

CM-AM OBLI MOYEN TERME

DOCUMENT D'INFORMATION PERIODICITE SEMESTRIELLE AU 30/06/2021

FORME JURIDIQUE DE L'OPC

FCP Général

CLASSIFICATION

Classification BCE Fonds obligations

AFFECTATION DES RESULTATS

Résultat capitalisable

ETAT DU PATRIMOINE

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique *
a) Les titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	1 368 338 733,32
b) Avoirs bancaires	13 780 311,73
c) Autres actifs détenus par l'OPCVM	89 779 641,13
d) Total des actifs détenus par l'OPCVM	1 471 898 686,18
e) Passif	-801 717,18
f) Valeur nette d'inventaire	1 471 096 969,00

* Les montants sont signés

**NOMBRE DE PARTS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE
PAR PART OU ACTION**

Part	Type de part	Actif net	Nombre de parts en circulation	Valeur liquidative
C1 CM-AM OBL.MT RC3D	Capitalisable	1 251 996 814,54	3 592 258,737	348,52
C3 CM-AM OB.MOY T.S3D	Capitalisable	4 688 242,66	13 403,776	349,77
I1 CM-AM OBL.MT IC3D	Capitalisable	214 411 911,80	201,685	1 063 102,91

ELEMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES

Eléments du portefeuille titres :	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
a) Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1	93,01	92,96
b) Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	0,00	0,00
c) Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières	0,00	0,00
d) Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier	0,00	0,00
e) Les autres actifs	6,07	6,06

REPARTITION DES ACTIFS DU A), B) ET F) DE L'ARTICLE R.214-1-1, PAR DEVISE

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage	
			Actif net	Total des actifs
ESPANA 2,75%24	EUR	66 384 650,10	4,47	4,46
PORTUGAL 2,875%25	EUR	43 028 019,72	2,92	2,92
CDP 1,5%210624	EUR	40 399 997,28	2,75	2,74
OAT 1,75%14-24	EUR	32 709 300,00	2,22	2,22
ITALY 1,85%010725	EUR	27 958 587,80	1,90	1,90
ESPANA 3,8%300424	EUR	25 935 464,79	1,76	1,76
CDP 1,5%090425	EUR	25 449 890,50	1,73	1,73
OAT2,25%13-24	EUR	23 895 354,25	1,62	1,62
ITALY 1,45%151124	EUR	22 699 512,95	1,54	1,54
KRED WIEDER 1,5%24	EUR	22 284 843,27	1,51	1,51
EUROFIMA BAS 0%26	EUR	19 903 876,30	1,35	1,35
DEXIA CLF 0,01%27	EUR	19 146 758,07	1,30	1,30
ITALIE 4,5%010326	EUR	18 951 242,40	1,29	1,29
LA POSTE 0,625%26	EUR	17 684 124,29	1,20	1,20
IRELAND 3,4%180324	EUR	15 652 755,61	1,06	1,06
DEUTSCHE B 0,75%26	EUR	15 453 863,91	1,05	1,05
BFCM 3%210524	EUR	15 249 460,21	1,04	1,04
CM ARKEA 0,01%26	EUR	15 183 243,55	1,03	1,03
FERROV.D.ST.ITAL.1	EUR	14 081 846,87	0,96	0,96
FINGRID 3,5%030424	EUR	13 339 344,72	0,91	0,91
ICO 0%300426	EUR	12 530 200,00	0,85	0,85
ESPAGNE 0%310126	EUR	12 136 920,00	0,83	0,82
AVINOR 1%290425	EUR	11 453 438,01	0,78	0,78
TENNET 0,75%260625	EUR	11 327 591,99	0,77	0,77
SPBK 1 S 0,625%24	EUR	10 839 297,17	0,74	0,74
CRED.AGRIC.2,70-15	EUR	10 511 357,94	0,71	0,71
BPI FR. 0,625%EMTN	EUR	10 456 406,84	0,71	0,71
DEUTSCHE KR 0,5%27	EUR	10 432 283,56	0,71	0,71
CORES 14-24 MTN	EUR	10 400 909,42	0,71	0,71
LLOYDS BANK G 1%23	EUR	10 337 483,56	0,70	0,70
ADIF 1,875%25	EUR	10 301 537,12	0,70	0,70
WELLS FARGO 0,5%24	EUR	10 250 632,30	0,70	0,70
LDBK BADEN- 0,2%24	EUR	10 178 979,45	0,69	0,69
DEUTSCHE 0,01%27	EUR	10 120 967,12	0,69	0,69
AEGON BANK 0,01%25	EUR	10 112 424,65	0,69	0,69
SG 4%070623 EMTN	EUR	9 927 165,48	0,67	0,67
APETRA 3,125%23	EUR	9 852 593,68	0,67	0,67
PROXIMUS 1,875%25	EUR	9 848 568,08	0,67	0,67
OP CORP BK 5,75%22	EUR	9 809 275,26	0,67	0,67
OP CORP BA 0,5%25	EUR	9 724 790,46	0,66	0,66
DEUTSCHE BAHN 3%24	EUR	9 371 574,14	0,64	0,64
CAIXABANK 0,375%25	EUR	9 314 915,55	0,63	0,63
URW 0%15 ORN.	EUR	9 289 478,17	0,63	0,63
BELGIQ. 2,6%220624	EUR	8 782 578,62	0,60	0,60
DAIMLER I.2,375%22	EUR	8 422 600,54	0,57	0,57

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage	
			Actif net	Total des actifs
DEUTSCHE H 0,5%26	EUR	8 304 568,76	0,56	0,56
LDBK BAD 0,375%24	EUR	8 132 005,47	0,55	0,55
CRED.AGR.3%14 TSR	EUR	8 118 174,23	0,55	0,55
ITALY 4,75%010944	EUR	8 085 582,00	0,55	0,55
SIEMENS FIN 0%26	EUR	8 042 480,00	0,55	0,55
TAKEDA PH 2,25%26	EUR	7 831 926,03	0,53	0,53
BELGIQUE 0,5%24	EUR	7 806 268,15	0,53	0,53
SECURITAS 1,125%24	EUR	7 748 388,70	0,53	0,53
CO.RABOBK 4 1/8%22	EUR	7 590 428,90	0,52	0,52
PROV ONTA 0,375%24	EUR	7 565 648,49	0,51	0,51
FADE 0,05%170924	EUR	7 289 888,54	0,50	0,50
DEXIA CLF 0,625%26	EUR	7 182 296,01	0,49	0,49
NRW.BANK 0,25%25	EUR	7 171 615,07	0,49	0,49
DEXIA CLF 1,25%24	EUR	6 899 917,39	0,47	0,47
DEUTSCHBAHNF 0%24	EUR	6 712 747,20	0,46	0,46
SBAB BANK 0,5%25	EUR	6 673 712,05	0,45	0,45
ILIAD 0,625%251121	EUR	6 637 950,00	0,45	0,45
ING GROUP 2,125%26	EUR	6 608 171,50	0,45	0,45
INTESA SANPA 1%24	EUR	6 240 031,23	0,42	0,42
CLEARSTREAM 0%25	EUR	6 214 322,00	0,42	0,42
BNP CARDIF 1%24	EUR	6 189 242,47	0,42	0,42
AEGON BAN 0,375%24	EUR	6 154 746,57	0,42	0,42
LBK HESSE 0,375%24	EUR	6 140 756,71	0,42	0,42
IBM 1,25%290127	EUR	6 080 896,64	0,41	0,41
STATKRAFT 1,125%25	EUR	6 065 033,78	0,41	0,41
FERRARI 1,5%160323	EUR	5 904 918,62	0,40	0,40
LUNAR FDG 1,75%25	EUR	5 899 414,19	0,40	0,40
ADP 1,50%070425	EUR	5 866 928,35	0,40	0,40
UBS LONDON 0,01%26	EUR	5 793 999,78	0,39	0,39
CM ARKEA 1,625%26	EUR	5 760 086,05	0,39	0,39
LUNAR FDG 1,125%26	EUR	5 754 597,29	0,39	0,39
VOLKSWAG 0,375%26	EUR	5 663 699,58	0,39	0,38
CDP 1,875%070226	EUR	5 416 743,00	0,37	0,37
UNICREDIT 2,375%24	EUR	5 413 930,14	0,37	0,37
RABOBANK 1,25%26	EUR	5 343 244,52	0,36	0,36
ING GROUP TV260531	EUR	5 330 970,55	0,36	0,36
ADIF 0,95%300427	EUR	5 277 198,63	0,36	0,36
FADE 0,01%170925	EUR	5 262 238,30	0,36	0,36
VOLKSWAGE 2,375%22	EUR	5 252 627,40	0,36	0,36
ADIF-ALTA VE. 14/2	EUR	5 232 801,65	0,36	0,36
BNP PARIB 1,125%23	EUR	5 193 112,33	0,35	0,35
CR.AGR.2,7% 15 TSR	EUR	5 190 257,14	0,35	0,35
SOCIETE 0,875%26	EUR	5 120 469,86	0,35	0,35
SUMITOMO 0,267%26	EUR	5 082 562,06	0,35	0,35
BK OF NOV 0,01%27	EUR	5 048 581,51	0,34	0,34
DAIMLER IN 0,25%22	EUR	5 031 080,82	0,34	0,34
POSTE ITALIA 0%24	EUR	4 996 950,00	0,34	0,34
ESSILORL 0,125%25	EUR	4 959 649,11	0,34	0,34

