

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 22/12/2022 sous le numéro de dépôt 164615

comptes annuels

BILANactifDocuSigned by:
Geoffroy LENOIR
CCD184E3EF1348E...

30.09.2022

30.09.2021

Devise	EUR	EUR
Immobilisations nettes	-	-
Dépôts	-	-
Instruments financiers	4 354 733 516,50	5 282 777 851,15
• ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES		
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	2 815 326 660,95	3 434 277 176,32
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
• OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES		
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	1 076 603 417,04	1 490 139 026,47
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
• TITRES DE CRÉANCES		
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	-	-
• ORGANISMES DE PLACEMENTS COLLECTIFS		
OPCVM et Fonds d'Investissement à Vocation Générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	433 095 173,51	335 295 368,14
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	-	-
• OPÉRATIONS TEMPORAIRES SUR TITRES		
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	-	-
• CONTRATS FINANCIERS		
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	29 708 265,00	23 066 280,22
Autres opérations	-	-
• AUTRES INSTRUMENTS FINANCIERS	-	-
Créances	57 541 168,58	106 230 372,26
Opérations de change à terme de devises	-	-
Autres	57 541 168,58	106 230 372,26
Comptes financiers	23 443 151,33	3 546 382,02
Liquidités	23 443 151,33	3 546 382,02
Autres actifs	-	-
Total de l'actif	4 435 717 836,41	5 392 554 605,43

BILAN passif

	30.09.2022	30.09.2021
Devise	EUR	EUR
Capitaux propres		
• Capital	3 349 809 208,29	4 308 553 605,51
• Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	496 396 067,40	282 037 903,31
• Report à nouveau	446 843 562,07	435 553 327,46
• Plus et moins-values nettes de l'exercice	43 051 938,70	239 599 441,87
• Résultat de l'exercice	61 473 174,90	54 609 849,14
Total des capitaux propres <i>(montant représentatif de l'actif net)</i>	4 397 573 951,36	5 320 354 127,29
Instruments financiers	28 798 635,01	21 642 321,00
• 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	28 798 635,01	21 642 321,00
Autres opérations	-	-
Dettes	9 345 250,04	50 558 157,14
Opérations de change à terme de devises	-	-
Autres	9 345 250,04	50 558 157,14
Comptes financiers	-	-
Concours bancaires courants	-	-
Emprunts	-	-
Total du passif	4 435 717 836,41	5 392 554 605,43

HORS-bilan

30.09.2022

30.09.2021

Devise	EUR	EUR
Opérations de couverture		
• Engagements sur marchés réglementés ou assimilés		
- Marché à terme ferme (Futures)	51 518 280,00	-
- 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)	-	-
Autres opérations		
• Engagements sur marchés réglementés ou assimilés		
- Marché à terme ferme (Futures)	1 899 876 330,00	907 915 140,00
- Marché à terme conditionnel (Options)	115 516 496,60	83 876 217,60
- 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

	30.09.2022	30.09.2021
Devise	EUR	EUR
Produits sur opérations financières		
• Produits sur dépôts et sur comptes financiers	4 244,19	3 660,05
• Produits sur actions et valeurs assimilées	98 133 079,40	94 211 861,76
• Produits sur obligations et valeurs assimilées	14 810 688,68	18 271 949,42
• Produits sur titres de créances	-	-
• Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres financiers	-	-
• Produits sur contrats financiers	-	-
• Autres produits financiers	-	-
Total (I)	112 948 012,27	112 487 471,23
Charges sur opérations financières		
• Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres financiers	-	-
• Charges sur contrats financiers	-	-
• Charges sur dettes financières	-354 291,43	-565 695,30
• Autres charges financières	-170 724,62	-45 514,90
Total (II)	-525 016,05	-611 210,20
Résultat sur opérations financières (I - II)	112 422 996,22	111 876 261,03
Autres produits (III)	-	-
Frais de gestion et dotations aux amortissements (IV)	-43 776 877,90	-44 630 638,59
Résultat net de l'exercice (L.214-17-1) (I - II + III - IV)	68 646 118,32	67 245 622,44
Régularisation des revenus de l'exercice (V)	-865 663,95	-1 518 459,94
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (VI)	-6 307 279,47	-11 117 313,36
Résultat (I - II + III - IV +/- V - VI) :	61 473 174,90	54 609 849,14

règles & méthodes comptables

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

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 de société de gestion, 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.

es e x e r c i c e a n n e l

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 ⁽¹⁾
Commissions de mouvement	Prélèvement sur chaque transaction	Entre 2,40 à 36 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.

Des frais liés à la recherche au sens de l'article 314-21 du règlement général de l'AMF peuvent être facturés à la SICAV lorsque ces frais ne sont pas payés à partir des ressources propres de la société de gestion.

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.

SNMA
Rapport
annuel

Indication des changements soumis à l'information particulière des porteurs

- Changements intervenus :

29/11/2021 : Mise à jour dénomination sociale + frais courants

01/01/2022 : Mise à jour règlementaire Taxonomie

11/02/2022 : Mise à jour annuelle

17/05/2022 : Russes + Mise à jour site web + frais

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.



