	Amérique du Nord	Government	124,25	10 501
NL0012818504	NETHER 0 3/4 07/15/28	Zone Euro	Government	106,82	10 473
US912810QC53	T 4 1/2 08/15/39	Amérique du Nord	Government	124,41	10 456
US912810QX90	T 2 3/4 08/15/42	Amérique du Nord	Government	100,58	10 441
IT0005445306	BTPS 0 1/2 07/15/28	Zone Euro	Government	98,63	10 433
CA135087H987	CAN 2 09/01/23	Amérique du Nord	Government	70,86	10 430
JP1201431D38	JGB 1.6 03/20/33	Japon	Government	0,89	10 422
GB00BL68HH02	UKT 0 3/8 10/22/30	Europe ex Euro	Government	113,69	10 414
NL0012650469	NETHER 0 01/15/24	Zone Euro	Government	101,24	10 402
IT0005405318	BTPS 0.6 06/15/23	Zone Euro	Government	101,41	10 354
IT0005384497	BTPS 0.05 01/15/23	Zone Euro	Government	100,54	10 322
IT0005246340	BTPS 1.85 05/15/24	Zone Euro	Government	104,46	10 321
GB00BL68HJ26	UKT 0 1/8 01/30/26	Europe ex Euro	Government	116,20	10 245
JP1201601H38	JGB 0.7 03/20/37	Japon	Government	0,81	10 242
DE0001134922	DBR 6 1/4 01/04/24	Zone Euro	Government	114,02	10 239
JP1300621K47	JGB 0 1/2 03/20/49	Japon	Government	0,73	10 239
GB00BDRHNP05	UKT 1 1/4 07/22/27	Europe ex Euro	Government	122,27	10 192
JP1051451LA6	JGB 0.1 09/20/25	Japon	Government	0,77	10 171
US912810QK79	T 3 7/8 08/15/40	Amérique du Nord	Government	116,10	10 167
GB00BTHH2R79	UKT 2 09/07/25	Europe ex Euro	Government	124,62	10 161
US912810QU51	T 3 1/8 02/15/42	Amérique du Nord	Government	106,28	10 157
FR0013479102	FRTR 0 02/25/23	Zone Euro	Government	100,78	10 113
JP1201581G90	JGB 0 1/2 09/20/36	Japon	Government	0,79	10 110
JP1300611K15	JGB 0.7 12/20/48	Japon	Government	0,77	10 093
JP1051431L45	JGB 0.1 03/20/25	Japon	Government	0,77	10 067
GB00BMBL1G81	UKT 0 1/8 01/31/28	Europe ex Euro	Government	114,41	10 041
JP1300651L15	JGB 0.4 12/20/49	Japon	Government	0,71	10 035
IT0005424251	BTPS 0 01/15/24	Zone Euro	Government	100,14	10 017
JP1300721MA9	JGB 0.7 09/20/51	Japon	Government	0,77	9 996
GB00BK5CVX03	UKT 0 5/8 06/07/25	Europe ex Euro	Government	118,90	9 951
JP1300461F39	JGB 1 1/2 03/20/45	Japon	Government	0,92	9 926
US912810QS06	T 3 3/4 08/15/41	Amérique du Nord	Government	115,20	9 916
IT0005425233	BTPS 1.7 09/01/51	Zone Euro	Government	93,44	9 874
IT0005421703	BTPS 1.8 03/01/41	Zone Euro	Government	100,89	9 832
JP1400141M51	JGB 0.7 03/20/61	Japon	Government	0,75	9 824
JP1201631HC6	JGB 0.6 12/20/37	Japon	Government	0,79	9 821
US9128284F40	T 2 5/8 03/31/25	Amérique du Nord	Government	92,43	9 820
GB00BFWFPP71	UKT 1 3/4 01/22/49	Europe ex Euro	Government	135,67	9 782
BE0000341504	BGB 0.8 06/22/27	Zone Euro	Government	106,08	9 768
JP1201001839	JGB 2.2 03/20/28	Japon	Government	0,87	9 743
JP1051411KA2	JGB 0.1 09/20/24	Japon	Government	0,77	9 721
JP1051421L13	JGB 0.1 12/20/24	Japon	Government	0,77	9 694
JP1103351E98	JGB 0 1/2 09/20/24	Japon	Government	0,78	9 681
BE0000324336	BGB 4 1/2 03/28/26	Zone Euro	Government	121,20	9 675
JP1103471H66	JGB 0.1 06/20/27	Japon	Government	0,77	9 667
IT0005402117	BTPS 1.45 03/01/36	Zone Euro	Government	99,94	9 662
JP1103391F65	JGB 0.4 06/20/25	Japon	Government	0,78	9 617

Portefeuille Afer Index Obligations Souveraines (code ISIN : FR0013526688)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2021 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
GB00BFX0ZL78	UKT 1 5/8 10/22/28	Europe ex Euro	Government	125,64	9 559
JP12009216C0	JGB 2.1 12/20/26	Japon	Government	0,85	9 551
JP1201341C38	JGB 1.8 03/20/32	Japon	Government	0,90	9 535
US912810QT88	T 3 1/8 11/15/41	Amérique du Nord	Government	106,04	9 517
NL0014555419	NETHER 0 07/15/30	Zone Euro	Government	100,89	9 463
IT0000366655	BTPS 9 11/01/23	Zone Euro	Government	116,76	9 461
IE00B4TV0D44	IRISH 5.4 03/13/25	Zone Euro	Government	118,55	9 434
GB00BMBL1D50	UKT 0 1/2 10/22/61	Europe ex Euro	Government	100,36	9 431
US912810QB70	T 4 1/4 05/15/39	Amérique du Nord	Government	120,77	9 425
JP12011419C6	JGB 2.1 12/20/29	Japon	Government	0,89	9 413
DE0001104826	BKO 0 12/15/22	Zone Euro	Government	100,59	9 409
JP1103331E36	JGB 0.6 03/20/24	Japon	Government	0,78	9 397
JP1024271M85	JGB 0.005 08/01/23	Japon	Government	0,76	9 389
JP1024281M91	JGB 0.005 09/01/23	Japon	Government	0,76	9 389
JP1201121975	JGB 2.1 06/20/29	Japon	Government	0,89	9 315
BE0000352618	BGB 0 10/22/31	Zone Euro	Government	98,16	9 239
BE0000328378	BGB 2 1/4 06/22/23	Zone Euro	Government	104,22	9 236
US912810QW18	T 3 05/15/42	Amérique du Nord	Government	104,48	9 226
IT0005452989	BTPS 0 08/15/24	Zone Euro	Government	99,85	9 223
JP1201131990	JGB 2.1 09/20/29	Japon	Government	0,89	9 217
JP1300521G93	JGB 0 1/2 09/20/46	Japon	Government	0,75	9 210
US912810RP57	T 3 11/15/45	Amérique du Nord	Government	106,10	9 187
GB00BHBFBH458	UKT 2 3/4 09/07/24	Europe ex Euro	Government	125,55	9 175
JP1300571HC4	JGB 0.8 12/20/47	Japon	Government	0,80	9 140
JP1400021950	JGB 2.2 03/20/49	Japon	Government	1,06	9 132
JP1300411DC2	JGB 1.7 12/20/43	Japon	Government	0,95	9 125
JP1300401D91	JGB 1.8 09/20/43	Japon	Government	0,96	9 122
JP1051351J37	JGB 0.1 03/20/23	Japon	Government	0,77	9 107
JP1201571G68	JGB 0.2 06/20/36	Japon	Government	0,76	9 058
JP1201611H69	JGB 0.6 06/20/37	Japon	Government	0,79	8 997
JP1201321BC7	JGB 1.7 12/20/31	Japon	Government	0,89	8 994
BE0000348574	BGB 1.7 06/22/50	Zone Euro	Government	119,15	8 968
NL00150006U0	NETHER 0 07/15/31	Zone Euro	Government	100,24	8 947
IT0005433195	BTPS 0.95 03/01/37	Zone Euro	Government	91,99	8 943
JP1024261M79	JGB 0.005 07/01/23	Japon	Government	0,76	8 915
BE0000342510	BGB 0 1/2 10/22/24	Zone Euro	Government	103,00	8 869
JP1201101944	JGB 2.1 03/20/29	Japon	Government	0,88	8 857
AT0000383864	RAGB 6 1/4 07/15/27	Zone Euro	Government	136,90	8 825
GB00BNNGP775	UKT 0 7/8 01/31/46	Europe ex Euro	Government	110,96	8 757
JP1051391K44	JGB 0.1 03/20/24	Japon	Government	0,77	8 756
JP1051381K12	JGB 0.1 12/20/23	Japon	Government	0,77	8 730
CA135087L773	CAN 0 1/4 02/01/23	Amérique du Nord	Government	69,23	8 702
JP1400031A58	JGB 2.2 03/20/50	Japon	Government	1,07	8 690
CA135087L690	CAN 0 1/4 04/01/24	Amérique du Nord	Government	68,43	8 670
BE0000338476	BGB 1.6 06/22/47	Zone Euro	Government	116,41	8 667
CA135087L930	CAN 1 09/01/26	Amérique du Nord	Government	68,77	8 573
BE0000349580	BGB 0.1 06/22/30	Zone Euro	Government	100,64	8 570
JP1300441E92	JGB 1.7 09/20/44	Japon	Government	0,95	8 566
IT0005438004	BTPS 1 1/2 04/30/45	Zone Euro	Government	93,62	8 467
NL0013332430	NETHER 0 1/4 07/15/29	Zone Euro	Government	103,27	8 438
IT0005454050	BTPS 0 01/30/24	Zone Euro	Government	100,11	8 417
JP1103341E67	JGB 0.6 06/20/24	Japon	Government	0,78	8 383
IE00BV8C9186	IRISH 2 02/18/45	Zone Euro	Government	127,20	8 362
AT0000A105W3	RAGB 1 3/4 10/20/23	Zone Euro	Government	104,32	8 354
JP1103511J74	JGB 0.1 06/20/28	Japon	Government	0,77	8 351
FR0000571085	FRTR 8 1/2 04/25/23	Zone Euro	Government	111,90	8 342
JP1201251B37	JGB 2.2 03/20/31	Japon	Government	0,92	8 282
IE00BV8C9418	IRISH 1 05/15/26	Zone Euro	Government	105,68	8 267
JP1103461H35	JGB 0.1 03/20/27	Japon	Government	0,77	8 227
JP1201211A94	JGB 1.9 09/20/30	Japon	Government	0,89	8 223
AT0000A269M8	RAGB 0 1/2 02/20/29	Zone Euro	Government	104,31	8 208
JP1103551K72	JGB 0.1 06/20/29	Japon	Government	0,77	8 142
BE0000333428	BGB 3 06/22/34	Zone Euro	Government	132,73	8 116
IT0005454241	BTPS 0 08/01/26	Zone Euro	Government	98,05	8 091

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

Portefeuille Afer Index Obligations Souveraines (code ISIN : FR0013526688)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2021 (€)	VALEUR BOURSÈRE (€)
AT0000A1VGK0	RAGB 0 1/2 04/20/27	Zone Euro	Government	104,26	8 079
CA135087H490	CAN 1 3/4 03/01/23	Amérique du Nord	Government	70,39	8 079
CA135087L518	CAN 0 1/4 03/01/26	Amérique du Nord	Government	66,91	8 063
JP1300561H93	JGB 0.8 09/20/47	Japon	Government	0,80	8 040
JP1300501G30	JGB 0.8 03/20/46	Japon	Government	0,80	8 033
US912828ZB95	WIT 1 3/8 02/28/27	Amérique du Nord	Government	87,29	8 008
BE0000326356	BGB 4 03/28/32	Zone Euro	Government	139,43	7 999
AT0000A1FAP5	RAGB 1.2 10/20/25	Zone Euro	Government	106,43	7 998
JP1300601JA9	JGB 0.9 09/20/48	Japon	Government	0,81	7 922
JP1201441D44	JGB 1 1/2 03/20/33	Japon	Government	0,88	7 901
CA135087L856	CAN 0 1/4 05/01/23	Amérique du Nord	Government	69,09	7 856
BE0000346552	BGB 1 1/4 04/22/33	Zone Euro	Government	111,80	7 851
JP1201561G37	JGB 0.4 03/20/36	Japon	Government	0,78	7 847
AT0000A0DXC2	RAGB 4.85 03/15/26	Zone Euro	Government	122,49	7 769
JP1201421D22	JGB 1.8 12/20/32	Japon	Government	0,90	7 673
AT0000A2CQD2	RAGB 0 02/20/30	Zone Euro	Government	99,92	7 634
NL0013552060	NETHER 0 1/2 01/15/40	Zone Euro	Government	106,20	7 632
JP1300431E60	JGB 1.7 06/20/44	Japon	Government	0,95	7 626
JP1300551H61	JGB 0.8 06/20/47	Japon	Government	0,80	7 622
JP1103501J35	JGB 0.1 03/20/28	Japon	Government	0,77	7 602
JP1300231675	JGB 2 1/2 06/20/36	Japon	Government	1,00	7 594
IE00BJ38CR43	IRISH 2.4 05/15/30	Zone Euro	Government	119,24	7 590
JP1200721494	JGB 2.1 09/20/24	Japon	Government	0,81	7 573
AT0000A28KX7	RAGB 0 07/15/24	Zone Euro	Government	101,39	7 557
JP1300151485	JGB 2 1/2 06/20/34	Japon	Government	0,98	7 536
AT0000A1ZGE4	RAGB 0 3/4 02/20/28	Zone Euro	Government	105,93	7 528
JP1400071E55	JGB 1.7 03/20/54	Japon	Government	0,98	7 528
AT0000A0VRO6	RAGB 3.15 06/20/44	Zone Euro	Government	157,19	7 483
JP1201051891	JGB 2.1 09/20/28	Japon	Government	0,87	7 468
GB00BM8Z2S21	UKT 0 7/8 07/31/33	Europe ex Euro	Government	116,95	7 464
JP1400061D58	JGB 1.9 03/20/53	Japon	Government	1,02	7 427
IE00BH3SQ895	IRISH 1.1 05/15/29	Zone Euro	Government	107,66	7 404
JP1300181540	JGB 2.3 03/20/35	Japon	Government	0,97	7 398
JP1300221643	JGB 2 1/2 03/20/36	Japon	Government	1,00	7 378
AT0000A10683	RAGB 2.4 05/23/34	Zone Euro	Government	126,52	7 336
AT0000A185T1	RAGB 1.65 10/21/24	Zone Euro	Government	106,30	7 323
JP1200941746	JGB 2.1 03/20/27	Japon	Government	0,85	7 308
FR0014002JM6	FRTR 0 1/2 06/25/44	Zone Euro	Government	95,31	7 281
IT0005217390	BTPS 2.8 03/01/67	Zone Euro	Government	111,70	7 249
JP1103481H98	JGB 0.1 09/20/27	Japon	Government	0,77	7 160
JP1300541H31	JGB 0.8 03/20/47	Japon	Government	0,80	7 128
JP1103541K42	JGB 0.1 03/20/29	Japon	Government	0,77	7 112
JP1103531K10	JGB 0.1 12/20/28	Japon	Government	0,77	7 066
BE0000336454	BGB 1.9 06/22/38	Zone Euro	Government	121,29	7 017
JP1201241B22	JGB 2 12/20/30	Japon	Government	0,90	6 976
AT0000A2NW83	RAGB 0 02/20/31	Zone Euro	Government	99,06	6 941
JP1103521JA8	JGB 0.1 09/20/28	Japon	Government	0,77	6 941
GB00BLPK7110	UKT 0 1/4 01/31/25	Europe ex Euro	Government	117,27	6 924
JP1300531GCO	JGB 0.6 12/20/46	Japon	Government	0,77	6 886
JP1201161A37	JGB 2.2 03/20/30	Japon	Government	0,90	6 861
US912810FT08	T 4 1/2 02/15/36	Amérique du Nord	Government	120,99	6 854
JP1400081F45	JGB 1.4 03/20/55	Japon	Government	0,92	6 832
GB00BMBL1F74	UKT 5/8 10/22/50 Corp	Europe ex Euro	Government	104,60	6 787
CA135087M763	CAN 0 1/2 11/01/23	Amérique du Nord	Government	69,05	6 736
JP1300251715	JGB 2.3 12/20/36	Japon	Government	0,99	6 733
AT0000A1K9F1	RAGB 1 1/2 02/20/47	Zone Euro	Government	121,56	6 723
JP1200901690	JGB 2.2 09/20/26	Japon	Government	0,85	6 664
JP1201021860	JGB 2.4 06/20/28	Japon	Government	0,89	6 648
JP1201091939	JGB 1.9 03/20/29	Japon	Government	0,87	6 620
CA135087ZS68	CAN 3 1/2 12/01/45	Amérique du Nord	Government	94,84	6 609
AT0000A1PE50	RAGB 0 07/15/23	Zone Euro	Government	100,95	6 603
GB00BLPK7334	UKT 1 1/8 01/31/39	Europe ex Euro	Government	117,94	6 587
JP1051341HC3	JGB 0.1 12/20/22	Japon	Government	0,77	6 540
JP1201081914	JGB 1.9 12/20/28	Japon	Government	0,87	6 495

Portefeuille Afer Index Obligations Souveraines (code ISIN : FR0013526688)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2021 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
JP1201261B43	JGB 2 03/20/31	Japon	Government	0,90	6 478
JP1201311BB0	JGB 1.7 09/20/31	Japon	Government	0,88	6 472
US912810FP85	T 5 3/8 02/15/31	Amérique du Nord	Government	117,61	6 469
BE0000339482	BGB 0.2 10/22/23	Zone Euro	Government	101,43	6 442
JP1300511G61	JGB 0.3 06/20/46	Japon	Government	0,72	6 423
JP1201201A88	JGB 1.6 06/20/30	Japon	Government	0,87	6 397
CA135087M359	CAN 0 1/4 08/01/23 Corp	Amérique du Nord	Government	68,92	6 386
NL0000102077	NETHER 7 1/2 01/15/23	Zone Euro	Government	108,46	6 368
BE0000340498	BGB 2.15 06/22/66	Zone Euro	Government	138,34	6 363
JP1300141445	JGB 2.4 03/20/34	Japon	Government	0,97	6 334
US912810PX00	T 4 1/2 05/15/38	Amérique du Nord	Government	123,08	6 317
JP1201271B58	JGB 1.9 03/20/31	Japon	Government	0,89	6 296
GB00BLH38158	UKT 1 1/4 07/31/51	Europe ex Euro	Government	121,97	6 295
JP1201381C70	JGB 1 1/2 06/20/32	Japon	Government	0,87	6 294
CA135087D358	CAN 2 3/4 12/01/48	Amérique du Nord	Government	85,95	6 224
JP1201391C86	JGB 1.6 06/20/32	Japon	Government	0,88	6 185
JP1300451EC6	JGB 1 1/2 12/20/44	Japon	Government	0,92	6 180
JP1300211610	JGB 2.3 12/20/35	Japon	Government	0,98	6 161
NL0015614579	NETHER 0 01/15/52	Zone Euro	Government	90,92	6 141
ES0000012124	SPGB 0.85 07/30/37	Zone Euro	Government	97,20	6 134
JP1200841615	JGB 2 12/20/25	Japon	Government	0,83	6 089
AT0000A1XML2	RAGB 2.1 09/20/17	Zone Euro	Government	151,13	6 082
CA135087M508	CAN 0 3/4 10/01/24	Amérique du Nord	Government	68,92	6 080
JP1201361C58	JGB 1.6 03/20/32	Japon	Government	0,88	6 073
JP1200881660	JGB 2.3 06/20/26	Japon	Government	0,84	6 038
IE00BDHDP44	IRISH 0.9 05/15/28	Zone Euro	Government	106,17	6 032
JP1201181A66	JGB 2 06/20/30	Japon	Government	0,89	6 023
JP1103491HC4	JGB 0.1 12/20/27	Japon	Government	0,77	6 000
IE00B6X95T99	IRISH 3.4 03/18/24	Zone Euro	Government	108,67	5 974
IE00BMQ5JL65	IRISH 0 10/18/31	Zone Euro	Government	97,27	5 974
US912810QA97	T 3 1/2 02/15/39	Amérique du Nord	Government	110,50	5 864
CA135087XG49	CAN 5 3/4 06/01/33	Amérique du Nord	Government	99,88	5 861
JP1200701462	JGB 2.4 06/20/24	Japon	Government	0,81	5 855
JP1300491FC9	JGB 1.4 12/20/45	Japon	Government	0,91	5 849
US912810FB99	T 6 1/8 11/15/27	Amérique du Nord	Government	111,66	5 845
FR0014004J31	FRTR 0 3/4 05/25/53	Zone Euro	Government	94,28	5 822
JP1201291B88	JGB 1.8 06/20/31	Japon	Government	0,89	5 771
BE0000343526	BGB 2 1/4 06/22/57	Zone Euro	Government	137,32	5 733
US912810FF04	T 5 1/4 11/15/28	Amérique du Nord	Government	110,03	5 719
JP1201221AA5	JGB 1.8 09/20/30	Japon	Government	0,88	5 695
JP12007314C5	JGB 2 12/20/24	Japon	Government	0,81	5 663
JP14000117B7	JGB 2.4 03/20/48	Japon	Government	1,09	5 656
JP1103381F34	JGB 0.4 03/20/25	Japon	Government	0,78	5 650
JP1300171525	JGB 2.4 12/20/34	Japon	Government	0,98	5 586
CA135087D507	CAN 2 1/4 06/01/25	Amérique du Nord	Government	72,20	5 546
US912810PW27	T 4 3/8 02/15/38	Amérique du Nord	Government	121,30	5 541
US912810PU60	T 5 05/15/37	Amérique du Nord	Government	128,22	5 527
IE00BH3SQB22	IRISH 1 1/2 05/15/50	Zone Euro	Government	114,85	5 512
JP1201151A21	JGB 2.2 12/20/29	Japon	Government	0,90	5 507
CA135087A610	CAN 1 1/2 06/01/23	Amérique du Nord	Government	70,25	5 454
BE0000351602	BGB 0 10/22/27	Zone Euro	Government	101,53	5 427
IE00BKFVC899	IRISH 0.2 10/18/30	Zone Euro	Government	100,31	5 422
BE0000344532	BGB 1.45 06/22/37	Zone Euro	Government	113,52	5 401
JP1201371C64	JGB 1.7 06/20/32	Japon	Government	0,89	5 391
JP13002015A5	JGB 2 1/2 09/20/35	Japon	Government	0,99	5 383
GB00BLPK7227	UKT 0 1/2 01/31/29	Europe ex Euro	Government	116,04	5 375
US912810FM54	T 6 1/4 05/15/30	Amérique du Nord	Government	121,35	5 357
FI4000046545	RFGB 2 5/8 07/04/42	Zone Euro	Government	144,58	5 350
JP1200951760	JGB 2.3 06/20/27	Japon	Government	0,86	5 300
JP13001614A6	JGB 2 1/2 09/20/34	Japon	Government	0,98	5 293
JP1201191A72	JGB 1.8 06/20/30	Japon	Government	0,88	5 264
JP1200971792	JGB 2.2 09/20/27	Japon	Government	0,86	5 244
JP1051371JA0	JGB 0.1 09/20/23	Japon	Government	0,77	5 231
AT0000A0U299	RAGB 3.8 01/26/62	Zone Euro	Government	203,85	5 228

Portefeuille Afer Index Obligations Souveraines (code ISIN : FR0013526688)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2021 (€)	VALEUR BOURSÈRE (€)
CA135087YQ12	CAN 4 06/01/41	Amérique du Nord	Government	96,68	5 228
JP1200851630	JGB 2.1 03/20/26	Japon	Government	0,83	5 203
JP1300191572	JGB 2.3 06/20/35	Japon	Government	0,97	5 202
NL0015000B11	NETHER 0 01/15/38	Zone Euro	Government	96,89	5 174
BE0000350596	BGB 0.4 06/22/40	Zone Euro	Government	94,90	5 161
IE00BFZRQ242	IRISH 1.35 03/18/31	Zone Euro	Government	111,10	5 132
JP1103431G66	JGB 0.1 06/20/26	Japon	Government	0,77	5 112
GB00BM8Z2V59	UKT 1 1/2 07/31/53	Europe ex Euro	Government	131,38	5 078
IE00B4S3JD47	IRISH 3.9 03/20/23	Zone Euro	Government	105,32	5 073
JP1201111968	JGB 2.2 06/20/29	Japon	Government	0,89	5 071
JP13002416A5	JGB 2 1/2 09/20/36	Japon	Government	1,01	5 052
CA135087B451	CAN 2 1/2 06/01/24	Amérique du Nord	Government	72,01	4 978
JP1201351C43	JGB 1.7 03/20/32	Japon	Government	0,89	4 961
JP1103411FC6	JGB 0.3 12/20/25	Japon	Government	0,78	4 954
IE00BKFCV568	IRISH 0.2 05/15/27	Zone Euro	Government	101,87	4 940
JP1300471F60	JGB 1.6 06/20/45	Japon	Government	0,94	4 927
CA135087M680	CAN 1 3/4 12/01/53	Amérique du Nord	Government	70,23	4 897
JP1103401F97	JGB 0.4 09/20/25	Japon	Government	0,78	4 872
CA135087WL43	CAN 5 3/4 06/01/29	Amérique du Nord	Government	91,37	4 845
IE00BV8C9B83	IRISH 1.7 05/15/37	Zone Euro	Government	116,40	4 817
FI4000006176	RFG 4 07/04/25	Zone Euro	Government	115,92	4 805
JP1103371F10	JGB 0.3 12/20/24	Japon	Government	0,77	4 776
DE0001102572	DBR 0 08/15/52	Zone Euro	Government	94,36	4 728
FI4000278551	RFG 0 1/2 09/15/27	Zone Euro	Government	104,42	4 695
AT0000A2QRW0	RAGB 0 04/20/25	Zone Euro	Government	101,32	4 689
JP1200691457	JGB 2.1 03/20/24	Japon	Government	0,80	4 652
FI4000197959	RFG 0 1/2 04/15/26	Zone Euro	Government	103,91	4 650
JP1300131420	JGB 2 12/20/33	Japon	Government	0,93	4 633
JP1201031877	JGB 2.3 06/20/28	Japon	Government	0,88	4 591
JP1103421G35	JGB 0.1 03/20/26	Japon	Government	0,77	4 527
DE0001030708	DBR 0 08/15/30	Zone Euro	Government	102,71	4 461
US912810EW46	T 6 02/15/26	Amérique du Nord	Government	104,88	4 453
US912810EQ77	T 6 1/4 08/15/23	Amérique du Nord	Government	95,82	4 445
DE0001030732	DBR 0 08/15/31	Zone Euro	Government	101,89	4 425
JP1201011853	JGB 2.4 03/20/28	Japon	Government	0,88	4 411
FR0014001NN8	FRTR 0 1/2 05/25/72	Zone Euro	Government	76,73	4 393
FI4000369467	RFG 0 1/2 09/15/29	Zone Euro	Government	104,58	4 389
JP1200931739	JGB 2 03/20/27	Japon	Government	0,85	4 321
FI4000037635	RFG 2 3/4 07/04/28	Zone Euro	Government	119,51	4 280
JP1024191LC8	JGB 0.1 12/01/22	Japon	Government	0,76	4 258
JP12009817B7	JGB 2.1 09/20/27	Japon	Government	0,86	4 258
JP12010718C2	JGB 2.1 12/20/28	Japon	Government	0,88	4 210
CA135087N266	CAN 1 1/2 12/01/31	Amérique du Nord	Government	69,73	4 199
CA135087M847	CAN 1 1/4 03/01/27	Amérique du Nord	Government	69,44	4 187
JP1201041884	JGB 2.1 06/20/28	Japon	Government	0,87	4 187
AT0000A2EJZ6	RAGB 0 04/20/23	Zone Euro	Government	100,80	4 168
JP1024231M43	JGB 0.005 04/01/23	Japon	Government	0,76	4 158
JP1300481F92	JGB 1.4 09/20/45	Japon	Government	0,91	4 143
DE0001104867	BKO 0 12/15/23	Zone Euro	Government	101,20	4 056
CA135087F825	CAN 1 06/01/27	Amérique du Nord	Government	68,71	4 000
JP1200761540	JGB 1.9 03/20/25	Japon	Government	0,81	3 972
AT0000A2EJ08	RAGB 0 3/4 03/20/51	Zone Euro	Government	102,21	3 895
FI4000219787	RFG 0 09/15/23	Zone Euro	Government	100,89	3 892
CA135087J967	CAN 1 1/2 09/01/24	Amérique du Nord	Government	70,40	3 885
JP12010618A8	JGB 2.2 09/20/28	Japon	Government	0,88	3 870
DE0001030724	DBR 0 08/15/50	Zone Euro	Government	96,34	3 862
JP12006413A0	JGB 1.9 09/20/23	Japon	Government	0,79	3 836
NL0015000LS8	NETHER 0 01/15/29	Zone Euro	Government	101,33	3 828
JP1200811592	JGB 2 09/20/25	Japon	Government	0,82	3 823
IE00BFZRPZ02	IRISH 1.3 05/15/33	Zone Euro	Government	110,13	3 769
AT0000A2T198	RAGB 0 1/4 10/20/36	Zone Euro	Government	97,23	3 766
CA135087E679	CAN 1 1/2 06/01/26	Amérique du Nord	Government	70,48	3 728
CA135087K528	CAN 1 1/4 03/01/25	Amérique du Nord	Government	69,86	3 728
CA135087XW98	CAN 5 06/01/37	Amérique du Nord	Government	101,69	3 696