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage	
			Actif net	Total des actifs
VODAFONE GR 2,2%26	EUR	4 950 330,90	0,34	0,34
IRLANDE 5,4%09-25	EUR	4 944 727,67	0,34	0,34
VATTENFALL 5 3/8%24	EUR	4 900 369,56	0,33	0,33
MERCK FI 0,125%25	EUR	4 752 320,65	0,32	0,32
ABN AMRO 7,125%22	EUR	4 573 916,71	0,31	0,31
TORONTO 0,375%24	EUR	4 569 338,84	0,31	0,31
BPOST 1,25%26	EUR	4 492 495,48	0,31	0,31
SNCF 4,125%190225	EUR	4 461 013,12	0,30	0,30
SAFRAN 0,125%26	EUR	4 412 143,40	0,30	0,30
ENERG.OBER.4,5%25	EUR	4 399 680,38	0,30	0,30
CASA 2,75%24	EUR	4 353 586,96	0,30	0,30
DT.TELEK.INTL F.17	EUR	4 309 814,79	0,29	0,29
CDP 2,125%210326	EUR	4 280 899,64	0,29	0,29
SNCF 04,37% 11-26	EUR	4 279 377,60	0,29	0,29
RAIFF BAN 0,25%25	EUR	4 249 781,50	0,29	0,29
DT.TELEK.INTL F.17	EUR	4 223 014,79	0,29	0,29
PROV QUEB 0,875%25	EUR	4 191 469,59	0,28	0,28
THALES 0%260326	EUR	4 190 172,00	0,28	0,28
IBM 0,875%310125	EUR	4 156 655,34	0,28	0,28
THALES 0,875%24	EUR	4 113 935,89	0,28	0,28
BFCM 0,75%150623	EUR	4 087 717,26	0,28	0,28
ICO 0,25%300424	EUR	4 076 846,02	0,28	0,28
BNG 0,25%070525	EUR	4 071 454,02	0,28	0,28
UNICREDIT 0,5%25	EUR	4 050 162,74	0,28	0,28
BANCO SAN 0,25%24	EUR	4 043 956,16	0,27	0,27
LVMH 0%110226	EUR	4 031 440,00	0,27	0,27
PSA BANQUE 0%25	EUR	3 992 480,00	0,27	0,27
LDBK BAD 0,375%26	EUR	3 674 493,37	0,25	0,25
CO.RABO. 3,875%23	EUR	3 581 498,30	0,24	0,24
BFCM 0,125%050224	EUR	3 431 461,64	0,23	0,23
DEUTSCHE 0,375%26	EUR	3 369 041,87	0,23	0,23
ERSTE GRO 0,05%25	EUR	3 317 509,44	0,23	0,23
FERROVIAL 1,382%26	EUR	3 285 737,39	0,22	0,22
PROV QUEB 2,375%24	EUR	3 246 468,08	0,22	0,22
VERIZON COMM 17/26	EUR	3 219 247,40	0,22	0,22
DEUTSCHE 1,375%25	EUR	3 214 541,92	0,22	0,22
CRED.AGRIC.4,10%12	EUR	3 206 678,75	0,22	0,22
BNG 1%120126	EUR	3 197 534,79	0,22	0,22
VOLKSWAG 1,875%24	EUR	3 170 754,66	0,22	0,22
DEUTSCHE 0,875%24	EUR	3 095 003,42	0,21	0,21
VONOVIA 0,625%26	EUR	3 087 030,41	0,21	0,21
VONOVIA FI 0,75%24	EUR	3 074 646,16	0,21	0,21
SFIL 0,125%24 EMTN	EUR	3 050 130,41	0,21	0,21
CRED.AGRIC.3,39%23	EUR	3 043 193,69	0,21	0,21
BMW FINA 0,125%22	EUR	3 020 826,98	0,21	0,21
BMW FINANCE 0%23	EUR	3 018 480,00	0,21	0,21
GRAND CIT 1,375%26	EUR	2 994 920,66	0,20	0,20
CAIXABANK 1,125%26	EUR	2 932 971,23	0,20	0,20

