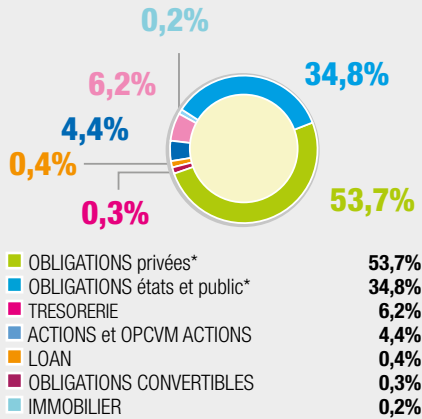




CONTRAT COLLECTIF D'ASSURANCE VIE AFER - PORTEFEUILLES AU 31 DÉCEMBRE 2013

FONDS GARANTI en euros

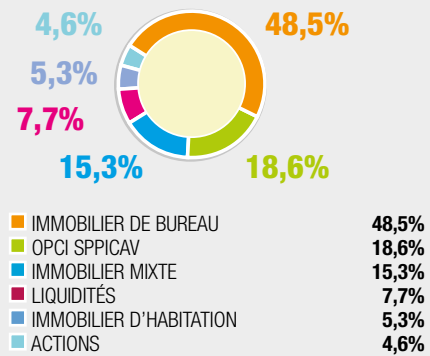
composition du portefeuille au 31/12/2013
(en valeur boursière, coupons inclus)



*obligations et assimilées

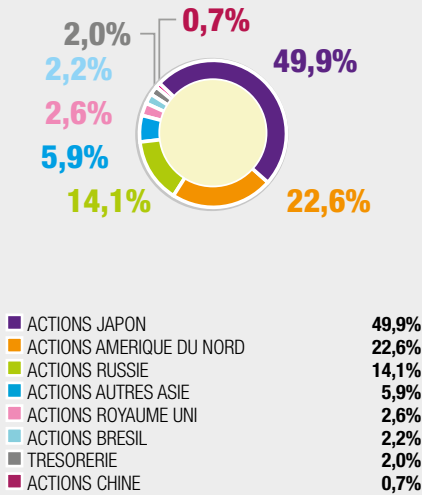
AFER IMMO

allocation d'actifs au 31/12/2013
(% en valeur de réalisation)



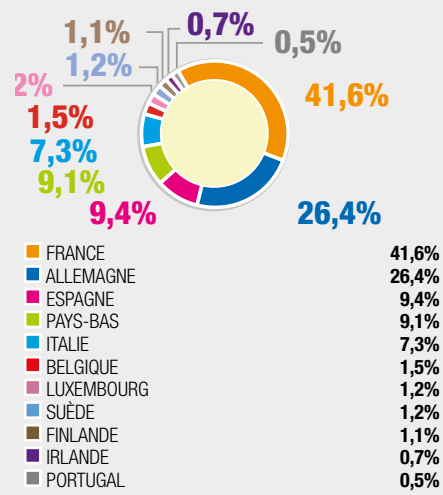
FCP PLANISFER

répartition du portefeuille par pays au 31/12/2013



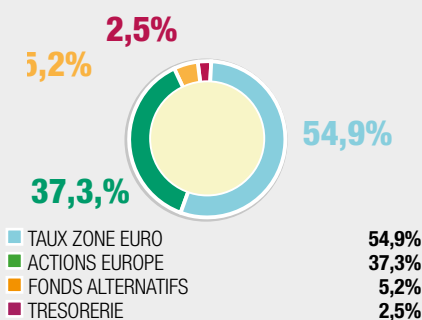
FCP AFER EUROSFER

répartition par pays au 31/12/2013



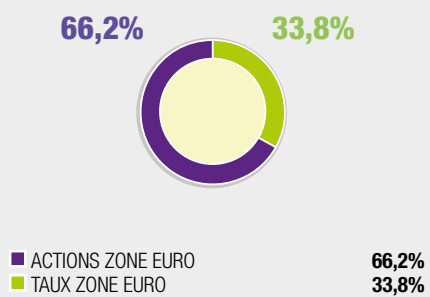
FCP DYNAFER

répartition au 31/12/2013
DYNAFER est un fonds diversifié sans garantie en capital.



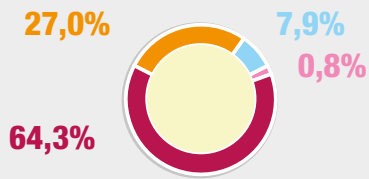
SICAV AFER-SFER

répartition du portefeuille au 31/12/2013



FCP OPENSFER

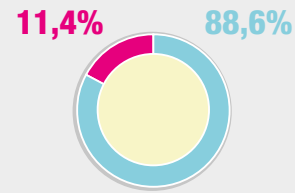
allocation d'actifs au 31/12/2013



OPCVM OBLIGATAIRES	64,3%
OPCVM ACTIONS	27,0%
TRESORERIE	7,9%
OPCVM ALTERNATIFS	0,8%

FCP AFER-FLORE

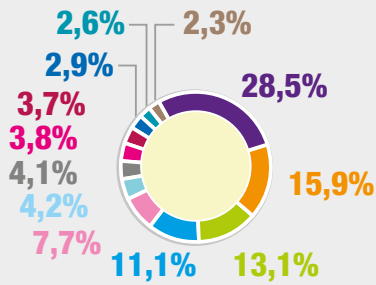
répartition au 31/12/2013



ACTIONS	88,6%
TAUX ZONE EURO	11,4%

AFER OBJECTIF 2017

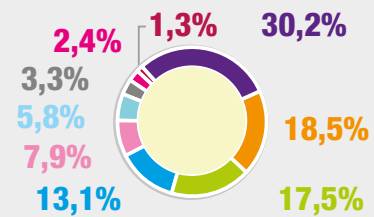
composition au 31/12/2013



ITALIE	28,5%
PORTUGAL	15,9%
ESPAGNE	13,1%
FRANCE	11,1%
GRANDE-BRETAGNE	7,7%
HONGRIE	4,2%
SUÈDE	4,1%
VENEZUELA	3,8%
LUXEMBOURG	3,7%
RUSSIE	2,9%
ALLEMAGNE	2,6%
UKRAINE	2,3%

FCP ID AFER

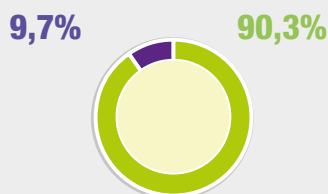
répartition du portefeuille au 31/12/2013



FRANCE	30,2%
ESPAGNE	18,5%
ITALIE	17,5%
GRANDE-BRETAGNE	13,1%
AUTRICHE	7,9%
PAYS-BAS	5,8%
BELGIQUE	3,3%
DANEMARK	2,4%
LUXEMBOURG	1,3%

AFER ACTIONS AMÉRIQUE

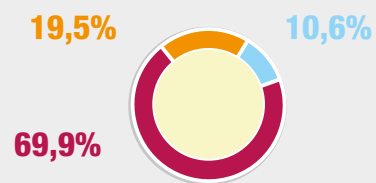
répartition par type d'instrument au 31/12/2013



OPCVM ACTIONS & ACTIONS	90,3%
TRESORERIE	9,7%

AFER MARCHÉS ÉMERGENTS

répartition par type d'instrument au 31/12/2013



OPCVM ACTIONS	69,9%
OPCVM OBLIGATAIRES & TAUX	19,5%
TRESORERIE	10,6%

> PORTEFEUILLE DU FONDS GARANTI en euros

Emprunts d'Etat

					TITRES EURO
XS0166935535	AUSTRIA 2.70% 02/05/23 *EUR	Autriche	Gouvernement - Euro	100 000 000	125 700 000
BE0000328378	BELGIUM 2.25% 22/06/23	Belgique	Gouvernement - Euro	97 455 000	98 663 562
IT0004634132	BTP 3.75% 01/03/21	Italie	Gouvernement - Euro	10 350 310	13 593 767
IT0004644735	BTP 4.5% 01/03/26	Italie	Gouvernement - Euro	278 720 000	314 931 522
IT0004695075	BTP 4.75% 01/09/21	Italie	Gouvernement - Euro	391 331 360	433 364 292
IT0001278511	BTP 5.25% 01/11/29	Italie	Gouvernement - Euro	106 668 300	114 515 495
IT0004604671	BTPei 2.1% 15/09/21	Italie	Gouvernement - Euro	82 022 505	89 021 217
IT0004243512	BTPei 2.6% 15/09/23	Italie	Gouvernement - Euro	116 109 065	124 496 323
AT0000A08968	BUND (AUT) 4.35% 15/03/19	Autriche	Gouvernement - Euro	152 652 550	181 833 378
AT0000A0DXC2	BUND (AUT) 4.85% 15/03/26	Autriche	Gouvernement - Euro	20 350 288	25 581 276
DE0001135333	BUND 4.25% 04/07/17	Allemagne	Gouvernement - Euro	48 754 209	57 453 955
DE0001030542	BUNDei 0.1% 15/04/23	Allemagne	Gouvernement - Euro	51 117 899	50 490 255
DE0001030526	BUNDei 1.75% 15/04/20	Allemagne	Gouvernement - Euro	153 129 292	183 678 511
ES00000121S7	ESPAGNE 4.7% 30/07/41	Espagne	Gouvernement - Euro	89 777 700	88 717 585
GRR000000010	GRECE TV12-151042 GDP LKD SEC.	Grèce	Gouvernement - Euro	-	475 245
BE0000300096	LINEAIRE OLO40 5.50% 28/09/17	Belgique	Gouvernement - Euro	81 314 804	91 090 829
BE0000308172	LINEAIRE OLO48 4% 28/03/22	Belgique	Gouvernement - Euro	391 923 862	465 002 780
BE0000324336	LINEAIRE OLO64 4.5% 28/03/26	Belgique	Gouvernement - Euro	107 525 500	119 975 917
XS0916766057	MEXICO 2.75% 22/04/23 *EUR	Mexique	Gouvernement - OCDE	29 449 632	29 154 865
NL0006007239	NEDERLAND 4.5% 15/07/17	Pays-Bas	Gouvernement - Euro	198 440 000	230 493 464
FR0011486067	OAT 1.75% 25/05/23	France	Gouvernement - Euro	480 680 000	479 698 975
FR0011619436	OAT 2.25% 25/05/24	France	Gouvernement - Euro	295 710 000	295 158 492
FR0011337880	OAT 2.25% 25/10/22	France	Gouvernement - Euro	29 748 000	30 174 133
FR0011059088	OAT 3.25% 25/10/21	France	Gouvernement - Euro	678 490 000	659 355 450
FR0010854182	OAT 3.5% 25/04/20	France	Gouvernement - Euro	51 078 500	56 979 190
FR0010916924	OAT 3.5% 25/04/26	France	Gouvernement - Euro	231 762 000	230 800 836
FR0010415331	OAT 3.75% 25/04/17	France	Gouvernement - Euro	139 060 000	168 995 195
FR0010192997	OAT 3.75% 25/04/21	France	Gouvernement - Euro	282 642 085	358 386 886
FR0010061242	OAT 4% 25/04/14	France	Gouvernement - Euro	30 209 902	31 172 918
FR0000189151	OAT 4.25% 25/04/19	France	Gouvernement - Euro	288 537 631	353 643 687
FR0010466938	OAT 4.25% 25/10/23	France	Gouvernement - Euro	331 986 860	407 901 820
FR0010773192	OAT 4.5% 25/04/41	France	Gouvernement - Euro	124 500 000	123 450 432
FR0000570830	OAT demembree coupon avr.15	France	Gouvernement - Euro	53 748 805	83 797 810
FR0000570855	OAT demembree coupon avr.16	France	Gouvernement - Euro	38 712 282	61 759 975
FR0000570871	OAT demembree coupon avr.17	France	Gouvernement - Euro	26 764 791	96 910 781
FR0000570962	OAT demembree coupon avr.20	France	Gouvernement - Euro	17 272 806	27 087 000
FR0000570996	OAT demembree coupon avr.21	France	Gouvernement - Euro	6 540 825	13 051 500
FR0000571010	OAT demembree coupon avr.22	France	Gouvernement - Euro	16 545 080	33 434 000
FR0000570822	OAT demembree coupon oct.14	France	Gouvernement - Euro	9 874 439	15 529 585
FR0000570848	OAT demembree coupon oct.15	France	Gouvernement - Euro	77 236 590	124 618 260
FR0000570863	OAT demembree coupon oct.16	France	Gouvernement - Euro	81 062 726	132 646 411
FR0000570889	OAT demembree coupon oct.17	France	Gouvernement - Euro	37 004 213	117 886 397
FR0000570988	OAT demembree coupon oct.20	France	Gouvernement - Euro	14 046 163	22 198 750
FR0000571002	OAT demembree coupon oct.21	France	Gouvernement - Euro	32 612 692	58 024 400
FR0000571051	OAT demembree coupon oct.22	France	Gouvernement - Euro	31 700 003	57 169 000
FR0010061267	OAT demembree principal Avr.14	France	Gouvernement - Euro	16 234 578	19 992 000
FR0000571077	OAT demembree principal avr.23	France	Gouvernement - Euro	126 778 197	218 020 000
FR0011237643	OATei 0.25% 25/07/18	France	Gouvernement - Euro	299 318 960	317 238 424
FR0010899765	OATei 1.10% 25/07/22	France	Gouvernement - Euro	520 632 495	608 787 645
FR0011008705	OATei 1.85% 25/07/27	France	Gouvernement - Euro	150 265 767	178 990 345
FR0010235176	OATi 1% 25/07/17	France	Gouvernement - Euro	241 250 329	299 178 437
FR0010585901	OATi 2.10% 25/07/23	France	Gouvernement - Euro	218 771 155	248 922 445
FR0000186413	OATi 3.40% 25/07/29	France	Gouvernement - Euro	134 115 033	231 308 698
ES0000012106	OBLI 4.3% 31/10/19	Espagne	Gouvernement - OCDE	108 671 920	117 998 287
ES00000122E5	OBLI 4.65% 30/07/25	Espagne	Gouvernement - Euro	84 453 858	85 679 754
ES0000012783	OBLI 5.50% 30/07/17	Espagne	Gouvernement - Euro	40 321 769	45 345 671
XS0794399674	POLAND 3.75% 19/01/23 *EUR	Pologne	Gouvernement - OCDE	37 989 750	40 411 247
XS0210314299	POLAND 4.20% 15/04/20 *EUR	Pologne	Gouvernement - OCDE	9 637 500	11 633 891

> PORTEFEUILLE DU FONDS GARANTI en euros

XS0479333311	POLAND 5.25% 20/01/25 *EUR	Pologne	Gouvernement - OCDE	93 954 250	120 018 886
PTOTEAOE0021	PORTUGAL 4.95% 25/10/23	Portugal	Gouvernement - Euro	149 558 994	136 285 481
SI0002102984	SLOVENIA 4.625% 09/09/24	Slovénie	Gouvernement - Euro	60 564 430	60 043 428
SI0002103164	SLOVENIA 5.125% 30/03/26	Slovénie	Gouvernement - Euro	21 622 500	23 323 577
IT0001247235	STRIP INT 01/05/19	Italie	Gouvernement - Euro	38 992 577	59 895 500
IT0001247276	STRIP INT 01/05/21	Italie	Gouvernement - Euro	43 739 963	68 288 000
IT0001247292	STRIP INT 01/05/22	Italie	Gouvernement - Euro	31 203 641	44 319 550
IT0001247318	STRIP INT 01/05/23	Italie	Gouvernement - Euro	49 802 776	84 054 100
IT0001247334	STRIP INT 01/05/24	Italie	Gouvernement - Euro	10 512 471	19 920 600
IT0001247375	STRIP INT 01/05/26	Italie	Gouvernement - Euro	7 374 136	14 105 000
IT0004869316	STRIP INT 01/11/17	Italie	Gouvernement - Euro	9 685 009	16 804 687
IT0001247268	STRIP INT 01/11/20	Italie	Gouvernement - Euro	26 676 902	42 897 600
IT0004869324	STRIP INT 01/11/22	Italie	Gouvernement - Euro	22 348 621	36 773 880
IT0001247342	STRIP INT 01/11/24	Italie	Gouvernement - Euro	29 859 424	44 856 000
IT0001247367	STRIP INT 01/11/25	Italie	Gouvernement - Euro	14 628 652	23 376 000
IT0004848443	STRIP INT 01/11/26	Italie	Gouvernement - Euro	14 338 549	27 530 500
DE0001142552	STRIP INT 04/01/22	Allemagne	Gouvernement - Euro	15 822 554	26 199 000
DE0001143188	STRIP INT 04/07/15	Allemagne	Gouvernement - Euro	17 692 134	25 480 231
DE0001143246	STRIP INT 04/07/21	Allemagne	Gouvernement - Euro	4 997 561	10 655 400
DE0001142008	STRIP PPMT (6.25%) 04/01/24	Allemagne	Gouvernement - Euro	41 512 989	81 185 000
NL0000103000	STRIP PPMT (7.50%) 15/01/23	Pays-Bas	Gouvernement - Euro	81 793 309	147 951 000
IE00B3KWYS29	TREASURY 4% 15/01/14	Irlande	Gouvernement - Euro	48 570 000	51 982 808
IE0034074488	TREASURY 4.50% 18/04/20	Irlande	Gouvernement - Euro	115 253 965	135 231 196
IE00B4TVOD44	TREASURY 5.4% 13/03/25	Irlande	Gouvernement - Euro	149 464 004	175 175 161
Total Emprunts d'Etats				9 003 029 388	10 777 925 548

Secteur Public, Semi-Public & assimilés

XS0603832782	AFD 4% 14/03/23 *EUR	France	Institution Financement Public	99 076 000	115 895 000
XS0737108984	AFD Eurib3 26/01/15 *EUR	France	Institution Financement Public	8 000 000	8 067 200
FR0010687194	APHP 4.92% 12/11/21 *EUR	France	Institution Financement Public	18 761 940	22 102 464
XS0438332271	ASFINAG 4.375% 08/07/19 *EUR	Autriche	Institution Financement Public	24 123 417	28 669 519
FR0011568872	BPIFRANCE Eurib3 09/15 *EUR	France	Institution Financement Public	9 990 000	9 996 369
XS0563498632	CA FOMENTO 4.625% 03/18 *EUR	Supranationale	Organisation Supranationale	49 144 524	56 319 088
FR0120634581	CADES 25 EMTN	France	Institution Financement Public	75 000 000	78 361 521
FR0011192392	CADES 4% 15/12/25 *EUR	France	Institution Financement Public	217 494 240	245 555 946
FR0010143743	CADES 4% 25/10/19 *EUR	France	Institution Financement Public	98 175 400	114 458 247
FR0010456434	CADES 4.125% 25/04/17	France	Institution Financement Public	6 525 600	6 828 282
FR0010347989	CADES 4.375% 25/10/21 *EUR	France	Institution Financement Public	99 549 735	117 494 192
FR0011194182	CADES Eurib3 02/02/14 *EUR	France	Institution Financement Public	10 000 000	10 016 850
XS0605979870	CADES FRN 17/03/14 *EUR	France	Institution Financement Public	47 971 200	48 007 664
FR0011202514	CADES VRN 27/02/24 *EUR	France	Institution Financement Public	77 500 000	82 322 631
FR0010137554	CADESi 1.85% 25/07/19 *EUR	France	Institution Financement Public	53 658 446	63 239 560
FR0000494759	CNA 4.375% 19/05/14 *EUR	France	Institution Financement Public	9 655 000	10 424 890
FR0000488017	CNA 5.25% 30/01/17 *EUR	France	Institution Financement Public	65 473 560	76 922 848
BEG246391765	COMMUN FRA VRN 28/09/34 *EUR	Belgique	Collectivités Locales	100 000 000	98 879 997
PTCFPBOM0001	CP FERRO 5.7% 05/02/30	Portugal	Institution Financement Public	50 000 000	44 790 274
XS0516548384	CSE DEPOTS QUEBEC 3.5% 06/20	Canada	Institution Financement Public	15 022 500	16 709 476
XS0083662923	EBRD 0% 04/02/48 *ITL	Supranationale	Organisation Supranationale	9 679 107	21 110 021
EU000A1G0AG3	EFSS 1% 12/03/14 *EUR	Supranationale	Organisation Supranationale	9 725 356	9 848 311
EU000A1G0AJ7	EFSS 3.875% 30/03/32 *EUR	Supranationale	Organisation Supranationale	44 996 770	53 069 069
XS0173514869	EIB 2.50% 01/08/23 *EUR	Supranationale	Organisation Supranationale	119 510 000	119 683 607
XS0272359489	EIB 3.875% 15/10/16 *EUR	Supranationale	Organisation Supranationale	46 795 000	55 043 383
XS0290050524	EIB 4.125% 15/04/24 *EUR	Supranationale	Organisation Supranationale	97 248 000	118 565 756
XS0427291751	EIB 4.5% 15/10/25 *EUR	Supranationale	Organisation Supranationale	235 073 700	286 212 410
XS0212472608	EIB CMS10 25/02/20 *EUR	Supranationale	Organisation Supranationale	99 136 160	105 329 716
XS0202290044	EIB TEC10 25/01/20 *EUR	Supranationale	Organisation Supranationale	46 933 980	51 884 485
FR0000495707	EMC 5.375% 05/08/14 *EUR	France	Institution Financement Public	13 937 140	14 709 723
FR0011376151	FITSLINK F 2.3% 30/12/19 *EUR	France	Institution Financement Public	67 817 606	70 656 655
XS0256171777	GPPS 4.375% 18/01/22 T3 *EUR	Irlande	Institution Financement Public	148 769 316	182 676 000