Devise	30.09.2022	30.09.2021
	EUR	EUR
Actif net en début d'exercice	5 320 354 127,29	4 561 807 420,36
Souscriptions (y compris la commission de souscription acquise à l'Opc)	77 288 067,56	71 395 946,03
Rachats (sous déduction de la commission de rachat acquise à l'Opc)	-336 680 517,29	-377 852 860,93
Plus-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	210 337 988,66	297 968 534,92
Moins-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	-134 207 447,56	-56 663 978,60
Plus-values réalisées sur contrats financiers	134 435 298,35	63 368 443,96
Moins-values réalisées sur contrats financiers	-162 950 427,66	-54 018 741,79
Frais de transaction	-2 044 917,13	-1 641 269,44
Différences de change	49 969,23	184 166,69
Variations de la différence d'estimation des dépôts et instruments financiers :	-746 657 152,09	761 412 369,95
- Différence d'estimation exercice N	386 580 305,90	1 133 237 457,99
- Différence d'estimation exercice N-1	1 133 237 457,99	371 825 088,04
Variations de la différence d'estimation des contrats financiers :	-4 752 011,86	12 835 192,82
- Différence d'estimation exercice N	9 587 474,00	14 339 485,86
- Différence d'estimation exercice N-1	14 339 485,86	1 504 293,04
Distribution de l'exercice antérieur sur plus et moins-values nettes	-	-
Distribution de l'exercice antérieur sur résultat	-7 186 471,30	-6 205 045,36
Résultat net de l'exercice avant compte de régularisation	68 646 118,32	67 245 622,44
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur plus et moins-values nettes	-	-
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur résultat	-19 058 673,16	-19 481 673,76
Autres éléments	-	-
Actif net en fin d'exercice	4 397 573 951,36	5 320 354 127,29

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	-	-
Obligations convertibles	-	-
Obligations à taux fixe	1 065 272 280,17	-
Obligations à taux variable	11 331 136,87	-
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
Opérations de couverture				
Engagements sur les marchés réglementés ou assimilés	51 518 280,00	-	-	0,00
Engagements de gré à gré	-	-	-	-
Autres engagements	-	-	-	-
Autres opérations				
Engagements sur les marchés réglementés ou assimilés	1 605 561 865,00	409 830 961,60	-	-
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
Actif				
Dépôts	-	-	-	-
Obligations et valeurs assimilées	1 065 272 280,17	11 331 136,87	-	-
Titres de créances	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres financiers	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	23 443 151,33
Passif				
Opérations temporaires sur titres financiers	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	-
Hors-bilan				
Opérations de couverture	51 518 280,00	-	-	-
Autres opérations	1 605 561 865,00	-	-	-

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
Actif					
Dépôts	-	-	-	-	-
Obligations et valeurs assimilées	-	66 967 510,87	67 649 228,24	228 841 011,12	713 145 666,81
Titres de créances	-	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres financiers	-	-	-	-	-
Comptes financiers	23 443 151,33	-	-	-	-
Passif					
Opérations temporaires sur titres financiers	-	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	-	-
Hors-bilan					
Opérations de couverture	-	-	-	-	51 518 280,00
Autres opérations	-	-	436 569 520,00	1 060 183 345,00	108 809 000,00

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	USD	GBP	-	Autres devises
Actif				
Dépôts	-	-	-	-
Actions et valeurs assimilées	-	-	-	-
Obligations et valeurs assimilées	-	-	-	-
Titres de créances	-	-	-	-
OPC	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres financiers	-	-	-	-
Créances	-	-	-	-
Comptes financiers	159 933,73	6 435,86	-	-
Autres actifs	-	-	-	-
Passif				
Opé. de cession sur inst. financiers	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres financiers	-	-	-	-
Dettes	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	-
Hors-bilan				
Opérations de couverture	-	-	-	-
Autres opérations	-	-	-	-

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).

Créances	57 541 168,58
Opérations de change à terme de devises :	
Achats à terme de devises	-
Montant total négocié des Ventes à terme de devises	-
Autres Créances :	
Ventes règlements différés	37 324 888,68
Dépôts de garantie (versés)	16 273 638,80
Coupons à recevoir	3 942 641,10
-	-
-	-
Autres opérations	-
Dettes	9 345 250,04
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	5 927 743,65
Somme à payer	3 231 330,93
Débiteurs et créiteurs divers	186 175,46
-	-
-	-
Autres opérations	-

3.6. Capitaux propres

	Souscriptions		Rachats	
	Nombre d'actions	Montant	Nombre d'actions	Montant
Nombre d'actions émises / rachetées pendant l'exercice	1 143 257	77 288 067,56	4 702 933	336 680 517,29
Commission de souscription / rachat		2,83		-
Rétrocessions		2,83		-
Commissions acquises à l'Opc		-		-

3.7. Frais de gestion

Frais de fonctionnement et de gestion (frais fixes) en % de l'actif net moyen	0,87
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.....	néant
3.8.2. Description des autres engagements reçus et/ou donnés	néant

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	139 759 213,05
- 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
17/03/22	6 408 341,28	0,09	-	-
16/06/22	6 343 052,40	0,09	-	-
15/09/22	6 307 279,47	0,09	-	-
-	-	-	-	-
Total acomptes	19 058 673,15	0,27	-	-

	30.09.2022	30.09.2021
Affectation du résultat	EUR	EUR
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	446 843 562,07	435 553 327,46
Résultat	61 473 174,90	54 609 849,14
Total	508 316 736,97	490 163 176,60
Affectation		
Distribution	5 600 379,20	7 356 441,60
Report à nouveau de l'exercice	502 716 357,77	482 806 735,00
Capitalisation	-	-
Total	508 316 736,97	490 163 176,60
Information relative aux actions ouvrant droit à distribution		
Nombre d'actions	70 004 740	73 564 416
Distribution unitaire	0,08	0,10
Crédits d'impôt attaché à la distribution du résultat	-	-

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
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
Total acomptes	-	-