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage	
			Actif net	Total des actifs
CRED.AG.4,2%1222	EUR	2 869 496,61	0,20	0,19
SEB S.A.2,375%22	EUR	2 812 104,00	0,19	0,19
SIX FIN.0%021225	EUR	2 798 992,00	0,19	0,19
VOLVO TREASU 0%26	EUR	2 756 522,40	0,19	0,19
BPCE 4,625%180723	EUR	2 737 638,24	0,19	0,19
BNP PARIB 2,375%25	EUR	2 714 485,62	0,18	0,18
CNP ASSUR 1,875%22	EUR	2 701 242,22	0,18	0,18
GASUNIE 1%110526	EUR	2 522 867,18	0,17	0,17
MERCK FI 0,005%23	EUR	2 514 443,15	0,17	0,17
ERSTE GR 0,375%24	EUR	2 440 418,63	0,17	0,17
SANTANDE 0,375%24	EUR	2 430 291,29	0,17	0,17
NRW.BANK 0,5%26	EUR	2 390 625,35	0,16	0,16
VOLKSWAGEN 0,75%23	EUR	2 339 420,42	0,16	0,16
VATTENFAL 0,05%25	EUR	2 309 950,18	0,16	0,16
MEDTRONIC GL 0%25	EUR	2 306 210,00	0,16	0,16
DEU.BAHN 3,75%0725	EUR	2 273 750,56	0,15	0,15
INTESA SANPAO 4%23	EUR	2 246 618,63	0,15	0,15
CREDIT AGR.3,15%13	EUR	2 171 060,76	0,15	0,15
ESSITY 1,625%27	EUR	2 168 249,86	0,15	0,15
ENI 1,5%170127	EUR	2 163 483,83	0,15	0,15
CITIGROUP 1,75%25	EUR	2 139 963,01	0,15	0,15
BNP 1,5%17-25	EUR	2 137 597,53	0,15	0,15
POSTE 2,75%261124	EUR	2 125 253,85	0,14	0,14
ORAN.1,125%24 EMTN	EUR	2 096 838,63	0,14	0,14
BNP PARIBA 1,25%25	EUR	2 095 991,78	0,14	0,14
BPCE 1%150724	EUR	2 091 747,67	0,14	0,14
UNICREDIT 2%23EMTN	EUR	2 084 450,68	0,14	0,14
CM ARKEA 1,25%24	EUR	2 073 751,78	0,14	0,14
DEUTSCHBAH 0,5%27	EUR	2 065 101,37	0,14	0,14
BNZ INTL FN 0,5%24	EUR	2 060 132,60	0,14	0,14
BMW FINANC 1,25%22	EUR	2 060 067,94	0,14	0,14
BPCE 0,625%24 EMTN	EUR	2 049 394,79	0,14	0,14
LA POSTE 0,375%27	EUR	2 038 157,81	0,14	0,14
BK OF NOVA 0,5%24	EUR	2 037 726,03	0,14	0,14
HSBC 0,6%200323	EUR	2 037 059,18	0,14	0,14
BMW FINANCE 0,5%22	EUR	2 031 842,19	0,14	0,14
LDBK BAD 0,375%27	EUR	2 030 753,42	0,14	0,14
SOCIETE GEN 0,5%23	EUR	2 027 137,53	0,14	0,14
BPCE 0,25%150126	EUR	2 021 901,37	0,14	0,14
BASF 0,101%050623	EUR	2 014 289,42	0,14	0,14
RTE 1%26 EMTN	EUR	2 004 773,03	0,14	0,14
EUROPEAN UNI 0%25	EUR	1 835 154,00	0,12	0,12
GLAXO PLC 120523	EUR	1 765 478,15	0,12	0,12
BBVA 1% 040625	EUR	1 650 008,55	0,11	0,11
CRED.AGRIC.3%15-25	EUR	1 645 759,24	0,11	0,11
KON AH DEL 0,25%25	EUR	1 617 697,75	0,11	0,11
VONOVIA FI 1,8%25	EUR	1 601 876,92	0,11	0,11
ESSILORL 0,375%26	EUR	1 537 663,15	0,10	0,10

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage	
			Actif net	Total des actifs
SIEMENS F 0,25%24	EUR	1 521 397,40	0,10	0,10
EUROFIMA 0,25%24	EUR	1 424 723,23	0,10	0,10
VONOVIA 0,125%23	EUR	1 407 725,12	0,10	0,10
MACIF 5,5%080323	EUR	1 331 975,34	0,09	0,09
CS AG LDN 1,5%26	EUR	1 279 129,15	0,09	0,09
ERSTE GRO 7,125%22	EUR	1 144 119,45	0,08	0,08
BNG 0,5%160425	EUR	1 139 385,27	0,08	0,08
BNP PARIBA 2,75%26	EUR	1 118 473,42	0,08	0,08
ENEXIS 1,5%201023	EUR	1 047 459,45	0,07	0,07
RELX FINANCE 0%24	EUR	1 046 480,60	0,07	0,07
ESSIT 1,125%050325	EUR	1 044 467,81	0,07	0,07
INTESA SA 1,375%24	EUR	1 043 805,75	0,07	0,07
SOCIETE G 1,25%24	EUR	1 039 261,78	0,07	0,07
STATNETT 18/25 MTN	EUR	1 036 500,82	0,07	0,07
ESSITY 1,125%24	EUR	1 034 859,73	0,07	0,07
VONOVIA 0,875%23	EUR	1 027 486,03	0,07	0,07
ROYAL PHIL 0,75%24	EUR	1 025 613,42	0,07	0,07
SODEXO 0,5%170124	EUR	1 019 193,97	0,07	0,07
CS AG LDN 0,45%25	EUR	1 015 642,47	0,07	0,07
KERING 0,25%130523	EUR	1 010 292,47	0,07	0,07
ING GROEP TV32	EUR	1 001 411,37	0,07	0,07
ADIDAS 0%090924	EUR	905 319,00	0,06	0,06
VOLKSWAGE 2,625%24	EUR	830 010,00	0,06	0,06
CRED.AGRIC.4,25%11	EUR	563 223,85	0,04	0,04
ENEXIS 0,875%26	EUR	523 514,11	0,04	0,04
KBC GROUP 1,125%24	EUR	311 585,96	0,02	0,02
TOTAL	EUR	1 368 338 733,32	93,01	92,96
TOTAL		1 368 338 733,32	93,01	92,96

**REPARTITION DES ACTIFS DU A), B) ET F) DE L'ARTICLE R.214-1-1, PAR
SECTEUR ECONOMIQUE**

Secteur économique	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Banques ancien code ICB	34,40	34,38
Souverains	21,68	21,67
Entités garanties par l' Etat	5,49	5,48
Entité non garantie par l'Etat	4,52	4,52
Transport industriel ancien code ICB	4,08	4,08
Electricité ancien code ICB	3,19	3,19
Autres secteurs économiques	19,65	19,64
TOTAL	93,01	92,96

REPARTITION DES ACTIFS DU A), B) ET F) DE L'ARTICLE R.214-1-1, PAR PAYS DE RESIDENCE DE L'EMETTEUR

Pays	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
FRANCE	22,55	22,53
ITALIE	12,93	12,92
ESPAGNE	12,81	12,81
AUTRES PAYS	44,72	44,70
TOTAL	93,01	92,96

VENTILATION DES AUTRES ACTIFS PAR NATURE

Nature d'actifs	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
PARTS D'OPC	6,07	6,06
▪ OPC et Fonds d'investissement à vocation générale (non-professionnels)	6,07	6,06
▪ FCPR, FCPI, FIP ouverts à des investisseurs non professionnels	0,00	0,00
▪ Organisme de titrisation	0,00	0,00
▪ OPCI, SCPI ouverts à des investisseurs non professionnels	0,00	0,00
▪ SEF, SICAF et fonds de fonds alternatifs	0,00	0,00
▪ Fonds professionnels à vocation générale (ouverts à des investisseurs professionnels)	0,00	0,00
▪ OPCI professionnels, Fonds professionnels spécialisés et fonds professionnels de capital investissements	0,00	0,00
▪ Autres placements collectifs	0,00	0,00
AUTRES NATURES D'ACTIFS	0,00	0,00
▪ Bons de souscription	0,00	0,00
▪ Bons de caisse	0,00	0,00
▪ Billets à ordre	0,00	0,00
▪ Billets hypothécaires	0,00	0,00
▪ Autres	0,00	0,00
TOTAL	6,07	6,06

MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PERIODE

Mouvements intervenus au cours de la période	Mouvements (en montant)
Acquisitions	354 425 429,15
Cessions	253 728 222,17

Règlement SFTR

Cet OPC n'est pas intervenu sur des opérations soumises au Règlement UE 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres et réutilisation (« Règlement SFTR ») au cours de la période et n'a donc pas d'information à communiquer aux investisseurs à ce titre.