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

Portefeuille Afer Index Obligations Souveraines (code ISIN : FR0013526688)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2021 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
JP1200861647	JGB 2.3 03/20/26	Japon	Government	0,84	3 666
JP12006513C3	JGB 1.9 12/20/23	Japon	Government	0,79	3 659
FI4000441878	RFGB 0 09/15/30	Zone Euro	Government	99,81	3 631
CA135087C939	CAN 2 3/4 12/01/64	Amérique du Nord	Government	90,23	3 611
FI4000507231	RFGB 0 1/8 09/15/31	Zone Euro	Government	100,23	3 600
JP1200871653	JGB 2.2 03/20/26	Japon	Government	0,84	3 593
FI4000079041	RFGB 2 04/15/24	Zone Euro	Government	106,04	3 590
JP1200781563	JGB 1.9 06/20/25	Japon	Government	0,82	3 576
JP13001213B5	JGB 2.1 09/20/33	Japon	Government	0,93	3 534
IE00BKFC345	IRISH 0.4 05/15/35	Zone Euro	Government	98,29	3 532
FI4000348727	RFGB 0 1/2 09/15/28	Zone Euro	Government	104,49	3 525
FI4000242870	RFGB 1 3/8 04/15/47	Zone Euro	Government	123,10	3 505
JP1300071253	JGB 2.3 05/20/32	Japon	Government	0,94	3 497
FI4000062625	RFGB 1 1/2 04/15/23	Zone Euro	Government	102,74	3 468
JP1051361J76	JGB 0.1 06/20/23	Japon	Government	0,77	3 464
ES0000012J15	SPGB 0 01/31/27	Zone Euro	Government	100,04	3 463
FI4000167317	RFGB 0 7/8 09/15/25	Zone Euro	Government	104,96	3 445
JP1200961785	JGB 2.1 06/20/27	Japon	Government	0,85	3 422
JP1300111372	JGB 1.7 06/20/33	Japon	Government	0,90	3 422
DE0001030716	OBL 0 10/10/25	Zone Euro	Government	102,20	3 415
JP12008315C1	JGB 2.1 12/20/25	Japon	Government	0,83	3 407
FI4000306758	RFGB 1 1/8 04/15/34	Zone Euro	Government	110,93	3 399
JP1103361EC6	JGB 0 1/2 12/20/24	Japon	Government	0,78	3 361
CA135087H235	CAN 2 06/01/28	Amérique du Nord	Government	72,71	3 348
JP1200631388	JGB 1.8 06/20/23	Japon	Government	0,78	3 348
JP12008215A7	JGB 2.1 09/20/25	Japon	Government	0,83	3 346
CA135087J546	CAN 2 1/4 03/01/24	Amérique du Nord	Government	71,46	3 307
ES0000012J07	SPGB 1 07/30/42	Zone Euro	Government	96,93	3 248
CA135087M920	CAN 0 3/4 02/01/24	Amérique du Nord	Government	69,26	3 243
JP1200621363	JGB 0.8 06/20/23	Japon	Government	0,77	3 236
JP13000812B5	JGB 1.8 11/22/32	Japon	Government	0,90	3 223
FI4000148630	RFGB 0 3/4 04/15/31	Zone Euro	Government	106,59	3 222
JP1103311DB5	JGB 0.6 09/20/23	Japon	Government	0,77	3 200
IT0005441883	BTPS 2.15 03/01/72	Zone Euro	Government	94,48	3 181
JP1300101357	JGB 1.1 03/20/33	Japon	Government	0,84	3 153
JP12005912C8	JGB 1.7 12/20/22	Japon	Government	0,78	3 147
JP1200671434	JGB 1.9 03/20/24	Japon	Government	0,80	3 140
CA135087J397	CAN 2 1/4 06/01/29	Amérique du Nord	Government	74,26	3 129
JP1200891685	JGB 2.2 06/20/26	Japon	Government	0,84	3 129
NL0000102275	NETHER 3 3/4 01/15/23	Zone Euro	Government	104,61	3 082
JP1200611349	JGB 1 03/20/23	Japon	Government	0,77	3 071
BE0000353624	BGB 0.65 06/22/71	Zone Euro	Government	81,45	3 024
JP1024201M15	JGB 0.1 01/01/23	Japon	Government	0,77	2 938
ES0000012H58	SPGB 1.45 10/31/71	Zone Euro	Government	86,14	2 886
JP1024211M21	JGB 0.1 02/01/23	Japon	Government	0,77	2 859
JP1200681441	JGB 2.2 03/20/24	Japon	Government	0,80	2 854
JP1200751533	JGB 2.1 03/20/25	Japon	Government	0,82	2 780
FI4000391529	RFGB 0 09/15/24	Zone Euro	Government	101,44	2 726
IE00BMQ5JM72	IRISH 0.55 04/22/41	Zone Euro	Government	97,33	2 697
FI4000415153	RFGB 0 1/8 04/15/36	Zone Euro	Government	97,01	2 594
FI4000440557	RFGB 0 1/4 09/15/40	Zone Euro	Government	97,27	2 593
JP1200601324	JGB 1.4 12/20/22	Japon	Government	0,77	2 481
IT0005467482	BTPS 0.45 02/15/29	Zone Euro	Government	97,52	2 445
IT0005466013	BTPS 0.95 06/01/32	Zone Euro	Government	97,14	2 436
AT0000A2K043	RAGB 0 10/20/40	Zone Euro	Government	90,91	2 307
AT0000A1PEF7	RAGB 1 1/2 11/02/86	Zone Euro	Government	124,96	2 217
AT0000A2HLC4	RAGB 0.85 06/30/20	Zone Euro	Government	84,89	2 137
FI4000480488	RFGB 0 1/8 04/15/52	Zone Euro	Government	88,91	2 080
FI4000511449	RFGB 0 09/15/26	Zone Euro	Government	101,50	2 035
TOTAL OBLIGATIONS ET OPC OBLIGATAIRES					14 517 926
TOTAL GLOBAL					14 517 926

Portefeuille Afer Crescendo (code ISIN : FR0013513942)

CODE ISIN	LIBELLÉ	COURS AU 31/12/2021 (€)	VALEUR BOURSÈRE (€)
CHANGE À TERME			
CADEUR20220204181P01435	Contrat d'achat a terme Achat CAD 1 817 000.00 Vente EUR 1 253 302.25	1,44	-
CADUSD20220204154P01435	Contrat d'achat a terme Achat CAD 4 431 000.00 Vente USD 3 566 719.63	1,26	-51 957,47
CADUSD20220210176P01435	Contrat d'achat a terme Achat CAD 1 804 299.14 Vente USD 1 424 000.00	1,26	3 730,14
EURAUD20220204166P01435	Contrat d'achat a terme Achat EUR 406 628.49 Vente AUD 639 000.00	1,57	-1 648,25
EURAUD20220204194P01435	Contrat d'achat a terme Achat EUR 2 530 168.98 Vente AUD 4 004 000.00	1,57	-28 109,68
EURAUD20220204197P01435	Contrat d'achat a terme Achat EUR 632 162.00 Vente AUD 1 000 000.00	1,57	-6 768,74
EURAUD20220204202P01435	Contrat d'achat a terme Achat EUR 963 617.58 Vente AUD 1 521 000.00	1,57	-8 196,07
EURCAD20220204148P01435	Contrat d'achat a terme Achat EUR 366 865.13 Vente CAD 528 000.00	1,44	-432,91
AUDEUR20220204146P01435	Contrat d'achat a terme Achat AUD 4 041 000.00 Vente EUR 2 596 339.55	1,57	-14 420,45
EURCAD20220204160P01435	Contrat d'achat a terme Achat EUR 857 971.40 Vente CAD 1 237 000.00	1,44	-2 535,55
EURGBP20220204165P01435	Contrat d'achat a terme Achat EUR 462 163.84 Vente GBP 396 000.00	0,84	-9 130,64
EURGBP20220204179P01435	Contrat d'achat a terme Achat EUR 3 610 189.84 Vente GBP 3 037 000.00	0,84	-4 257,97
EURGBP20220210172P01435	Contrat d'achat a terme Achat EUR 3 124 718.07 Vente GBP 2 628 097.25	0,84	-2 710,45
EURJPY20220204144P01435	Contrat d'achat a terme Achat EUR 35 228.64 Vente JPY 4 684 000.00	131,02	-520,96
EURJPY20220204182P01435	Contrat d'achat a terme Achat EUR 635 615.24 Vente JPY 81 471 000.00	131,02	13 805,74
EURNOK20220204158P01435	Contrat d'achat a terme Achat EUR 908 322.17 Vente NOK 9 010 000.00	10,04	11 028,22
AUDEUR20220204183P01435	Contrat d'achat a terme Achat AUD 1 002 000.00 Vente EUR 630 034.93	1,57	10 173,67
AUDJPY20220210175P01435	Contrat d'achat a terme Achat AUD 1 000 000.00 Vente JPY 82 940 500.00	83,71	5 886,64
AUDUSD20220210191P01435	Contrat d'achat a terme Achat AUD 2 500 000.00 Vente USD 1 763 449.75	1,38	47 689,38
AUDUSD20220210192P01435	Contrat d'achat a terme Achat AUD 1 500 000.00 Vente USD 1 064 422.50	1,38	23 031,66
AUDUSD20220210196P01435	Contrat d'achat a terme Achat AUD 1 000 000.00 Vente USD 715 159.00	1,38	10 483,02
AUDUSD20220210199P01435	Contrat d'achat a terme Achat AUD 1 500 000.00 Vente USD 1 080 840.60	1,38	8 605,35
CADEUR20220204181P01435	Contrat d'achat a terme Achat CAD 1 817 000.00 Vente EUR 1 253 302.25	1,44	10 676,03
EURUSD20220204141P01435	Contrat d'achat a terme Achat EUR 2 230 689.28 Vente USD 2 603 107.32	1,14	-56 852,88
EURUSD20220204147P01435	Contrat d'achat a terme Achat EUR 1 208 217.94 Vente USD 1 410 000.00	1,14	-30 852,93
EURUSD20220204151P01435	Contrat d'achat a terme Achat EUR 2 484 539.98 Vente USD 2 908 000.00	1,14	-70 933,83
EURUSD20220204152P01435	Contrat d'achat a terme Achat EUR 355 046.28 Vente USD 412 000.00	1,14	-7 008,47
EURUSD20220204162P01435	Contrat d'achat a terme Achat EUR 626 924.72 Vente USD 724 000.00	1,14	-9 307,41
EURUSD20220204163P01435	Contrat d'achat a terme Achat EUR 1 346 529.55 Vente USD 1 548 000.00	1,14	-13 812,08
EURUSD20220204167P01435	Contrat d'achat a terme Achat EUR 390 331.04 Vente USD 444 000.00	1,14	155,53
EURUSD20220204185P01435	Contrat d'achat a terme Achat EUR 2 173 663.84 Vente USD 2 465 000.00	1,14	7 486,76
EURUSD20220204195P01435	Contrat d'achat a terme Achat EUR 519 736.37 Vente USD 588 000.00	1,14	3 017,46
EURUSD20220204198P01435	Contrat d'achat a terme Achat EUR 1 371 898.84 Vente USD 1 549 000.00	1,14	10 678,44
EURUSD20220204203P01435	Contrat d'achat a terme Achat EUR 482 876.76 Vente USD 546 000.00	1,14	3 066,34
GBPEUR20220204153P01435	Contrat d'achat a terme Achat GBP 3 354 000.00 Vente EUR 3 949 985.69	0,84	41 735,74
JPYAUD20220210186P01435	Contrat d'achat a terme Achat JPY 81 440 000.00 Vente AUD 1 000 000.00	83,71	-17 338,32
JPYEUR20220204161P01435	Contrat d'achat a terme Achat JPY 84 682 000.00 Vente EUR 644 771.30	131,02	1 545,46
NOKEUR20220204184P01435	Contrat d'achat a terme Achat NOK 9 598 000.00 Vente EUR 930 394.69	10,04	25 457,40
NOKUSD20220210173P01435	Contrat d'achat a terme Achat NOK 9 522 235.25 Vente USD 1 060 000.00	8,83	16 691,52
USDAUD20220204169P01435	Contrat d'achat a terme Achat USD 3 206 962.00 Vente AUD 4 400 000.00	1,38	6 898,51
USDCAD20220204170P01435	Contrat d'achat a terme Achat USD 3 520 770.08 Vente CAD 4 435 000.00	1,26	8 795,65
USDCAD20220210187P01435	Contrat d'achat a terme Achat USD 1 424 000.00 Vente CAD 1 814 967.74	1,26	-11 150,66
USDEUR20220204159P01435	Contrat d'achat a terme Achat USD 1 919 000.00 Vente EUR 1 658 412.06	1,14	27 954,60
USDEUR20220204164P01435	Contrat d'achat a terme Achat USD 763 000.00 Vente EUR 665 095.31	1,14	5 409,00
USDEUR20220204180P01435	Contrat d'achat a terme Achat USD 977 000.00 Vente EUR 869 687.52	1,14	-11 125,65
USDEUR20220204189P01435	Contrat d'achat a terme Achat USD 693 000.00 Vente EUR 613 869.30	1,14	-4 879,15
USDEUR20220204190P01435	Contrat d'achat a terme Achat USD 621 000.00 Vente EUR 547 720.48	1,14	-2 002,04
USDEUR20220204193P01435	Contrat d'achat a terme Achat USD 3 093 000.00 Vente EUR 2 745 299.57	1,14	-27 252,63
USDEUR20220204200P01435	Contrat d'achat a terme Achat USD 558 000.00 Vente EUR 491 299.68	1,14	-943,98
USDEUR20220204201P01435	Contrat d'achat a terme Achat USD 2 111 000.00 Vente EUR 1 862 688.70	1,14	-7 597,50
USDNOK20220210188P01435	Contrat d'achat a terme Achat USD 1 060 000.00 Vente NOK 9 602 053.46	8,83	-24 638,74
TOTAL CHANGE À TERME			-122 383

Portefeuille Afer Crescendo (code ISIN : FR0013513942)

CODE ISIN	LIBELLÉ	COURS AU 31/12/2021 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
PART/ACTION D'OPCVM			
FR0007009808	BNP PARIBAS MOIS ISR PARTS IC 3 DECIMALE	22 754,18	9 000 732
LU0212181035	BNPP EUROPE SMALL CAP XCA	295,64	2 820 576
LU0347711896	BNPP GLOBAL ENVIRONMENT XCA	239,21	1 852 085
LU0823387484	BNPP LOCAL EMERGING BOND XCA	92 737,83	1 137 531
LU0823415525	BNPP ENERGY TRANSITION XCA	2 676,36	353 997
IE00BJ38QD84	SPDR RUSSELL 2000 US S C	62,65	3 736 114
GG00BV54HY67	SEQUOIA ECONOMIC INFRASTRUCT	1,08	3 213 742
LU0823395826	BNPP GLOBAL CONVERTIBLE XCA	119,85	5 241 099
LU1291092622	BNPP EASY JPM ESG EMBI GLOB DIV COMP 9XC	159 790,09	2 485 233
LU1291093430	BNPP EASY BBG BARC EURO AGG TREASURY 9XC	148 965,71	8 397 495
LU1291098405	BNPP EASY MSCI EMERGG SRI SRS 5PC CP 9XC	134 797,91	3 007 468
LU1390062245	MUL LY E210Y IE SHS ACC CAPITALISATION	101,01	20 998 262
LU1650491282	MUL LY INF LIG SHS ACC CAPITALISATION	173,16	4 942 679
LU1753046736	BNPP EASY MSCI JAPAN SRI SRS 5PC CAP 9XC	135 049,93	3 236 201
LU1215461085	UBS ETF BM US LIQ. C. SUST.U	16,09	1 916 078
LU1956136052	BNPP SUST EUROPE MULTIFACTOR EQUITY XCA	137,73	13 017 948
LU1956164856	BNPP SUST US MULTIFACTOR EQUITY XCA	204,25	9 977 413
LU2008764230	BNPP EASY FTSE EPRA EU EX UK GR CTB 9XC	108 123,55	2 145 387
IE00BK55C48	ISHARES EUR HY CORP ESG EURA	5,24	7 590 517
FR0013190287	OFI PRECIOUS METALS XL	69 328,08	277 312
LU1548499802	ALLIANZ GL ARTIF INT WTH2EUR	2 611,81	667 978
LU1291109533	BNP P ENERGY & METAL UCITS	11,67	3 219 790
IE00BK55B31	ISHARES USD HY CORP ESG USDA	4,98	4 059 018
FR0013536471	CAMGESTION EUROBLIG I	1 026,96	6 446 909
LU2155806792	BNPP EUROPE HIGH CONVICTION BOND PCA	340,32	4 803 098
TOTAL PART/ACTION D'OPCVM			124 544 663

Portefeuille Afer Crescendo (code ISIN : FR0013513942)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2021 (€)	VALEUR BOURSÈRE (€)
DISPONIBILITÉS					
	APPELS DE MARGE FUTURES OPTION(USD)	USD			-98 916
	DIVERS CREANCES(EUR)	EUR			371 383
	GARANTIE CASH(EUR)	EUR			280 000
	COMPTE BROKER(EUR)	EUR			158 884
	COMPTE BROKER(USD)	USD			325 589
	FRAIS DE GESTION A PAYER(EUR)	EUR			-18 298
	FRAIS DE GESTION A PAYER(EUR)	EUR			-128 578
	FRAIS OPERATIONEL A PAYER(EUR)	EUR			-10 286
	LIQUIDITES BANCAIRE(AUD)	AUD			12 750
	LIQUIDITES BANCAIRE(CAD)	CAD			8 958
	LIQUIDITES BANCAIRE(EUR)	EUR			351 442
	LIQUIDITES BANCAIRE(GBP)	GBP			81 905
	LIQUIDITES BANCAIRE(JPY)	JPY			22 724
	LIQUIDITES BANCAIRE(NOK)	NOK			4 401
	LIQUIDITES BANCAIRE(USD)	USD			307 197
TOTAL DISPONIBILITES					1 669 155
OPTIONS					
BBG00PK0JDY5	PUT EURO STOXX 50 OPTION 17 06 2022 37				17 340
BBG00WXTL4P0	PUT EURO STOXX 50 OPTION 18 03 2022 37				3 660
BBG011WBHV18	PUT EURO STOXX 50 OPTION 21 01 2022 38				-3 540
BBG0131916Z8	CALL STOXX 600 OIL&GAS 18 03 2022 305				12 000
BBG011WBHV90	PUT EURO STOXX 50 OPTION 21 01 2022 40				7 380
TOTAL OPTIONS					36 840
SWAPS					
FERA1BAL4HMM96	TOTAL RETURN EQUITY SWAP TRS 1 900 001.27 USD 21 05 2021 23 05 2022				100 981
FERA1BAL4HMM96	TOTAL RETURN EQUITY SWAP TRS 1 900 001.27 USD 21 05 2021 23 05 2022				-
TOTAL SWAPS					100 981
OPTIONS NON COTEES					
7211605	PUT S&P 500 INDEX SPX 17 06 2022 4475				83 794
TOTAL OPTIONS NON COTEES					83 794
FUTURES					
BBG00G533XP9	EURO FX CURR FUT CME 14032022				201 811
BBG00NNGSHG3	MSCI WORLD NR 18032022				-102 895
TOTAL FUTURES					98 916
TOTAL GLOBAL					126 411 966

Portefeuille Afer Oblig Monde Entreprises (code ISIN : FR0011731710)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2021 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
-----------	---------	------	---------	----------------------------	----------------------

OBLIGATIONS & OPC OBLIGATAIRES

OPC obligataires Europe & zone euro

FR0007030663	AI CREDIT EUROPE ID EUR	Europe		700,70	29 050 969
FR0010645325	AVIVA INVESTORS ALPHA YLD-I	Europe		1 476 039,50	24 266 532
FR0011024249	AI EURO CREDIT BONDS EUR ISR PART	Zone euro		1 458,59	15 957 020
FR0011521525	AVIVA EURO CREDIT COURT ISR C	Zone euro		1 030,88	3 315 310
Total OPC obligataires europe et zone euro					72 589 831

OPC obligataires internationaux

IE00BJSFQW37	ISHARES GLOBAL CORP BOND UCITS ETF	Monde		5,18	28 189 828
IE00BF3N6Y61	ISHARES \$ CORP BOND UCITS ETF EUR	Etats-Unis		5,00	25 867 828
IE00BH4G7D40	ISHARES \$ CORP BOND ESG UCITS ETF	Etats-Unis		5,10	5 102 800
LU1220879560	AVIINV GIGCB IHC	Monde		116,45	61,25
Total OPC obligataires internationaux					59 160 517

OPC obligataires haut rendement

LU0650813693	AVIVA	Monde		93,71	8 298 336
Total OPC obligataires haut rendement					8 298 336

OPC obligataires pays émergents

LU1184721287	AI EMG MKT CORP BD FND KQH EUR	Emergents		969,64	8 147 477
Total OPC obligataires pays émergents					4 279 020

TOTAL OBLIGATIONS ET OPC OBLIGATAIRE

148 196 162

TRÉSORERIE

Liquidités

1 247 011

Total liquidités

1 247 011

TOTAL TRÉSORERIE

1 247 011

TOTAL GLOBAL

149 443 173

Portefeuille Afer Diversifié Durable ISR (code ISIN : FR0010821470)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2021 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
-----------	---------	------	---------	----------------------------	----------------------

OBLIGATIONS & OPC OBLIGATAIRES

Obligations

IT0005415416	ITALY (REPUBLIC OF) CPTFEMU 0.65 5/2026	Italie	Gouvernement - Euro	108,20	10 746 718
AT0000A1K9C8	AUSTRIA (REPUBLIC OF) 0.75 10/2026	Autriche	Gouvernement - Euro	105,41	10 429 769
FR0013286192	FRANCE (REPUBLIC OF) 0.75 5/2028	France	Gouvernement - Euro	105,94	9 203 399
AT0000A2QRW0	AUSTRIA (REPUBLIC OF) 0 4/2025	Autriche	Gouvernement - Euro	101,54	8 509 295
FR0011008705	FRANCE (REPUBLIC OF) 1.85 7/2027	France	Gouvernement - Euro	123,74	8 021 278
FI4000278551	FINLAND (REPUBLIC OF) 0.5 9/2027	Finlande	Gouvernement - Euro	104,57	7 854 304
PTOTETO0012	PORTUGAL (REPUBLIC OF) 2.875 7/2026	Portugal	Gouvernement - Euro	114,31	7 596 590
FR0013200813	FRANCE (REPUBLIC OF) 0.25 11/2026	France	Gouvernement - Euro	102,77	7 195 762
IT0005408502	BUONI POLIENNALI DELTES 1.85 7/2025	Italie	Gouvernement - Euro	105,75	7 173 242
DE0001141836	BUNDESOBLIGATION 0 4/2026	Allemagne	Gouvernement - Euro	102,15	7 150 710
NL0015031501	NETHERLANDS (KINGDOM OF) 0 1/2027	Pays-Bas	Gouvernement - Euro	101,89	7 132 314
ES00000124W3	SPAIN (KINGDOM OF) 3.8 4/2024	Espagne	Gouvernement - Euro	110,11	7 100 058
FR0014003513	FRANCE (REPUBLIC OF) 0 2/2027	France	Gouvernement - Euro	101,35	7 094 479
IT0005445306	ITALY (REPUBLIC OF) 0.5 7/2028	Italie	Gouvernement - Euro	98,70	6 925 118
ES00000126B2	SPAIN (KINGDOM OF) 2.75 10/2024	Espagne	Gouvernement - Euro	109,21	5 908 212
FR0014000UG9	CAISSE AMORTISSEMENT DE LA DETTE S 0 2/2026	France	Institution Financement Public	100,93	5 450 031
DE000A2LQH10	KFW 0.25 9/2025	Allemagne	Gouvernement - Agences	102,14	5 110 601
XS1945965611	CPPIB CAPITAL INC 0.875 2/2029	Canada	Gouvernement - Agences	104,62	4 743 918
DE000NRW0JH2	NORDRHEIN-WESTFALEN LAND OF 0.5 4/2026	Allemagne	Gouvernement - Collectivités locales	102,73	4 659 595
EU000A3KNYF7	EUROPEAN UNION 0 3/2026	Supranational	Supranational	101,47	4 621 986
PTOTEMOE0035	PORTUGAL (REPUBLIC OF) 0.7 10/2027	Portugal	Gouvernement - Euro	104,21	4 366 646

Source : Abeille Asset Management, société de gestion de portefeuille de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le n° GP 97-114, Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 18.608.060 euros, dont le siège social est sis 14 rue Roquépine, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229.

Portefeuille Afer Diversifié Durable ISR (code ISIN : FR0010821470)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2021 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
BE0000337460	BELGIUM (KINGDOM OF) 1 6/2026	Belgique	Gouvernement - Euro	106,25	4 271 599
IT0005329344	ITALY (REPUBLIC OF) CPTFEMU 0.1 5/2023	Italie	Gouvernement - Euro	103,24	4 270 811
IT0005327306	ITALY (REPUBLIC OF) 1.45 5/2025	Italie	Gouvernement - Euro	104,34	4 087 427
XS1999841445	KFW 0.01 5/2027	Allemagne	Gouvernement - Agences	100,99	4 039 755
BE0000351602	BELGIUM (KINGDOM OF) 0 10/2027	Belgique	Gouvernement - Euro	101,55	3 827 381
IT0005246340	ITALY (REPUBLIC OF) 1.85 5/2024	Italie	Gouvernement - Euro	104,48	3 665 887
NL0011819040	NETHERLANDS (KINGDOM OF) 0.5 7/2026	Pays-Bas	Gouvernement - Euro	104,29	3 658 305
DE000A2TSTU4	KFW 0 9/2026	Allemagne	Gouvernement - Agences	101,13	3 635 562
XS1914934606	BNG BANK NV 0.5 11/2025	Pays-Bas	Gouvernement - OCDE	102,57	3 571 191
FR0013510724	BPIFRANCE FINANCEMENT SA 0.125 2/2027	France	Institution Financement Public	101,15	3 543 853
ES0000101066	MADRID COMMUNITY OF 0.16 7/2028	Espagne	Gouvernement - Euro	99,65	3 491 443
XS2331327564	KFW 0 6/2029	Allemagne	Gouvernement - Agences	100,27	3 439 107
ES0200002030	ADIF ALTA VELOCIDAD 1.25 5/2026	Espagne	Gouvernement - Agences	105,45	3 188 641
XS1394055872	EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.375 4/2026	Supranational	Supranational	102,66	3 087 923
XS2080205367	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC NOINDEX 0 11/2025	Royaume-Uni	Banque	101,48	3 047 335
XS2209794408	KFW 0 9/2028	Allemagne	Gouvernement - Agences	100,66	3 019 782
ES0200002063	ADIF ALTA VELOCIDAD 0.55 10/2031	Espagne	Gouvernement - Agences	98,70	2 964 948
XS1725677543	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA 1.625 11/2025	Espagne	Immobilier	104,88	2 941 255
XS1721244371	IBERDROLA INTERNATIONAL BV NOINDEX 0 12/2049	Espagne	Services aux collectivités	102,19	2 790 370
DE0001030708	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 0 8/2030	Allemagne	Gouvernement - Euro	102,91	2 658 088
DE000A1YCQ29	ALLIANZ SE NOINDEX 0 12/2049	Allemagne	Assurance	108,06	2 615 947
XS1978552237	EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.1 10/2026	Supranational	Supranational	101,52	2 509 095
XS1028599287	ORANGE SA NOINDEX 0 12/2049	France	Télécommunications	109,98	2 409 642
XS1069549761	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 3 5/2024	France	Banque	106,74	2 389 529
ES0000101966	MADRID COMMUNITY OF 0.827 7/2027	Espagne	Gouvernement - Euro	104,00	2 378 205
FR0013299468	CREDIT LOGEMENT SA NOINDEX 0 11/2029	France	Banque	102,43	2 359 086
XS1652512457	DS SMITH PLC 1.375 7/2024	Royaume-Uni	Industrie	102,90	2 348 576
XS2207430120	TENNET HOLDING BV NOINDEX 0 12/2049	Pays-Bas	Services aux collectivités	104,01	2 298 721
XS1876076040	BANCO DE SABADELL SA 1.625 3/2024	Espagne	Banque	102,95	2 294 544
IT0005345183	ITALY (REPUBLIC OF) 2.5 11/2025	Italie	Gouvernement - Euro	108,75	2 258 366
XS1511589605	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB NOINDEX 0 10/2028	Suède	Banque	102,18	2 253 288
XS1239502328	TRANSURBAN FINANCE COMPANY PTY LTD 2 8/2025	Australie	Industrie	106,25	2 246 190
XS1822828122	GLAXOSMITHKLINE CAPITAL PLC 1.25 5/2026	Royaume-Uni	Santé	105,06	2 222 682
ES0000101875	MADRID COMMUNITY OF 1.773 4/2028	Espagne	Gouvernement - Euro	109,79	2 112 399
XS1851226891	KOMMUNEKREDIT 0.75 7/2028	Danemark	Institution Financement Public	104,43	2 096 061
FR0013517307	CREDIT MUTUEL ARKEA NOINDEX 0 6/2029	France	Banque	103,58	2 085 698
BE0000334434	BELGIUM (KINGDOM OF) 0.8 6/2025	Belgique	Gouvernement - Euro	104,52	2 077 982
XS2338991941	QUEBEC (PROVINCE OF) 0.25 5/2031	Canada	Gouvernement - Collectivités locales	98,34	2 066 696
FR0013434776	BNP PARIBAS SA NOINDEX 0 7/2025	France	Banque	101,08	2 026 396
BE6312821612	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ 1.125 7/2027	Belgique	Industrie agro-alimentaire	104,05	1 987 852
FR0013534674	BPCE SA 0.5 9/2027	France	Banque	99,72	1 897 615
XS2200150766	CAIXABANK SA NOINDEX 0 7/2026	Espagne	Banque	101,65	1 836 258
CH0483180946	CREDIT SUISSE GROUP AG NOINDEX 0 6/2027	Suisse	Banque	101,38	1 812 052
BE0974365976	KBC GROUP NV NOINDEX 0 6/2027	Belgique	Banque	100,32	1 708 939
FR2115091808	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CO 0.65 2/2032	Etats-Unis	Technologie	99,21	1 696 492
FR0013365640	CAISSE NAT REASSURANCE 3.375 9/2028	France	Assurance	111,86	1 691 992
CH0576402181	UBS GROUP AG NOINDEX 0 11/2028	Suisse	Banque	98,39	1 673 305
XS2250008245	MORGAN STANLEY NOINDEX 0 10/2029	Etats-Unis	Banque	98,32	1 673 130
XS1107727007	CITIGROUP INC 2.125 9/2026	Etats-Unis	Banque	108,45	1 636 900
FR0013426731	REGIE AUTONOME DES TRANSPORTS PARI 0.35 6/2029	France	Gouvernement - Agences	101,29	1 623 710
XS1846632104	EDP FINANCE BV 1.625 1/2026	Portugal	Services aux collectivités	106,06	1 613 798
FR0013506524	PERNOD-RICARD SA 1.125 4/2025	France	Industrie agro-alimentaire	103,42	1 563 844
FR0014001R34	LA BANQUE POSTALE NOINDEX 0 8/2032	France	Banque	96,88	1 555 137
XS2287879733	EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.01 5/2041	Supranational	Supranational	91,36	1 553 287
XS2198580271	WOLTERS KLUWER NV 0.75 7/2030	Pays-Bas	Médias	100,53	1 550 957
XS2360041474	SEGRO CAPITAL SARL 0.5 9/2031	Royaume-Uni	Immobilier	96,67	1 548 998
FR0013508512	CREDIT AGRICOLE SA NOINDEX 0 4/2026	France	Banque	102,54	1 548 692
XS2218405772	MERCK KGAA NOINDEX 0 9/2080	Allemagne	Santé	102,47	1 544 809
XS2066706909	ENEL FINANCE INTL NV 0.375 6/2027	Italie	Services aux collectivités	99,70	1 533 522
EU000A284451	EUROPEAN UNION 0 11/2025	Supranational	Supranational	101,45	1 530 894
FR0013169778	RCI BANQUE SA 1 5/2023	France	Automobile	101,01	1 503 299
BE6328785207	BELFIUS BANK SA/NV 0.375 6/2027	Belgique	Banque	99,48	1 495 402
FR0014005RZ4	CREDIT AGRICOLE ASSURANCES SA 1.5 10/2031	France	Assurance	98,67	1 485 544
XS2176621253	EUROFIMA 0.1 5/2030	Supranational	Supranational	98,60	1 479 956

Source : Abeille Asset Management, société de gestion de portefeuille de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le n° GP 97-114, Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 18.608.060 euros, dont le siège social est sis 14 rue Roquépine, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229.

