



KPMG S.A.  
Tour EQHO  
2 avenue Gambetta  
CS 60055  
92066 Paris La Défense Cedex  
France

# Fonds Commun de Placement OFI INVEST ISR CREDIT BONDS EURO

**Attestation du commissaire aux comptes sur la composition de l'actif  
au 31 mars 2026**

Fonds Commun de Placement  
OFI INVEST ISR CREDIT BONDS EURO  
127-129, quai du Président Roosevelt - 92130 Issy-les-Moulineaux

KPMG S.A., société d'expertise comptable et de commissaires aux comptes inscrite au Tableau de l'Ordre des experts comptables de Paris sous le n° 14-30080101 et rattachée à la Compagnie régionale des commissaires aux comptes de Versailles et du Centre.  
Société française membre du réseau KPMG constitué de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (« private company limited by guarantee »).

Société anonyme à conseil d'administration  
Siège social :  
Tour EQHO  
2 avenue Gambetta  
CS 60055  
92066 Paris La Défense Cedex  
Capital social : 5 497 100 €  
775 726 417 RCS Nanterre



KPMG S.A.  
Tour EQHO  
2 avenue Gambetta  
CS 60055  
92066 Paris La Défense Cedex  
France

## **Fonds Commun de Placement OFI INVEST ISR CREDIT BONDS EURO**

127-129, quai du Président Roosevelt - 92130 Issy-les-Moulineaux

### **Attestation du commissaire aux comptes sur la composition de l'actif au 31 mars 2026**

En notre qualité de commissaire aux comptes du fonds et en application des dispositions du règlement général de l'Autorité des marchés financiers relatives au contrôle de la composition de l'actif, nous avons établi la présente attestation sur les informations figurant dans la composition de l'actif au 31 mars 2026 ci-jointe.

Ces informations ont été établies sous la responsabilité de la société de gestion du fonds. Il nous appartient de nous prononcer sur la cohérence des informations contenues dans la composition de l'actif avec la connaissance que nous avons du fonds acquise dans le cadre de notre mission de certification des comptes annuels.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimé nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette mission. Ces diligences, qui ne constituent ni un audit ni un examen limité, ont consisté essentiellement à réaliser des procédures analytiques et des entretiens avec les personnes qui produisent et contrôlent les informations données.

Sur la base de nos travaux, nous n'avons pas d'observation à formuler sur la cohérence des informations figurant dans le document joint avec la connaissance que nous avons du fonds acquise dans le cadre de notre mission de certification des comptes annuels.

Paris La Défense

KPMG S.A.

Séverine Ernest  
Associée

## Inventaire du portefeuille OFI INVEST ISR CRÉDIT BONDS EURO au 31/03/2026

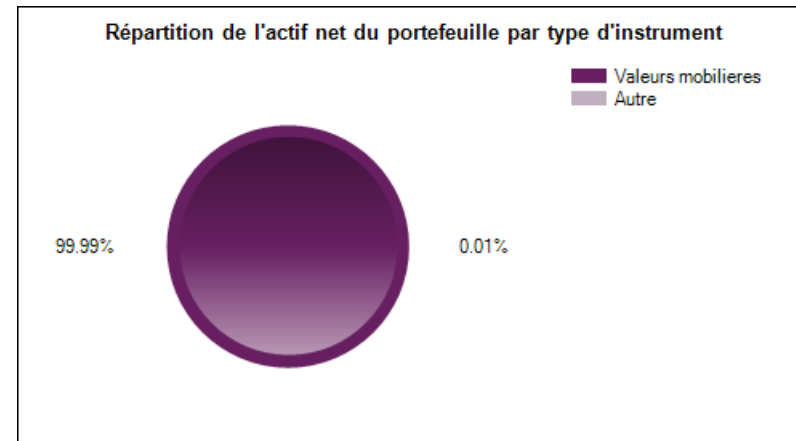
### ▼ Descriptif du portefeuille

Libellé	Code	Actif net	Dev	Statut VL
OFI INVEST ISR CRÉDIT BONDS EURO	FAMZ67	138 064 451.75 EUR		OFF