PORTEFEUILLE TITRES DETAILLE

Désignation des valeurs	Emission	Echéance	Devise	Qté Nbre ou nominal	Taux	Valeur boursière	% Actif Net
TOTAL Obligations & Valeurs assimilées						1 118 109 343,51	76,00
TOTAL Obligations & valeurs assimilées négo. sur un marché régl. ou assimilé						1 118 109 343,51	76,00
TOTAL Obligations à taux fixe négo. sur un marché régl. ou assimilé						1 009 067 066,84	68,59
TOTAL AUTRICHE						16 715 658,04	1,14
AT0000A2JAF6 ERSTE GROUP BK 0,05%20-160925	16/09/2020	16/09/2025	EUR	33	0,05	3 317 509,44	0,23
AT000B049465 UNICREDIT BKA 2,375%14-220124	22/01/2014	22/01/2024	EUR	50	2,375	5 413 930,14	0,36
XS0213737702 ENERGIE OBEROST.4,5%05-040325	04/03/2005	04/03/2025	EUR	3 745	4,50	4 399 680,38	0,30
XS0840062979 ERSTE GROUP BK 7,125%12-1022	08/10/2012	10/10/2022	EUR	1 000	7,125	1 144 119,45	0,08
XS1982725159 ERSTE GROUP BK 0,375%19-160424	16/04/2019	16/04/2024	EUR	24	0,375	2 440 418,63	0,17
TOTAL BELGIQUE						24 505 243,20	1,67
BE0002237064 PROXIMUS 1,875%15-011025	01/10/2015	01/10/2025	EUR	90	1,875	9 848 568,08	0,67
BE0002601798 BPOST 1,25%18-110726	11/07/2018	11/07/2026	EUR	42	1,25	4 492 495,48	0,31
BE0002631126 KBC GROUP 1,125%19-250124	25/01/2019	25/01/2024	EUR	3	1,125	311 585,96	0,02
BE6257983286 APETRA 3,125%13-250923	25/09/2013	25/09/2023	EUR	91	3,125	9 852 593,68	0,67
TOTAL CANADA						26 659 232,54	1,81
XS1019493896 PROV QUEBEC 2,375%14-220124	22/01/2014	22/01/2024	EUR	3 000	2,375	3 246 468,08	0,22
XS1167203881 PROV QUEBEC 0,875%15-150125	15/01/2015	15/01/2025	EUR	4 000	0,875	4 191 469,59	0,28
XS1629737625 PROV ONTARIO 0,375%17-140624	14/06/2017	14/06/2024	EUR	7 400	0,375	7 565 648,49	0,52
XS1985806600 TORONTO DOMINION B 0,375%19-24	25/04/2019	25/04/2024	EUR	4 500	0,375	4 569 338,84	0,31
XS1987142673 BK OF NOVA SCOTIA 0,5%19-0424	30/04/2019	30/04/2024	EUR	2 000	0,50	2 037 726,03	0,14
XS2101325111 BK OF NOVA SCOTIA 0,01%20-0127	14/01/2020	14/01/2027	EUR	5 000	0,01	5 048 581,51	0,34
TOTAL SUISSE						21 328 599,53	1,45
XS1919899960 EUROFIMA BASEL 0,25%18-090224	10/12/2018	09/02/2024	EUR	1 400	0,25	1 424 723,23	0,10
XS2210044009 EUROFIMA BASEL 0%20-280726 204	28/07/2020	28/07/2026	EUR	19 670		19 903 876,30	1,35
TOTAL ALLEMAGNE						163 765 176,88	11,13
DE000A1R0709 KRED WIEDERAUFBAU 1,5%14-0624	11/06/2014	11/06/2024	EUR	21 000	1,50	22 284 843,27	1,50
DE000A289DB1 BASF 0,101%20-050623	05/06/2020	05/06/2023	EUR	20	0,101	2 014 289,42	0,14

Désignation des valeurs	Emission	Echéance	Devise	Qté Nbre ou nominal	Taux	Valeur boursière	% Actif Net
DE000DHY4960 DEUTSCHE HYPO 0,5%18-0626	29/06/2018	29/06/2026	EUR	8 000	0,50	8 304 568,76	0,56
DE000DHY5074 DEUTSCHE HYPO 0,01%20-0227	18/02/2020	18/02/2027	EUR	10 000	0,01	10 120 967,12	0,69
DE000DKB0432 DEUTSCHE KREDITBANK 0,5%15-27	19/03/2015	19/03/2027	EUR	100	0,50	10 432 283,56	0,71
DE000LB1DRT9 LDBK BADEN-WUERTT 0,2%17-0124	10/01/2017	10/01/2024	EUR	10 000	0,20	10 178 979,45	0,69
DE000LB2CHW4 LDBK BADEN-WUERTT 0,375%19-24	15/05/2019	24/05/2024	EUR	80	0,375	8 132 005,47	0,55
DE000LB2CLH7 LDBK BADEN-WUERTT 0,375%19-26	29/07/2019	29/07/2026	EUR	36	0,375	3 674 493,37	0,25
DE000LB2CRG6 LDBK BADEN-WUERTT 0,375%20-27	18/02/2020	18/02/2027	EUR	20	0,375	2 030 753,42	0,14
DE000NWB0584 NRW.BANK 0,5%16-110526 58	11/05/2016	11/05/2026	EUR	2 300	0,50	2 390 625,35	0,16
DE000NWB17P2 NRW.BANK 0,25%17-200125 17P	20/01/2017	20/01/2025	EUR	7 000	0,25	7 171 615,07	0,49
XS0524471355 DEU.BAHN 3,75%10-090725	09/07/2010	09/07/2025	EUR	1 900	3,75	2 273 750,56	0,15
XS0753143709 DEUTSCHE BAHN FIN 3%12-080324	08/03/2012	08/03/2024	EUR	8 533	3,00	9 371 574,14	0,64
XS0823975585 VOLKSWAGEN LEASING 2,375%12-22	06/09/2012	06/09/2022	EUR	50	2,375	5 252 627,40	0,36
XS1014610254 VOLKSWAGEN LEASING 2,625%14-24	15/01/2014	15/01/2024	EUR	768	2,625	830 010,00	0,06
XS1372911690 DEUTSCHE BAHN FIN 0,75%16-0326	02/03/2016	02/03/2026	EUR	14 806	0,75	15 453 863,91	1,05
XS1734548487 VOLKSWAGEN BANK 0,75%17-150623	15/12/2017	15/06/2023	EUR	2 300	0,75	2 339 420,42	0,16
XS1767931477 LBK HESSEN-THUERIN 0,375%18-24	08/02/2018	08/02/2024	EUR	60	0,375	6 140 756,71	0,42
XS1944390241 VOLKSWAGEN BANK 1,875%19-0124	31/01/2019	31/01/2024	EUR	30	1,875	3 170 754,66	0,22
XS2023643146 MERCK FIN SERV 0,005%19-151223	05/07/2019	15/12/2023	EUR	25	0,005	2 514 443,15	0,17
XS2102916793 MERCK FIN SERV 0,125%20-160725	16/01/2020	16/07/2025	EUR	47	0,125	4 752 320,65	0,32
XS2117462627 DEUTSCHBAHNFIN 0%20-140224	14/02/2020	14/02/2024	EUR	6 660		6 712 747,20	0,46
XS2152932542 DEUTSCHBAHNFIN 0,5%20-090427	09/04/2020	09/04/2027	EUR	2 000	0,50	2 065 101,37	0,14
XS2177122541 DEUTSCHE POST 0,375%20-200526	13/05/2020	20/05/2026	EUR	3 300	0,375	3 369 041,87	0,23
XS2224621347 ADIDAS 0%20-090924	08/09/2020	09/09/2024	EUR	9		905 319,00	0,06
XS2264712436 CLEARSTREAM FRA 0%20-011225	01/12/2020	01/12/2025	EUR	62		6 214 322,00	0,42
XS2343822842 VOLKSWAGEN LEASING 0,375%21-26	19/05/2021	20/07/2026	EUR	5 640	0,375	5 663 699,58	0,39
TOTAL ESPAGNE						96 166 419,85	6,54
ES0000012G91 ESPAGNE 0%20-310126	15/10/2020	31/01/2026	EUR	12 000		12 136 920,00	0,83
ES0200002006 ADIF 1,875%15-280125	28/01/2015	28/01/2025	EUR	95	1,875	10 301 537,12	0,70
ES0200002048 ADIF 0,95%19-300427	25/04/2019	30/04/2027	EUR	50	0,95	5 277 198,63	0,36
ES0205032032 FERROVIAL 1,382%20-140526	14/05/2020	14/05/2026	EUR	31	1,382	3 285 737,39	0,22