	30.09.2022	30.09.2021
Affectation des plus et moins-values nettes	EUR	EUR
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	496 396 067,40	282 037 903,31
Plus et moins-values nettes de l'exercice	43 051 938,70	239 599 441,87
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	539 448 006,10	521 637 345,18
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	539 448 006,10	521 637 345,18
Capitalisation	-	-
Total	539 448 006,10	521 637 345,18
Information relative aux actions ouvrant droit à distribution		
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	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019	28.09.2018
Actif net	4 397 573 951,36	5 320 354 127,29	4 561 807 420,36	5 230 049 427,40	5 300 081 631,62
Nombre d'actions en circulation	70 004 740	73 564 416	77 970 207	79 364 567	83 712 046
Valeur liquidative	62,81	72,32	58,5	65,89	63,31
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris acomptes)	-	-	0,08	-	-
Distribution unitaire (y compris acomptes)	0,35	0,36	0,23	0,32	0,3123
Crédit d'impôt unitaire transféré aux porteurs (personne physique) ⁽¹⁾	-	-	-	-	-
Capitalisation unitaire ⁽²⁾	-	-	-	-	-

⁽¹⁾ 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.

⁽²⁾ 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.

inventaire au 30.09.2022

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
<i>Valeurs mobilières</i>						
<i>Action</i>						
FR0000120073	AIR LIQUIDE	PROPRE	144 126,00	16 943 452,56	EUR	0,39
FR0000053951	AIR LIQUIDE PRIME FIDELITE	PROPRE	1 019 355,00	119 835 373,80	EUR	2,73
NL0000235190	AIRBUS BR BEARER SHS	PROPRE	1 348 152,00	119 837 231,28	EUR	2,73
FR0010220475	ALSTOM	PROPRE	907 128,00	15 189 858,36	EUR	0,35
LU1598757687	ARCELORMITTAL SA	PROPRE	2 003 497,00	41 402 265,51	EUR	0,94
FR0000051732	ATOS SE	PROPRE	507 506,00	4 141 248,96	EUR	0,09
FR0000120628	AXA	PROPRE	4 379 189,00	98 422 272,78	EUR	2,24
FR0000131104	BNP PARIBAS	PROPRE	2 726 634,00	118 894 875,57	EUR	2,70
FR0000120503	BOUYGUES	PROPRE	545 097,00	14 635 854,45	EUR	0,33
FR0000125338	CAP GEMINI SE	PROPRE	461 442,00	76 368 651,00	EUR	1,74
FR001400AJ45	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SA	PROPRE	1 149 473,00	26 616 047,32	EUR	0,61
FR0000125007	COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN SA	PROPRE	1 466 178,00	54 321 894,90	EUR	1,24
FR0000045072	CREDIT AGRICOLE SA	PROPRE	2 264 295,00	18 938 563,38	EUR	0,43
FR0000120644	DANONE SA	PROPRE	1 142 154,00	55 474 419,78	EUR	1,26
FR0014003TT8	DASSAULT SYSTEMES SE	PROPRE	397 348,00	14 199 230,78	EUR	0,32
FR0010908533	EDENRED	PROPRE	177 783,00	8 419 802,88	EUR	0,19
FR0010208488	ENGIE SA	PROPRE	2 891 224,00	34 237 874,61	EUR	0,78
FR0013215407	ENGIE SA LOYALTY BONUS 2020	PROPRE	2 340 394,00	27 714 945,75	EUR	0,63
FR0000121667	ESSILOR LUXOTTICA SA	PROPRE	766 594,00	107 591 467,90	EUR	2,45
FR0014000MR3	EUROFINS SCIENTIFIC SE	PROPRE	168 733,00	10 312 960,96	EUR	0,23
FR0000052292	HERMES INTERNATIONAL	PROPRE	17 338,00	21 100 346,00	EUR	0,48
FR0000121485	KERING	PROPRE	173 937,00	79 758 811,35	EUR	1,81
FR0011149590	L'OREAL PRIME 2013	PROPRE	176 969,00	58 444 012,25	EUR	1,33
FR0000120321	LOREAL SA	PROPRE	225 294,00	74 403 343,50	EUR	1,69
FR0000121014	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	PROPRE	633 041,00	386 408 226,40	EUR	8,79