> PORTEFEUILLE DU FONDS GARANTI en euros

FR0011410281	GROUP CHU 3.65% 14/02/23 *EUR	France	Institution Financement Public	32 200 000	34 563 480
FR0010757252	GROUP CHU 4.375% 20/05/19 *EUR	France	Institution Financement Public	23 825 000	26 008 060
XS0272401356	HYPO ALP 4.25% 31/10/16 *EUR	Autriche	Institution Financement Public	46 924 812	46 625 675
XS0281875483	HYPO ALP 4.375% 24/01/17 *EUR	Autriche	Institution Financement Public	15 963 210	16 351 173
XS0070184527	IBRD 0% 07/11/16 *ITL	Supranationale	Organisation Supranationale	47 486 476	78 681 798
XS0070560288	IBRD 0% 08/11/16 *DEM	Supranationale	Organisation Supranationale	38 920 257	84 005 242
XS0193198578	JPNFIN MUN 4.50% 27/05/14 *EUR	Japon	Institution Financement Public	19 739 156	20 860 534
DE000AOSLD89	KFW 4.375% 04/07/18	Allemagne	Institution Financement Public	90 341 650	105 137 131
DE0008879057	KFW FRN 10/07/23	Allemagne	Institution Financement Public	80 000 000	97 993 600
DE0001240265	LAENDER 27 4.25% 13/04/17	Allemagne	Collectivités Locales	47 156 115	55 771 476
XS0194344437	LANDWIRTSCHA 08/21 EUR	Allemagne	Institution Financement Public	99 326 455	99 660 000
XS0098565103	LWS RENTEN CMS10 25/06/14 *EUR	Allemagne	Institution Financement Public	29 899 472	30 602 716
XS0195402192	LWS RENTEN TF/TV 18/08/21 *EUR	Allemagne	Institution Financement Public	92 500 000	92 463 000
XS0230734807	NORDRHEIN FRN 30/09/25 *EUR	Allemagne	Collectivités Locales	157 638 000	154 093 959
XS0520578096	OEBB INFRA 3.875% 06/25 *EUR	Autriche	Institution Financement Public	89 416 800	103 208 450
FR0000495285	ORESUND KTi 3.40% 09/14 *EUR	Danemark	Institution Financement Public	24 275 000	32 352 823
FR0011119783	OSEO BDPME 3.125% 09/23 *EUR	France	Institution Financement Public	41 679 756	45 001 763
XS0425413209	QUEBEC 5% 29/04/19 *EUR	Canada	Collectivités Locales	19 980 000	24 345 471
XS0214446188	REDE FERRO 4% 16/03/15 *EUR	Portugal	Institution Financement Public	24 911 314	25 784 521
XS0255800285	RESEAU FRA 4.375% 06/22 *EUR	France	Institution Financement Public	78 762 800	94 808 733
FR0000492290	RESEAU FRA 4.625% 17/03/14*EUR	France	Institution Financement Public	48 565 216	53 063 124
XS0177618039	RESEAU FRA 5% 10/10/33 *EUR	France	Institution Financement Public	38 364 900	48 590 219
FR0000483075	RESEAU FRA 6% 12/10/20 *EUR	France	Institution Financement Public	66 274 820	76 337 975
XS0163771396	RESEAU FRAei 2.45% 02/23 *EUR	France	Institution Financement Public	97 075 242	125 524 054
XS0693106642	RFF FRN 28/10/41 *EUR	France	Institution Financement Public	85 000 000	86 202 305
FR0011439785	SAGESS 2.625% 06/03/25 *EUR	France	Institution Financement Public	1 590 096	1 614 521
FR0011185628	SAGESS 2.75% 24/01/17 *EUR	France	Institution Financement Public	1 308 450	1 411 932
FR0010345090	SAGESS 4% 20/10/16 *EUR	France	Institution Financement Public	29 726 889	33 019 212
BE0377626057	SNCB 2,80%03-18 EMTN	Belgique	Institution Financement Public	50 000 000	52 077 839
BE6235391370	SNCB 3.95% 27/03/24 *EUR	Belgique	Institution Financement Public	1 985 940	2 226 986
XS0368361217	SNCF 4.875% 12/06/23 *EUR	France	Institution Financement Public	7 629 275	9 239 362
XS0038824974	SNCF 8.875% 11/08/23 *FRF	France	Institution Financement Public	6 097 961	9 343 706
XS0794134295	SNCF CMS10 22/06/42 *EUR	France	Institution Financement Public	80 000 000	91 719 997
FR0011262591	UNEDIC 2.125% 01/06/18 *EUR	France	Institution Financement Public	8 583 230	9 074 468
FR0011212232	UNEDIC 3% 25/04/19 *EUR	France	Institution Financement Public	32 502 526	35 916 550
XS0281968908	VORARLBERGER 4.179% 9/2017 EUR	Autriche	Institution Financement Public	50 000 000	55 360 306
XS0193072559	WATERSCHAP 2.50% 07/06/19 *EUR	Pays-Bas	Institution Financement Public	50 046 790	51 635 607
XS0174298686	WATERSCHAP 2.75% 01/09/23 *EUR	Pays-Bas	Institution Financement Public	50 000 000	60 126 334
Total Secteur Public, Semi-Public & assimilés				3 880 441 306	4 414 655 256

Secteur Privé

XS0310997068	3M CO 5% 14/07/14 *EUR	Etats-Unis	Entreprises	60 498 000	62 821 060
XS0463509959	A2A SPA 4.5% 02/11/16 *EUR	Italie	Entreprises	6 947 850	7 597 528
ES0211845211	ABERTIS IN 5.125% 12/06/17	Espagne	Entreprises	33 616 010	40 015 066
XS0267974037	ABN AMRO CMS10 27/09/21 *EUR	Grande-Bretagne	Financières	18 940 246	18 402 512
XS0519053184	ABN NV 3.625% 22/06/20 *EUR	Pays-Bas	Financières	67 158 550	79 409 693
XS0581166708	ABNAMRO NV 3.375% 01/14 *EUR	Pays-Bas	Financières	36 993 080	38 221 304
XS0546218925	ABNAMRO NV 3.625% 10/17 *EUR	Pays-Bas	Financières	4 924 500	5 441 959
XS0619548216	ABNAMRO NV 6.375% 04/21 *EUR	Pays-Bas	Financières	8 678 572	10 686 505
XS0558261888	ABNAMRO NV FRN 16/11/22 *EUR	Pays-Bas	Financières	70 000 000	69 147 296
XS0603834309	ABNAMRO NV FRN 17/03/23 *EUR	Pays-Bas	Financières	75 000 000	79 080 696
XS0495012428	ACEA SPA 4.5% 16/03/20 *EUR	Italie	Entreprises	15 787 230	17 401 579
NL0000117224	ACHMEA B.V.	Pays-Bas	Entreprises	13 909 000	14 645 093
FR0011140912	ADP 3.875% 15/02/22 *EUR	France	Entreprises	8 746 408	10 062 505
FR0010895987	ADP 3.886% 10/05/20 *EUR	France	Entreprises	5 681 000	6 516 587
FR0011324359	AGACHE 3.179% 25/10/17 *EUR	France	Entreprises	41 000 000	42 379 052
FR0010500744	AIR LIQFIN 5.25% 18/07/17 *EUR	France	Entreprises	51 414 480	58 711 961
XS0404765710	AKZO NOB 7.75% 31/01/14 *EUR	Pays-Bas	Entreprises	58 138 368	62 830 680
XS0151323291	ALIS FINi 4.30% 07/32 A3 *EUR	Grande-Bretagne	Entreprises	10 710 686	10 554 123

> PORTEFEUILLE DU FONDS GARANTI en euros

XS0159527505	ALL FIN II TF/TV 01/25 SUB*EUR	Allemagne	Entreprises	32 260 061	33 005 529
XS0423530350	ALLIANDER 5.5% 20/04/16 *EUR	Pays-Bas	Entreprises	13 070 454	15 045 677
FR0010161067	ALLIANZ TF/TV PERP	Allemagne	Entreprises	24 979 000	26 158 733
XS0699618863	AMERICA MOVIL 4.125% 10/19 EUR	Mexique	Entreprises	18 430 047	20 659 090
XS0371990952	ANGLIAN W 6.25% 27/06/16 *EUR	Grande-Bretagne	Entreprises	28 782 432	33 507 370
XS0450880496	ANZ BKG 5.125% 10/09/19 *EUR	Australie	Financières	27 198 500	29 914 662
BE6257983286	APETRA 3.125% 25/09/23 *EUR	Belgique	Entreprises	5 480 475	5 676 301
FR0011125442	AREVA 4.625% 05/10/17 *EUR	France	Entreprises	1 005 000	1 112 451
FR0010804500	AREVA 4.875% 23/09/24 *EUR	France	Entreprises	60 670 400	67 738 159
FR0010883058	ASF 4.125% 13/04/20 *EUR	France	Entreprises	17 466 225	19 889 571
FR0010491720	ASF 5.625% 04/07/22 *EUR	France	Entreprises	23 768 300	27 635 369
FR0011273440	ASF VRN 25/06/23 *EUR	France	Entreprises	26 000 000	28 248 999
XS0207617688	ASIF II 2.60%04-24 EMTN	Etats-Unis	Entreprises	199 800 000	188 596 944
XS0207783423	ASIF III 2.60% 24	Etats-Unis	Entreprises	100 000 000	106 010 741
NL0009213545	ASR NLD TF/TV PERP *EUR	Pays-Bas	Financières	14 426 250	18 043 375
XS0993145084	AT& T INC 2.65% 17/12/21 *EUR	Etats-Unis	Entreprises	35 138 269	35 627 633
XS0542522692	ATLANTIA 3.375% 18/09/17 *EUR	Italie	Entreprises	2 478 607	2 881 102
IT0004869985	ATLANTIA 3.625% 30/11/18 *EUR	Italie	Entreprises	9 180 000	9 507 409
XS0427290357	ATLANTIA 5.625% 06/05/16 *EUR	Italie	Entreprises	18 078 340	20 446 758
XS0974122516	AUS PAC 3.125% 26/09/23 *EUR	Australie	Entreprises	9 785 742	10 142 465
XS0193945655	AUTOSTRA 5.875% 09/06/24 *EUR	Italie	Entreprises	10 964 000	12 540 250
XS0861606332	AVIVA INVESTORS EU SEC INF CDT	Etats-Unis	Entreprises	24 439 072	24 446 274
FR0000492076	AXA 2.50% 01/01/14 CV	France	Entreprises	70 770 278	86 021 750
ES0370148019	AYT TERR5 4.75% 04/12/18 B	Espagne	Financières	19 686 000	21 574 500
ES0413790017	B POPULAR 4% 18/10/16 *EUR	Espagne	Financières	28 761 519	30 740 197
FR0010969410	B POSTALE 4.375% 11/20 *EUR	France	Financières	44 091 700	47 801 948
FR0011257260	B. VERITAS 3.75% 24/05/17	France	Entreprises	16 312 096	17 576 790
FR0011379973	B.S.A. 3.75% 19/12/19 *EUR	France	Entreprises	50 000 000	49 196 644
XS0193070181	BANK NEDERLA 2.75% 12/21 EUR	Pays-Bas	Financières	99 811 840	102 885 137
XS0342289575	BARCLAY 6% 23/01/18 *EUR	Grande-Bretagne	Financières	58 630 958	70 061 506
XS0881443179	BARCLAYS BANK PLC 29/03/23	Grande-Bretagne	Financières	20 000 000	21 300 000
XS0468425615	BAT IF 4.875% 24/02/21 *EUR	Grande-Bretagne	Entreprises	29 033 200	33 690 983
XS0132853812	BAYER MUNI 6% 30/12/15 SUB*EUR	Allemagne	Financières	12 000 000	13 080 173
XS0188697725	BAYER MUNI TF/TV 28/12/15 *EUR	Allemagne	Financières	100 000 000	103 248 000
ES0413211782	BBVA 3.5% 05/12/17	Espagne	Financières	30 600 000	32 179 295
ES0413211105	BBVA 3.5% 07/10/20	Espagne	Financières	11 984 200	14 398 735
ES0413211121	BBVA 3.5% 24/01/21	Espagne	Financières	876 000	1 093 065
ES0413211071	BBVA 4% 25/02/25	Espagne	Financières	20 560 000	26 494 260
ES0413211055	BBVA 4.25% 15/07/14 *EUR	Espagne	Financières	17 724 100	18 457 676
ES0413211469	BBVA 4.25% 30/03/15	Espagne	Financières	34 634 000	37 516 678
ES0413211428	BBVA 4.75% 10/02/16	Espagne	Financières	9 926 500	11 166 644
ES0413900202	BCO SANTA 3.125% 28/01/15	Espagne	Financières	2 967 000	3 156 942
ES0413900285	BCO SANTA 3.25% 17/02/15	Espagne	Financières	24 179 000	26 346 611
ES0413900210	BCO SANTA 3.625% 06/04/17	Espagne	Financières	2 107 700	2 405 849
ES0413900129	BCO SANTA 3.875% 06/02/26 T2	Espagne	Financières	12 986 000	16 423 044
ES0413900186	BCO SANTA 3.875% 27/05/14 *EUR	Espagne	Financières	8 264 700	8 491 049
ES0413900087	BCO SANTA 4% 07/04/20	Espagne	Financières	19 000 000	22 529 221
ES0413900244	BCO SANTA 4.375% 16/03/15	Espagne	Financières	9 937 500	10 749 914
ES0413900160	BCO SANTA 4.625% 04/05/27	Espagne	Financières	2 625 950	3 372 648
ES0413900228	BCO SANTA 4.625% 20/01/16	Espagne	Financières	29 532 000	33 373 472
FR0000475741	BELGEL FI 5.125 15	France	Entreprises	24 895 750	27 217 522
XS0548803757	BFCM 4% 22/10/20 *EUR	France	Financières	17 970 300	21 227 736
XS0297541285	BFCM 4.625% 27/04/17 *EUR	France	Financières	54 758 322	62 641 324
XS0268148714	BFCM CMS10 03/10/16 *EUR	France	Financières	69 144 000	71 374 823
XS0592229701	BFCM CMS10 17/02/23 *EUR	France	Financières	90 000 000	96 632 391
XS0796069283	BGENECAP TF/TV 30/11/72 *EUR	Grande-Bretagne	Entreprises	35 000 000	39 595 782
FR0011592096	BIOMERIEUX 2.875% 10/20 *EUR	France	Entreprises	1 785 978	1 800 529
XS0286040331	BKAMERICA 4.625% 07/02/17 *EUR	Etats-Unis	Financières	5 078 920	6 264 356
XS0186317417	BKAMERICA 4.625% 18/02/14 *EUR	Etats-Unis	Financières	8 438 120	8 880 554

CODE	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	PRIX DE REVIENT GLOBAL	VALEUR BOURSIERE CC INCLUS
------	---------	------	---------	------------------------	----------------------------

> PORTEFEUILLE DU FONDS GARANTI en euros

XS0495891821	BKAMERICA 4.75% 03/04/17 *EUR	Etats-Unis	Financières	11 592 216	13 267 905
XS0286867493	BKAMERICA CMS10 01/03/22 *EUR	Etats-Unis	Financières	47 300 000	46 599 214
FR0101133306	BMTA CEPA 4% 01/06/14	France	Financières	20 000 000	20 502 080
FR0106929955	BMTN INDEX PARIBAS/93% PERF DE	France	Financières	138 169 800	157 887 000
FR0100263211	BMTN PARIBAS 30-12-2015 / 01	France	Financières	143 557 200	153 279 000
FR0107145247	BMTN SGOE FRN 30/12/23 *EUR	France	Financières	37 353 000	44 589 000
XS0968315019	BMW FIN Eurib3 05/09/16 *EUR	Allemagne	Entreprises	1 500 000	1 501 247
XS0259231974	BNG 4.125% 28/06/16 *EUR	Pays-Bas	Financières	103 871 960	116 338 714
XS0777338764	BNG CMS10E6 04/05/17 *EUR	Pays-Bas	Financières	50 000 000	51 075 975
XS0202784046	BNG TEC10 27/07/20 *EUR	Pays-Bas	Financières	49 625 000	51 241 714
XS0192967171	BNG TF/TV 15/12/25 *EUR	Pays-Bas	Financières	150 657 900	185 214 125
BE0933514839	BNP P FORTIS 5.757% 07-041017	France	Financières	39 365 940	46 271 790
FR0010456764	BNP PARIB TF/TV PERP *EUR	France	Financières	74 000 000	80 945 647
FR0010306738	BNP PARIB TF/TV PERP *EUR	France	Financières	14 577 000	16 088 354
XS0857965429	BNPP 0%12-301117 EMTN	France	Financières	50 000 000	55 000 000
XS0491922828	BNZ INTL 4% 08/03/17 *EUR	Australie	Financières	75 172 334	84 190 779
XS0434144969	BORD GAIS 5.75% 16/06/14 *EUR	Irlande	Entreprises	24 964 000	26 328 545
FR0010957662	BOUYGUES 3.641% 29/10/19 *EUR	France	Entreprises	5 624 560	6 076 979
FR0010212852	BOUYGUES 4.25% 22/07/20 *EUR	France	Entreprises	89 617 850	105 521 402
FR0010126904	BOUYGUES 4.375% 29/10/14 *EUR	France	Entreprises	17 376 000	20 711 627
FR0010633974	BOUYGUES 6.125% 03/07/15 *EUR	France	Entreprises	34 118 239	38 490 683
XS0615238044	BRAMBL FIN 4.625% 04/18 *EUR	Australie	Entreprises	23 928 240	27 526 127
FR0010630517	BRED 6.437% 18/06/18 *EUR	France	Financières	25 000 000	29 686 895
BE6254681248	BRUSSELS A 3.25% 01/07/20	Belgique	Entreprises	9 980 300	10 522 945
XS0372358902	BT 6.5% 07/07/15 *EUR	Grande-Bretagne	Entreprises	24 878 216	27 371 796
XS0533752274	CA CIB VRN 20/08/20 *EUR	France	Financières	30 000 000	30 633 583
ES0414970196	CAIXA 4.75% 31/10/18	Espagne	Financières	29 849 650	33 840 911
FR0010823658	CALYON VRN 25/11/19 *EUR	France	Financières	75 000 000	77 854 475
FR0010822627	CALYON VRN 25/11/19 *EUR	France	Financières	10 075 000	10 326 000
XS0529414319	CARREFOUR 3.875% 04/21 *EUR	France	Entreprises	61 367 000	66 434 436
FR0010526848	CARREFOUR 5.125% 10/10/14 *EUR	France	Entreprises	9 985 000	10 468 637
XS0833631343	CARREFR BQ 2.875% 09/15 *EUR	France	Financières	399 344	416 516
XS0917462714	CARREFR BQ Eurib3 04/16 *EUR	France	Financières	8 462 000	8 592 515
FR0011215508	CASINO 3.994% 09/03/20 *EUR	France	Entreprises	14 800 000	16 389 970
XS0934041731	CATER INTL Eurib3 05/16 *EUR	Etats-Unis	Entreprises	7 800 000	7 811 443
XS0490013801	CB AUS 4.375% 25/02/20 *EUR	Australie	Financières	46 191 311	53 865 816
XS0530908002	CB AUS CMS10 11/08/20 *EUR	Australie	Financières	99 531 500	108 074 667
XS0599959953	CCCIF 3.75% 10/03/14 *EUR	France	Financières	8 802 000	9 320 949
XS0480393676	CCCIF 3.75% 22/01/15 *EUR	France	Financières	20 710 660	22 845 894
XS0557992889	CCCIF 4% 12/01/18 *EUR	France	Financières	14 361 500	16 527 149
XS0502286908	CEZ AS 4.875% 16/04/25 *EUR	Tchequie	Entreprises	35 168 201	41 818 863
XS0458257796	CEZ AS 5% 19/10/21 *EUR	Tchequie	Entreprises	10 898 199	12 734 879
XS0430082932	CEZ AS 5.75% 26/05/15 *EUR	Tchequie	Entreprises	13 700 315	15 011 223
FR0010454090	CF 4.75% 04/04/17 *EUR	Italie	Entreprises	28 563 148	33 306 279
FR0010490235	CFC MUTUEL 5% 28/06/17 *EUR	France	Financières	78 339 496	91 339 556
FR0010306647	CFF 0% 18/04/26 IND *EUR	France	Financières	50 000 000	57 042 500
FR0010322867	CFF 0%17/05/26 *EUR	France	Financières	50 000 000	58 647 000
FR0010063685	CFF 19 FRN	France	Financières	101 600 400	152 352 000
FR0010157297	CFF 3.75% 24/01/17	France	Financières	13 175 320	15 173 011
FR0000487225	CFF 5.75% 04/10/21 *EUR	France	Financières	21 126 808	25 466 776
FR0000499113	CFF 6.125% 23/02/15 *EUR	France	Financières	15 000 000	16 757 996
FR0010070920	CFF S.dw 30/10/20 *EUR	France	Financières	158 500 000	260 489 995
FR0010198002	CFF VRN 02/06/25 *EUR	France	Financières	150 000 000	158 565 000
XS0314429829	CHANNEL LI Eurib6 06/50 A4*EUR	Grande-Bretagne	Entreprises	127 870 525	130 031 387
XS0170386998	CIBA FINZ 4.875% 20/06/18 *EUR	Allemagne	Entreprises	13 168 500	17 579 414
XS0859790601	CIC 0% 30/11/22 *EUR	France	Financières	50 000 000	57 185 000
XS0226062981	CITIGROUP 3.5% 05/08/15 *EUR	Etats-Unis	Financières	17 353 460	21 111 458
XS0284710257	CITIGROUP 4.375% 30/01/17 *EUR	Etats-Unis	Financières	31 067 310	36 858 362
XS0197646218	CITIGROUP 5% 02/08/19 *EUR	Etats-Unis	Financières	167 844 691	197 396 179

> PORTEFEUILLE DU FONDS GARANTI en euros

XS0433943718	CITIGROUP 7.375% 06/14 *EUR	Etats-Unis	Financières	50 087 180	50 311 472
ES0414950594	CJ MADRID 5% 30/10/14 *EUR	Espagne	Financières	59 531 967	62 129 589
ES0414950560	CJ MADRID 5.75% 29/06/16 *EUR	Espagne	Financières	15 370 788	16 749 799
FR0010074302	CNCEP S.dw 28/10/20 IND *EUR	France	Financières	150 000 000	239 554 500
FR0010409789	CNP ASSUR TF/TV PERP *EUR	France	Entreprises	89 057 700	91 873 803
BE6241505401	COFINIMMO 3.598% 07/02/20	Belgique	Entreprises	60 272 880	62 013 848
FR0010115899	COFINOGA 4.75% 04/10/16 *EUR	France	Financières	16 631 196	18 045 219
FR0010327007	COFIROUTE 5% 24/05/21 *EUR	France	Entreprises	33 732 975	37 527 515
XS0550979842	CORIO NV 4.625% 22/01/18 *EUR	Pays-Bas	Entreprises	8 827 200	10 242 516
XS0432092137	CRED AGRI 5.875% 06/19 *EUR	France	Financières	29 747 820	32 749 864
XS0343877451	CRED AGRI 5.971% 01/02/18 *EUR	France	Financières	76 419 250	91 346 792
FR0000189268	CRED AGRI TF/TV TSDI	France	Financières	30 262 533	30 459 624
FR0000181307	CRED AGRI TF/TV TSDI	France	Financières	28 554 295	27 600 617
XS0941544057	CREDIT AGRICOLE TV 13-100623	France	Financières	60 000 000	60 952 668
FR0010261495	CRH 3.5% 25/04/17	France	Financières	187 338 500	222 349 980
FR0010989889	CRH 3.9% 18/01/21	France	Financières	74 583 888	87 908 116
FR0010345181	CRH 4% 25/04/18	France	Financières	58 647 113	68 900 956
FR0011011188	CRH 4.3% 24/02/23 *EUR	France	Financières	49 362 703	60 083 743
XS0430786581	CRH FINANC 7.375% 05/14 *EUR	Irlande	Entreprises	25 580 415	26 562 344
XS0480903466	CS LONDON 3.875% 01/17 *EUR	Suisse	Financières	11 905 240	13 459 116
XS0321334442	CS LONDON 5.125% 18/09/17 *EUR	Suisse	Financières	89 662 228	103 574 371
XS0444030646	CSFB INT 4.75% 05/08/19 *EUR	Suisse	Financières	38 832 300	44 045 553
XS0375220588	DAA FINANC 6.5872% 07/18 *EUR	Irlande	Entreprises	39 466 000	46 183 904
FR0010612713	DANONE 5.5% 06/05/15 *EUR	France	Entreprises	20 610 146	22 768 760
XS0751166835	DANSKE BNK 3.875% 02/17 *EUR	Danemark	Financières	814 433	909 523
XS0974372467	DANSKE BNK TF/TV 10/23 *EUR	Danemark	Financières	11 995 680	12 348 510
XS0164831843	DBF BV 4.75% 14/03/18 *EUR	Allemagne	Entreprises	185 213 250	218 015 655
DE000A0T7J03	DBF BV 4.875% 12/03/19 *EUR	Allemagne	Entreprises	31 880 960	38 407 313
XS0311212723	DBF BV 5% 24/07/19 *EUR	Allemagne	Entreprises	59 541 250	71 908 069
DE0002294592	DEPFA 4.50% 15/01/14	Allemagne	Financières	25 506 008	26 677 950
XS0441740817	DEU TELEKO 5.375% 07/21 *EUR	Allemagne	Entreprises	11 075 000	12 054 999
DE000A0TT2M2	DEU TELEKO 5.75% 14/04/15 *EUR	Allemagne	Entreprises	42 521 374	47 223 153
DE000A1HNW52	DEUTANNIG 3.125% 07/19 *EUR	Pays-Bas	Entreprises	23 984 400	24 913 512
DE000A1HRVD5	DEUTANNIG 3.625% 10/21 *EUR	Pays-Bas	Entreprises	15 391 797	15 981 651
XS0251226154	DEXIA CLF VRN 02/05/21 *EUR	Belgique	Financières	40 000 000	35 292 640
XS0249320796	DEXIA CLF VRN 04/04/18 IND*EUR	Belgique	Financières	50 000 000	47 235 528
FR0010033357	DEXIA MA 18 FRN	France	Financières	50 000 000	51 970 222
FR0010194522	DEXIA MUNIC TV20	France	Financières	60 000 000	59 772 000
FR0010190199	DEXIAMUNICIPALA 05 20	France	Financières	100 000 000	105 190 000
FR0000488132	DEXMA 5.25% 06/02/17 *EUR	France	Financières	30 715 436	35 439 371
FR0010775486	DEXMA 5.375% 08/07/24 *EUR	France	Financières	89 982 420	115 547 806
FR0010261412	DEXMA CMS10 15/12/20 *EUR	France	Financières	32 475 300	32 058 712
FR0010163394	DEXMA TEC10 10/02/25 *EUR	France	Financières	107 812 800	109 917 660
XS0974373515	DNB BANK 3% 26/09/23 *EUR	Norvège	Financières	12 983 050	13 242 629
XS0522030310	DNB NORBK 3.875% 06/20 *EUR	Norvège	Financières	34 673 450	39 194 617
XS0595092098	DNB NORBK 4.375% 02/21 *EUR	Norvège	Financières	76 739 217	89 751 141
XS0552806142	DNB NORBK CMS10 11/22 *EUR	Norvège	Financières	100 000 000	100 617 000
XS0473783891	DONG DNK 4.875% 16/12/21 *EUR	Danemark	Entreprises	35 201 290	40 021 388
XS0426738976	DONG DNK 6.5% 07/05/19 *EUR	Danemark	Entreprises	13 423 480	16 499 828
XS0943371194	DONG ENERGY 4,875% 13-PERP	Danemark	Entreprises	7 954 960	8 552 055
XS0318729950	DTSCHB LDN CMS10 05/09/22 *EUR	Allemagne	Financières	20 000 000	19 961 556
DE000DZ3QA29	DZ BANK TV10-021120 S.7665	Allemagne	Financières	75 000 000	77 333 289
XS0445463887	EADS FINAN 4.625% 08/16 *EUR	Pays-Bas	Entreprises	5 811 527	6 339 102
XS0176914579	EADS FINAN 5.50% 25/09/18 *EUR	Pays-Bas	Entreprises	42 970 360	47 391 907
BE0002420926	EANDIS CVB 2.75% 11/22 *EUR	Belgique	Entreprises	3 238 784	3 212 434
FR0010948562	EDENRED 3.625% 06/10/17 *EUR	France	Entreprises	44 447 090	47 968 393
FR0010800540	EDF 4.625% 11/09/24 *EUR	France	Entreprises	61 067 360	72 126 880
FR0010891317	EDF 4.625% 26/04/30 *EUR	France	Entreprises	50 383 150	58 933 114
XS0342783692	EDF 5% 05/02/18 *EUR	France	Entreprises	61 878 229	74 130 414

