

RCS : PARIS  
Code greffe : 7501

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

**Le greffier du tribunal de commerce de PARIS atteste l'exactitude des informations transmises ci-après**

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1995 B 05582  
Numéro SIREN : 400 680 245  
Nom ou dénomination : AFER-SFER

Ce dépôt a été enregistré le 07/01/2021 sous le numéro de dépôt 1679

## DEPOT DES COMPTES ANNUELS

DATE DEPOT : 07-01-2021

N° DE DEPOT : 001679

N° GESTION : 1995B05582

N° SIREN : 400680245

DENOMINATION : AFER-SFER

ADRESSE : 14 rue Roquépine 75008 Paris

MILLESIME : 2020

# comptes annuels

Certifié  
conforme

DocuSigned by:  
*Frédérique Makache*  
674D8A04D48E46D...

# BILAN actif

	30.09.2020	30.09.2019
Devise	EUR	EUR
<b>Immobilisations nettes</b>	-	-
<b>Dépôts</b>	-	-
<b>Instruments financiers</b>	<b>4 511 045 331,51</b>	<b>5 226 286 894,60</b>
• <b>ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES</b>		
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	2 904 657 922,79	3 360 843 267,75
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
• <b>OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES</b>		
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	1 172 659 269,71	1 383 276 978,05
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
• <b>TITRES DE CRÉANCES</b>		
Négociés sur un marché réglementé ou assimilé		
<i>Titres de créances négociables</i>	-	-
<i>Autres titres de créances</i>	-	-
Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
• <b>ORGANISMES DE PLACEMENTS COLLECTIFS</b>		
OPCVM et Fonds d'Investissement à Vocation Générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	430 717 172,25	480 867 097,84
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays États membres de l'Union européenne	-	-
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres États membres de l'union européenne et organismes de titrisations cotés	-	-
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres États membres de l'union européenne et organismes de titrisations non cotés	-	-
Autres organismes non européens	-	-
• <b>OPÉRATIONS TEMPORAIRES SUR TITRES</b>		
Créances représentatives de titres financiers reçus en pension	-	-
Créances représentatives de titres financiers prêtés	-	-
Titres financiers empruntés	-	-
Titres financiers donnés en pension	-	-
Autres opérations temporaires	-	-
• <b>CONTRATS FINANCIERS</b>		
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	3 010 966,76	1 299 550,96
Autres opérations	-	-
• <b>AUTRES INSTRUMENTS FINANCIERS</b>	-	-
<b>Créances</b>	<b>17 281 450,06</b>	<b>11 068 971,06</b>
Opérations de change à terme de devises	-	-
Autres	17 281 450,06	11 068 971,06
<b>Comptes financiers</b>	<b>52 206 113,83</b>	-
Liquidités	52 206 113,83	-
<b>Autres actifs</b>	-	-
<b>Total de l'actif</b>	<b>4 580 532 895,40</b>	<b>5 237 355 865,66</b>

# BILAN passif

	30.09.2020	30.09.2019
Devise	EUR	EUR
<b>Capitaux propres</b>		
• Capital	3 786 425 136,01	4 394 510 650,19
• Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	377 587 024,34	336 126 563,22
• Report à nouveau	437 034 515,79	349 168 401,54
• Plus et moins-values nettes de l'exercice	-78 657 801,80	48 212 940,15
• Résultat de l'exercice	39 418 546,02	102 030 872,30
<b>Total des capitaux propres</b> <i>(montant représentatif de l'actif net)</i>	<b>4 561 807 420,36</b>	<b>5 230 049 427,40</b>
<b>Instruments financiers</b>	<b>3 010 966,76</b>	<b>1 299 552,49</b>
• OPÉRATIONS DE CESSION SUR INSTRUMENTS FINANCIERS	-	-
• OPÉRATIONS TEMPORAIRES SUR TITRES FINANCIERS		
Dettes représentatives de titres financiers donnés en pension	-	-
Dettes représentatives de titres financiers empruntés	-	-
Autres opérations temporaires	-	-
• CONTRATS FINANCIERS		
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	3 010 966,76	1 299 552,49
Autres opérations	-	-
<b>Dettes</b>	<b>13 851 808,56</b>	<b>3 721 338,00</b>
Opérations de change à terme de devises	-	-
Autres	13 851 808,56	3 721 338,00
<b>Comptes financiers</b>	<b>1 862 699,72</b>	<b>2 285 547,77</b>
Concours bancaires courants	1 862 699,72	2 285 547,77
Emprunts	-	-
<b>Total du passif</b>	<b>4 580 532 895,40</b>	<b>5 237 355 865,66</b>

# HORS-bilan

30.09.2020

30.09.2019

Devise	EUR	EUR
<b>Opérations de couverture</b>		
• Engagements sur marchés réglementés ou assimilés		
- Marché à terme ferme (Futures)	-	-
- Marché à terme conditionnel (Options)	-	-
- Dérivés de crédit	-	-
- Swaps	-	-
- Contracts for Differences (CFD)	-	-
• Engagements de gré à gré		
- Marché à terme ferme (Futures)	-	-
- Marché à terme conditionnel (Options)	-	-
- Dérivés de crédit	-	-
- Swaps	-	-
- Contracts for Differences (CFD)	-	-
• Autres engagements		
- Marché à terme ferme (Futures)	-	-
- Marché à terme conditionnel (Options)	-	-
- Dérivés de crédit	-	-
- Swaps	-	-
- Contracts for Differences (CFD)	-	-
<b>Autres opérations</b>		
• Engagements sur marchés réglementés ou assimilés		
- Marché à terme ferme (Futures)	461 340 486,00	331 393 410,00
- Marché à terme conditionnel (Options)	-	-
- Dérivés de crédit	-	-
- Swaps	-	-
- Contracts for Differences (CFD)	-	-
• Engagements de gré à gré		
- Marché à terme ferme (Futures)	-	-
- Marché à terme conditionnel (Options)	-	-
- Dérivés de crédit	-	-
- Swaps	-	-
- Contracts for Differences (CFD)	-	-
• Autres engagements		
- Marché à terme ferme (Futures)	-	-
- Marché à terme conditionnel (Options)	-	-
- Dérivés de crédit	-	-
- Swaps	-	-
- Contracts for Differences (CFD)	-	-