AFER-SFER

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
FR0000133308	ORANGE	PROPRE	3 042 890,00	28 140 646,72	EUR	0,64
FR0000120693	PERNOD RICARD	PROPRE	444 155,00	83 878 671,75	EUR	1,91
FR0000130577	PUBLICIS GROUPE	PROPRE	727 738,00	35 586 388,20	EUR	0,81
FR0000073272	SAFRAN	PROPRE	147 903,00	13 904 361,03	EUR	0,32
FR0000120578	SANOFI	PROPRE	2 647 131,00	207 535 070,40	EUR	4,72
FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SA	PROPRE	1 318 925,00	154 235 089,50	EUR	3,51
FR0000130809	SOCIETE GENERALE A	PROPRE	1 880 727,00	38 395 041,71	EUR	0,87
FR0012757854	SPIE SA	PROPRE	615 779,00	13 288 510,82	EUR	0,30
NL00150001Q9	STELLANTIS NV	PROPRE	4 455 345,00	54 693 815,22	EUR	1,24
NL0000226223	STMICROELECTRONICS NV	PROPRE	1 470 393,00	47 412 822,29	EUR	1,08
FR0000051807	TELEPERFORMANCE SE	PROPRE	165 745,00	43 242 870,50	EUR	0,98
FR0000121329	THALES SA	PROPRE	436 534,00	49 328 342,00	EUR	1,12
FR0000120271	TOTAL ENERGIES SE	PROPRE	5 528 690,00	266 897 509,75	EUR	6,07
NL00150001Y2	UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	PROPRE	972 396,00	18 792 525,10	EUR	0,43
FR0000124141	VEOLIA ENVIRONNEMENT	PROPRE	1 589 719,00	31 333 361,49	EUR	0,71
FR0000125486	VINCI SA	PROPRE	876 389,00	72 889 273,13	EUR	1,66
FR0000127771	VIVENDI	PROPRE	3 202 739,00	25 532 235,31	EUR	0,58
FR0011981968	WORLDLINE	PROPRE	654 550,00	26 627 094,00	EUR	0,61
Total Action				2 815 326 660,95		64,02
Obligation						
ES0000012G26	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 0.8% 30/07/2027	PROPRE	5 610 000,00	5 154 112,19	EUR	0,12
ES0000012G42	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1.2% 31/10/2040	PROPRE	10 811 000,00	7 534 102,97	EUR	0,17
ES0000012G34	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1.25% 31/10/2030	PROPRE	700 000,00	620 030,84	EUR	0,01
ES0000012H58	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1.45% 31/10/2071	PROPRE	2 245 000,00	1 141 711,36	EUR	0,03
FR0011417591	BPIFRANCE FRANCMENT 2.75% 25/10/2025	PROPRE	4 400 000,00	4 559 798,36	EUR	0,10
FR0014003C70	BPIFRANCE SACA 0% 25/05/2028	PROPRE	3 400 000,00	2 936 811,20	EUR	0,07
IT0005421703	BTPS 1.8% 01/03/2041	PROPRE	13 914 000,00	9 314 461,32	EUR	0,21
IT0005441883	BTPS 2.15% 01/03/2072	PROPRE	2 700 000,00	1 622 329,95	EUR	0,04
IT0005496770	BTPS 3.25% 01/03/2038	PROPRE	16 504 000,00	14 213 694,78	EUR	0,32
DE0001102531	BUNDESREPUB DEUTSCHLAND 0.0% 15/02/2031	PROPRE	6 200 000,00	5 244 890,00	EUR	0,12

AFER-SFER

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
DE0001102606	BUNDESREPUB DEUTSCHLAND 1.70% 15/08/2032	PROPRE	13 650 000,00	13 207 584,80	EUR	0,30
IT0005436693	BUONI POLIENNALI DEL TES 0.60% 01/08/2031	PROPRE	16 610 000,00	12 138 529,50	EUR	0,28
IT0005422891	BUONI POLIENNALI DEL TES 0.9% 01/04/2031	PROPRE	8 590 000,00	6 547 977,94	EUR	0,15
IT0005480980	BUONI POLIENNALI DEL TES 2.15% 01/09/2052	PROPRE	8 433 000,00	5 386 501,47	EUR	0,12
IT0005494239	BUONI POLIENNALI DEL TES 2.5% 01/12/2032	PROPRE	40 600 000,00	34 362 875,81	EUR	0,78
EU000A284469	EUROPEAN UNION 0.30% 04/11/2050	PROPRE	713 000,00	358 793,15	EUR	0,01
EU000A3K4C42	EUROPEAN UNION 0.4% 04/02/2037	PROPRE	504 452,00	352 210,43	EUR	0,01
DE0001102515	FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY 0% 15/05/2035	PROPRE	12 400 000,00	9 402 920,00	EUR	0,21
DE0001102507	FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY 0% 15/08/2030	PROPRE	17 840 000,00	15 264 260,80	EUR	0,35
DE0001102556	FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY 0% 15/11/2028	PROPRE	22 250 000,00	19 750 212,50	EUR	0,45
DE0001102390	FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY 0.5% 15/02/2026	PROPRE	12 690 000,00	12 199 206,43	EUR	0,28
DE0001135481	FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY 2.5% 04/07/2044	PROPRE	7 398 000,00	7 910 543,57	EUR	0,18
DE0001135432	FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY 3.25% 04/07/2042	PROPRE	5 740 000,00	6 769 938,42	EUR	0,15
FI4000348727	FINLAND 0.05% 15/09/2028	PROPRE	4 261 000,00	3 790 812,60	EUR	0,09
FI4000480488	FINNISH GOVERNMENT 0.125% 15/04/2052	PROPRE	1 270 000,00	614 412,08	EUR	0,01
FI4000369467	FINNISH GOVERNMENT 0.5% 15/09/2029	PROPRE	2 719 000,00	2 367 850,05	EUR	0,05
FI4000517677	FINNISH GOVERNMENT 0.50% 15/04/2043	PROPRE	2 938 000,00	1 890 797,39	EUR	0,04
FR0014004J31	FRANCE GOVT OF 0.75% 25/05/2053	PROPRE	14 340 660,00	8 006 954,48	EUR	0,18
FR0012517027	FRANCE OAT 0.50% 25/05/2025	PROPRE	22 260 000,00	21 435 895,16	EUR	0,49
FR0011619436	FRANCE OAT 2.25 05/25/24	PROPRE	5 300 000,00	5 374 979,03	EUR	0,12
FR0011883966	FRANCE OAT 2.5 05/25/30	PROPRE	2 940 000,00	2 991 482,62	EUR	0,07
FR0011461037	FRANCE OAT 25/05/45	PROPRE	3 880 000,00	4 090 639,09	EUR	0,09
FR0013508470	FRANCE 0% 25/02/2026	PROPRE	19 480 000,00	18 158 730,04	EUR	0,41
FR0013451507	FRANCE 0% 25/11/2029	PROPRE	19 300 000,00	16 265 615,40	EUR	0,37
FR0013516549	FRANCE 0% 25/11/2030	PROPRE	17 600 000,00	14 418 131,20	EUR	0,33
FR0013515806	FRANCE 0.5% 25/05/2040	PROPRE	6 493 002,00	4 265 403,78	EUR	0,10
FR0014001NN8	FRANCE 0.5% 25/05/2072	PROPRE	1 990 299,00	795 599,37	EUR	0,02
FR0014002JM6	FRANCE 0.5% 25/06/2044	PROPRE	16 846 824,00	10 302 179,27	EUR	0,23
FR0013407236	FRANCE 0.50% 25/05/2029	PROPRE	10 780 000,00	9 559 544,66	EUR	0,22
FR0013286192	FRANCE 0.75% 25/05/2028	PROPRE	14 930 000,00	13 712 866,52	EUR	0,31