### ▼ Synthèse

Part	Code ISIN	VL	Actif de la part	Dev	Nombre de parts
A	FR0013392057	99.50	42 836 291.37000	EUR	430 487.8548
C	FR0011024249	1 451.92	95 227 167.52000	EUR	65 586.6121
R1	FR00140107X6	99.28	992.86000	EUR	10.00

	Valeur boursière	Prix de revient	+/- value	Intérêts courus
<b>Valeurs mobilières</b>	138 752 330.47	138 868 491.47	-2 274 263.37	2 158 102.37
<b>Futures</b>	12 875.00		12 875.00	
<b>Derives de crédit</b>	-456 910.24	-472 665.70	28 574.90	-12 819.44
<b>Liquidités</b>	-243 843.48	-243 357.91	-485.57	
<b>Total</b>	138 064 451.75	138 152 467.86	-2 233 299.04	2 145 282.93



## v Détails

Code valeur	Libellé	Quantité	Cours	Dev	Date du cours	Prix de revient	Valeur boursière	Intérêts courus	+/- value	% Actif
<b>Valeurs mobilières</b>										
<b>Obligation</b>										
XS2986639701	A2A SPA 3.625% 30/01/2035	784 000.000	96.32300	EUR	31/03/2026	778 779.13	759 999.83	4 827.51	-23 606.81	0.55
XS2809859536	ACHMEA BV VAR 02/11/2044	334 000.000	105.85200	EUR	31/03/2026	342 828.21	361 318.04	7 772.36	10 717.47	0.26
BE6369832363	AGEAS NV PERP 31/12/2099	1 000 000.000	97.05500	EUR	31/03/2026	1 004 938.00	987 772.60	17 222.60	-34 388.00	0.72
BE6317598850	AGEAS VAR PERP	400 000.000	93.64200	EUR	31/03/2026	343 578.39	387 137.86	12 569.86	30 989.61	0.28
XS3237229193	AIB GROUP PLC VAR 02/12/2036	1 048 000.000	96.64000	EUR	31/03/2026	1 042 374.05	1 025 815.42	13 028.22	-29 586.85	0.74
FR0014013VX5	AIR LIQUIDE FINANCE 3.0% 05/05/2033	700 000.000	95.94200	EUR	31/03/2026	694 333.00	680 109.07	8 515.07	-22 739.00	0.49
XS3324546251	AKZO NOBEL NV 4% 25/03/2031	725 000.000	99.74600	EUR	31/03/2026	724 673.75	723 794.12	635.62	-1 515.25	0.52
XS2829852842	ALLIANDER NV VAR PERP 31/12/2099	500 000.000	100.32700	EUR	31/03/2026	506 702.02	518 833.63	17 198.63	-5 067.02	0.38
DE000A4DFLN3	ALLIANZ SE VAR 25/07/2055	500 000.000	100.10500	EUR	31/03/2026	511 934.17	515 760.36	15 235.36	-11 409.17	0.37
DE000A3E5TR0	ALLIANZ SE VAR PERP	400 000.000	85.77100	EUR	31/03/2026	310 826.48	352 686.19	9 602.19	32 257.52	0.26
XS3064423174	ALPHABET INC 3% 06/05/2033	600 000.000	96.36400	EUR	31/03/2026	596 330.57	594 507.29	16 323.29	-18 146.57	0.43
XS3224609456	ALPHABET INC 3.50% 06/11/2038	314 000.000	94.79500	EUR	31/03/2026	309 723.91	302 082.41	4 426.11	-12 067.61	0.22
XS3229091015	AMCOR UK FINANCE PLC 3.75% 20/02/2033	502 000.000	96.60000	EUR	31/03/2026	501 579.52	487 046.59	2 114.59	-16 647.52	0.35