Désignation des valeurs	Emission	Echéance	Devise	Qté Nbre ou nominal	Taux	Valeur boursière	% Actif Net
ES0224261034 CORES 2,5%14-161024	16/10/2014	16/10/2024	EUR	94	2,50	10 400 909,42	0,71
ES0378641346 FADE 0,05%19-170924	23/09/2019	17/09/2024	EUR	72	0,05	7 289 888,54	0,50
ES0378641353 FADE 0,01%20-170925	30/06/2020	17/09/2025	EUR	52	0,01	5 262 238,30	0,36
XS1072141861 ADIF 3,5%14-270524 EMTN	27/05/2014	27/05/2024	EUR	47	3,50	5 232 801,65	0,36
XS1968846532 CAIXABANK 1,125%19-270326	27/03/2019	27/03/2026	EUR	28	1,125	2 932 971,23	0,20
XS2014287937 BANCO SANTANDER 0,25%19-190624	19/06/2019	19/06/2024	EUR	40	0,25	4 043 956,16	0,27
XS2018637913 SANTANDER CONS 0,375%19-270624	27/06/2019	27/06/2024	EUR	24	0,375	2 430 291,29	0,17
XS2102931594 CAIXABANK 0,375%20-030225	17/01/2020	03/02/2025	EUR	92	0,375	9 314 915,55	0,63
XS2173111282 ICO 0,25%20-300424	13/05/2020	30/04/2024	EUR	4 000	0,25	4 076 846,02	0,28
XS2182404298 BBVA 1% 040625	27/05/2020	04/06/2025	EUR	16	0,75	1 650 008,55	0,11
XS2250026734 ICO 0%20-300426	28/10/2020	30/04/2026	EUR	12 400		12 530 200,00	0,84
TOTAL FINLANDE						23 064 135,18	1,57
XS0768448796 FINGRID 3,5%12-030424	03/04/2012	03/04/2024	EUR	12 021	3,50	13 339 344,72	0,91
XS2171253912 OP CORP BANK 0,5%20-120825	12/05/2020	12/08/2025	EUR	9 450	0,50	9 724 790,46	0,66
TOTAL FRANCE						258 990 544,00	17,58
FR0010975656 CREDIT AGRICOLE 4,2%10-281222	28/12/2010	28/12/2022	EUR	2 700 000	4,20	2 869 496,61	0,20
FR0010981746 CREDIT AGRICOLE 4,25%11-040223	04/02/2011	04/02/2023	EUR	521 000	4,25	563 223,85	0,04
FR0011215938 CREDIT AGRICOLE 4,10%12-170424	17/04/2012	17/04/2024	EUR	2 850 000	4,10	3 206 678,75	0,22
FR0011360478 POSTE 2,75%12-261124 EMTN	26/11/2012	26/11/2024	EUR	19	2,75	2 125 253,85	0,14
FR0011559145 CREDIT AGRICOLE 3,39%13-181023	18/10/2013	18/10/2023	EUR	2 800 000	3,39	3 043 193,69	0,21
FR0011619436 OAT 2,25%13-25052024	12/11/2013	25/05/2024	EUR	22 000 000	2,25	23 895 354,25	1,62
FR0011625482 CREDIT AGRICOLE 3,15%13-231223	23/12/2013	23/12/2023	EUR	2 000 000	3,15	2 171 060,76	0,15
FR0011891258 CASA 2,75%14-200624	20/06/2014	20/06/2024	EUR	4 000 000	2,75	4 353 586,96	0,30
FR0011962398 OAT 1,75%14-25112024	05/06/2014	25/11/2024	EUR	30 000 000	1,75	32 709 300,00	2,20
FR0012206993 ADP 1,50%14-070425	07/10/2014	07/04/2025	EUR	55	1,50	5 866 928,35	0,40
FR0013059417 SEB S.A.2,375%15-251122	25/11/2015	25/11/2022	EUR	27	2,375	2 812 104,00	0,19
FR0013152899 RTE 1%16-191026 EMTN	18/04/2016	19/10/2026	EUR	19	1,00	2 004 773,03	0,14
FR0013213675 SFIL 0,125%16-181024 EMTN	18/10/2016	18/10/2024	EUR	30	0,125	3 050 130,41	0,21
FR0013213832 CNP ASSURANCES 1,875% 201022	20/10/2016	20/10/2022	EUR	26	1,875	2 701 242,22	0,18
FR0013258936 CM ARKEA 1,25%17-310524	31/05/2017	31/05/2024	EUR	20	1,25	2 073 751,78	0,14

Désignation des valeurs	Emission	Echéance	Devise	Qté Nbre ou nominal	Taux	Valeur boursière	% Actif Net
FR0013323722 HSBC 0,6%18-200323	20/03/2018	20/03/2023	EUR	20	0,60	2 037 059,18	0,14
FR0013330115 THALES 0,875%18-190424 EMTN	19/04/2018	19/04/2024	EUR	40	0,875	4 113 935,89	0,28
FR0013331188 ILIAD 0,625%18-251121	25/04/2018	25/11/2021	EUR	66	0,625	6 637 950,00	0,45
FR0013382116 BPI FR. 0,625%18-250526 EMTN	22/11/2018	25/05/2026	EUR	100	0,625	10 456 406,84	0,71
FR0013386539 BFCM 0,75%19-150623	15/01/2019	15/06/2023	EUR	40	0,75	4 087 717,26	0,28
FR0013396447 BPCE 1%19-150724	15/01/2019	15/07/2024	EUR	20	1,00	2 091 747,67	0,14
FR0013396512 ORANGE 1,125%19-150724 EMTN	15/01/2019	15/07/2024	EUR	20	1,125	2 096 838,63	0,14
FR0013403441 SOCIETE GENERALE 1,25%19-0224	15/02/2019	15/02/2024	EUR	10	1,25	1 039 261,78	0,07
FR0013414091 CM ARKEA 1,625%19-150426	15/04/2019	15/04/2026	EUR	54	1,625	5 760 086,05	0,39
FR0013429073 BPCE 0,625%19-260924 EMTN	26/06/2019	26/09/2024	EUR	20	0,625	2 049 394,79	0,14
FR0013430733 SOCIETE GENERALE 0,875%19-0726	01/07/2019	01/07/2026	EUR	50	0,875	5 120 469,86	0,35
FR0013432770 BFCM 0,125%19-050224	04/07/2019	05/02/2024	EUR	34	0,125	3 431 461,64	0,23
FR0013447604 LA POSTE 0,375%19-170927	17/09/2019	17/09/2027	EUR	20	0,375	2 038 157,81	0,14
FR0013463650 ESSILORLUXOTT 0,125%19-270525	27/11/2019	27/05/2025	EUR	49	0,125	4 959 649,11	0,34
FR0013476199 BPCE 0,25%20-150126	15/01/2020	15/01/2026	EUR	20	0,25	2 021 901,37	0,14
FR0013482825 LVMH 0%20-110226	11/02/2020	11/02/2026	EUR	40		4 031 440,00	0,27
FR0013508686 LA POSTE 0,625%20-211026	21/04/2020	21/10/2026	EUR	171	0,625	17 684 124,29	1,20
FR0013512381 KERING 0,25%20-130523	13/05/2020	13/05/2023	EUR	10	0,25	1 010 292,47	0,07
FR0013516069 ESSILORLUXOTT 0,375%20-050126	05/06/2020	05/01/2026	EUR	15	0,375	1 537 663,15	0,10
FR0013537305 THALES 0%20-260326	26/11/2020	26/03/2026	EUR	42		4 190 172,00	0,28
FR00140007B4 CM ARKEA 0,01%20-280126	28/10/2020	28/01/2026	EUR	152	0,01	15 183 243,55	1,03
FR0014001JP1 PSA BANQUE 0%21-220125	22/01/2021	22/01/2025	EUR	40		3 992 480,00	0,27
FR0014002G44 SAFRAN 0,125%21-160326	16/03/2021	16/03/2026	EUR	44	0,125	4 412 143,40	0,30
XS0488101527 SNCF 4,125%10-190225 EMTN	19/02/2010	19/02/2025	EUR	76	4,125	4 461 013,12	0,30
XS0617307375 SNCF 04,37%11-150426	15/04/2011	15/04/2026	EUR	35	4,375	4 279 377,60	0,29
XS1143093976 DEXIA CLF 1,25%14-261124 SR	26/11/2014	26/11/2024	EUR	65	1,25	6 899 917,39	0,47
XS1325645825 BNP PARIBAS 2,75%15-270126	27/11/2015	27/01/2026	EUR	1 000	2,75	1 118 473,42	0,08
XS1614416193 BNP PARIBAS1,5%17-25 EMTN	17/05/2017	17/11/2025	EUR	2 000	1,50	2 137 597,53	0,15
XS1718306050 SOCIETE GENERALE 0,5%17-130123	13/11/2017	13/01/2023	EUR	20	0,50	2 027 137,53	0,14
XS1793252419 BNP PARIBAS 1,25%18-190325	19/03/2018	19/03/2025	EUR	2 000	1,25	2 095 991,78	0,14

