

**FCP de droit français**

**PREVAAL AGGREGATE  
OBLIGATIONS**

**PLAQUETTE SEMESTRIELLE**

au 30 juin 2020

**Société de Gestion : PREVAAL FINANCE**  
**Dépositaire : Caceis Bank**  
**Commissaire aux comptes : Ernst & Young et Autres**

PREVAAL FINANCE - 18 avenue d'Alsace - 92400 - Courbevoie

- **ETAT DU PATRIMOINE EN EUR**

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique *
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier.	1 143 406 058,56
b) Avoirs bancaires	7 806 276,96
c) Autres actifs détenus par l'OPC	34 685 375,60
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	1 185 897 711,12
e) Passif	-490 504,00
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	1 185 407 207,12

\* Les montants sont signés

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

Part	Type de part	Actif net par part	Nombre de parts en circulation	Valeur nette d'inventaire par part
PREVAAL AGGREGATE OBLIGATIONS	C/D	1 185 407 207,12	28 716,336	41 279,89

• **ELEMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES**

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
<p>A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier.</p> <p>Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.</p>	76,70	76,67
<p>C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.</p>	19,76	19,75
<p>D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.</p>		
<p>E) Les autres actifs.</p>	2,93	2,92

\* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

\*\* Se reporter au d) de l'état du patrimoine

• **RÉPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C), D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR DEVISE**

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
Euro	EUR	1 143 406 058,56	96,46	96,42
TOTAL		1 143 406 058,56	96,46	96,42

\* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

\*\* Se reporter au d) de l'état du patrimoine

• **RÉPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C), D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR PAYS DE RÉSIDENCE DE L'ÉMETTEUR**

<b>Pays</b>	<b>Pourcentage actif net *</b>	<b>Pourcentage total des actifs **</b>
France	27,48	27,47
Etats unis americque	12,12	12,12
Allemagne	8,93	8,93
Pays-bas	7,97	7,97
Espagne	6,60	6,60
Luxembourg	5,68	5,68
Royaume uni	5,67	5,67
Autriche	3,53	3,53
Italie	2,45	2,45
Belgique	2,43	2,43
Suisse	2,29	2,29
Canada	2,07	2,07
Irlande	1,76	1,76
Suede	1,40	1,40
Australie	1,38	1,37
Nouvelle zelande	1,34	1,34
Norvege	0,83	0,83
Pologne	0,60	0,60
Slovaquie	0,54	0,54
Finlande	0,51	0,51
Republique de coree	0,43	0,43
Portugal	0,31	0,31
Japon	0,13	0,13
<b>TOTAL</b>	<b>96,46</b>	<b>96,42</b>

\* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

\*\* Se reporter au d) de l'état du patrimoine

• **RÉPARTITION DES AUTRES ACTIFS DU E) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR NATURE**

<b>Nature d'actifs</b>	<b>Pourcentage actif net *</b>	<b>Pourcentage total des actifs **</b>
<b>Organismes de placement collectif</b>		
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	2,93	2,92
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'UE		
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations cotés		
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations non cotés		
Autres organismes non européens		
<b>Autres Actifs</b>		
Autres		
<b>TOTAL</b>	<b>2,93</b>	<b>2,92</b>

\* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

\*\* Se reporter au d) de l'état du patrimoine

• **MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PERIODE EN EUR**

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-I du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	365 440 287,97	357 938 316,36
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	85 157 896,23	28 319 840,03
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.	87 859 339,40	121 229 645,55

• **DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE**

	Part	Montant net unitaire €	Crédit d'impôt (1) €	Montant brut unitaire (2) €
Dividendes versés				
	PREVAAL AGGREGATE OBLIGATIONS			
Dividendes à verser				
	PREVAAL AGGREGATE OBLIGATIONS			

(1) Le crédit d'impôt unitaire ne sera déterminé qu'à la date de mise en distribution conformément aux dispositions fiscales en vigueur.

(2) Le montant brut unitaire ne sera déterminé qu'à la date de mise en distribution conformément aux dispositions fiscales en vigueur.