FR001400ZZD7	ARKEMA PERP 31/12/2099	600 000.000	97.27300	EUR	31/03/2026	601 341.00	605 295.53	21 657.53	-17 703.00	0.44
XS3070545234	AROUNDTOWN SA 3.5% 13/05/2030	1 500 000.000	95.93500	EUR	31/03/2026	1 471 638.00	1 485 627.74	46 602.74	-32 613.00	1.08
XS2919279633	ASB BANK LIMITED 3.185% 16/04/2029	900 000.000	99.54400	EUR	31/03/2026	904 594.26	923 461.52	27 565.52	-8 698.26	0.67
XS2790191303	ASR NEDERLAND NV VAR PERPTUAL	400 000.000	104.29100	EUR	31/03/2026	422 200.00	424 133.86	6 969.86	-5 036.00	0.31
XS2872909770	ASTRAZENECA FINANCE LLC 3.278% 05/08/2033	1 935 000.000	98.19100	EUR	31/03/2026	1 952 660.87	1 941 702.79	41 706.94	-52 665.02	1.41
XS2737652474	AXA SA VAR PERP 31/12/2099	944 000.000	103.90500	EUR	31/03/2026	986 400.51	993 497.68	12 634.48	-5 537.31	0.72
XS2762369549	BANCO BILBAO VIZCAYA REG VAR 08/02/2036	800 000.000	102.63800	EUR	31/03/2026	846 080.00	826 767.01	5 663.01	-24 976.00	0.60
IT0005632267	BANCO BPM SPA 3.375% 21/01/2030	791 000.000	99.27800	EUR	31/03/2026	791 598.68	790 481.95	5 192.97	-6 309.70	0.57
IT0005675126	BANCO BPM SPA VAR 23/10/2031	840 000.000	96.89000	EUR	31/03/2026	838 571.68	825 454.77	11 578.77	-24 695.68	0.60
XS2743029840	BANCO SANTANDER SA 3.75% 09/01/2034	900 000.000	99.70900	EUR	31/03/2026	924 424.20	905 055.66	7 674.66	-27 043.20	0.66
XS2817323749	BANCO SANTANDER VAR PERP 31/12/2099	600 000.000	103.95700	EUR	31/03/2026	647 772.00	628 579.08	4 837.08	-24 030.00	0.46
XS2345798271	BANK OF AMERICA CORP VAR 24/05/2032	1 700 000.000	87.92500	EUR	31/03/2026	1 513 187.00	1 510 790.05	16 065.05	-18 462.00	1.09
XS3332496184	BANK OF IRELAND GROUP VAR 02/04/2034	846 000.000	99.39100	EUR	31/03/2026	840 061.08	840 847.86		786.78	0.61
XS2817924660	BANK OF IRELAND GROUP VAR 10/08/2034	133 000.000	101.74700	EUR	31/03/2026	137 489.65	139 390.94	4 067.43	-2 166.14	0.10
XS3112064947	BANK OF MONTREAL VAR 09/01/2032	1 424 000.000	98.08700	EUR	31/03/2026	1 418 858.31	1 407 282.83	10 523.95	-22 099.43	1.02
FR0014015J95	BANQUE FED CRED MUTUEL VAR 21/07/2033	1 000 000.000	96.95100	EUR	31/03/2026	994 151.67	976 318.22	6 808.22	-24 641.67	0.71
XS2831195644	BARCLAYS PLC VAR 31/05/2036	400 000.000	102.52600	EUR	31/03/2026	422 341.00	426 780.58	16 676.58	-12 237.00	0.31
XS3170898723	BAWAG P S K VAR 02/09/2033	500 000.000	97.08400	EUR	31/03/2026	498 890.00	495 221.37	9 801.37	-13 470.00	0.36