CODE	LIBELLÉ	PAYS	SECTEUR	PRIX DE REVIENT GLOBAL	VALEUR BOURSIERE CC INCLUS
------	---------	------	---------	------------------------	----------------------------

> PORTEFEUILLE DU FONDS GARANTI en euros

XS0367001228	EDF 5.375% 29/05/20 *EUR	France	Entreprises	35 870 639	44 399 577
XS0162990229	EDF 5.625% 21/02/33 *EUR	France	Entreprises	9 426 500	11 137 680
FR0011401751	EDF VRN PERP *EUR	France	Entreprises	28 291 978	32 094 332
XS0413462721	EDP FINANC 5.5% 18/02/14 *EUR	Portugal	Entreprises	12 871 658	13 599 362
XS0763379343	EESTI ENE 4.25% 02/10/18 *EUR	Estonie	Entreprises	13 089 516	14 545 205
XS1005068587	ELENIA FIN 2.875% 12/20 *EUR	Luxembourg	Entreprises	21 036 003	20 842 373
XS0842659426	ENEL FI NV 4.875% 04/23 *EUR	Italie	Entreprises	2 783 700	3 078 294
XS0647298883	ENEL FINAN 5% 12/07/21 *EUR	Italie	Entreprises	27 259 105	32 474 152
XS0452187916	ENEL FINAN 5% 14/09/22 *EUR	Italie	Entreprises	134 629 986	149 198 965
XS0954675129	ENEL TV13-100174	Italie	Entreprises	24 856 100	27 359 971
XS0906117980	ENERGA FIN 3.25% 03/20 *EUR	Pologne	Entreprises	16 124 160	16 859 277
XS0521000975	ENI SPA 4% 29/06/20 *EUR	Italie	Entreprises	5 641 500	6 695 051
XS0322977223	EON INTL F 5.5% 02/10/17 *EUR	Allemagne	Entreprises	56 283 339	65 406 242
XS0361244667	EON INTL F 5.75% 07/05/20 *EUR	Allemagne	Entreprises	28 090 566	35 397 751
XS0148579153	EON INTL F 6.375% 29/05/17*EUR	Allemagne	Entreprises	34 942 574	42 312 600
XS0783933350	EPENERGYA 5.875% 11/19 *EUR	Tchequie	Entreprises	28 243 000	31 198 022
FR0011615699	ERAMET 4.5% 06/11/20 *EUR	France	Entreprises	24 817 050	24 735 771
XS0558271762	ERSTE GRP FRN 18/11/20 *EUR	Autriche	Financières	50 000 000	51 926 284
XS0996772876	EUROFINS 3.125% 26/11/18 *EUR	Luxembourg	Entreprises	15 909 120	16 070 345
XS0097523400	EUROHY AG TF/TV 02/06/14 *EUR	Allemagne	Financières	9 986 000	10 370 329
FR0011660596	EUTLSAT SA 2.625% 01/20 *EUR	France	Entreprises	12 113 258	12 118 803
FR0011164664	EUTLSAT SA 5% 14/01/19 *EUR	France	Entreprises	10 612 902	12 514 529
DE000A0DLU51	EWE AG 4.375% 14/10/14 *EUR	Allemagne	Entreprises	20 537 000	22 831 145
DE000A0Z2A12	EWE AG 5.25% 16/07/21 *EUR	Allemagne	Entreprises	5 146 752	6 179 710
XS0841669871	EXOR SPA 4.75% 16/10/19 *EUR	Italie	Entreprises	54 990 500	60 725 523
FR0000504227	FCC ELECTRA 1 A4	Etats-Unis	Entreprises	1 763 154	1 762 182
FR0011361070	FON LYONNA 3.5% 28/11/17 *EUR	Espagne	Entreprises	18 116 462	19 308 642
FR0011352806	FONCI MUR 3.682% 16/11/19 *EUR	France	Entreprises	40 000 000	41 019 700
XS0483673132	FORTIS NLD 4% 03/02/15 *EUR	Pays-Bas	Financières	10 307 000	10 714 945
XS0258428712	FORTUM 4.5% 20/06/16 *EUR	Finlande	Entreprises	44 752 830	50 087 961
XS0447977801	FRAPORT AG 5.25% 09/19 *EUR	Allemagne	Entreprises	30 050 560	34 711 788
FR0010890517	G LAFAYETT 4.5% 28/04/17 *EUR	France	Entreprises	10 070 330	11 311 996
FR0011242460	G LAFAYETT 4.75% 04/19 *EUR	France	Entreprises	6 185 100	6 887 915
XS0479542580	GAS NAT 4.5% 27/01/20 *EUR	Espagne	Entreprises	9 568 000	11 471 308
XS0458749826	GAS NAT 5.125% 02/11/21 *EUR	Espagne	Entreprises	50 293 205	57 907 967
XS0436905821	GAS NATURL 5.25% 07/14 *EUR	Espagne	Entreprises	7 292 189	7 644 934
FR0010709451	GDF SUEZ 6.375% 18/01/21 *EUR	France	Entreprises	37 367 251	49 888 097
FR0010678185	GDF SUEZ 6.875% 24/01/19 *EUR	France	Entreprises	25 436 928	33 604 806
FR0011531730	GDF SUEZ TF/TV PERP *EUR	France	Entreprises	39 035 200	43 477 754
XS0288429532	GE CAP 4.625% 22/02/27 *EUR	Etats-Unis	Financières	11 401 000	11 831 899
XS0340180149	GE CAP 5.375% 16/01/18 *EUR	Etats-Unis	Financières	12 827 250	14 974 708
XS0453908377	GE CAP 5.375% 23/01/20 *EUR	Etats-Unis	Financières	35 265 430	42 865 319
XS0385688097	GE CAP 6% 15/01/19 *EUR	Etats-Unis	Financières	53 917 600	68 716 497
XS0925518903	GE CAP Eurib3 03/05/16 *EUR	Etats-Unis	Financières	12 164 000	12 187 436
XS0090078907	GECC 5.125% 02/09/15 #*EUR	Etats-Unis	Financières	52 160 076	57 897 486
XS0283629946	GENER FIN TF/TV PERP *EUR	Italie	Entreprises	40 770 000	42 782 958
XS0256975458	GENER FIN TF/TV PERP T3 *EUR	Italie	Entreprises	57 000 000	59 039 346
XS0452314536	GENERALI 5.125% 16/09/24 *EUR	Italie	Entreprises	37 619 416	41 825 017
FR0000475758	GIE SUEZ 5.75% 24/06/23 T3*EUR	France	Entreprises	87 025 916	110 821 297
XS0335134705	GLAXOSM 5.625% 13/12/17 *EUR	Grande-Bretagne	Entreprises	88 517 280	102 682 249
FR0010094623	GOBAIN NDL 5% 25/04/14 *EUR	France	Entreprises	4 042 533	4 189 786
XS0958048968	GOLDMAN SACHS TV 13-260828	Etats-Unis	Financières	104 750 000	100 670 003
XS0687719517	GOLDMAN SACHS TV12-250915 IDX	Etats-Unis	Financières	50 000 000	56 255 000
XS0988446786	GRANVIA AS 4.781% 09/39 *EUR	République Slovaque	Entreprises	60 000 000	59 681 460
BE0002189554	GRP DELHAI 3.125% 02/20 *EUR	Belgique	Entreprises	2 692 143	2 834 282
BE0933025794	GRP DELHAI 5.625% 06/14 *EUR	Belgique	Entreprises	8 055 900	9 448 816
XS0471074822	GTECH SPA TF 12/16	Italie	Entreprises	7 214 040	8 037 716
XS0355554717	HBOS PLC IPCe 08/04/23 *EUR	Grande-Bretagne	Financières	119 820 000	142 791 304

> PORTEFEUILLE DU FONDS GARANTI en euros

XS0880764435	HERA SPA 5.20% 29/01/28 *EUR	Italie	Entreprises	40 000 000	45 934 740
XS0419605406	HOLCIM FIN 9% 26/03/14 *EUR	Suisse	Entreprises	25 277 300	27 167 278
XS0353643744	HSBC 6.25% 19/03/18 *EUR	Grande-Bretagne	Financières	82 296 139	98 919 101
XS0188853526	HSBC CAPIT TF/TV PERP PF *EUR	Grande-Bretagne	Financières	65 769 800	72 504 270
XS0233988004	HSBC FINCE 3.75% 04/11/15 *EUR	Grande-Bretagne	Financières	18 167 000	19 537 860
FR0011453471	HSBC FRA 0% 07/04/25 IND	Grande-Bretagne	Financières	50 000 000	53 480 000
FR0010347898	HSBC FRA CMS10 11/07/21 *EUR	Grande-Bretagne	Financières	48 899 465	49 480 000
XS0222053315	HSBC TF/TV 29/06/20 *EUR	Grande-Bretagne	Financières	17 227 760	20 879 894
XS0192118510	HSH NORDBANK 2.5% 12/15 EUR	Allemagne	Financières	149 991 390	152 565 000
XS0219217428	HSH NORDBK 4.25% 28/12/15 *EUR	Allemagne	Financières	100 000 000	105 956 611
XS0219888558	HSH NORDBK VRN 28/12/15 *EUR	Allemagne	Financières	145 000 000	153 744 950
DE0002514718	HVB CMS10 16/06/14	Italie	Financières	14 982 000	15 543 383
XS0362224841	IBERDR SAU 5.625% 05/18 *EUR	Espagne	Entreprises	20 806 860	24 683 671
XS0400006234	IBERDR SAU 7.5% 25/11/15 *EUR	Espagne	Entreprises	19 907 000	22 640 909
XS0397540294	IBM 6.625% 30/01/14 *EUR	Etats-Unis	Entreprises	29 842 800	31 947 144
FR0011577170	ICADE 2.25% 30/01/19	France	Entreprises	4 379 760	4 437 185
FR0011577188	ICADE 3.375% 29/09/23 *EUR	France	Entreprises	11 184 401	11 593 086
XS0300900478	IFIL 5.375% 12/06/17 *EUR	Italie	Entreprises	31 120 135	38 064 780
FR0010456475	IMERYS 5% 18/04/17 *EUR	France	Entreprises	24 915 900	34 250 993
BE0002448232	INFRA CVB 3.75% 30/10/23	Belgique	Entreprises	7 948 960	8 031 359
XS0579847673	ING 4.875% 18/01/21 *EUR	Pays-Bas	Financières	54 797 850	66 435 924
XS0303396062	ING GROEP 4.75% 31/05/17 *EUR	Pays-Bas	Financières	69 399 852	79 416 030
XS0848423892	ING VRN 31/10/22 IND *EUR	Pays-Bas	Financières	50 000 000	59 355 000
IT0004872328	INTESA SAN 3.625% 12/22 *EUR	Italie	Financières	15 844 800	16 816 515
IT0004852189	INTESA SAN 3.75% 09/19 *EUR	Italie	Financières	12 918 360	14 195 555
XS0352904279	INTESA SAN S.up 20/03/23 *EUR	Italie	Financières	20 026 000	23 200 000
XS0860584308	IPIC GMTN 3.625% 05/23 *EUR	Emirats Arabes Unis	Entreprises	53 259 853	55 363 733
XS0979548954	IREN 4.37% 14/10/20 *EUR	Italie	Entreprises	21 087 150	21 287 461
XS0323494715	ITW FIN 5.25% 01/10/14 *EUR	Etats-Unis	Entreprises	39 949 600	41 922 362
XS0329522246	JJOHNSON 4.75% 06/11/19 *EUR	Etats-Unis	Entreprises	33 055 578	39 518 200
XS0543386865	JYSKE BK 4.2% 29/09/22 *EUR	Danemark	Financières	50 000 000	55 174 569
XS0540542031	KBC IFIMA FRN 16/09/20 *EUR	Belgique	Financières	50 000 000	52 871 867
FR0011584929	KERING 1.875% 08/10/18 *EUR	France	Entreprises	1 595 248	1 605 704
FR0010885160	KLEPIERRE 4% 13/04/17 *EUR	France	Entreprises	12 525 360	13 356 334
FR0010301705	KLEPIERRE 4.25% 16/03/16 *EUR	France	Entreprises	20 583 750	24 761 850
FR0010885582	KLEPIERRE 4.625% 04/20 *EUR	France	Entreprises	15 400 305	16 865 413
XS0454773713	KPN 5.625% 30/09/24 *EUR	Pays-Bas	Entreprises	2 150 800	2 333 921
XS0355666941	KPN 6.5% 15/01/16 *EUR	Pays-Bas	Entreprises	33 944 240	39 736 224
FR0000476087	LA POSTE 4.375% 26/06/23 *EUR	France	Entreprises	25 360 000	29 227 939
XS0307005545	LAFARGE 5.375% 26/06/17 *EUR	France	Entreprises	15 417 550	18 700 026
XS0473114543	LAFARGE 6.75% 16/12/19 EUR	France	Entreprises	7 922 720	9 305 792
FR0010808071	LAGARDERE 4.875% 10/14 *EUR	France	Entreprises	28 098 475	29 554 487
XS0137919535	LB HESSEN 5.50% 12/15 SUB *EUR	Allemagne	Financières	11 993 281	12 151 619
XS0180115734	LB HESSEN FRN 17/11/15 SUB*EUR	Allemagne	Financières	100 000 000	97 997 017
XS0184963725	LB HESSEN TF/TV 12/15 SUB *EUR	Allemagne	Financières	150 102 410	153 525 000
XS0195890727	LBHessenThuring 2.9% 04-15	Allemagne	Financières	91 400 000	93 345 317
XS0111942222	LBW 6.375% 08/06/15 SUB *EUR	Allemagne	Financières	29 937 861	33 206 384
XS0145620281	LLOYDS TSB 5.875% 14 SUB *EUR	Grande-Bretagne	Financières	29 952 923	31 577 063
XS0758640279	LUXOTTICA 3.625% 03/19 *EUR	Luxembourg	Entreprises	11 607 126	12 905 228
FR0011560440	LVMH VRN 05/09/17 *EUR	France	Entreprises	6 000 000	6 002 202
FR0011223692	MERCIALYS 4.125% 03/19 *EUR	France	Entreprises	18 270 560	20 369 617
XS0302633168	MERRILL CO 4.875% 05/14 *EUR	Etats-Unis	Financières	9 878 500	10 445 158
XS0281902550	MERRILL SA VRN 01/17 *EUR	Etats-Unis	Financières	39 916 000	34 659 067
XS0795500437	METSO 3.80% 27/06/22 *EUR	Finlande	Entreprises	59 120 817	61 794 634
XS0424686573	MICHEL LUX 8.625% 04/14 *EUR	France	Entreprises	4 277 200	4 333 847
XS0984367077	MORGAN C&C 2.625% 04/21 *EUR	Etats-Unis	Financières	24 028 040	24 556 387
XS0543758246	MORGAN C&C 3.875% 09/20 *EUR	Etats-Unis	Financières	69 743 800	77 554 251
XS0276527602	MORGAN C&C CMS10 12/21 *EUR	Etats-Unis	Financières	6 290 400	6 874 070
XS0941076365	MORGAN TV 13-070623	Etats-Unis	Financières	60 000 000	62 448 000
XS0742069643	MOTABILITY 3.25% 11/18 *EUR	Grande-Bretagne	Entreprises	1 768 080	1 897 877

> PORTEFEUILLE DU FONDS GARANTI en euros

XS0561875450	MOTABILITY 3.75% 11/17 *EUR	Grande-Bretagne	Entreprises	7 856 000	8 726 719
XS0802174044	MOVIL SAB 3% 12/07/21 *EUR	Mexique	Entreprises	4 989 530	5 151 935
XS0954302104	MOVIL SAB 3.259% 07/23 *EUR	Mexique	Entreprises	24 358 000	24 905 193
XS0525146907	NAT AUS BK 4% 13/07/20 *EUR	Australie	Financières	22 621 907	25 769 398
XS0485326085	NAT AUS BK 4.625% 10/02/20*EUR	Australie	Financières	54 795 150	62 686 761
XS0372174689	NAT AUS BK TF/TV 26/06/23 *EUR	Australie	Financières	6 344 640	7 125 644
XS0403509341	NATGRID CO 6.625% 01/14 *EUR	Grande-Bretagne	Entreprises	26 959 770	28 750 081
FR0010295956	NATIXIS CMS10 02/03/21 *EUR	France	Financières	14 842 500	14 790 900
FR0010405894	NATIXIS CMS10 15/12/21 *EUR	France	Financières	40 000 000	38 501 697
XS0919312149	NATIXIS IND SX5E 26/04/2023	France	Financières	100 000 000	114 661 507
XS0170798325	NATL GRID 5% 02/07/18 *EUR	Grande-Bretagne	Entreprises	59 105 213	70 476 607
XS0479597642	NATWIDE BS 3.75% 01/15 *EUR	Grande-Bretagne	Financières	61 500 027	66 043 223
XS0589642049	NATWIDE BS 4.625% 02/21 *EUR	Grande-Bretagne	Financières	79 190 748	98 011 521
FR0011400605	NEXITY 3.749% 27/12/18 *EUR	France	Entreprises	30 000 000	30 621 326
XS0903531795	NGG FINAN TF/TV 18/06/76 *EUR	Grande-Bretagne	Entreprises	36 687 875	38 554 087
XS0472505287	NOMURA FIN 5.125% 12/14 *EUR	Japon	Financières	60 827 087	62 092 517
XS0544654162	NORDEA AB 4% 29/03/21 *EUR	Suède	Financières	17 504 800	21 817 783
XS0520755488	NORDEA AB 4% 29/06/20 *EUR	Suède	Financières	44 712 927	50 965 492
XS0497179035	NORDEA AB 4.5% 26/03/20 *EUR	Suède	Financières	17 933 230	20 753 738
XS0743689993	NORDEA BANK TV12-150222	Suède	Financières	10 954 377	12 201 012
XS0556096831	NYKREDT BK 3.5% 04/11/15 *EUR	Danemark	Financières	11 450 285	12 453 587
XS0422624980	OMV AG 6.25% 07/04/14 *EUR	Autriche	Entreprises	14 571 050	14 835 666
BE6242530952	OPER RESEA 4% 02/10/21 *EUR	Belgique	Entreprises	22 000 000	23 493 531
XS0541498837	OPTUS FIN 3.5% 15/09/20 *EUR	Singapor	Entreprises	40 253 557	44 250 068
FR0011560069	ORANGE 1.875% 03/09/18 *EUR	France	Entreprises	4 974 460	5 036 315
XS0541453147	ORANGE 3.375% 09/22 *EUR	France	Entreprises	7 385 600	8 421 546
XS0286705321	ORANGE 4.75% 02/17 T2 *EUR	France	Entreprises	13 380 556	15 365 784
FR0000471930	ORANGE 8.125% 28/01/33*EUR	France	Entreprises	12 037 780	18 660 271
XS0690213870	ORANGE CMS10 10/21 *EUR	France	Entreprises	29 938 310	31 730 747
XS0720083244	ORANGE TEC10 12/21 *EUR	France	Entreprises	50 000 000	54 672 424
XS0976223452	ORIGIN EF 3.50% 04/10/21 *EUR	Australie	Entreprises	29 241 305	30 410 216
XS0180192139	PFANDB OST TF/TV 28/09/17 *EUR	Autriche	Financières	100 000 000	102 632 000
XS0432071131	PFIZER 5.75% 03/06/21 *EUR	Etats-Unis	Entreprises	21 795 975	27 780 177
FR0011502830	PLA OMNIUM 2.875% 05/20 *EUR	France	Entreprises	14 287 824	14 366 357
XS0750702507	POHJOLA BA 5.75% 02/22 *EUR	Finlande	Financières	39 002 550	47 339 860
XS0237323943	PROCTER GB 4.125% 07/12/20*EUR	Etats-Unis	Entreprises	11 659 295	14 778 929
XS0300112108	PROCTER GB 4.5% 12/05/14 *EUR	Etats-Unis	Entreprises	79 310 300	83 442 186
XS0327237300	PROCTER GB 5.125% 10/17 *EUR	Etats-Unis	Entreprises	19 349 655	22 618 554
XS0985031375	PROLOGIS IN FD2 2,75% 23/10/18	Luxembourg	Entreprises	7 113 429	7 240 256
FR0010831974	PUBLICIS 4.25% 31/03/15 *EUR	France	Entreprises	25 154 661	26 336 778
XS0191693919	RABOBANK 0% 05/19	Pays-Bas	Financières	100 000 000	158 950 000
XS0190344027	RABOBANK 20 VRN	Pays-Bas	Financières	100 000 000	160 380 000
XS0214242009	RABOBANK CMS10 01/04/20 *EUR	Pays-Bas	Financières	100 000 000	100 333 750
XS0212211477	RABOBANK CMS10E6M 02/20 *EUR	Pays-Bas	Financières	110 000 000	106 453 600
XS0234988557	RABOBANK TF/TV 15/01/20 *EUR	Pays-Bas	Financières	194 000 000	198 384 400
XS0227649182	RABOBANK TF/TV 15/07/21 *EUR	Pays-Bas	Financières	100 000 000	91 830 002
XS0232011279	RABOBANKBA CMS10 10/20 *EUR	Pays-Bas	Financières	170 000 000	170 748 000
XS0843322750	RAIFF BKI VRN 27/04/23 *EUR	Autriche	Financières	8 370 638	9 381 033
XS0305575572	RB SCOTLD CMS10 14/06/22 *EUR	Grande-Bretagne	Financières	18 725 500	19 280 962
NL0000122505	RBS NV TF/TV 06/19 SUB*EUR	Grande-Bretagne	Financières	17 940 932	17 654 310
XS0419352199	REPSOL BV 6.5% 27/03/14 *EUR	Espagne	Entreprises	49 967 000	53 084 247
XS0415624716	ROCHE HLDG 6.5% 04/03/21 *EUR	Suisse	Entreprises	33 375 640	44 522 813
FR0011001098	RTE 4.125% 03/02/21 *EUR	France	Entreprises	21 750 950	25 253 339
FR0010369587	RTE 4.125% 27/09/16	France	Entreprises	27 848 264	30 775 920
XS0127984747	RWE FINAN 6.25% 20/04/16 *EUR	Allemagne	Entreprises	19 616 928	21 864 048
XS0803481695	SANDVIK AB 3.70% 07/23 *EUR	Suède	Entreprises	57 895 600	62 992 966
ES0413900103	SCH 3.125% 28/09/15	Espagne	Financières	14 161 750	15 630 881
XS0323955541	SCHERG CP 5.375% 01/10/14 *EUR	Etats-Unis	Entreprises	38 529 604	41 552 082
XS0399674216	SCHIPHOL 6.625% 23/01/14 *EUR	Pays-Bas	Entreprises	42 835 740	45 791 145
FR0010224337	SCHNEIDER 4% 11/08/17 T2 *EUR	France	Entreprises	53 489 992	64 244 515
XS0260896542	SCHNEIDER 4.5% 17/01/14 *EUR	France	Entreprises	6 928 120	7 102 424