• **INFORMATIONS DIVERSES**

**Etablissement dépositaire :** Caceis Bank - 1-3 place Valhubert - 75013 - Paris

Le relevé Périodicité Semestrielle détaillé de l'actif est disponible dans un délai de huit semaines à compter de la fin de la période. Il peut être transmis sur simple demande auprès de la société de gestion :

**PREVAAL FINANCE** - 18 avenue d'Alsace - 92400 - Courbevoie

- **TRANSPARENCE DES OPERATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES ET DE LA REUTILISATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS – REGLEMENT SFTR – en devise de comptabilité de l'OPC (EUR)**

Au cours de l'exercice, l'OPC n'a pas fait l'objet d'opérations relevant de la réglementation SFTR.

• **PORTEFEUILLE TITRES AU 30/06/2020 EN EUR**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Obligations et valeurs assimilées</b>				
<b>Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>				
<b>ALLEMAGNE</b>				
ALLIANZ SE 1.301% 25-09-49	EUR	10 000 000	9 758 474,59	0,82
ALLIANZ SE 2.241% 07-07-45	EUR	15 000 000	15 977 120,90	1,35
ALLIANZ SE 5.625% 17-10-42	EUR	15 000 000	17 107 769,26	1,44
BASF 0.101% 05-06-23 EMTN	EUR	7 000 000	7 013 714,25	0,59
DEUT BO 1.25 06-47	EUR	10 000 000	10 002 994,52	0,84
GERMANY 0.1% 15-04-23 IND	EUR	10 000 000	11 066 831,98	0,93
HANNOVER RUCKVERSICHERUNGS AKTIENGESELLS 1.125% 09-10-39	EUR	4 400 000	4 251 876,16	0,36
HENK AG AND ZCP 13-09-21 EMTN	EUR	1 500 000	1 501 575,00	0,13
KREDITANSTALT WIEDER KFW ZCP 15-09-23	EUR	10 000 000	10 180 500,00	0,86
MUNICH RE 6.25% 26/05/2042	EUR	10 800 000	11 952 502,03	1,01
TALANX AG 2.25% 05-12-47	EUR	6 800 000	7 077 418,82	0,60
<b>TOTAL ALLEMAGNE</b>			<b>105 890 777,51</b>	<b>8,93</b>
<b>AUSTRALIE</b>				
CW BK AUST E3R+0.5% 08-03-23	EUR	2 000 000	1 998 411,50	0,17
NATL AUSTRALIA BANK 0.625% 30-08-23	EUR	2 000 000	2 051 676,67	0,17
SCEN MAN 1.375% 22-03-23 EMTN	EUR	2 000 000	2 012 804,25	0,17
TOYOTA FINANCE AUSTRALIA 0.0% 09-04-21	EUR	3 050 000	3 045 104,75	0,26
TOYOTA FINANCE AUSTRALIA 1.584% 21-04-22	EUR	7 000 000	7 195 144,66	0,61
<b>TOTAL AUSTRALIE</b>			<b>16 303 141,83</b>	<b>1,38</b>
<b>AUTRICHE</b>				
AUST GOVE BON 1.75% 20-10-23	EUR	3 500 000	3 816 679,33	0,32
ERSTE GR BK 0.375% 16-04-24	EUR	1 500 000	1 509 638,32	0,13
ERSTE GR BK 0.875% 22-05-26	EUR	2 000 000	2 026 729,86	0,17
RBI AV 0 1/4 01/22/25	EUR	9 000 000	8 944 856,07	0,75
UNIQ VERS AG 6.0% 27-07-46	EUR	4 000 000	4 835 655,08	0,41
VIEN INSU GRO 3.75% 02-03-46	EUR	10 042 000	10 937 734,02	0,92
VIENNA INSURANCE GRP AGW 5.5% 09/10/43	EUR	8 500 000	9 802 050,44	0,83
<b>TOTAL AUTRICHE</b>			<b>41 873 343,12</b>	<b>3,53</b>
<b>BELGIQUE</b>				
AGEA NV 3.25 07-49	EUR	6 000 000	6 416 456,67	0,54
BELFIUS 0.25% 10-03-22 EMTN	EUR	2 000 000	2 021 524,25	0,17
BELGIUM 0.2% 22-10-23	EUR	5 000 000	5 136 960,25	0,43
EUROCLEAR BANK 0.5% 10-07-23	EUR	5 000 000	5 095 741,94	0,43
KBC GROUPE 0.625% 10-04-25	EUR	10 000 000	10 156 469,86	0,86
<b>TOTAL BELGIQUE</b>			<b>28 827 152,97</b>	<b>2,43</b>