Code valeur	Libellé	Quantité	Cours	Dev	Date du cours	Prix de revient	Valeur boursière	Intérêts courus	+/- value	% Actif
BE0390167337	BELFIUS BANK SA 3.375% 20/02/2031	1 000 000.000	98.14600	EUR	31/03/2026	1 000 726.67	985 251.10	3 791.10	-19 266.67	0.71
BE6365319829	BELFIUS BANK SA NV 3.375% 28/05/2030	900 000.000	98.85800	EUR	31/03/2026	909 068.73	915 436.73	25 714.73	-19 346.73	0.66
XS3215466338	BMS IRELAND CAP FUNDING 3.363% 10/11/2033	747 000.000	97.07700	EUR	31/03/2026	747 675.56	735 007.36	9 842.17	-22 510.37	0.53
FR001400F2H9	BNP PARIBAS VAR PERPETUAL 31/12/2099	800 000.000	106.25300	EUR	31/03/2026	878 600.00	868 177.85	18 153.85	-28 576.00	0.63
XS2621007660	BOOKING HOLDINGS INC 4.125% 12/05/2033	668 000.000	101.22700	EUR	31/03/2026	670 263.61	700 731.63	24 535.27	5 932.75	0.51
FR0014005V67	BPCE SA VAR 13/10/2046	2 000 000.000	87.34700	EUR	31/03/2026	1 785 502.91	1 766 850.96	19 910.96	-38 562.91	1.28
XS3227880021	BT FINANCE PLC 3.375% 17/11/2032	782 000.000	97.09000	EUR	31/03/2026	779 080.32	769 077.72	9 833.92	-19 836.52	0.56
FR0014013058	BUREAU VERITAS SA 3.375% 01/10/2033	800 000.000	96.80000	EUR	31/03/2026	796 282.18	787 936.99	13 536.99	-21 882.18	0.57
XS3226502485	CAIXABANK SA VAR 14/05/2038	700 000.000	96.76300	EUR	31/03/2026	703 027.00	687 670.79	10 329.79	-25 686.00	0.50
FR0014012S89	CAPGEMINI SE 3.5% 25/09/2034	800 000.000	95.19700	EUR	31/03/2026	790 692.00	776 074.63	14 498.63	-29 116.00	0.56
XS2387052744	CASTELLUM HELSINKI 0.875% 17/09/2029	800 000.000	93.79400	EUR	31/03/2026	744 679.26	754 130.08	3 778.08	5 672.74	0.55
XS2793256137	CBRE GI OPEN END FUND 4.75% 27/03/2034	389 000.000	102.06900	EUR	31/03/2026	393 900.97	397 352.15	303.74	3 147.44	0.29
XS3326476523	COCA COLA HBC FINANCE BV 4% 01/10/2033	641 000.000	100.82100	EUR	31/03/2026	640 634.63	646 332.86	70.25	5 627.98	0.47
DE000CZ45YV9	COMMERZBANK AG VAR 16/07/2032	400 000.000	100.37000	EUR	31/03/2026	401 432.80	412 877.26	11 397.26	47.20	0.30
FR001400MDV4	COVIVIO 4.625% 05/06/2032	1 100 000.000	102.05400	EUR	31/03/2026	1 142 271.00	1 164 548.45	41 954.45	-19 677.00	0.84
FR001400Q7X2	COVIVIO HOTELS SACA 4.125% 23/05/2033	1 300 000.000	98.29400	EUR	31/03/2026	1 322 117.56	1 323 954.19	46 132.19	-44 295.56	0.96