# COMPTE de résultat

	30.09.2020	30.09.2019
Devise	EUR	EUR
<b>Produits sur opérations financières</b>		
• Produits sur dépôts et sur comptes financiers	2 677,71	-
• Produits sur actions et valeurs assimilées	72 442 582,92	131 910 879,13
• Produits sur obligations et valeurs assimilées	20 711 766,81	22 466 299,62
• Produits sur titres de créances	-	-
• Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres financiers	-	-
• Produits sur contrats financiers	-	-
• Autres produits financiers	-	-
<b>Total (I)</b>	<b>93 157 027,44</b>	<b>154 377 178,75</b>
<b>Charges sur opérations financières</b>		
• Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres financiers	-	-
• Charges sur contrats financiers	-	-
• Charges sur dettes financières	-188 283,21	-234 894,62
• Autres charges financières	-37 594,43	-34 068,09
<b>Total (II)</b>	<b>-225 877,64</b>	<b>-268 962,71</b>
<b>Résultat sur opérations financières (I - II)</b>	<b>92 931 149,80</b>	<b>154 108 216,04</b>
Autres produits (III)	-	-
Frais de gestion et dotations aux amortissements (IV)	-41 662 548,02	-29 216 495,86
<b>Résultat net de l'exercice (L.214-17-1) (I - II + III - IV)</b>	<b>51 268 601,78</b>	<b>124 891 720,18</b>
Régularisation des revenus de l'exercice (V)	-109 359,74	-3 260 468,36
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (VI)	-11 740 696,02	-19 600 379,52
<b>Résultat (I - II + III - IV +/- V - VI) :</b>	<b>39 418 546,02</b>	<b>102 030 872,30</b>

## 1 règles & méthodes comptables

Les comptes annuels sont présentés sous la forme prévue par le règlement ANC n° 2014-01, modifié.

Les comptes ont été établis par la Société de gestion sur la base des éléments disponibles dans un contexte évolutif de crise liée au Covid-19.

### Règles d'évaluation des actifs

Les sources d'information retenues pour l'évaluation courante des instruments financiers et valeurs négociés sur un marché réglementé sont par ordre de priorité : IBOXX, BGN ou ICMA ou à défaut, toute autre source d'information publique. Les cours sont extraits en début de matinée du jour ouvré suivant la date de valorisation.

Les cours sont extraits en début de matinée du jour ouvré suivant la date de valorisation selon la méthodologie suivante :

Les instruments financiers et valeurs négociés sur un marché réglementé sont évalués selon les règles suivantes :

=> *Instruments financiers cotés*

Les instruments financiers cotés sont évalués au cours de clôture du jour ou au dernier cours connu lors de la récupération des cours en début de matinée le jour ouvré suivant (source : valorisation sur la base d'une hiérarchie de contributeurs donnée par la SGP). Toutefois, les instruments cotant sur des marchés en continu sont évalués au cours de compensation du jour (source : chambre de compensation).

Les positions ouvertes sur marchés à terme sont évaluées sur la base des cours de compensation du jour.

Toutefois, les instruments qui ne font pas l'objet d'échanges réguliers et/ou pour des volumes significatifs pourront être évalués sur base de la moyenne des contributions (cours demandés) recueillies auprès des sources d'information spécifiées ci-dessus.

=> *OPC et fonds d'investissement non cotés*

Sur base de la dernière valeur liquidative fournie par les bases de données financières citées ci-dessus ou à défaut par tout moyen.

Cependant, pour la valorisation des OPC dont la valorisation dépend d'Aviva Investors France, la valeur liquidative retenue sera celle du jour de valorisation

=> *Titres de créance négociables*

Les titres de créance négociables (TCN) dont la durée de vie résiduelle lors de leur acquisition est supérieure à trois mois sont évalués jusqu'à leur échéance au taux de marché, majoré, le cas échéant, d'un écart représentatif des caractéristiques intrinsèques de l'émetteur du titre (source ou taux de marché utilisé : valorisateur sur la base de données de marché).

Les titres de créance négociables (TCN) dont la durée de vie résiduelle lors de leur acquisition est inférieure à trois mois sont évalués selon les principes de la méthode « simplificatrice », en linéarisant, sur la durée de vie restant à courir, la différence entre leur valeur d'acquisition et leur valeur de remboursement.

Les instruments financiers non négociés sur un marché réglementé sont évalués selon les règles suivantes :

Ces instruments sont évalués à leur valeur probable de négociation déterminée à partir d'éléments tels que : valeur d'expertise, transactions significatives, rentabilité, actif net, taux de marché et caractéristiques intrinsèques de l'émetteur ou tout élément prévisionnel.

Les contrats sont évalués selon les méthodes suivantes :

Les contrats sont évalués à leur valeur de marché compte tenu des conditions des contrats d'origine. Toutefois, les contrats d'échange de taux d'intérêt (swaps) dont la durée de vie lors de leur mise en place est inférieure à trois mois sont évalués selon les principes de la méthode « simplificatrice » consistant dans l'évaluation du différentiel d'intérêts sur la période courue.



Les dépôts, autres avoirs créances ou dettes sont évalués selon les méthodes suivantes :

La valeur des espèces détenues en compte, des créances en cours et des dépenses payées d'avance ou à payer est constituée par leur valeur nominale convertie, le cas échéant, dans la devise de comptabilisation au cours du jour de valorisation.

Les instruments financiers dont le cours n'a pas été constaté le jour de l'évaluation ou dont le cours a été corrigé sont évalués à leur valeur probable de négociation sous la responsabilité de la société de gestion. Ces évaluations et leur justification sont communiquées au commissaire aux comptes à l'occasion de ses contrôles.

#### **Méthode de comptabilisation**

Comptabilisation des frais de transaction :

Les frais de transaction sont comptabilisés suivant la méthode des frais exclus.

Comptabilisation des revenus des valeurs à revenus fixes :

Les coupons des produits à revenus fixes sont comptabilisés suivant la méthode des intérêts encaissés.

#### **Méthode d'évaluation des engagements hors-bilan**

Les opérations de hors-bilan sont évaluées à la valeur d'engagement.

La valeur d'engagement pour les contrats à terme fermes est égale au cours (en devise de l'OPCVM) multiplié par le nombre de contrats multiplié par le nominal.

La valeur d'engagement pour les opérations conditionnelles est égale au cours du titre sous-jacent (en devise de l'OPCVM) multiplié par le nombre de contrats multiplié par le delta multiplié par le nominal du sous-jacent.

La valeur d'engagement pour les contrats d'échange est égale au montant nominal du contrat (en devise de l'OPCVM).

#### **Frais de gestion financière et frais administratifs externes**

Ces frais recouvrent tous les frais facturés directement à l'OPCVM, à l'exception des frais de transaction. Les frais de transaction incluent les frais d'intermédiation (courtages, impôts de bourse, etc.) et la commission de mouvement, le cas échéant, qui peut être perçue notamment par le dépositaire et la société de gestion.

