

DNCA SERENITE PLUS

DOCUMENT D'INFORMATION PERIODICITE SEMESTRIELLE AU 31/12/2021

FORME JURIDIQUE DE L'OPC

FCP Général

CLASSIFICATION

Obligations et autres titres créances EURO

AFFECTATION DES RESULTATS

Résultat capitalisable

ETAT DU PATRIMOINE

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique *
a) Les titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	428 168 691,34
b) Avoirs bancaires	5 776 143,92
c) Autres actifs détenus par l'OPCVM	25 923 696,52
d) Total des actifs détenus par l'OPCVM	459 868 531,78
e) Passif	-1 152 737,57
f) Valeur nette d'inventaire	458 715 794,21

* Les montants sont signés

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

Part	Type de part	Actif net	Nombre de parts en circulation	Valeur liquidative
C1 DNCA SER.PL.CAP.3D	Capitalisable	63 556 698,61	550 603,502	115,43
C2 DNCA SEREN.PL.I 3D	Capitalisable	393 338 532,20	3 314 536,799	118,67
C3 DNCA SEREN.PL.N 3D	Capitalisable	1 820 563,40	17 943,127	101,46

ELEMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES

Eléments du portefeuille titres :	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
a) Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1	93,34	93,11
b) Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	0,00	0,00
c) Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières	0,00	0,00
d) Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier	0,00	0,00
e) Les autres actifs	5,31	5,30

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

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage	
			Actif net	Total des actifs
TELECOM 1,125%22CV	EUR	16 573 552,61	3,61	3,68
ITALY TV0924 INDX	EUR	15 115 445,42	3,30	3,29
OATE0,25%13-24 IND	EUR	9 646 162,96	2,10	2,10
OATE1,85%11-27 IND	EUR	8 840 055,81	1,93	1,92
QUADIENT TV PRP CV	EUR	8 240 047,53	1,80	1,79
ALTICE NCP03022022	EUR	7 994 583,55	1,74	1,74
ELIS 0%23 OCEANE	EUR	7 591 741,00	1,66	1,65
VODAFONE GROU TV79	EUR	7 547 214,00	1,65	1,64
SPIE 3,125%220324	EUR	7 271 903,23	1,59	1,58
NEXI 1,75%311024	EUR	6 948 660,84	1,51	1,51
SUEZ	EUR	6 775 020,00	1,48	1,47
ILIAD 0,75%110224	EUR	6 509 289,66	1,42	1,42
UNICREDIT 6,95%22	EUR	6 196 294,93	1,35	1,35
BANCA IFIS 2%23	EUR	6 157 330,55	1,34	1,34
LANXESS SUB.ANL.16	EUR	6 042 607,12	1,32	1,31
RE.CR.IN.TV23 EMTN	EUR	6 012 900,00	1,31	1,31
ECP FINCANTIE.0322	EUR	5 997 459,94	1,31	1,30
INTESA SA.6,625%23	EUR	5 949 993,45	1,30	1,29
ORANO 3,125%200323	EUR	5 915 105,10	1,29	1,29
FORD MOTOR CR TV23	EUR	5 866 027,47	1,28	1,28
BARCLAYS 17/28 FLR	EUR	5 701 228,42	1,24	1,24
BANCO BPM 2%080322	EUR	5 609 878,70	1,22	1,22
EDF TVPERP.	EUR	5 569 003,39	1,21	1,21
PPF TELE 3,5% 0524	EUR	5 404 094,52	1,18	1,18
ARCELORMIT 0,95%23	EUR	5 392 440,71	1,18	1,17
DREYFUS CO.FIN4%22	EUR	5 306 876,26	1,16	1,15
NEXANS 3,75%080823	EUR	4 990 122,63	1,09	1,09
ENEL S.P.A. 18/UND	EUR	4 874 079,63	1,06	1,06
BANCO BPM 17/27 FL	EUR	4 645 510,27	1,01	1,01
FMCC 1,744%24	EUR	4 617 967,31	1,01	1,00
FIAT CHRYSL4,75%22	EUR	4 616 672,27	1,01	1,00
ORANO 4,875%09-24	EUR	4 609 781,08	1,00	1,00
BANCO SANTAND TV26	EUR	4 342 100,34	0,95	0,94
DEUT PFANDBRF TV27	EUR	4 184 073,59	0,91	0,91
PRYSMIAN 2,5%22	EUR	4 138 464,66	0,90	0,90
TOTAL TV16-PERP.	EUR	4 050 828,49	0,88	0,88
SOLVAY TVPERP.SUB	EUR	4 030 844,37	0,88	0,88
ACCOR NCP15032022	EUR	3 999 918,89	0,87	0,87
UNICAJA BCO 17-27	EUR	3 961 010,67	0,86	0,86
THYSSENK 1,875%23	EUR	3 919 990,46	0,85	0,85
SAIPEM FIN 3,75%23	EUR	3 836 167,55	0,84	0,83
BANCO SA 5,375%28	EUR	3 798 049,45	0,83	0,83
VOLKSWAGEN INTL18/	EUR	3 760 158,35	0,82	0,82
UNICAJA BANCO TV26	EUR	3 393 273,12	0,74	0,74
DANONE TVPERP INDX	EUR	3 183 046,88	0,69	0,69