> PORTEFEUILLE DU FONDS GARANTI en euros

FR0010526178	SCHNEIDER 5.375% 08/01/15 *EUR	France	Entreprises	14 687 505	16 178 922
XS0538031211	SEB AB 2.5% 01/09/15 *EUR	Suède	Financières	10 501 160	11 425 813
XS0592695000	SEB AB 4.25% 21/02/18 *EUR	Suède	Financières	29 566 800	34 298 361
XS0337453202	SEB AB TF/TV PERP *EUR	Suède	Financières	50 000 000	58 125 061
XS0751937185	SECURIT AB 2.75% 02/17 *EUR	Suède	Entreprises	1 990 400	2 117 610
XS0493098486	SES SA 4.625% 09/03/20 *EUR	Luxembourg	Entreprises	15 022 800	17 415 652
XS0600056641	SES SA 4.75% 11/03/21 *EUR	Luxembourg	Entreprises	13 430 610	15 816 427
XS0351738033	SEVERN T 5.25% 11/03/16 *EUR	Grande-Bretagne	Entreprises	41 817 720	47 608 147
XS0098849127	SG 5.50% 30/06/14 *EUR	France	Financières	29 944 044	31 273 681
XS0110673950	SG 6.625% 27/04/15 SUB *EUR	France	Financières	47 829 608	52 285 794
XS0226099983	SG CMS10 18/08/25 *EUR	France	Financières	111 257 440	91 549 299
XS0355115394	SG FRN 17/04/23 IND *EUR	France	Financières	98 801 000	99 685 977
XS0187584312	SG TF/TV 12/03/19 SUB *EUR	France	Financières	23 736 000	25 045 118
FR0010136382	SG TF/TV PERP *EUR	France	Financières	18 940 000	20 830 421
FR0011276450	SGA VRN 24/06/22 *EUR	France	Financières	120 610 000	127 560 000
XS0428147093	SHELL INTF 4.375% 18 REGS *EUR	Pays-Bas	Entreprises	40 174 893	46 282 963
XS0301945860	SHELL INTF 4.625% 05/17 *EUR	Pays-Bas	Entreprises	79 062 175	91 140 168
XS0369461644	SIEMENS F 5.625% 11/06/18 *EUR	Allemagne	Entreprises	29 435 420	35 662 134
XS0975837146	SIMON PROP 2.375% 10/20 *EUR	Etats-Unis	Entreprises	17 689 322	17 839 394
XS0427065585	SKANDI PUB 5.5% 06/05/14 *EUR	Suède	Financières	9 952 700	10 531 137
XS0914294979	SNAM SPA 3.375% 29/01/21 *EUR	Italie	Entreprises	16 947 470	18 063 408
XS0853682069	SNAM SPA 3.50% 13/02/20 *EUR	Italie	Entreprises	25 268 520	27 003 572
XS0829183614	SNAM SPA 3.875% 19/03/18 *EUR	Italie	Entreprises	6 246 000	6 677 460
XS0829190585	SNAM SPA 5.25% 19/09/22 *EUR	Italie	Entreprises	43 088 400	45 473 435
XS0552743048	SNS BANK 6.25% 26/10/20 *EUR	Pays-Bas	Financières	51 053 402	-
XS0408827409	SODEXO 6.25% 30/01/15 *EUR	France	Entreprises	4 466 000	4 463 229
XS0992293901	SOLV FINAN TF/TV PERP *EUR	Belgique	Entreprises	8 468 000	8 886 598
BE0374557404	SOLVAY 4.625% 27/06/18 *EUR	Belgique	Entreprises	27 097 200	34 760 475
XS0829343598	SSE 5.625%12-PERP	Grande-Bretagne	Entreprises	20 174 194	21 881 389
XS0421565150	STATKRAF 6.625% 02/04/19 *EUR	Norvège	Entreprises	16 437 250	21 140 568
XS0292873683	STATKRAFT 4.625% 22/09/17 *EUR	Norvège	Entreprises	23 999 603	27 482 974
XS0416848520	STATOILHYD 5.625% 03/21 *EUR	Norvège	Entreprises	5 010 000	6 410 462
XS0983704718	STD CHART TF/TV 21/10/25 *EUR	Grande-Bretagne	Financières	19 200 000	19 191 376
XS0285087192	STDER ISSU CMS10 12/02/19 *EUR	Espagne	Financières	72 660 500	75 126 858
XS0327533617	STDER ISSU TF/TV 24/10/17 *EUR	Espagne	Financières	42 384 000	41 861 174
XS0294547285	STGOBAIN 4.75% 11/04/17 *EUR	France	Entreprises	57 042 751	69 226 365
XS0409153110	STGOBAIN 8.25% 28/07/14 *EUR	France	Entreprises	34 152 100	36 646 909
XS0795838126	STGOBAIN ICMS10E6 06/24 *EUR	France	Entreprises	26 000 000	28 217 799
FR0010913780	SUEZ ENVIR 4.125% 06/22 *EUR	France	Entreprises	33 500 625	37 827 058
FR0010780528	SUEZ ENVIR 5.5% 22/07/24 *EUR	France	Entreprises	19 987 975	22 815 616
FR0010745976	SUEZ ENVIR 6.25% 04/19 *EUR	France	Entreprises	9 911 800	12 644 516
XS0965050197	SVK HANDBK 2.25% 08/20 *EUR	Suède	Financières	4 984 500	5 053 836
XS0592450232	SVK HANDBK 3.625% 02/16 *EUR	Suède	Financières	19 964 000	21 812 076
XS0490111563	SVK HANDBK 3.75% 02/17 *EUR	Suède	Financières	4 922 500	5 561 806
XS0740788699	SWEDBANK 3.375% 09/02/17 *EUR	Suède	Financières	407 160	448 557
XS0418508924	TELE ITA 8.25% 21/03/16 *EUR	Italie	Entreprises	44 892 500	53 445 051
XS0486101024	TELEC ITAL 5.25% 02/22 *EUR	Italie	Entreprises	14 531 700	16 014 041
XS0462999573	TELEF SAU 4.693% 11/19 *EUR	Espagne	Entreprises	25 638 120	30 186 545
XS0696856847	TELEF SAU 4.967% 02/16 *EUR	Espagne	Entreprises	17 000 000	19 051 779
XS0828012863	TELEF SAU 5.811% 09/17 *EUR	Espagne	Entreprises	13 200 000	15 306 417
XS0972570351	TELEFONICA EUROPE 13-PERP.	Espagne	Entreprises	10 800 000	11 765 202
XS0210629522	TELEFIMA 4.25% 27/01/17 *EUR	Autriche	Entreprises	12 061 200	13 487 007
XS0409318309	TELEFIMA 6.375% 01/16 *EUR	Autriche	Entreprises	9 986 500	11 632 318
XS0473928371	TELEKOM SL 4.875% 12/16 *EUR	Slovénie	Entreprises	15 451 650	16 394 170
XS0301954771	TELENOR AS 4.875% 05/17 *EUR	Norvège	Entreprises	79 337 342	95 593 227
XS0545428285	TELIASNER 3.875% 10/25 *EUR	Suède	Entreprises	15 848 510	18 560 632
XS0289507997	TELIASNER 4.75% 07/03/17 *EUR	Suède	Entreprises	43 842 040	53 054 130
XS0465576030	TELIASNER 4.75% 11/21 *EUR	Suède	Entreprises	26 025 700	29 382 979
XS0485616758	TENNET HLD 4.5% 09/02/22 *EUR	Pays-Bas	Entreprises	9 061 251	10 754 428
XS0593606121	TENNET HLD 4.625% 02/23 *EUR	Pays-Bas	Entreprises	14 909 400	17 755 381

> PORTEFEUILLE DU FONDS GARANTI en euros

XS0513509959	TENNET HLD 4.75% 06/30 *EUR	Pays-Bas	Entreprises	29 434 500	33 745 167
XS0386772684	TESCO 5.875% 12/09/16 *EUR	Grande-Bretagne	Entreprises	43 513 602	50 892 646
XS0292607701	TESLTRA CO 4.75% 21/03/17 *EUR	Australie	Entreprises	67 332 805	84 840 945
XS0550634355	THALES 2.75% 19/10/16 *EUR	France	Entreprises	30 783 190	33 722 275
FR0011075043	TIGF 4.339% 07/07/21 *EUR	France	Entreprises	15 000 000	16 660 905
XS0411602765	TMCC 6.625% 03/02/16 *EUR	Japon	Entreprises	45 767 190	54 191 098
XS0363922823	TORONTO DM 5.375% 05/15 *EUR	Canada	Financières	42 344 710	46 404 256
XS0410303647	TOTAL CAP 4.875% 01/19 *EUR	France	Entreprises	11 385 659	13 791 944
XS0418669429	TOTAL CAP 5.125% 03/24 *EUR	France	Entreprises	66 557 768	82 931 552
FR0000140071	TPA CL 1984	France	Financières	4 353 770	4 180 640
XS0429817538	TPSA EUROF 6% 22/05/14 *EUR	France	Entreprises	6 783 952	7 183 231
XS0977502110	TRANSURBAN 2.50% 10/20 *EUR	Australie	Entreprises	18 240 159	18 500 312
XS0740810881	TVO 4.625% 04/02/19 *EUR	Finlande	Entreprises	332 294	381 995
XS0435276224	TVO 6% 09-27/06/16 *EUR	Finlande	Entreprises	46 251 528	47 716 085
XS0359388690	UBS AGLDN 6% 18/04/18 *EUR	Suisse	Financières	69 981 450	86 047 513
XS0554819465	UNIBAIL RD 3.875% 11/20 *EUR	France	Entreprises	7 530 213	8 618 976
XS0322918565	UNICREDITO 5.75% 26/09/17 *EUR	Italie	Financières	30 928 794	33 815 432
XS0484797153	URENCO FIN 4% 05/05/17 *EUR	Grande-Bretagne	Entreprises	14 458 650	16 148 202
FR0011302793	VALLOUREC 3.25% 02/08/19 *EUR	France	Entreprises	56 818 000	61 046 727
FR0011149947	VALLOUREC 4.25% 14/02/17 *EUR	France	Entreprises	6 956 530	7 879 996
XS0401891733	VATTENFALL 6.75% 01/19 *EUR	Suède	Entreprises	57 483 750	73 714 373
XS0223129445	VATTENFALL TF/TV PERP *EUR	Suède	Entreprises	89 323 400	96 178 490
XS0417209052	VATTENFL 6.25% 17/03/21 *EUR	Suède	Entreprises	38 054 182	49 740 361
FR0010397927	VEOLIA ENV 4.375% 01/17 *EUR	France	Entreprises	36 630 500	45 643 748
FR0010261396	VEOLIA ENV 4.375% 12/20 *EUR	France	Entreprises	13 139 727	17 989 216
FR0010474239	VEOLIA ENV 5.125% 24/05/22	France	Entreprises	19 558 601	24 089 554
FR0011391820	VEOLIA ENV TF/TV PERP *EUR	France	Entreprises	30 320 958	31 916 258
FR0010206276	VEOLIA ENVeI 1.75% 06/15 *EUR	France	Entreprises	5 975 967	6 017 013
XS0439828269	VERBUND IN 4.75% 07/19 *EUR	Autriche	Entreprises	22 830 850	26 711 724
FR0011076462	VIVENDI 4.75% 13/07/21 *EUR	France	Entreprises	11 897 400	13 583 759
FR0010714196	VIVENDI 7.75% 23/01/14 *EUR	France	Entreprises	13 961 780	15 063 530
XS0479869744	VODAFONE 4.65 20/01/22 *EUR	Grande-Bretagne	Entreprises	54 139 408	64 228 241
XS0731681556	VOLKS IF 3.25% 21/01/19 *EUR	Allemagne	Entreprises	774 201	859 555
XS0968913268	VOLKS IF 3.875% PERP *EUR	Allemagne	Entreprises	24 578 316	26 067 946
XS0302948319	VOLVO TRSR 5% 31/05/17 *EUR	Suède	Entreprises	29 627 079	35 179 165
XS0968433135	WELLS FARG 2.25% 09/20 *EUR	Etats-Unis	Financières	25 642 911	25 950 470
XS0273766732	WELLS FARG 4.125% 11/16 *EUR	Etats-Unis	Financières	10 060 000	10 945 456
XS0286634711	WELLS FARG Eurib3 02/14 *EUR	Etats-Unis	Financières	38 551 990	40 025 627
XS0096995112	WESTF HYPO CMS10 14/05/14 *EUR	Allemagne	Financières	30 000 000	31 713 333
XS0969523843	WESTFLD RT 3.25% 09/23 *EUR	Australie	Entreprises	31 911 360	32 921 074
XS0482418323	WESTPAC BK 4.33% 02/20 *EUR	Australie	Financières	80 000 000	92 760 089
XS0494870701	WESTPC SEC 3.875% 03/17 *EUR	Australie	Financières	32 339 075	36 118 361
XS0329479728	WPP FINANC 5.25% 30/01/15 *EUR	Grande-Bretagne	Entreprises	2 999 640	3 287 500
Total Secteur Privé				17 886 593 458	19 932 996 071

Total Obligations				30 770 064 153	35 125 576 875
--------------------------	--	--	--	-----------------------	-----------------------

Obligations convertibles

FR0000180994	AXA 3.75% 01/01/17 CV	France	Entreprises	90 078 198	117 528 995
XS0550864192	WERELDHAVE 2.875% 11/15 CV*EUR	Pays-Bas	Entreprises	9 890 000	10 258 742
Total Obligations convertibles				99 968 198	127 787 737

OPCVM Actions & Diversifiés

FR0011399658	AFER ACTIONS AMERIQUE FCP			10 285 085	12 132 438
FR0007024393	AFER EUROSFER A			285 452	285 452
FR0010505164	AFER EUROSFER I			1 249 888 790	1 312 176 628
FR0011399682	AFER MARCHES EMERGENTS FCP			10 293 722	10 391 739
FR0007024880	AFER-FLORE			144 945	163 289
FR0000299364	AFER-SFER			293 232	293 171

> PORTEFEUILLE DU FONDS GARANTI en euros

NR0000010808	AL GLOBAL TR FD CL SPK		1 021 516	1 437 209
FR0007083290	APAX FRANCE VI B		-	2 911 284
LU0696559045	ASTELLSIF ASTSPEOPFD A EUR CA		14 000 000	14 506 683
NR0000010812	ATLAS STRATEGIC CREDI E S1 SPK		5 076 003	4 729 103
FR0010406587	ATRIA PRIVATE EQ FD III A FCPR		5 264 730	3 675 990
FR0010406603	ATRIA PRIVATE EQ FD III B FCPR		10 000	-
FR0007052758	ATRIA PRIVATE EQUITY FD B FCPR		-	56 117
FR0007036439	ATRIA PRIVATE EQUITY FUND FCPR		-	-
FR0011370345	AVENIR PME OBLIGATIONS A FCPR		1 000 000	854 750
FR0007017488	AVIVA AMERIQUE		19 416 871	22 656 118
NR0000009068	AVIVA INV. lib		65 714 300	65 714 300
FR0010247072	AVIVA INVESTORS JAPON		33 542 775	31 531 891
FR0010775783	AVIVA INVESTORS REFERENCE DIV		89 038 748	94 184 718
FR0007082920	AVIVA INVESTORS VALEURS EUROPE		8 172 608	8 739 126
NR0000010841	BLUECREST CAPI INTERNA Class G		9 547 720	9 638 523
IE00B1S0DT85	BR FIX.INC.GLOBALALPHA EUR INS		6 895 833	7 543 407
NR0000010856	BREXAN HOWARD CRED CAT A EU		7 600 000	8 996 080
NR0000010863	BRIDGEWATER PURE AE AL B 34		3 500 000	3 751 892
NR0000010850	CAPULA GBL RELATIV VALUE Cla E		7 000 000	7 556 536
FR0010094789	DYNAFER		278 329	280 817
IE00B53HHV28	FUNDL ALT MS ASCEND UCITS F I		11 500 000	12 647 650
IE00B59P9M57	GAM STAR GB RATES ORDINARY EUR		11 500 000	10 982 521
LU0621926236	HDF IFS XIPHAS XC		9 437 433	10 281 585
FR0010821470	ID-AFER FCP		19 932 085	25 230 320
IE00B41YB612	MW Eureka Fund B2		12 500 000	14 423 516
FR0010519124	OPENSFER		75 435 482	75 082 835
NR0000010860	OVERLOOK PERF. CL I		555 622	684 273
NR0000010859	OVERLOOK PERF.CL.SI		120 923	87 889
IE00B3SZ5F75	PENSATO EUROPA ABSOL RETURN B		11 500 000	11 302 814
LU0182655596	PERMAL MNGRS NAT RES A EUR		5 000 000	4 390 100
FR0010094839	PLANISFER		299 497	296 671
FR0010234963	R OPAL MULTISTRATEGIES C		20 277 496	23 464 609
NR0000010813	SAM OPTIMUM ALTERNA EUR S1 SPK		5 682 017	3 282 183
GB00B00V2P12	SAM OPTIMUM ALTERNATIVE FD EUR		1 266 536	986 716
GB0031104671	SAM THE GLOBAL STRATEGY FUND		1 233 877	842 225
LU0885728401	SCHR.GAIA SIRI.US EQ.CL.C H C.		13 350 000	14 453 267
NR0000010904	TREMBLANT PAR LTD CL. K S 7 EUR		7 600 000	8 901 298
TOTAL OPCVM Actions			1 755 461 627	1 841 547 732

OPCVM Obligataires

FR0011309830	AFER OBJECTIF 2017 FCP		200 386	207 936
FR0011614239	AI Euro Crédit Bonds 1-3 HD R		100 000 000	100 376 000
LU0905156674	AV I GL CONV ZXHD D.		50 516 203	54 374 352
LU0725747025	AVI.GL.HIG.YIELD BD CL.ZX H.D.		97 479 966	101 929 537
FR0000014292	AVIVA CONVERTIBLES		9 707 500	10 902 500
LU0725747298	AVIVA EME.MKTS BOND CL.ZX H.D.		437 494 285	405 877 509
LU0747472990	AVIVA GB SHORT DURATION		185 862 964	188 039 461
LU0833412892	AVIVA INV EMG MKT CORP B		129 740 568	126 153 832
FR0010297473	AVIVA INV YIELD CURVE ABS RET		108 498 354	108 685 044
FR0010969550	AVIVA INV YIELD CURVE ABS RT R		152 008 500	152 776 500
FR0007030663	AVIVA INVEST.CREDIT EUROPE(D)		127 945 238	133 494 134
FR0010645317	AVIVA INVESTORS ALPHA TAUX A		153 807 832	163 877 899
FR0010730630	AVIVA INVESTORS INFLAT EURO R		52 735 216	59 903 408
FR0007489687	AVIVA INVESTORS MESSINE 5		1 100 471 302	1 102 947 054
FR0011449768	Aviva Struct Idx 1 C.		400 076 323	401 376 619
LU0224434372	AXA IM FIX INC INV STRAT US SH		99 955 040	97 677 820
LU0665148036	FIDEL.US HIGH YIELD CL.Y HE.C.		59 743 680	63 863 671
LU0855249503	HSBC GIF EURO H. YIELD B		81 798 443	87 027 154
LU0920199691	JPMF EM CORP BD CHD D.		35 406 763	33 087 300

CODE

LIBELLÉ

PAYS

SECTEUR

PRIX DE
REVIENT GLOBALVALEUR
BOURSIÈRE

> PORTEFEUILLE DU FONDS GARANTI en euros

IE00BOV9T755	PIMCO GIS H YIELD BD I EUR H	74 569 186	74 949 911
Total OPCVM Obligataires		3 458 017 747	3 467 527 642

Immobilier

	Immobilier en pierre	77 876 736	82 260 952
NR0000010763	REIM EuroCore A1 8% 2015	868 050	-
NR0000010764	REIM EuroCore A2 7,75% 2015	2 758 500	-
NR0000010775	REIM EuroCore A3 7,875% 2015	9 128 700	7 158 650
NR0000010797	REIM EuroCore A4 - 8,875 2015	2 970 000	2 970 000
NR0000010762	REIM EuroCore1 Act caté A	11 403 000	-
Total immobilier		105 004 986	92 389 602

LOAN

NR0000010878	AXA COM. REAL ESTATE LOANS S	41 840 549	41 696 319
FR0011365022	BNPP GLOBAL SENIOR CORP LOANS	45 040 869	45 143 749
LU0635710758	CS NOVA LUX GLOBSENIORLOANFD Y	49 999 999	50 505 401
FR0011661941	ELECTRE 3.00% 30/10/20	35 000 000	35 020 125
FR0011668748	FCT ELECTRE	900	900
FR0011635424	FCT NOVO 1	1 320 429	1 320 429
FR0011585686	FCT NOVO 2	1 224 631	1 224 631
TOTAL LOAN		174 427 377	174 911 552

OPCVM Trésorerie

FR0000985558	AVIVA INVESTORS MONETAIRE (C)	218 846 276	219 506 477
FR0010510479	AVIVA INVESTORS MONETAIRE (D)	1 440 521 057	1 440 633 793
FR0010815589	AVIVA MONETAIRE ISR (I)	899 451 072	900 902 559
Total OPCVM Trésorerie		2 558 818 405	2 561 042 829

Liquidités

131 130 646 **131 130 646**

TOTAL TITRES EURO

39 052 893 138 **43 521 914 614**

OPCVM Actions & Diversifiés

NR0000010816	ALEXANDRA GBL LV LTD G SPK	2 194 889	1 085 731
NR0000010846	ANCHORAGE K PART OFF D SER 731	6 585 110	7 617 568
NR0000010853	AURELIUS K INTER LTD CL A S 66	7 428 115	8 338 649
NR0000010861	GRAHAM GLB IN SPC DI EN SER A	4 912 141	4 873 547
NR0000010820	HB MULTI STRATEGY HOLD B7 SPK	100 312	204 978
NR0000010821	HB MULTI STRATEGY HOLD B9 SPK	48 531	101 473
NR0000010869	KLS DIVERSIFIED FUND LTD	4 781 784	4 640 420
NR0000910865	LIBREMAX OFFSHORE FD CL A S 1	7 645 378	8 158 275
NR0000910843	MILLENNIUM INTL EE III SER01A	8 959 860	9 437 663
NR0000010855	ONE WILLIAM STR K OFF AA 0812	7 591 217	7 647 407
NR0000910857	PERSHING SQ INT CL E SE 1 E	6 859 695	7 189 732
NR0000010913	SCOUTK FD LTD CL A SERIES 1	6 181 702	6 801 563
NR0000910858	SEER K PART OFF CL A S100910	6 859 695	7 459 998
NR0000010912	SENATOR GLOB OPP OFF CL H1 SR1	6 332 535	7 663 321
GB00B0P1KX09	SIGMA AM (GSY) MACRO TRADING	1 665 112	56 664
NR0000910848	SOUTHPAW CR OPP C F N IS F1 06	7 605 496	7 645 939
NR0000910866	STELLIAM OFFSHORE FD NR0709	6 362 261	6 843 107
NR0000010810	THE TUDOR BVI GBAL LEGACY SPK	229 668	353 983
Total OPCVM Actions USD		92 343 502	96 120 016

Taux Fixes - Certificats de Coupon Emprunt d'Etat

US912803BB84	STRIP PPMT (7.125%) 15/02/23	757 328	3 302 980
Total Certificats de coupon Emprunt d'Etat		757 328	3 302 980

TOTAL TITRES USD

93 100 830 **99 422 996**

CODE

LIBELLÉ

PAYS

SECTEUR

PRIX DE
REVIENT GLOBALVALEUR
BOURSIÈRE

> PORTEFEUILLE DU FONDS GARANTI en euros

TOTAL GLOBAL 39 145 993 968 43 621 337 610

U.C.