• **PORTEFEUILLE TITRES AU 30/06/2020 EN EUR (Suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>CANADA</b>				
BANK OF MONTREAL E3R+0.5% 14-03-22	EUR	3 000 000	3 007 167,50	0,25
FED DES CAISSES DESJARDINS DU QUEBEC 0.25% 27-09-21	EUR	5 600 000	5 635 599,63	0,48
TORO BA 0.375 04-24	EUR	12 000 000	12 059 556,99	1,01
TORO BAN 0.375% 27-04-23 EMTN	EUR	1 500 000	1 529 981,30	0,13
TOTA CAP 2.125% 18-09-29 EMTN	EUR	2 000 000	2 320 100,38	0,20
<b>TOTAL CANADA</b>			<b>24 552 405,80</b>	<b>2,07</b>
<b>ESPAGNE</b>				
BANCO NTANDER E3R 11-02-25	EUR	10 000 000	9 775 538,89	0,82
BANCO NTANDER E3R+0.75% 21-11-24	EUR	9 800 000	9 387 866,44	0,79
BANCO NTANDER E3R+0.75% 28-03-23	EUR	5 000 000	4 977 448,33	0,42
BANCO NTANDER 1.125% 23-06-27	EUR	6 400 000	6 442 180,82	0,54
BANKINTER 0.625% 09-10-20	EUR	2 000 000	2 014 300,55	0,17
BANKINTER 0.875% 03-08-22	EUR	4 500 000	4 642 007,21	0,39
BBVA 0.75% 04-06-25 EMTN	EUR	4 000 000	4 033 676,99	0,34
BBVA 2.575% 22-02-29 EMTN	EUR	5 000 000	5 138 979,10	0,43
NT CONS FIN 1.125% 09-10-23	EUR	11 200 000	11 494 733,51	0,98
NT CONS 1.5% 12-11-20 EMTN	EUR	10 000 000	10 153 722,13	0,86
SPAI GO 0.35 07-23	EUR	10 000 000	10 232 681,15	0,86
<b>TOTAL ESPAGNE</b>			<b>78 293 135,12</b>	<b>6,60</b>
<b>ETATS UNIS AMERIQUE</b>				
ACE INA 0.875% 15-06-27	EUR	7 089 000	7 170 662,37	0,60
AIR PRODUCTS 0.375% 01-06-21	EUR	1 500 000	1 502 921,92	0,13
AMEX CREDIT 0.625% 22-11-21	EUR	3 000 000	3 030 071,72	0,26
BK AMER 1.625% 14-09-22 EMTN	EUR	11 500 000	11 993 415,36	1,02
BK AMERICA E3R+0.7% 25-04-24	EUR	15 000 000	14 970 723,33	1,27
BK AMERICA E3R+0.78% 04-05-23	EUR	5 000 000	5 015 758,75	0,42
BMW U 1.125% 18-09-21 EMTN	EUR	3 000 000	3 067 472,95	0,26
COMCAST 0.25% 20-05-27	EUR	4 000 000	3 932 943,29	0,33
EXXON MOBIL 0.142% 26-06-24	EUR	5 000 000	4 998 227,81	0,42
GOLD SACH GR E3R+0.55% 21-04-23	EUR	1 500 000	1 550 659,84	0,13
GOLD SACH GR E3R+0.62% 26-09-23	EUR	10 000 000	9 861 246,67	0,83
IBM INTL BUSINESS MACHINES 0.3% 11-02-28	EUR	10 000 000	9 756 025,41	0,82
JPM CHASE 1.09% 11-03-27 EMTN	EUR	7 000 000	7 185 533,56	0,61
LEHMAN BROTHERS HOLDINGS INC E1M 14-03-19 DEFAULT	EUR	1 600 000	16 160,00	
METR LIFE GLO 0.875% 20-01-22	EUR	3 450 000	3 511 402,93	0,30
MORG S E3R+0.7% 27-01-22	EUR	2 000 000	2 004 376,44	0,17
MORGAN STANLEY CAPITAL SERVICE 1.0% 02-12-22	EUR	1 500 000	1 527 420,04	0,13