FR001400F067	CREDIT AGRICOLE SA VAR PERPETUAL 31/12/2099	700 000.000	104.89100	EUR	31/03/2026	751 380.00	735 616.08	1 379.08	-17 143.00	0.53
FR001400PZV0	CREDIT MUTUEL ARKEA VAR 15/05/2035	300 000.000	101.76300	EUR	31/03/2026	303 765.00	318 019.03	12 730.03	1 524.00	0.23
BE0002989706	CRELAN SA VAR 23/01/2032	600 000.000	105.80100	EUR	31/03/2026	655 462.29	640 760.79	5 954.79	-20 656.29	0.46
BE0390287564	CRELAN SA VAR 30/04/2037	800 000.000	98.07200	EUR	31/03/2026	799 872.00	790 011.62	5 435.62	-15 296.00	0.57
XS2900380812	DAIMLER TRUCK INTL 3.375% 23/09/2030	200 000.000	98.80900	EUR	31/03/2026	199 306.00	201 150.19	3 532.19	-1 688.00	0.15
FR0014017HO4	DANONE SA 3.785% 01/04/2034	400 000.000	100.12600	EUR	31/03/2026	400 000.00	400 545.48	41.48	504.00	0.29
DE000A30VT06	DEUTSCHE BANK AG VAR 05/09/2030	1 500 000.000	103.63800	EUR	31/03/2026	1 513 687.60	1 597 515.21	42 945.21	40 882.40	1.16
DE000A4DE9Y3	DEUTSCHE BANK AG VAR 13/02/2031	300 000.000	98.19300	EUR	31/03/2026	299 685.00	295 910.51	1 331.51	-5 106.00	0.21
XS2280835260	DIGITAL INTREPID HOLDING 0.625% 15/07/2031	1 200 000.000	83.79200	EUR	31/03/2026	1 032 748.00	1 010 867.01	5 363.01	-27 244.00	0.73
XS2977974927	DNB BANK ASA VAR 15/01/2031	400 000.000	98.54000	EUR	31/03/2026	402 740.80	396 691.51	2 531.51	-8 580.80	0.29
XS3074473474	DNB BANK ASA VAR 20/05/2031	400 000.000	98.09500	EUR	31/03/2026	402 480.00	403 236.16	10 856.16	-10 100.00	0.29
XS2852136063	DSM BV 3.625% 02/07/2034	627 000.000	97.65900	EUR	31/03/2026	626 015.95	629 384.06	17 062.13	-13 694.02	0.46
XS3204041266	DZ BANK AG VAR 15/10/2035	500 000.000	98.22200	EUR	31/03/2026	500 484.17	499 689.64	8 579.64	-9 374.17	0.36
XS3274805376	E ON SE 3.448% 19/01/2034	1 592 000.000	97.64000	EUR	31/03/2026	1 593 363.13	1 565 407.23	10 978.43	-38 934.33	1.13
XS3166221948	EAST JAPAN RAILWAY CO 3.727% 02/09/2037	1 009 000.000	97.36400	EUR	31/03/2026	1 009 173.59	1 004 244.82	21 842.06	-26 770.83	0.73
XS3071203056	EATON CAPITAL ULC 3.625% 09/05/2035	800 000.000	97.62400	EUR	31/03/2026	803 960.89	807 052.27	26 060.27	-22 968.89	0.58
PTEDP6OM0007	EDP SA VAR 02/12/2055	900 000.000	96.42200	EUR	31/03/2026	896 679.00	871 142.18	3 344.18	-28 881.00	0.63
XS3171675393	EDP SERVICIOS FIN ESP SA 3.125% 03/12/2031	615 000.000	97.22800	EUR	31/03/2026	611 598.40	604 270.69	6 318.49	-13 646.20	0.44