Aux frais administratifs externes et frais de gestion financière peuvent s'ajouter :

- Des commissions de surperformance rémunérant la société de gestion dès lors que l'OPCVM a dépassé ses objectifs, qui sont donc facturées à l'OPCVM.
- Des commissions de mouvement facturées à l'OPCVM.
- Les coûts/frais opérationnels directs ou indirects découlant des techniques de gestion efficace de portefeuille.

Pour plus de précision sur les frais effectivement facturés à l'OPCVM, se reporter au document d'information clé pour l'investisseur.

Frais facturés à l'OPCVM	Assiette	Taux barème
Frais de gestion financière et frais administratifs externes à la société de gestion	Actif net hors OPC	0,95% maximum TTC
Frais indirects maximum (commissions et frais de gestion)	Actif net	Non significatif <sup>(1)</sup>
Commissions de mouvement	Prélèvement sur chaque transaction	Entre 13 à 156 euros TTC (selon le pays)
Commission de surperformance	Néant	Néant

(1) L'OPCVM pouvant être investi jusqu'à 10% en parts ou actions d'OPC, des frais indirects pourront être prélevés. Ces frais sont inclus dans le pourcentage de frais courants prélevés sur un exercice, présenté dans le document d'information clé pour l'investisseur.

En application du décret n°2015-421 du 14 avril 2015, la contribution due à l'AMF au titre de la SICAV n'est pas prise en compte dans le plafonnement des frais de gestion financière et frais administratifs externes à la Société de Gestion tels que mentionnés ci-dessus ; ladite contribution est partie intégrante des frais courants de la SICAV.

#### **Devise de comptabilité**

Le Fonds a adopté l'euro comme devise de référence de la comptabilité.

Annexe

**Indication des changements soumis à l'information particulière des porteurs**

- Changements intervenus :
  - 11/02/2020 : mise à jour des frais courants + mise à jour du capital social ;
  - 30/04/2020 : mise à jour du Benchmark : "la SICAV est gérée activement. La composition de l'OPCVM peut s'écarter matériellement de la répartition de l'indicateur".
  - 18/06/2020 : changement du commercialisateur , G.I.E. AFER a été remplacé par Aviva Vie et Aviva Epargne Retraite.
- Changement à intervenir : Néant.

**Indication et justification des changements d'estimation et de modalités d'application**

Néant.

**Indication de la nature des erreurs corrigées au cours de l'exercice**

Néant.

**Indication des droits et conditions attachés à chaque catégorie d'actions**

Capitalisation et/ou distribution du résultat net et des plus-values réalisées.



	30.09.2020	30.09.2019
Devise	EUR	EUR
<b>Actif net en début d'exercice</b>	<b>5 230 049 427,40</b>	<b>5 300 081 631,62</b>
Souscriptions (y compris la commission de souscription acquise à l'Opc)	169 845 800,38	42 684 495,50
Rachats (sous déduction de la commission de rachat acquise à l'Opc)	-265 614 233,31	-317 834 360,06
Plus-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	148 307 978,79	184 798 275,95
Moins-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	-173 002 385,46	-119 843 917,41
Plus-values réalisées sur contrats financiers	30 919 033,25	103 608 387,15
Moins-values réalisées sur contrats financiers	-75 238 598,05	-117 520 558,98
Frais de transaction	-2 435 738,86	-2 020 508,97
Différences de change	-766 797,72	3 672 918,19
Variations de la différence d'estimation des dépôts et instruments financiers :	-528 050 642,38	50 196 130,32
- Différence d'estimation exercice N	371 825 088,04	899 875 730,42
- Différence d'estimation exercice N-1	899 875 730,42	849 679 600,10
Variations de la différence d'estimation des contrats financiers :	759 042,08	4 666 378,84
- Différence d'estimation exercice N	1 504 293,04	745 250,96
- Différence d'estimation exercice N-1	745 250,96	-3 921 127,88
Distribution de l'exercice antérieur sur plus et moins-values nettes	-	-
Distribution de l'exercice antérieur sur résultat	-6 271 907,92	-7 730 785,41
Résultat net de l'exercice avant compte de régularisation	51 268 601,78	124 891 720,18
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur plus et moins-values nettes	-6 221 463,60	-
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur résultat	-11 740 696,02	-19 600 379,52
Autres éléments	-	-
<b>Actif net en fin d'exercice</b>	<b>4 561 807 420,36</b>	<b>5 230 049 427,40</b>

# 3 compléments d'information

## 3.1. Instruments financiers : ventilation par nature juridique ou économique d'instrument

### 3.1.1. Ventilation du poste "Obligations et valeurs assimilées" par nature d'instrument

	Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé
Obligations indexées	67 944 875,41	-
Obligations convertibles	-	-
Obligations à taux fixe	1 036 769 518,89	-
Obligations à taux variable	-	-
Obligations zéro coupons	-	-
Titres participatifs	-	-
Autres instruments	-	-

### 3.1.2. Ventilation du poste "Titres de créances" par nature juridique ou économique d'instrument

	Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé
Bons du Trésor	-	-
Titres de créances à court terme (NEU CP) émis par des émetteurs non financiers	-	-
Titres de créances à court terme (NEU CP) émis par des émetteurs bancaires	-	-
Titres de créances à moyen terme NEU MTN	-	-
Autres instruments	-	-

### 3.1.3. Ventilation du poste "Opérations de cession sur instruments financiers" par nature d'instrument

	Titres reçus en pension cédés	Titres empruntés cédés	Titres acquis à réméré cédés	Ventes à découvert
Actions	-	-	-	-
Obligations	-	-	-	-
Titres de créances	-	-	-	-
Autres instruments	-	-	-	-

## 3.1.4. Ventilation des rubriques de hors-bilan par type de marché (notamment taux, actions)

	Taux	Actions	Change	Autres
<b>Opérations de couverture</b>				
Engagements sur les marchés réglementés ou assimilés	-	-	-	-
Engagements de gré à gré	-	-	-	-
Autres engagements	-	-	-	-
<b>Autres opérations</b>				
Engagements sur les marchés réglementés ou assimilés	461 340 486,00	-	-	-
Engagements de gré à gré	-	-	-	-
Autres engagements	-	-	-	-

## 3.2. Ventilation par nature de taux des postes d'actif, de passif et de hors-bilan

	Taux fixe	Taux variables	Taux révisable	Autres
<b>Actif</b>				
Dépôts	-	-	-	-
Obligations et valeurs assimilées	1 104 714 394,30	-	67 944 875,41	-
Titres de créances	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres financiers	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	52 206 113,83
<b>Passif</b>				
Opérations temporaires sur titres financiers	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	1 862 699,72
<b>Hors-bilan</b>				
Opérations de couverture	-	-	-	-
Autres opérations	461 340 486,00	-	-	-