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage	
			Actif net	Total des actifs
INTESA SANP.17/27	EUR	3 102 160,06	0,68	0,67
CORTE IN 3,625%24	EUR	3 099 614,58	0,68	0,67
CAIXABANK 17/23 MT	EUR	3 072 910,27	0,67	0,67
ARCELORMITTAL 1%23	EUR	3 054 184,11	0,67	0,66
AKKA TECHNOLOGIES	EUR	3 052 560,00	0,67	0,66
BPER BANCA TV27	EUR	3 040 561,81	0,66	0,66
EDF 4,125% 14-PERP	EUR	3 030 661,68	0,66	0,66
C. VALTELLINE TV27	EUR	2 821 596,22	0,62	0,61
WIZZ AIR 1,35%24	EUR	2 763 788,05	0,60	0,60
EUROFINS TVPERP.	EUR	2 708 051,03	0,59	0,59
VALEO 0,625%23 EMT	EUR	2 632 422,36	0,57	0,57
WPP FINANCE TV22	EUR	2 601 430,00	0,57	0,57
TELEFON.EUROPE 17/	EUR	2 593 186,64	0,57	0,56
RENAULT 1,25%25	EUR	2 576 427,97	0,56	0,56
DELL BK 0,625%22	EUR	2 520 281,85	0,55	0,55
EIRCOM FI 1,75%24	EUR	2 517 606,25	0,55	0,55
CAIXABANK TV PERP.	EUR	2 498 777,74	0,54	0,54
UBI.ENT.1,289%23	EUR	2 451 004,34	0,53	0,53
GRIFOLS 1,625%25	EUR	2 408 026,33	0,52	0,52
DEUTSCHE BANK TV22	EUR	2 406 345,47	0,52	0,52
UNICREDIT 16/27 FL	EUR	2 401 844,95	0,52	0,52
SIG COMB 1,875%23	EUR	2 363 936,17	0,52	0,51
INDRA SISTEMA 3%24	EUR	2 344 825,70	0,51	0,51
IHO VERW.GMBH 19/2	EUR	2 343 479,26	0,51	0,51
ILIAD 2,125%051222	EUR	2 333 319,12	0,51	0,51
NOKIA 2%150324	EUR	2 308 557,64	0,50	0,50
NATURGY TV PERP	EUR	2 289 653,61	0,50	0,50
AMADEUS IT 2,5%24	EUR	2 241 172,36	0,49	0,49
INTESA SANPA 0%26	EUR	2 197 968,77	0,48	0,48
BANCO SAB 1,75%24	EUR	2 175 198,70	0,47	0,47
TELEFONICA TVPERP.	EUR	2 175 091,68	0,47	0,47
BANCO SANTAND TV25	EUR	2 113 734,00	0,46	0,46
CARREFOUR BQU TV23	EUR	2 112 578,42	0,46	0,46
TOTALENERG.TVPERP.	EUR	2 093 805,59	0,46	0,46
LAGARDERE 2,75%23	EUR	2 091 822,19	0,46	0,45
ITALY TV201123 IDX	EUR	2 091 025,45	0,46	0,45
BQ.POSTALE TV27	EUR	2 051 931,51	0,45	0,45
PIRELLI C 1,375%23	EUR	2 045 917,81	0,45	0,44
DELL BK 1,625%24	EUR	1 982 910,27	0,43	0,43
JYSKE BANK 0,5%26	EUR	1 875 071,74	0,41	0,41
DAIMLER 1,625%23	EUR	1 866 798,49	0,41	0,41
AMADEUS IT TV22	EUR	1 800 972,00	0,39	0,39
HLD INF MET,125%25	EUR	1 782 354,08	0,39	0,39
CAIXABANK TV150327	EUR	1 757 676,57	0,38	0,38
RCI BANQUE 0,75%22	EUR	1 752 014,34	0,38	0,38
BANKINTER 17/27 FL	EUR	1 742 378,67	0,38	0,38
ZF EU FIN 1,25%23	EUR	1 721 063,00	0,38	0,37
BANCO TV-PERP.CV	EUR	1 645 618,61	0,36	0,36