FR0011399658	AFER ACTIONS AMERIQUE FCP	42 306 559	42 306 559
FR0007024393	AFER EUROSFER A	958 781 281	958 781 281
FR0011399682	AFER MARCHES EMERGENTS FCP	35 361 693	35 361 693
FR0011309830	AFER OBJECTIF 2017 FCP	58 770 265	58 770 265
FR0007024880	AFER-FLORE	71 677 213	71 677 213
FR0000299364	AFER-SFER	3 756 482 187	3 756 482 187
FR0010094789	DYNAFER	751 235 756	751 235 756
FR0010821470	ID-AFER FCP	87 885 328	87 885 328
FR0010519124	OPENSFER	195 403 540	195 403 540
FR0010094839	PLANISFER	462 585 530	462 585 530

TOTAL GLOBAL UC 6 420 489 352 6 420 489 352

LIBELLÉ

VALEUR NETTE
COMPTABLEVALEUR
D'EXPERTISE

> PORTEFEUILLE DE LA SOCIÉTÉ CIVILE À CAPITAL VARIABLE AFER IMMO

Immobilier Direct Bureau

PARIS (75009) - 54 rue Laffitte	23 752 479 €	25 720 000 €
PARIS (75008) - 8 rue Chateaubriand	10 706 449 €	13 240 000 €
PARIS (75015) - 31 quai de Grenelle	69 223 847 €	70 010 000 €
PARIS (75009) - 6 rue Auber	50 087 023 €	50 370 000 €
Total	153 769 797 €	159 340 000 €

Immobilier Direct Mixte

PARIS (75008) - 82 avenue Marceau	15 105 663 €	16 810 000 €
PARIS (75008) - 10 rue de Rome	15 621 477 €	17 400 000 €
PARIS (75009) - 44 rue Lafayette	15 746 823 €	16 000 000 €
Total	46 473 962 €	50 210 000 €

Immobilier Direct Habitation

PARIS (75017) - 15/17 rue N. Chuquet	15 717 750 €	17 250 000 €
Total	15 717 750 €	17 250 000 €

LIBELLÉ

VALEUR NETTE
COMPTABLEVALEUR DE
RÉALISATION

OPCI SPPICAV

FR 0011026558 Club Immo Santé	20 000 000 €	20 048 000 €
FR 0010943514 Health Property Fund 1	13 748 854 €	13 710 768 €
FR 0011503077 Vivashops	25 000 001 €	27 337 500 €
Total	58 748 855 €	61 096 268 €

Actions

FR 0000095465 Aviva Valeurs Immobilières	14 722 079 €	15 226 076 €
Total	14 722 079 €	15 226 076 €

Liquidités

25 441 240 € 25 442 368 €

TOTAL 314 873 683 € 328 564 712 €

CODE

LIBELLÉ

PAYS

SECTEUR

COURS DE
BOURSEVALEUR
BOURSIÈRE

> PORTEFEUILLE DE LA SICAV AFER-SFER (code ISIN : FR0000299364)

Actions

FR0000120404	ACCOR SA	France	Voyages & Loisirs	34,30	25 702 431
FR0000053951	AIR LIQUIDE-PRIMES DE FID02	France	Chimie	102,80	98 484 353
FR0000130007	ALCATEL LUCENT SA	France	Technologie	3,26	32 174 333
FR0010220475	ALSTOM SA	France	Industriel	26,48	43 794 336
LU0569974404	APERAM SA	Luxembourg	Produits de base	13,43	11 015 884

> PORTEFEUILLE DE LA SICAV AFER-SFER (code ISIN : FR0000299364)

LU0323134006	ARCELORMITTAL SA	Luxembourg	Produits de base	12,97	54 173 874
FR0000120628	AXA SA	France	Assurance	20,21	148 313 045
FR0000131104	BNP PARIBAS SA	France	Banque	56,65	181 469 268
FR0000125338	CAP GEMINI SA	France	Technologie	49,13	59 497 855
FR0000120172	CARREFOUR SA	France	Distribution	28,81	24 407 112
FR0000125007	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	France	Construction	39,98	78 137 893
FR0000120164	COMPAGNIE GENERALE GEOPHYSIQUE	France	Energie	12,58	10 503 822
FR0011356245	CREDIT AGRICOLE PRIME FID 2015	France	Banque	9,31	32 567 500
FR0000045072	CREDIT AGRICOLE SA	France	Banque	9,31	26 222 746
FR0000120644	DANONE SA	France	Industrie Agro-alimentaire	52,32	62 546 676
FR0011147495	ELECTRICITE DE FRANCE SA PRIME	France	Services aux collectivités	25,69	22 716 379
FR0000121147	FAURECIA SA	France	Automobile	27,71	3 921 144
FR0010208488	GDF SUEZ S.A.	France	Services aux collectivités	17,10	68 695 659
NL0000400653	GEMALTO N.V.	Pays-Bas	Technologie	80,01	18 808 911
FR0010533075	GROUPE EUROTUNNEL SA	France	Industriel	7,64	20 531 530
DE0006231004	INFINEON TECHNOLOGIES AG	Allemagne	Technologie	7,76	8 664 118
FR0011149590	LOREAL PRIME DE FIDELITE	France	Biens non durables	127,70	26 964 621
FR0000120321	L'OREAL SA	France	Biens non durables	127,70	1 452 077
FR0000121014	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON S	France	Biens non durables	132,60	120 070 759
FR0000121261	MICHELIN (CGDE)	France	Automobile	77,25	71 116 273
FR0011594233	NUMERICABLE GROUP SA	France	Média	26,40	2 807 455
FR0000133308	ORANGE SA	France	Telecommunication	9,00	62 845 515
FR0000120693	PERNOD RICARD SA	France	Industrie Agro-alimentaire	82,81	52 217 833
FR0000121501	PEUGEOT SA	France	Automobile	9,44	12 661 653
FR0000130577	PUBLICIS GROUPE SA	France	Média	66,51	49 662 684
DE0007030009	RHEINMETALL AG	Allemagne	Automobile	44,85	9 701 184
FR0000120578	SANOFI SA	France	Santé	77,12	298 519 952
FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SA	France	Industriel	63,40	63 754 089
FR0000130809	SOCIETE GENERALE ORD	France	Banque	42,22	107 860 321
NL0000226223	STMICROELECTRONICS NV	Suisse	Technologie	5,84	21 434 517
FR0010613471	SUEZ ENVIRONNEMENT SA	France	Services aux collectivités	13,03	13 275 588
FR0000131708	TECHNIP ORD	France	Energie	69,86	36 315 673
FR0000121329	THALES SA	France	Industriel	46,80	26 214 739
FR0000120271	TOTAL S.A.	France	Energie	44,53	330 757 663
FR0000130338	VALEO SA	France	Automobile	80,43	38 714 981
FR0000124141	VEOLIA ENVIRONNEMENT S.A.	France	Services aux collectivités	11,86	12 547 308
FR0000125486	VINCI SA	France	Construction	47,72	87 943 140
FR0000127771	VIVENDI SA	France	Média	19,16	38 387 176
Total					2 517 574 069

Obligations

ES0211845237	ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA 4.625 10/2016	Espagne	Entreprises	108,7	5 488 369
XS0953093308	ADECCO INTERNATIONAL FINANCIAL SER 2.75 11/2019	Suisse	Entreprises	100,1	5 463 902
XS0997144505	ALLIED IRISH BANKS PLC 2.875 11/2016	Irlande	Financières	99,8	3 452 007
XS0995039806	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 1.75 11/2017	Grande-Bretagne	Entreprises	99,2	10 746 624
XS0431928414	ARCELORMITTAL 9.375 6/2016	Luxembourg	Entreprises	119,9	7 571 207
XS0878743623	AXA SA NOINDEX 0 7/2043	France	Entreprises	105,3	10 924 469
ES0413211329	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 3.875 6/2014	Espagne	Financières	101,4	5 378 969
XS0993264331	BANK OF IRELAND MORTGAGE BANK 1.875 5/2017	Irlande	Financières	100,3	4 771 268
XS0872702112	BBVA SENIOR FINANCE SA UNIPERSONAL 3.75 1/2018	Espagne	Financières	106,5	10 133 983
BEG258119674	BELFIUS BANK SA 2.25 9/2018	Belgique	Financières	100,7	8 006 474
BE0000328378	BELGIUM (KINGDOM OF) 2.25 6/2023	Belgique	Gouvernement - Euro	97,5	29 253 861
BE0000318270	BELGIUM (KINGDOM OF) 3.75 9/2020	Belgique	Gouvernement - Euro	112,3	17 319 177
BE0000312216	BELGIUM (KINGDOM OF) 4 3/2018	Belgique	Gouvernement - Euro	112,1	8 792 379
BE0000320292	BELGIUM (KINGDOM OF) 4.25 3/2041	Belgique	Gouvernement - Euro	114,3	3 127 198
BE0000325341	BELGIUM (KINGDOM OF) 4.25 9/2022	Belgique	Gouvernement - Euro	114,8	3 907 461
BE0000324336	BELGIUM (KINGDOM OF) 4.5 3/2026	Belgique	Gouvernement - Euro	116,5	18 775 878
BE0000304130	BELGIUM (KINGDOM OF) 5 3/2035	Belgique	Gouvernement - Euro	125,2	6 570 091
ES00000123X3	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 4.4 10/2023	Espagne	Gouvernement - Euro	102,1	17 899 845
FR0011538222	BPCE SA 4.625 7/2023	France	Financières	105,4	7 959 177
XS0875105909	BPE FINANCIACIONES SA 4 7/2015	Espagne	Financières	102,6	5 224 795
IT0003644769	BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.5 2/2020	Italie	Gouvernement - Euro	107,7	38 795 237
IT0004532559	BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5 9/2040	Italie	Gouvernement - Euro	103,1	15 723 472
IT0003256820	BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.75 2/2033	Italie	Gouvernement - Euro	114,0	24 454 028
IT0001444378	BUONI POLIENNALI DEL TESORO 6 5/2031	Italie	Gouvernement - Euro	116,5	26 344 623
IT0001174611	BUONI POLIENNALI DEL TESORO 6.5 11/2027	Italie	Gouvernement - Euro	121,3	17 631 372
XS0694766279	CARREFOUR SA 5.25 10/2018	France	Entreprises	115,2	5 346 782

> PORTEFEUILLE DE LA SICAV AFER-SFER (code ISIN : FR0000299364)

XS0303074883	CITIGROUP INC EURIBOR1M 0.74 5/2017	Etats-Unis	Financières	97,6	5 761 718
XS0972523947	CREDIT SUISSE AG NOINDEX 0 9/2025	Suisse	Financières	106,9	6 686 969
DE000A1HNTJ5	DEUTSCHE ANNINGTON FINANCE BV 2.125 7/2016	Pays-Bas	Entreprises	101,7	6 261 383
IT0004794142	ENEL S.P.A. 4.875 2/2018	Italie	Entreprises	109,7	5 778 987
EU000A1U9803	EUROPEAN STABILITY MECHANISM 2.125 11/2023	Supra National	Organisation Supranationale	98,6	3 505 548
XS0982584004	FGA CAPITAL IRELAND PLC 4 10/2018	Italie	Entreprises	103,1	6 238 060
FR0011196856	FRANCE (REPUBLIC OF) 3 4/2022	France	Gouvernement - Euro	107,0	18 201 632
FR0010916924	FRANCE (REPUBLIC OF) 3.5 4/2026	France	Gouvernement - Euro	107,5	16 307 482
FR0010604983	FRANCE (REPUBLIC OF) 4 4/2018	France	Gouvernement - Euro	112,6	27 811 298
FR0010773192	FRANCE (REPUBLIC OF) 4.5 4/2041	France	Gouvernement - Euro	120,4	14 921 719
FR0000571218	FRANCE (REPUBLIC OF) 5.5 4/2029	France	Gouvernement - Euro	130,7	27 433 831
XS0777017376	G4S INTERNATIONAL FINANCE PLC 2.875 5/2017	Grande-Bretagne	Entreprises	102,3	3 806 268
DE0001135457	GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 2.25 9/2021	Allemagne	Gouvernement - Euro	105,3	27 071 714
DE0001135481	GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 2.5 7/2044	Allemagne	Gouvernement - Euro	95,0	14 435 096
DE0001135432	GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 3.25 7/2042	Allemagne	Gouvernement - Euro	109,9	10 820 463
DE0001135226	GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 4.75 7/2034	Allemagne	Gouvernement - Euro	132,0	17 451 162
DE0001030542	GERMANY (Gouvernement OF) CPTFEMU 0.1 4/2023	Allemagne	Gouvernement - Euro	97,7	21 202 568
XS0969636371	HSBC HOLDINGS PLC NOINDEX 0 1/2024	Grande-Bretagne	Financières	101,9	6 088 842
XS0222372178	IBERDROLA FINANZAS SAU 3.5 6/2015	Espagne	Entreprises	103,9	13 538 385
FR0011577170	ICADE SA 2.25 1/2019	France	Entreprises	100,3	5 044 955
XS0895722071	ING BANK NV 1.875 2/2018	Pays-Bas	Financières	101,2	5 544 057
XS0577347528	INTESA SANPAOLO SPA 4.125 1/2016	Italie	Financières	104,8	11 864 605
IE00B4S3JD47	IRELAND (REPUBLIC OF) 3.9 3/2023	Irlande	Gouvernement - Euro	103,6	8 540 480
IE00B8DLLB38	IRELAND (REPUBLIC OF) 5.5 10/2017	Irlande	Gouvernement - Euro	113,8	8 251 428
IT0004712748	ITALY (REPUBLIC OF) 3.75 4/2016	Italie	Gouvernement - Euro	105,1	21 193 216
IT0004966401	ITALY (REPUBLIC OF) 3.75 5/2021	Italie	Entreprises	102,3	1 834 279
IT0004423957	ITALY (REPUBLIC OF) 4.5 3/2019	Italie	Gouvernement - Euro	108,2	42 869 375
IT0004953417	ITALY (REPUBLIC OF) 4.5 3/2024	Italie	Gouvernement - Euro	103,7	8 046 504
IT0004644735	ITALY (REPUBLIC OF) 4.5 3/2026	Italie	Gouvernement - Euro	103,5	13 289 044
IT0004889033	ITALY (REPUBLIC OF) 4.75 9/2028	Italie	Gouvernement - Euro	103,8	14 317 445
IT0004780380	ITALY (REPUBLIC OF) 6 11/2014	Italie	Gouvernement - Euro	104,4	10 103 700
IT0004793474	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.75 5/2017	Italie	Gouvernement - Euro	108,5	43 734 809
IT0004848831	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.5 11/2022	Italie	Gouvernement - Euro	112,6	12 346 011
FR0011413863	JC DECAUX SA 2 2/2018	France	Entreprises	101,0	5 552 722
XS0630375912	KBC IFIMA NV 4.375 10/2015	Belgique	Financières	106,2	5 299 025
XS0903872355	KONINKLIJKE KPN NV NOINDEX 0 12/2049	Pays-Bas	Entreprises	105,7	3 971 596
FR0010394437	LA POSTE 4.25 11/2021	France	Entreprises	113,9	9 282 356
FR0011348531	LAGARDERE SCA 4.125 10/2017	France	Entreprises	106,5	3 860 719
XS0717735400	LLOYDS TSB BANK PLC NOINDEX 0 12/2021	Grande-Bretagne	Financières	124,8	10 038 098
XS0767717746	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 3.125 4/2017	Grande-Bretagne	Financières	105,5	5 214 665
FR0011417591	OSEO SA 2.75 10/2025	France	Institution Financement Public	99,1	13 455 180
XS0759014375	SANTANDER INTERNATIONAL DEBT SA UN 4 3/2017	Espagne	Financières	107,0	9 802 219
XS0914292254	SNAM SPA 2.375 6/2017	Italie	Entreprises	102,9	6 871 727
ES00000122X5	SPAIN (KINGDOM OF) 3.25 4/2016	Espagne	Gouvernement - Euro	103,5	52 432 279
ES00000120J8	SPAIN (KINGDOM OF) 3.8 1/2017	Espagne	Gouvernement - Euro	105,2	62 596 402
ES0000012932	SPAIN (KINGDOM OF) 4.2 1/2037	Espagne	Gouvernement - Euro	90,8	13 456 109
ES00000122E5	SPAIN (KINGDOM OF) 4.65 7/2025	Espagne	Gouvernement - Euro	102,8	42 540 689
ES0000012098	SPAIN (KINGDOM OF) 4.75 7/2014	Espagne	Gouvernement - OCDE	102,2	17 362 152
ES00000120N0	SPAIN (KINGDOM OF) 4.9 7/2040	Espagne	Gouvernement - Euro	99,7	7 640 396
ES00000123U9	SPAIN (KINGDOM OF) 5.4 1/2023	Espagne	Gouvernement - Euro	110,0	9 044 530
ES0000011868	SPAIN (KINGDOM OF) 6 1/2029	Espagne	Gouvernement - Euro	114,7	12 031 404
XS0418508924	TELECOM ITALIA SPA 8.25 3/2016	Italie	Entreprises	112,3	7 907 009
XS0972570351	TELEFONICA EUROPE BV NOINDEX 0 12/2049	Espagne	Entreprises	107,1	7 960 205
XS0754588787	UNICREDIT SPA 4.875 3/2017	Italie	Financières	108,5	9 455 933
XS0968913268	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE N NOINDEX 0 9/2049	Allemagne	Entreprises	103,9	6 311 938
XS0290422095	WENDEL SA 4.875 9/2015	France	Entreprises	106,1	7 308 579
Total					1 108 761 611
Futures					
	CAC40 10 EURO MAR 14			4 300,0	-2 195 040
	EURO-SCHATZ MAR 14			110,3	-154 620
	EURO-BUND MAR 14			139,2	508 060

> PORTEFEUILLE DE LA SICAV AFER-SFER (code ISIN : FR0000299364)

Cela représente un engagement sur le marché action zone euro de : -46 268 000

Total **-1 841 600**

Opcvm Actions

FR0007024880	AFER-FLORE EUR		93,8	3 713 292
FR0000095465	AVIVA VALEURS IMMOBILIERES EUR		235,8	13 295 152
Total				17 008 444

Opcvm Obligataire

FR0011521525	AI EURO CREDIT BONDS 1-3 HD C		1 004,8	9 184 055
FR0007390075	AI EURO CREDIT BONDS 1-3 EUR		94,1	9 949 468
FR0011024249	AI EURO CREDIT BONDS EUR		1 202,5	5 411 115
FR0000014276	AVIVA OBLIREA		90,5	16 855 104
Total				41 399 742

Opcvm Monétaire

FR0010510479	AI MONETAIRE D EUR		9 996,2	73 442 155
Total				73 442 155

Liquidités

3 767 470

TOTAL **3 760 111 891**

> PORTEFEUILLE DU FCP AFER-EUROSFER (code ISIN : FR0007024393)