## 3.3. Ventilation par maturité résiduelle des postes d'actif, de passif et de hors-bilan

	0 - 3 mois	3 mois - 1 an	1 - 3 ans	3 - 5 ans	> 5 ans
<b>Actif</b>					
Dépôts	-	-	-	-	-
Obligations et valeurs assimilées	-	-	96 531 851,93	162 224 048,53	913 903 369,25
Titres de créances	-	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres financiers	-	-	-	-	-
Comptes financiers	52 206 113,83	-	-	-	-
<b>Passif</b>					
Opérations temporaires sur titres financiers	-	-	-	-	-
Comptes financiers	1 862 699,72	-	-	-	-
<b>Hors-bilan</b>					
Opérations de couverture	-	-	-	-	-
Autres opérations	-	-	-	-	461 340 486,00

### 3.4. Ventilation par devise de cotation ou d'évaluation des postes d'actif, de passif et de hors-bilan

Cette ventilation est donnée pour les principales devises de cotation ou d'évaluation, à l'exception de la devise de tenue de la comptabilité.

Par devise principale	GBP	-	-	Autres devises
<b>Actif</b>				
Dépôts	-	-	-	-
Actions et valeurs assimilées	-	-	-	-
Obligations et valeurs assimilées	-	-	-	-
Titres de créances	-	-	-	-
OPC	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres financiers	-	-	-	-
Créances	4 536 133,62	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	-
Autres actifs	-	-	-	-
<b>Passif</b>				
Opé. de cession sur inst. financiers	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres financiers	-	-	-	-
Dettes	-	-	-	-
Comptes financiers	1 862 699,72	-	-	-
<b>Hors-bilan</b>				
Opérations de couverture	-	-	-	-
Autres opérations	189 973 276,00	-	-	-

### 3.5. Créances et Dettes : ventilation par nature

Détail des éléments constitutifs des postes "autres créances" et "autres dettes", notamment ventilation des opérations de change à terme par nature d'opération (achat/vente).

<b>Créances</b>	<b>17 281 450,06</b>
Opérations de change à terme de devises :	
Achats à terme de devises	-
Montant total négocié des Ventes à terme de devises	-
Autres Créances :	
Dépôts de garantie (versés)	12 264 751,12
Coupons à recevoir	5 016 698,94
-	-
-	-
-	-
Autres opérations	-
<b>Dettes</b>	<b>13 851 808,56</b>
Opérations de change à terme de devises :	
Ventes à terme de devises	-
Montant total négocié des Achats à terme de devises	-
Autres Dettes :	
Achats règlements différés	10 580 686,54
Frais provisionnés	3 271 122,02
-	-
-	-
-	-
Autres opérations	-

**3.6. Capitaux propres**

	Souscriptions		Rachats	
	Nombre d'actions	Montant	Nombre d'actions	Montant
Nombre d'actions émises / rachetées pendant l'exercice	2 847 723	169 845 800,38	4 242 083	265 614 233,31
Commission de souscription / rachat		7,68		-
Rétrocessions		7,68		-
Commissions acquises à l'Opc		-		-

**3.7. Frais de gestion**

Frais de fonctionnement et de gestion (frais fixes) en % de l'actif net moyen	<b>0,87</b>
Commission de surperformance (frais variables) : montant des frais de l'exercice	-
Rétrocession de frais de gestion :	
- Montant des frais rétrocédés à l'Opc	-
- Ventilation par Opc "cible" :	
- Opc 1	-
- Opc 2	-

**3.8. Engagements reçus et donnés**

3.8.1. Description des garanties reçues par l'Opc avec mention des garanties de capital.....	<b>néant</b>
3.8.2. Description des autres engagements reçus et/ou donnés .....	<b>néant</b>

**3.9. Autres informations**

3.9.1. Valeur actuelle des instruments financiers faisant l'objet d'une acquisition temporaire :	
- Instruments financiers reçus en pension (livrée)	-
- Autres opérations temporaires	-
3.9.2. Valeur actuelle des instruments financiers constitutifs de dépôts de garantie :	
Instruments financiers reçus en garantie et non inscrits au bilan :	
- actions	-
- obligations	-
- titres de créances	-
- autres instruments financiers	-
Instruments financiers donnés en garantie et maintenus dans leur poste d'origine :	
- actions	-
- obligations	-
- titres de créances	-
- autres instruments financiers	-
3.9.3. Instruments financiers détenus en portefeuille émis par les entités liées à la société de gestion (fonds) ou aux gestionnaires financiers (Sicav) et opc gérés par ces entités :	
- opc	<b>248 319 723,50</b>
- autres instruments financiers	-

**3.10. Tableau d'affectation du résultat** (En devise de comptabilité de l'Opc)**Acomptes versés au titre de l'exercice**

Date	Montant global	Montant unitaire	Crédit d'impôt totaux	Crédit d'impôt unitaire
18/06/20	6 280 095,84	0,08	-	-
17/09/20	5 460 600,18	0,07	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
<b>Total acomptes</b>	<b>11 740 696,02</b>	<b>0,15</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

	30.09.2020	30.09.2019
<b>Affectation du résultat</b>	EUR	EUR
<b>Sommes restant à affecter</b>		
Report à nouveau	437 034 515,79	349 168 401,54
Résultat	39 418 546,02	102 030 872,30
<b>Total</b>	<b>476 453 061,81</b>	<b>451 199 273,84</b>
<b>Affectation</b>		
Distribution	6 237 616,56	6 349 165,36
Report à nouveau de l'exercice	470 215 445,25	444 850 108,48
Capitalisation	-	-
<b>Total</b>	<b>476 453 061,81</b>	<b>451 199 273,84</b>
<b>Information relative aux actions ouvrant droit à distribution</b>		
Nombre d'actions	77 970 207	79 364 567
Distribution unitaire	0,08	0,08
<b>Crédits d'impôt attaché à la distribution du résultat</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**3.11. Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes***(En devise de comptabilité de l'Opc)***Acomptes sur plus et moins-values nettes versés au titre de l'exercice**

Date	Montant global	Montant unitaire
12/03/20	6 221 463,60	0,08
-	-	-
-	-	-
-	-	-
<b>Total acomptes</b>	<b>6 221 463,60</b>	<b>0,08</b>