AFER-SFER

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
FR0013250560	FRANCE 1% 25/05/2027	PROPRE	20 000,00	18 976,53	EUR	0,00
FR0012993103	FRANCE 1.5% 25/05/2031	PROPRE	35 560 000,00	33 116 838,02	EUR	0,75
FR0013404969	FRANCE 1.5% 25/05/2050	PROPRE	7 249 021,00	5 265 490,65	EUR	0,12
FR0013234333	FRANCE 1.75% 25/06/2039	PROPRE	5 450 000,00	4 614 828,19	EUR	0,10
FR0011962398	FRANCE 1.75% 25/11/2024	PROPRE	5 860 000,00	5 922 390,54	EUR	0,13
FR0010466938	FRANCE 4.25% 10/25/2023	PROPRE	6 830 000,00	7 278 524,70	EUR	0,17
FR0013200813	FRENCH REPUBLIC 0.25% 25/11/2026	PROPRE	4 168 000,00	3 860 980,27	EUR	0,09
FR0013131877	FRENCH REPUBLIC 0.5% 25/05/2026	PROPRE	21 660 000,00	20 478 841,63	EUR	0,47
FR0013480613	FRENCH REPUBLIC 0.75% 25/05/2052	PROPRE	9 042 504,00	5 163 941,90	EUR	0,12
FR0013154044	FRENCH REPUBLIC 1.25% 25/05/2036	PROPRE	10 314 279,00	8 409 082,61	EUR	0,19
FR0013257524	FRENCH REPUBLIC 2% 25/05/2048	PROPRE	550 814,00	458 356,50	EUR	0,01
XS1808395930	INMOBILIARIA COLONIAL SO 2% 17/04/2026	PROPRE	10 900 000,00	10 255 538,25	EUR	0,23
IE00BJ38CR43	IRELAND REPUBLIC 2.4% 15/05/2030	PROPRE	3 000,00	3 026,93	EUR	0,00
IE00BV8C9418	IRELAND 1% 15/05/2026	PROPRE	3 140 000,00	3 038 139,69	EUR	0,07
IE00BFZRQ242	IRELAND 1.35% 18/03/2031	PROPRE	2 690 000,00	2 489 708,68	EUR	0,06
IE00BH3SQB22	IRELAND 1.5% 15/05/2050	PROPRE	1 906 477,00	1 384 951,86	EUR	0,03
IE00BV8C9186	IRELAND 2% 18/02/2045	PROPRE	7 000,00	5 984,39	EUR	0,00
IE00BMD03L28	IRISH GOVT 0.35% 18/10/2032	PROPRE	39 170 000,00	31 304 248,15	EUR	0,71
IE00BKFVC899	IRISH 0.2% 18/10/2030	PROPRE	26 140 000,00	21 926 553,20	EUR	0,50
IT0005419848	ITALIAN REPUBLIC 0.5% 01/02/2026	PROPRE	49 080 000,00	44 669 944,34	EUR	1,02
IT0005433195	ITALIAN REPUBLIC 0.95% 01/03/2037	PROPRE	2 130 000,00	1 357 655,41	EUR	0,03
IT0005449969	ITALIAN REPUBLIC 0.95% 01/12/2031	PROPRE	35 514 000,00	26 541 438,50	EUR	0,60
IT0005413171	ITALIAN REPUBLIC 1.65% 01/12/2030	PROPRE	7 362 000,00	6 109 269,17	EUR	0,14
IT0005508590	ITALIAN REPUBLIC 4.0% 30/04/2035	PROPRE	15 474 000,00	15 059 598,08	EUR	0,34
DE000A3MP7H9	KFW VAR 30/04/2027	PROPRE	12 707 000,00	11 331 136,87	EUR	0,26
DE000A3E5LU1	KFW 0% 09/11/2028	PROPRE	9 522 000,00	8 131 359,51	EUR	0,18
DE000A2LQSN2	KFW 0.75% 15/01/2029	PROPRE	891 000,00	799 705,97	EUR	0,02
DE000A11QTK7	KFW 1.375% 31/07/2035	PROPRE	3 230 000,00	2 697 394,42	EUR	0,06
BE0000351602	KINGDOM OF BELGIUM 0% 22/10/2027	PROPRE	21 210 000,00	18 871 236,93	EUR	0,43
BE0000352618	KINGDOM OF BELGIUM 0% 22/10/2031	PROPRE	3 335 841,00	2 628 702,75	EUR	0,06