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage	
			Actif net	Total des actifs
SG 4%070623 EMTN	EUR	1 619 359,93	0,35	0,35
UNICREDIT TV030725	EUR	1 554 099,45	0,34	0,34
INTESA SA 2,625%24	EUR	1 502 759,62	0,33	0,33
FRESENIUS FIN 0%25	EUR	1 483 440,00	0,32	0,32
ARKEMA TVPERP.	EUR	1 478 151,26	0,32	0,32
THYSSENK 2,875%24	EUR	1 476 566,58	0,32	0,32
HOLCIM FIN TVPERP.	EUR	1 467 537,53	0,32	0,32
TELEFONICA TVPERP.	EUR	1 446 392,29	0,32	0,31
VOLKSWAGEN TVPERP.	EUR	1 435 046,22	0,31	0,31
INDRA 1,25%1023 CV	EUR	1 421 764,85	0,31	0,31
WORLDLINE 0,5%23	EUR	1 416 877,48	0,31	0,31
NATURGY TV PERP.	EUR	1 393 962,40	0,30	0,30
SAIPEM FI 2,625%25	EUR	1 343 750,52	0,29	0,29
VALEO 0,375%120922	EUR	1 305 591,60	0,28	0,28
BALL 4,375%1223	EUR	1 296 291,08	0,28	0,28
ELIS 1,875%150223	EUR	1 236 038,96	0,27	0,27
URW 0%15 ORN.	EUR	1 214 626,00	0,26	0,26
GN STORE 0,875%24	EUR	1 208 422,68	0,26	0,26
FCA BANK 0%160424	EUR	1 197 300,00	0,26	0,26
EUROFINS S TVPERP.	EUR	1 182 279,04	0,26	0,26
VW INTL FI TVPERP.	EUR	1 125 721,77	0,25	0,24
FCA BANK 1,25%22	EUR	1 113 834,23	0,24	0,24
FCA BANK IE 1%22	EUR	1 110 741,42	0,24	0,24
VOLKSWAGEN BA TV22	EUR	1 109 837,42	0,24	0,24
HARLEY D 3,875%23	EUR	1 076 687,81	0,23	0,23
BEL	EUR	1 053 250,00	0,23	0,23
CAIXABANK 17/28 FL	EUR	1 046 609,59	0,23	0,23
RENAULT 1%180424	EUR	1 007 800,68	0,22	0,22
PRODWARE	EUR	962 716,16	0,21	0,21
LAGARDERE 1,625%24	EUR	926 271,49	0,20	0,20
FAURECIA 2,625%25	EUR	914 791,87	0,20	0,20
INFINEON 0,75%23	EUR	914 702,67	0,20	0,20
CONTI GU 2,125%23	EUR	833 337,86	0,18	0,18
BANCA IFIS 1,75%24	EUR	811 154,74	0,18	0,18
CREDEM TV251025	EUR	717 169,47	0,16	0,16
FCA BK 0,25%280223	EUR	704 475,30	0,15	0,15
ORPEA 2,2%151224	EUR	616 545,29	0,13	0,13
SIXT 1,25%091224	EUR	516 478,29	0,11	0,11
SODEXO 0,5%170124	EUR	508 650,96	0,11	0,11
ILIAD 1,5%141024	EUR	504 114,93	0,11	0,11
LAGARDERE	EUR	438 840,00	0,10	0,10
EUROPCAR MOBIL.GR.	EUR	437 584,08	0,10	0,10
ORPEA 2,13%24	EUR	206 551,18	0,05	0,04
BES 4,75%150118	EUR	49 272,00	0,01	0,01
TOTAL	EUR	428 168 691,34	93,34	93,11
TOTAL		428 168 691,34	93,34	93,11

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

Secteur économique	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Banques ancien code ICB	23,50	23,45
Souverains	7,78	7,76
Finance générale ancien code ICB	7,52	7,50
Automobiles et équipementiers ancien code ICB	6,92	6,90
Téléphonie fixe ancien code ICB	6,15	6,13
Services de soutien aux entreprises ancien code ICB	6,00	5,98
Autres secteurs économiques	35,47	35,39
TOTAL	93,34	93,11

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

Pays	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
FRANCE	31,83	31,74
ITALIE	22,78	22,72
ESPAGNE	9,78	9,76
AUTRES PAYS	28,95	28,89
TOTAL	93,34	93,11

VENTILATION DES AUTRES ACTIFS PAR NATURE

Nature d'actifs	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
PARTS D'OPC	5,31	5,30
▪ OPC et Fonds d'investissement à vocation générale (non-professionnels)	5,31	5,30
▪ FCPR, FCPI, FIP ouverts à des investisseurs non professionnels	0,00	0,00
▪ Organisme de titrisation	0,00	0,00
▪ OPCI, SCPI ouverts à des investisseurs non professionnels	0,00	0,00
▪ SEF, SICAF et fonds de fonds alternatifs	0,00	0,00
▪ Fonds professionnels à vocation générale (ouverts à des investisseurs professionnels)	0,00	0,00
▪ OPCI professionnels, Fonds professionnels spécialisés et fonds professionnels de capital investissements	0,00	0,00
▪ Autres placements collectifs	0,00	0,00
AUTRES NATURES D'ACTIFS	0,00	0,00
▪ Bons de souscription	0,00	0,00
▪ Bons de caisse	0,00	0,00
▪ Billets à ordre	0,00	0,00
▪ Billets hypothécaires	0,00	0,00
▪ Autres	0,00	0,00
TOTAL	5,31	5,30

MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PERIODE

Mouvements intervenus au cours de la période	Mouvements (en montant)
Acquisitions	198 834 402,36
Cessions	175 103 629,04