Actions

FR0000120404	ACCOR SA	France	Voyages & Loisirs	34,3	6 528 525
DE000A1EWWW0	ADIDAS N AG	Allemagne	Biens non durables	92,64	11 950 560
FR0000120073	AIR LIQUIDE SA	France	Chimie	102,8	1 726 937
FR0000053951	AIR LIQUIDE-PRIMES DE FID02	France	Chimie	102,8	35 065 491
NL0000009132	AKZO NOBEL NV	Pays-Bas	Chimie	56,34	10 372 194
FR0000130007	ALCATEL LUCENT SA	France	Technologie	3,258	19 665 549
DE0008404005	ALLIANZ	Allemagne	Assurance	130,35	53 824 122
FR0010220475	ALSTOM SA	France	Industriel	26,475	20 143 795
BE0003793107	ANHEUSER BUSCH INBEV SA	Belgique	Industrie Agro-alimentaire	77,26	32 970 241
LU0569974404	APERAM SA	Luxembourg	Produits de base	13,425	5 953 988
LU0323134006	ARCELORMITTAL SA	Luxembourg	Produits de base	12,97	20 089 402
NL0010273215	ASML HOLDING NV	Pays-Bas	Technologie	68,04	17 984 537
IT0000062072	ASSICURAZIONI GENERALI ORD	Italie	Assurance	17,1	26 153 920
FR0000120628	AXA SA	France	Assurance	20,21	60 196 374
ES0113211835	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	Espagne	Banque	8,948	56 810 199
ES0113900J37	BANCO SANTANDER	Espagne	Banque	6,506	60 207 663
DE000BASF111	BASF N ORD	Allemagne	Chimie	77,49	59 679 931
DE000BAY0017	BAYER AG	Allemagne	Chimie	101,95	84 543 873
DE0005190003	BMW AG	Allemagne	Automobile	85,22	19 541 798
FR0000131104	BNP PARIBAS SA	France	Banque	56,65	57 984 108
FR0000125338	CAP GEMINI SA	France	Technologie	49,13	23 031 112
FR0000120172	CARREFOUR SA	France	Distribution	28,81	25 808 084
FR0000125007	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	France	Construction	39,975	21 238 518
FR0000045072	CREDIT AGRICOLE SA	France	Banque	9,305	18 263 017
IE0001827041	CRH PLC	Irlande	Construction	18,3	15 197 528
DE0007100000	DAIMLER AG	Allemagne	Automobile	62,9	59 549 694
FR0000120644	DANONE SA	France	Industrie Agro-alimentaire	52,32	36 243 110
DE0005140008	DEUTSCHE BANK AG	Allemagne	Banque	34,675	23 140 777
DE0005557508	DEUTSCHE TELEKOM N AG	Allemagne	Telecommunication	12,43	46 373 919
DE000ENAG999	E.ON N ORD	Allemagne	Services aux collectivités	13,415	24 562 060
FR0010242511	EDF SA	France	Services aux collectivités	25,685	24 759 980
IT0003132476	ENI ORD	Italie	Energie	17,49	53 574 791
SE0000108656	ERICSSON B ORD	Suède	Technologie	8,860945239	25 816 364
FR0000121667	ESSILOR INTERNATIONAL SA	France	Santé	77,28	10 566 108
FR0000121147	FAURECIA SA	France	Automobile	27,705	3 538 455
DE0005785802	FRESENIUS MEDICAL CARE CO AG	Allemagne	Santé	51,73	8 871 695
FR0010208488	GDF SUEZ S.A.	France	Services aux collectivités	17,095	27 847 464
NL0000400653	GEMALTO N.V.	Pays-Bas	Technologie	80,01	11 986 858
ES0144580Y14	IBERDROLA S.A.	Espagne	Services aux collectivités	4,635	11 382 095
ES0148396015	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL S.A.	Espagne	Distribution	119,8	16 818 482
DE0006231004	INFINEON TECHNOLOGIES AG	Allemagne	Technologie	7,76	15 204 378

> PORTEFEUILLE DU FCP AFER-EUROSFER (code ISIN : FR0007024393)

NL0000303600	ING GROEP GDR NV	Pays-Bas	Assurance	10,1	26 590 442
IT0000072618	INTESA SANPAOLO ORD	Italie	Banque	1,794	28 689 302
NL0000009538	KONINKLIJKE PHILIPS ELECTRONICS N.	Pays-Bas	Industriel	26,645	29 194 207
FR0011149590	LOREAL PRIME DE FIDELITE	France	Biens non durables	127,7	10 229 153
FR0000120321	L'OREAL SA	France	Biens non durables	127,7	6 426 247
FR0000121014	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON S	France	Biens non durables	132,6	40 563 003
FR0000121261	MICHELIN (CGDE)	France	Automobile	77,25	21 208 679
DE0008430026	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESE	Allemagne	Assurance	160,15	18 855 420
FI0009000681	NOKIA ORD	Finlande	Technologie	5,82	24 950 404
FR0000133308	ORANGE SA	France	Telecommunication	9	22 905 000
DE000LED4000	OSRAM LICHT N AG	Allemagne	Biens non durables	41	2 319 001
FR0000121501	PEUGEOT SA	France	Automobile	9,438	8 323 061
PTPTCOAM0009	PORTUGAL TELECOM SGPS S/A	Portugal	Telecommunication	3,16	10 291 365
FR0000130577	PUBLICIS GROUPE SA	France	Média	66,51	23 670 909
NL00006144495	REED ELSEVIER NV	Pays-Bas	Média	15,4	23 833 040
ES0173516115	REPSOL SA	Espagne	Energie	18,32	16 771 355
ES0673516938	REPSOL SA RIGHTS			0,496	454 072
DE0007037129	RWE	Allemagne	Services aux collectivités	26,605	14 904 653
IT0000068525	SAIPEM ORD	Italie	Energie	15,56	6 843 288
FR0000120578	SANOFI SA	France	Santé	77,12	80 389 734
DE0007164600	SAP AG	Allemagne	Technologie	62,31	55 352 154
NL0000360618	SBM OFFSHORE NV	Pays-Bas	Energie	14,8	10 080 620
FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SA	France	Industriel	63,4	39 828 894
DE0007236101	SIEMENS N AG	Allemagne	Industriel	99,29	56 159 615
FR0000130809	SOCIETE GENERALE ORD	France	Banque	42,22	47 099 028
NL0000226223	STMICROELECTRONICS NV	Suisse	Technologie	5,84	11 190 217
FR0010613471	SUEZ ENVIRONNEMENT SA	France	Services aux collectivités	13,025	11 839 465
FR0000131708	TECHNIP ORD	France	Energie	69,86	13 419 827
IT0003497168	TELECOM ITALIA ORD	Italie	Telecommunication	0,721	11 483 511
ES0178430E18	TELEFONICA S.A.	Espagne	Telecommunication	11,835	42 638 286
FR0000121329	THALES SA	France	Industriel	46,8	31 239 000
FR0000120271	TOTAL S.A.	France	Energie	44,53	95 239 384
FR0000124711	UNIBAIL-RODAMCO SE REIT	France	Immobilier	186,25	9 488 134
IT0004781412	UNICREDIT ORD	Italie	Banque	5,38	33 284 742
NL0000009355	UNILEVER DRC NV	Pays-Bas	Industrie Agro-alimentaire	29,275	43 662 111
FR0000125486	VINCI SA	France	Construction	47,72	28 696 851
FR0000127771	VIVENDI SA	France	Média	19,155	27 570 883
DE0007664039	VOLKSWAGEN AG	Allemagne	Automobile	204,15	19 789 076
NL00000395903	WOLTERS KLUWER NV	Pays-Bas	Média	20,745	14 981 334
Total					2 185 623 161

Produits Dérivés

	EURO STOXX 50 MAR 14			3108	1 094 290
Total					1 094 290

Cela représente un engagement sur le marché action zone euro de : 24 211 320

Opcum Monétaire

FR0010510479	AVIVA INVESTORS MONETAIRE part D			9 996,21	100 152 028
Total					100 152 028

Trésorerie

296 134

TOTAL

2 287 165 612

> PORTEFEUILLE DU FCP DYNAFER (code ISIN : FR0010094789)

Obligations

XS0196712086	ACEA SPA 4.875 7/2014	Italie	Entreprises	102,09	3 317 391
XS0910916666	BANQUE PEUGEOT PSA 0.625 4/2016	France	Entreprises	100,39	3 025 724
IT0004880990	BUONI POLIENNALI DEL TES 2.75 12/2015	Italie	Gouvernement - Euro	102,81	30 202 727
XS0917462714	CARREFOUR BANQUE SA EURIBOR3M 0.85 4/2016	France	Financières	101,32	4 062 413
XS0934041731	CATERPILLAR INTERNATIONAL FINANCE EURIBOR3M 0.3 5/2016	Etats-Unis	Entreprises	100,10	3 004 660
DE000A1HNTJ5	DEUTSCHE ANNINGTON FINANCE BV 2.125 7/2016	Pays-Bas	Entreprises	101,69	2 874 077
IT0004292683	ENEL SPA 5.25 1/2015	Italie	Entreprises	104,32	5 541 855
IT0004656275	ITALY (REPUBLIC OF) 3 11/2015	Italie	Gouvernement - Euro	103,23	30 095 029
IT0004712748	ITALY (REPUBLIC OF) 3.75 4/2016	Italie	Gouvernement - Euro	105,11	30 200 333
IT0004840788	ITALY (REPUBLIC OF) 4.5 7/2015	Italie	Gouvernement - Euro	105,02	7 501 266

> PORTEFEUILLE DU FCP DYNAFER (code ISIN : FR0010094789)

XS0926823070	JPMORGAN CHASE & CO EURIBOR3M 0.35 5/2016	Etats-Unis	Financières	99,82	9 992 150
XS0303070030	KONINKLIJKE KPN NV 4.75 5/2014	Pays-Bas	Entreprises	101,58	5 223 202
XS0411863722	KONINKLIJKE KPN NV 6.25 2/2014	Pays-Bas	Entreprises	100,44	1 550 351
ES00000123P9	SPAIN (KINGDOM OF) 3.75 10/2015	Espagne	Gouvernement - Euro	104,23	29 585 566
ES00000123L8	SPAIN (KINGDOM OF) 4 7/2015	Espagne	Gouvernement - Euro	104,20	30 514 298
ES00000123J2	SPAIN (KINGDOM OF) 4.25 10/2016	Espagne	Gouvernement - Euro	106,30	10 707 514
ES0000012916	SPAIN (KINGDOM OF) 4.4 1/2015	Espagne	Gouvernement - Euro	103,57	30 147 496
FR0011471010	VINCI SA EURIBOR3M 0.58 4/2016	France	Entreprises	100,49	4 127 219
XS0927517911	VOLKSWAGEN BANK GMBH EURIBOR3M 0.4 5/2016	Allemagne	Entreprises	100,30	5 019 884
XS0931455777	VOLVO TREASURY AB EURIBOR3M 0.8 5/2016	Suède	Entreprises	100,61	3 357 945
Total					250 051 102

Actions

D00000018529	FA DIESE 2			84,32	843 200
Total					843 200

OPCVM Actions

FR0007045604	AI ACTIONS EURO IC EUR			9 804,80	105 029 018
FR0010247072	AI JAPON I EUR			9 642,78	16 874 865
FR0010838607	AI SMALL & MID CAPS EUROPE I EUR			13 696,25	6 464 630
LU0837066512	AI US EQUITY FUND I DOLLAR			96,61	8 888 237
FR0007082920	AI VALEURS EUROPE I EUR			19 861,65	37 518 657
FR0011586551	AVIVA GRANDES MARQUES EUR I			1 011,39	6 068 340
FR0011014356	BEST BUSINESS MODELS AD EUR			2 497,90	9 866 705
FR0010191627	CCR ACTIONS ENGAGMNT DURABLE R EUR			187,99	11 953 169
FR0010725507	CPR CONVEXITE EURO D			277,01	19 390 700
FR0010459669	ESSOR EURO OPPORTUNITES EUR			981,65	4 562 709
FR0010408799	LYXOR UCITS ETF BRAZIL (IBOVESPA)			14,67	1 906 788
LU0854423687	LYXOR UCITS ETF MSCI ACWI GOLD C-E			42,14	3 371 200
FR0010187898	R CONVICTION EURO C EUR			158,31	36 967 760
FR0010784330	R EURO DYNAMIQUE C EUR			189,05	10 927 090
Total					279 789 867

OPCVM Alternatifs

LU0747473295	AVIVA INVESTORS GLOBAL BOND ABSOLU			99,48	10 943 273
FR0010174144	BDL REMPART EUROPE EUR			146,52	8 351 677
FR0011180967	EMERGENCE PERFORMANCE ABSOLUE EUR			101 412,82	15 296 430
FR0010706077	FCP ALF ALPHA C EUR			0,00	0
FR0010234898	HDF GBL OPPORTUNITIES S EUR			1 203,69	5 962
FR0010234963	HDF MULTI STRATEGIES S EUR			1 281,54	433
FR0010867499	LFP ALTERNATIF DIVERSIFIE EUR			228,54	182 832
FR0007070461	LFP LOW VOLATILITY			124,89	0
LU0832435464	LYX S&PVIX EUR ETF			26,17	4 423 203
Total					39 203 811

OPCVM Obligataires

FR0011521525	A.I EURO CREDIT BONDS 1-3 HD C			1 005,14	38 254 623
FR0010297473	A.I YIELD CURVES ABSOLUTE RETURN I			1 047,90	4 925 130
FR0010645325	AI ALPHA YIELD EUR			983 808,35	13 970 079
FR0007390075	AI EURO CREDIT BONDS 1-3 EUR			94,15	41 434 285
FR0011024249	AI EURO CREDIT BONDS EUR			1 202,84	14 859 885
FR0010730630	AI INFLATION EURO R EUR			1 207,73	5 804 350
FR0000014292	AVVA CONVERTIBLESA EUR			43,61	43 610 000
Total					162 858 353

OPCVM Monétaire

FR0010510479	AI MONETAIRE D EUR			9 996,21	6 597 499
FR0000984577	LFP TRESORERIE 6 MOIS EUR			2 049,79	0,02
Total					6 597 499

Ventes Devises à terme

OACT00869549	EUR/USD			1,00	-55 000 000
OACT00869549	EUR/USD			0,53	53 971 030
OVCT00825344	EUR/USD			0,53	-53 289 370
OVCT00825344	EUR/USD			1,00	55 000 000
OVCT00829001	EUR/JPY			0,00	-14 628 091
OVCT00829001	EUR/JPY			1,00	15 000 000
Total					1 053 569

Produits Dérivés

EURO STOXX BANK MAR 14				141,00	-418 800
NIKKEI 225 (SGX) MAR 14				112,32	-554 519

> PORTEFEUILLE DU FCP DYNAFER (code ISIN : FR0010094789)

S&P 500 MAR 14				1 335,00	-132 260
EURO STOXX 50 MAR 14				3 108,00	-6 738 390
Total					-7 843 969

Cela représente un engagement sur le marché action de : -180 701 548

Options

C SPH4C 1700 3/2014				110,29	-2 757 233
Total					-2 757 233

Cela représente un engagement sur les options de : -28 517 721

Liquidités

21 728 040

TOTAL

751 524 236

> PORTEFEUILLE DU FCP PLANISFER (code ISIN : FR0010094839)

Actions

CA0679011084	BARRICK GOLD	Canada	Matériaux	12,78	1 917 555
CA09228F1036	BLACKBERRY LTD	Canada	Technologies de l'information	5,38	807 716
US1727371080	CIRCUIT CITY STORES INC	Etats-Unis	Consommation cyclique	-	-
CA3809564097	GOLDCORP INC	Canada	Matériaux	15,71	2 356 972
US6516391066	NEWMONT MINING CORP	Etats-Unis	Matériaux	16,70	2 504 895
CA6882781009	OSISKO MINING CORP	Canada	Matériaux	3,21	642 083
CA74022D3085	PRECISION DRILLING CORP	Canada	Energie	6,79	388 239
Total					8 617 459

OPCVM Actions

FR0000291528	AI BRITANNIA D EUR			277,19	12 109 045
FR0010247072	AI JAPON I EUR			9 642,78	71 761 569
LU0837066512	AI US EQUITY FUND I DOLLAR			96,61	3 381 394
FR0007017488	AVIVA AMERIQUE EUR			206,96	231 116 164
LU0292109690	DB XTRACKERS S&P CNX NIFTY ETF EUR			74,99	22 497 810
IE00B0M63730	ISHARES MSCI AC FAR EAST EX-JAPAN			33,50	10 049 640
LU0462681726	KALCHUGA FD RUSSIA EQUITIES D EUR			5 117,88	2 596 587
FR0010408799	LYXOR UCITS ETF BRAZIL (IBOVESPA)			14,67	24 934 920
FR0010204081	LYXOR UCITS ETF CHINA ENTERPRISE (104,21	42 737 546
FR0010326140	LYXOR UCITS ETF RUSSIA (DJ RUSSIA)			30,06	24 046 720
Total					445 231 396

OPCVM Monétaire

FR0010510479	AI MONETAIRE D EUR			9 996,21	6 437 559
Total					6 437 559

Ventes Devises à terme

OACT00877006	GBP/EUR			1,00	-36 941 043
OACT00877006	GBP/EUR			1,44	37 170 663
OVCT00826103	JPY/EUR			1,00	19 464 866
OVCT00826103	JPY/EUR			0,00	-17 972 600
OVCT00829005	JPY/EUR			1,00	9 798 379
OVCT00829005	JPY/EUR			0,00	-9 555 440
Total					1 964 825

Produits dérivés

	NIKKEI 225 (SGX) MAR 14			112,32	-493 297
	SWISS MKT IX MAR 14			6 608,02	236 233
	S&P 500 MAR 14			1 335,00	-974 549
	FTSE 100 INDEX MAR 14			8 033,47	827 876
Total					-403 737

Cela représente un engagement sur le marché action de : -23 330 558

Options

C SPH4C 1700 3/2014				110,29	-1 378 616
---------------------	--	--	--	--------	------------

Cela représente un engagement sur les options de : -14 258 861

Liquidités

2 415 042

TOTAL

462 883 928

> PORTEFEUILLE DU FCP OPENSFER (code ISIN : FR0010519124)

Obligations

XS0597611705	ABBEY NATIONAL TREASURY SERVICES P 4.125 3/2014	Espagne	Financières	100,58	4 683 021
XS0427290357	ATLANTIA SPA 5.625 5/2016	Italie	Entreprises	109,91	3 637 942
XS0910916666	BANQUE PEUGEOT PSA 0.625 4/2016	France	Entreprises	100,39	3 530 011
FR0011390970	BPCE SA EURIBOR3M 0.45 1/2015	France	Financières	100,15	10 030 421
IT0004880990	BUONI POLIENALI DEL TES 2.75 12/2015	Italie	Gouvernement - Euro	102,81	9 071 126
FR0121547931	CAISSE FEDERALE DU CREDIT MUTUEL D EURIBOR3M 0.7 3/2016	France	Financières	100,00	5 001 102
XS0864870398	CREDIT AGRICOLE SA (LONDON BRANCH) EURIBOR3M 0.4 1/2015	France	Financières	100,14	10 028 630
XS0925518903	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING EURI- BOR3M 0.45 5/2016	Etats-Unis	Financières	100,09	5 078 339
XS0859483694	ING BANK NV EURIBOR3M 0.49 11/2014	Pays-Bas	Financières	100,29	5 018 150
IT0004805070	ITALY (REPUBLIC OF) 2.5 3/2015	Italie	Gouvernement - Euro	101,75	7 183 825
IT0004656275	ITALY (REPUBLIC OF) 3 11/2015	Italie	Gouvernement - Euro	103,23	9 028 509
IT0004712748	ITALY (REPUBLIC OF) 3.75 4/2016	Italie	Gouvernement - Euro	105,11	9 007 117
IT0004164775	ITALY (REPUBLIC OF) 4 2/2017	Italie	Gouvernement - Euro	106,20	5 071 882
XS0876402305	SOCIETE GENERALE EURIBOR3M 0.7 1/2016	France	Financières	100,68	5 043 503
ES00000121P3	SPAIN (KINGDOM OF) 3.3 10/2014	Espagne	Gouvernement - Euro	101,90	3 075 173
ES00000123P9	SPAIN (KINGDOM OF) 3.75 10/2015	Espagne	Gouvernement - Euro	104,23	10 806 076
ES00000123J2	SPAIN (KINGDOM OF) 4.25 10/2016	Espagne	Gouvernement - Euro	106,30	10 707 514
ES00000129I6	SPAIN (KINGDOM OF) 4.4 1/2015	Espagne	Gouvernement - Euro	103,57	11 089 972
XS0410258833	TELEFONICA EMISIONES SAU 5.431 2/2014	Espagne	Entreprises	100,36	10 431 568
XS0419264063	TELEFONICA EMISIONES SAU 5.496 4/2016	Espagne	Entreprises	109,18	2 608 019
FR0011452150	VINCI SA EURIBOR3M 0.35 3/2015	France	Entreprises	100,00	5 000 894
XS0912109161	VOLKSWAGEN BANK GMBH EURIBOR3M 0.27 4/2015	Allemagne	Entreprises	100,04	5 007 963
XS0702340505	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 2.25 11/2014	Allemagne	Entreprises	101,49	6 110 482
Total					156 251 237

OPCVM Obligataires

FR0000014292	AVIVA CONVERTIBLES A EUR			43,61	10 902 500
FR0010227546	LFP OBLIGATIONS EMERGENTES EUR I			1 580,50	6 691 837
Total					17 594 337

OPCVM Actions

FR0007045604	AI ACTIONS EURO IC EUR			9 804,80	24 512 000
FR0010247072	AI JAPON I EUR			9 642,78	7 232 085
LU0837066512	AI US EQUITY FUND I DOLLAR			96,61	2 936 983
FR0011586551	AVIVA GRANDES MARQUES EUR I			1 011,39	3 034 170
FR0010725507	CPR CONVEXITE EURO D			277,01	13 797 099
FR0010922641	CPR GLOBAL INFRASTRUCTURES EURO I			113 055,04	3 391 651
FR0010838284	CPR SILVER AGE EURO I			172 058,27	9 119 088
FR0010160481	LFP EUROPE IMPACT EMERGENT EUR I			1 464,21	4 818 715
FR0010408799	LYXOR UCITS ETF BRAZIL (IBOVESPA)			14,67	2 200 140
LU0854423687	LYXOR UCITS ETF MSCI ACWI GOLD C-E			42,14	2 107 000
Total					73 148 931

OPCVM Alternatifs

LU0832435464	LYX S&PVIX EUR ETF			26,17	2 093 824
Total					2 093 824

OPCVM Monétaire

FR0010510479	AI MONETAIRE D EUR			9 996,21	1 479 439
Total					1 479 439

Ventes Devises à terme

OACT00869550	EUR/USD			0,53	19 625 829
OACT00869550	EUR/USD			1,00	-20 000 000
OVCT00825345	EUR/USD			1,00	20 000 000
OVCT00825345	EUR/USD			0,53	-19 377 953
OVCT00829000	EUR/JPY			0,00	-6 826 442
OVCT00829000	EUR/JPY			1,00	7 000 000
Total					421 434

Produits Dérivés

	EURO STOXX BANK MAR 14			141,00	-104 700
	NIKKEI 225 (SGX) MAR 14			112,32	-184 840
	S&P 500 MAR 14			1 335,00	-41 766

> PORTEFEUILLE DU FCP OPENSFER (code ISIN : FR0010519124)

	EURO STOXX 50 MAR 14		3 108,00	-774 160
Total				-1 105 466
	<i>Cela représente un engagement sur le marché action de : -26 856 026,48</i>			
Options				
	C SPH4C 1700 3/2014		110,29	-827 170
Total				-827 170
	<i>Cela représente un engagement sur les options de : -8 555 316</i>			
Liquidités				21 430 195
TOTAL				270 486 761

> PORTEFEUILLE DU FCP ID-AFER (code ISIN : FR0010821470)