AFER-SFER

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
BE0000353624	KINGDOM OF BELGIUM 0.65% 22/06/2071	PROPRE	1 963 746,00	855 588,53	EUR	0,02
BE0000346552	KINGDOM OF BELGIUM 1.25% 22/04/2033	PROPRE	13 650 000,00	11 912 323,40	EUR	0,27
BE0000355645	KINGDOM OF BELGIUM 1.4% 22/06/2053	PROPRE	2 605 964,00	1 750 483,46	EUR	0,04
BE0000338476	KINGDOM OF BELGIUM 1.6% 22/06/2047	PROPRE	2 220 000,00	1 673 151,63	EUR	0,04
BE0000348574	KINGDOM OF BELGIUM 1.70% 22/06/2050	PROPRE	690 273,00	516 281,98	EUR	0,01
BE0000336454	KINGDOM OF BELGIUM 1.90% 22/06/2038	PROPRE	3 250 000,00	2 788 934,52	EUR	0,06
BE0000331406	KINGDOM OF BELGIUM 3.75% 22/06/2045	PROPRE	1 090 000,00	1 211 409,58	EUR	0,03
BE0000320292	KINGDOM OF BELGIUM 4.25% 28/03/2041	PROPRE	2 000 000,00	2 331 102,58	EUR	0,05
BE0000304130	KINGDOM OF BELGIUM 5.00% 28/03/2035	PROPRE	237 500,00	292 210,83	EUR	0,01
NL0013552060	KINGDOM OF NETHERLANDS 0.5% 15/01/2040	PROPRE	9 960 000,00	7 118 004,05	EUR	0,16
NL0009446418	KINGDOM OF NETHERLANDS 3.75% 15/01/2042	PROPRE	2 490 000,00	3 015 533,94	EUR	0,07
ES0000012I08	KINGDOM OF SPAIN 0% 31/01/2028	PROPRE	29 640 000,00	25 650 752,40	EUR	0,58
ES0000012B62	KINGDOM OF SPAIN 0.35% 30/07/2023	PROPRE	11 470 000,00	11 333 081,20	EUR	0,26
ES0000012F76	KINGDOM OF SPAIN 0.5% 30/04/2030	PROPRE	3 847 000,00	3 224 288,74	EUR	0,07
ES0000012G00	KINGDOM OF SPAIN 1% 31/10/2050	PROPRE	1 039 000,00	577 308,17	EUR	0,01
ES0000012E69	KINGDOM OF SPAIN 1.85% 30/07/2035	PROPRE	11 650 000,00	9 827 534,64	EUR	0,22
ES0000012K46	KINGDOM OF SPAIN 1.9% 31/10/2052	PROPRE	2 651 000,00	1 819 944,91	EUR	0,04
ES00000127G9	KINGDOM OF SPAIN 2.15% 31/10/2025	PROPRE	9 680 000,00	9 834 295,22	EUR	0,22
ES0000012K61	KINGDOM OF SPAIN 2.55% 31/10/2032	PROPRE	30 689 000,00	28 973 658,52	EUR	0,66
ES0000012B47	KINGDOM OF SPAIN 2.7% 31/10/2048	PROPRE	2 950 000,00	2 584 503,08	EUR	0,06
ES00000128E2	KINGDOM OF SPAIN 3.45% 30/07/2066	PROPRE	1 840 000,00	1 742 020,66	EUR	0,04
ES00000120N0	KINGDOM OF SPAIN 4.9% 30/07/40	PROPRE	2 470 000,00	2 956 664,78	EUR	0,07
ES00000124H4	KINGDOM OF SPAIN 5.15% 31/10/2044	PROPRE	2 110 000,00	2 725 487,87	EUR	0,06
ES0000012411	KINGDOM OF SPAIN 5.75% 30/07/32	PROPRE	412 000,00	506 853,63	EUR	0,01
NL0015031501	KINGDOM OF THE NETHERLANDS 0% 15/01/2027	PROPRE	10 550 000,00	9 658 451,15	EUR	0,22
NL0015614579	KINGDOM OF THE NETHERLANDS 0% 15/01/2052	PROPRE	5 390 000,00	2 719 794,00	EUR	0,06
NL0014555419	NETHERLANDS GOVERNMENT 0% 15/07/2030	PROPRE	21 560 000,00	18 101 344,80	EUR	0,41
NL0013332430	NETHERLANDS GOVERNMENT 0.25% 15/07/2029	PROPRE	2 920 000,00	2 559 394,00	EUR	0,06
DE000NWB0AG1	NRW.BANK 0.625% 02/02/2029	PROPRE	10 540 000,00	9 199 186,39	EUR	0,21
FR0010171975	OAT 4% 25/04/55	PROPRE	3 071 034,00	3 733 220,87	EUR	0,08