Portefeuille Afer Diversifié Durable ISR (code ISIN : FR0010821470)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2021 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
XS0971213201	INTESA SANPAOLO SPA 6.625 9/2023	Italie	Banque	110,21	1 459 432
FR0013292828	DANONE SA NOINDEX 0 12/2049	France	Industrie agro-alimentaire	101,74	1 437 443
XS1814402878	LEASEPLAN CORPORATION NV 1 5/2023	Singapour	Finance	101,54	1 431 016
XS1892240281	ALD SA 1.25 10/2022	France	Finance	101,23	1 421 281
XS1772457633	COVIVIO 2.375 2/2028	France	Immobilier	109,47	1 418 740
XS2305244241	LEASEPLAN CORPORATION NV 0.25 2/2026	Singapour	Finance	99,29	1 412 045
FR0013484458	BNP PARIBAS SA NOINDEX 0 2/2028	France	Banque	99,43	1 398 069
FR0014006XA3	SOCIETE GENERALE SA NOINDEX 0 12/2027	France	Banque	99,78	1 397 763
XS2384269101	LEASEPLAN CORPORATION NV 0.25 9/2026	Singapour	Finance	98,69	1 373 952
XS1793349926	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN SA 1.125 3/2026	France	Construction	104,34	1 367 981
XS2023644540	MERCK FINANCIAL SERVICES GMBH 0.875 7/2031	Allemagne	Santé	103,88	1 356 127
XS2343510520	KELLOGG COMPANY 0.5 5/2029	Etats-Unis	Industrie agro-alimentaire	98,68	1 342 327
XS2013745703	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 1 6/2026	Espagne	Banque	102,56	1 340 335
XS2183818637	STANDARD CHARTERED PLC NOINDEX 0 9/2030	Royaume-Uni	Banque	104,87	1 331 399
BE0002819002	KBC GROEP NV NOINDEX 0 12/2031	Belgique	Banque	98,39	1 279 724
XS2345798271	BANK OF AMERICA CORP NOINDEX 0 5/2032	Etats-Unis	Banque	100,98	1 278 816
XS2199604096	UNIQA INSURANCE GROUP AG 1.375 7/2030	Autriche	Assurance	104,86	1 266 431
DE000A3MP4V7	VONOVIA SE 0.75 9/2032	Allemagne	Immobilier	96,94	1 263 563
XS2182404298	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 0.75 6/2025	Espagne	Banque	101,94	1 228 541
XS1195202822	TOTAL SA NOINDEX 0 12/2049	France	Energie	104,83	1 177 859
XS2000719992	ENEL SPA NOINDEX 0 5/2080	Italie	Services aux collectivités	107,65	1 141 981
FR0014002010	ORPEA 2 4/2028	France	Santé	100,48	1 121 992
XS2307853098	NATWEST GROUP PLC NOINDEX 0 2/2030	Royaume-Uni	Banque	98,87	1 118 847
XS2154347707	OMV AG 2 4/2028	Autriche	Energie	110,00	1 114 773
FR0013536661	SOCIETE GENERALE SA NOINDEX 0 9/2028	France	Banque	100,95	1 113 157
XS2290960520	TOTAL SE NOINDEX 0 12/2049	France	Energie	99,38	1 038 376
XS0858585051	STANDARD CHARTERED PLC 3.625 11/2022	Royaume-Uni	Banque	103,28	1 036 921
XS1050461034	TELEFONICA EUROPE BV NOINDEX 0 12/2049	Espagne	Télécommunications	109,88	1 029 301
XS2055758804	CAIXABANK SA 0.625 10/2024	Espagne	Banque	101,25	1 014 124
DE000NWB0634	NRW BANK 0.5 5/2025	Allemagne	Gouvernement - Collectivités locales	102,19	1 007 512
EU000A3KM903	EUROPEAN UNION 0.2 6/2036	Supranational	Supranational	97,87	990 095
FR0013396876	SCHNEIDER ELECTRIC SE 1.5 1/2028	France	Industrie	107,32	978 940
XS2286044024	CBRE GLOBAL INVESTORS OPEN-ENDED F 0.5 1/2028	Luxembourg	Distribution	97,67	967 640
XS1652855815	VODAFONE GROUP PLC 1.5 7/2027	Royaume-Uni	Télécommunications	106,48	964 378
XS2334852253	ENI SPA NOINDEX 0 12/2049	Italie	Energie	99,70	947 442
XS2021467753	STANDARD CHARTERED PLC NOINDEX 0 7/2027	Royaume-Uni	Banque	101,98	938 326
XS2344569038	SELP FINANCE SARL 0.875 5/2029	Luxembourg	Immobilier	98,02	931 352
XS1418788599	AURIZON NETWORK PTY LTD 3.125 6/2026	Australie	Industrie	111,03	903 112
XS2258971071	CAIXABANK SA NOINDEX 0 11/2026	Espagne	Banque	99,56	896 442
XS2394063437	BRENTAG FINANCE BV 0.5 10/2029	Allemagne	Chimie	99,29	894 749
XS2388449758	NATIONALE NEDERLANDEN BANK NV 0.5 9/2028	Pays-Bas	Banque	99,12	893 366
XS2398746144	BLACKSTONE PROPERTY PARTNERS EUROP 1.625 4/2030	Etats-Unis	Finance	100,22	891 941
XS2338955805	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 0.125 11/2027	Japon	Automobile	98,65	889 054
XS2381853279	NATIONAL GRID PLC 0.25 9/2028	Royaume-Uni	Services aux collectivités	98,31	866 838
XS1584122763	ESSITY AB 1.625 3/2027	Suède	Industrie	106,50	861 965
XS2207976783	UNICREDIT SPA NOINDEX 0 7/2027	Italie	Banque	105,60	852 830
XS1720192696	OERSTED A/S NOINDEX 0 12/2049	Danemark	Services aux collectivités	104,04	839 540
XS2021993212	UNICREDIT SPA NOINDEX 0 7/2025	Italie	Banque	102,80	828 975
XS2357754097	ASSICURAZIONI GENERALI SPA 1.713 6/2032	Italie	Assurance	98,88	824 999
XS2295333988	IBERDROLA INTERNATIONAL BV NOINDEX 0 12/2049	Espagne	Services aux collectivités	99,51	809 220
PTGDCOM0037	CAIXA GERAL DE DEPOSITOS SA NOINDEX 0 9/2027	Portugal	Banque	98,36	787 707
DE000A289QR9	DAIMLER AG 0.75 9/2030	Allemagne	Automobile	102,98	775 150
XS2152899584	E.ON SE 1 10/2025	Allemagne	Services aux collectivités	103,27	769 144
BE6330288687	AEDIFICA SA 0.75 9/2031	Belgique	Immobilier	95,78	768 154
XS2341269970	AKER BP ASA 1.125 5/2029	Norvège	Energie	99,56	754 176
FR0013344215	SCHNEIDER ELECTRIC SE 1.375 6/2027	France	Industrie	106,24	748 906
XS2321466133	BARCLAYS PLC NOINDEX 0 3/2031	Royaume-Uni	Banque	99,96	746 277
XS1843459782	INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES 1.8 9/2026	Etats-Unis	Chimie	106,00	745 510
XS2317069685	INTESA SANPAOLO SPA 0.75 3/2028	Italie	Banque	99,85	745 367
XS2307863998	COCA-COLA CO 0.5 3/2033	Etats-Unis	Industrie agro-alimentaire	96,79	743 588
XS2287624584	MOTABILITY OPERATIONS GROUP PLC 0.125 7/2028	Royaume-Uni	Voyages & Loisirs	98,05	733 871
XS2339398971	COCA-COLA CO 0.4 5/2030	Etats-Unis	Industrie agro-alimentaire	98,71	729 446
XS2259210677	ONTARIO TEACHERS FINANCE TRUST 0.05 11/2030	Canada	Gouvernement - Collectivités locales	96,68	727 056
FR0013447232	COVIVIO SA 1.125 9/2031	France	Immobilier	101,96	716 084

Source : Abeille Asset Management, société de gestion de portefeuille de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le n° GP 97-114, Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 18.608.060 euros, dont le siège social est sis 14 rue Roquépine, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229.

Portefeuille Afer Diversifié Durable ISR (code ISIN : FR0010821470)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2021 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
BE6325355822	AGEAS SA NOINDEX 0 11/2051	Belgique	Assurance	99,90	700 790
PTEDPROM0029	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA NOINDEX 0 8/2081	Portugal	Services aux collectivités	99,24	700 219
DE000A3MP4U9	VONOVIA SE 0.25 9/2028	Allemagne	Immobilier	97,41	682 488
XS2026295126	INTESA SANPAOLO SPA NOINDEX 0 7/2029	Italie	Banque	107,64	658 468
XS2412267358	ASTM SPA 1 11/2026	Italie	Industrie	100,36	621 932
XS2297549391	CAIXABANK SA NOINDEX 0 2/2029	Espagne	Banque	98,04	590 929
XS2388141892	ADECCO INTERNATIONAL FINANCIAL SER NOINDEX 0 3/2082	Suisse	Industrie	98,76	512 051
XS2187529180	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II 1.625 6/2032	Etats-Unis	Immobilier	104,79	507 307
FR0012517027	FRANCE (REPUBLIC OF) 0.5 5/2025	France	Gouvernement - Euro	103,28	424 694
XS2350756446	ING GROEP NV NOINDEX 0 6/2032	Pays-Bas	Banque	99,35	399 388
XS1139494493	GAS NATURAL FENOSA FINANCE BV NOINDEX 0 12/2049	Espagne	Services aux collectivités	103,54	312 225
Total obligations					372 282 131
OPC obligataires					
FR0011024249	AI EURO CREDIT BONDS EUR ISR PART	Zone euro		1 458,60	10 688 621
Total OPC obligataires					10 688 621
TOTAL OBLIGATIONS & OPC OBLIGATAIRES					382 970 752

ACTIONS & OPC ACTIONS

Titres vifs

NL0010273215	ASML HOLDING NV	Pays-Bas	Technologie	706,70	13 122 006
CH0012032048	ROCHE HOLDING PAR AG	Suisse	Santé	365,87	10 423 741
FR0000120628	AXA SA	France	Assurance	26,19	8 459 693
FR0000125007	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN SA	France	Construction	61,87	7 194 739
FR0000121014	LVMH	France	Biens non durables	727,00	7 167 493
FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC	France	Industrie	172,46	7 074 999
FR0000131104	BNP PARIBAS SA	France	Banque	60,77	6 468 237
DE0007164600	SAP	Allemagne	Technologie	124,90	6 417 362
FR0000045072	CREDIT AGRICOLE SA	France	Banque	12,55	5 804 174
FR0000133308	ORANGE SA	France	Télécommunications	9,41	5 779 431
FR0000120271	TOTAL ENERGIES	France	Energie	44,63	5 204 706
DE0007236101	SIEMENS N AG	Allemagne	Industrie	152,68	5 104 856
DE0008430026	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESE	Allemagne	Assurance	260,50	5 095 641
NL0012169213	QIAGEN NV	Pays-Bas	Santé	48,99	5 010 844
DE0005552004	DEUTSCHE POST AG	Allemagne	Industrie	56,54	4 983 209
IT0004176001	PRYSMIAN	Italie	Industrie	33,11	4 816 346
FR0000120073	LAIR LIQUIDE SOCIETE ANONYME POUR	France	Chimie	153,32	4 639 923
NL0000226223	STMICROELECTRONICS NV	Suisse	Technologie	43,37	4 355 085
DE0005785604	FRESENIUS SE AND CO KGAA	Allemagne	Santé	35,40	4 093 337
CH0012453913	TEMENOS AG	Suisse	Technologie	121,65	3 867 812
DE000BASF111	BASF N	Allemagne	Chimie	61,78	3 844 631
FR0000130577	PUBLICIS GROUPE SA	France	Médias	59,20	3 815 677
DE000ENAG999	E.ON N	Allemagne	Services aux Collectivités	12,19	3 690 214
NL0011821202	ING GROEP NV	Pays-Bas	Banque	12,24	3 612 871
FR0000125338	CAPGEMINI	France	Technologie	215,50	3 510 064
DE0006231004	INFINEON TECHNOLOGIES AG	Allemagne	Technologie	40,76	3 457 304
DE0007500001	THYSSENKRUPP AG	Allemagne	Industrie	9,68	3 404 575
FR0000120321	LOREAL SA	France	Biens non durables	416,95	3 367 705
FI0009013296	NESTE	Finlande	Energie	43,36	3 282 092
FR0000051732	ATOS	France	Technologie	37,39	3 269 157
FR0010242511	ELECTRICITE DE FRANCE SA	France	Services aux Collectivités	10,33	3 112 026
NL0015000IY2	UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	Pays-Bas	Médias	24,78	2 995 406
FR0000121261	COMPAGNIE GENERALE DES ETABLISSEME	France	Automobile	144,15	2 891 361
GB00B10RZP78	UNILEVER PLC	Royaume-Uni	Biens non durables	47,06	2 864 944
FR0010220475	ALSTOM SA	France	Industrie	31,22	2 765 561
ES0113900J37	BANCO SANTANDER SA	Espagne	Banque	2,94	2 716 828
FR0000121329	THALES SA	France	Industrie	74,80	2 647 770
FR0013176526	VALEO	France	Automobile	26,58	2 634 131
FR0000044448	NEXANS SA	France	Industrie	85,85	2 555 325
FR0000121667	ESSILORLUXOTTICA SA	France	Santé	187,24	2 548 149
NL0010583399	CORBION NV	Pays-Bas	Industrie agro-alimentaire	41,44	2 407 581
ES0178430E18	TELEFONICA SA	Espagne	Télécommunications	3,85	2 365 290
DE0005200000	BEIERSDORF AG	Allemagne	Biens non durables	90,38	2 345 542

Portefeuille Afer Diversifié Durable ISR (code ISIN : FR0010821470)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2021 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
FR0004125920	AMUNDI SA	France	Finance	72,55	2 311 298
DE000EVNK013	EVONIK INDUSTRIES AG	Allemagne	Chimie	28,47	2 264 333
FR0000120644	DANONE SA	France	Industrie agro-alimentaire	54,59	2 262 046
BE0974293251	ANHEUSER BUSCH INBEV SA	Belgique	Industrie agro-alimentaire	53,17	2 244 944
DE0006062144	COVESTRO AG	Allemagne	Chimie	54,20	2 202 038
PTEDP0AM0009	EDP ENERGIAS DE PORTUGAL SA	Portugal	Services aux Collectivités	4,83	2 150 641
DE0005190003	BMW AG	Allemagne	Automobile	88,49	2 135 706
FR0000120503	BOUYGUES SA	France	Construction	31,49	2 132 534
FR0011981968	WORLDLINE SA	France	Industrie	49,01	2 105 421
DE0006766504	AURUBIS AG	Allemagne	Produits de base	88,06	2 015 693
FR0000121485	KERING SA	France	Distribution	706,90	1 926 303
IT0000072618	INTESA SANPAOLO	Italie	Banque	2,27	1 680 163
BE0974320526	UMICORE SA	Belgique	Industrie	35,75	1 583 332
FR0000127771	VIVENDI	France	Médias	11,89	1 437 263
IT0005239360	UNICREDIT	Italie	Banque	13,54	1 428 242
FR0000130452	EFFAGE SA	France	Construction	90,46	1 374 630
NL0011821392	SIGNIFY NV	Pays-Bas	Biens non durables	40,78	1 302 554
FR0012757854	SPIE SA	France	Industrie	22,72	1 251 645
FR0010208488	ENGIE SA	France	Services aux Collectivités	13,01	1 235 276
DE000ENER6Y0	SIEMENS ENERGY N AG	Allemagne	Energie	22,49	1 216 619
DE0006048432	HENKEL & KGAA PREF AG	Allemagne	Biens non durables	71,14	1 051 307
DE0005470405	LANXESS AG	Allemagne	Chimie	54,50	926 500
NL0013267909	AKZO NOBEL NV	Pays-Bas	Chimie	96,50	888 572
ES0127797019	EDP RENOVAVEIS SA	Espagne	Services aux Collectivités	21,90	143 795

Total titres vifs

234 458 693

OPC actions

LU1985004966	AI CLIM TRANS EUROPEAN EQUITY FND K	Europe		1 542,10	26 608 982
--------------	-------------------------------------	--------	--	----------	------------

Total OPC actions

26 608 982

TOTAL ACTIONS & OPC ACTIONS

261 067 676

TRÉSORERIE

OPC monétaires

FR0010815589	AVIVA MONETAIRE ISR I EUR			1 015,94	12 246 141
--------------	---------------------------	--	--	----------	------------

Total OPC monétaires

12 246 141

Liquidités

2 313 323

Total liquidités

2 313 323

TOTAL TRÉSORERIE

14 559 463

MARCHÉS DÉRIVÉS

Marchés dérivés (futures)

Marché	Instrument	Nombre de contrats		
Marché obligataire	EURO BUXL 30YR BOND MAR 22	-149	206,74	1 519 303
Marché obligataire	EURO-BOBL MAR 22	95	133,24	-98 170
Marché obligataire	EURO-BUND MAR 22	355	171,37	-1 025 950
Marché actions	EURO STOXX 50 MAR 22	318	4 287,50	24 660

Soit un engagement sur le marché actions de la zone euro de 13 634 250 €

Total Marchés dérivés (futures)

419 843

Marchés dérivés (options)

Marché	Instrument	Nombre de contrats		
SX5E2203PR22	P SX5E 4225 3/2022	230	110,00	253 000
SX5E2203P-12	P SX5E 4000 3/2022	-230	60,50	-139 150

Total Marchés dérivés (options)

113 850

TOTAL MARCHÉS DÉRIVÉS

533 693

TOTAL TRÉSORERIE & MARCHÉS DÉRIVÉS

15 093 157

TOTAL GLOBAL

659 131 584

Portefeuille Afer Convertibles (code ISIN : FR0012264653)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2021 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
OBLIGATIONS & OPC OBLIGATAIRES					
<i>Obligations convertibles</i>					
CH0413990240	SIKA AG SIKASW 0.15 06/05/25	SWITZERLAND	Construction and materials	200,9	751 986
DE000A254Y92	DELIVERYHEROAG DEHEHO 1 01/23/27	GERMANY	Retail	121,0	439 684
FR0013513041	SAFRAN SA SAFFP 0 7/8 05/15/27	FRANCE	Industrial goods and services	137,1	421 667
XS2296021798	JUST EATTAKEATKWYNA 0 5/8 02/09/28	NETHERLANDS	Retail	82,6	360 086
FR0013520681	SELENAARMISG 0 06/25/25	FRANCE	Financial services	127,2	357 741
XS2211997239	STMICROELECTRON STM 0 08/04/27	NETHERLANDS	Technology	131,1	353 473
XS1750026186	CELLNEX TELECOM CLNXSM 1 1/2 01/16/26	SPAIN	Telecommunications	175,1	345 884
XS2161819722	NEXI NEXIIM 1 3/4 04/24/27	ITALY	Industrial goods and services	111,5	314 517
DE000A2G87D4	DEUTSCHE POST AG DPWGR 0.05 06/30/25	GERMANY	Industrial goods and services	120,1	311 990
DE000A3E44N7	RAG STIFTUNG RAGSTF 0 06/17/26	GERMANY	Basic Resources	114,0	291 251
XS1327914062	TOTAL SA TOTAL 0 1/2 12/02/22	FRANCE	Energy	102,1	267 867
XS2154448059	AMADEUS IT GROUP AMSSM 1 1/2 04/09/25	SPAIN	Technology	134,7	264 714
XS1321004118	IBERDROLA INTL IBESM 0 11/11/22	NETHERLANDS	Utilities	126,3	263 635
XS2276552598	PIRELLI & C SPA PCIM 0 12/22/25	ITALY	Automobiles and parts	117,0	259 129
XS2021212332	CELLNEX TELECOM CLNXSM 0 1/2 07/05/28	SPAIN	Telecommunications	133,4	250 510
XS2339232147	WH SMITH SMWHLN 1 5/8 05/07/26	UK	Retail	95,4	218 302
XS2294704007	PRYSMIAN SPA PRYIM 0 02/02/26	ITALY	Industrial goods and services	108,7	217 621
FR0013439304	WORLDLINE SA WLNFP 0 07/30/26	FRANCE	Industrial goods and services	100,8	217 516
XS2090948279	OCADO GROUP PLC OCDOLN 0 7/8 12/09/25	UK	Retail	115,3	216 471
XS1682511818	QIAGEN NV QGEN 0 1/2 09/13/23	USA	Health care	136,9	215 565
FR0014000105	SOITECSOIFP 0 10/01/25	FRANCE	Technology	245,4	214 309
DE000A283WZ3	AMS AG AMSSW 2 1/8 11/03/27	AUSTRIA	Technology	97,8	213 323
FR0013534518	ELECDE FRANCE EDF 0 09/14/24	FRANCE	Utilities	13,8	208 735
XS2343113101	INTL CONSOLIDAT IAGLN 1 1/8 05/18/28	UK	Travel and Leisure	92,0	200 081
XS2051856669	ELIOTT CAPITAL ELICAP 0 12/30/22	BELGIUM	Financial services	100,2	196 250
XS2305842903	NEXI NEXIIM 0 02/24/28	ITALY	Industrial goods and services	94,3	184 728
DE000A3E4589	ZALANDO SE ZALAGY 0.05 08/06/25	GERMANY	Retail	109,5	172 560
DE000A2GSDH2	LEGIMMOBIILIEN LEGGR 0 7/8 09/01/25	GERMANY	Real Estate	121,4	171 071
DE000A3H2UK7	DT LUFTHANSA AG LHAGR 2 11/17/25	GERMANY	Travel and Leisure	105,4	170 999
FR0013284130	ARCHER OBLIGAT ARMISG 0 03/31/23	FRANCE	Retail	172,5	169 042
DE000A3E5KG2	TUI AG TUIGR 5 04/16/28	GERMANY	Travel and Leisure	97,8	160 090
XS2240512124	OLIVER CAPITAL GBLBBB 0 12/29/23	BELGIUM	Financial services	126,2	145 095
CH1128004079	IDORSIA LTD IDIASW 2 1/8 08/04/28	SWITZERLAND	Health care	90,9	143 442
XS2339426004	DIASORIN DIAIM 0 05/05/28	ITALY	Health care	110,7	141 472
FR0013309184	MICHELIN MLFP 0 11/10/23	FRANCE	Automobiles and parts	103,6	139 736
FR0013457942	ATOS SE ATOFP 0 11/06/24	FRANCE	Technology	107,1	136 884
DE000A3H2WQ0	DELIVERYHERO AG DEHEHO 1 1/2 01/15/28	GERMANY	Retail	96,6	136 789
BE6327660591	SAGERPAR GBLBBB 0 04/01/26	BELGIUM	Financial services	106,8	136 476
FR0013444395	EDENRED EDENFP 0 09/06/24	FRANCE	Industrial goods and services	61,9	131 782
FR0013526803	WORLDLINE SA WLNFP 0 07/30/25	FRANCE	Industrial goods and services	116,7	129 243
XS2211997155	STMICROELECTRON STM 0 08/04/25	NETHERLANDS	Technology	131,7	128 260
DE000A2YPE76	MTU AERO ENGINES MTXGR 0.05 03/18/27	GERMANY	Industrial goods and services	96,4	127 303
FR0013418795	ORPEA ORPPF 0 3/8 05/17/27	FRANCE	Health care	140,9	126 320
FR0013448412	UBISOFT ENTERTAI UBIFP 0 09/24/24	FRANCE	Consumer Products and Services	112,9	123 647
XS2351465179	JET2 PLC JETLN 1 5/8 06/10/26	UK	Travel and Leisure	98,4	119 979
DE000A3E4597	ZALANDO SE ZALAGY 0 5/8 08/06/27	GERMANY	Retail	110,7	118 115
XS1583310807	SNAM SRGIM 0 03/20/22	ITALY	Energy	110,3	117 478
CH1105195684	DUFYR ONE BV DUFNSW 0 3/4 03/30/26	SWITZERLAND	Retail	95,0	117 402
XS2270378149	IWG GROUP IWGLN 0 1/2 12/09/27	SWITZERLAND	Industrial goods and services	94,4	110 148
FR0014003YP6	EDENRED EDENFP 0 06/14/28	FRANCE	Industrial goods and services	65,2	108 277
FR0013489739	KORIAN SA KORIFP 0 7/8 03/06/27	FRANCE	Health care	57,3	100 148
FR0013515707	NEOEN SAS NEOEN 2 06/02/25	FRANCE	Utilities	53,7	96 114
XS2262952679	CAPITAL & COUNTI CAPCLN 2 03/30/26	UK	Real Estate	105,3	91 241
XS2354329190	BASIC-FIT NV BFITNA 1 1/2 06/17/28	NETHERLANDS	Travel and Leisure	108,6	83 362