Obligations					
XS0483673132	ABN AMRO BANK NV 4 2/2015	Pays-Bas	Financières	103,52	1 072 152
NL0000117224	ACHMEA BV NOINDEX 0 12/2049	Pays-Bas	Entreprises	101,94	523 460
XS0911388675	ACHMEA BV NOINDEX 0 4/2043	Pays-Bas	Financières	108,30	1 140 948
FR0011344076	AIR LIQUIDE FINANCE 2.125 10/2021	France	Entreprises	98,62	990 982
XS0416215910	ASSICURAZIONI GENERALI SPA 4.875 11/2014	Italie	Entreprises	103,39	1 145 517
ES0370148019	AYT CEDULAS CAJAS V 4.75 12/2018	Espagne	Financières	107,52	1 079 505
IT0004689912	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SP 5 2/2018	Italie	Financières	106,08	995 564
ES0413211329	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 3.875 6/2014	Espagne	Financières	101,37	517 209
ES0314950694	BANCO FINANCIERO Y DE AHORROS SA - 5.25 4/2016	Espagne	Financières	106,62	2 266 171
ES0314977358	BANCO FINANCIERO Y DE AHORROS SA 3 10/2014	Espagne	Financières	101,33	1 019 086
IT0004587363	BANCO POPOLARE SOCIETA COOP 3.625 3/2017	Italie	Financières	102,50	1 158 242
ES0414950776	BANKIA SAU 3.625 10/2016	Espagne	Financières	103,65	1 045 686
ES0414977258	BANKIA SAU 4.375 1/2015	Espagne	Financières	102,55	1 066 583
XS0563730984	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 3.75 1/2018	France	Financières	108,38	1 119 195
XS0307322437	BRADFORD & BINGLEY PLC 4.875 6/2017	Grande-Bretagne	Financières	113,01	3 004 908
IT0004545890	BUONI POLIENALI DEL TES CPI CPTFEMU 2.55 9/2041	Italie	Gouvernement - Euro	86,94	475 396
FR0011257260	BUREAU VERITAS SA 3.75 5/2017	France	Entreprises	104,91	857 898
FR0010591578	CASSE DEREFINANCEMENT DEL HABIT 45 10/2017	France	Financières	112,96	2 277 120
ES0414970535	CAIXABANK 3.5 3/2016	Espagne	Financières	104,82	1 182 671
FR0010941484	CNP ASSURANCES NOINDEX 0 9/2040	France	Entreprises	107,53	547 000
FR0010177949	CREDIT AGRICOLE SA 4/2017	France	Financières	100,90	508 806
XS0343877451	CREDIT AGRICOLE SA 5.971 2/2018	France	Financières	114,67	601 063
FR0011000231	CREDIT LOGEMENT 5.454 2/2021	France	Financières	113,99	475 305
XS0840062979	ERSTE GROUP BANK AG 7.125 10/2022	Autriche	Financières	115,44	1 091 911
XS0996772876	EUROFINS SCIENTIFIC SE 3.125 11/2018	Luxembourg	Entreprises	100,14	803 928
XS0300900478	EXOR SPA 5.375 6/2017	Italie	Entreprises	110,99	1 140 550
XS0982584004	FGA CAPITAL IRELAND PLC 4 10/2018	Italie	Entreprises	103,08	525 037
XS0830346374	FGA CAPITAL IRELAND PLC 4.375 9/2014	Italie	Entreprises	101,86	1 035 912
BE0933514839	FORTIS BANK SA/NV 5.757 10/2017	France	Financières	113,40	1 148 786
FR0010216481	FRANCE (REPUBLIC OF) 3 10/2015	France	Gouvernement - Euro	104,97	4 222 880
FR0010447367	FRANCE (REPUBLIC OF) CPTFEMU 1.8 7/2040	France	Gouvernement - Euro	113,54	2 220 529
FR0011008705	FRANCE (REPUBLIC OF) CPTFEMU 1.85 7/2027	France	Gouvernement - Euro	111,09	1 551 395
XS0882243453	GBL VERWALTUNG SA 1.25 2/2017	Belgique	Entreprises	108,21	984 145
XS0863484035	HYPO ALPE-ADRIA-BANK INTERNATIONAL 2.375 12/2022	Autriche	Institution Financement Public	97,09	972 452
IT0004679368	INTESA SANPAOLO SPA 5 1/2021	Italie	Financières	114,86	1 195 673
IT0004019581	ITALY (REPUBLIC OF) 3.75 8/2016	Italie	Gouvernement - Euro	105,34	1 069 541
XS0340282739	KBC INTERNATIONALE FINANCIERING SMA EURIBOR6M -0.6 3/2014	Belgique	Financières	100,74	1 035 010
XS0519671787	LLOYDS TSB BANK PLC 4 6/2018	Grande-Bretagne	Financières	112,32	2 174 645
ES0224244063	MAPFRE SA NOINDEX 0 7/2037	Espagne	Entreprises	101,81	627 017
XS0293187273	NORTHERN ROCK ASSET MANA PLC 4.125 3/2017	Grande-Bretagne	Financières	109,97	2 829 747
XS1000208154	NYKREDIT BANK A/S EURIBOR3M 0.5 6/2016	Danemark	Financières	99,90	1 499 540
ES0334699008	PROGRAMA INDEPENDIENTE DE TITULIZA 5.125 7/2022	Espagne	Financières	104,44	640 962

> PORTEFEUILLE DU FCP ID-AFER (code ISIN : FR0010821470)

XS0880215685	RABOBANK NEDERLAND NV EURIBOR3M 0.35 2/2016	Pays-Bas	Financières	100,19	802 336
XS0619437147	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 6.625 5/2021	Autriche	Financières	108,99	1 132 141
XS0544546780	SANTANDER INTERNATIONAL DEBT SAU 4.125 10/2017	Espagne	Financières	108,22	874 219
XS0542607683	SOCIETE GENERALE 3.125 9/2017	France	Financières	106,64	1 075 511
ES0000012932	SPAIN (KINGDOM OF) 4.2 1/2037	Espagne	Gouvernement - Euro	90,85	1 042 375
IT0004619109	UBI BANCA SPCA 3.375 9/2017	Italie	Financières	104,77	1 058 109
IT0004511959	UNICREDIT SPA 4.25 7/2016	Italie	Financières	107,82	908 096
XS0808635436	UNIQA INSURANCE GROUP AG NOINDEX 0 7/2043	Autriche	Entreprises	107,44	883 479
AT0000A12GN0	VIENNA INSURANCE GROUP AG WIENER V NOINDEX 0 10/2043	Autriche	Entreprises	105,12	745 228
FR0011471010	VINCI SA EURIBOR3M 0.58 4/2016	France	Entreprises	100,49	905 975
Total					61 267 593

Actions

FR0000120404	ACCOR SA	France	Voyages & Loisirs	34,30	372 292
DE000A1EWWW0	ADIDAS N AG	Allemagne	Biens non durables	92,64	588 357
FR0011336254	AIR LIQUIDE - PRIME FIDELITE 2015	France	Chimie	102,80	616 800
FR0000120073	AIR LIQUIDE SA	France	Chimie	102,80	282 289
NL0000009132	AKZO NOBEL NV	Pays-Bas	Chimie	56,34	480 693
FR0000130007	ALCATEL LUCENT SA	France	Technologie	3,26	522 059
DE0008404005	ALLIANZ	Allemagne	Assurance	130,35	695 157
FR0010220475	ALSTOM SA	France	Industriel	26,48	375 548
LU0569974404	APERAM SA	Luxembourg	Produits de base	13,43	231 984
LU0323134006	ARCELORMITTAL SA	Luxembourg	Produits de base	12,97	460 863
NL0010273215	ASML HOLDING NV	Pays-Bas	Technologie	68,04	246 373
IT0000062072	ASSICURAZIONI GENERALI ORD	Italie	Assurance	17,10	435 281
FR0000120628	AXA SA	France	Assurance	20,21	1 357 950
ES0113211835	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	Espagne	Banque	8,95	1 027 910
ES011390J37	BANCO SANTANDER	Espagne	Banque	6,51	974 657
DE000BAY0017	BAYER AG	Allemagne	Chimie	101,95	326 240
DE0005200000	BEIERSDORF AG	Allemagne	Biens non durables	73,64	131 521
FR0011592104	BLUE SOLUTIONS SA	France	Industriel	19,21	364 990
FR0000131104	BNP PARIBAS SA	France	Banque	56,65	1 379 258
FR0000125338	CAP GEMINI SA	France	Technologie	49,13	819 341
FR0000120172	CARREFOUR SA	France	Distribution	28,81	714 373
FR0000125007	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	France	Construction	39,98	1 158 755
FR0011356245	CREDIT AGRICOLE PRIME FID 2015	France	Banque	9,31	372 200
FR0000045072	CREDIT AGRICOLE SA	France	Banque	9,31	524 523
DE0007100000	DAIMLER AG	Allemagne	Automobile	62,90	1 013 005
FR0000120644	DANONE SA	France	Industrie Agro-alimentaire	52,32	900 532
FR0000130650	DASSAULT SYSTEMES SA	France	Technologie	90,23	69 748
DE0005552004	DEUTSCHE POST AG	Allemagne	Industriel	26,50	950 370
DE0005557508	DEUTSCHE TELEKOM N AG	Allemagne	Telecommunication	12,43	957 930
FR0010242511	EDF SA	France	Services aux collectivités	25,69	88 742
FR0011356237	ELECTRICITE DE FRANCE PRIME 2015	France	Services aux collectivités	25,69	258 520
FR0000121667	ESSILOR INTERNATIONAL SA	France	Santé	77,28	794 207
FR0000121147	FAURECIA SA	France	Automobile	27,71	4 544
DE0005785604	FRESENIUS CO	Allemagne	Santé	111,60	595 163
FR0010208488	GDF SUEZ S.A.	France	Services aux collectivités	17,10	643 610
NL0000400653	GEMALTO N.V.	Pays-Bas	Technologie	80,01	231 949
DE0006048432	HENKEL AG & CO. KGAA PREF	Allemagne	Biens non durables	84,31	701 881
ES0144580Y14	IBERDROLA S.A.	Espagne	Services aux collectivités	4,64	466 378
ES0148396015	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL S.A.	Espagne	Distribution	119,80	319 387
DE0006231004	INFINEON TECHNOLOGIES AG	Allemagne	Technologie	7,76	331 662
NL0000303600	ING GROEP GDR NV	Pays-Bas	Assurance	10,10	420 110
IT0000072618	INTESA SANPAOLO ORD	Italie	Banque	1,79	653 154
NL0000009538	KONINKLIJKE PHILIPS ELECTRONICS N.	Pays-Bas	Industriel	26,65	358 056
FR0000120537	LAFARGE SA	France	Construction	54,47	116 185
DE0006483001	LINDE AG	Allemagne	Chimie	152,05	953 658
FR0000120321	L'OREAL SA	France	Biens non durables	127,70	211 216
FR0000121014	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON S	France	Biens non durables	132,60	806 075
FR0000121261	MICHELIN (CGDE)	France	Automobile	77,25	724 219
FI0009000681	NOKIA ORD	Finlande	Technologie	5,82	939 162
FR0011594233	NUMERICABLE GROUP SA	France	Média	26,40	76 560
FR0000133308	ORANGE SA	France	Telecommunication	9,00	577 224
DE000LED4000	OSRAM LICHT N AG	Allemagne	Biens non durables	41,00	97 990
FR0000120693	PERNOD RICARD SA	France	Industrie Agro-alimentaire	82,81	675 481

> PORTEFEUILLE DU FCP ID-AFER (code ISIN : FR0010821470)

FR0000121501	PEUGEOT SA	France	Automobile	9,44	270 040
PTPTCOAM0009	PORTUGAL TELECOM SGPS S/A	Portugal	Telecommunication	3,16	214 833
FR0000130577	PUBLICIS GROUPE SA	France	Média	66,51	565 468
NL0006144495	REED ELSEVIER NV	Pays-Bas	Média	15,40	478 278
ES0173516115	REPSOL SA	Espagne	Energie	18,32	910 156
ES0673516938	REPSOL SA RIGHTS	Espagne	Energie	0,50	24 642
DE0007037129	RWE	Allemagne	Services aux collectivités	26,61	228 298
IT0000068525	SAIPEM ORD	Italie	Energie	15,56	282 227
FR0000120578	SANOFI SA	France	Santé	77,12	1 769 133
DE0007164600	SAP AG	Allemagne	Technologie	62,31	1 140 335
NL0000360618	SBM OFFSHORE NV	Pays-Bas	Energie	14,80	152 040
FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SA	France	Industriel	63,40	402 653
DE0007236101	SIEMENS N AG	Allemagne	Industriel	99,29	953 085
FR0000130809	SOCIETE GENERALE ORD	France	Banque	42,22	1 101 562
NL0000226223	STMICROELECTRONICS NV	Suisse	Technologie	5,84	675 320
FR0010613471	SUEZ ENVIRONNEMENT SA	France	Services aux collectivités	13,03	247 241
FR0000131708	TECHNIP ORD	France	Energie	69,86	336 585
IT0003497168	TELECOM ITALIA ORD	Italie	Telecommunication	0,72	290 828
ES0178430E18	TELEFONICA S.A.	Espagne	Telecommunication	11,84	588 957
IT0003242622	TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE ORD	Italie	Services aux collectivités	3,63	166 469
FR0000121329	THALES SA	France	Industriel	46,80	706 259
DE0007500001	THYSSEN KRUPP	Allemagne	Industriel	17,69	282 775
NL0009739424	TNT EXPRESS NV NV	Pays-Bas	Industriel	6,75	245 222
FR0000120271	TOTAL S.A.	France	Energie	44,53	2 239 414
BE0003884047	UMICORE SA	Belgique	Chimie	33,96	409 226
NL0000009355	UNILEVER DRC NV	Pays-Bas	Industrie Agro-alimentaire	29,28	498 992
FR0000125486	VINCI SA	France	Construction	47,72	776 738
FR0000127771	VIVENDI SA	France	Média	19,16	914 441
NL0000395903	WOLTERS KLUWER NV	Pays-Bas	Média	20,75	376 231
Total					46 643 573

Produits Dérivés

	EURO STOXX 50 MAR 14			3 108,00	91 390
					<i>Cela représente un engagement sur le marché action zone euro de :1 989 120</i>
Total					91 390

Opvm Monétaire

FR0010815589	AVIVA MONETAIRE ISR I EUR			1029,67	5 089 659
Total					5 089 659

Liquidités

TOTAL					113 117 007
--------------	--	--	--	--	--------------------

> PORTEFEUILLE DU FCP AFER OBJECTIF 2017 (code ISIN : FR0011309830)

Obligations

XS0765621569	ARCELORMITTAL NOINDEX 0 3/2018	Luxembourg	Entreprises	111,12	924 610
XS0559641146	ARCELORMITTAL SA 5.875 11/2017	Luxembourg	Entreprises	111,28	1 120 848
ES0312298070	AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL 4.25 6/2018	Espagne	Financières	104,32	1 494 103
ES0312298112	AYT CEDULAS CAJAS XII FONDO DE TIT 4 3/2017	Espagne	Financières	104,16	1 180 872
PTBSSGOE0009	BRISA CONCESSAO RODOVIARIA SA 6.875 4/2018	Portugal	Entreprises	110,38	3 006 514
ES0317047001	CEDULAS TDA 7 3.5 6/2017	Espagne	Financières	101,30	825 734
FR0010454090	CIMENTS FRANCAIS 4.75 4/2017	Italie	Entreprises	106,04	657 851
DE000CZ225X3	COMMERZBANK AG EURIBOR3M 2.25 11/2017	Allemagne	Financières	94,60	457 234
DE000CZ31PX3	COMMERZBANK AG EURIBOR3M 3 3/2018	Allemagne	Financières	96,70	967 641
XS0652913558	EVRAZ GROUP SA 7.4 4/2017	Grande-Bretagne	Entreprises	75,40	2 294 344
XS0704870392	FAURECIA 9.375 12/2016	France	Entreprises	119,28	2 696 105
XS0764640149	FIAT FINANCE AND TRADE LTD 7 3/2017	Italie	Entreprises	109,16	3 211 669
XS0923605470	INDESIT COMPANY SPA 4.5 4/2018	Italie	Entreprises	101,06	2 604 675
XS0360809577	INTESA SANPAOLO SPA 6.625 5/2018	Italie	Financières	108,33	2 818 390
XS0893201433	ITALCEMENTI SPA 6.125 2/2018	Italie	Entreprises	107,97	1 359 877
XS0501648371	LAFARGE SA 6.25 4/2018	France	Entreprises	111,98	1 340 521
XS0503453275	MOL MAGYAR OLAJ-ES GAZPIRINT 5.875 4/2017	Hongrie	Entreprises	105,87	2 311 450

> PORTEFEUILLE DU FCP AFER OBJECTIF 2017 (code ISIN : FR0011309830)

XS0294364103	PETROLEOS DE VENEZUELA SA 5.25 4/2017	Venezuela	Entreprises	53,46	2 089 644
PTOTEL0E0010	PORTUGAL (REPUBLIC OF) 4.35 10/2017	Portugal	Gouvernement - Euro	99,15	3 013 951
XS0843939918	PORTUGAL TELECOM INTERNATIONAL FIN 5.875 4/2018	Portugal	Entreprises	109,35	2 669 584
XS0356705219	ROYAL BK OF SCOT GRP PLC 6.934 4/2018	Grande-Bretagne	Financières	113,41	1 897 204
XS0327533617	SANTANDER ISSUANCES S A UNIPERSONA EURIBOR3M 1.4 10/2017	Espagne	Financières	96,43	2 322 303
XS0551315384	SEVERSTAL OAO 6.7 10/2017	Russie	Entreprises	78,01	1 579 340
ES00000123Q7	SPAIN (KINGDOM OF) 4.5 1/2018	Espagne	Gouvernement - Euro	107,72	1 364 205
XS0285176458	STENA AB 6.125 2/2017	Suède	Entreprises	107,36	2 254 983
XS0831389985	TELECOM ITALIA SPA 4.5 9/2017	Italie	Entreprises	104,71	1 749 685
XS0808758196	UKRAINE (Gouvernement) 9.25 7/2017	Ukraine	Gouvernement - Euro	71,91	1 273 792
XS0367777884	UNICREDIT SPA 6.7 6/2018	Italie	Financières	109,06	3 164 128
FR0011036979	WENDEL SA 6.75 4/2018	France	Entreprises	115,75	2 049 804
Total					54 701 058

Opcum Obligataires

FR0010645325	AVIVA INVESTORS ALPHA YIELD			983 265	983 265
FR0007085386	AVIVA INVESTORS CREDIT EUROPE part IC			1 203,05	1 443 660
FR0000097495	AVIVA OBLIG INTERNATIONAL			112,79	1 409 875
Total					3 836 800

Ventes Devises à terme

OVCT00826746	USD/EUR			0,53	-7 590 240
OVCT00826746	USD/EUR			1,00	7 745 348
Total					155 109

Trésorerie

290 527

TOTAL 58 983 493

> PORTEFEUILLE DU FCP AFER-FLORE (code ISIN : FR0007024880)

Actions

FR0000053837	ALTAMIR AMBOISE S.A.	France	Services Financiers	10,32	4 653 371
FR0010481960	ARGAN SA	France	Immobilier	14,50	990 669
FR0000063752	AUDIKA GROUPE SA	France	Santé	10,64	702 240
FR0004026714	AVANQUEST SOFTWARE S.A.	France	Technologie	1,31	878 445
FR0000035370	BASTIDE LE CONFORT MEDICAL SA	France	Santé	12,14	1 351 182
FR0000074072	BIGBEN INTERACT SA	France	Biens non durables	8,30	1 095 758
FR0010095596	BIOALLIANCE PHARMA SA	France	Santé	4,28	1 866 277
FR0010266601	BULL SA	France	Technologie	3,08	872 586
FR0000064446	CATERING INTERNATIONAL & SERVICES	France	Industriel	23,19	1 669 680
FR0004152882	CLASQUIN SA	France	Industriel	23,80	1 439 781
FR0010474130	DEMOS SA	France	Industriel	1,61	361 390
FR0000073793	DEVOTEAM SA	France	Technologie	13,20	2 665 067
FR0010099515	ECA SA	France	Industriel	12,69	675 298
FR0010278762	ENVIRONNEMENT SA	France	Industriel	22,75	1 065 951
FR0011191766	EOS IMAGING SA	France	Santé	6,31	1 009 600
FR0011471135	ERYTECH PHARMA SA	France	Santé	9,94	795 200
FR0000035818	ESKER SA	France	Technologie	13,92	2 352 104
FR0010490920	EUROPACORP SA	France	Média	3,38	718 673
FR0004166197	EVOLIS SA	France	Industriel	26,40	1 296 425
FR0004163111	GENFIT SA	France	Santé	8,92	1 469 525
FR0000061459	GERARD PERRIER INDUSTRIE SA	France	Industriel	55,65	2 392 950
FR0000062671	GROUPE GORGE SA	France	Industriel	21,45	2 192 662
FR0000051831	GROUPE GUILLIN SA	France	Industriel	91,55	1 621 717
FR0010214064	GROUPE PIZZORNO ENVIRONNEMENT SA	France	Industriel	19,70	1 132 809
FR0000054231	HIGH CO CO SA	France	Média	4,70	2 280 981
FR0000075988	HI-MEDIA SA	France	Média	1,87	523 600
FR0000077562	HIOLLE INDUSTRIES SA	France	Industriel	1,98	199 661
FR0010929125	ID LOGISTICS ORD	France	Industriel	57,35	2 365 688
FR0010458729	IMPLANET SA	France	Santé	6,80	612 000
FR0000066607	LACROIX SA	France	Industriel	18,10	543 000
FR0004170017	LE NOBLE AGE SA	France	Santé	14,75	1 770 000
FR0004156297	LINEDATA SERVICES SA	France	Technologie	22,74	2 838 430
FR0004155687	MASTRAD SA	France	Biens non durables	1,25	174 375
FR0011584549	MND GROUP SA	France	Construction	6,54	579 993
FR0000054694	NATUREX SA	France	Industrie Agro-alimentaire	58,29	5 578 120

> PORTEFEUILLE DU FCP AFER-FLORE (code ISIN : FR0007024880)

FR0004050250	NEURONES SA	France	Technologie	12,59	2 977 913
FR0000052680	OENEO SA	France	Industrie Agro-alimentaire	3,75	1 387 500
FR0000077687	PHARMAGEST INTERACTIVE SA	France	Technologie	90,05	1 855 030
FR0000060329	PSB INDUSTRIES SA	France	Industriel	34,86	2 509 920
BE0946620946	RENTABIWEB GROUP SA	Belgique	Technologie	7,94	1 588 000
FR0000054082	SIPAREX CROISSANCE PRIME FIDELITE	France	Services Financiers	24,50	272 244
FR0000074122	SOCIETE POUR L'INFORMATIQUE INDUST	France	Technologie	7,89	1 555 750
FR0000065864	SOGECLAIR S.A.	France	Industriel	28,38	760 187
FR0010282822	STORE ELECTRONIC SYSTEMS SA	France	Industriel	14,95	1 495 000
FR0004180578	SWORD GROUP ORD	France	Technologie	15,50	1 245 968
FR0004529147	TESSI SA	France	Technologie	90,52	1 305 117
FR0005175080	TRANSGENE S.A.	France	Santé	8,78	1 094 699
FR0010395681	TURENNE INVESTISSEMENT ORD	France	Services Financiers	4,51	380 256
Total					71 162 790

Obligations

XS0729869460	RABOBANK NEDERLAND 1/2014	Pays-Bas	Financières	100,03	2 004 826
Total					2 004 826

OPCVM Actions

FR0010350199	HEXAGONE II 1 A FCPR EUR			50,88	508 795
FR0010733006	R CAPITAL III A FCPR EUR			83,59	4 137 735
FR0010733014	R CAPITAL III B FCPR EUR			1,00	50 000
FR0010144022	WHITE KNIGHT VI BIS FCPR EUR			40,98	1 024 500
FR0007081674	WHITE KNIGHT VI FCPR EUR			-	-
FR0010313031	WHITE KNIGHT VII FCPR EUR			67,72	1 151 221
FR0010620633	WHITE KNIGHT VIII-1 FCPR EUR			92,39	988 573
Total					7 860 824