Code valeur	Libellé	Quantité	Cours	Dev	Date du cours	Prix de revient	Valeur boursière	Intérêts courus	+/- value	% Actif
BE6352705782	ELIA TRANSMISSION BELGIUM NV 3.875% 11/06/2031	800 000.000	99.73800	EUR	31/03/2026	807 697.78	822 958.79	25 054.79	-9 793.78	0.60
FR0014016ZV3	ELIS SA 3.875% 23/03/2032	700 000.000	99.27200	EUR	31/03/2026	698 747.00	695 647.15	743.15	-3 843.00	0.50
XS3070067072	ELISA OYJ 2.875% 14/05/2030	1 258 000.000	97.63600	EUR	31/03/2026	1 250 289.13	1 260 266.64	32 005.76	-22 028.25	0.91
XS3086867440	ELM BV FOR JULIUS BAER 3.375% 19/06/2030	500 000.000	97.97400	EUR	31/03/2026	498 517.50	503 138.84	13 268.84	-8 647.50	0.36
XS1492580516	ELM BV PERP VAR	2 050 000.000	100.18400	EUR	31/03/2026	1 988 214.08	2 134 143.23	80 371.23	65 557.92	1.55
XS2312746345	ENEL SPA VAR PERPETUAL	900 000.000	89.38100	EUR	31/03/2026	751 296.67	813 952.97	9 523.97	53 132.33	0.59
FR001400KHG0	ENGIE SA 3.875% 06/01/2031	700 000.000	101.54500	EUR	31/03/2026	702 847.60	717 206.10	6 391.10	7 967.40	0.52
AT0000A3RNZ8	ERSTE GROUP BANK AG VAR 21/04/2036	700 000.000	97.59900	EUR	31/03/2026	701 617.00	688 299.16	5 106.16	-18 424.00	0.50
FR001400RX89	ESSILORLUXOTTICA 3% 05/03/2032	800 000.000	97.51100	EUR	31/03/2026	802 312.89	781 929.10	1 841.10	-22 224.89	0.57
XS2113167568	ESSITY AB 0.5% 03/02/2030	400 000.000	89.76000	EUR	31/03/2026	360 761.00	359 357.81	317.81	-1 721.00	0.26
XS2386877133	ESSITY CAPITAL BV 0.25% 15/09/2029	100 000.000	90.23900	EUR	31/03/2026	89 875.00	90 375.30	136.30	364.00	0.07
XS2904504979	EUROBANK SA VAR 24/09/2030	500 000.000	100.32800	EUR	31/03/2026	502 695.00	512 050.96	10 410.96	-1 055.00	0.37
DE000A4DFWV3	EVONIK INDUSTRIES AG VAR 09/09/2055	600 000.000	96.66500	EUR	31/03/2026	599 575.00	594 311.92	14 321.92	-19 585.00	0.43
XS2982065018	EXPERIAN FINANCE PLC 3.51% 15/12/2033	580 000.000	97.43300	EUR	31/03/2026	580 047.00	571 135.14	6 023.74	-14 935.60	0.41
XS3299544711	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.305%17/05/2029	700 000.000	97.51800	EUR	31/03/2026	700 216.36	685 414.88	2 788.88	-17 590.36	0.50
XS3148184156	GIVAUDAN FIN EUROPE 2.875% 09/09/2029	600 000.000	98.23500	EUR	31/03/2026	604 090.29	599 098.36	9 688.36	-14 680.29	0.43