Désignation des valeurs	Emission	Echéance	Devise	Qté Nbre ou nominal	Taux	Valeur boursière	% Actif Net
XS1823532640 BNP PARIBAS 1,125%18-221123	22/05/2018	22/11/2023	EUR	5 000	1,125	5 193 112,33	0,35
XS1936137139 DEXIA CLF 0,625%19-170126	17/01/2019	17/01/2026	EUR	69	0,625	7 182 296,01	0,49
XS2107302148 DEXIA CLF 0,01%20-220127	24/01/2020	22/01/2027	EUR	190	0,01	19 146 758,07	1,30
XS2203995910 SODEXO 0,5%20-170124	17/07/2020	17/01/2024	EUR	1 000	0,50	1 019 193,97	0,07
TOTAL ROYAUME UNI						27 202 196,61	1,85
XS1372839214 VODAFONE GROUP 2,2%16-250826	25/02/2016	25/08/2026	EUR	4 400	2,20	4 950 330,90	0,34
XS1392459381 CS AG LDN 1,5%16-100426	11/04/2016	10/04/2026	EUR	1 200	1,50	1 279 129,15	0,09
XS1517174626 LLOYDS BANK GRP 1%16-1123	09/11/2016	09/11/2023	EUR	10 000	1,00	10 337 483,56	0,70
XS1639238820 BNZ INTL FNDG LON 0,5%17-0724	03/07/2017	03/07/2024	EUR	2 000	0,50	2 060 132,60	0,14
XS2170609403 GLAXO PLC 120523	12/05/2020	12/05/2023	EUR	1 750	0,125	1 765 478,15	0,12
XS2176686546 CS AG LDN 0,45%20-190525	18/05/2020	19/05/2025	EUR	1 000	0,45	1 015 642,47	0,07
XS2326546434 UBS LONDON 0,01%21-310326	31/03/2021	31/03/2026	EUR	5 800	0,01	5 793 999,78	0,39
TOTAL IRLANDE						11 654 011,48	0,79
XS1288894691 LUNAR FDG V 1,75%15-150925	15/09/2015	15/09/2025	EUR	5 400	1,75	5 899 414,19	0,40
XS1803247557 LUNAR FDG V 1,125%18-121026	12/04/2018	12/10/2026	EUR	5 400	1,125	5 754 597,29	0,39
TOTAL ITALIE						112 454 880,15	7,64
IT0005105488 CDP 1,5%15-090425 EMTN	09/04/2015	09/04/2025	EUR	241	1,50	25 449 890,50	1,73
IT0005273567 CDP 1,5%17-210624	21/06/2017	21/06/2024	EUR	386	1,50	40 399 997,28	2,74
IT0005323438 CDP 1,875%18-070226	31/01/2018	07/02/2026	EUR	50	1,875	5 416 743,00	0,37
IT0005366460 CDP 2,125%19-210326	21/03/2019	21/03/2026	EUR	39	2,125	4 280 899,64	0,29
XS0986194883 INTESA SANPAOLO 4%13-301023	30/10/2013	30/10/2023	EUR	2 000	4,00	2 246 618,63	0,15
XS1374865555 UNICREDIT 2%16-040323 EMTN SR	04/03/2016	04/03/2023	EUR	2 000	2,00	2 084 450,68	0,14
XS1551068676 ENI 1,5%17-170127	17/01/2017	17/01/2027	EUR	2 000	1,50	2 163 483,83	0,15
XS1551306951 INTESA SANPAOLO 1,375%17-0124	18/01/2017	18/01/2024	EUR	1 000	1,375	1 043 805,75	0,07
XS1639488771 FERROVIE STATO 1,5%17-270625	28/06/2017	27/06/2025	EUR	13 300	1,50	14 081 846,87	0,96
XS2022425297 INTESA SP 1% 24	04/07/2019	04/07/2024	EUR	6 000	1,00	6 240 031,23	0,42
XS2063547041 UNICREDIT 0,5%19-090425	09/10/2019	09/04/2025	EUR	4 000	0,50	4 050 162,74	0,28
XS2270395408 POSTE ITALIANE 0%20-101224	10/12/2020	10/12/2024	EUR	5 000		4 996 950,00	0,34
TOTAL JAPON						12 914 488,09	0,88
XS1843449122 TAKEDA PHARMA 2,25%18-211126	21/11/2018	21/11/2026	EUR	7 000	2,25	7 831 926,03	0,53