• **PORTEFEUILLE TITRES AU 30/06/2020 EN EUR (Suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 0.25% 23-01-27	EUR	10 000 000	9 949 610,66	0,84
PROCTER & GAMBLE 2% 05/11/2021	EUR	3 000 000	3 126 016,39	0,26
SIMO PROP GRO 2.375% 02-10-20	EUR	2 000 000	1 018 630,27	0,09
TOYOTA MOTOR CREDIT 0.0% 21-07-21	EUR	5 400 000	5 391 117,00	0,45
UNIT PA 0.375 11-23	EUR	1 350 000	1 363 089,69	0,11
WELLS FARGO AND 0.5% 26-04-24	EUR	11 000 000	10 947 039,52	0,92
WELLS FARGO AND 0.625% 14-08-30	EUR	11 500 000	10 920 624,03	0,92
<b>TOTAL ETATS UNIS AMERIQUE</b>			<b>143 698 119,39</b>	<b>12,12</b>
<b>FINLANDE</b>				
CENTRAL BANK OF SAVINGS BANKS FINLAND E3R+0.5% 08-03-21	EUR	2 000 000	2 001 720,89	0,17
FINLAND GOVERNEMENT BOND ZCP 15-09-23	EUR	4 000 000	4 079 120,00	0,34
<b>TOTAL FINLANDE</b>			<b>6 080 840,89</b>	<b>0,51</b>
<b>FRANCE</b>				
ACTILO FIX 10-34	EUR	4 000 000	4 091 153,33	0,35
ADP 2.125% 02-10-26	EUR	6 000 000	6 481 479,04	0,55
AFLBNK 0 3/8 03/20/22	EUR	6 000 000	6 078 557,67	0,51
AGENCE FRANCE LOCALEAFL 1.125% 20-06-28	EUR	15 000 000	16 342 323,29	1,38
AIRBUS GROUP SE ZCP 14-06-21	EUR	9 600 000	9 510 096,00	0,80
AIRBUS GROUP SE 1.625% 07-04-25	EUR	6 000 000	6 203 248,36	0,52
ALTAREA COGEDIM 1.875% 17-01-28	EUR	5 000 000	4 671 989,34	0,39
ALTAREIT 2.875% 02-07-25	EUR	5 000 000	5 230 114,48	0,44
BFCM BA 0.75 07-25	EUR	10 000 000	10 352 816,39	0,87
BFCM 1 1/4 01/14/25	EUR	4 500 000	4 746 927,17	0,40
BFCM 2.625% 03/24	EUR	4 000 000	4 399 397,81	0,37
BNP PAR E3R+0.62% 22-05-23	EUR	10 000 000	9 969 083,33	0,84
BNP PAR E3R+0.75% 07-06-24	EUR	10 000 000	9 958 632,22	0,84
BNP PAR 0.125% 04-09-26 EMTN	EUR	7 500 000	7 216 271,93	0,61
BNP PAR 1.125% 22-11-23 EMTN	EUR	1 000 000	1 027 793,03	0,09
BNP PAR 1.125% 28-08-24	EUR	10 000 000	10 315 214,75	0,87
BNP PARIBAS 0.5% 15-07-25 EMTN	EUR	5 000 000	4 981 425,41	0,42
BPCE 0.625% 26-09-23 EMTN	EUR	4 000 000	4 083 429,07	0,34
BPCE 0.625% 26-09-24 EMTN	EUR	10 000 000	10 056 122,68	0,85
BPCE 1.0% 01-04-25 EMTN	EUR	10 000 000	10 169 757,53	0,86
BPCE 1.125% 18-01-23 EMTN	EUR	1 500 000	1 528 966,48	0,13
BPIFINA ZCP 11-22	EUR	5 000 000	5 037 875,00	0,42
BPIFRANCE FINANCEMENT 0.125% 25-11-23	EUR	2 000 000	2 032 149,07	0,17
CA SA 4.2% 28/12/22	EUR	1 075 000	1 185 841,38	0,10
CA 1.0% 22-04-26 EMTN	EUR	10 500 000	10 625 689,32	0,90
CAIS CE 0.05 03-25	EUR	9 000 000	9 096 786,99	0,77