	30.09.2020	30.09.2019
<b>Affectation des plus et moins-values nettes</b>	EUR	EUR
<b>Sommes restant à affecter</b>		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	377 587 024,34	336 126 563,22
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-78 657 801,80	48 212 940,15
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-6 221 463,60	-
<b>Total</b>	<b>298 929 222,54</b>	<b>384 339 503,37</b>
<b>Affectation</b>		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	298 929 222,54	384 339 503,37
Capitalisation	-	-
<b>Total</b>	<b>298 929 222,54</b>	<b>384 339 503,37</b>
<b>Information relative aux actions ouvrant droit à distribution</b>		
Nombre d'actions	-	-
Distribution unitaire	-	-

**3.12. Tableau des résultats et autres éléments caractéristiques de la Sicav au cours des 5 derniers exercices**

Devise EUR	30.09.2020	30.09.2019	28.09.2018	29.09.2017	30.09.2016
<b>Actif net</b>	<b>4 561 807 420,36</b>	5 230 049 427,40	5 300 081 631,62	5 112 860 981,51	4 314 385 752,27
<b>Nombre d'actions en circulation</b>	<b>77 970 207</b>	79 364 567	83 712 046	80 348 056	78 995 172
<b>Valeur liquidative</b>	<b>58,5</b>	65,89	63,31	63,63	54,61
<b>Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris acomptes)</b>	<b>0,08</b>	-	-	-	-
<b>Distribution unitaire (y compris acomptes)</b>	<b>0,23</b>	0,32	0,3123	0,31	0,27
<b>Crédit d'impôt unitaire transféré aux porteurs (personne physique) <sup>(1)</sup></b>	-	-	-	0,01	0,01
<b>Capitalisation unitaire <sup>(2)</sup></b>	-	-	-	-	-

<sup>(1)</sup> En application de l'Instruction Fiscale du 4 mars 1993 de la Direction Générale des Impôts, le crédit d'impôt unitaire est déterminé le jour du détachement du dividende par répartition du montant global des crédits d'impôt entre les actions en circulation à cette date.

<sup>(2)</sup> La capitalisation unitaire correspond à la somme du résultat et des plus et moins-values nettes sur le nombre de parts en circulation. Cette méthode de calcul est appliquée depuis le 1er janvier 2013.

Date de création de la Sicav : 15 février 1995.

# 4 inventaire au 30.09.2020

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
<i>Valeurs mobilières</i>						
<i>Action</i>						
FR0000120404	ACCOR SA	PROPRE	1 420 536,00	34 092 864,00	EUR	0,75
FR0000120073	AIR LIQUIDE	PROPRE	84 156,00	11 403 138,00	EUR	0,25
FR0000053951	AIR LIQUIDE PRIME FIDELITE	PROPRE	1 278 339,00	173 214 934,50	EUR	3,80
NL0000235190	AIRBUS BR BEARER SHS	PROPRE	1 691 123,00	104 968 004,61	EUR	2,30
FR0010220475	ALSTOM	PROPRE	435 333,00	18 510 359,16	EUR	0,41
FR0000051732	ATOS SE	PROPRE	621 127,00	42 733 537,60	EUR	0,94
FR0000120628	AXA	PROPRE	6 092 246,00	96 111 272,90	EUR	2,11
FR0000131104	BNP PARIBAS	PROPRE	3 012 537,00	93 313 333,58	EUR	2,05
FR0000120503	BOUYGUES	PROPRE	755 242,00	22 370 268,04	EUR	0,49
FR0000125338	CAP GEMINI SE	PROPRE	733 911,00	80 546 732,25	EUR	1,77
FR0000120172	CARREFOUR SA	PROPRE	1 021 812,00	13 963 060,98	EUR	0,31
FR0000125585	CASINO GUICHARD	PROPRE	520 492,00	10 800 209,00	EUR	0,24
FR0000125007	COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN SA	PROPRE	2 450 269,00	88 234 186,69	EUR	1,93
FR0000045072	CREDIT AGRICOLE SA	PROPRE	4 248 293,00	31 743 245,30	EUR	0,70
FR0000120644	DANONE SA	PROPRE	1 842 509,00	101 743 346,98	EUR	2,23
FR0010208488	ENGIE SA	PROPRE	3 252 294,00	37 141 197,48	EUR	0,81
FR0013215407	ENGIE SA LOYALTY BONUS 2020	PROPRE	2 340 394,00	26 727 299,48	EUR	0,59
FR0000121667	ESSILOR LUXOTTICA SA	PROPRE	830 787,00	96 495 910,05	EUR	2,12
FR0000121485	KERING	PROPRE	158 140,00	89 760 264,00	EUR	1,97
FR0011149590	L'OREAL PRIME 2013	PROPRE	176 969,00	49 126 594,40	EUR	1,08
FR0000120321	L'OREAL SA	PROPRE	158 367,00	43 962 679,20	EUR	0,96
FR0000121014	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	PROPRE	806 786,00	322 230 328,40	EUR	7,06
FR0000121261	MICHELIN (CGDE)-SA	PROPRE	543 255,00	49 827 348,60	EUR	1,09
FR0000133308	ORANGE	PROPRE	5 920 403,00	52 596 860,25	EUR	1,15
FR0000120693	PERNOD RICARD	PROPRE	548 679,00	74 702 645,85	EUR	1,64