Désignation des valeurs	Emission	Echéance	Devise	Qté Nbre ou nominal	Taux	Valeur boursière	% Actif Net
XS2008801297 SUMITOMO MITSUI BK 0,267%19-26	18/06/2019	18/06/2026	EUR	5 000	0,267	5 082 562,06	0,35
TOTAL LUXEMBOURG						9 935 276,66	0,68
ES0305523005 SIX FINANCE 0%20-021225 REG-S	02/12/2020	02/12/2025	EUR	28		2 798 992,00	0,19
EU000A284451 EUROPEAN UNION 0%20-041125	17/11/2020	04/11/2025	EUR	1 800		1 835 154,00	0,12
XS1654229373 GRAND CITY PRO 1,375%17-030826	02/08/2017	03/08/2026	EUR	28	1,375	2 994 920,66	0,21
XS2238787415 MEDTRONIC GLOB 0%20-151025	29/09/2020	15/10/2025	EUR	2 300		2 306 210,00	0,16
TOTAL PAYS-BAS						119 833 019,87	8,15
DE000A190ND6 DAIMLER INTL 0,25%18-110522	11/05/2018	11/05/2022	EUR	5 000	0,25	5 031 080,82	0,34
DE000A192ZH7 VONOVIA FINANCE 0,875%18-0723	03/07/2018	03/07/2023	EUR	100	0,875	1 027 486,03	0,07
DE000A19UR61 VONOVIA FINANCE 0,75%18-150124	15/01/2018	15/01/2024	EUR	30	0,75	3 074 646,16	0,21
DE000A1PGWA5 DAIMLER INTL 2,375%12-120922	12/09/2012	12/09/2022	EUR	8 000	2,375	8 422 600,54	0,57
DE000A28ZQP7 VONOVIA FINANCE 0,625%20-0726	09/07/2020	09/07/2026	EUR	30	0,625	3 087 030,41	0,21
DE000A2R8NC5 VONOVIA FINANCE 0,125%19-0423	07/10/2019	06/04/2023	EUR	14	0,125	1 407 725,12	0,10
DE000A2RWZZ6 VONOVIA FINANCE 1,8%19-290625	29/01/2019	29/06/2025	EUR	15	1,80	1 601 876,92	0,11
XS1105276759 BMW FINANCE NV 1,25%14-050922	05/09/2014	05/09/2022	EUR	2 000	1,25	2 060 067,94	0,14
XS1227748214 BNG 0,25%15-070525	07/05/2015	07/05/2025	EUR	3 969	0,25	4 071 454,02	0,28
XS1307369717 ENEXIS 1,5%15-201023	20/10/2015	20/10/2023	EUR	1 000	1,50	1 047 459,45	0,07
XS1342516629 BNG 1%16-120126	12/01/2016	12/01/2026	EUR	3 000	1,00	3 197 534,79	0,22
XS1380394806 FERRARI 1,5%16-160323	16/03/2016	16/03/2023	EUR	5 735	1,50	5 904 918,62	0,40
XS1382784509 RABOBANK NLD 1,25%16-230326	23/03/2016	23/03/2026	EUR	5 000	1,25	5 343 244,52	0,36
XS1396367911 ENEXIS 0,875%16-280426	26/04/2016	28/04/2026	EUR	5	0,875	523 514,11	0,04
XS1409382030 GASUNIE 1%16-110526	11/05/2016	11/05/2026	EUR	2 400	1,00	2 522 867,18	0,17
XS1557095616 DEUTSCHE TEL INTL 1,375%17-27	30/01/2017	30/01/2027	EUR	4 000	1,375	4 309 814,79	0,29
XS1557096267 DEUTSCHE TEL INTL 0,875%17-24	30/01/2017	30/01/2024	EUR	3 000	0,875	3 095 003,42	0,21
XS1617898363 DEUTSCHE TEL INTL 1,125%17-26	22/05/2017	22/05/2026	EUR	4 000	1,125	4 223 014,79	0,29
XS1632897762 TENNET 0,75%17-260625	26/06/2017	26/06/2025	EUR	10 950	0,75	11 327 591,99	0,75
XS1720933297 AEGON BANK 0,375%17-211124	21/11/2017	21/11/2024	EUR	60	0,375	6 154 746,57	0,42
XS1807469199 BNG 0,5%18-160425	16/04/2018	16/04/2025	EUR	1 100	0,50	1 139 385,27	0,08
XS1815116568 ROYAL PHILIPS 0,75%18-020524	02/05/2018	02/05/2024	EUR	1 000	0,75	1 025 613,42	0,07
XS1823246712 BMW FINANCE 0,5%18-221122	22/05/2018	22/11/2022	EUR	2 000	0,50	2 031 842,19	0,14

Désignation des valeurs	Emission	Echéance	Devise	Qté Nbre ou nominal	Taux	Valeur boursière	% Actif Net
XS1828032786 DEUTSCHE TEL 1,375%18-011225	01/06/2018	01/12/2025	EUR	3 000	1,375	3 214 541,92	0,22
XS1933820372 ING GROUP 2,125%19-100126	10/01/2019	10/01/2026	EUR	60	2,125	6 608 171,50	0,45
XS2010445026 BMW FINANCE NV 0,125% 13072022	13/06/2019	13/07/2022	EUR	3 000	0,125	3 020 826,98	0,21
XS2018636600 KON AH DEL 0,25%19-260625	26/06/2019	26/06/2025	EUR	1 600	0,25	1 617 697,75	0,11
XS2102355588 BMW FINANCE 0%20-140423	14/01/2020	14/04/2023	EUR	3 000		3 018 480,00	0,21
XS2118280218 SIEMENS FIN NV 0%20-200226	20/02/2020	20/02/2026	EUR	80		8 042 480,00	0,55
XS2126161681 RELX FINANCE 0%20-180324	10/03/2020	18/03/2024	EUR	1 042		1 046 480,60	0,07
XS2182055181 SIEMENS FIN NV 0,25%20-050624	05/06/2020	05/06/2024	EUR	15	0,25	1 521 397,40	0,10
XS2257857834 AEGON BANK 0,01%20-161125	16/11/2020	16/11/2025	EUR	100	0,01	10 112 424,65	0,69
TOTAL NORVEGE						29 394 269,78	2,00
XS1224958501 AVINOR 1%15-290425 EMTN	29/04/2015	29/04/2025	EUR	10 985	1,00	11 453 438,01	0,78
XS1582205040 STATKRAFT 1,125%17-200325	20/03/2017	20/03/2025	EUR	5 800	1,125	6 065 033,78	0,41
XS1788494257 STATNETT 0,875%18-080325	08/03/2018	08/03/2025	EUR	1 000	0,875	1 036 500,82	0,07
XS1967582831 SPBK 1 SR-BANK 0,625%19-250324	25/03/2019	25/03/2024	EUR	10 600	0,625	10 839 297,17	0,74
TOTAL SUEDE						28 636 520,29	1,95
XS0191154961 VATTENFALL 5 3/8%04-24 EMTN	29/04/2004	29/04/2024	EUR	4 200	5,375	4 900 369,56	0,33
XS1198117670 ESSITY 1,125%15-050325	05/03/2015	05/03/2025	EUR	1 000	1,125	1 044 467,81	0,07
XS1567901761 SECURITAS 1,125%17-200224	20/02/2017	20/02/2024	EUR	7 500	1,125	7 748 388,70	0,53
XS1584122177 ESSITY 1,125%17-270324	27/03/2017	27/03/2024	EUR	1 000	1,125	1 034 859,73	0,07
XS1584122763 ESSITY 1,625%17-300327	27/03/2017	30/03/2027	EUR	2 000	1,625	2 168 249,86	0,15
XS2133390521 VATTENFAL 0,05%25	12/03/2020	15/10/2025	EUR	2 300	0,05	2 309 950,18	0,16
XS2173114542 SBAB BANK 0,5%20-130525	13/05/2020	13/05/2025	EUR	65	0,50	6 673 712,05	0,45
XS2342706996 VOLVO TREASURY 0%21-180526	18/05/2021	18/05/2026	EUR	2 760		2 756 522,40	0,19
TOTAL ETATS UNIS AMERIQUE						25 847 394,69	1,76
XS1173792059 CITIGROUP 1,75%15-280125	28/01/2015	28/01/2025	EUR	2 000	1,75	2 139 963,01	0,15
XS1708161291 VERIZON COMM 1,375%17-271026	27/10/2017	27/10/2026	EUR	3 000	1,375	3 219 247,40	0,22
XS1944456109 IBM 0,875%19-310125	31/01/2019	31/01/2025	EUR	4 000	0,875	4 156 655,34	0,28
XS1945110606 IBM 1,25%19-290127	31/01/2019	29/01/2027	EUR	5 700	1,25	6 080 896,64	0,41
XS1987097430 WELLS FARGO 0,5%19-260424	26/04/2019	26/04/2024	EUR	10 080	0,50	10 250 632,30	0,70
TOTAL Obligations convertibles négo. sur un marché régl. ou						9 289 478,17	0,63