• **PORTEFEUILLE TITRES AU 30/06/2020 EN EUR (Suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
CASA AS 2.625 01-48	EUR	5 000 000	5 127 516,80	0,43
CNP ASSU 6.875% 30-09-41	EUR	5 000 000	5 606 542,90	0,47
CREDIT LOGEMENT 1.35% 28-11-29	EUR	13 000 000	13 177 454,26	1,11
DEXIA MUN 0.375% 11-05-24	EUR	5 000 000	5 141 793,49	0,43
ESSILORLUXOTTICA 0.25% 05-01-24	EUR	4 000 000	4 017 164,93	0,34
FRENCH REP 2.1% 25-07-23 IND	EUR	6 350 000	8 032 581,68	0,68
HOPF 1 05/15/28	EUR	7 000 000	7 198 923,70	0,61
ICADE SANTE SAS 0.875% 04-11-29	EUR	5 000 000	4 634 743,99	0,39
INLI SA 1.125% 02-07-29	EUR	7 100 000	7 160 162,02	0,60
LVMH MO 0.75 04-25	EUR	6 000 000	6 157 656,16	0,52
LVMH MOET HENNESSY ZCP 11-02-26	EUR	10 000 000	9 872 500,00	0,83
REPU FRAN 0.1% 01-03-25	EUR	4 000 000	4 337 755,54	0,37
RTE EDF TRAN 2.75% 20-06-29	EUR	5 000 000	6 067 442,12	0,51
RTE EDF 1.625% 27/11/25 EMTN	EUR	2 500 000	2 710 987,91	0,23
SCHNEIDER ELECTRIC SE 0.0000010% 12-06-23	EUR	4 000 000	3 996 280,00	0,34
SCOR 3.0% 08-06-46	EUR	9 000 000	9 939 943,97	0,84
SOCI DE FI ZCP 05-24	EUR	9 600 000	9 700 176,00	0,82
TOTAL CAPITAL INTL SA 2.125% 15/03/2023	EUR	1 500 000	1 592 421,68	0,13
TOTAL CAPITAL INTL 1.491% 08-04-27	EUR	5 000 000	5 347 852,47	0,45
TOTAL 2.5% 25/03/2026	EUR	5 000 000	5 660 194,18	0,48
UNIB RODA SE ZCP 01-07-21 CV	EUR	20 000	5 649 150,00	0,48
UNIBAIL RODAMCO ZCP 01/01/22	EUR	35 000	11 853 030,00	1,00
UNIBAIL RODAMCO SE 0.875% 29-03-32	EUR	5 000 000	4 446 847,26	0,38
UNIBAIL RODAMCO 2.50% 02/24	EUR	2 800 000	2 963 487,10	0,25
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>325 785 749,23</b>	<b>27,48</b>
<b>IRLANDE</b>				
ABBOTT IRELAND FINANCING DAC 0.375% 19-11-27	EUR	7 000 000	7 013 055,57	0,59
ABBOTT IRELAND FINANCING DAC 1.5% 27-09-26	EUR	10 000 000	10 810 574,59	0,91
IRISH 0 10/18/22	EUR	1 000 000	1 012 305,00	0,09
SWISS 1.875% 08/09/2021	EUR	2 000 000	2 072 417,87	0,17
<b>TOTAL IRLANDE</b>			<b>20 908 353,03</b>	<b>1,76</b>
<b>ITALIE</b>				
INFRASTRUCTURE 5.125%04-24	EUR	5 000 000	6 109 970,77	0,52
INTESA SANPAOLO SPA 3.625% 12/22	EUR	3 700 000	4 129 037,54	0,35
ITALIE 5% 03/22	EUR	4 000 000	4 399 060,87	0,37
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.95% 01-03-23	EUR	5 000 000	5 113 193,21	0,43
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.45% 01-10-23	EUR	4 000 000	4 299 938,36	0,36
UNICREDIT SPA 5% 10/21	EUR	4 500 000	4 965 555,25	0,42
<b>TOTAL ITALIE</b>			<b>29 016 756,00</b>	<b>2,45</b>