Règlement SFTR

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

PORTEFEUILLE TITRES DETAILLE

Désignation des valeurs	Emission	Echéance	Devise	Qté Nbre ou nominal	Taux	Valeur boursière	% Actif Net
TOTAL Actions & valeurs assimilées						12 719 970,24	2,77
TOTAL Actions & valeurs assimilées négo. sur un marché régl. ou assimilé						12 719 970,24	2,77
TOTAL Actions & valeurs ass. nég. sur un marché régl. ou ass.(sauf Warrants et Bons de Sous.)						12 719 970,24	2,77
TOTAL BELGIQUE						3 052 560,00	0,67
FR0004180537 AKKA TECHNOLOGIES			EUR	63 200		3 052 560,00	0,67
TOTAL FRANCE						9 667 410,24	2,10
FR0000121857 BEL			EUR	1 915		1 053 250,00	0,23
FR0000130213 LAGARDERE S.C.A.			EUR	18 000		438 840,00	0,10
FR0010313486 PRODWARE			EUR	110 912		962 716,16	0,21
FR0010613471 SUEZ			EUR	342 000		6 775 020,00	1,46
FR0012789949 EUROPCAR MOBILITY GROUP			EUR	864 449		437 584,08	0,10
TOTAL Obligations & Valeurs assimilées						380 250 287,85	82,90
TOTAL Obligations & valeurs assimilées négo. sur un marché régl. ou assimilé						380 250 287,85	82,90
TOTAL Obligations à taux fixe négo. sur un marché régl. ou assimilé						191 425 341,27	41,73
TOTAL ALLEMAGNE						11 038 015,75	2,41
DE000A289XH6 DAIMLER 1,625%20-220823	22/05/2020	22/08/2023	EUR	1 800	1,625	1 866 798,49	0,41
DE000A2TEDB8 THYSSENKRUPP 2,875%19-220224	22/02/2019	22/02/2024	EUR	1 400	2,875	1 476 566,58	0,32
DE000A2YN6V1 THYSSENKRUPP 1,875%19-060323	06/09/2019	06/03/2023	EUR	3 800	1,875	3 919 990,46	0,86
DE000A3H2UX0 SIXT 1,25%20-091224	09/12/2020	09/12/2024	EUR	500	1,75	516 478,29	0,11
XS2004438458 IHO VERWALTUNGS 3,625%19-0525	06/06/2019	15/05/2025	EUR	2 300 000	3,625	2 343 479,26	0,51
XS2194282948 INFINEON TECHNOLOG 0,75%20-23	24/06/2020	24/06/2023	EUR	9	0,75	914 702,67	0,20
TOTAL DANEMARK						3 083 494,42	0,67
XS2382849888 JYSKE BANK 0,5%21-020926	02/09/2021	02/09/2026	EUR	1 900		1 875 071,74	0,41
XS2412258522 GN STORE NORD 0,875%21-251124	25/11/2021	25/11/2024	EUR	1 200	0,875	1 208 422,68	0,26
TOTAL ESPAGNE						21 233 798,80	4,63
ES0380907040 UNICAJA BANCO TV21-011226	01/12/2021	01/12/2026	EUR	34		3 393 273,12	0,75
XS1645651909 CAIXABANK TV17-PERP.	18/07/2017	31/12/2050	EUR	12		2 498 777,74	0,54