Désignation des valeurs	Emission	Echéance	Devise	Qté Nbre ou nominal	Taux	Valeur boursière	% Actif Net
assimilé							
TOTAL FRANCE						9 289 478,17	0,63
FR0012658094 URW 0%15-0122 ORNANE	15/04/2015	01/01/2022	EUR	26 795		9 289 478,17	0,63
TOTAL Obligations indexées négo. sur un marché régl. ou assimilé						4 249 781,50	0,29
TOTAL AUTRICHE						4 249 781,50	0,29
XS2106056653 RAIFF BANK INT 0,25%20-220125	22/01/2020	22/01/2025	EUR	42	0,25	4 249 781,50	0,29
TOTAL Titres subordonnés (TSR - TSDI)						95 503 017,00	6,49
TOTAL FINLANDE						9 809 275,26	0,67
XS0750702507 OP CORP. BK 5,75%12-280222	28/02/2012	28/02/2022	EUR	9 270	5,75	9 809 275,26	0,67
TOTAL FRANCE						63 615 515,91	4,32
FR0011440130 MACIF 5,5%13-080323	08/03/2013	08/03/2023	EUR	12	5,50	1 331 975,34	0,09
FR0011538222 BPCE 4,625%13-180723	18/07/2013	18/07/2023	EUR	24	4,625	2 737 638,24	0,19
FR0012304459 CRED.AGRICOLE 3%14-221224 TSR	22/12/2014	22/12/2024	EUR	7 428 000	3,00	8 118 174,23	0,55
FR0012395689 CRED.AGRICOLE 3%15-020225 TSR	02/02/2015	02/02/2025	EUR	1 500 000	3,00	1 645 759,24	0,11
FR0012620367 CREDIT AGR.2,70%15-140425 TSR	14/04/2015	14/04/2025	EUR	9 650 000	2,70	10 511 357,94	0,71
FR0012737963 CREDIT AGR.2,7% 15-150725	15/07/2015	15/07/2025	EUR	4 750 000	2,70	5 190 257,14	0,35
FR0013299641 BNP CARDIF 1%17-291124	29/11/2017	29/11/2024	EUR	60	1,00	6 189 242,47	0,42
XS0867612466 SOC.GENERALE 4%13-070623 EMTN	07/06/2013	07/06/2023	EUR	92	4,00	9 927 165,48	0,67
XS1069549761 BFCM 3%14-210524 EMTN SUB	21/05/2014	21/05/2024	EUR	13 993	3,00	15 249 460,21	1,05
XS1190632999 BNP PARIBAS 2,375%15-170225	17/02/2015	17/02/2025	EUR	2 500	2,375	2 714 485,62	0,18
TOTAL PAYS-BAS						22 078 225,83	1,50
XS0802995166 ABN AMRO 7,125%12-060722	06/07/2012	06/07/2022	EUR	4 000	7,125	4 573 916,71	0,31
XS0826634874 COOP.RABOBK 4 1/8%12-140922	14/09/2012	14/09/2022	EUR	7 000	4,125	7 590 428,90	0,52
XS0954910146 COOP.RABOBK NL 3,875%13-250723	25/07/2013	25/07/2023	EUR	3 200	3,875	3 581 498,30	0,24
XS2176621170 ING GROUP TV20-260531	26/05/2020	26/05/2031	EUR	50		5 330 970,55	0,36
XS2350756446 ING GROEP TV21-090632	09/06/2021	09/06/2032	EUR	10		1 001 411,37	0,07
TOTAL Titres de créances						250 229 389,81	17,01
TOTAL Titres de créances négociés sur un marché régl. ou assimilé						250 229 389,81	17,01
TOTAL Titres de créances négociables						250 229 389,81	17,01
TOTAL BELGIQUE						16 588 846,77	1,13

Désignation des valeurs	Emission	Echéance	Devise	Qté Nbre ou nominal	Taux	Valeur boursière	% Actif Net
BE0000332412 BELGIQUE 2,6%14-220624 72	21/01/2014	22/06/2024	EUR	800 000 000	2,60	8 782 578,62	0,60
BE0000342510 BELGIQUE 0,5%17-221024	14/02/2017	22/10/2024	EUR	750 000 000	0,50	7 806 268,15	0,53
TOTAL ESPAGNE						92 320 114,89	6,28
ES00000124W3 ESPANA 3,8%14-300424	29/01/2014	30/04/2024	EUR	23 000	3,80	25 935 464,79	1,76
ES00000126B2 ESPANA 2,75%14-311024	20/06/2014	31/10/2024	EUR	59 000	2,75	66 384 650,10	4,52
TOTAL IRLANDE						20 597 483,28	1,40
IE00B4TV0D44 IRLANDE 5,4%09-130325	06/10/2009	13/03/2025	EUR	400 000 000	5,40	4 944 727,67	0,34
IE00B6X95T99 IRELAND 3,4%14-180324	14/01/2014	18/03/2024	EUR	1 400 000 000	3,40	15 652 755,61	1,06
TOTAL ITALIE						77 694 925,15	5,28
IT0004644735 ITALIE 4,5%10-010326	23/09/2010	01/03/2026	EUR	15 500	4,50	18 951 242,40	1,29
IT0004923998 ITALY 4,75%13-010944	22/05/2013	01/09/2044	EUR	5 000	4,75	8 085 582,00	0,55
IT0005282527 ITALY 1,45%17-151124	15/09/2017	15/11/2024	EUR	21 500	1,45	22 699 512,95	1,54
IT0005408502 ITALY 1,85%20-010725	28/04/2020	01/07/2025	EUR	26 000	1,85	27 958 587,80	1,90
TOTAL PORTUGAL						43 028 019,72	2,92
PTOTEKOE0011 PORTUGAL 2,875%15-151025	20/01/2015	15/10/2025	EUR	3 700 000 000	2,875	43 028 019,72	2,92
TOTAL Titres d'OPC						89 255 530,63	6,07
TOTAL OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'UE						89 255 530,63	6,07
TOTAL FRANCE						89 255 530,63	6,07
FR0000009987 UNION + (IC)			EUR	2,637		498 592,28	0,03
FR0000979825 CM-AM CASH (IC)			EUR	0,986		499 170,40	0,03
FR0007004130 CM-AM OBLI SOUVERAINS C FCP			EUR	5 148		25 961 724,36	1,78
FR0007081088 CM-AM CREDIT LOW DURATION (RD)			EUR	474,264		12 844 330,66	0,87
FR0010250605 CM-AM OBLI INTERNATIONALES (C)			EUR	70 359,408		12 826 520,08	0,87
FR0011153378 CM-AM INFLATION (C)			EUR	184 000		21 102 960,00	1,43
FR0013246550 CM-AM GREEN BONDS (IC)			EUR	1,3		131 636,65	0,01
FR0013296282 CM-AM OBLI CORPO (S)			EUR	8 000		1 036 560,00	0,07
FR0013472461 CM-AM HIGH YIELD 2024 (IC)			EUR	140		14 354 036,20	0,98
TOTAL Contrats financiers						0,00	0,00
TOTAL Contrats financiers avec appel de marge						0,00	0,00
TOTAL Engagements à terme fermes						0,00	0,00

Désignation des valeurs	Emission	Echéance	Devise	Qté Nbre ou nominal	Taux	Valeur boursière	% Actif Net
FGBLU1F00002 BUND-EUX 0921			EUR	-135		-141 750,00	-0,01
FGBMU1F00002 BOBL-EUX 0921			EUR	378		34 020,00	0,01
TOTAL FRANCE						107 730,00	0,00
MARF.EUR Appels marge futures			EUR	107 730		107 730,00	0,00