• **PORTEFEUILLE TITRES AU 30/06/2020 EN EUR (Suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>JAPON</b>				
MITS UF 0.68 01-23	EUR	1 500 000	1 519 167,54	0,13
<b>TOTAL JAPON</b>			<b>1 519 167,54</b>	<b>0,13</b>
<b>LUXEMBOURG</b>				
HANNOVER FINANCE 5% 06/43	EUR	8 900 000	9 954 739,00	0,84
HANNOVER 5.75% 14/09/2040 - OBLIG TF/TV	EUR	8 650 000	9 125 664,45	0,77
JOHN DEERE BANK E3R+0.27% 03-10-22	EUR	2 000 000	1 984 560,00	0,17
JOHN DEERE CASH MANAGEMENT 1.375% 02-04-24	EUR	6 000 000	6 252 946,44	0,53
MEDT GL 0.25 07-25	EUR	10 000 000	9 979 463,39	0,84
TALANX FINANZ 8.3673% 15/06/2042	EUR	15 400 000	17 690 420,69	1,49
UMG GROUPE VYV 1.625% 02-07-29	EUR	12 000 000	12 387 014,43	1,04
<b>TOTAL LUXEMBOURG</b>			<b>67 374 808,40</b>	<b>5,68</b>
<b>NORVEGE</b>				
DNB BANK ASA 1.125% 20-03-28	EUR	1 000 000	997 673,84	0,08
DNB NOR BANK ASA 1.25% 01-03-27	EUR	1 500 000	1 506 560,75	0,13
EQUINOR A 0.75% 22-05-26 EMTN	EUR	4 500 000	4 631 788,66	0,39
SANTANDER CONSUMER BANK AS 0.125% 11-09-24	EUR	2 800 000	2 721 643,91	0,23
<b>TOTAL NORVEGE</b>			<b>9 857 667,16</b>	<b>0,83</b>
<b>NOUVELLE ZELANDE</b>				
ANZ NEW 0.625% 01-06-21 EMTN	EUR	4 650 000	4 683 068,83	0,40
ASB FINANCE 0.75% 13-03-24	EUR	6 000 000	6 146 248,36	0,51
BNZ INTL FUNDING LTD LONDON 0.375% 14-09-24	EUR	5 000 000	5 042 081,56	0,43
<b>TOTAL NOUVELLE ZELANDE</b>			<b>15 871 398,75</b>	<b>1,34</b>
<b>PAYS-BAS</b>				
ACHMEA I 1/8 04/25/22	EUR	1 500 000	1 520 586,37	0,13
AEGON BANK NV 0.25% 25-05-23	EUR	1 500 000	1 520 784,86	0,13
AEGON 4 04/25/44	EUR	5 000 000	5 310 814,38	0,45
ALLI FIN I 5.75% 08-07-41 EMTN	EUR	12 000 000	13 237 718,03	1,12
BMW FIN 0.5% 22-11-22 EMTN	EUR	5 000 000	5 050 145,63	0,43
BMW FIN 1.0% 29-08-25 EMTN	EUR	10 000 000	10 402 656,56	0,88
BMW 2 5/8 01/17/24	EUR	3 500 000	3 829 399,06	0,32
DE BAHN FIN 1.375% 28-03-31	EUR	8 000 000	8 804 728,77	0,74
ELM BV 3.375% 29-09-47	EUR	5 000 000	5 450 643,03	0,46
ING GROE N FLR 09-23	EUR	10 000 000	10 008 924,44	0,84
ING GROEP NV 1.0% 20-09-23	EUR	5 500 000	5 663 210,10	0,48
KONI DS 0.25 06-28	EUR	8 000 000	7 991 583,56	0,67
RABOBANK NLD TV06-200921	EUR	5 000 000	4 995 050,00	0,42
RABOBK 0.625% 27-02-24 EMTN	EUR	1 100 000	1 114 676,73	0,09
RDSALN 1.625% 03/24/2021	EUR	1 500 000	1 526 547,02	0,13