Désignation des valeurs	Emission	Echéance	Devise	Qté Nbre ou nominal	Taux	Valeur boursière	% Actif Net
XS1679158094 CAIXABANK 1,125%17-120123	12/09/2017	12/01/2023	EUR	30	1,125	3 072 910,27	0,67
XS1809245829 INDRA SISTEMAS 3%18-190424	19/04/2018	19/04/2024	EUR	22	3,00	2 344 825,70	0,51
XS1991397545 BANCO SABADELL 1,75%19-100524	10/05/2019	10/05/2024	EUR	21	1,75	2 175 198,70	0,47
XS2076836555 GRIFOLS 1,625%19-150225	15/11/2019	15/02/2025	EUR	2 400	1,625	2 408 026,33	0,52
XS2177552390 AMADEUS IT 2,5%20-200524	20/05/2020	20/05/2024	EUR	21	2,50	2 241 172,36	0,49
XS2239813301 CORTE INGLES 3,625%20-150324	13/10/2020	15/03/2024	EUR	3 000	3,625	3 099 614,58	0,68
TOTAL FINLANDE						2 308 557,64	0,50
XS1577731604 NOKIA 2%17-150324	15/03/2017	15/03/2024	EUR	2 200	2,00	2 308 557,64	0,50
TOTAL FRANCE						59 243 335,81	12,92
FR0010804500 ORANO 4,875%09-230924 EMTN	23/09/2009	23/09/2024	EUR	82	4,875	4 609 781,08	1,00
FR0011791391 ORANO 3,125%14-200323 EMTN	20/03/2014	20/03/2023	EUR	56	3,125	5 915 105,10	1,29
FR0013065372 ILIAD 2,125%15-051222	03/12/2015	05/12/2022	EUR	23	2,125	2 333 319,12	0,51
FR0013153160 LAGARDERE 2,75%16-130423	13/04/2016	13/04/2023	EUR	20	2,75	2 091 822,19	0,46
FR0013230943 VALEO 0,625%17-110123 EMTN	11/01/2017	11/01/2023	EUR	26	0,625	2 632 422,36	0,57
FR0013245263 SPIE 3,125%17-220324	22/03/2017	22/03/2024	EUR	68	3,125	7 271 903,23	1,60
FR0013262912 LAGARDERE 1,625%17-210624	21/06/2017	21/06/2024	EUR	9	1,625	926 271,49	0,20
FR0013262987 ORPEA 2,13%17-030724	03/07/2017	03/07/2024	EUR	2	2,13	206 551,18	0,05
FR0013281888 VALEO 0,375%17-120922	12/09/2017	12/09/2022	EUR	13	0,375	1 305 591,60	0,28
FR0013283371 RCI BANQUE 0,75%17-260922	26/09/2017	26/09/2022	EUR	1 740	0,75	1 752 014,34	0,38
FR0013287273 ILIAD 1,5%17-141024	12/10/2017	14/10/2024	EUR	5	1,50	504 114,93	0,11
FR0013301942 ORPEA 2,2%17-151224	15/12/2017	15/12/2024	EUR	6	2,20	616 545,29	0,13
FR0013313186 UBISOFT ENTER. 1,289%18-300123	30/01/2018	30/01/2023	EUR	24	1,289	2 451 004,34	0,53
FR0013318094 ELIS 1,875%18-150223	15/02/2018	15/02/2023	EUR	12	1,875	1 236 038,96	0,27
FR0013329315 RENAULT 1%18-180424	18/04/2018	18/04/2024	EUR	10	1,00	1 007 800,68	0,22
FR0013354297 NEXANS 3,75%18-080823	08/08/2018	08/08/2023	EUR	47	3,75	4 990 122,63	1,09
FR0013425170 ARKEMA TV19-PERP.	17/06/2019	31/12/2050	EUR	14		1 478 151,26	0,32
FR0013428414 RENAULT 1,25%19-240625	24/06/2019	24/06/2025	EUR	26	1,25	2 576 427,97	0,56
FR0013446580 CARREFOUR BQUE TV19-120923	12/09/2019	12/09/2023	EUR	21		2 112 578,42	0,46
FR0013521549 WORLDLINE 0,5%20-300623	30/06/2020	30/06/2023	EUR	14	0,50	1 416 877,48	0,31
FR0014001YE4 ILIAD 0,75%21-110224	11/02/2021	11/02/2024	EUR	65	0,75	6 509 289,66	1,42

Désignation des valeurs	Emission	Echéance	Devise	Qté Nbre ou nominal	Taux	Valeur boursière	% Actif Net
XS1501167164 TOTALENERGIES SE TV16-PERP.	06/10/2016	31/12/2050	EUR	2 000		2 093 805,59	0,46
XS1785467751 FAURECIA 2,625%18-150625	08/03/2018	15/06/2025	EUR	900	2,625	914 791,87	0,20
XS2203995910 SODEXO 0,5%20-170124	17/07/2020	17/01/2024	EUR	500	0,50	508 650,96	0,11
XS2385389551 HLD INF MET ENV 0,125% 160925	16/09/2021	16/09/2025	EUR	1 800	0,125	1 782 354,08	0,39
TOTAL IRLANDE						11 926 114,02	2,60
XS1881804006 FCA BANK IE 1%18-210222 EMTN	21/09/2018	21/02/2022	EUR	1 100	1,00	1 110 741,42	0,24
XS1954697923 FCA BANK IE 1,25%19-210622	21/02/2019	21/06/2022	EUR	1 100	1,25	1 113 834,23	0,24
XS2063288943 EIRCOM FINANCE 1,75%19-011124	22/10/2019	01/11/2024	EUR	2 500	1,75	2 517 606,25	0,55
XS2066058988 DELL BK INTL 0,625%19-171022	17/10/2019	17/10/2022	EUR	2 500	0,625	2 520 281,85	0,56
XS2193734733 DELL BK INTL 1,625%20-240624	24/06/2020	24/06/2024	EUR	1 900	1,625	1 982 910,27	0,43
XS2325562424 FRESENIUS FIN 0%21-011025	01/04/2021	01/10/2025	EUR	1 500		1 483 440,00	0,32
XS2332254015 FCA BANK 0%21-160424	16/04/2021	16/04/2024	EUR	1 200		1 197 300,00	0,26
TOTAL ITALIE						31 683 404,61	6,91
XS1214547777 PRYSMIAN 2,5%15-110422	09/04/2015	11/04/2022	EUR	4 000	2,50	4 138 464,66	0,90
XS1757843146 PIRELLI AND C. 1,375%18-250123	25/01/2018	25/01/2023	EUR	2 000	1,375	2 045 917,81	0,45
XS1810960390 BANCA IFIS 2%18-240423	24/04/2018	24/04/2023	EUR	6 015	2,00	6 157 330,55	1,34
XS1960684063 BANCO BPM 2%19-080322	08/03/2019	08/03/2022	EUR	5 500	2,00	5 609 878,70	1,22
XS2015314037 INTESA SAN 2,625%19-200624	20/06/2019	20/06/2024	EUR	1 400	2,625	1 502 759,62	0,33
XS2021993212 UNICREDIT TV19-030725	03/07/2019	03/07/2025	EUR	1 500		1 554 099,45	0,34
XS2066703989 NEXI 1,75%19-311024	21/10/2019	31/10/2024	EUR	6 808	1,75	6 948 660,84	1,51
XS2068978050 CREDEM TV19-251025	25/10/2019	25/10/2025	EUR	700		717 169,47	0,16
XS2124192654 BANCA IFIS 1,75%20-250624	25/02/2020	25/06/2024	EUR	800	1,75	811 154,74	0,18
XS2304664167 INTESA SANPAOLO 0%21-240226	22/02/2021	24/02/2026	EUR	2 200	0,625	2 197 968,77	0,48
TOTAL LUXEMBOURG						16 609 512,30	3,62
XS1088515207 FIAT CHRYSLER FIN 4,75%14-0722	15/07/2014	15/07/2022	EUR	4 400	4,75	4 616 672,27	1,01
XS1730873731 ARCELORMITTAL 0,95%17-170123	04/12/2017	17/01/2023	EUR	5 300	0,95	5 392 440,71	1,16
XS2051471105 EUROFINS SCIENTIFIC TV19-PERP.	11/09/2019	31/12/2050	EUR	1 155		1 182 279,04	0,26
XS2082323630 ARCELORMITTAL 1%19-190523	19/11/2019	19/05/2023	EUR	3 000	1,00	3 054 184,11	0,67
XS2189592889 SIG COMB PURCH 1,875%20-180623	18/06/2020	18/06/2023	EUR	2 300	1,875	2 363 936,17	0,52
TOTAL PAYS-BAS						27 258 889,72	5,94