## AFER-SFER

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
FR0000121501	PEUGEOT SA	PROPRE	1 672 175,00	25 918 712,50	EUR	0,57
FR0000130577	PUBLICIS GROUPE	PROPRE	1 645 415,00	45 380 545,70	EUR	0,99
FR0000073272	SAFRAN	PROPRE	187 020,00	15 791 968,80	EUR	0,35
FR0000120578	SANOFI	PROPRE	3 322 223,00	283 485 288,59	EUR	6,21
FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SA	PROPRE	1 681 122,00	178 282 988,10	EUR	3,91
FR0000130809	SOCIETE GENERALE A	PROPRE	2 361 707,00	26 729 799,83	EUR	0,59
FR0012757854	SPIE SA	PROPRE	754 853,00	11 586 993,55	EUR	0,25
NL0000226223	STMICROELECTRONICS NV	PROPRE	2 323 501,00	61 015 136,26	EUR	1,34
FR0000051807	TELEPERFORMANCE SE	PROPRE	180 889,00	47 682 340,40	EUR	1,05
FR0000121329	THALES SA	PROPRE	694 396,00	44 552 447,36	EUR	0,98
FR0000120271	TOTAL SA	PROPRE	7 601 059,00	221 950 922,80	EUR	4,87
FR0000124141	VEOLIA ENVIRONNEMENT	PROPRE	1 525 818,00	28 105 567,56	EUR	0,62
FR0000125486	VINCI SA	PROPRE	660 678,00	47 251 690,56	EUR	1,04
FR0000127771	VIVENDI	PROPRE	2 776 973,00	66 091 957,40	EUR	1,45
FR0011981968	WORLDFLINE	PROPRE	492 184,00	34 511 942,08	EUR	0,76
<b>Total Action</b>				<b>2 904 657 922,79</b>		<b>63,67</b>
<b>Obligation</b>						
XS0802995166	ABN AMRO BANK NV 7.125% 06/07/2022	PROPRE	9 000 000,00	10 234 089,74	EUR	0,22
XS1647404554	ALD SA 0.875% 18/07/2022	PROPRE	6 500 000,00	6 576 452,47	EUR	0,14
BE0000349580	BELGIUM KINGDOM 0.10% 22/06/2030	PROPRE	14 570 142,00	15 140 700,78	EUR	0,33
ES0000012G26	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 0.8% 30/07/2027	PROPRE	18 090 000,00	19 170 022,56	EUR	0,42
ES0000012G42	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1.2% 31/10/2040	PROPRE	8 431 000,00	9 066 618,86	EUR	0,20
ES0000012G34	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1.25% 31/10/2030	PROPRE	700 000,00	773 607,60	EUR	0,02
FR0011417591	BPIFRANCE FRANCEMENT 2.75% 25/10/2025	PROPRE	8 800 000,00	10 410 108,35	EUR	0,23
IT0005421703	BTPS 1.8% 01/03/2041	PROPRE	11 194 000,00	11 745 699,68	EUR	0,26
DE0001102515	DEUTSCHLAND 0% 15/05/2035	PROPRE	10 607 000,00	11 121 863,78	EUR	0,24
EU000A1U9803	EURO STABILITY MECHANISM 2.125% 20/11/2023	PROPRE	3 546 739,00	3 914 525,39	EUR	0,09
DE0001141794	FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY 0% 05/04/2024	PROPRE	29 450 000,00	30 228 658,00	EUR	0,66
FI4000348727	FINLAND 0.05% 15/09/2028	PROPRE	4 261 000,00	4 594 648,56	EUR	0,10
FI4000441878	FINNISH GOVERNMENT 0.0% 15/09/2030	PROPRE	11 999 000,00	12 399 766,60	EUR	0,27

## AFER-SFER

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
FI4000415153	FINNISH GOVERNMENT 0.125% 15/04/2036	PROPRE	11 786 000,00	12 233 422,39	EUR	0,27
FI4000369467	FINNISH GOVERNMENT 0.5% 15/09/2029	PROPRE	2 719 000,00	2 943 284,54	EUR	0,06
FR0013154044	FRANCE ( GOVT OF) 1.25% 25/05/2036	PROPRE	17 181 102,00	20 590 641,09	EUR	0,45
FR0013131877	FRANCE (GOVT OF) 0.5% 25/05/2026	PROPRE	9 810 000,00	10 421 269,16	EUR	0,23
FR0013257524	FRANCE (GOVT OF) 2% 25/05/2048	PROPRE	4 244 000,00	6 139 456,50	EUR	0,13
FR0011619436	FRANCE OAT 2.25 05/25/24	PROPRE	5 300 000,00	5 907 934,90	EUR	0,13
FR0011883966	FRANCE OAT 2.5 05/25/30	PROPRE	17 010 000,00	21 837 763,05	EUR	0,48
FR0011461037	FRANCE OAT 25/05/45	PROPRE	3 880 000,00	6 677 128,25	EUR	0,15
FR0010466938	FRANCE REPUBLIC 4.25% 10/25/2023	PROPRE	6 830 000,00	8 145 042,97	EUR	0,18
FR0013404969	FRANCE REPUBLIC 1.5% 25/05/2050	PROPRE	9 356 661,00	12 335 358,39	EUR	0,27
FR0013451507	FRANCE 0% 25/11/2029	PROPRE	8 870 000,00	9 133 075,33	EUR	0,20
FR0013516549	FRANCE 0% 25/11/2030	PROPRE	20 250 000,00	20 759 287,50	EUR	0,46
FR0013407236	FRANCE 0.50% 25/05/2029	PROPRE	5 380 000,00	5 797 766,80	EUR	0,13
FR0013250560	FRANCE 1% 25/05/2027	PROPRE	20 000,00	22 092,23	EUR	0,00
FR0013313582	FRANCE 1.25% 25/05/2034	PROPRE	5 180 000,00	6 147 380,82	EUR	0,13
FR0012993103	FRANCE 1.5% 25/05/2031	PROPRE	13 270 000,00	15 827 029,02	EUR	0,35
FR0011962398	FRANCE 1.75% 25/11/2024	PROPRE	5 860 000,00	6 533 829,87	EUR	0,14
FR0013515806	FRENCH REPUBLIC 0.5% 25/05/2040	PROPRE	5 939 493,00	6 321 882,44	EUR	0,14
XS1808395930	INMOBILIARIA COLONIAL SO 2% 17/04/2026	PROPRE	10 900 000,00	11 543 563,03	EUR	0,25
IE00BV8C9418	IRELAND 1% 15/05/2026	PROPRE	3 140 000,00	3 417 248,24	EUR	0,07
IE00BH3SQB22	IRELAND 1.5% 15/05/2050	PROPRE	1 906 477,00	2 475 662,24	EUR	0,05
IE00BV8C9186	IRELAND 2% 18/02/2045	PROPRE	7 000,00	9 872,76	EUR	0,00
IE00BJ38CR43	IRELAND 2.4% 15/05/2030	PROPRE	3 000,00	3 788,90	EUR	0,00
IE00BKFVC899	IRISH TREASURY 0.2% 18/10/2030	PROPRE	11 790 000,00	12 233 659,63	EUR	0,27
IT0005413171	ITALIAN REPUBLIC 1.65% 01/12/2030	PROPRE	7 362 000,00	7 964 837,97	EUR	0,17
IT0005408502	ITALY TREASURY 1.85% 01/07/2025	PROPRE	27 804 000,00	30 017 066,94	EUR	0,66
DE000A2LQSN2	KFW 0.75% 15/01/2029	PROPRE	17 000 000,00	18 769 706,13	EUR	0,41
DE000A11QTK7	KFW 1.375% 31/07/2035	PROPRE	3 230 000,00	3 935 300,50	EUR	0,09
BE0000338476	KINGDOM OF BELGIUM 1.6% 22/06/2047	PROPRE	4 290 000,00	5 678 549,59	EUR	0,12
BE0000348574	KINGDOM OF BELGIUM 1.70% 22/06/2050	PROPRE	3 320 000,00	4 557 525,63	EUR	0,10