Portefeuille Afer Convertibles (code ISIN : FR0012264653)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2021 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
FR0014003RF1	ENGIE ENGIFP 0 06/02/24	FRANCE	Utilities	92,8	83 025
DE000A3KMT51	GLOBAL FASHION G GFGGR 1 1/4 03/15/28	LUXEMBOURG	Retail	77,7	79 862
XS1551932046	IMMOFINANZ IIAAV 1 1/2 01/24/24	AUSTRIA	Real Estate	118,4	70 993
XS2198575271	LAGFIN LAGFNC 2 07/02/25	LUXEMBOURG	Financial services	135,7	69 910
FR0013444148	VEOLIA ENVRNMTVIEFP 0 01/01/25	FRANCE	Utilities	38,0	68 550
XS1908221507	QIAGEN NV QGEN 1 11/13/24	USA	Health care	129,6	68 057
DE000A3E46Y9	TAG IMMO AG TEGGR 0 5/8 08/27/26	GERMANY	Real Estate	102,3	65 536
DE000A286LP0	QIAGEN NV QGEN 0 12/17/27	USA	Health care	107,3	64 323
XS1466161350	CITIGROUP GLOB L C 0 1/2 08/04/23	LUXEMBOURG	Financial services	112,7	57 697
FR0013521085	ACCOR ACFP 0.7 12/07/27	FRANCE	Travel and Leisure	51,7	55 419
US009066AA91	AIRBNB INC ABNB 0 03/15/26	USA	Travel and Leisure	98,3	55 247
CH0397642775	SWISS PRIME SITE SPSNSW 0.325 01/16/25	SWITZERLAND	Real Estate	101,9	49 801
FR00140000G2	SCHNEIDER ELEC SUFP 0 06/15/26	FRANCE	Industrial goods and services	224,7	44 500
US09857LAN82	BOOKING HLDS INC BKNG 0 3/4 05/01/25	USA	Travel and Leisure	147,5	44 245
BE6322623669	UMICORE SA UMIBB 0 06/23/25	BELGIUM	Industrial goods and services	98,8	42 071
XS2257580857	CELLNEX TELECOM CLNXSM 0 3/4 11/20/31	SPAIN	Telecommunications	98,3	37 704
CH0536893594	ZUR ROSE FINANCE ROSESW 2 3/4 03/31/25	SWITZERLAND	Retail	184,1	36 851
XS2296019891	JUST EAT TAKEA TKWYNA 0 08/09/25	NETHERLANDS	Retail	87,8	29 915
<i>Total obligations convertibles</i>					12 233 215
OPC					
FR0011950666	Ellipsis Convertible Risk Adjusted Fund (Z EUR)			12555,6	656 776
FR0013198025	Ellipsis Low Vol Equity Fund (Z EUR)			14167,5	363 926
FR0011758309	Ellipsis High Yield Fund (Z EUR)			13669,6	156 624
<i>TOTAL OPC</i>					1 177 326
TOTAL OBLIGATIONS & OPC OBLIGATAIRES					13 410 541
TRÉSORERIE					
<i>Total ventes devises à terme</i>					2 070
<i>Liquidités</i>					830 796
TOTAL TRÉSORERIE					832 866
MARCHÉS DÉRIVÉS (FUTURES)					
DE000C47BQN9	Fut SX5E FI 2022/03 Eurex 10 #0			4287,5	0
DE000C6EV1S4	Fut SX7P FI 2022/03 Eurex 50 #0			144,5	0
DE000C6EV2S2	Fut SXXP FI 2022/03 Eurex 50 #0			486,5	0
TOTAL MARCHÉS DÉRIVÉS (FUTURES)					0
MARCHÉS DÉRIVÉS (OPTIONS)					
DE000C5JNR34	Call SGM 36 A 16/06/2023 Eurex 100 #0			11,2	64 525
FREN00675990	Call EDF 10 A 16/12/2022 Monep 100 #0			1,4	28 098
FREN02627007	Call VIE 30 A 16/12/2022 Monep 104 #0			3,9	16 818
DE000C5VHU56	Call SU 180 A 16/12/2022 Eurex 100 #0			4,5	12 977
DE000C170VU3	Call ADS 320 A 16/12/2022 Eurex 100 #0			6,3	5 904
TOTAL MARCHÉS DÉRIVÉS (OPTIONS)					128 323
MARCHÉS DÉRIVÉS (SWAP)					
FR0010242511	TRS Electricite de France	FRANCE	Utilities	8,5	2 088
NL0000226223	TRS STMicronics	FRANCE	Technology	43,4	-1 001
TOTAL MARCHÉS DÉRIVÉS (SWAP)					1 087
TOTAL GLOBAL					14 372 816

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

Portefeuille Afer Premium (code ISIN : FR0013358389)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2021 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
OPCVM & TRACKERS ACTION					
LU0849851471	Abn Amro-aristotle Us-i Usd	Amérique du Nord	Actions Etats-Unis	260,30	9 042 507
FR0013289535	Bdl Convictions-i	Europe	Actions Pan Européen	1 257,39	6 640 277
LU0090784017	Digital Funds-stars Eur-acc	Europe	Actions Pan Européen	1 484,57	11 889 921
LU0225244705	Edgewood L Sl-ussl Gr-usd-ic	Amérique du Nord	Actions Etats-Unis	12 838,32	8 858 440
IE00B3CCJB88	Guinness Global Energy Fd-d	Monde	Thématique Energie Monde	8,84	8 701 584
IE00B3Q19T94	Invesco Estoxx Opt Banks	Zone Euro	Actions Zone Euro	62,84	10 208 226
LU0345776172	91gsf-asian Eq-i Acc Usd	Asie Ex Japon	Actions Asie ex Japon	34,24	3 970 961
IE00B5V87390	Ishares Msci Russia Adr/gdr	Europe de l'Est	Actions EMEA	145,69	4 869 317
IE00B52MJD48	Ishares Nikkei 225 Jpy Acc	Japon	Actions Japon	213,28	7 904 324
LU0360484686	Morgan St-us Advantage-zusd	Amérique du Nord	Actions Etats-Unis	159,04	3 786 770
LU1378878604	Musif-asian Opp-z Usd	Asie Ex Japon	Actions Asie ex Japon	56,88	5 614 596
LU1079841513	Ossiam Shiller Brly Cape Usd	Amérique du Nord	Actions Etats-Unis	1 046,12	9 103 340
LU0340558823	Pictet-timber-ie	Monde	Thématique Bois et Forêts	260,36	2 800 953
FR0010839555	R-co Conviction Equity Value Euro I EUR	Zone Euro	Actions Zone Euro	183 538,13	10 828 750
TOTAL OPCVM & TRACKERS ACTION					104 219 965
GESTION ALTERNATIVE					
LU1071462532	Pictet Tr - Agora-i Eur	Europe	ED Multi Strategy	128,16	5 543 176
LU1734559765	RMM Lux BDL European Equity Alpha C EUR	Europe	LSE Directional	109,58	10 791 527
TOTAL OPC GESTION ALTERNATIVE					16 334 703
GESTION OBLIGATAIRE ET CONVERTIBLE					
LU1883337708	Amundi Optimal Yld-i2 Eur C	Europe	Oblig. Haut Rendement Europe	2 189,59	10 155 318
LU0225310266	Bluebay-inv Grade Bd Fd-ie	Europe	Oblig. Corp. Europe	194,20	9 841 279
FR0010838722	CPR Focus Inflation I	Monde	Oblig. Inflation	150,17	18 564 015
LU0571100584	G Fund-european Conv Bnd-ic	Europe	Oblig. Convertibles Europe	1 730,78	7 798 895
LU0804756087	Jpmorgan Emtk Lc Db-ch Acc	Pays Emergents	Oblig. Marchés Emergents (local)	76,71	1 965 617
FR0013311446	Lazard Capital Fi Sri - Sc	Europe	Oblig. Corp. Europe	13 158,88	11 540 338
FR0000098683	Lazard Convertible Gl-ic Eur	Monde	Oblig. Convertibles Monde	1 972,35	7 741 474
LU1390062831	Lyxor Usd 10y Infl Expect	Amérique du Nord	Oblig. Inflation	101,56	5 591 858
FR0013417532	R-co Valor Bond Opportunities I EUR	Monde	Oblig. Monde	1 130,41	4 005 043
TOTAL GESTION OBLIGATAIRE ET CONVERTIBLE					77 203 837
OPC ILLIQUIDE					
IT0005250847	Agritaly Class B AB IM	Zone Euro	Private debt	520 872,56	1 562 618
FR0013401098	Ardian Buyout Fund VII	Europe	Private Equity	662,99	1 392 342
FR0013426798	CAP Entrepreneurs 2 A FPCI	Zone Euro	Private Equity	956,64	1 291 464
LU0259348570	Encore + Fund - A Eur	Europe	Thématique Immobilier	0,98	3 069 876
XFCS00X2MMX4	Five Arrows PE Program II SLP	Zone Euro	Private Equity	38,55	2 312 760
LU2016896511	R-co 4Change Impact Finance IC EUR H	Monde	Private debt	1 037,49	3 067 222
LU1850108306	Tikehau Direct Lending AA1 LX	Europe	Private debt	10 012,98	2 265 437
TOTAL OPC ILLIQUIDE					14 961 718
TRÉSORERIE					
<i>OPC monétaires</i>					
FR0000985558	Aviva Inv-monetaire-c	Zone Euro	Monétaire	2 214,57	25 068 932
FR0000978371	Axa Im Euro Liquidity Sri-c	Europe	Monétaire	44 308,53	32 744 007
<i>Total OPC Monétaires</i>					<i>57 812 940</i>
<i>Liquidités</i>					
	Future Euro Stoxx 50 Mar22	Zone Euro			5 573 750
	EUR				1 401 180
	USD				2 413 395
	GBP				6 931 794
<i>Total Liquidités</i>					<i>16 320 119</i>
TOTAL TRÉSORERIE					74 133 058
TOTAL GLOBAL					286 853 282

Portefeuille Afer-Sfer (code ISIN : FR000299364)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2021 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
-----------	---------	------	---------	----------------------------	----------------------

ACTIONS & OPC ACTIONS

Actions

FR0000121014	LVMH	France	Biens non durables	727,00	457 240 834
FR0000120271	TOTALENERGIES	France	Energie	44,63	254 119 694
FR0000120578	SANOFI SA	France	Santé	88,58	245 086 953
FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC	France	Industrie	172,46	211 971 103
NL0000235190	AIRBUS	France	Industrie	112,36	156 888 605
FR0000131104	BNP PARIBAS SA	France	Banque	60,77	153 117 794
FR0000121667	ESSILORLUXOTTICA SA	France	Santé	187,24	149 534 358
FR0000120628	AXA SA	France	Assurance	26,19	124 173 119
FR0000121485	KERING SA	France	Distribution	706,90	123 914 622
FR0000120693	PERNOD RICARD SA	France	Industrie agro-alimentaire	211,50	102 111 354
FR0000125338	CAPGEMINI	France	Technologie	215,50	100 290 899
FR0000125007	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN SA	France	Construction	61,87	96 861 073
FR0000125486	VINCI SA	France	Construction	92,91	85 273 541
NL0015000109	STELLANTIS NV	Pays-Bas	Automobile	16,68	82 132 512
FR0000120321	LOREAL SA	France	Biens non durables	416,95	76 389 826
NL0000226223	STMICROELECTRONICS NV	Suisse	Technologie	43,37	75 787 080
FR0000120644	DANONE SA	France	Industrie agro-alimentaire	54,59	68 749 718
FR0000051807	TELEPERFORMANCE	France	Industrie	392,00	63 789 376
FR0000130577	PUBLICIS GROUPE SA	France	Médias	59,20	58 897 133
LU1598757687	ARCELORMITTAL SA	Luxembourg	Produits de base	28,15	53 309 332
FR0000130809	SOCIETE GENERALE SA	France	Banque	30,21	52 425 912
FR0000121261	COMPAGNIE GENERALE DES ETABLISSEME	France	Automobile	144,15	50 050 610
FR0000127771	VIVENDI	France	Médias	11,89	48 341 042
FR0000124141	VEOLIA ENVIRON. SA	France	Services aux Collectivités	32,26	46 622 378
FR0000045072	CREDIT AGRICOLE SA	France	Banque	12,55	45 351 383
FR0000121329	THALES SA	France	Industrie	74,80	41 232 004
FR0000133308	ORANGE SA	France	Télécommunications	9,41	38 640 421
FR0010208488	ENGIE SA	France	Services aux Collectivités	13,01	34 024 075
FR0011981968	WORLDLINE SA	France	Industrie	49,01	33 595 571
FR0000120073	LAIR LIQUIDE SOCIETE ANONYME POUR	France	Chimie	153,32	31 086 397
FR0010220475	ALSTOM SA	France	Industrie	31,22	29 306 557
NL00150001Y2	UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	Pays-Bas	Médias	24,78	27 071 531
FR0000120503	BOUYGUES SA	France	Construction	31,49	26 872 716
FR0000051732	ATOS	France	Technologie	37,39	20 317 988
FR0000073272	SAFRAN SA	France	Industrie	107,66	16 635 193
FR0012757854	SPIE SA	France	Industrie	22,72	14 651 696
FR0000121147	FAURECIA	France	Automobile	41,83	2 452 744

Total actions

3 298 317 143

Bons de souscription

FR0000053951	AIR LIQUIDE-PRIMES DE FID02	France	Chimie	153,32	140 799 735
FR0011149590	LOREAL SA-PRIMES DE FID 12	France	Biens non durables	416,95	73 787 225
FR0013215407	ENGIE SA-PF	France	Services aux Collectivités	13,01	30 457 888

Total bons de souscription

245 044 848

OPC actions

FR0007385000	AVIVA FRANCE OPPORTUNITES EUR	Zone euro		473,12	19 062 478
FR0007052782	LYXOR CAC (DR) UCITS ETF DIST	Zone euro		70,31	2 472 873

Total OPC actions

21 535 351

TOTAL ACTIONS & OPC ACTIONS

3 564 897 342

Portefeuille Afer-Sfer (code ISIN : FR0000299364)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2021 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
OBLIGATIONS & OPC OBLIGATAIRES					
<i>Obligations</i>					
ES0000012124	SPAIN (KINGDOM OF) 0.85 7/2037	Espagne	Gouvernement - Euro	97,49	59 283 928
FR0013131877	FRANCE (REPUBLIC OF) 0.5 5/2026	France	Gouvernement - Euro	103,74	58 756 046
IT0005325946	ITALY (REPUBLIC OF) 0.95 3/2023	Italie	Gouvernement - Euro	101,56	56 790 999
ES0000012852	SPAIN (KINGDOM OF) 0.65 11/2027	Espagne	Gouvernement - Euro	114,84	49 053 951
IT0005449969	BUONI POLIENNALI DEL TES 0.95 12/2031	Italie	Gouvernement - Euro	98,02	46 676 037
FR0012993103	FRANCE (REPUBLIC OF) 1.5 5/2031	France	Gouvernement - Euro	112,79	42 483 568
DE0001102556	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 0 11/2028	Allemagne	Gouvernement - Euro	102,49	40 564 355
BE0000346552	BELGIUM (KINGDOM OF) 1.25 4/2033	Belgique	Gouvernement - Euro	111,95	35 688 805
IT0005419848	BUONI POLIENNALI DEL TES 0.5 2/2026	Italie	Gouvernement - Euro	100,77	35 273 137
IT0005387052	BUONI POLIENNALI DEL TES CPTFEMU 0.4 5/2030	Italie	Gouvernement - Euro	108,67	31 779 045
FR0013516549	FRANCE (REPUBLIC OF) 0 11/2030	France	Gouvernement - Euro	99,01	29 067 927
ES0000012132	BONOS Y OBLIG DE 0.5 10/2031	Espagne	Gouvernement - Euro	99,40	27 508 637
IT0005422891	BUONI POLIENNALI DEL TES 0.9 4/2031	Italie	Gouvernement - Euro	98,38	27 060 941
BE0000352618	BELGIUM (KINGDOM OF) 0 10/2031	Belgique	Gouvernement - Euro	98,23	26 296 220
IT0005086886	ITALY (REPUBLIC OF) 1.35 4/2022	Italie	Gouvernement - Euro	100,58	25 966 103
IT0005327306	ITALY (REPUBLIC OF) 1.45 5/2025	Italie	Gouvernement - Euro	104,34	25 163 288
FR0012517027	FRANCE (REPUBLIC OF) 0.5 5/2025	France	Gouvernement - Euro	103,28	23 057 765
NL0014555419	NETHERLANDS GOVERNMENT 0 7/2030	Pays-Bas	Gouvernement - Euro	100,98	21 770 426
FR0011883966	FRANCE (REPUBLIC OF) 2.5 5/2030	France	Gouvernement - Euro	121,00	20 842 531
DE0001102382	GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 1 8/2025	Allemagne	Gouvernement - Euro	105,69	20 653 005
AT0000A269M8	AUSTRIA (REPUBLIC OF) 0.5 2/2029	Autriche	Gouvernement - Euro	104,43	19 898 597
DE000A3E5LU1	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU - 0 11/2028	Allemagne	Banque	100,62	19 213 918
IE00BKVC899	IRELAND (GOVERNMENT) 0.2 10/2030	Irlande	Gouvernement - Euro	100,66	19 031 873
ES0000012F76	SPAIN (KINGDOM OF) 0.5 4/2030	Espagne	Gouvernement - Euro	101,29	18 954 013
IT0005408502	BUONI POLIENNALI DEL TES 1.85 7/2025	Italie	Gouvernement - Euro	105,75	18 418 584
FR0014002JM6	FRANCE (REPUBLIC OF) 0.5 6/2044	France	Gouvernement - Euro	95,54	16 139 929
IT0005436693	ITALY 10Y BOND 0.6 8/2031	Italie	Gouvernement - Euro	95,28	15 867 641
AT0000A2CQD2	AUSTRIA (REPUBLIC OF) 0 2/2030	Autriche	Gouvernement - Euro	100,11	15 532 346
IT0005321325	ITALY (REPUBLIC OF) 2.95 9/2038	Italie	Gouvernement - Euro	119,94	14 680 751
IT0005421703	ITALY (REPUBLIC OF) 1.8 3/2041	Italie	Gouvernement - Euro	101,04	14 145 243
FR0014004J31	FRANCE (REPUBLIC OF) 0.75 5/2053	France	Gouvernement - Euro	94,55	13 625 445
DE0001102390	GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 0.5 2/2026	Allemagne	Gouvernement - Euro	104,22	13 282 175
ES0000012E69	SPAIN (KINGDOM OF) 1.85 7/2035	Espagne	Gouvernement - Euro	112,84	13 239 389
IT0005398406	BUONI POLIENNALI DEL TES 2.45 9/2050	Italie	Gouvernement - Euro	110,27	13 045 253
NL0015031501	NETHERLANDS (KINGDOM OF) 0 1/2027	Pays-Bas	Gouvernement - Euro	101,89	12 868 732
IT0005274805	ITALY (REPUBLIC OF) 2.05 8/2027	Italie	Gouvernement - Euro	108,28	12 060 503
XS1808395930	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA 2 4/2026	Espagne	Immobilier	106,15	11 726 571
ES0000012B62	SPAIN (KINGDOM OF) 0.35 7/2023	Espagne	Gouvernement - Euro	101,46	11 654 610
IT0005240350	ITALY (REPUBLIC OF) 2.45 9/2033	Italie	Gouvernement - Euro	112,65	11 326 761
FR0013407236	FRANCE (GOVT OF) 0.5 5/2029	France	Gouvernement - Euro	104,22	11 268 307
IT0005358806	ITALY (REPUBLIC OF) 3.35 3/2035	Italie	Gouvernement - Euro	123,08	11 195 812
DE000NWB0AG1	NRW BANK 0.625 2/2029	Allemagne	Gouvernement - Collectivités locales	103,64	10 983 981
XS1538867760	SOCIETE GENERALE SA 1 4/2022	France	Banque	100,34	10 615 253
ES00000127G9	SPAIN (KINGDOM OF) 2.15 10/2025	Espagne	Gouvernement - Euro	109,27	10 613 914
IT0005433195	ITALY (REPUBLIC OF) 0.95 3/2037	Italie	Gouvernement - Euro	92,11	9 996 099
IT0005377152	BUONI POLIENNALI DEL TES 3.1 3/2040	Italie	Gouvernement - Euro	122,45	9 893 627
XS0802995166	ABN AMRO BANK NV 7.125 7/2022	Pays-Bas	Banque	103,66	9 649 327
PTOTEXOEO024	PORTUGAL (REPUBLIC OF) 1.95 6/2029	Portugal	Gouvernement - Euro	113,30	9 575 715
DE0001102572	GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 0 8/2052	Allemagne	Gouvernement - Euro	94,77	9 458 345
DE0001102515	GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 0 5/2035	Allemagne	Gouvernement - Euro	100,33	9 153 977
BE0002816974	WALLONIE STATE OF 0.375 10/2031	Belgique	Gouvernement - Euro	99,17	8 941 991
NL0013552060	NETHERLANDS (KINGDOM OF) 0.5 1/2040	Pays-Bas	Gouvernement - Euro	106,44	8 778 208
FR0013480613	FRANCE (REPUBLIC OF) 0.75 5/2052	France	Gouvernement - Euro	95,62	8 688 424
FR0013404969	FRANCE (REPUBLIC OF) 1.5 5/2050	France	Gouvernement - Euro	115,98	8 556 181
IT0005383309	ITALY (REPUBLIC OF) 1.35 4/2030	Italie	Gouvernement - Euro	103,31	8 500 232
DE0001102531	GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 0 2/2031	Allemagne	Gouvernement - Euro	102,01	8 436 144
FR0013451507	FRANCE (REPUBLIC OF) 0 11/2029	France	Gouvernement - Euro	100,04	8 303 718
FR0013154044	FRANCE (REPUBLIC OF) 1.25 5/2036	France	Gouvernement - Euro	110,86	8 064 002
IT0005413171	ITALY (REPUBLIC OF) 1.65 12/2030	Italie	Gouvernement - Euro	105,20	7 756 332

Portefeuille Afer-Sfer (code ISIN : FR0000299364)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2021 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
FR0010466938	FRANCE (REPUBLIC OF) 4.25 10/2023	France	Gouvernement - Euro	108,92	7 495 427
BE0000351602	BELGIUM (KINGDOM OF) 0 10/2027	Belgique	Gouvernement - Euro	101,55	7 412 858
FR0013234333	FRANCE (REPUBLIC OF) 1.75 6/2039	France	Gouvernement - Euro	120,77	6 632 287
XS1647404554	ALD SA 0.875 7/2022	France	Finance	100,65	6 569 000
IT0005454241	BUONI POLIENNALI DELTES 0 8/2026	Italie	Gouvernement - Euro	98,11	6 416 283
ES0000012J07	SPAIN (KINGDOM OF) 1 7/2042	Espagne	Gouvernement - Euro	97,39	6 406 697
FR0011962398	FRANCE (REPUBLIC OF) 1.75 11/2024	France	Gouvernement - Euro	106,62	6 259 024
FR0011461037	FRANCE (REPUBLIC OF) 3.25 5/2045	France	Gouvernement - Euro	154,35	6 065 981
ES0000012G26	SPAIN (KINGDOM OF) 0.8 7/2027	Espagne	Gouvernement - Euro	104,32	5 871 892
FR0010171975	FRANCE (REPUBLIC OF) 4 4/2055	France	Gouvernement - Euro	188,26	5 867 086
FR0013313582	FRANCE (REPUBLIC OF) 1.25 5/2034	France	Gouvernement - Euro	110,64	5 771 096
FR0011619436	FRANCE (REPUBLIC OF) 2.25 5/2024	France	Gouvernement - Euro	106,84	5 735 651
ES00000128Q6	SPAIN (KINGDOM OF) 2.35 7/2033	Espagne	Gouvernement - Euro	118,71	5 124 498
FR0011417591	BPIFRANCE FINANCEMENT SA 2.75 10/2025	France	Institution Financement Public	111,46	4 927 623
NL0015614579	NETHERLANDS (KINGDOM OF) 0 1/2052	Pays-Bas	Gouvernement - Euro	91,31	4 921 663
PTOTEW0E0017	PORTUGAL (REPUBLIC OF) 2.25 4/2034	Portugal	Gouvernement - Euro	118,85	4 527 327
FI4000348727	FINLAND (REPUBLIC OF) 0.5 9/2028	Finlande	Gouvernement - Euro	104,63	4 464 678
FI4000507231	FINLAND (REPUBLIC OF) 0.125 9/2031	Finlande	Gouvernement - Euro	100,39	4 448 841
PTOTEQ0E0015	PORTUGAL (REPUBLIC OF) 5.65 2/2024	Portugal	Gouvernement - Euro	113,25	4 363 457
NL0009446418	NETHERLANDS (KINGDOM OF) 3.75 1/2042	Pays-Bas	Gouvernement - Euro	170,86	4 345 025
IT0005127086	ITALY (REPUBLIC OF) 2 12/2025	Italie	Gouvernement - Euro	106,81	4 344 083
ES0000012G42	SPAIN (KINGDOM OF) 1.2 10/2040	Espagne	Gouvernement - Euro	100,95	4 315 515
FR0013200813	FRANCE (REPUBLIC OF) 0.25 11/2026	France	Gouvernement - Euro	102,77	4 284 562
ES00000120N0	SPAIN (KINGDOM OF) 4.9 7/2040	Espagne	Gouvernement - Euro	166,10	4 155 036
BE0000348574	BELGIUM (KINGDOM OF) 1.7 6/2050	Belgique	Gouvernement - Euro	119,41	3 994 753
BE0000336454	BELGIUM (KINGDOM OF) 1.9 6/2038	Belgique	Gouvernement - Euro	121,53	3 982 851
AT0000A0VRQ6	AUSTRIA (REPUBLIC OF) 3.15 6/2044	Autriche	Gouvernement - Euro	157,97	3 975 964
ES0000012B47	SPAIN (KINGDOM OF) 2.7 10/2048	Espagne	Gouvernement - Euro	131,31	3 887 947
ES00000124H4	SPAIN (KINGDOM OF) 5.15 10/2044	Espagne	Gouvernement - Euro	179,98	3 816 950
ES0000012H58	SPAIN (KINGDOM OF) 1.45 10/2071	Espagne	Gouvernement - Euro	87,10	3 708 356
DE000A11QTK7	KFW 1.375 7/2035	Allemagne	Gouvernement - Agences	113,68	3 690 967
ES0000012G00	SPAIN (KINGDOM OF) 1 10/2050	Espagne	Gouvernement - Euro	90,79	3 672 559
BE0000349580	BELGIUM (KINGDOM OF) 0.1 6/2030	Belgique	Gouvernement - Euro	100,71	3 670 390
PTOTEK0E0011	PORTUGAL (REPUBLIC OF) 2.875 10/2025	Portugal	Gouvernement - Euro	112,29	3 557 169
FR0013515806	FRANCE (REPUBLIC OF) 0.5 5/2040	France	Gouvernement - Euro	97,82	3 417 670
FR0014003C70	BPIFRANCE SA 0 5/2028	France	Institution Financement Public	100,05	3 401 727
BE0000320292	BELGIUM (KINGDOM OF) 4.25 3/2041	Belgique	Gouvernement - Euro	164,75	3 360 672
IE00BV8C9418	IRELAND (REPUBLIC OF) 1 5/2026	Irlande	Gouvernement - Euro	105,94	3 346 521
FI4000440557	FINLAND (REPUBLIC OF) 0.25 9/2040	Finlande	Gouvernement - Euro	97,91	3 194 214
IE00BFZQ242	IRELAND (REPUBLIC OF) 1.35 3/2031	Irlande	Gouvernement - Euro	111,38	3 025 118
NL0013332430	NETHERLANDS (KINGDOM OF) 0.25 7/2029	Pays-Bas	Gouvernement - Euro	103,35	3 021 309
DE0001135481	GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 2.5 7/2044	Allemagne	Gouvernement - Euro	156,18	2 975 678
FI4000369467	FINLAND (REPUBLIC OF) 0.5 9/2029	Finlande	Gouvernement - Euro	104,77	2 852 817
AT0000A2HLC4	AUSTRIA (REPUBLIC OF) 0.85 6/2120	Autriche	Gouvernement - Euro	87,40	2 842 497
ES00000128E2	SPAIN (KINGDOM OF) 3.45 7/2066	Espagne	Gouvernement - Euro	150,55	2 797 581
BE0000338476	BELGIUM (KINGDOM OF) 1.6 6/2047	Belgique	Gouvernement - Euro	116,63	2 608 193
IT0005441883	ITALY BUONI POLIENNALI DELTESORO 2.15 3/2072	Italie	Gouvernement - Euro	95,74	2 605 343
IE00BH3SQB22	IRELAND (REPUBLIC OF) 1.5 5/2050	Irlande	Gouvernement - Euro	115,33	2 217 093
AT0000A2EJ08	AUSTRIA (REPUBLIC OF) 0.75 3/2051	Autriche	Gouvernement - Euro	102,90	2 049 143
ES0000011868	SPAIN (KINGDOM OF) 6 1/2029	Espagne	Gouvernement - Euro	141,52	1 810 483
BE0000331406	BELGIUM (KINGDOM OF) 3.75 6/2045	Belgique	Gouvernement - Euro	163,85	1 807 860
PTOTEBOE0020	PORTUGAL (REPUBLIC OF) 4.1 2/2045	Portugal	Gouvernement - Euro	161,77	1 769 740
DE0001102507	GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 0 8/2030	Allemagne	Gouvernement - Euro	102,28	1 728 464
BE0000353624	BELGIUM (KINGDOM OF) 0.65 6/2071	Belgique	Gouvernement - Euro	82,03	1 617 637
BE0000350596	BELGIUM (KINGDOM OF) 0.4 6/2040	Belgique	Gouvernement - Euro	95,10	1 591 807
PTOTECO0E0037	OBRIGACOES DO TESOURO 1 4/2052	Portugal	Gouvernement - Euro	91,00	1 589 819
FR0014001NN8	FRANCE (REPUBLIC OF) 0.5 5/2072	France	Gouvernement - Euro	77,50	1 548 554
PTOTE50E0007	PORTUGAL (REPUBLIC OF) 4.1 4/2037	Portugal	Gouvernement - Euro	147,87	1 508 305
FI4000480488	FINLAND (REPUBLIC OF) 0.125 4/2052	Finlande	Gouvernement - Euro	89,92	1 143 118
DE000A2LQSN2	KFW 0.75 1/2029	Allemagne	Gouvernement - Agences	105,72	948 486
ES0000012G34	SPAIN (KINGDOM OF) 1.25 10/2030	Espagne	Gouvernement - Euro	107,18	751 794

Source : Abeille Asset Management, société de gestion de portefeuille de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le n° GP 97-114, Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 18.608.060 euros, dont le siège social est sis 14 rue Roquépine, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229.