Désignation des valeurs	Emission	Echéance	Devise	Qté Nbre ou nominal	Taux	Valeur boursière	% Actif Net
XS1139494493 NATURGY FINANCE TV14-PERP	18/11/2014	31/12/2050	EUR	22		2 289 653,61	0,50
XS1487495316 SAIPEM FIN INT 3,75%16-080923	08/09/2016	08/09/2023	EUR	3 665	3,75	3 836 167,55	0,84
XS1560991637 L.DREYFUS CO.FIN. 4%17-070222	07/02/2017	07/02/2022	EUR	5 100	4,00	5 306 876,26	1,16
XS1711584430 SAIPEM FIN INT 2,625%17-070125	07/11/2017	07/01/2025	EUR	1 300	2,625	1 343 750,52	0,29
XS1799938995 VW INTL FINANCE TV18-PERP. NC6	27/06/2018	31/12/2050	EUR	35		3 760 158,35	0,82
XS2010040124 ZF EU FINANCE 1,25%19-231023	23/10/2019	23/10/2023	EUR	17	1,25	1 721 063,00	0,38
XS2176872849 PPF Telecom Grp 3,5% 200524	20/05/2020	20/05/2024	EUR	5 000	3,50	5 404 094,52	1,17
XS2178585423 CONTI GUMMI FINANC 2,125%20-23	27/05/2020	27/11/2023	EUR	800	2,125	833 337,86	0,18
XS2288097483 WIZZ AIR FIN CO 1,35%21-190124	19/01/2021	19/01/2024	EUR	2 700	1,35	2 763 788,05	0,60
TOTAL PORTUGAL						49 272,00	0,01
PTBENJOM0015 BES 4,75%13-150118 EMTN	15/01/2013	31/12/2050	EUR	3		49 272,00	0,01
TOTAL ETATS UNIS AMERIQUE						6 990 946,20	1,52
XS1330978567 BALL 4,375%15-151223	14/12/2015	15/12/2023	EUR	1 200	4,375	1 296 291,08	0,28
XS2116728895 FMCC 1,744%24	20/02/2020	19/07/2024	EUR	4 500	1,744	4 617 967,31	1,01
XS2154335363 HARLEY DAVIDS FIN 3,875%20-23	19/05/2020	19/05/2023	EUR	1 000	3,875	1 076 687,81	0,23
TOTAL Obligations à taux variable, révisable négo. sur un marché régl. ou assimilé						33 422 112,65	7,29
TOTAL ALLEMAGNE						3 516 182,89	0,77
DE000DL19TQ2 DEUTSCHE BANK TV17-160522	16/05/2017	16/05/2022	EUR	24		2 406 345,47	0,53
XS1944384350 VOLKSWAGEN BANK TV19-010822	31/01/2019	01/08/2022	EUR	11		1 109 837,42	0,24
TOTAL ESPAGNE						8 256 806,34	1,80
XS1878190757 AMADEUS IT TV18-180322	18/09/2018	18/03/2022	EUR	18		1 800 972,00	0,39
XS2115156270 BANCO SANTANDER TV20-110225	11/02/2020	11/02/2025	EUR	21		2 113 734,00	0,46
XS2293577354 BANCO SANTANDER TV21-290126	29/01/2021	29/01/2026	EUR	43		4 342 100,34	0,95
TOTAL FRANCE						6 012 900,00	1,31
FR0013309606 REN.CRE.INTL TV18-120123 EMTN	12/01/2018	12/01/2023	EUR	6 000		6 012 900,00	1,31
TOTAL ROYAUME UNI						8 302 658,42	1,81
XS1678970291 BARCLAYS TV17-070228	07/09/2017	07/02/2028	EUR	5 500		5 701 228,42	1,24
XS1794195724 WPP FINANCE TV18-200322	20/03/2018	20/03/2022	EUR	2 600		2 601 430,00	0,57
TOTAL LUXEMBOURG						1 467 537,53	0,32
XS1713466495 HOLCIM FINANCE TV19-PERP.	05/04/2019	31/12/2050	EUR	1 400		1 467 537,53	0,32