## AFER-SFER

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
BE0000336454	KINGDOM OF BELGIUM 1.900000% 22/06/2038	PROPRE	3 250 000,00	4 300 366,16	EUR	0,09
BE0000331406	KINGDOM OF BELGIUM 3.75% 22/06/2045	PROPRE	1 090 000,00	1 997 587,90	EUR	0,04
BE0000320292	KINGDOM OF BELGIUM 4.25% 28/03/2041	PROPRE	2 000 000,00	3 667 160,82	EUR	0,08
BE0000304130	KINGDOM OF BELGIUM 5.00% 28/03/2035	PROPRE	3 040 000,00	5 368 924,01	EUR	0,12
NL0013552060	KINGDOM OF NETHERLANDS 0.5% 15/01/2040	PROPRE	8 210 000,00	9 281 040,26	EUR	0,20
ES00000126A4	KINGDOM OF SPAIN I 1.8% 30/11/24	PROPRE	30 870 000,00	36 442 866,92	EUR	0,80
ES0000012G00	KINGDOM OF SPAIN 1% 31/10/2050	PROPRE	5 769 000,00	5 715 923,31	EUR	0,13
ES0000012E69	KINGDOM OF SPAIN 1.85% 30/07/2035	PROPRE	11 650 000,00	13 820 789,18	EUR	0,30
ES00000127G9	KINGDOM OF SPAIN 2.15% 31/10/2025	PROPRE	9 680 000,00	11 061 959,86	EUR	0,24
ES00000128Q6	KINGDOM OF SPAIN 2.35% 30/07/2033	PROPRE	4 280 000,00	5 321 411,95	EUR	0,12
ES00000126B2	KINGDOM OF SPAIN 2.75% 31/10/24	PROPRE	9 460 000,00	10 901 969,24	EUR	0,24
ES00000128E2	KINGDOM OF SPAIN 3.45% 30/07/2066	PROPRE	1 840 000,00	3 209 621,14	EUR	0,07
ES0000012932	KINGDOM OF SPAIN 4.20% 31/01/37	PROPRE	92 561 000,00	147 193 719,07	EUR	3,23
ES00000121S7	KINGDOM OF SPAIN 4.7% 30/07/41	PROPRE	1 962 000,00	3 444 432,45	EUR	0,08
ES00000120N0	KINGDOM OF SPAIN 4.9% 30/07/40	PROPRE	2 470 000,00	4 387 178,88	EUR	0,10
ES00000124H4	KINGDOM OF SPAIN 5.15% 31/10/2044	PROPRE	2 110 000,00	4 153 744,73	EUR	0,09
ES0000012411	KINGDOM OF SPAIN 5.75% 30/07/32	PROPRE	412 000,00	675 208,34	EUR	0,01
NL0015614579	KINGDOM OF THE NETHERLANDS 0% 15/01/2052	PROPRE	4 070 000,00	4 086 198,60	EUR	0,09
ES0000011868	KINGDOM OF SPAIN 6% 31/01/29	PROPRE	1 231 000,00	1 886 308,00	EUR	0,04
FR0010394437	LA POSTE 4.25% 08/11/21 *EUR	PROPRE	8 100 000,00	8 801 027,07	EUR	0,19
NL0014555419	NETHERLANDS GOVERNMENT 0% 15/07/2030	PROPRE	9 990 000,00	10 398 890,70	EUR	0,23
DE000NWB0AG1	NRW.BANK 0.625% 02/02/2029	PROPRE	10 540 000,00	11 381 509,28	EUR	0,25
FR0010171975	OAT 4% 25/04/55	PROPRE	5 670 000,00	12 252 582,23	EUR	0,27
PTOTEMOE0035	OBRIGACOES DO TESOURO 0.7% 15/10/2027	PROPRE	15 183 000,00	16 002 646,97	EUR	0,35
BE6313647149	REGION WALLONNE 1.25% 03/05/2034	PROPRE	7 600 000,00	8 634 249,64	EUR	0,19
IT0005240350	REPUBLIC OF ITALY 2.45% 01/09/2033	PROPRE	9 980 000,00	11 635 133,76	EUR	0,26
FR0010773192	REPUBLIC FRENCH 4.5% 25/04/2041	PROPRE	4 600 000,00	8 744 098,73	EUR	0,19
AT0000A2CQD2	REPUBLIC OF AUSTRIA 0% 20/02/2030	PROPRE	3 255 000,00	3 366 028,05	EUR	0,07
AT0000A269M8	REPUBLIC OF AUSTRIA 0.5% 20/02/2029	PROPRE	30 620 000,00	33 170 761,45	EUR	0,73
AT0000A2HLC4	REPUBLIC OF AUSTRIA 0.85% 30/06/2120	PROPRE	4 343 000,00	5 381 710,55	EUR	0,12