XS3319131119	HENKEL AG & CO KGAA 3.625% 02/04/2031	900 000.000	100.52100	EUR	31/03/2026	899 478.00	904 689.00		5 211.00	0.66
XS2385390724	HOLDING D INFRASTRUCTURES DE TRANSPORT SAS 0.625% 16/09/2028	700 000.000	94.14900	EUR	31/03/2026	662 290.61	661 416.29	2 373.29	-3 247.61	0.48
DE000A383PT8	HOWOGE WOHNUNGS 3.875% 05/06/2030	1 100 000.000	100.14400	EUR	31/03/2026	1 106 068.25	1 136 735.03	35 151.03	-4 484.25	0.82
XS3224600232	IBERDROLA FINANZAS SAU VAR PERP 31/12/2099	600 000.000	96.92400	EUR	31/03/2026	599 948.00	590 667.29	9 123.29	-18 404.00	0.43
XS2295333988	IBERDROLA INTL BV VAR PERP	1 100 000.000	92.40100	EUR	31/03/2026	1 039 796.00	1 019 271.00	2 860.00	-23 385.00	0.74
XS2244941063	IBERDROLA INTL BV VAR PERP 31/12/2099	700 000.000	99.81500	EUR	31/03/2026	667 201.57	710 888.57	12 183.57	31 503.43	0.51
FR001400ZRC6	ICADE SA 4.375% 22/05/2035	1 200 000.000	94.16200	EUR	31/03/2026	1 186 990.00	1 175 252.22	45 308.22	-57 046.00	0.85
XS3190744907	IDS FINANCING PLC 1% 01/01/2029	521 000.000	97.60400	EUR	31/03/2026	519 372.30	517 006.29	8 489.45	-10 855.46	0.37
FR00140141X5	IMERYS 4% 21/11/2032	500 000.000	96.75700	EUR	31/03/2026	499 980.00	491 017.88	7 232.88	-16 195.00	0.36
XS3074456891	INFORMA PLC 3.375% 09/06/2031	517 000.000	96.95200	EUR	31/03/2026	515 600.98	515 439.86	14 198.02	-14 359.14	0.37
XS2244936659	INFRASTRUTTURE WIRELESS 1.625% 21/10/2028	700 000.000	93.99800	EUR	31/03/2026	655 200.00	663 065.79	5 079.79	2 786.00	0.48
XS3153087559	ING GROEP NV VAR 20/08/2037	1 500 000.000	97.06300	EUR	31/03/2026	1 501 241.47	1 491 775.48	35 830.48	-45 296.47	1.08
XS2886191589	ING GROEP NV VAR 26/08/2035	700 000.000	100.18900	EUR	31/03/2026	721 084.00	719 173.00	17 850.00	-19 761.00	0.52
IT0005611550	INTESA SANPAOLO SPA VAR 16/09/2032	369 000.000	99.95900	EUR	31/03/2026	370 777.14	376 555.25	7 706.54	-1 928.43	0.27
XS3032046016	INVESTOR AB 3.5% 31/03/2034	560 000.000	98.00400	EUR	31/03/2026	557 561.00	548 929.80	107.40	-8 738.60	0.40
XS2977890313	IREN SPA VAR PERP 31/12/2099	400 000.000	98.70300	EUR	31/03/2026	404 606.00	411 776.38	16 964.38	-9 794.00	0.30
XS2957380228	JOHNSON CONTROLS TYCO FI 3.125% 11/12/2033	347 000.000	94.91400	EUR	31/03/2026	344 117.51	332 678.98	3 327.40	-14 765.93	0.24