Désignation des valeurs	Emission	Echéance	Devise	Qté Nbre ou nominal	Taux	Valeur boursière	% Actif Net
TOTAL ETATS UNIS AMERIQUE						5 866 027,47	1,28
XS1821814982 FORD MOTOR CRED TV18-151123	15/05/2018	15/11/2023	EUR	5 900		5 866 027,47	1,28
TOTAL Obligations convertibles négo. sur un marché régl. ou assimilé						36 687 350,60	8,00
TOTAL ESPAGNE						3 067 383,46	0,67
XS1500463358 INDRA SISTEMAS 1,25%16-1023 CV	07/10/2016	07/10/2023	EUR	14	1,25	1 421 764,85	0,31
XS1611858090 BANCO SABADELL TV-PERP.CONV.	18/05/2017	31/12/2050	EUR	8		1 645 618,61	0,36
TOTAL FRANCE						17 046 414,53	3,72
FR0012658094 URW 0%15-0122 ORNANE	15/04/2015	01/01/2022	EUR	3 500		1 214 626,00	0,26
FR0012799229 QUADIENT TV15-PERP ODIRNANE CV	16/06/2015	31/12/2050	EUR	140 716		8 240 047,53	1,80
FR0013285707 ELIS 0%17-061023 OCEANE	06/10/2017	06/10/2023	EUR	241 000		7 591 741,00	1,66
TOTAL ITALIE						16 573 552,61	3,61
XS1209185161 TELECOM 1,125%15-260322 CONV	26/03/2015	26/03/2022	EUR	165	1,125	16 573 552,61	3,61
TOTAL Obligations indexées négo. sur un marché régl. ou assimilé						19 190 694,07	4,18
TOTAL FRANCE						18 486 218,77	4,03
FR0011008705 OATE 1,85%11-25072027 INDX	25/07/2010	25/07/2027	EUR	6 100 000	1,85	8 840 055,81	1,93
FR0011427848 OATE 0,25%13-25072024 INDX	26/02/2013	25/07/2024	EUR	8 100 000	0,25	9 646 162,96	2,10
TOTAL IRLANDE						704 475,30	0,15
XS2109806369 FCA BANK 0,25%28022023 IDX	29/01/2020	28/02/2023	EUR	700	0,25	704 475,30	0,15
TOTAL Titres subordonnés (TSR - TSDI)						99 524 789,26	21,70
TOTAL ALLEMAGNE						10 226 680,71	2,23
XS1405763019 LANXESS TV16-061276	06/12/2016	06/12/2076	EUR	5 600		6 042 607,12	1,32
XS1637926137 DEUT PFANDBRFBK TV17-280627	28/06/2017	28/06/2027	EUR	41		4 184 073,59	0,91
TOTAL ESPAGNE						12 305 724,95	2,68
ES0213307046 CAIXABANK TV17-150327	15/03/2017	15/03/2027	EUR	17		1 757 676,57	0,38
ES0268675032 UNICAJA BANCO TV17-140327	14/03/2017	14/03/2027	EUR	37		3 961 010,67	0,86
XS1592168451 BANKINTER TV17-060427	06/04/2017	06/04/2027	EUR	17		1 742 378,67	0,38
XS1645495349 CAIXABANK TV17-140728	14/07/2017	14/07/2028	EUR	10		1 046 609,59	0,23
XS1918887156 BANCO SABADELL 5,375%18-121228	12/12/2018	12/12/2028	EUR	35		3 798 049,45	0,83
TOTAL FRANCE						23 535 676,25	5,13
FR0011697010 EDF 4,125%14-PERPETUEL EMTN	22/01/2014	31/12/2050	EUR	29		3 030 661,68	0,66