Portefeuille Afer-Sfer (code ISIN : FR0000299364)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2021 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
FR0013257524	FRANCE (REPUBLIC OF) 2 5/2048	France	Gouvernement - Euro	128,58	714 994
EU000A284469	EUROPEAN UNION 0.3 11/2050	Supranational	Supranational	92,61	660 700
BE6313647149	WALLONNE REGION 1.25 5/2034	Belgique	Gouvernement - Euro	108,04	653 283
ES0000012411	SPAIN (KINGDOM OF) 5.75 7/2032	Espagne	Gouvernement - Euro	153,74	643 672
EU000A3K4C42	EUROPEAN UNION 0.4 2/2037	Supranational	Supranational	101,02	510 034
BE0000304130	BELGIUM (KINGDOM OF) 5 3/2035	Belgique	Gouvernement - Euro	160,38	390 080
FR0010773192	FRANCE (REPUBLIC OF) 4.5 4/2041	France	Gouvernement - Euro	171,04	34 834
FR0013250560	FRANCE (REPUBLIC OF) 1 5/2027	France	Gouvernement - Euro	106,97	21 517
IE00BV8C9186	IRELAND (REPUBLIC OF) 2 2/2045	Irlande	Gouvernement - Euro	127,94	9 078
IE00BJ38CR43	IRELAND (REPUBLIC OF) 2.4 5/2030	Irlande	Gouvernement - Euro	119,66	3 636
Total obligations					1 410 735 604
OPC obligataires					
IE00B66F4759	ISHARES HIGH YIELD CORP BOND UCI	Zone euro		102,65	108 184 067
LU0290355717	XTRACKERS II EUROZONE GOVERNMENT B	Zone euro		249,64	85 558 868
FR0010730630	AI INFLATION EURO R EUR	Zone euro		1 479,59	25 735 988
FR0011024249	AI EURO CREDIT BONDS EUR ISR PART	Zone euro		1 458,60	23 894 785
FR0011614239	AVIVA EURO CREDIT COURT ISR R	Zone euro		1 047,82	23 222 835
FR0010969550	A.I YIELD CURVES ABSOLUTE RETURN R	Zone euro		1 036,33	10 912 555
FR0007390075	AI EURO CREDIT BONDS 1-3 PART I	Zone euro		98,66	2 959 800
Total OPC obligataires					280 468 898
TOTAL OBLIGATIONS & OPC OBLIGATAIRES					1 691 204 502
OPC MULTI-STRATÉGIES					
LU1225026605	AVIVA MLT STRAT TGT RTN-KEU	Monde		1042,74	80 318 887
TOTAL OPC MULTI-STRATÉGIES					80 318 887
TRÉSORERIE					
OPC monétaires					
FR0010510479	AVIVA MONETAIRE ISR CT D			9 752,61	70 823 454
FR0010815589	AVIVA MONETAIRE ISR I EUR			1 015,94	63 763 442
Total OPC monétaires					134 586 896
Liquidités					-11 854 699
Total liquidités					-11 854 699
TOTAL TRÉSORERIE					122 732 197
MARCHÉS DÉRIVÉS (FUTURES)					
Marchés dérivés (futures)			Nombre de contrats		
Marché obligataire	EURO BUXL 30YR BOND MAR 22		-1 262	206,74	12 868 162
Marché obligataire	EURO-BTP (ITALY GOVT) MAR 22		-241	147,01	577 190
Marché obligataire	SHORT EURO-BTP (ITALY GOVT) MAR 22		14	112,91	-5 600
Marché obligataire	EURO-OAT MAR 22		3	163,15	-8 730
Marché obligataire	EURO-BUND MAR 22		2 530	171,37	-7 069 423
Marché actions	EURO STOXX 50 MAR 22		2 644	4 287,50	-79 435
Soit un engagement sur le marché actions de zone euro de 113 361 500 €					
Total Marchés dérivés (futures)					6 282 164
Marchés dérivés (options)			Nombre de contrats		
SX5E2203PR22	P SX5E 4225 3/2022		1 910	110,00	2 101 000
SX5E2203P-12	P SX5E 4000 3/2022		-1 910	60,50	-1 155 550
Total Marchés dérivés (options)					945 450
TOTAL MARCHÉS DÉRIVÉS					7 227 614
TOTAL TRÉSORERIE & MARCHÉS DÉRIVÉS					129 959 811
TOTAL GLOBAL					5 466 380 542

Portefeuille Afer Marchés Émergents (code ISIN : FR0011339682)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2021 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
ACTIONS & OPC ACTIONS					
<i>Actions européennes</i>					
CH0012032048	ROCHE HOLDING PAR AG	Suisse	Santé	365,87	1 633 992
JE00B4T3BW64	GLENCORE PLC	Suisse	Produits de base	4,47	1 431 678
NL0010273215	ASML HOLDING NV	Pays-Bas	Technologie	706,70	1 319 409
CH0012005267	NOVARTIS AG	Suisse	Santé	77,48	1 293 049
DE0007236101	SIEMENS N AG	Allemagne	Industriel	152,68	1 133 038
FR0000120693	PERNOD RICARD SA	France	Industrie Agro-alimentaire	211,50	1 003 779
LU1598757687	ARCELORMITTAL SA	Luxembourg	Produits de base	28,15	1 002 328
FR0000120578	SANOFI SA	France	Santé	88,58	998 031
SE0015658109	EPIROC CLASS A	Suède	Industriel	22,26	986 967
GB00B1XZS820	ANGLO AMERICAN PLC	Royaume-Uni	Produits de base	35,92	969 028
FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC	France	Industriel	172,46	964 741
FR0000120271	TOTALENERGIES	France	Energie	44,63	951 824
GB00B10RZP78	UNILEVER PLC	Royaume-Uni	Biens non durables	47,06	945 335
GB0005405286	HSBC HOLDINGS PLC	Royaume-Uni	Banque	5,34	943 880
CH0210483332	COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT SA	Suisse	Biens non durables	132,17	866 387
FR0013215407	ENGIE SA-PF	France	Services aux collectivités	13,01	864 572
FR0000121014	LVMH	France	Biens non durables	727,00	863 676
FR0000044448	NEXANS SA	France	Industriel	85,85	834 720
ES0113900J37	BANCO SANTANDER SA	Espagne	Banque	2,94	817 635
DE0006602006	GEA GROUP AG	Allemagne	Industriel	48,09	785 262
FR0006174348	BUREAU VERITAS SA	France	Industriel	29,18	781 645
CH0012453913	TEMENOS AG	Suisse	Technologie	121,65	745 120
FR0000133308	ORANGE SA	France	Telecommunication	9,41	727 540
NO0005668905	TOMRA SYSTEMS	Norvège	Industriel	62,92	691 585
GB0007188757	RIO TINTO PLC	Royaume-Uni	Produits de base	58,27	680 487
CH0012214059	HOLCIM LTD AG	Suisse	Construction	44,89	668 686
CH0038863350	NESTLE SA	Suisse	Industrie Agro-alimentaire	122,99	667 118
DE0005785604	FRESENIUS SE AND CO KGAA	Allemagne	Santé	35,40	645 731
NL0011821392	SIGNIFY NV	Pays-Bas	Biens non durables	40,78	642 774
FR0000131104	BNP PARIBAS SA	France	Banque	60,77	640 880
DE0005552004	DEUTSCHE POST AG	Allemagne	Industriel	56,54	638 224
NL0012169213	QIAGEN NV	Pays-Bas	Santé	48,99	592 730
FR0000120628	AXA SA	France	Assurance	26,19	572 718
SE0011166610	ATLAS COPCO CLASS A	Suède	Industriel	60,78	571 948
FR0010208488	ENGIE SA	France	Services aux collectivités	13,01	563 519
NL0015000109	STELLANTIS NV	Pays-Bas	Automobile	16,68	562 332
FR0000121667	ESSILORLUXOTTICA SA	France	Santé	187,24	554 979
GB0002374006	DIAGEO PLC	Royaume-Uni	Industrie Agro-alimentaire	48,07	554 157
DE000BASF111	BASF N	Allemagne	Chimie	61,78	546 877
DE0006047004	HEIDELBERGCEMENT AG	Allemagne	Construction	59,52	541 334
DE0007500001	THYSSENKRUPP AG	Allemagne	Industriel	9,68	538 847
NL0000226223	STMICROELECTRONICS NV	Suisse	Technologie	43,37	511 679
GB00BH4HKS39	VODAFONE GROUP PLC	Royaume-Uni	Telecommunication	1,34	506 323
CH0011075394	ZURICH INSURANCE GROUP AG	Suisse	Assurance	386,43	503 133
FR0004125920	AMUNDI SA	France	Services Financiers	72,55	500 885
NL0013267909	AKZO NOBEL NV	Pays-Bas	Chimie	96,50	495 721
FR0000120172	CARREFOUR SA	France	Distribution	16,11	472 537
GB0031743007	BURBERRY GROUP PLC	Royaume-Uni	Biens non durables	21,65	462 255
DE0008404005	ALLIANZ	Allemagne	Assurance	207,65	459 322
DE000AOD6554	NORDEX	Allemagne	Energie	13,91	452 645
GB0004082847	STANDARD CHARTERED PLC	Royaume-Uni	Banque	5,34	443 850
BE0974293251	ANHEUSER BUSCH INBEV SA	Belgique	Industrie Agro-alimentaire	53,17	434 877
GB00B03MLX29	SHELL PLC	Pays-Bas	Energie	19,31	431 270
DE0007664039	VOLKSWAGEN NON-VOTING PREF AG	Allemagne	Automobile	177,48	427 372
FR0000130809	SOCIETE GENERALE SA	France	Banque	30,21	422 296
DK0010181759	CARLSBERG CLASS B	Danemark	Industrie Agro-alimentaire	151,86	405 627
DE000BAY0017	BAYER AG	Allemagne	Santé	47,00	400 769
DE0006062144	COVESTRO AG	Allemagne	Chimie	54,20	389 915
GB00BLGZ9862	TESCO PLC	Royaume-Uni	Distribution	3,45	385 226
DE0006048432	HENKEL & KGAA PREF AG	Allemagne	Biens non durables	71,14	371 280
FR0000121329	THALES SA	France	Industriel	74,80	367 792
FI4000297767	NORDEA BANK	Finlande	Banque	10,73	361 744
FR0000051732	ATOS	France	Technologie	37,39	361 150
CH0432492467	ALCON AG	Suisse	Santé	77,92	361 096
FR0010220475	ALSTOM SA	France	Industriel	31,22	350 320
GB0007099541	PRUDENTIAL PLC	Royaume-Uni	Assurance	15,18	346 009
DE0006766504	AURUBIS AG	Allemagne	Produits de base	88,06	340 264
FR0000130577	PUBLICIS GROUPE SA	France	Média	59,20	339 630
FR0000121261	COMPAGNIE GENERALE DES ETABLISSEMENT	France	Automobile	144,15	333 707
FR0010451203	REXEL SA	France	Industriel	17,83	327 751
NL0000009538	KONINKLIJKE PHILIPS NV	Pays-Bas	Santé	32,77	327 519

Source : Abeille Asset Management, société de gestion de portefeuille de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le n° GP 97-114, Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 18.608.060 euros, dont le siège social est sis 14 rue Roquépine, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229.

Portefeuille Afer Marchés Émergents (code ISIN : FR0011339682)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2021 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
GB00BNR5M278	MELROSE INDUSTRIES PLC	Royaume-Uni	Industriel	1,90	323 546
FI0009013296	NESTE	Finlande	Energie	43,36	311 975
DE000KBX1006	KNORR BREMSE AG	Allemagne	Industriel	86,90	308 147
CH0012221716	ABB LTD	Suisse	Industriel	33,68	306 847
SE0000115446	VOLVO CLASS B	Suède	Industriel	20,36	305 902
FR0000120644	DANONE SA	France	Industrie Agro-alimentaire	54,59	304 885
LU2290522684	INPOST SA	Pays-Bas	Industriel	10,60	291 063
FR0000121147	FAURECIA	France	Automobile	41,83	271 560
NO0010096985	EQUINOR	Norvège	Energie	23,52	270 994
ES0178430E18	TELEFONICA SA	Espagne	Telecommunication	3,85	269 367
ES0148396007	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL INDITEX	Espagne	Distribution	28,53	260 679
ES0176252718	MELIA HOTELS INTERNATIONAL SA	Espagne	Voyages & Loisirs	6,00	250 295
DE0008430026	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESE	Allemagne	Assurance	260,50	234 711
FR0000120321	LOREAL SA	France	Biens non durables	416,95	223 485
GB00BKF1C65	M&G PLC	Royaume-Uni	Services Financiers	2,38	170 117
GB00B132NW22	ASHMORE GROUP PLC	Royaume-Uni	Services Financiers	3,47	149 867
FR0013176526	VALEO	France	Automobile	26,58	136 143
Total actions européennes					50 422 110
OPC actions pays émergents					
LU1382644083	TROWE PRICE-EMKTS EQTY-IEUR	Emergents		17,69	21 228 601,46
LU0862450276	JPMORGAN-EMMK DIV-C-R-BD	Emergents		94,46	18 219 161,42
LU1097728361	FIDELITY FUNDS-EMER M-YA EUR	Emergents		19,44	9 910 103,76
IE00BG370F43	XTRACKERS MSCI EMERGING MARKETS ES	Emergents		45,76	4 792 582,08
Total OPC actions pays émergents					54 150 449
TOTAL ACTIONS & OPC ACTIONS					104 572 559
OPC OBLIGATAIRES PAYS ÉMERGENTS					
LU1329693706	AI EMERGING MKT BND FND K	Emergents		1 382,08	29 863 487
IE00B2NPKV68	ISHARES J.P. MORGAN \$ EM BOND UCIT	Emergents		95,85	19 887 917
LU1184721287	AI EMG MKT CORP BD FND KOH EUR	Emergents		969,64	5 006 231
IE00BKT1CS59	ISHARES JP MORGAN \$ EM CORP BD UCI	Emergents		5,08	2 293 442
Total OPC OBLIGATAIRES PAYS ÉMERGENTS					57 051 077
TRÉSORERIE					
Devises à terme					
OVCT01398377	NZD/EUR			1,00	3 351 619
OACT01519003	AUD/EUR			0,41	3 341 876
OVCT01398377	NZD/EUR			0,36	-3 277 910
OACT01519003	AUD/EUR			1,00	-3 367 682
Total devises à terme					47 902
MARCHÉS DÉRIVÉS (FUTURES)					
Marchés dérivés (futures)					
Marché actions	STOXX EUROPE 600 MAR 22		Nombre de contrats	486,50	194 755
	Soit un engagement sur le marché actions de la zone euro de 7 589 400 €		312		
Marché actions	MSCI EMER MKT INDEX (ICE) MAR 22		30	1 078,35	2 788
	Soit un engagement sur les marchés actions pays émergents de 1 617 526 €				
Total Marchés dérivés (futures)					197 543
Marchés dérivés (options)					
			Nombre de contrats		
SX5E2203PR22	P SX5E 4225 3/2022		58	110,00	63 800
CH0559601544	COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT EQU		15 520	0,97	14 979
FR0013309622	CGG CALL .02 EUR CGG FEB2023 SA		60 086	0,01	373
FR0013309614	CGG CALL .12 EUR CGG FEB2022 SA		18 489	0,00	81
SX5E2203P-12	P SX5E 4000 3/2022		-58	60,50	-35 090
Total Marchés dérivés (options)					44 142
TOTAL MARCHÉS DÉRIVÉS					241 685
OPC monétaires					
FR0010510479	AVIVA MONETAIRE ISR CT D			9 752,61	1 745 717
Total OPC monétaires					1 745 717
Liquidités					
Total liquidités					1 106 067
TOTAL TRÉSORERIE					3 141 371
TOTAL GLOBAL					164 765 007

Portefeuille Afer Avenir Senior (code ISIN : FR0013203841)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2021 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
-----------	---------	------	---------	----------------------------	----------------------

ACTIONS

Actions simples

FR0000120628	AXA SA	France	Assurance	26,19	3 408 135
FR0000045072	CREDIT AGRICOLE SA	France	Banque	12,55	3 334 974
NL0000226223	STMICROELECTRONICS NV	Suisse	Technologie	43,37	2 963 559
FR0000121667	ESSILORLUXOTTICA SA	France	Santé	187,24	2 867 768
DE0006231004	INFINEON TECHNOLOGIES AG	Allemagne	Technologie	40,76	2 599 510
FR0000121014	LVMH	France	Biens non durables	727,00	2 484 159
DE0007100000	DAIMLER AG	Allemagne	Automobile	67,59	2 419 249
FR0010386334	KORIAN SA	France	Santé	27,84	2 168 096
NL0000009538	KONINKLIJKE PHILIPS NV	Pays-Bas	Santé	32,77	2 162 490
DE0005557508	DEUTSCHE TELEKOM N AG	Allemagne	Télécommunications	16,30	2 033 148
FR0000120578	SANOFI SA	France	Santé	88,58	2 017 587
FR0000184798	ORPEA SA	France	Santé	88,10	1 911 153
FR0000120693	PERNOD RICARD SA	France	Industrie agro-alimentaire	211,50	1 835 186
DE0008404005	ALLIANZ	Allemagne	Assurance	207,65	1 801 779
NL00150001Y2	UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	Pays-Bas	Médias	24,78	1 709 820
NL0012169213	QIAGEN NV	Pays-Bas	Santé	48,99	1 668 452
FR0000120073	LAIR LIQUIDE SOCIETE ANONYME POUR	France	Chimie	153,32	1 662 909
FR0000051732	ATOS	France	Technologie	37,39	1 495 600
FR0000127771	VIVENDI	France	Médias	11,89	1 470 175
IT0003497168	TELECOM ITALIA	Italie	Télécommunications	0,43	1 412 841
IT0000062957	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZ	Italie	Finance	10,11	1 403 602
FR0013280286	BIOMERIEUX SA	France	Santé	124,90	1 354 665
DE0005190003	BMW AG	Allemagne	Automobile	88,49	1 343 721
FR0000120644	DANONE SA	France	Industrie agro-alimentaire	54,59	1 297 823
FR0000035081	ICADE REIT SA	France	Immobilier	63,10	1 265 155
BE0003739530	UCB SA	Belgique	Santé	100,35	1 142 886
IT0003796171	POSTE ITALIANE	Italie	Assurance	11,54	1 126 500
BE0003851681	AEDIFICA NV	Belgique	Immobilier	114,90	1 096 721
FR0000054900	TELEVISION FRANCAISE SA	France	Médias	8,73	1 068 254
DE000PSM7770	PROSIEBEN SAT.1 MEDIA N	Allemagne	Médias	14,01	1 048 508
NL0010773842	NN GROUP NV	Pays-Bas	Assurance	47,61	1 032 804
DE000A0LD6E6	GERRESHEIMER AG	Allemagne	Santé	84,70	918 656
FR0000120172	CARREFOUR SA	France	Distribution	16,11	838 459
DE0005785604	FRESENIUS SE AND CO KGAA	Allemagne	Santé	35,40	767 932
BE0003593044	COFINIMMO REIT SA	Belgique	Immobilier	140,50	761 932
NL0000009082	KONINKLIJKE KPN NV	Pays-Bas	Télécommunications	2,73	725 457
DE000SHL1006	SIEMENS HEALTHINEERS AG	Allemagne	Santé	65,82	713 884
FR0000120321	LOREAL SA	France	Biens non durables	416,95	709 649
FR0000121709	SEB SA	France	Biens non durables	136,90	695 863
BE0003766806	ION BEAM APPLICATIONS SA	Belgique	Santé	15,24	685 800
BE0974273055	CARE PROPERTY INV NV	Belgique	Immobilier	25,75	643 750
DE000DTR0CK8	DAIMLER TRUCK HOLDING E AG	Allemagne	Automobile	32,29	577 862
FR0004056851	VALNEVA	France	Santé	24,50	561 050

Total Actions simples

65 207 519

Bons de souscription

DE0007664039	VOLKSWAGEN NON-VOTING PREF AG	Allemagne	Automobile	177,48	2 117 514
FR0011149590	LOREAL SA-PRIMES DE FID 12	France	Biens non durables	416,95	1 311 725
FR0000053951	AIR LIQUIDE-PRIMES DE FID02	France	Chimie	153,32	803 090
FR0014000TB2	2MX ORGANIC CALL .5 EUR MX ORGANIC	France	Services Financiers	0,18	18 343

Total bons de souscription

4 250 671

TOTAL ACTIONS

69 458 191

OBLIGATIONS & OPC OBLIGATAIRES

Obligations

XS2116503546	AMPLIFON SPA 1.125 2/2027	Italie	Santé	100,33	1 317 338
BE6325493268	COFINIMMO SA 0.875 12/2030	Belgique	Immobilier	96,92	1 261 001
FR00140060J6	KORIAN SA 2.25 10/2028	France	Santé	99,24	1 196 836
FR0013409844	SANOFI SA 0.875 3/2029	France	Santé	104,08	942 995
XS1960678685	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 2.25 3/2039	Irlande	Santé	114,68	932 402

Portefeuille Afer Avenir Senior (code ISIN : FR0013203841)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2021 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
FR0012444750	CREDITAGRICOLE ASSURANCES SA NOINDEX 0 12/2049	France	Assurance	109,88	912 194
FR0013322187	ORPEA 2.625 3/2025	France	Santé	104,42	852 628
XS1822828122	GLAXOSMITHKLINE CAPITAL PLC 1.25 5/2026	Royaume-Uni	Santé	105,06	846 736
XS1584122177	SCA HYGIENE AB 1.125 3/2024	Suède	Industrie	102,48	723 483
XS2049769297	MOLNLYCKE HOLDING AB 0.875 9/2029	Suède	Santé	100,15	703 103
XS2050406094	DH EUROPE FINANCE SA 0.75 9/2031	Etats-Unis	Industrie	99,76	657 866
XS1585010074	NOVARTIS FINANCE SA 1.125 9/2027	Suisse	Santé	105,23	633 132
XS1405775708	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 0.75 9/2024	Etats-Unis	Santé	102,00	613 403
FR0013405347	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON S.O.125 2/2023	France	Biens non durables	100,56	603 981
XS2055646918	ABBVIE INC 0.75 11/2027	Etats-Unis	Santé	101,70	571 080
XS1069439740	AXA SA NOINDEX 0 12/2049	France	Assurance	111,49	562 131
DE000A1YCQ29	ALLIANZ SE NOINDEX 0 12/2049	Allemagne	Assurance	108,06	544 989
FR0013367422	COVIVIO HOTELS SACA 1.875 9/2025	France	Immobilier	105,26	528 940
XS1554373248	FRESENIUS FINANCE IRELAND PLC 1.5 1/2024	Allemagne	Santé	102,79	520 908
XS1505132602	SODEXO SA 0.75 4/2027	France	Industrie	102,67	516 096
FR0013457967	ICADE SANTE SAS 0.875 11/2029	France	Immobilier	99,67	499 071
XS2325562424	FRESENIUS FINANCE IRELAND PLC 0 10/2025	Allemagne	Santé	98,88	494 408
BE6330288687	AEDIFICA SA 0.75 9/2031	Belgique	Immobilier	95,78	480 096
XS1115498260	ORANGE SA NOINDEX 0 12/2049	France	Télécommunications	117,56	475 443
XS1369278764	AMGEN INC 2 2/2026	Etats-Unis	Santé	107,21	435 720
FR0013170834	COVIVIO 1.875 5/2026	France	Immobilier	107,14	433 273
FR0011951771	AIR LIQUIDE FINANCE SA 1.875 6/2024	France	Chimie	105,11	424 834
BE6317598850	AGEAS FINANCE NV NOINDEX 0 12/2049	Belgique	Assurance	103,29	422 001
XS1551306951	INTESA SANPAOLO SPA 1.375 1/2024	Italie	Banque	102,74	416 250
XS2125914593	ABBVIE INC 1.25 6/2024	Etats-Unis	Santé	102,90	414 554
FR0013218393	ICADE 1.125 11/2025	France	Immobilier	103,08	412 925
FR0013463676	ESSILORLUXOTTICA SA 0.75 11/2031	France	Santé	102,58	410 640
XS1492825481	NOVARTIS FINANCE SA 0.625 9/2028	Suisse	Santé	102,38	410 237
XS1637093508	COMPASS GROUP INTERNATIONAL BV 0.625 7/2024	Royaume-Uni	Industrie	101,51	407 316
FR0013534674	BPCE SA 0.5 9/2027	France	Banque	99,72	399 498
XS2357754097	ASSICURAZIONI GENERALI SPA 1.713 6/2032	Italie	Assurance	98,88	399 032
XS2113167568	ESSITY AB (PUBL) 0.5 2/2030	Suède	Industrie	99,08	398 156
XS1412266907	JOHNSON & JOHNSON 1.65 5/2035	Etats-Unis	Santé	111,52	337 669
XS1195574881	SOCIETE GENERALE SA 2.625 2/2025	France	Banque	107,01	327 735
XS1088515207	FIAT FINANCE AND TRADE LTD. 4.75 7/2022	Pays-Bas	Automobile	102,67	314 773
XS1876076040	BANCO DE SABADELL SA 1.625 3/2024	Espagne	Banque	102,95	312 892
FR0013292828	DANONE SA NOINDEX 0 12/2049	France	Industrie agro-alimentaire	101,74	308 024
FR0014002010	ORPEA 2 4/2028	France	Santé	100,48	305 998
FR0013516069	ESSILORLUXOTTICA SA 0.375 1/2026	France	Santé	101,31	305 040
XS2297177664	ESSITY AB (PUBL) 0.25 2/2031	Suède	Industrie	95,76	287 948
XS2021993212	UNICREDIT SPA NOINDEX 0 7/2025	Italie	Banque	102,80	259 055
XS1311440082	ASSICURAZIONI GENERALI SPA NOINDEX 0 10/2047	Italie	Assurance	121,75	245 573
XS2281473111	HEMSO TREASURY OYJ 0 1/2028	Suède	Immobilier	96,83	235 295
XS1245292807	DEMETER INVESTMENTS BV NOINDEX 0 12/2049	Suisse	Assurance	111,22	113 640
XS2010032022	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.75 4/2027	Etats-Unis	Santé	107,43	108 692
FR0013181906	ICADE 1.75 6/2026	France	Immobilier	105,68	106 679
XS1651071877	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.4 1/2026	Etats-Unis	Santé	104,70	106 027
XS1198117670	ESSITY AB (PUBL) 1.125 3/2025	Suède	Industrie	103,22	104 159
XS2020670852	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 1 7/2031	Irlande	Santé	103,38	103 893
XS2390849318	MPT OPERATING PARTNERSHIP LP 0.993 10/2026	Etats-Unis	Immobilier	99,54	99 784
<i>Total obligations</i>					<i>26 757 573</i>

TOTAL OBLIGATIONS & OPC OBLIGATAIRES

26 757 573

TRÉSORERIE

OPC monétaires

FR0010510479	AVIVA MONETAIRE ISR CT D			9 752,61	3 023 309
--------------	--------------------------	--	--	----------	-----------

Total OPC monétaires

3 023 309

Liquidités

16 681

Total liquidités

16 681

TOTAL TRÉSORERIE

3 039 990

Source : Abeille Asset Management, société de gestion de portefeuille de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le n° GP 97-114, Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 18.608.060 euros, dont le siège social est sis 14 rue Roquépine, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229.

Portefeuille Afer Avenir Senior (code ISIN : FR0013203841)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2021 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
MARCHÉS DÉRIVÉS (FUTURES)					
<i>Marchés dérivés (futures)</i>			<i>Nombre de contrats</i>		
Marché obligataire	EURO BUXL 30YR BOND MAR 22		-22	206,74	224 327
Marché obligataire	EURO-BUND MAR 22		51	171,37	-147 390
Marché actions	EURO STOXX 50 MAR 22		42	4 287,50	51 135
Soit un engagement sur le marché actions de la zone euro de 1 800 750 €					
<i>Total Marchés dérivés (futures)</i>					<i>128 072</i>
<i>Marchés dérivés (options)</i>			<i>Nombres de contrats</i>		
SX5E2203PR22	P SX5E 4225 3/2022		35	110,00	38 500
SX5E2203P-12	P SX5E 4000 3/2022		-35	60,50	-21 175
<i>Total Marchés dérivés (options)</i>					<i>17 325</i>
TOTAL MARCHÉS DÉRIVÉS					145 397
TOTAL TRÉSORERIE & MARCHÉS DÉRIVÉS					3 185 387
TOTAL GLOBAL					99 401 151

Source : Abeille Asset Management, société de gestion de portefeuille de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le n° GP 97-114, Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 18.608.060 euros, dont le siège social est sis 14 rue Roquépine, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229.