Opcvm Monétaires

FR0010510479	AI MONETAIRE D EUR			9 996,21	349 867
Total					349 867

Produits Dérivés

FR0010778902	DEMOS			-	-
FR0011133578	CELLECTIS BS			0,08	11 600
Total					11 600

Trésorerie

7 792 368

TOTAL

89 182 275

> PORTEFEUILLE AFER ACTIONS AMÉRIQUE

Obligations

US0079031078	ADVANCED MICRO DEVICES INC	Etats-Unis	Technologies de l'information	2,81	179 842
US0010551028	AFLAC INC	Etats-Unis	Finance	48,44	186 532
CA0084741085	AGNICO EAGLE MINES LTD	Canada	Matériaux	19,11	86 224
US0138171014	ALCOA INC	Etats-Unis	Matériaux	7,71	117 083
US0184901025	ALLERGAN INC	Etats-Unis	Santé	80,55	111 636
US01881G1067	ALLIANCEBERNSTEIN HOLDING UNITS	Etats-Unis	Finance	15,47	148 920
US02076X1028	ALPHA NATURAL RESOURCES INC	Etats-Unis	Energie	5,18	130 716
US0214411003	ALTERA CORP	Etats-Unis	Technologies de l'information	23,59	210 427
US0268747849	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC	Etats-Unis	Finance	37,02	23 728
US0325111070	ANADARKO PETROLEUM CORP	Etats-Unis	Energie	57,52	230 063
US0374111054	APACHE CORP	Etats-Unis	Energie	62,32	279 923
US0376041051	APOLLO EDUCATION GROUP INC CLASS A	Etats-Unis	Consommation cyclique	19,81	167 296
US0378331005	APPLE INC	Etats-Unis	Technologies de l'information	406,87	1 334 116
CA00208D4084	ARC RESOURCES LTD	Canada	Energie	20,16	121 275
US00206R1023	AT&T INC	Etats-Unis	Télécommunications	25,49	173 442
CA04682R1073	ATHABASCA OIL CORP	Canada	Energie	4,42	42 508
US0495131049	ATMEL CORP	Etats-Unis	Technologies de l'information	5,68	145 699
US0534841012	AVALONBAY COMMUNITIES REIT INC	Etats-Unis	Finance	85,73	128 938
US0543031027	AVON PRODUCTS INC	Etats-Unis	Consommation non cyclique	12,49	157 728
US0572241075	BAKER HUGHES INC	Etats-Unis	Energie	40,07	231 322
US0605051046	BANK OF AMERICA CORP	Etats-Unis	Finance	11,29	347 189
US0640581007	BANK OF NEW YORK MELLON CORP.	Etats-Unis	Finance	25,34	243 828
CA0679011084	BARRICK GOLD	Canada	Matériaux	12,78	455 560

> PORTEFEUILLE AFER ACTIONS AMÉRIQUE

US0718131099	BAXTER INTERNATIONAL INC	Etats-Unis	Santé	50,43	313 431
CA07317Q1054	BAYTEX ENERGY CORP	Canada	Energie	28,40	195 814
US0865161014	BEST BUY INC CO	Etats-Unis	Consommation cyclique	28,92	126 311
US0893021032	BIG LOTS INC	Etats-Unis	Consommation cyclique	23,41	197 074
CA09228F1036	BLACKBERRY LTD	Canada	Technologies de l'information	5,38	142 524
CA0977512007	BOMBARDIER INC CLASS B	Canada	Industrie	3,14	127 004
US1011371077	BOSTON SCIENTIFIC CORP	Etats-Unis	Santé	8,72	91 028
US1113201073	BROADCOM CORP CLASS A	Etats-Unis	Technologies de l'information	21,50	161 698
US12686C1099	CABLEVISION SYSTEMS CORP CLASS A	Etats-Unis	Consommation cyclique	13,00	195 565
US13342B1052	CAMERON INTERNATIONAL CORP	Etats-Unis	Energie	43,17	227 268
US1344291091	CAMPBELL SOUP ORD	Etats-Unis	Consommation non cyclique	31,38	188 830
CA1363851017	CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD	Canada	Energie	24,54	125 412
US14149Y1082	CARDINAL HEALTH INC	Etats-Unis	Santé	48,44	155 750
PA1436583006	CARNIVAL CORP	Etats-Unis	Consommation cyclique	29,13	135 677
US1491231015	CATERPILLAR INC	Etats-Unis	Industrie	65,85	359 724
US1248571036	CBS CORP CLASS A	Etats-Unis	Consommation cyclique	46,15	49 192
US1248572026	CBS CORP CLASS B	Etats-Unis	Consommation cyclique	46,22	74 088
CA15135U1093	CENOVUS ENERGY INC	Canada	Energie	20,77	162 435
US1567001060	CENTURYLINK INC	Etats-Unis	Télécommunications	23,09	133 118
US17275R1023	CISCO SYSTEMS	Etats-Unis	Technologies de l'information	16,28	439 607
US1729674242	CITIGROUP	Etats-Unis	Finance	37,79	332 890
US1773761002	CITRIX SYSTEMS INC	Etats-Unis	Technologies de l'information	45,86	137 957
US18683K1016	CLIFFS NATURAL RESOURCES INC	Etats-Unis	Matériaux	19,01	110 420
US1897541041	COACH	Etats-Unis	Consommation cyclique	40,70	183 681
US1912161007	COCA-COLA ORD	Etats-Unis	Consommation non cyclique	29,95	644 407
US20825C1045	CONOCOPHILLIPS ORD	Etats-Unis	Energie	51,23	297 641
US2091151041	CONSOLIDATED EDISON INC	Etats-Unis	Services aux Collectivités	40,08	120 573
US2193501051	CORNING INC	Etats-Unis	Technologies de l'information	12,92	124 356
US2283681060	CROWN HOLDINGS INC	Etats-Unis	Matériaux	32,32	145 852
US23331A1097	D R HORTON INC	Etats-Unis	Consommation cyclique	16,18	170 406
US2371941053	DARDEN RESTAURANTS INC	Etats-Unis	Consommation cyclique	39,42	118 588
US2423702032	DEAN FOODS CO	Etats-Unis	Consommation non cyclique	12,46	149 576
US2441991054	DEERE ORD	Etats-Unis	Industrie	66,22	282 116
CA2506691088	DETOUR GOLD CORP	Canada	Matériaux	2,79	34 461
US25179M1036	DEVON ENERGY CORP.	Etats-Unis	Energie	44,86	392 996
US2518931033	DEVRY EDUCATION GROUP INC	Etats-Unis	Consommation cyclique	25,74	177 950
US2538681030	DIGITAL REALTY TRUST REIT INC	Etats-Unis	Finance	35,62	121 384
US2616081038	DRESSER RAND GROUP INC	Etats-Unis	Energie	43,24	216 538
US2692464017	E TRADE FINANCIAL CORP	Etats-Unis	Finance	14,24	141 301
US2786421030	EBAY INC	Etats-Unis	Technologies de l'information	39,80	238 808
CA2849021035	ELDORADO GOLD CORP	Canada	Matériaux	4,11	61 825
US5324571083	ELI LILLY	Etats-Unis	Santé	36,98	166 894
US2686481027	EMC CORP	Etats-Unis	Technologies de l'information	18,24	260 655
US2910111044	EMERSON ELECTRIC CO	Etats-Unis	Industrie	50,89	260 955
CA2925051047	ENCANA ORD	Canada	Energie	13,09	251 923
US29364G1031	ENERGY CORP	Etats-Unis	Services aux Collectivités	45,88	147 130
US29476L1070	EQUITY RESIDENTIAL REIT	Etats-Unis	Finance	37,61	150 747
US30162A1088	EXELIS INC	Etats-Unis	Industrie	13,82	139 657
US30161N1019	EXELON CORP	Etats-Unis	Services aux Collectivités	19,86	197 039
US30219G1085	EXPRESS SCRIPTS HOLDING CO	Etats-Unis	Santé	50,93	98 808
US3379321074	FIRSTENERGY CORP	Etats-Unis	Services aux Collectivités	23,91	151 018
SG9999000020	FLEXTRONICS INTERNATIONAL	Singapor	Technologies de l'information	5,63	112 882
US3453708600	FORD MOTOR CO	Etats-Unis	Consommation cyclique	11,19	282 486
CA3518581051	FRANCO NEVADA	Canada	Matériaux	29,54	170 274
US35906A1088	FRONTIER COMMUNICATIONS CORP	Etats-Unis	Télécommunications	3,37	83 471
US3693001089	GENERAL CABLE CORP.	Etats-Unis	Industrie	21,33	128 316
US3696041033	GENERAL ELECTRIC	Etats-Unis	Industrie	20,32	941 813
US3703341046	GENERAL MILLS INC	Etats-Unis	Consommation non cyclique	36,19	174 075
US37045V1008	GENERAL MOTORS CO	Etats-Unis	Consommation cyclique	29,64	155 882
US3755581036	GILEAD SCIENCES	Etats-Unis	Santé	54,49	180 151
CA3809564097	GOLDCORP INC	Canada	Matériaux	15,71	293 742
US38141G1040	GOLDMAN SACHS GROUP INC	Etats-Unis	Finance	128,53	233 159
US4282361033	HEWLETT PACKARD ORD	Etats-Unis	Technologies de l'information	20,29	169 450
US4581401001	INTEL CORPORATION CORP	Etats-Unis	Technologies de l'information	18,82	254 838
US4592001014	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CO	Etats-Unis	Technologies de l'information	136,01	610 000
US4599021023	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY ORD	Etats-Unis	Consommation cyclique	13,17	97 140
US4601461035	INTERNATIONAL PAPER CO	Etats-Unis	Matériaux	35,55	136 911
US4606901001	INTERPUBLIC GROUP OF COMPANIES INC	Etats-Unis	Consommation cyclique	12,83	185 253
US46121Y1029	INTREPID POTASH INC	Etats-Unis	Matériaux	11,49	103 418
US46145F1057	INVESTMENT TECHNOLOGY GROUP INC	Etats-Unis	Finance	14,91	111 812

> PORTEFEUILLE AFER ACTIONS AMÉRIQUE

US4663131039	JABIL CIRCUIT INC	Etats-Unis	Technologies de l'information	12,65	108 325
US47102X1054	JANUS CAPITAL GROUP INC	Etats-Unis	Finance	8,97	215 791
US7081601061	JC PENNEY INC	Etats-Unis	Consommation cyclique	6,63	29 803
US48020T1016	JONES GROUP INC	Etats-Unis	Consommation cyclique	10,85	139 186
US4811651086	JOY GLOBAL INC	Etats-Unis	Industrie	42,41	176 857
US46625H1005	JPMORGAN CHASE ORD	Etats-Unis	Finance	42,40	248 999
US48203R1041	JUNIPER NETWORKS INC	Etats-Unis	Technologies de l'information	16,37	174 475
US48666K1097	KB HOME	Etats-Unis	Consommation cyclique	13,26	99 691
US48242W1062	KBR INC	Etats-Unis	Industrie	23,12	157 473
CA4969024047	KINROSS GOLD CORP	Canada	Matériaux	3,18	61 131
US5249011058	LEGG MASON INC	Etats-Unis	Finance	31,53	182 010
US5260571048	LENNAR A CORP	Etats-Unis	Consommation cyclique	28,69	129 457
US5272881047	LEUCADIA CORP	Etats-Unis	Finance	20,55	122 805
US5635711089	MANITOWOC INC CO	Etats-Unis	Industrie	16,91	152 609
CA56501R1064	MANULIFE FINANCIAL CORP	Canada	Finance	14,31	91 804
US57772K1016	MAXIM INTEGRATED PRODUCTS INC	Etats-Unis	Technologies de l'information	20,24	86 213
US5801351017	MCDONALD'S CORP	Etats-Unis	Consommation cyclique	70,36	444 307
US5850551061	MEDTRONIC INC	Etats-Unis	Santé	41,61	245 107
US58933Y1055	MERCK & CO INC CO	Etats-Unis	Santé	36,29	534 868
US59156R1086	METLIFE INC	Etats-Unis	Finance	39,10	225 713
US6087531090	MOLYCORP INC	Etats-Unis	Matériaux	4,08	31 370
US6117421072	MONSTER WORLDWIDE INC	Etats-Unis	Technologies de l'information	5,17	107 800
US6174464486	MORGAN STANLEY	Etats-Unis	Finance	22,74	174 571
US61945C1036	MOSAIC CO	Etats-Unis	Matériaux	34,28	161 063
US64125C1099	NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	Etats-Unis	Santé	6,77	65 179
US6516391066	NEWMONT MINING CORP	Etats-Unis	Matériaux	16,70	253 796
GB00BFG3KF26	NOBLE PLC	Grande-Bretagne	Energie	27,17	136 176
US67020Y1001	NUANCE COMMUNICATIONS INC	Etats-Unis	Technologies de l'information	11,02	80 205
US67066G1040	NVIDIA CORP	Etats-Unis	Technologies de l'information	11,62	167 669
US6745991058	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	Etats-Unis	Energie	68,96	199 151
CA6882781009	OSISKO MINING CORP	Canada	Matériaux	3,21	75 313
US6907421019	OWENS CORNING	Etats-Unis	Industrie	29,53	177 661
US7045491047	PEABODY ENERGY CORP	Etats-Unis	Energie	14,16	90 874
US7170811035	PFIZER INC	Etats-Unis	Santé	22,21	434 297
US69331C1080	PG&E CORP	Etats-Unis	Services aux Collectivités	29,21	87 856
US7181721090	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	Etats-Unis	Consommation non cyclique	63,18	380 147
CA73755L1076	POTASH CORPORATION OF SASKATCHEWAN	Canada	Matériaux	23,90	232 878
CA74022D3085	PRECISION DRILLING CORP	Canada	Energie	6,79	147 565
US74251V1026	PRINCIPAL FINANCIAL GROUP INC	Etats-Unis	Finance	35,76	91 748
US7445731067	PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP IN	Etats-Unis	Services aux Collectivités	23,23	104 848
US7458671010	PULTEGROUP INC	Etats-Unis	Consommation cyclique	14,77	125 741
US7475251036	QUALCOMM INC	Etats-Unis	Technologies de l'information	53,84	296 655
CA8283361076	SILVER WHEATON	Canada	Matériaux	14,64	66 070
US8288061091	SIMON PROPERTY GROUP REIT INC	Etats-Unis	Finance	110,33	165 941
US8425871071	SOUTHERN ORD	Etats-Unis	Services aux Collectivités	29,81	224 196
US8545021011	STANLEY BLACK & DECKER INC	Etats-Unis	Industrie	58,51	175 996
US8550301027	STAPLES INC	Etats-Unis	Consommation cyclique	11,52	133 932
US8681571084	SUPERIOR ENERGY SERVICES INC	Etats-Unis	Energie	19,30	161 848
US8718291078	SYSCO CORP	Etats-Unis	Consommation non cyclique	26,18	209 857
US87612E1064	TARGET CORP	Etats-Unis	Consommation cyclique	45,88	275 634
CH0102993182	TE CONNECTIVITY LTD	Suisse	Technologies de l'information	39,96	64 057
US8807791038	TEREX CORP.	Etats-Unis	Industrie	30,45	160 153
US8816242098	TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES ADR	Israël	Santé	29,06	248 833
US8894781033	TOLL BROTHERS INC	Etats-Unis	Consommation cyclique	26,83	121 080
CA8910541082	TOREX GOLD RESOURCES LTD.	Canada	Matériaux	0,64	19 275
CH0048265513	TRANSOCEAN LTD	Suisse	Energie	35,83	215 010
US9130171096	UNITED TECHNOLOGIES CORP	Etats-Unis	Industrie	82,52	282 045
US92343V1044	VERIZON COMMUNICATIONS	Etats-Unis	Télécommunications	35,63	321 578
US9285634021	VMWARE INC CLASS A	Etats-Unis	Technologies de l'information	65,05	195 669
US2546871060	WALT DISNEY CO	Etats-Unis	Consommation cyclique	55,40	159 603
CH0038838394	WEATHERFORD INTERNATIONAL LTD	Suisse	Energie	11,23	162 122
US9497461015	WELLS FARGO CO	Etats-Unis	Finance	32,92	379 403
US98419M1009	XYLEM INC	Etats-Unis	Industrie	25,09	120 677
US9884981013	YUM BRANDS INC	Etats-Unis	Consommation cyclique	54,83	263 711
Total					30 684 850
OPCVM Trésorerie					
FRO010510479	AI MONETAIRE D EUR			9 996,21	3 918 514
Total					3 918 514

> PORTEFEUILLE AFER ACTIONS AMÉRIQUE

OPCVM Actions

LU0837066512	AI US EQUITY FUND I DOLLAR			96,61	7 123 439
LU0496786657	LYXOR UCITS ETF S&P 500 B			13,55	3 861 191
LU0599612412	OSSIAM USMINVARU ETF			102,29	7 475 656
Total					18 460 286

Ventes Devises à terme

OVCT00822064	USD/EUR			0,53	-28 930 823
OVCT00822064	USD/EUR			1,00	29 482 396
OVCT00823940	USD/EUR			0,53	-725 074
OVCT00823940	USD/EUR			1,00	725 979
OVCT00824225	USD/EUR			1,00	732 762
OVCT00824225	USD/EUR			0,53	-725 076
OVCT00824605	USD/EUR			0,53	-725 092
OVCT00824605	USD/EUR			1,00	740 154
OVCT00825339	USD/EUR			0,53	-2 900 370
OVCT00825339	USD/EUR			1,00	2 959 534
OVCT00826935	CAD/EUR			0,46	-340 115
OVCT00826935	CAD/EUR			1,00	349 138
OVCT00827050	USD/EUR			1,00	11 808 990
OVCT00827050	USD/EUR			0,53	-11 600 581
OVCT00829326	USD/EUR			0,53	-2 175 580
OVCT00829326	USD/EUR			1,00	2 179 124
OVCT00830268	USD/EUR			1,00	731 120
OVCT00830268	USD/EUR			0,53	-725 128
Total					861 357

*Trésorerie***516 627****TOTAL 54 441 634**

> PORTEFEUILLE AFER MARCHÉS ÉMERGENTS

Actions

DK0010244508	A.P. MOELLER-MAERSK AS CLASS B	Danemark	Industriel	7 889,48	291 911
DE000A0WMPJ6	AIXTRON SE	Allemagne	Technologie	10,52	365 607
NL0000009132	AKZO NOBEL NV	Pays-Bas	Chimie	56,34	471 848
FR0010220475	ALSTOM SA	France	Industriel	26,48	369 591
LU0569974404	APERAM SA	Luxembourg	Produits de base	13,43	402 951
LU0323134006	ARCELORMITTAL SA	Luxembourg	Produits de base	12,97	450 189
GB00B132NW22	ASHMORE GROUP PLC	Grande-Bretagne	Services Financiers	4,81	409 916
NL0010273215	ASML HOLDING NV	Pays-Bas	Technologie	68,04	170 780
GB0009895292	ASTRAZENECA PLC	Grande-Bretagne	Santé	42,88	451 261
ES0113211835	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	Espagne	Banque	8,95	555 044
ES0113900J37	BANCO SANTANDER	Espagne	Banque	6,51	524 644
DE0005200000	BEIERSDORF AG	Allemagne	Biens non durables	73,64	307 447
FR0011564798	BOLLORE NEW SA	France	Industriel	418,00	2 090
FR0000039299	BOLLORE SA	France	Industriel	426,65	377 585
CH0210483332	COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT SA	Suisse	Biens non durables	72,34	147 566
FR0000120164	COMPAGNIE GENERALE GEOPHYSIQUE	France	Energie	12,58	134 606
CH0023405456	DUFREY AG	Suisse	Distribution	127,57	429 260
SE0000108656	ERICSSON B ORD	Suède	Technologie	8,86	358 425
AT0000652011	ERSTE GROUP BANK	Autriche	Banque	25,33	295 348
FR0010208488	GDF SUEZ S.A.	France	Services aux collectivités	17,10	460 881
DE0006602006	GEA GROUP AG	Allemagne	Industriel	34,60	289 948
NL0000400653	GEMALTO N.V.	Pays-Bas	Technologie	80,01	294 837
GB0005405286	HSBC HOLDINGS PLC	Grande-Bretagne	Banque	7,95	443 666
FR0010929125	ID LOGISTICS ORD	France	Industriel	57,35	300 227
GB00B61TVQ02	INCHCAPE PLC	Grande-Bretagne	Distribution	7,37	340 713
BE0003565737	KBC GROEP SA	Belgique	Banque	41,25	395 175
NL0000009827	KONINKILIJKE DSM NV	Pays-Bas	Chimie	57,16	92 028
DE0005470405	LANXESS AG	Allemagne	Chimie	48,48	96 950
FR0000121014	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON S	France	Biens non durables	132,60	335 478
FR0000121261	MICHELIN (CGDE)	France	Automobile	77,25	490 538
FR0000121501	PEUGEOT SA	France	Automobile	9,44	171 300
GB0007099541	PRUDENTIAL PLC	Grande-Bretagne	Assurance	16,07	267 936
FR0000131906	RENAULT PAR SA	France	Automobile	58,45	172 428
ES0173516115	REPSOL SA	Espagne	Energie	18,32	212 695

> PORTEFEUILLE AFER MARCHÉS ÉMERGENTS

ES0673516938	REPSOL SA RIGHTS	Espagne	Energie	0,50	5 759
SE0001857533	REZIDOR HOTEL GROUP AB	Suède	Voyages & Loisirs	4,52	299 444
GB0007188757	RIO TINTO PLC	Grande-Bretagne	Produits de base	40,90	393 829
GB00B03MLX29	ROYAL DUTCH SHELL PLC CLASS A	Pays-Bas	Energie	25,91	334 434
GB0004835483	SABMILLER PLC	Grande-Bretagne	Industrie Agro-alimentaire	37,20	308 724
FR0000120578	SANOVI SA	France	Santé	77,12	409 122
FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SA	France	Industriel	63,40	379 132
CH0002497458	SGS SA	Suisse	Industriel	1 671,55	187 214
SE0000108227	SKF B ORD	Suède	Industriel	19,04	85 692
NL0000226223	STMICROELECTRONICS NV	Suisse	Technologie	5,84	192 720
CH0011037469	SYNGENTA AG	Suisse	Chimie	289,35	190 968
FR0004188670	TARKETT SA SA	France	Construction	28,52	240 994
ES0178430E18	TELEFONICA S.A.	Espagne	Telecommunication	11,84	502 988
AT0000720008	TELEKOM AUSTRIA AG	Autriche	Telecommunication	5,50	282 575
FR0000120271	TOTAL S.A.	France	Energie	44,53	470 237
NL0000009355	UNILEVER DRC NV	Pays-Bas	Industrie Agro-alimentaire	29,28	289 823
JE00B2R84W06	UNITED BUSINESS MEDIA PLC	Grande-Bretagne	Média	7,87	303 411
FR0000130338	VALEO SA	France	Automobile	80,43	265 419
FR0000031775	VICAT SA	France	Construction	54,00	527 580
SE0000115446	VOLVO AB	Suède	Industriel	9,53	375 679
Total					16 926 606

OPCVM Trésorerie

FR0010510479	AI MONETAIRE D EUR			9 996,21	5 447 934
Total					5 447 934

OPCVM Actions

LU0160791975	AI EMERG MKT EQ INCOME FD I USD			262,47	2 868 225
IE00B0M63177	ISHARES MSCI EMERGING MARKETS UCIT			28,15	6 440 477
FR0010429068	LYXOR UCITS ETF MSCI EMERGING MARK			7,40	5 743 504
Total					15 052 206

OPCVM Obligations

LU0273497221	AI EMERG MKT LOC CCY BD FD C EUR			12,77	4 979 520
LU0401379127	AVIVA INVESTORS EMERGING MARKETS B			112,31	3 930 780
Total					8 910 300

Ventes Devises à terme

OACT00875554	GBP/EUR			1,44	2 397 503
OACT00875554	GBP/EUR			1,00	-2 401 191
OACT00876428	CHF/EUR			1,00	-816 220
OACT00876428	CHF/EUR			0,66	815 209
Total					-4 699

Trésorerie

-576 418

TOTAL

45 755 930



La référence en épargne retraite

36 rue Châteaudun 75441 Paris Cedex 09 • Tél. : 01 40 82 24 24 • Fax : 01 42 85 09 18
www.afer.asso.fr