Désignation des valeurs	Emission	Echéance	Devise	Qté Nbre ou nominal	Taux	Valeur boursière	% Actif Net
FR0013054913 BQ.POSTALE TV15-191127 EMTN	19/11/2015	19/11/2027	EUR	20		2 051 931,51	0,45
FR0013292828 DANONE TV17-PERPETUAL EMTN INX	30/10/2017	31/12/2050	EUR	31	1,75	3 183 046,88	0,69
FR0013367612 EDF TV18-PERP.	04/10/2018	31/12/2050	EUR	52		5 569 003,39	1,22
XS0867612466 SOC.GENERALE 4%13-070623 EMTN	07/06/2013	07/06/2023	EUR	15	4,00	1 619 359,93	0,35
XS0992293901 SOLVAY FIN.TV13-PERP.JR SUB	12/11/2013	31/12/2050	EUR	3 700		4 030 844,37	0,88
XS1413581205 TOTAL TV16-PERP.	18/05/2016	31/12/2050	EUR	3 900		4 050 828,49	0,88
TOTAL ROYAUME UNI						7 547 214,00	1,65
XS1888179477 VODAFONE GROUP TV18-030179	03/10/2018	03/01/2079	EUR	7 300		7 547 214,00	1,65
TOTAL ITALIE						33 032 041,32	7,20
XS0849517650 UNICREDIT 6,95%12-311022 REGS	31/10/2012	31/10/2022	EUR	5 800	6,95	6 196 294,93	1,35
XS0971213201 INTESA SANPAOL 6,625%13-130923	13/09/2013	13/09/2023	EUR	5 300	6,625	5 949 993,45	1,30
XS1426039696 UNICREDIT TV16-030127	03/06/2016	03/01/2027	EUR	2 300		2 401 844,95	0,52
XS1580469895 INTESA SANPAOLO TV17-150927	15/03/2017	15/09/2027	EUR	2 975		3 102 160,06	0,68
XS1590496987 C. VALTELLINESE TV17-120427	12/04/2017	12/04/2027	EUR	2 600		2 821 596,22	0,62
XS1619967182 BPER BANCA TV17-310527	31/05/2017	31/05/2027	EUR	2 900		3 040 561,81	0,66
XS1686880599 BANCO BPM TV17-210927 EMTN	21/09/2017	21/09/2027	EUR	4 500		4 645 510,27	1,01
XS1713463716 ENEL TV18-PERP.	24/05/2018	31/12/2050	EUR	4 700		4 874 079,63	1,06
TOTAL LUXEMBOURG						2 708 051,03	0,59
XS1224953882 EUROFINS TV15-PERP.SUBORD.	29/04/2015	31/12/2050	EUR	2 500		2 708 051,03	0,59
TOTAL PAYS-BAS						10 169 401,00	2,22
XS1206540806 VOLKSWAGEN INTL TV15-PERP.JR	20/03/2015	31/12/2050	EUR	1 400		1 435 046,22	0,31
XS1224710399 NATURGY FINANCE TV15-PERP.	24/04/2015	31/12/2050	EUR	13		1 393 962,40	0,30
XS1629658755 VW INTL FINANCE TV17-PERP.	14/06/2017	31/12/2050	EUR	11		1 125 721,77	0,25
XS1731823255 TELEFONICA EUROPE TV17-PERP.	07/12/2017	31/12/2050	EUR	25		2 593 186,64	0,57
XS1795406575 TELEFONICA EUROPE TV18-PERP.	22/03/2018	31/12/2050	EUR	21		2 175 091,68	0,47
XS1933828433 TELEFONICA EUROPE TV19-PERP.	14/03/2019	31/12/2050	EUR	13		1 446 392,29	0,32
TOTAL Titres de créances						35 198 433,25	7,67
TOTAL Titres de créances négociés sur un marché régl. ou assimilé						35 198 433,25	7,67
TOTAL Titres de créances négociables						35 198 433,25	7,67
TOTAL FRANCE						11 994 502,44	2,61

Désignation des valeurs	Emission	Echéance	Devise	Qté Nbre ou nominal	Taux	Valeur boursière	% Actif Net
FR0127101212 ACCOR NCP15032022	13/12/2021	15/03/2022	EUR	4 000 000		3 999 918,89	0,87
FR0127113019 ALTICE NCP03022022	29/10/2021	03/02/2022	EUR	8 000 000		7 994 583,55	1,74
TOTAL ITALIE						23 203 930,81	5,06
XS2419736207 ECP FINCANTIE.0322	03/12/2021	03/03/2022	EUR	6 000 000		5 997 459,94	1,31
IT0005004426 ITALY TV14-150924 INFLATION	19/03/2014	15/09/2024	EUR	12 300	2,35	15 115 445,42	3,29
IT0005312142 ITALY TV17-201123 INFLATION	20/11/2017	20/11/2023	EUR	2 000	0,25	2 091 025,45	0,46
TOTAL Titres d'OPC						24 362 324,98	5,31
TOTAL OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'UE						24 362 324,98	5,31
TOTAL FRANCE						24 362 324,98	5,31
FR0010885236 OSTRUM SRI MONEY P.IC FCP 4DEC			EUR	238		24 362 324,98	5,31
TOTAL Contrats financiers						0,00	0,00
TOTAL Contrats financiers avec appel de marge						0,00	0,00
TOTAL Engagements à terme fermes						0,00	0,00
FGBLH2F00002 BUND-EUX 0322			EUR	-30		95 400,00	0,02
FGBMH2F00002 BOBL-EUX 0322			EUR	-86		94 600,00	-0,02
TOTAL FRANCE						-190 000,00	0,00
MARF.EUR Appels marge futures			EUR	-190 000		-190 000,00	-0,04