Portefeuille Afer Actions Euro ISR (code ISIN : FR0007024393)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2021 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
ACTIONS & OPC ACTIONS					
<i>Actions</i>					
NL0010273215	ASML HOLDING NV	Pays-Bas	Technologie	706,70	154 600 519
FR0000121014	LVMH	France	Biens non durables	727,00	117 875 780
DE0007236101	SIEMENS N AG	Allemagne	Industriel	152,68	92 977 234
FR0000120271	TOTALENERGIES	France	Energie	44,63	84 016 555
FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC	France	Industriel	172,46	76 675 888
DE0007164600	SAP	Allemagne	Technologie	124,90	76 052 734
FR0000125338	CAPGEMINI	France	Technologie	215,50	65 838 698
FR0000120321	LOREAL SA	France	Biens non durables	416,95	56 514 654
FR0000120073	LAIR LIQUIDE SOCIETE ANONYME POUR	France	Chimie	153,32	54 188 348
DE0008404005	ALLIANZ	Allemagne	Assurance	207,65	49 146 394
FR0000131104	BNP PARIBAS SA	France	Banque	60,77	48 532 441
DE0007100000	DAIMLER AG	Allemagne	Automobile	67,59	48 411 270
FR0000121667	ESSILORLUXOTTICA SA	France	Santé	187,24	47 194 404
FR0000125007	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN SA	France	Construction	61,87	43 134 341
FR0000120628	AXA SA	France	Assurance	26,19	41 462 534
DE000BASF111	BASF N	Allemagne	Chimie	61,78	41 039 342
DE0008430026	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESE	Allemagne	Assurance	260,50	39 605 118
DE0006231004	INFINEON TECHNOLOGIES AG	Allemagne	Technologie	40,76	39 068 052
IE00BZ12WP82	LINDE PLC	Royaume-Uni	Chimie	306,00	38 847 006
NL0011821202	ING GROEP NV	Pays-Bas	Banque	12,24	37 720 087
CH0012032048	ROCHE HOLDING PAR AG	Suisse	Santé	365,87	35 354 738
IT0003128367	ENEL	Italie	Services aux collectivités	7,05	34 723 780
CH0012005267	NOVARTIS AG	Suisse	Santé	77,48	34 723 744
NL0000395903	WOLTERS KLUWER NV	Pays-Bas	Média	103,60	34 272 020
FR0000120693	PERNOD RICARD SA	France	Industrie Agro-alimentaire	211,50	34 091 897
FR0000121261	COMPAGNIE GENERALE DES ETABLISSEME	France	Automobile	144,15	32 470 220
FR0000130577	PUBLICIS GROUPE SA	France	Média	59,20	29 961 830
FR0000121329	THALES SA	France	Industriel	74,80	28 579 958
ES0105066007	CELLNEX TELECOM SA	Espagne	Telecommunication	51,18	27 227 197
DE000A1ML7J1	VONOVIA	Allemagne	Immobilier	48,50	26 751 194
ES0113900J37	BANCO SANTANDER SA	Espagne	Banque	2,94	26 047 408
BE0003565737	KBC GROEP NV	Belgique	Banque	75,46	25 337 355
FR0000045072	CREDIT AGRICOLE SA	France	Banque	12,55	24 954 546

Source : Abeille Asset Management, société de gestion de portefeuille de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le n° GP 97-114, Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 18.608.060 euros, dont le siège social est sis 14 rue Roquépine, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229.

Portefeuille Afer Actions Euro ISR (code ISIN : FR0007024393)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2021 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
FR0010208488	ENGIE SA	France	Services aux collectivités	13,01	24 126 824
NL0000226223	STMICROELECTRONICS NV	Suisse	Technologie	43,37	24 044 718
BE0974293251	ANHEUSER BUSCH INBEV SA	Belgique	Industrie Agro-alimentaire	53,17	23 673 623
DE000A1EWWW0	ADIDAS N AG	Allemagne	Biens non durables	253,20	23 357 953
ES0144580Y14	IBERDROLA SA	Espagne	Services aux collectivités	10,41	21 501 543
NL0015000IY2	UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	Pays-Bas	Média	24,78	20 091 847
NL0012169213	QIAGEN NV	Pays-Bas	Santé	48,99	19 541 817
DE000EVNK013	EVONIK INDUSTRIES AG	Allemagne	Chimie	28,47	19 324 496
ES0148396007	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL INDITEX	Espagne	Distribution	28,53	18 979 668
DE0005785604	FRESENIUS SE AND CO KGAA	Allemagne	Santé	35,40	18 546 874
DE000ENAG999	E.ON N	Allemagne	Services aux collectivités	12,19	18 376 087
ES0178430E18	TELEFONICA SA	Espagne	Telecommunication	3,85	17 550 583
DE0005200000	BEIERSDORF AG	Allemagne	Biens non durables	90,38	16 872 590
IT0004176001	PRYSMIAN	Italie	Industriel	33,11	15 920 050
FR0000120644	DANONE SA	France	Industrie Agro-alimentaire	54,59	15 780 331
DK0010181759	CARLSBERG CLASS B	Danemark	Industrie Agro-alimentaire	151,86	15 460 616
FI0009000681	NOKIA	Finlande	Technologie	5,57	14 645 852
IT0005239360	UNICREDIT	Italie	Banque	13,54	14 355 042
IT0003153415	SNAM	Italie	Energie	5,30	13 831 770
FI0009013296	NESTE	Finlande	Energie	43,36	13 626 834
FR0012757854	SPIE SA	France	Industriel	22,72	13 324 030
IE0004906560	KERRY GROUP PLC	Irlande	Industrie Agro-alimentaire	112,38	13 050 671
IT0000072618	INTESA SANPAOLO	Italie	Banque	2,27	13 010 068
NL0013267909	AKZO NOBEL NV	Pays-Bas	Chimie	96,50	12 167 203
FR0000125486	VINCI SA	France	Construction	92,91	12 044 759
FR0010220475	ALSTOM SA	France	Industriel	31,22	11 976 991
CH0432492467	ALCON AG	Suisse	Santé	77,92	11 433 576
NL0011821392	SIGNIFY NV	Pays-Bas	Biens non durables	40,78	11 388 957
FR0010242511	ELECTRICITE DE FRANCE SA	France	Services aux collectivités	10,33	11 372 266
DE000DTROCK8	DAIMLER TRUCK HOLDING E AG	Allemagne	Automobile	32,29	11 366 855
DE000LEG1110	LEG IMMOBILIEN N	Allemagne	Immobilier	122,70	11 299 811
FR0000121485	KERING SA	France	Distribution	706,90	10 982 398
FR0000127771	VIVENDI	France	Média	11,89	10 170 112
FR0000133308	ORANGE SA	France	Telecommunication	9,41	9 468 876
FR0000120503	BOUYGUES SA	France	Construction	31,49	8 769 650
ES0109067019	AMADEUS IT GROUP SA	Espagne	Technologie	59,64	8 694 081
GB00B10RZP78	UNILEVER PLC	Royaume-Uni	Biens non durables	47,06	8 469 335
FR0000130452	EIFFAGE SA	France	Construction	90,46	8 417 393
FR0000120578	SANOFI SA	France	Santé	88,58	8 104 627
FR0011981968	WORLDLINE SA	France	Industriel	49,01	8 056 950
FR0000051807	TELEPERFORMANCE	France	Industriel	392,00	7 653 408
DE0007500001	THYSSENKRUPP AG	Allemagne	Industriel	9,68	6 295 520
FR0000051732	ATOS	France	Technologie	37,39	6 177 426
NL0000009082	KONINKLIJKE KPN NV	Pays-Bas	Telecommunication	2,73	5 890 846
DE000A0LD6E6	GERRESHEIMER AG	Allemagne	Santé	84,70	4 367 810
DE000PSM7770	PROSIEBEN SAT.1 MEDIA N	Allemagne	Média	14,01	4 290 969
PTEDPOAM0009	EDP ENERGIAS DE PORTUGAL SA	Portugal	Services aux collectivités	4,83	3 832 414
FI0009007884	ELISA	Finlande	Telecommunication	54,12	3 598 980
BE0974320526	UMICORE SA	Belgique	Industriel	35,75	3 013 546
ES0173516115	REPSOL SA	Espagne	Energie	10,44	2 989 434
FR0013269123	RUBIS	France	Distribution	26,26	2 456 544
Total actions					2 281 141 910
OPC actions					
FR0010838607	AI SMALL & MID CAPS EUROPE I EUR	Zone euro		22 376,28	26 157 871
Total OPC actions					26 157 871
TOTAL ACTIONS & OPC ACTIONS					2 307 299 781
TRÉSORERIE					
OPC monétaires					
FR0010815589	AVIVA MONETAIRE ISR I EUR			1 015,94	1 644 807
Total OPC monétaires					1 644 807
Liquidités					-688 411
Total liquidités					-688 411
TOTAL TRÉSORERIE					956 395
TOTAL GLOBAL					2 308 256 176

Portefeuille Afer-Flore (code ISIN : FR0007024880)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2021 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
-----------	---------	------	---------	----------------------------	----------------------

ACTIONS & OPC ACTIONS

Actions

FR0010282822	SES IMAGOTAG SA	France	Industriel	75,20	6 542 400
FR0004110310	ESI GROUP SA	France	Technologie	74,40	5 312 160
FR0000074122	SOCIETE POUR L INFORMATIQUE INDUST	France	Technologie	48,20	5 109 200
FR0000061459	GERARD PERRIER INDUSTRIE SA	France	Industriel	99,00	4 851 000
FR0000035370	BASTIDE LE CONFORT MEDICAL SA	France	Santé	45,00	4 166 640
FR0013217312	ESKER SA-PF	France	Technologie	361,50	3 976 500
FR0000062671	GROUPE GORGE SA	France	Industriel	16,38	3 687 105
FR0000054231	HIGH CO SA	France	Média	5,00	3 395 000
FR0010722819	KALRAY SA	France	Technologie	31,70	3 328 500
FR0013426004	CLARANOVA	France	Technologie	5,57	3 027 295
FR0011466069	EKINOPS SA	France	Industriel	7,74	2 718 636
FR0012613610	PRODWAYS GROUP SA	France	Industriel	2,95	2 666 328
FR0000074072	BIGBEN INTERACT SA	France	Biens non durables	16,18	2 507 900
FR0000066607	LACROIX GROUP SA	France	Industriel	43,10	2 266 672
FR0004156297	LINEDATA SERVICES SA	France	Technologie	39,00	2 261 610
FR0010820274	REORLD MEDIA SA	France	Média	7,47	2 091 600
FR0004152882	CLASQUIN SA	France	Industriel	76,00	2 052 000
FR0010131409	WALLIX SA	France	Technologie	31,30	2 003 200
FR0004029478	VISIATIV SA	France	Technologie	27,20	1 834 042
FR0013254851	VALBIOTIS SA	France	Santé	6,85	1 683 024
FR0011289040	SQLI SA	France	Technologie	30,80	1 674 319
FR0004177046	METABOLIC EXPLORER SA	France	Chimie	6,65	1 596 000
FR0000035818	ESKER SA	France	Technologie	361,50	1 554 450
FR0000071797	INFOTEL SA	France	Technologie	56,20	1 539 318
FR0012419307	FOCUS HOME INTERACTIVE SA	France	Biens non durables	49,00	1 519 000
FR0011052257	GLOBAL BIOENERGIES SA	France	Energie	4,95	1 485 000
FR0011766229	ONCODESIGN SA	France	Santé	10,08	1 421 300
FR0000076655	ACTIA GROUP SA	France	Industriel	3,65	1 252 760
FR0010485268	FOUNTAINE PAJOT SA	France	Média	143,00	1 144 000
FR0011742329	MCPHY ENERGY SA	France	Energie	21,64	1 125 843
FR0011716265	CROSSJECT SA	France	Santé	2,85	1 116 909
FR0013331212	DONT NOD ENTERTAINMENT SA	France	Biens non durables	17,00	1 105 000
FR0014004362	ENTECH SACA	France	Services aux collectivités	7,00	1 050 000
FR0010291245	VERIMATRIX SA	France	Technologie	1,32	1 005 448
FR0000065864	SOGCLAIR SA	France	Industriel	24,00	998 520
FR0011490648	ECOSLOPS SA	France	Energie	8,64	976 320
FR0010501692	GENERIX GROUP FRANCE SA	France	Technologie	8,58	943 800
FR0013379484	SOLUTIONS SE	Luxembourg	Technologie	7,10	922 350
FR0013345493	BIO-UV GROUP SA	France	Industriel	5,24	786 000
FR0000053035	GEA GRENOBLOISE ELECTRONIQUE AUTOM	France	Industriel	95,00	760 000
FR0004016699	SOCIETE MARSEILLAISE DU TUNNEL PRA	France	Industriel	27,20	680 000
FR0014003711	OBIZ SA	France	Média	6,25	625 000
FR0013143872	WITBE SA	France	Technologie	7,11	613 493
FR0013341781	2CRSI SA	France	Industriel	4,80	600 000
FR00140043Y1	SPARTOO	France	Distribution	3,95	553 000
FR0010609263	MAUNA KEA TECHNOLOGIES	France	Santé	0,77	525 419
FR0013308582	LARGO SA	France	Industriel	7,50	525 000
FR0013384369	BAIKOWSKI	France	Chimie	21,60	496 800
FR0013335742	COGELEC SA	France	Technologie	7,10	488 210
FR0013183589	AURES TECHNOLOGIES SA	France	Industriel	23,70	474 000
FR0014000JX7	ALCHIMIE SA	France	Média	5,38	430 400
FR0000064446	CATERING INTERNATIONAL & SERVICES	France	Industriel	13,90	417 000

Source : Abeille Asset Management, société de gestion de portefeuille de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le n° GP 97-114, Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 18.608.060 euros, dont le siège social est sis 14 rue Roquépine, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229.

Portefeuille Afer-Flore (code ISIN : FR0007024880)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2021 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
FR0011950641	PIXIUM VISION SA	France	Santé	0,83	392 855
FR0011471135	ERYTECH PHARMA SA	France	Santé	2,12	357 987
FR0010120402	THERACLION SA	France	Santé	1,31	327 500
FR0013462231	MUNIC SA	France	Industriel	2,85	285 000
FR0013530102	CABASSE GROUP SA	France	Biens non durables	4,24	281 905
FR0013231180	OSMOZIS SA	France	Telecommunication	7,15	272 801
FR0010490920	EUROPACORP SA	France	Média	0,61	261 470
FR0013318813	PARAGON ID SA	France	Industriel	29,30	221 274
FR0013284627	ADEUNIS SA	France	Industriel	2,64	184 800
FR0010095596	ONXEO SA	France	Santé	0,42	166 735
FR0004163111	GENFIT SA	France	Santé	4,32	134 348
FR0014005IU4	ICERAM SA	France	Santé	16,40	114 800
FR0013258399	BALYO SA	France	Industriel	1,20	97 594
FR0004155687	MASTRAD SA	France	Biens non durables	0,42	84 800
FR0011051598	AMOEBA SA	France	Chimie	1,06	74 637
BE0974280126	BONE THERAPEUTICS SA	Belgique	Santé	0,67	74 043
FR0013178712	CERINNOV GROUP SA	France	Industriel	1,35	72 900
FR0011191287	PHARNEXT SA	France	Santé	0,18	14 400
FR0013328184	OXATIS SA	France	Technologie	0,60	5 812
FR0013470168	IMPLANET SA	France	Santé	0,31	4 550
<i>Total actions</i>					99 315 683
<i>OPC actions</i>					
FR0010510479	AVIVA MONETAIRE ISR CT D	Zone euro		9 752,61	4 905 563
FR0010815589	AVIVA MONETAIRE ISR I EUR	Zone euro		1 015,94	4 255 773
FR0012112589	WHITE KNIGHT IX-1	Zone euro		36,88	1 401 440
QS0011171954	FA DIESE 2	Europe		135,10	397 329
FR0010733014	R CAPITAL III B FCPR EUR	Zone euro		6,72	336 000
FR0010144022	WHITE KNIGHT VI BIS FCPR EUR	Zone euro		1,74	43 500
FR0010313031	WHITE KNIGHT VII FCPR EUR	Zone euro		1,41	23 970
FR0010620633	WHITE KNIGHT VIII-1 FCPR EUR	Zone euro		0,14	1 498
FR0010733006	R CAPITAL III A FCPR EUR	Zone euro		0,00	0
<i>Total OPC actions</i>					11 365 073
TOTAL ACTIONS & OPC ACTIONS					110 680 756
TRÉSORERIE					
<i>Liquidités</i>					12 902 569
<i>Total liquidités</i>					12 902 569
TOTAL TRÉSORERIE					12 902 569
TOTAL GLOBAL					123 583 325

Portefeuille Afer Actions Amérique (code ISIN : FR0011399658)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2021 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
ACTIONS					
US5949181045	MICROSOFT CORP	Etats-Unis	Technologies de l'information	295,74	74 670 907
US0378331005	APPLE INC	Etats-Unis	Technologies de l'information	156,15	67 792 797
US02079K3059	ALPHABET INC CLASS A	Etats-Unis	Telecommunication	2547,52	58 985 283
US0231351067	AMAZON COM INC	Etats-Unis	Consommation cyclique	2932,06	43 989 714
US67066G1040	NVIDIA CORP	Etats-Unis	Technologies de l'information	258,63	30 860 084
US46625H1005	JPMORGAN CHASE	Etats-Unis	Finance	139,25	24 673 052
US4370761029	HOME DEPOT INC	Etats-Unis	Consommation cyclique	364,94	21 743 137
US09247X1019	BLACKROCK INC	Etats-Unis	Finance	805,10	20 291 747
US22160K1051	COSTCO WHOLESALE CORP	Etats-Unis	Consommation non cyclique	499,21	18 886 558
US0605051046	BANK OF AMERICA CORP	Etats-Unis	Finance	39,12	18 808 331
US1266501006	CVS HEALTH CORP	Etats-Unis	Santé	90,71	18 521 447
US91324P1021	UNITEDHEALTH GROUP INC	Etats-Unis	Santé	441,56	18 224 432
US8835561023	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	Etats-Unis	Santé	586,74	18 199 481
US57636Q1040	MASTERCARD INC CLASS A	Etats-Unis	Technologies de l'information	315,97	18 180 543
US28176E1082	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	Etats-Unis	Santé	113,92	17 310 851
US46266C1053	IQVIA HOLDINGS INC	Etats-Unis	Santé	248,10	17 162 111
US92826C8394	VISA INC CLASS A	Etats-Unis	Technologies de l'information	190,56	16 252 488
US9078181081	UNION PACIFIC CORP	Etats-Unis	Industriel	221,54	16 006 372
IE00BZ12WP82	LINDE PLC	Royaume-Uni	Chimie	306,00	15 368 238
US4385161066	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	Etats-Unis	Industriel	183,35	15 175 282
US3635761097	ARTHUR J GALLAGHER	Etats-Unis	Finance	149,20	15 115 580
US30303M1027	META PLATFORMS INC CLASS A	Etats-Unis	Telecommunication	295,77	14 786 445
US5738741041	MARVELL TECHNOLOGY INC	Etats-Unis	Technologies de l'information	76,93	14 616 108
US89832Q1094	TRUIST FINANCIAL CORP	Etats-Unis	Finance	51,49	13 793 334
US6541061031	NIKE INC CLASS B	Etats-Unis	Consommation cyclique	146,56	13 601 075
US68902V1070	OTIS WORLDWIDE CORP	Etats-Unis	Industriel	76,57	13 417 983
US70450Y1038	PAYPAL HOLDINGS INC	Etats-Unis	Technologies de l'information	165,83	12 206 957
US1491231015	CATERPILLAR INC	Etats-Unis	Industriel	181,80	12 094 981
US7134481081	PEPSICO INC	Etats-Unis	Consommation non cyclique	152,75	11 700 374
US5801351017	MCDONALDS CORP	Etats-Unis	Consommation cyclique	235,73	11 592 872
US11135F1012	BROADCOM INC	Etats-Unis	Technologies de l'information	585,13	11 483 764
US1667641005	CHEVRON CORP	Etats-Unis	Energie	103,19	11 304 896
US65339F1012	NEXTERA ENERGY INC	Etats-Unis	Services aux Collectivités	82,10	11 024 805
US20030N1019	COMCAST CORP CLASS A	Etats-Unis	Telecommunication	44,26	10 934 206
US79466L3024	SALESFORCE.COM INC	Etats-Unis	Technologies de l'information	223,47	10 647 448
IE00BTN1Y115	MEDTRONIC PLC	Irlande	Santé	90,97	10 341 452
US6092071058	MONDELEZ INTERNATIONAL INC CLASS A	Etats-Unis	Consommation non cyclique	58,31	10 250 295
US0028241000	ABBOTT LABORATORIES	Etats-Unis	Santé	123,76	10 234 961
US5732841060	MARTIN MARIETTA MATERIALS INC	Etats-Unis	Matériaux	387,37	10 177 438
US28414H1032	ELANCO ANIMAL HEALTH INC	Etats-Unis	Santé	24,96	10 109 689
US7427181091	PROCTER & GAMBLE	Etats-Unis	Consommation non cyclique	143,84	9 707 348
US2546871060	WALT DISNEY	Etats-Unis	Telecommunication	136,20	9 576 566
US78409V1044	S&P GLOBAL INC	Etats-Unis	Finance	414,99	9 266 793
US90384S3031	ULTA BEAUTY INC	Etats-Unis	Consommation cyclique	362,59	9 114 483
US03027X1000	AMERICAN TOWER REIT CORP	Etats-Unis	Immobilier	257,21	8 616 301
US0152711091	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES RE	Etats-Unis	Immobilier	196,06	8 601 370
US8718291078	SYSCO CORP	Etats-Unis	Consommation non cyclique	69,07	8 267 505
US20825C1045	CONOCOPHILLIPS	Etats-Unis	Energie	63,47	8 148 558
US58933Y1055	MERCK & CO INC	Etats-Unis	Santé	67,39	7 916 928
IE00BK9ZQ967	TRANE TECHNOLOGIES PLC	Irlande	Industriel	177,66	7 148 686
US69370C1009	PTC INC	Etats-Unis	Technologies de l'information	106,53	6 859 698
US1220171060	BURLINGTON STORES INC	Etats-Unis	Consommation cyclique	256,34	6 747 129
US30040W1080	EVERSOURCE ENERGY	Etats-Unis	Services aux Collectivités	80,00	6 621 331
US29444U7000	EQUINIX REIT INC	Etats-Unis	Immobilier	743,79	6 587 020

Source : Abelle Asset Management, société de gestion de portefeuille de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le n° GP 97-114, Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 18.608.060 euros, dont le siège social est sis 14 rue Roquépine, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229.

Portefeuille Afer Actions Amérique (code ISIN : FR0011399658)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2021 (€)	VALEUR BOURSIERE (€)
AN8068571086	SCHLUMBERGER NV	Etats-Unis	Energie	26,34	4 809 725
US1258961002	CMS ENERGY CORP	Etats-Unis	Services aux Collectivités	57,20	4 741 580
US88160R1014	TESLA INC	Etats-Unis	Consommation cyclique	929,28	3 210 671
TOTAL ACTIONS					916 479 208

TRÉSORERIE

Ventes devises à terme

OVCT01385186	USD/EUR	1,0000	426 481 406	
OVCT01385085	USD/EUR	1,0000	426 270 098	
OVCT01404090	USD/EUR	1,0000	31 179 296	
OACT01521833	USD/EUR	0,7740	27 374 610	
OVCT01406972	USD/EUR	1,0000	24 641 637	
OACT01528251	USD/EUR	0,7724	24 374 504	
OVCT01392581	USD/EUR	1,0000	17 127 750	
OVCT01391820	USD/EUR	1,0000	17 040 122	
OACT01505489	USD/EUR	0,7729	16 699 176	
OACT01506107	USD/EUR	0,7728	16 697 594	
OACT01521300	USD/EUR	0,7726	15 023 842	
OVCT01394306	USD/EUR	1,0000	14 946 548	
OVCT01386816	USD/EUR	1,0000	14 470 193	
OVCT01395725	USD/EUR	1,0000	13 789 531	
OACT01509353	USD/EUR	0,7723	12 647 162	
OVCT01390565	USD/EUR	1,0000	10 352 804	
OACT01503321	USD/EUR	0,7728	5 005 588	
OACT01503321	USD/EUR	1,0000	-4 842 049	
OVCT01390565	USD/EUR	0,7728	-10 546 013	
OACT01509353	USD/EUR	1,0000	-12 376 585	
OVCT01395725	USD/EUR	0,7736	-14 032 043	
OVCT01386816	USD/EUR	0,7728	-14 940 333	
OACT01521300	USD/EUR	1,0000	-15 221 772	
OVCT01394306	USD/EUR	0,7727	-15 377 335	
OACT01505489	USD/EUR	1,0000	-16 316 865	
OACT01506107	USD/EUR	1,0000	-16 346 838	
OVCT01391820	USD/EUR	0,7728	-17 400 431	
OVCT01392581	USD/EUR	0,7727	-17 574 877	
OVCT01406972	USD/EUR	0,7744	-24 524 134	
OACT01528251	USD/EUR	1,0000	-24 599 638	
OACT01521833	USD/EUR	1,0000	-27 546 457	
OVCT01404090	USD/EUR	0,7695	-30 978 189	
OVCT01385085	USD/EUR	0,7726	-442 584 711	
OVCT01385186	USD/EUR	0,7727	-442 625 038	
Total ventes devises à terme				-33 711 446

Liquidités

Total liquidités

52 068 101

52 068 101

TOTAL TRÉSORERIE

18 356 655

TOTAL GLOBAL

934 835 863

Portefeuille Afer Actions Monde (code ISIN : FR0010094839)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2021 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
ACTIONS					
<i>Titres vivs</i>					
US5949181045	MICROSOFT CORP	Etats-Unis	Technologies de l'information	295,74	33 315 258
US0378331005	APPLE INC	Etats-Unis	Technologies de l'information	156,15	30 294 485
US02079K3059	ALPHABET INC CLASS A	Etats-Unis	Telecommunication	2547,52	26 354 097
US0231351067	AMAZON COM INC	Etats-Unis	Consommation cyclique	2932,06	19 641 878
US67066G1040	NVIDIA CORP	Etats-Unis	Technologies de l'information	258,63	13 839 101
NL0010273215	ASML HOLDING NV	Pays-Bas	Technologie	706,70	11 242 890
US46625H1005	JPMORGAN CHASE	Etats-Unis	Finance	139,25	11 092 715
US4370761029	HOME DEPOT INC	Etats-Unis	Consommation cyclique	364,94	9 762 515
US09247X1019	BLACKROCK INC	Etats-Unis	Finance	805,10	9 145 134
FR0000120271	TOTALENERGIES	France	Energie	44,63	8 522 099
US22160K1051	COSTCO WHOLESALE CORP	Etats-Unis	Consommation non cyclique	499,21	8 503 519
US0605051046	BANK OF AMERICA CORP	Etats-Unis	Finance	39,12	8 482 403
US1266501006	CVS HEALTH CORP	Etats-Unis	Santé	90,71	8 392 318
FR0000121014	LVMH	France	Biens non durables	727,00	8 284 165
US91324P1021	UNITEDHEALTH GROUP INC	Etats-Unis	Santé	441,56	8 254 931
US8835561023	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	Etats-Unis	Santé	586,74	8 238 407
US57636Q1040	MASTERCARD INC CLASS A	Etats-Unis	Technologies de l'information	315,97	8 224 674
US28176E1082	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	Etats-Unis	Santé	113,92	7 818 796
US46266C1053	IQVIA HOLDINGS INC	Etats-Unis	Santé	248,10	7 776 713
US92826C8394	VISA INC CLASS A	Etats-Unis	Technologies de l'information	190,56	7 359 793
US9078181081	UNION PACIFIC CORP	Etats-Unis	Industriel	221,54	7 282 532
IE00BZ12WP82	LINDE PLC	Royaume-Uni	Chimie	306,00	6 984 756
US4385161066	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	Etats-Unis	Industriel	183,35	6 857 801
US3635761097	ARTHUR J GALLAGHER	Etats-Unis	Finance	149,20	6 846 629
US30303M1027	META PLATFORMS INC CLASS A	Etats-Unis	Telecommunication	295,77	6 698 015
DE0007164600	SAP	Allemagne	Technologie	124,90	6 623 697
US5738741041	MARVELL TECHNOLOGY INC	Etats-Unis	Technologies de l'information	76,93	6 621 220
US89832Q1094	TRUIST FINANCIAL CORP	Etats-Unis	Finance	51,49	6 228 892
US6541061031	NIKE INC CLASS B	Etats-Unis	Consommation cyclique	146,56	6 146 506
US68902V1070	OTIS WORLDWIDE CORP	Etats-Unis	Industriel	76,57	6 107 840
DE0007236101	SIEMENS N AG	Allemagne	Industriel	152,68	6 025 669
FR0000131104	BNP PARIBAS SA	France	Banque	60,77	5 854 764
US70450Y1038	PAYPAL HOLDINGS INC	Etats-Unis	Technologies de l'information	165,83	5 550 109
US1491231015	CATERPILLAR INC	Etats-Unis	Industriel	181,80	5 485 555
FR0000120628	AXA SA	France	Assurance	26,19	5 452 241
US7134481081	PEPSICO INC	Etats-Unis	Consommation non cyclique	152,75	5 350 305
US5801351017	MCDONALDS CORP	Etats-Unis	Consommation cyclique	235,73	5 294 925
US11135F1012	BROADCOM INC	Etats-Unis	Technologies de l'information	585,13	5 249 203
FR0000120578	SANOFI SA	France	Santé	88,58	5 245 708
US1667641005	CHEVRON CORP	Etats-Unis	Energie	103,19	5 135 146
US65339F1012	NEXTERA ENERGY INC	Etats-Unis	Services aux Collectivités	82,10	5 032 097
US20030N1019	COMCAST CORP CLASS A	Etats-Unis	Telecommunication	44,26	4 984 095
US79466L3024	SALESFORCE.COM INC	Etats-Unis	Technologies de l'information	223,47	4 841 923
IE00BTN1Y115	MEDTRONIC PLC	Irlande	Santé	90,97	4 707 648
US6092071058	MONDELEZ INTERNATIONAL INC CLASS A	Etats-Unis	Consommation non cyclique	58,31	4 696 220
US0028241000	ABBOTT LABORATORIES	Etats-Unis	Santé	123,76	4 684 939
US5732841060	MARTIN MARIETTA MATERIALS INC	Etats-Unis	Matériaux	387,37	4 662 028
FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC	France	Industriel	172,46	4 638 829
US28414H1032	ELANCO ANIMAL HEALTH INC	Etats-Unis	Santé	24,96	4 587 368
FR0000125338	CAPGEMINI	France	Technologie	215,50	4 483 478
US7427181091	PROCTER & GAMBLE	Etats-Unis	Consommation non cyclique	143,84	4 453 283
US2546871060	WALT DISNEY	Etats-Unis	Telecommunication	136,20	4 381 377
US78409V1044	S&P GLOBAL INC	Etats-Unis	Finance	414,99	4 231 268