• **PORTEFEUILLE TITRES AU 30/06/2020 EN EUR (Suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
SIEMENS FINANCIERINGSMAATNV 0.25% 05-06-24	EUR	6 500 000	6 538 390,51	0,55
TOYOTA MOTOR FINANCE NETHERLANDS BV 0.625% 26-09-23	EUR	1 500 000	1 524 565,90	0,13
<b>TOTAL PAYS-BAS</b>			<b>94 490 424,95</b>	<b>7,97</b>
<b>POLOGNE</b>				
POLA GO 0.0 02-25	EUR	3 500 000	3 502 397,50	0,30
POLAND GOVERNMENT INTL BOND 0.5% 20-12-21	EUR	1 500 000	1 517 919,92	0,13
REPU DE 0.875% 14-10-21 EMTN	EUR	2 000 000	2 041 531,69	0,17
<b>TOTAL POLOGNE</b>			<b>7 061 849,11</b>	<b>0,60</b>
<b>PORTUGAL</b>				
PORT OBRI DO 4.95% 25-10-23	EUR	3 000 000	3 634 443,69	0,31
<b>TOTAL PORTUGAL</b>			<b>3 634 443,69</b>	<b>0,31</b>
<b>REPUBLIQUE DE COREE</b>				
THE EXP IMP KOREA 0.625% 11-07-23	EUR	5 000 000	5 078 360,79	0,43
<b>TOTAL REPUBLIQUE DE COREE</b>			<b>5 078 360,79</b>	<b>0,43</b>
<b>ROYAUME UNI</b>				
BP CA 2.213% 25-09-26 EMTN	EUR	7 000 000	7 715 292,13	0,65
CASA LONDON E3R+0.6% 06-03-23	EUR	13 000 000	12 969 730,22	1,10
CRED SUIS SA 1.375% 31-01-22	EUR	5 000 000	5 136 414,07	0,43
DIAG FI 0.25 10-21	EUR	1 650 000	1 655 496,66	0,14
GSK 1 3/8 12/02/24	EUR	3 500 000	3 720 174,19	0,31
HSBC E3R+0.5% 05-10-23 EMTN	EUR	10 000 000	9 897 572,22	0,83
HSBC E3R+0.7% 27-09-22 EMTN	EUR	9 000 000	9 000 164,50	0,76
HSBC 1.5% 04-12-24 EMTN	EUR	5 800 000	6 063 236,33	0,51
HSBC 3.0% 30-06-25 EMTN	EUR	10 000 000	11 066 350,00	0,94
<b>TOTAL ROYAUME UNI</b>			<b>67 224 430,32</b>	<b>5,67</b>
<b>SLOVAQUIE</b>				
SLOV GOVE ZCP 11-23	EUR	3 000 000	3 039 360,00	0,26
SLOV REPU DE 3% 28-02-23	EUR	3 000 000	3 308 405,90	0,28
<b>TOTAL SLOVAQUIE</b>			<b>6 347 765,90</b>	<b>0,54</b>
<b>SUEDE</b>				
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 0.375% 11-02-27	EUR	7 150 000	7 085 502,90	0,60
SWEDBANK AB 1.0% 22-11-27 EMTN	EUR	5 000 000	4 978 691,26	0,42
SWEDISH COVERED BOND CORPORATION 0.25% 19-04-23	EUR	1 500 000	1 524 717,23	0,13
VOLV TR 0.1 05-22	EUR	3 000 000	2 968 699,11	0,25
<b>TOTAL SUEDE</b>			<b>16 557 610,50</b>	<b>1,40</b>
<b>SUISSE</b>				
AQUARIUS AND INV ZURICH TF/TV 02/10/2043	EUR	13 000 000	14 617 521,09	1,23
UBS GROUP AG 1.25% 17-04-25	EUR	10 000 000	10 290 342,47	0,87

• **PORTEFEUILLE TITRES AU 30/06/2020 EN EUR (Suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
UBS GROUP FUNDING SWITZERLAND INC E3R+0.7% 20-09-22	EUR	2 250 000	2 250 493,00	0,19
<b>TOTAL SUISSE</b>			<b>27 158 356,56</b>	<b>2,29</b>
<b>TOTAL Obligations &amp; val. ass. ng. sur mar. régl. ou ass.</b>			<b>1 143 406 058,56</b>	<b>96,45</b>
<b>TOTAL Obligations et valeurs assimilées</b>			<b>1 143 406 058,56</b>	<b>96,45</b>
<b>Organismes de placement collectif</b>				
<b>OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays</b>				
<b>FRANCE</b>				
FEDERAL SUPPORT MONETAIRE ESG SI	EUR	250	2 635 110,00	0,22
OFI RS MONETAIRE IC	EUR	320	32 050 265,60	2,71
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>34 685 375,60</b>	<b>2,93</b>
<b>TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays</b>			<b>34 685 375,60</b>	<b>2,93</b>
<b>TOTAL Organismes de placement collectif</b>			<b>34 685 375,60</b>	<b>2,93</b>
<b>Dettes</b>			<b>-490 504,00</b>	<b>-0,04</b>
<b>Comptes financiers</b>			<b>7 806 276,96</b>	<b>0,66</b>
<b>Actif net</b>			<b>1 185 407 207,12</b>	<b>100,00</b>