AFER-SFER

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
PTOTECOE0037	PORTUGAL 1% 12/04/2052	PROPRE	1 730 000,00	922 474,96	EUR	0,02
BE0002816974	REGION WALLONNE 0.375% 22/10/2031	PROPRE	9 000 000,00	7 197 843,45	EUR	0,16
BE6313647149	REGION WALLONNE 1.25% 03/05/2034	PROPRE	600 000,00	490 628,38	EUR	0,01
IT0005240350	REPUBLIC OF ITALY 2.45% 01/09/2033	PROPRE	17 290 000,00	14 294 048,03	EUR	0,33
FR0010773192	REPUBLIC FRENCH 4.5% 25/04/2041	PROPRE	20 000,00	24 294,63	EUR	0,00
AT0000A2CQD2	REPUBLIC OF AUSTRIA 0% 20/02/2030	PROPRE	21 395 000,00	17 692 916,18	EUR	0,40
AT0000A2NW83	REPUBLIC OF AUSTRIA 0% 20/02/2031	PROPRE	3 630 000,00	2 910 733,65	EUR	0,07
AT0000A269M8	REPUBLIC OF AUSTRIA 0.5% 20/02/2029	PROPRE	8 886 000,00	7 849 571,53	EUR	0,18
AT0000A2EJ08	REPUBLIC OF AUSTRIA 0.75% 20/03/2051	PROPRE	3 795 000,00	2 265 347,43	EUR	0,05
AT0000A2HLC4	REPUBLIC OF AUSTRIA 0.85% 30/06/2120	PROPRE	3 236 000,00	1 406 523,85	EUR	0,03
AT0000A0VRQ6	REPUBLIC OF AUSTRIA 3.15% 20/06/44	PROPRE	2 490 000,00	2 640 072,16	EUR	0,06
BE0000350596	REPUBLIC OF BELGIUM 0.4% 22/06/2040	PROPRE	4 498 000,00	2 866 542,68	EUR	0,07
FI4000507231	REPUBLIC OF FINLAND 0.125% 15/09/2031	PROPRE	4 430 000,00	3 548 829,00	EUR	0,08
FI4000440557	REPUBLIC OF FINLAND 0.25% 15/09/2040	PROPRE	25 000,00	15 901,83	EUR	0,00
IT0005274805	REPUBLIC OF ITALY 2.05% 01/08/2027	PROPRE	11 050 000,00	10 294 049,80	EUR	0,23
IT0005240830	REPUBLIC OF ITALY 2.2% 01/06/2027	PROPRE	14 610 000,00	13 821 770,94	EUR	0,31
IT0005325946	REPUBLIC OF ITALY 0.95% 01/03/2023	PROPRE	55 740 000,00	55 634 429,67	EUR	1,27
IT0005383309	REPUBLIC OF ITALY 1.35% 01/04/2030	PROPRE	8 200 000,00	6 755 946,86	EUR	0,15
IT0005170839	REPUBLIC OF ITALY 1.6% 01/06/2026	PROPRE	37 300 000,00	35 187 495,14	EUR	0,80
IT0005367492	REPUBLIC OF ITALY 1.75% 01/07/2024	PROPRE	23 960 000,00	23 638 041,41	EUR	0,54
IT0005127086	REPUBLIC OF ITALY 2% 01/12/2025	PROPRE	4 060 000,00	3 929 769,82	EUR	0,09
IT0005398406	REPUBLIC OF ITALY 2.45% 01/09/2050	PROPRE	3 293 000,00	2 290 167,65	EUR	0,05
IT0005321325	REPUBLIC OF ITALY 2.95% 01/09/2038	PROPRE	2 427 000,00	2 014 857,12	EUR	0,05
IT0005377152	REPUBLIC OF ITALY 3.1% 01/03/2040	PROPRE	1 603 000,00	1 338 533,80	EUR	0,03
IT0005358806	REPUBLIC OF ITALY 3.35% 01/03/2035	PROPRE	1 775 000,00	1 589 652,49	EUR	0,04
PTOTEPOE0032	REPUBLIC OF PORTUGAL 1.15% 11/04/2042	PROPRE	2 103 785,00	1 439 838,38	EUR	0,03
PTOTEYOE0031	REPUBLIC OF PORTUGAL 1.65% 16/07/2032	PROPRE	5 810 124,00	5 122 006,34	EUR	0,12
PTOTEXOE0024	REPUBLIC OF PORTUGAL 1.95% 15/06/2029	PROPRE	1 532 383,30	1 469 034,78	EUR	0,03
PTOTEWOE0017	REPUBLIC OF PORTUGAL 2.25% 18/04/2034	PROPRE	1 378 275,00	1 271 993,19	EUR	0,03
PTOTEKOE0011	REPUBLIC OF PORTUGAL 2.875% 15/10/2025	PROPRE	3 150 000,00	3 308 141,22	EUR	0,08