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

Portefeuille Afer Actions Monde (code ISIN : FR0010094839)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2021 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
DE0005557508	DEUTSCHE TELEKOM N AG	Allemagne	Telecommunication	16,30	4 207 617
US9038453031	ULTA BEAUTY INC	Etats-Unis	Consommation cyclique	362,59	4 179 602
US03027X1000	AMERICAN TOWER REIT CORP	Etats-Unis	Immobilier	257,21	3 958 215
US0152711091	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES RE	Etats-Unis	Immobilier	196,06	3 950 031
FR0000125007	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN SA	France	Construction	61,87	3 856 481
US8718291078	SYSCO CORP	Etats-Unis	Consommation non cyclique	69,07	3 807 727
NL0011821202	ING GROEP NV	Pays-Bas	Banque	12,24	3 806 821
US20825C1045	CONOCOPHILLIPS	Etats-Unis	Energie	63,47	3 751 367
DE0008404005	ALLIANZ	Allemagne	Assurance	207,65	3 674 990
FR0000045072	CREDIT AGRICOLE SA	France	Banque	12,55	3 659 530
US58933Y1055	MERCK & CO INC	Etats-Unis	Santé	67,39	3 622 069
ES0113900J37	BANCO SANTANDER SA	Espagne	Banque	2,94	3 389 220
IE00BK9ZQ967	TRANE TECHNOLOGIES PLC	Irlande	Industriel	177,66	3 321 983
DE0007100000	DAIMLER AG	Allemagne	Automobile	67,59	3 261 285
FR0000121261	COMPAGNIE GENERALE DES ETABLISSEME	France	Automobile	144,15	3 238 906
DE0008430026	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESE	Allemagne	Assurance	260,50	3 174 453
US69370C1009	PTC INC	Etats-Unis	Technologies de l'information	106,53	3 165 646
US1220171060	BURLINGTON STORES INC	Etats-Unis	Consommation cyclique	256,34	3 141 961
FR0000121667	ESSILORLUXOTTICA SA	France	Santé	187,24	3 129 155
US30040W1080	EVERSOURCE ENERGY	Etats-Unis	Services aux Collectivités	80,00	3 086 856
US29444U7000	EQUINIX REIT INC	Etats-Unis	Immobilier	743,79	3 059 216
DE0006231004	INFINEON TECHNOLOGIES AG	Allemagne	Technologie	40,76	2 850 673
FR0000130577	PUBLICIS GROUPE SA	France	Média	59,20	2 768 310
BE0974293251	ANHEUSER BUSCH INBEV SA	Belgique	Industrie Agro-alimentaire	53,17	2 762 607
IT0003128367	ENEL	Italie	Services aux collectivités	7,05	2 637 423
DE000ENAG999	E.ON N	Allemagne	Services aux collectivités	12,19	2 608 503
FI0009000681	NOKIA	Finlande	Technologie	5,57	2 596 481
FR0000121329	THALES SA	France	Industriel	74,80	2 393 824
FR0000120693	PERNOD RICARD SA	France	Industrie Agro-alimentaire	211,50	2 393 546
FR0000120644	DANONE SA	France	Industrie Agro-alimentaire	54,59	2 381 270
FR0010220475	ALSTOM SA	France	Industriel	31,22	2 309 718
NL0000226223	STMICROELECTRONICS NV	Suisse	Technologie	43,37	2 291 064
AN8068571086	SCHLUMBERGER NV	Etats-Unis	Energie	26,34	2 246 329
US1258961002	CMS ENERGY CORP	Etats-Unis	Services aux Collectivités	57,20	2 218 976
FR00140008A4	LAIR LIQUIDE SOCIETE ANONYME POUR	France	Chimie	153,32	2 175 457
FR0000120073	LAIR LIQUIDE SOCIETE ANONYME POUR	France	Chimie	153,32	2 175 304
FR0000130809	SOCIETE GENERALE SA	France	Banque	30,21	2 128 123
NL0012169213	QIAGEN NV	Pays-Bas	Santé	48,99	2 085 014
NL0015000IY2	UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	Pays-Bas	Média	24,78	2 060 853
NL0015000IQ9	STELLANTIS NV	Pays-Bas	Automobile	16,68	2 048 442
DE000BASF111	BASF N	Allemagne	Chimie	61,78	1 982 520
NL0000235190	AIRBUS	France	Industriel	112,36	1 824 165
FR0000120503	BOUYGUES SA	France	Construction	31,49	1 811 746
FR0000133308	ORANGE SA	France	Telecommunication	9,41	1 786 587
FR0011981968	WORLDLINE SA	France	Industriel	49,01	1 760 537
IT0004176001	PRYSMIAN	Italie	Industriel	33,11	1 690 928
FR0000120404	ACCOR SA	France	Voyages & Loisirs	28,45	1 623 215
DE0005785604	FRESENIUS SE AND CO KGAA	Allemagne	Santé	35,40	1 609 107
US88160R1014	TESLA INC	Etats-Unis	Consommation cyclique	929,28	1 570 487
NL0000009538	KONINKLIJKE PHILIPS NV	Pays-Bas	Santé	32,77	1 559 090
FR0000121485	KERING SA	France	Distribution	706,90	1 400 369
DE000A3H3LL2	VANTAGE TOWERS N AG	Allemagne	Distribution	32,20	1 316 111
GB00B10RZP78	UNILEVER PLC	Royaume-Uni	Biens non durables	47,06	1 313 023
DE0006062144	COVESTRO AG	Allemagne	Chimie	54,20	1 223 240
IT0000072618	INTESA SANPAOLO	Italie	Banque	2,27	1 201 748

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

Portefeuille Afer Actions Monde (code ISIN : FR0010094839)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2021 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
DE000A1ML7J1	VONOVIA	Allemagne	Immobilier	48,50	1 188 493
FR0010208488	ENGIE SA	France	Services aux collectivités	13,01	1 120 362
FR0013215407	ENGIE SA-PF	France	Services aux collectivités	13,01	1 109 639
NL0014559478	TECHNIP ENERGIES NV	France	Energie	12,82	1 088 815
FR0000127771	VIVENDI	France	Média	11,89	988 844
CH0012005267	NOVARTIS AG	Suisse	Santé	77,48	958 649
NL0013267909	AKZO NOBEL NV	Pays-Bas	Chimie	96,50	930 743
FR0012757854	SPIE SA	France	Industriel	22,72	884 694
BE0974320526	UMICORE SA	Belgique	Industriel	35,75	865 794
ES0148396007	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL INDITEX	Espagne	Distribution	28,53	852 562
FR0000051732	ATOS	France	Technologie	37,39	791 584
ES0173516115	REPSOL SA	Espagne	Energie	10,44	782 575
DE000DTR0CK8	DAIMLER TRUCK HOLDING E AG	Allemagne	Automobile	32,29	778 996
FR0000125585	CASINO GUICHARD PERRACHON SA	France	Distribution	23,15	681 235
GB00B03MLX29	SHELL PLC	Pays-Bas	Energie	19,31	678 940
FR0010242511	ELECTRICITE DE FRANCE SA	France	Services aux collectivités	10,33	483 847
FR0000120321	LOREAL SA	France	Biens non durables	416,95	409 028
FR0014000R76	ELECTRICITE DE FRANCE SA	France	Services aux collectivités	10,33	143 763
FR0000121147	FAURECIA	France	Automobile	41,83	143 602
US1727371080	CIRCUIT CITY STORES INC	Etats-Unis	Consommation cyclique	0,00	0
Total titres vifs					594 102 038

OPC actions

FR0007017488	AVIVA AMERIQUE EUR	Etats-Unis		616,43	250 123 253
LU1437017350	AMUNDI INDEX MSCI EMERGING MARKETS	Emergents		66,87	137 383 029
LU1681048804	AMUNDI S&P UCITS ETF- EUR (C)	Etats-Unis		79,53	103 273 256
FR0010247072	AVIVA INVESTORS JAPON-I	Japon		19 024,08	85 380 071
FR0011586551	AVIVA GRANDES MARQUES EUR I	Monde		2 725,69	17 801 481
GB0004463476	AVIVA INVESTORS UK EQUITY INCOME F	Royaume-Uni		2,65	13 759 451
LU1602144906	AMUNDI INDEX MSCI PACIFIC EX JAPAN	Asie		619,00	10 489 574
FR0007478052	AVIVA ASIE EUR	Asie		291,70	8 298 573
FR0010838607	AI SMALL & MID CAPS EUROPE I EUR	Zone euro		22 394,61	7 121 486
FR0000291528	AI BRITANNIA D EUR	Royaume-Uni		318,01	7 067 136
Total OPC actions					640 697 311

Bons de souscription et primes fidélité

FR0000053951	AIR LIQUIDE-PRIMES DE FID02	France	Chimie	153,32	3 094 918
DE0007664039	VOLKSWAGEN NON-VOTING PREF AG	Allemagne	Automobile	177,48	2 290 024
FR0011149590	LOREAL SA-PRIMES DE FID 12	France	Biens non durables	416,95	2 230 683
FR0014000R50	ENGIE SA PRIME 2023	France	Services aux collectivités	13,01	492 007
Total bons de souscription et primes fidélité					8 107 632

TOTAL ACTIONS

1 242 906 981

TRÉSORERIE

OPC monétaires

FR0010510479	AVIVA MONETAIRE ISR CT D			9 752,61	13 877 964
Total OPC monétaires					13 877 964

Liquidités

Total liquidités					8 196 796
-------------------------	--	--	--	--	------------------

TOTAL TRÉSORERIE

22 074 760

TOTAL GLOBAL

1 264 981 741

Source : Abeille Asset Management, société de gestion de portefeuille de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le n° GP 97-114, Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 18.608.060 euros, dont le siège social est sis 14 rue Roquépine, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229.

Portefeuille Afer Actions PME (code ISIN : FR0012033371)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2021 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
ACTIONS					
IT0001031084	BANCA GENERALI SPA	Italy	Financials	38,75	10 291 690
FR0000050353	LISI	France	Industrials	28,35	4 740 205
FR0004186856	VETOQUINOL SA	France	Health Care	132,00	3 228 984
FR0010386334	KORIAN	France	Health Care	27,84	8 825 308
FR0004180578	SWORD GROUP	France	Information Technology	43,65	6 146 269
FR0000050809	SOPRA STERIA GROUP	France	Information Technology	157,50	10 857 578
FR0010451203	REXEL SA	France	Industrials	17,83	11 507 357
FR0000060402	ALBIOMA SA	France	Utilities	34,28	2 636 201
DE000A0LD6E6	GERRESHEIMER AG	Germany	Health Care	84,70	5 368 964
DE0007493991	STROEER SE CO KGAA	Germany	Communication Services	69,30	9 512 672
IE0003864109	GREENCORE GROUP PLC	Ireland	Consumer Staples	1,30	3 227 292
DE000A0LD2U1	ALSTRIA OFFICE REIT AG	Germany	Real Estate	19,53	6 612 780
DE0006095003	ENCAVIS AG	Germany	Utilities	15,56	1 177 425
LU0775917882	GRAND CITY PROPERTIES	Germany	Real Estate	20,88	7 248 659
FR0011476928	FNAC DARTY SA	France	Consumer Discretionary	57,50	6 365 710
NL0010583399	CORBION NV	Netherlands	Materials	41,44	4 561 011
IE00B00MZ448	GRAFTON GROUP PLC UTS	United Kingdom	Industrials	12,33	5 745 933
IE00BGHQ1986	HIBERNIA REIT PLC	Ireland	Real Estate	1,30	3 291 961
GB00BJ62K685	PETS AT HOME GROUP PLC	United Kingdom	Consumer Discretionary	4,65	7 599 621
ES0105022000	APPLUS SERVICES SA	Spain	Industrials	8,09	3 007 256
IE00BLP58571	IRISH CONTINENTAL GROUP PLC	Ireland	Industrials	4,53	4 389 042
BE0974274061	KINEPOLIS	Belgium	Communication Services	54,80	7 141 207
GB00BRJ9BJ26	FEVERTREE DRINKS PLC	United Kingdom	Consumer Staples	27,05	2 690 985
FR0000124570	PLASTIC OMNIUM	France	Consumer Discretionary	22,86	8 276 692
IT0003027817	IREN SPA	Italy	Utilities	2,65	9 341 103
GB0030232317	PAGEGROUP PLC	United Kingdom	Industrials	6,34	4 915 141
FR0000035818	ESKER SA	France	Information Technology	361,50	3 662 357
SE0006993770	AXFOOD AB	Sweden	Consumer Staples	260,40	3 029 907
DK0060634707	ROYAL UNIBREW	Denmark	Consumer Staples	737,20	6 677 381
SE0007074281	HEXPOL AB	Sweden	Materials	121,30	5 236 706
FR0012757854	SPIE SA W I	France	Industrials	22,72	13 258 756
DE0005093108	AMADEUS FIRE AG	Germany	Industrials	182,00	4 257 708
GB00BYTFB60	HOMESERVE SHS	United Kingdom	Industrials	8,75	9 136 109
DE000STRA555	STRATEC SE	Germany	Health Care	137,80	9 092 733
FR0011995588	VOLTALIA SA REGR	France	Utilities	19,66	1 674 934
DK0060655629	DFDS A S	Denmark	Industrials	349,00	4 753 281
SE0000106205	PEAB AB CLASS B	Sweden	Industrials	114,20	6 041 542
GB00BYPHNG03	COUNTRYSIDE PROPERTIES PLC	United Kingdom	Consumer Discretionary	4,50	2 853 652
FR0000038242	LUMIBIRD	France	Information Technology	24,05	3 166 086
IT0005252728	BREMBO SPA	Italy	Consumer Discretionary	12,53	5 807 505
FR0000031577	VIRBAC SA	France	Health Care	424,50	10 116 684
FI4000252127	TERVEYSTALO OYJ	Finland	Health Care	11,84	2 599 354
IT0005282865	REPLY SPA	Italy	Information Technology	178,70	11 588 874
GB00B4T7HX10	LEARNING TECHNOLOGIES GROUP	United Kingdom	Information Technology	1,78	1 162 945
IE0000669501	GLANBIA PLC	Ireland	Consumer Staples	12,30	6 942 046
FR0000065484	LECTRA	France	Information Technology	42,00	8 854 902
DE000A2NB601	JENOPTIK AG	Germany	Information Technology	37,14	7 753 124
FR0013357621	WAVESTONE	France	Information Technology	54,40	3 669 280
FR0011675362	NEOEN SA	France	Utilities	38,16	1 718 268
GB0006215205	NATIONAL EXPRESS GROUP PLC	United Kingdom	Industrials	2,57	5 428 838
FI0009005870	KONECRANES OYJ	Finland	Industrials	35,16	2 165 153
SE0014504817	LOOMIS AB	Sweden	Industrials	240,70	8 595 908
DE0005419105	CANCOM SE	Germany	Information Technology	59,22	9 810 504
IT0005440893	WIIT SPA	Italy	Information Technology	35,84	1 253 074
FR0014003U94	ARAMIS GROUP SAS	France	Consumer Discretionary	14,06	1 714 153
FR0014005DA7	EXCLUSIVE NETWORKS SA	France	Information Technology	18,86	2 132 840
FR0000130692	CHARGEURS SA	France	Industrials	26,06	2 971 700
FI0009000665	METSA BOARD OYJ B	Finland	Materials	8,61	5 977 329
FR0000032526	GUERBET	France	Health Care	37,30	3 501 463

Portefeuille Afer Actions PME (code ISIN : FR0012033371)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2021 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
FI0009000277	TIETOEVRV OYJ	Finland	Information Technology	27,48	2 856 931
IT0001233417	A2A SPA	Italy	Utilities	1,72	5 759 468
GB00B06QFB75	IG GROUP HOLDINGS PLC	United Kingdom	Financials	8,13	10 507 851
IT0001137345	AUTOGRILL SPA	Italy	Consumer Discretionary	6,25	7 916 112
FI0009013429	CARGOTEC OYJ B SHARE	Finland	Industrials	43,84	3 420 528
DE0005220909	NEXUS AG	Germany	Health Care	71,60	1 108 654
FR0000063737	AUBAY	France	Information Technology	62,60	14 140 151
BE0003874915	FAGRON	Belgium	Health Care	14,80	4 726 410
ES0157261019	LABORATORIOS FARMACEUTICOS R	Spain	Health Care	73,80	5 857 285
GB00B2PDGW16	WH SMITH PLC	United Kingdom	Consumer Discretionary	14,80	6 124 038
DE000A0WMPJ6	AIXTRON SE	Germany	Information Technology	17,87	4 276 112
FR0004024222	INTERPARFUMS SA	France	Consumer Staples	73,50	14 005 058
GB00B0N8QD54	BRITVIC PLC	United Kingdom	Consumer Staples	9,20	4 778 905
GB00BOYG1K06	RESTAURANT GROUP PLC	United Kingdom	Consumer Discretionary	0,94	1 965 195

TOTAL ACTIONS

422 754 832

DISPONIBILITÉS

	GARANTIE CASH(EUR)	EUR	-830 000
	COUPONS DETACHES NON ENCAISSES(GBP)	GBP	227 291
	DIVERS CREANCES(EUR)	EUR	203 951
	GARANTIE CASH(EUR)	EUR	330 000
	FRAIS DE GESTION A PAYER(EUR)	EUR	-28 887
	FRAIS DE GESTION A PAYER(EUR)	EUR	-413 138
	LIQUIDITES BANCAIRE(DKK)	DKK	4 608
	LIQUIDITES BANCAIRE(EUR)	EUR	7 490
	LIQUIDITES BANCAIRE(GBP)	GBP	5 446
	LIQUIDITES BANCAIRE(NOK)	NOK	1 994
	LIQUIDITES BANCAIRE(SEK)	SEK	2 294
	GARANTIE CASH(EUR)	EUR	830 000

TOTAL DISPONIBILITÉS

341 049

CHANGE À TERME

EURSEK20220204454P01034	Contrat d'achat a terme Achat EUR 25 231 763.90 Vente SEK 252 063 000.00	10,300507	-
GBPEUR20220204461P01034	Contrat d'achat a terme Achat GBP 452 000.00 Vente EUR 536 307.74	0,840239	1 634,44
GBPEUR20220204463P01034	Contrat d'achat a terme Achat GBP 1 797 000.00 Vente EUR 2 121 235.01	0,840239	17 442,21
GBPEUR20220204467P01034	Contrat d'achat a terme Achat GBP 1 290 000.00 Vente EUR 1 514 678.11	0,840239	20 599,36
GBPEUR20220204468P01034	Contrat d'achat a terme Achat GBP 1 138 000.00 Vente EUR 1 330 334.74	0,840239	24 041,82
GBPEUR20220204469P01034	Contrat d'achat a terme Achat GBP 386 000.00 Vente EUR 454 534.80	0,840239	4 858,30
SEKEUR20220204460P01034	Contrat d'achat a terme Achat SEK 12 936 000.00 Vente EUR 1 303 722.56	10,300507	-47 862,03
SEKEUR20220204462P01034	Contrat d'achat a terme Achat SEK 10 766 000.00 Vente EUR 1 063 244.69	10,300507	-18 053,40
SEKEUR20220204464P01034	Contrat d'achat a terme Achat SEK 8 981 000.00 Vente EUR 873 030.36	10,300507	-1 131,52
DKKEUR20220204466P01034	Contrat d'achat a terme Achat DKK 2 590 000.00 Vente EUR 348 216.47	7,438522	-29,04
EURDKK20220204458P01034	Contrat d'achat a terme Achat EUR 10 833 404.80 Vente DKK 80 597 000.00	7,438522	-1 677,13
EURGBP20220204457P01034	Contrat d'achat a terme Achat EUR 63 631 981.45 Vente GBP 53 853 527.60	0,840239	-461 125,27
EURGBP20220204465P01034	Contrat d'achat a terme Achat EUR 4 859 745.21 Vente GBP 4 162 000.00	0,840239	-93 607,38
EURGBP20220204470P01034	Contrat d'achat a terme Achat EUR 2 841 188.61 Vente GBP 2 391 000.00	0,840239	-4 430,33
EURSEK20220204454P01034	Contrat d'achat a terme Achat EUR 25 231 763.90 Vente SEK 252 063 000.00	10,300507	760 832,16

TOTAL CHANGE À TERME

201 492

GARANTIE

CR4P01034	ERMORGAN STANLEY & CO INT.PL C BILAT	1,00	-
CS7P01034	EDJ.P. MORGAN SECURITIES OTC BILAT	1,00	-

TOTAL GARANTIE

0

PART/ACTION D'OPCVM

FR0000287716	BNP PARIBAS MONEY 3M IC	22 936,78	20 901 279
--------------	-------------------------	-----------	------------

TOTAL PART/ACTION D'OPCVM

20 901 279

TOTAL GLOBAL

444 198 652

Portefeuille Afer Actions Entreprises (code ISIN : FR0013444767)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2021 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
ACTIONS					
FR0010259150	IPSEN	France	Health Care	80,50	547 320
FR0000130452	EIFFAGE	France	Industrials	90,46	1 160 964
CH0001752309	FISCHER GEORG REG	Switzerland	Industrials	1 385,00	425 064
FR0010313833	ARKEMA	France	Materials	123,85	1 288 783
FR0010340141	ADP	France	Industrials	113,30	935 178
FR0010411983	SCOR SE	France	Financials	27,44	634 989
DE0006969603	PUMA SE	Germany	Consumer Discretionary	107,50	1 419 108
IE00B1RR8406	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	Ireland	Materials	48,44	1 351 331
NL0000852564	AALBERTS NV	Netherlands	Industrials	58,26	459 497
FR0000120222	CNP ASSURANCES	France	Financials	21,75	547 448
FR0010908533	EDENRED	France	Information Technology	40,57	1 071 778
FR0000184798	ORPEA	France	Health Care	88,10	793 341
FR0000121204	WENDEL	France	Financials	105,40	968 204
FR0000064578	COVIVIO	France	Real Estate	72,20	434 500
DE000A1J5RX9	TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	Germany	Communication Services	2,44	988 395
DE000LEG1110	LEG IMMOBILIEN SE	Germany	Real Estate	122,70	942 213
IE0002424939	DCC PLC	United Kingdom	Industrials	60,50	1 104 291
SE0005190238	TELE2 AB B SHS	Sweden	Communication Services	129,10	1 167 492
IT0004965148	MONCLER SPA	Italy	Consumer Discretionary	64,02	393 787
FR0011981968	WORLDLINE SA W I	France	Information Technology	49,01	870 418
NL0010773842	NN GROUP NV W I	Netherlands	Financials	47,61	1 633 642
IT0000072170	FINECOBANK SPA	Italy	Financials	15,44	535 486
FR0000051807	TELEPERFORMANCE	France	Industrials	392,00	1 574 664
DE0006062144	COVESTRO AG	Germany	Materials	54,20	1 008 337
FR0004125920	AMUNDI SA	France	Financials	72,55	775 052
AT0000831706	WIENERBERGER AG	Austria	Materials	32,34	402 277
NL0011872643	ASR NEDERLAND NV	Netherlands	Financials	40,50	755 325
AT0000743059	OMV AG	Austria	Energy	49,95	1 093 306
FR0013227113	S.O.I.T.E.C.	France	Information Technology	215,20	1 702 232
LU1673108939	AROUNDTOWN SA	Germany	Real Estate	5,32	838 921
DE000A161408	HELLOFRESH SE	Germany	Consumer Staples	67,54	486 018
GB00BGXQNP29	PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	United Kingdom	Financials	6,53	315 755
SE0000202624	GETINGE AB B SHS	Sweden	Health Care	395,10	1 391 100
FR0000125338	CAPGEMINI SE	France	Information Technology	215,50	1 698 787
FI0009005987	UPM KYMMENE OYJ	Finland	Materials	33,46	861 026
FR0000130395	REMY COINTREAU	France	Consumer Staples	214,00	1 808 728
FR0000121220	SODEXO SA	France	Consumer Discretionary	77,06	1 248 757
FR0000121709	SEB SA	France	Consumer Discretionary	136,90	1 190 756
FR0000121147	FAURECIA	France	Consumer Discretionary	41,83	1 104 479
IT0003828271	RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA	Italy	Health Care	56,50	526 750
DE000A0D9PT0	MTU AERO ENGINES AG	Germany	Industrials	179,40	658 039
FR0010220475	ALSTOM	France	Industrials	31,22	240 925
IT0004056880	AMPLIFON SPA	Italy	Health Care	47,45	1 445 090
ES0137650018	FLUIDRA SA	Spain	Industrials	35,20	444 154
FR0010040865	GECINA SA	France	Real Estate	122,90	1 008 272

TOTAL ACTIONS

42 251 976

DISPONIBILITÉS

FRAIS DE GESTION A PAYER(EUR)	EUR	-7 609
FRAIS DE GESTION A PAYER(EUR)	EUR	-20 840
LIQUIDITES BANCAIRE(CHF)	CHF	97
LIQUIDITES BANCAIRE(EUR)	EUR	53 930
LIQUIDITES BANCAIRE(GBP)	GBP	119
LIQUIDITES BANCAIRE(SEK)	SEK	97

TOTAL DISPONIBILITÉS

25 794

PART/ACTION D'OPCVM

FR0000287716	BNP PARIBAS MONEY 3M IC	France	22 936,78	821 068
TOTAL PART/ACTION D'OPCVM				821 068

TOTAL GLOBAL

43 098 837

Portefeuille Afer Index CAC 40 (code ISIN : FR0013526696)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2021 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
EQUITY					
FR0000121014	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	France	Consumer Discretionary	727,00	1 890 331
FR0000120271	TOTAL SA	France	Energy	44,63	1 048 536
FR0000120321	LOREAL	France	Consumer Staples	416,95	980 016
FR0000120578	Sanofi	France	Health Care	88,58	943 384
FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SA	France	Industrials	172,46	919 145
FR0000120073	AIR LIQUIDE SA	France	Materials	153,32	680 307
FR0000131104	BNP PARIBAS	France	Financials	60,77	640 221
NL0000235190	Airbus Group NV	France	Industrials	112,36	620 390
FR0000121667	EssilorLuxottica SA	France	Consumer Discretionary	187,24	542 286
FR0000120628	AXA SA	France	Financials	26,18	504 306
FR0000121485	KERING	France	Consumer Discretionary	706,90	496 638
FR0000125486	Vinci SA	France	Industrials	92,91	468 064
FR0000052292	HERMES INTERNATIONAL	France	Consumer Discretionary	1536,00	455 626
FR0000120693	PERNOD-RICARD SA	France	Consumer Staples	211,50	415 007
FR0000073272	Safran SA	France	Industrials	107,66	344 646
FR0000120644	Danone	France	Consumer Staples	54,59	334 007
FR0014003TT8	DASSAULT SYSTEMES SA	France	Information Technology	52,31	325 716
FR0000125338	CAP GEMINI	France	Information Technology	215,50	323 641
NL0015000109	STELLANTIS NV	United Kingdom	Consumer Discretionary	16,68	317 965
FR0000125007	COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	France	Industrials	61,87	277 747
NL0000226223	STMICROELECT	Switzerland	Information Technology	43,37	258 913
FR0010307819	Legrand SA	France	Industrials	102,90	257 757
FR0000130809	SOCIETE GENERALE SA	France	Financials	30,20	229 350
FR0000121261	MICHELIN (CGDE)	France	Consumer Discretionary	144,15	228 755
FR0010208488	ENGIE	France	Utilities	13,01	222 628
FR0000051807	Teleperformance	France	Industrials	392,00	215 655
FR0000124141	VEOLIA ENVIRONNEMENT	France	Utilities	32,26	198 054
LU1598757687	ArcelorMittal	Luxembourg	Materials	28,15	176 967
FR0000133308	Orange	France	Communication Services	9,41	164 163
FR0000045072	CREDIT AGRICOLE SA	France	Financials	12,55	163 552
FR0000130577	PUBLICIS GROUPE	France	Communication Services	59,20	126 415
FR0014000MR3	EUROFINS SCIENTIFIC	Luxembourg	Health Care	108,80	126 370
FR0011981968	WORLDLINE SA	France	Information Technology	49,01	109 431
FR0010220475	Alstom	France	Industrials	31,22	92 436
FR0000120172	CARREFOUR SA	France	Consumer Staples	16,10	89 163
FR0000127771	Vivendi SA	France	Communication Services	11,89	86 395
FR0000121329	THALES SA	France	Industrials	74,80	74 740
FR0013326246	UNIBAIL-RODAMCO SE	France	Real Estate	61,62	67 990
FR0000120503	BOUYGUES SA	France	Industrials	31,49	61 826
FR0000131906	RENAULT SA	France	Consumer Discretionary	30,55	59 222
TOTAL EQUITY				15 537 759	
TOTAL GLOBAL				15 537 759	