## AFER-SFER

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
AT0000A10683	REPUBLIC OF AUSTRIA 2.4% 23/05/2034	PROPRE	30 000,00	40 965,73	EUR	0,00
AT0000A0VRQ6	REPUBLIC OF AUSTRIA 3.15% 20/06/44	PROPRE	2 490 000,00	4 346 846,14	EUR	0,10
IT0005327306	REPUBLIC OF ITALY 1.45% 15/05/2025	PROPRE	24 071 000,00	25 554 430,84	EUR	0,56
IT0005274805	REPUBLIC OF ITALY 2.05% 01/08/2027	PROPRE	11 050 000,00	12 212 833,54	EUR	0,27
IT0005273013	REPUBLIC OF ITALY 3.45% 01/03/2048	PROPRE	2 260 000,00	3 133 120,31	EUR	0,07
IT0005387052	REPUBLIC OF ITALY 1 0.40% 15/05/2030	PROPRE	30 980 000,00	31 502 008,49	EUR	0,69
IT0005086886	REPUBLIC OF ITALY 1.35% 15/04/2022	PROPRE	58 440 000,00	60 218 650,14	EUR	1,32
IT0005127086	REPUBLIC OF ITALY 2% 01/12/2025	PROPRE	11 280 000,00	12 341 575,59	EUR	0,27
IT0005398406	REPUBLIC OF ITALY 2.45% 01/09/2050	PROPRE	10 537 000,00	12 285 067,92	EUR	0,27
IT0005217390	REPUBLIC OF ITALY 2.8% 01/03/2067	PROPRE	6 130 000,00	7 634 932,10	EUR	0,17
IT0005321325	REPUBLIC OF ITALY 2.95% 01/09/2038	PROPRE	12 137 000,00	15 182 249,07	EUR	0,33
IT0005377152	REPUBLIC OF ITALY 3.1% 01/03/2040	PROPRE	8 010 000,00	10 224 322,02	EUR	0,22
IT0005358806	REPUBLIC OF ITALY 3.35% 01/03/2035	PROPRE	64 784 000,00	83 478 640,14	EUR	1,83
IT0005363111	REPUBLIC OF ITALY 3.85% 01/09/2049	PROPRE	9 490 000,00	14 080 436,00	EUR	0,31
PTOTENOE0034	REPUBLIC OF PORTUGAL 0.9% 12/10/2035	PROPRE	9 953 000,00	10 388 192,48	EUR	0,23
PTOTEXOE0024	REPUBLIC OF PORTUGAL 1.95% 15/06/2029	PROPRE	8 371 220,30	9 746 388,18	EUR	0,21
PTOTEWOE0017	REPUBLIC OF PORTUGAL 2.25% 18/04/2034	PROPRE	6 338 275,00	7 858 475,53	EUR	0,17
PTOTEKOE0011	REPUBLIC OF PORTUGAL 2.875% 15/10/2025	PROPRE	3 150 000,00	3 732 273,80	EUR	0,08
PTOTETOE0012	REPUBLIC OF PORTUGAL 2.875% 21/07/2026	PROPRE	1 197 000,00	1 415 093,40	EUR	0,03
PTOTESOE0007	REPUBLIC OF PORTUGAL 4.1% 15/04/37	PROPRE	1 000 000,00	1 561 173,89	EUR	0,03
PTOTEQOE0015	REPUBLIC OF PORTUGAL 5.65% 15/02/2024	PROPRE	3 690 000,00	4 577 723,46	EUR	0,10
XS1538867760	SOCIETE GENERALE 1% 01/04/2022	PROPRE	10 500 000,00	10 701 632,51	EUR	0,23
<b>Total Obligation</b>				<b>1 172 659 269,71</b>		<b>25,71</b>
<b>O.P.C.V.M.</b>						
FR0011614239	AI EURO CREDIT BONDS 1-3 HEDGED DURATION PART R	PROPRE	22 163,00	23 190 919,94	EUR	0,51
FR0007385000	AVIVA FRANCE OPPORTUNITÉS	PROPRE	54 375,00	20 082 862,50	EUR	0,44
FR0011024249	AVIVA INVESTORS EURO CREDIT BONDS ISR PART C	PROPRE	16 382,00	23 700 658,50	EUR	0,52
FR0007390075	AVIVA INVESTORS EURO CREDIT BONDS 1-3 PART BD C	PROPRE	30 000,00	2 960 100,00	EUR	0,06
FR0010730630	AVIVA INVESTORS INFLATION EURO	PROPRE	17 394,00	23 906 835,42	EUR	0,52
LU1265342649	AVIVA INVESTORS MULTI STRATEGY TARGET INCOME FUND SICAV EUR	PROPRE	81 966,05	65 273 459,00	EUR	1,43

## AFER-SFER

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
LU1225026605	AVIVA INVESTORS SICAV MULTI STRATEGY TARGET RETURN FUND	PROPRE	66 692,00	65 223 982,37	EUR	1,43
FR0010969550	AVIVA INVESTORS YIELD CURVE ABSOLUTE RETURN- R	PROPRE	12 738,00	13 061 290,44	EUR	0,29
FR0000095465	AVIVA VALEURS IMMOBILIÈRES	PROPRE	40 467,00	10 919 615,28	EUR	0,24
IE00B66F4759	ISHARES SURO HIGH YIELD CORP BOND UCITS ETF	PROPRE	1 871 895,00	182 397 448,80	EUR	4,00
<b>Total O.P.C.V.M.</b>				<b>430 717 172,25</b>		<b>9,44</b>
<b>Total Valeurs mobilières</b>				<b>4 508 034 364,75</b>		<b>98,82</b>
<b>Liquidités</b>						
<b>APPELS DE MARGES</b>						
	APPEL MARGE EUR G1	PROPRE	-2 056 842,54	-2 056 842,54	EUR	-0,05
	APPEL MARGE GBP G1	PROPRE	501 190,02	552 549,50	GBP	0,01
<b>Total APPELS DE MARGES</b>				<b>-1 504 293,04</b>		<b>-0,03</b>
<b>BANQUE OU ATTENTE</b>						
	ACH DIFF TITRES EUR	PROPRE	-10 580 686,54	-10 580 686,54	EUR	-0,23
	BANQUE EUR BPP G1	PROPRE	52 206 113,83	52 206 113,83	EUR	1,14
	BANQUE GBP BPP G1	PROPRE	-1 689 561,78	-1 862 699,72	GBP	-0,04
<b>Total BANQUE OU ATTENTE</b>				<b>39 762 727,57</b>		<b>0,87</b>
<b>DEPOSIT DE GARANTIE</b>						
	GAR SUR MAT FERM V	PROPRE	7 728 617,50	7 728 617,50	EUR	0,17
	GAR SUR MAT FERM V	PROPRE	4 114 500,00	4 536 133,62	GBP	0,10
<b>Total DEPOSIT DE GARANTIE</b>				<b>12 264 751,12</b>		<b>0,27</b>
<b>FRAIS DE GESTION</b>						
	PRCOMGESTFIN	PROPRE	-3 271 122,02	-3 271 122,02	EUR	-0,07
<b>Total FRAIS DE GESTION</b>				<b>-3 271 122,02</b>		<b>-0,07</b>
<b>Total Liquidités</b>				<b>47 252 063,63</b>		<b>1,04</b>
<b>Futures</b>						
<b>Taux ( Livraison du sous-jacent )</b>						
RX101220	EURO BUND 1220	VENLIG	-22,00	-14 340,00	EUR	-0,00
UB101220	EURO BUXL 1220	ACHLIG	47,00	203 980,00	EUR	0,00
IK1101220	EURO-BTP FU 1220	ACHLIG	1 294,00	2 242 477,26	EUR	0,05
IK1101220	EURO-BTP FU 1220	VENLIG	-433,00	-387 234,71	EUR	-0,01
OAT101220	EURO-OAT FU 1220	ACHLIG	13,00	11 960,00	EUR	0,00
G311220	LONG GILT 1220	ACHLIG	1 266,00	-552 549,51	GBP	-0,01
<b>Total Taux ( Livraison du sous-jacent )</b>				<b>1 504 293,04</b>		<b>0,03</b>
<b>Total Futures</b>				<b>1 504 293,04</b>		<b>0,03</b>

## AFER-SFER

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
<i>Coupons</i>						
<i>Action</i>						
FR0000120271	TOTAL SA	ACHLIG	7 601 059,00	5 016 698,94	EUR	0,11
<i>Total Action</i>				<b>5 016 698,94</b>		<b>0,11</b>
<i>Total Coupons</i>				<b>5 016 698,94</b>		<b>0,11</b>
<b>Total Afer-Sfer</b>				<b>4 561 807 420,36</b>		<b>100,00</b>