AFER-SFER

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
PTOTETOE0012	REPUBLIC OF PORTUGAL 2.875% 21/07/2026	PROPRE	8 830 000,00	9 081 633,23	EUR	0,21
PTOTEBOE0020	REPUBLIC OF PORTUGAL 4.1% 15/02/2045	PROPRE	147 439,00	165 668,06	EUR	0,00
PTOTE5OE0007	REPUBLIC OF PORTUGAL 4.1% 15/04/37	PROPRE	137 800,00	151 610,39	EUR	0,00
PTOTEQOE0015	REPUBLIC OF PORTUGAL 5.65% 15/02/2024	PROPRE	3 690 000,00	3 999 397,40	EUR	0,09
ES0000012J07	SPAIN 1% 30/07/2042	PROPRE	6 780 000,00	4 398 241,73	EUR	0,10
ES0000011868	SPAIN 6% 31/01/29	PROPRE	1 231 000,00	1 507 640,61	EUR	0,03
ES0000012I24	SPANISH GOVERNMENT 0.85% 30/07/2037	PROPRE	8 152 000,00	5 645 724,55	EUR	0,13
Total Obligation				1 076 603 417,04		24,48
O.P.C.V.M.						
FR001400A357	ABEILLE HIGH YIELD EURO ISR PART R	PROPRE	200 000,00	19 178 000,00	EUR	0,44
FR0010645325	AVIVA INVESTORS ALPHA YIELD FCP	PROPRE	41,0526	51 393 871,87	EUR	1,17
FR0011024249	AVIVA INVESTORS EURO CREDIT BONDS ISR PART C	PROPRE	16 382,00	20 242 745,94	EUR	0,46
FR0010730630	AVIVA INVESTORS INFLATION EURO	PROPRE	17 394,00	24 805 235,52	EUR	0,56
FR0010969550	AVIVA INVESTORS YIELD CURVE ABSOLUTE RETURN- R	PROPRE	9 953,00	10 330 019,64	EUR	0,23
LU0290355717	DB X TRACKERS II SICAV DB X TRACKERS II EUROZONE GOV UCITS E	PROPRE	416 618,00	86 444 068,82	EUR	1,97
IE00BF11F565	ISHARES III PLC ISHARES CORE EUR CORP BOND UCITS ETF	PROPRE	29 350 913,00	133 995 723,12	EUR	3,05
IE00B66F4759	ISHARES SURO HIGH YIELD CORP BOND UCITS ETF	PROPRE	851 193,00	72 896 168,52	EUR	1,66
FR0007385000	OFI INVEST FRANCE OPPORTUNITES FCP	PROPRE	38 799,00	13 809 340,08	EUR	0,31
Total O.P.C.V.M.				433 095 173,51		9,85
Total Valeurs mobilières				4 325 025 251,50		98,35
Options						
Indices (Livraison du sous-jacent)						
SX5E2210CU10	SX5E/202210/C/3500.	PROPRE	11 230,00	2 178 620,00	EUR	0,05
SX5E2210CU11	SX5E/202210/C/3550.	PROPRE	-11 230,00	-1 268 990,00	EUR	-0,03
Total Indices (Livraison du sous-jacent)				909 630,00		0,02
Total Options				909 630,00		0,02
Liquidites						
APPELS DE MARGES						
	APPEL MARGE EUR G1	PROPRE	-9 589 269,99	-9 589 269,99	EUR	-0,22
	APPEL MARGE GBP G1	PROPRE	-0,02	-0,02	GBP	-0,00
Total APPELS DE MARGES				-9 589 270,01		-0,22

AFER-SFER

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
AUTRES						
	PROV COM MVTS EUR	PROPRE	-186 175,46	-186 175,46	EUR	-0,00
Total AUTRES				-186 175,46		-0,00
BANQUE OU ATTENTE						
	ACH DIFF TITRES EUR	PROPRE	-5 927 743,65	-5 927 743,65	EUR	-0,13
	BANQUE EUR SGP G1	PROPRE	23 276 781,74	23 276 781,74	EUR	0,53
	BANQUE GBP SGP G1	PROPRE	5 648,11	6 435,86	GBP	0,00
	BANQUE USD SGP G1	PROPRE	156 679,08	159 933,73	USD	0,00
	VTE DIFF TITRES EUR	PROPRE	37 324 888,68	37 324 888,68	EUR	0,85
Total BANQUE OU ATTENTE				54 840 296,36		1,25
DEPOSIT DE GARANTIE						
	GAR SUR MAT FERM V	PROPRE	16 273 638,80	16 273 638,80	EUR	0,37
Total DEPOSIT DE GARANTIE				16 273 638,80		0,37
FRAIS DE GESTION						
	PRCOMGESTFIN	PROPRE	-3 231 330,93	-3 231 330,93	EUR	-0,07
Total FRAIS DE GESTION				-3 231 330,93		-0,07
Total Liquidités				58 107 158,76		1,32
Futures						
Indices (Livraison du sous-jacent)						
CF211022	CAC 40 1022	PROPRE	381,00	-1 331 595,00	EUR	-0,03
QR161222	EURO STOXX 1222	PROPRE	3 096,00	-1 996 920,00	EUR	-0,05
DED151223	EURO STOXX 1223	PROPRE	4 705,00	3 149 650,00	EUR	0,07
DED201224	EURO STOXX 1224	PROPRE	-4 398,00	-1 061 570,00	EUR	-0,02
VG161222	EURO STOXX 50 1222	PROPRE	-3 945,00	6 899 880,00	EUR	0,16
Total Indices (Livraison du sous-jacent)				5 659 445,00		0,13
Taux (Livraison du sous-jacent)						
OE121222	EURO BOBL 1222	PROPRE	3 636,00	-11 457 280,00	EUR	-0,26
RX121222	EURO BUND 1222	PROPRE	-372,00	2 183 640,00	EUR	0,05
UB121222	EURO BUXL 1222	PROPRE	169,00	-2 078 820,00	EUR	-0,05
DU121222	EURO SCHATZ 1222	PROPRE	-9 893,00	11 589 165,00	EUR	0,26
IK1121222	EURO-BTP FU 1222	PROPRE	-538,00	2 610 950,00	EUR	0,06
OAT121222	EURO-OAT FU 1222	PROPRE	-180,00	1 096 360,00	EUR	0,02

AFER-SFER

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
BTS121222	SHORT EURO 1222	PROPRE	11,00	-14 190,00	EUR	-0,00
Total Taux (Livraison du sous-jacent)				3 929 825,00		0,09
Total Futures				9 589 270,00		0,22
Coupons						
Action						
FR0000120271	TOTAL ENERGIES	ACHLIG	5 528 690,00	3 814 796,10	EUR	0,09
Total Action				3 814 796,10		0,09
Obligation						
IT0005422891	BUONI POLI 0.9% 4/31	ACHLIG	16 110,00	72 495,00	EUR	0,00
IT0005383309	ITALY 1.35% 04/30	ACHLIG	8 200,00	55 350,00	EUR	0,00
Total Obligation				127 845,00		0,00
Total Coupons				3 942 641,10		0,09
Total Afer-Sfer				4 397 573 951,36		100,00