Portefeuille Afer Climat (code ISIN : LU2216001268)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2021 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
ACTIONS					
CH0038863350	NESTLE SA	Suisse	Industrie agro-alimentaire	127,44	21 639 075
NL0010273215	ASML HOLDING NV	Pays-Bas	Technologie	706,70	15 945 272
GB0009895292	ASTRAZENECA PLC	Royaume-Uni	Santé	86,78	14 819 527
CH0012005267	NOVARTIS AG	Suisse	Santé	80,28	12 471 078
FR0000120578	SANOFI SA	France	Santé	88,58	11 971 056
FR0000125007	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN SA	France	Construction	61,87	11 751 402
GB00BD8DR117	BIFFA PLC	Royaume-Uni	Industrie	3,59	11 721 878
FR0000045072	CREDIT AGRICOLE SA	France	Banque	12,55	11 621 664
DE0007164600	SAP	Allemagne	Technologie	124,90	11 351 412
BE0003565737	KBC GROEP NV	Belgique	Banque	75,46	10 586 057
IT0000072618	INTESA SANPAOLO	Italie	Banque	2,27	9 964 934
FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC	France	Industrie	172,46	9 923 003
NL0006237562	ARCADIS NV	Pays-Bas	Industrie	42,34	9 725 794
DE0007236101	SIEMENS N AG	Allemagne	Industrie	152,68	9 376 384
FR0012757854	SPIE SA	France	Industrie	22,72	9 216 981
FR0010220475	ALSTOM SA	France	Industrie	31,22	9 101 286
ES0125220311	ACCIONA SA	Espagne	Construction	168,10	9 018 061
JE00BJVNSS43	FERGUSON PLC	Royaume-Uni	Industrie	131,05	8 935 595
FI0009013296	NESTE	Finlande	Energie	43,36	8 876 096
FR0000121261	COMPAGNIE GENERALE DES ETABLISSEME	France	Automobile	144,15	8 851 819
DK0060336014	NOVOZYMES CLASS B	Danemark	Santé	537,20	8 738 200
IT0004176001	PRYSMIAN	Italie	Industrie	33,11	8 647 670
FR0000120321	LOREAL SA	France	Biens non durables	416,95	8 367 353
DE000A1EWWW0	ADIDAS N AG	Allemagne	Biens non durables	253,20	8 346 738
NO0005668905	TOMRA SYSTEMS	Norvège	Industrie	631,00	8 133 457
GB00BYT1DJ19	INTERMEDIATE CAPITAL GROUP PLC	Royaume-Uni	Finance	21,94	8 058 977
NL0000852580	KONINKLIJKE BOSKALIS WESTMINSTER N	Pays-Bas	Construction	25,62	8 051 341
NL0010583399	CORBION NV	Pays-Bas	Industrie agro-alimentaire	41,44	7 801 039
FR0006174348	BUREAU VERITAS SA	France	Industrie	29,18	7 774 836
GB0007099541	PRUDENTIAL PLC	Royaume-Uni	Assurance	12,75	7 759 639
FR0000120644	DANONE SA	France	Industrie agro-alimentaire	54,59	7 483 852
FI0009005961	STORA ENSO CLASS R	Finlande	Produits de base	16,14	7 067 190
FR0000120073	LAIR LIQUIDE SOCIETE ANONYME POUR	France	Chimie	153,32	6 890 661
DE0006231004	INFINEON TECHNOLOGIES AG	Allemagne	Technologie	40,76	6 890 478
GB00BLGZ9862	TESCO PLC	Royaume-Uni	Distribution	2,90	6 768 704
NL0000226223	STMICROELECTRONICS NV	Suisse	Technologie	43,37	6 674 816
FR0000120628	AXA SA	France	Assurance	26,19	6 521 950
FR0013176526	VALEO	France	Automobile	26,58	6 393 633
DE0006062144	COVESTRO AG	Allemagne	Chimie	54,20	6 384 706
DE000EVNK013	EVONIK INDUSTRIES AG	Allemagne	Chimie	28,47	6 277 350
LU1704650164	BEFESA SA	Luxembourg	Industrie	67,40	6 272 985
GB00B10RZP78	UNILEVER PLC	Royaume-Uni	Biens non durables	39,46	6 250 890
DK0061539921	VESTAS WIND SYSTEMS	Danemark	Energie	200,00	5 418 327
GB00BNNTLN49	PENNON GROUP PLC	Royaume-Uni	Services aux collectivités	11,67	4 569 771
FR0000120503	BOUYGUES SA	France	Construction	31,49	4 492 773
ES0143416115	SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY SA	Espagne	Energie	21,07	4 459 234
ES0127797019	EDP RENOVAVEIS SA	Espagne	Services aux collectivités	21,90	4 269 602
DE000ENER6Y0	SIEMENS ENERGY N AG	Allemagne	Energie	22,49	3 856 788
DE0007664005	VOLKSWAGEN AG	Allemagne	Automobile	258,40	3 778 583
NO0003054108	MOWI	Norvège	Industrie agro-alimentaire	208,70	3 695 829
FR0011675362	NEOEN SA	France	Services aux collectivités	38,16	3 346 746
BE0974320526	UMICORE SA	Belgique	Industrie	35,75	2 601 778
NL0000009538	KONINKLIJKE PHILIPS NV	Pays-Bas	Santé	32,77	2 355 804
GB00BG5KQW09	CERES POWER HOLDINGS PLC	Royaume-Uni	Energie	9,97	2 287 729
FR0011995588	VOLTALIA SA	France	Services aux collectivités	19,66	1 598 122
TOTAL ACTIONS					435 155 923
TRÉSORERIE					
Liquidités					11 186 669
Total liquidités					11 186 669
TOTAL TRÉSORERIE					11 186 669
TOTAL GLOBAL					446 342 593

Portefeuille de la société civile à capital variable Afer Immo

LIBELLÉ	VALEUR D'EXPERTISE (€)
IMMOBILIER DIRECT	
IMMOBILIER DE BUREAU	637 650 000
IMMOBILIER MIXTE	85 470 000
IMMOBILIER DIRECT HABITATION	21 020 000
TOTAL IMMOBILIER DIRECT	744 140 000
TOTAL SCI*	547 001 915
TOTAL OPPCI**	51 896 574
TOTAL OPCVM*** AUTRES ET ACTIONS DE SOCIÉTÉS FONCIERES COTÉES	39 439 497
TOTAL OPCVM*** DE TRÉSORERIE ET DISPONIBILITÉS	252 039 724
TOTAL GLOBAL	1 634 517 711

Portefeuille de la société civile à capital variable Afer Immo 2

LIBELLÉ	VALEUR D'EXPERTISE (€)
IMMOBILIER DIRECT	
IMMOBILIER BUREAU	290 421 579
IMMOBILIER MIXTE	95 982 164
IMMOBILIER HOTEL	45 500 000
IMMOBILIER PARKING	66 000
TOTAL IMMOBILIER DIRECT	431 969 743
TOTAL SCI* ET ÉQUIVALENTS ÉTRANGERS	356 921 757
TOTAL OPPCI** ET ÉQUIVALENTS ÉTRANGERS	107 701 886
TOTAL OPCVM*** DE TRÉSORERIE ET DISPONIBILITÉS	77 563 607
TOTAL GLOBAL	974 156 993

Portefeuille Afer Experimmo ISR (Code Isin : FR0013505021)

LIBELLÉ	VALEUR D'EXPERTISE (€)
TOTAL SCI* ET ÉQUIVALENTS ÉTRANGERS	192 735 763
TOTAL OPCVM*** ACTIONS ET ACTIONS DE SOCIÉTÉS FONCIERES COTÉES	30 950 321
TOTAL OBLIGATIONS	29 958 197
TOTAL OPCVM DE TRÉSORERIE ET DISPONIBILITÉS	52 620 864
TOTAL GLOBAL	306 265 144

*SCI : Société à Civile Immobilière

**OPPCI : Organisme Professionnel de Placement Collectif Immobilier

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

Source : Abeille Asset Management, société de gestion de portefeuille de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le n° GP 97-114, Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 18.608.060 euros, dont le siège social est sis 14 rue Roquépine, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229.

Portefeuille Afer Multi Foncier (code ISIN : FR0013246253)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2021 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
ACTIONS DE FONCIERES COTEES					
DE000A1ML7J1	VONOVIA	Allemagne	Résidentiel	48,50	3 000 647
US30225T1025	EXTRA SPACE STORAGE REIT INC	Etats-Unis	Autres	199,38	1 924 573
US76169C1009	REXFORD INDUSTRIAL REALTY REIT INC	Etats-Unis	Logistique	71,32	1 705 435
US0152711091	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES RE	Etats-Unis	Bureaux	196,06	1 676 317
US03027X1000	AMERICAN TOWER REIT CORP	Etats-Unis	Autres	257,21	1 528 860
US2538681030	DIGITAL REALTY TRUST REIT INC	Etats-Unis	Autres	155,53	1 466 970
US29472R1086	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES REIT I	Etats-Unis	Résidentiel	77,08	1 442 397
US88146M1018	TERRENO REALTY REIT CORP	Etats-Unis	Logistique	75,00	1 326 900
US74340W1036	PROLOGIS REIT INC	Etats-Unis	Logistique	148,05	1 301 785
US46187W1071	INVITATION HOMES INC	Etats-Unis	Résidentiel	39,87	1 259 927
US8666741041	SUN COMMUNITIES REIT INC	Etats-Unis	Résidentiel	184,64	1 242 612
US0534841012	AVALONBAY COMMUNITIES REIT INC	Etats-Unis	Résidentiel	222,12	1 219 415
US2644115055	DUKE REALTY REIT CORP	Etats-Unis	Logistique	57,72	1 054 384
US3137472060	FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST RE	Etats-Unis	Commerces	119,87	764 193
US42225P5017	HEALTHCARE TRUST OF AMERICA REIT I	Etats-Unis	Santé	29,36	726 964
FR0010040865	GECINA SA	France	Diversifiés	122,90	712 328
DE000LEG1110	LEG IMMOBILIEN N	Allemagne	Résidentiel	122,70	708 961
US8288061091	SIMON PROPERTY GROUP REIT INC	Etats-Unis	Commerces	140,49	696 149
US25960P1093	DOUGLAS EMMETT REIT INC	Etats-Unis	Diversifiés	29,46	685 083
US95040Q1040	WELLTOWER INC	Etats-Unis	Santé	75,42	574 641
BE0974349814	WAREHOUSES DE PAUW NV	Belgique	Autres	42,18	516 832
BE0003851681	AEDIFICA NV	Belgique	Santé	114,90	487 291
LU1673108939	AROUNDTOWN SA	Allemagne	Bureaux	5,32	480 832
FR0010481960	ARGAN SA	France	Logistique	116,40	470 023
ES0105025003	MERLIN PROPERTIES REIT SA	Espagne	Diversifiés	9,57	466 183
DE000A2NBX80	INSTONE REAL ESTATE GROUP	Allemagne	Résidentiel	16,64	434 054
FR0000064578	COVIVIO SA	France	Bureaux	72,20	414 500
BE0003593044	COFINIMMO REIT SA	Belgique	Bureaux	140,50	393 681
FR0000035081	ICADE REIT SA	France	Diversifiés	63,10	354 307
LU1883301340	SHURGARD SELF STORAGE SA	Belgique	Commerces	57,50	350 808
FR0000121964	KLEPIERRE REIT SA	France	Commerces	20,85	347 486
BE0003878957	VGP NV	Belgique	Logistique	256,00	324 608
FR0000033219	ALTAREA	France	Commerces	167,60	311 233
ES0139140174	INMOBILIARIA COLONIAL SA	Espagne	Bureaux	8,25	309 111
FR0013326246	UNIBAIL RODAMCO WE STAPLED UNITS	France	Commerces	61,62	300 459
FR0010828137	CARMILA SA	France	Commerces	13,86	226 070
DE000A0LD2U1	ALSTRIA OFFICE REIT AG	Allemagne	Bureaux	19,53	216 041
BE0974288202	XIOR STUDENT HOUSING NV	Belgique	Résidentiel	49,05	178 395
ES0105122024	METROVACESA SA	Espagne	Résidentiel	7,12	147 534
FR0004007813	KAUFMAN & BROAD SA	France	Résidentiel	36,95	138 082
NL0015000K93	EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	Pays-Bas	Commerces	19,09	113 333
TOTAL ACTIONS DE FONCIÈRES COTÉES					31 999 403

OBLIGATIONS DE SOCIETES FONCIERES

BE6330288687	AEDIFICA SA 0.75 9/2031	Belgique	Santé	95,78	960 192
XS2089229806	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA 1.875 12/2034	Espagne	Diversifiés	98,59	789 998
FR0013519279	COVIVIO SA 1.625 6/2030	France	Bureaux	105,80	746 643
XS2105772201	HEIMSTADEN BOSTAD AB 1.125 1/2026	Norvège	Résidentiel	102,06	721 894
XS2286044024	CBRE GLOBAL INVESTORS OPEN-ENDED F 0.5 1/2028	Luxembourg	Promotion Immo	97,67	717 388
XS2232115423	DIGITAL DUTCH FINCO BV 1 1/2032	Etats-Unis	Autres	97,33	688 093
XS2387052744	CASTELLUM HELSINKI FINANCE HOLDING 0.875 9/2029	Suède	Diversifiés	96,73	648 840
XS1854166078	VESTEDA FINANCE BV 2 7/2026	Pays-Bas	Résidentiel	107,16	648 816
XS2347379377	TRITAX EUROBOX PLC 0.95 6/2026	Royaume-Uni	Autres	100,30	648 572
XS1785356251	KOJAMO OYJ 1.625 3/2025	Finlande	Promotion Immo	103,66	630 055
XS2304340263	EQUINIX INC 0.25 3/2027	Etats-Unis	Autres	98,34	591 273
XS1713464441	ADLER REAL ESTATE AG 1.875 4/2023	Luxembourg	Résidentiel	94,61	575 403
XS2281473111	HEMSO TREASURY OYJ 0 1/2028	Suède	Santé	96,83	544 180
XS1823300949	AMERICAN TOWER CORPORATION 1.95 5/2026	Etats-Unis	Autres	106,11	536 598
XS1717584913	ALSTRIA OFFICE REIT-AG 1.5 11/2027	Allemagne	Bureaux	100,23	502 177
XS1717433541	AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY AB 1.125 3/2024	Bahamas	Résidentiel	102,14	463 752
FR0013335767	SOCIETE FONCIERE LYONNAISE SA 1.5 5/2025	Espagne	Diversifiés	104,26	420 647

Portefeuille Afer Multi Foncier (code ISIN : FR0013246253)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2021 (€)	VALEUR BOURSIERE (€)
XS2027364327	LOGICOR FINANCING SARL 1.625 7/2027	Luxembourg	Logistique	103,78	418 189
XS2321651031	VIA CELERE DESARROLLOS INMOBILIARI 5.25 4/2026	Espagne	Promotion Immo	103,07	417 717
XS1720761490	SELP FINANCE SARL 1.5 11/2025	Luxembourg	Commerces	103,83	416 057
XS1412281534	SIMON INTERNATIONAL FINANCE SCA 1.25 5/2025	Etats-Unis	Commerces	103,12	415 730
FR0013218393	ICADE 1.125 11/2025	France	Diversifiés	103,08	412 925
XS1218788013	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II 1.876 4/2025	Etats-Unis	Logistique	105,99	402 509
FR0013457967	ICADE SANTE SAS 0.875 11/2029	France	Diversifiés	99,67	399 257
FR0013330529	UNIBAIL-RODAMCO SE NOINDEX 0 12/2049	France	Commerces	99,20	398 463
XS2108490090	PUBLIC STORAGE 0.875 1/2032	Etats-Unis	Logistique	97,54	393 450
XS2282101539	GRAND CITY PROPERTIES SA 0.125 1/2028	Luxembourg	Résidentiel	96,01	384 544
XS2301127119	AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY FINAN 0.75 2/2030	Bahamas	Résidentiel	94,71	367 116
XS2187529180	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II 1.625 6/2032	Etats-Unis	Logistique	104,79	343 489
XS1909057306	LOGICOR FINANCING SARL 2.25 5/2025	Luxembourg	Logistique	105,69	321 430
FR0013367422	COVIVIO HOTELS SACA 1.875 9/2025	France	Autres	105,26	317 364
XS1508586150	SELP FINANCE SARL 1.25 10/2023	Luxembourg	Commerces	101,97	306 637
FR0014002010	ORPEA 2 4/2028	France	Santé	100,48	305 998
XS2228897158	AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY FINAN 1 1/2028	Bahamas	Résidentiel	99,01	299 931
ES0239140025	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA 0.75 6/2029	Espagne	Bureaux	98,21	295 826
XS2398746144	BLACKSTONE PROPERTY PARTNERS EUROP 1.625 4/2030	Etats-Unis	Diversifiés	100,22	232 287
FR0013170834	COVIVIO 1.875 5/2026	France	Bureaux	107,14	216 637
FR0013346814	ALTAREIT SCA 2.875 7/2025	France	Promotion Immo	106,45	215 836
XS1781401085	GRAND CITY PROPERTIES SA 1.5 2/2027	Luxembourg	Résidentiel	104,54	211 670
XS1645519031	ANNINGTON FUNDING PLC 1.65 7/2024	Royaume-Uni	Résidentiel	103,48	208 547
ES0239140017	INMOBILIARIA COLONIAL SO 1.35 10/2028	Espagne	Bureaux	103,29	207 195
FR0014000UD6	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 1.375 12/2031	France	Commerces	102,61	205 446
XS2363989273	LAR ESPANA REAL ESTATE 1.75 7/2026	Etats-Unis	Autres	101,89	205 378
XS2403391886	LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIMI SA 1.843 11/2028	Espagne	Autres	100,60	201 828
FR0014006FB8	ARGAN SA 1.011 11/2026	France	Logistique	99,91	200 088
XS1757821688	SUMMIT GERMANY LTD 2 1/2025	Royaume-Uni	Diversifiés	98,17	198 049
DE000A2R7JE1	VONOVIA FINANCE BV 1.125 9/2034	Allemagne	Résidentiel	97,54	195 768
XS2360041474	SEGRE CAPITAL SARL 0.5 9/2031	Royaume-Uni	Logistique	96,67	159 740
XS1909057215	LOGICOR FINANCING SARL 1.5 11/2022	Luxembourg	Logistique	101,04	126 563
XS1698714000	BENI STABILI SPA 1.625 10/2024	France	Bureaux	104,30	104 652
TOTAL OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS FONCIÈRES					20 340 835

FONDS IMMOBILIER / FONDS DE DETTE IMMOBILIÈRE

IE00BGDPWW87	ISHARES ASIA PROPERTY YIELD UCITS	Irlande	4,92	10 221 243	
IE00B1FZSF77	ISHARES US PROPERTY YIELD UCITS ET	Irlande	31,80	9 461 220	
NR0000020208	Standard life invts europ property	Royaume-Uni	136 229,64	7 220 171	
IE00B1TXLS18	ISHARES UK PROPERTY UCITS ETF GBP	Irlande	8,10	10 477	
TOTAL FONDS IMMOBILIER / FONDS DE DETTE IMMOBILIÈRE					26 913 111

TRÉSORERIE

OPC monétaires

FR0010815589	AVIVA MONETAIRE ISR I EUR	1 015,94	14 026 068		
FRO000985558	AVIVA MONETAIRE ISR CT C EUR	2 214,57	9 436 283		
Total OPC monétaires					23 462 350

Liquidités

Total liquidités

-833 140

-833 140

Devises à terme

OVCT01390543	USD/EUR	1,0000	17 444 410
OVCT01406862	USD/EUR	1,0000	6 068 666
OVCT01407004	JPY/EUR	1,0000	2 386 207
OVCT01407254	USD/EUR	1,0000	1 629 622
OVCT01407276	USD/EUR	1,0000	1 628 196
OVCT01406992	HKD/EUR	1,0000	1 398 071
OVCT01407034	AUD/EUR	1,0000	1 090 697
OVCT01407033	SGD/EUR	1,0000	960 369
OVCT01407129	HKD/EUR	1,0000	866 417
OVCT01407130	JPY/EUR	1,0000	809 794
OVCT01407157	HKD/EUR	1,0000	779 077

Source : Abeille Asset Management, société de gestion de portefeuille de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le n° GP 97-114, Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 18.608.060 euros, dont le siège social est sis 14 rue Roquépine, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229.

Portefeuille Afer Multi Foncier (code ISIN : FR0013246253)

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	COURS AU 31/12/2021 (€)	VALEUR BOURSIÈRE (€)
OVCT01407531	USD/EUR			1,0000	770 570
OVCT01407156	JPY/EUR			1,0000	727 260
OVCT01407132	AUD/EUR			1,0000	614 956
OVCT01405858	USD/EUR			1,0000	597 038
OVCT01407131	SGD/EUR			1,0000	580 582
OVCT01407155	AUD/EUR			1,0000	553 694
OVCT01407158	SGD/EUR			1,0000	521 816
OVCT01391530	USD/EUR			1,0000	506 284
OVCT01393168	USD/EUR			1,0000	441 614
OVCT01398178	USD/EUR			1,0000	365 362
OACT01508617	USD/EUR			0,7728	319 799
OVCT01394936	USD/EUR			1,0000	274 620
OVCT01396124	USD/EUR			1,0000	239 109
OVCT01391764	USD/EUR			1,0000	238 173
OVCT01407255	HKD/EUR			1,0000	86 755
OVCT01407253	JPY/EUR			1,0000	80 988
OVCT01407252	AUD/EUR			1,0000	61 719
OVCT01407256	SGD/EUR			1,0000	58 209
OACT01528895	AUD/EUR			0,4085	10 223
OACT01528926	HKD/EUR			0,0127	9 917
OACT01528925	SGD/EUR			0,4252	9 778
OACT01528925	SGD/EUR			1,0000	-9 734
OACT01528926	HKD/EUR			1,0000	-9 991
OACT01528895	AUD/EUR			1,0000	-10 139
OVCT01407256	SGD/EUR			0,4263	-58 301
OVCT01407252	AUD/EUR			0,4093	-61 689
OVCT01407253	JPY/EUR			0,0001	-80 405
OVCT01407255	HKD/EUR			0,0127	-86 382
OVCT01396124	USD/EUR			0,7722	-243 350
OVCT01391764	USD/EUR			0,7719	-243 480
OVCT01394936	USD/EUR			0,7723	-280 365
OACT01508617	USD/EUR			1,0000	-313 845
OVCT01398178	USD/EUR			0,7742	-366 487
OVCT01393168	USD/EUR			0,7729	-452 639
OVCT01391530	USD/EUR			0,7719	-516 889
OVCT01407158	SGD/EUR			0,4249	-522 959
OVCT01407155	AUD/EUR			0,4082	-553 697
OVCT01407131	SGD/EUR			0,4254	-581 736
OVCT01405858	USD/EUR			0,7707	-594 248
OVCT01407132	AUD/EUR			0,4085	-615 623
OVCT01407156	JPY/EUR			0,0001	-722 251
OVCT01407531	USD/EUR			0,7746	-769 055
OVCT01407157	HKD/EUR			0,0127	-775 986
OVCT01407130	JPY/EUR			0,0001	-801 593
OVCT01407129	HKD/EUR			0,0127	-863 393
OVCT01407033	SGD/EUR			0,4250	-967 568
OVCT01407034	AUD/EUR			0,4087	-1 096 325
OVCT01406992	HKD/EUR			0,0127	-1 393 532
OVCT01407276	USD/EUR			0,7719	-1 617 817
OVCT01407254	USD/EUR			0,7738	-1 621 843
OVCT01407004	JPY/EUR			0,0001	-2 358 674
OVCT01406862	USD/EUR			0,7723	-6 045 803
OVCT01390543	USD/EUR			0,7723	-17 774 210
Total devises à terme					-280 019
Marchés dérivés (SWAP)					
			Nombre de contrats		
SWAP03795490	SWP: EUR 0.618000 28-OCT-2024		200 000	0,9760	-4 803
SWAP03795651	SWP: EUR 0.603000 17-MAY-2024		1 000 000	0,9760	-24 040
TOTAL Marchés dérivés (SWAP)					-28 843
TOTAL TRÉSORERIE					22 320 348
TOTAL GLOBAL					101 573 697

Source : Abeille Asset Management, société de gestion de portefeuille de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le n° GP 97-114, Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 18.608.060 euros, dont le siège social est sis 14 rue Roqupépine, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229.

Support Afer Euro Rendement (code ISIN: FR0013472297)

CODE ISIN	LIBELLÉ	VALEUR LIQUIDATIVE AU 31/12/2021	ACTIF NET TOTAL AU 31/12/2021
FR0013472297	Afer Euro Rendement	108,88	111,99
TOTAL GLOBAL			

Support Afer Euro Rendement 2 (code ISIN: FR0013514189)

CODE ISIN	LIBELLÉ	VALEUR LIQUIDATIVE AU 31/12/2021	ACTIF NET TOTAL AU 31/12/2021
FR0013514189	Afer Euro Rendement 2	102,62	133,05
TOTAL GLOBAL			

Support Afer Euro Rendement Mars 2021 (code ISIN: FR00140027T4)

CODE ISIN	LIBELLÉ	VALEUR LIQUIDATIVE AU 31/12/2021	ACTIF NET TOTAL AU 31/12/2021
FR00140027T4	Afer Euro Rendement Mars 2021	95,36	120,56
TOTAL GLOBAL			

Support Afer Rendement Octobre 2021 (code ISIN: FR0014004P25)

CODE ISIN	LIBELLÉ	VALEUR LIQUIDATIVE AU 31/12/2021	ACTIF NET TOTAL AU 31/12/2021
FR0014004P25	Afer Rendement Octobre 2021	95,36	N/C
TOTAL GLOBAL			

Support Afer Rendement Décembre 2021 (code ISIN: FR0014006NJ5)

CODE ISIN	LIBELLÉ	VALEUR LIQUIDATIVE AU 31/12/2021	ACTIF NET TOTAL AU 31/12/2021
FR0014006NJ5	Afer Rendement Décembre 2021	99,28	-
TOTAL GLOBAL			

Montant total de l'actif net de chaque support en unités de compte au 31/12/2021

		Actif net total (M€)
FR0010094789	Afer Patrimoine	391,33
FR0013498532	Afer Inflation Monde	190,05
FR0013499886	Afer Objectif 2026	32,00
FR0013526688	Afer Index Obligations Souveraines	14,52
FR0013513942	Afer Crescendo	126,41
FR0011731710	Afer Oblig Monde Entreprises	149,44
FR0010821470	Afer Diversifié Durable	659,13
FR0012264653	Afer Convertibles	14,37
FR0013358389	Afer Premium	257,24
FR0000299364	Afer-Sfer	5 466,38
FR0011399682	Afer Marchés Émergents	164,77
FR0013203841	Afer Avenir Senior	99,40
FR0007024393	Afer Actions Euro ISRA	2 308,26
FR0007024880	Afer-Flore	123,58
FR0010094839	Afer Actions Monde	1 264,98
FR0011399658	Afer Actions Amériques	934,84
FR0012033371	Afer Actions PME	362,41
FR0013444767	Afer Actions Entreprises	19,72
FR0013526696	Afer Indice CAC 40	15,54
LU2216001268	Afer Climat	90,33
-	Afer Immo	1 634,52
-	Afer Immo 2	974,16
FR0013505021	Afer Experimmo ISR	306,27
FR0013246253	Afer Multi Foncier	101,57
FR0013472297	Afer Euro Rendement	111,99
FR0013514189	Afer Euro Rendement 2	133,05
FR00140027T4	Afer Euro Rendement Mars 2021	120,56
FR0014004P25	Afer Rendement Octobre 2021	NC
FR0014006NJ5	Afer Rendement Décembre 2021	-
TOTAL		16 066,81

Source : Abeille Asset Management, société de gestion de portefeuille de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le n° GP 97-114, Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 18.608.060 euros, dont le siège social est sis 14 rue Roquépine, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229.

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

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

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

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

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

Source : Natixis Structured Issuance SA.

		Intensité carbone du support en unités de compte (Tonne(s) par million de € de revenus)	Intensité carbone de son benchmark (Tonne(s) par million de € de revenus)
FR0010094789	Afer Patrimoine	120,87	-
FR0013498532	Afer Inflation Monde	224,04	-
FR0013499886	Afer Objectif 2026	365,09	-
FR0013526688	Afer Index Obligations Souveraines	252,80	NA
FR0013513942	Afer Crescendo	78,82	NA
FR0011731710	Afer Oblig Monde Entreprises	158,23	250,72
FR0010821470	Afer Diversifié Durable	121,80	181,93
FR0012264653	Afer Convertibles	69,51	86,95
FR0013358389	Afer Premium	166,10	NA
FR0000299364	Afer-Sfer	168,60	164,83
FR0011399682	Afer Marchés Émergents	339,88	453,80
FR0013203841	Afer Avenir Senior	60,59	167,65
FR0007024393	Afer Actions Euro ISR	129,17	177,84
FR0007024880	Afer-Flore	13,04	282,34
FR0010094839	Afer Actions Monde	114,14	151,64
FR0011399658	Afer Actions Amériques	118,76	131,07
FR0012033371	Afer Actions PME - part Classic	83,53	149,71
FR0013444767	Afer Actions Entreprises - part Classic	87,60	138,49
FR0013526696	Afer Indice CAC 40	229,00	NA
LU2216001268	Afer Climat	84,40	162,30
	Afer Immo	NC	NC
	Afer Immo 2	NC	NC
FR0013505021	Afer Experimmo ISR	103,03	150,62
FR0013246253	Afer Multi Foncier	99,78	96,27
FR0013472297	Afer Euro Rendement	NC	NC
FR0013514189	Afer Euro Rendement 2	NC	NC
FR00140027T4	Afer Euro Rendement Mars 2021	NC	NC
FR0014004P25	Afer Rendement Octobre 2021	NC	NC
FR0014006NJ5	Afer Rendement Décembre 2021	NC	NC

NC = Non communiqué

Source : BRS & MSCI - TRUCOST

EXPLICATION CHIFFRE INTENSITÉ CARBONE

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

*Le chiffre est une estimation de l'intensité des émissions de gaz à effet de serre (GES) des scopes 1 et 2 d'une entreprise normalisée par le chiffre d'affaires. Le bilan GES sert à déterminer combien de gaz à effet de serre sont émis lors de la fabrication d'un produit, ou au cours des activités d'une organisation sur une période donnée. La donnée est calculée par notre prestataire MSCI sauf pour le support Afer Actions PME, 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 juin 2022 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 Abeille Vie, Abeille Épargne Retraite et le Fonds de Retraite Professionnelle Supplémentaire Abeille Retraite Professionnelle - 36 rue de Châteaudun - 75441 Paris Cedex 09.

RÉF : 61018D-2206



— www.afer.fr —