Code valeur	Libellé	Quantité	Cours	Dev	Date du cours	Prix de revient	Valeur boursière	Intérêts courus	+/- value	% Actif
XS3300349639	JPMORGAN CHASE AND CO VAR 18/02/2032	1 376 000.000	97.42000	EUR	31/03/2026	1 376 413.85	1 345 582.78	5 083.58	-35 914.65	0.97
BE0002990712	KBC GROUP NV VAR 17/04/2035	700 000.000	102.04200	EUR	31/03/2026	711 152.83	746 177.56	31 883.56	3 141.17	0.54
BE0390152180	KBC GROUP NV VAR PERPETUAL	600 000.000	101.69000	EUR	31/03/2026	635 580.00	611 783.84	1 643.84	-25 440.00	0.44
FR0013300605	KLEPIERRE 1.625% 13/12/2032	600 000.000	86.30900	EUR	31/03/2026	540 300.00	520 792.36	2 938.36	-22 446.00	0.38
FR001400NDQ2	KLEPIERRE SA 3.875% 23/09/2033	600 000.000	98.52100	EUR	31/03/2026	595 999.56	603 292.44	12 166.44	-4 873.56	0.44
XS2229470146	KONINKLIJKE KPN NV 0.875% 14/12/2032	1 600 000.000	82.86900	EUR	31/03/2026	1 366 595.00	1 330 084.82	4 180.82	-40 691.00	0.96
FR0014001R34	LA BANQUE POSTALE VAR 02/08/2032	300 000.000	96.69500	EUR	31/03/2026	270 185.88	291 582.95	1 497.95	19 899.12	0.21
XS3069338336	LLOYDS BANKING GROUP PLC VAR 09/05/2035	369 000.000	99.42500	EUR	31/03/2026	369 582.38	380 142.03	13 263.78	-2 704.13	0.28
XS2815980664	LLOYDS BANKING GROUP PLC VAR 14/05/2032	487 000.000	100.40900	EUR	31/03/2026	489 847.47	505 691.59	16 699.76	-855.64	0.37
XS2679904685	LSEG NETHERLANDS BV 4.231% 29/09/2030	1 052 000.000	102.44500	EUR	31/03/2026	1 076 747.39	1 100 281.32	22 559.92	974.01	0.80
FR001400ZEB6	LVMH MOET HENNESSY VUITT 3% 07/03/2032	1 700 000.000	97.29600	EUR	31/03/2026	1 692 720.00	1 657 664.88	3 632.88	-38 688.00	1.20
XS3238212164	MAGNUM ICC FIN 3.75% 26/11/2034	549 000.000	97.08400	EUR	31/03/2026	548 799.81	540 154.48	7 163.32	-15 808.65	0.39
XS3320665444	MAPLE PARENT HLDS CO 4.728% 26/03/2035	714 000.000	99.85500	EUR	31/03/2026	714 000.00	713 612.11	647.41	-1 035.30	0.52
XS2023644540	MERCK FIN SERVICES GMBH 0.875% 05/07/2031	500 000.000	87.36800	EUR	31/03/2026	450 622.29	440 088.29	3 248.29	-13 782.29	0.32
XS3223939466	MERCK KGAA VAR 24/11/2055	2 200 000.000	97.19900	EUR	31/03/2026	2 197 158.00	2 146 741.01	8 363.01	-58 780.00	1.55
XS3293638568	MIZUHO FINANCIAL GROUP VAR 16/05/2032	1 299 000.000	97.29400	EUR	31/03/2026	1 299 655.13	1 268 989.90	5 140.84	-35 806.07	0.92
XS2790333889	MORGAN STANLEY VAR 21/03/2035	1 700 000.000	98.99100	EUR	31/03/2026	1 753 550.00	1 685 057.47	2 210.47	-70 703.00	1.22
XS3086253039	NATIONAL GRID NA INC 3.15% 03/06/2030	600 000.000	98.05900	EUR	31/03/2026	604 632.86	604 043.59	15 689.59	-16 278.86	0.44
XS2898838516	NATWEST GROUP PLC VAR 12/09/2032	1 321 000.000	98.99900	EUR	31/03/2026	1 325 864.51	1 333 912.68	26 135.89	-18 087.72	0.97
XS3009472989	NATWEST GROUP PLC VAR 25/02/2035	900 000.000	98.17800	EUR	31/03/2026	895 500.00	886 906.80	3 304.80	-11 898.00	0.64
XS3303513066	NETWORK FINANCE CO PTY LTD 3.5% 05/09/2033	400 000.000	97.26900	EUR	31/03/2026	399 176.00	390 149.97	1 073.97	-10 100.00	0.28
XS2388449758	NN BANK NV 0.5% 21/09/2028	1 500 000.000	93.17100	EUR	31/03/2026	1 359 538.21	1 401 530.75	3 965.75	38 026.79	1.02
XS2602037629	NN GROUP NV VAR PERPETUAL 31/12/2099	558 000.000	102.95100	EUR	31/03/2026	568 748.56	576 496.53	2 029.95	5 718.02	0.42
XS3232967318	NORDEA BANK ABP VAR 19/11/2035	2 000 000.000	96.02200	EUR	31/03/2026	1 985 306.00	1 944 303.01	23 863.01	-64 866.00	1.41
XS3100081507	NTT FINANCE CORP 3.678% 16/07/2033	489 000.000	98.84200	EUR	31/03/2026	490 333.33	496 148.91	12 811.53	-6 995.95	0.36
XS2776001377	OMNICOM FINANCE HOLD 3.7% 06/03/2032	700 000.000	98.07200	EUR	31/03/2026	708 415.00	688 419.89	1 915.89	-21 911.00	0.50
XS3284416917	OP CORPORATE BANK PLC VAR 30/01/2032	1 774 000.000	98.07000	EUR	31/03/2026	1 771 737.35	1 749 555.25	9 793.45	-31 975.55	1.27
FR001400GDJ1	ORANGE SA VAR PERPETUAL	1 500 000.000	103.43000	EUR	31/03/2026	1 516 542.77	1 628 540.75	77 090.75	34 907.23	1.18
XS2901491261	P3 GROUP SARL 4.0% 19/04/2032	803 000.000	98.13600	EUR	31/03/2026	822 661.58	818 656.08	30 624.00	-34 629.50	0.59
XS3013011203	PPG INDUSTRIES INC 3.25% 04/03/2032	468 000.000	96.76700	EUR	31/03/2026	465 657.50	454 078.03	1 208.47	-12 787.94	0.33
XS2810794680	PROLOGIS EURO FINANCE 4% 05/05/2034	600 000.000	98.90100	EUR	31/03/2026	618 444.00	615 236.14	21 830.14	-25 038.00	0.45

Code valeur	Libellé	Quantité	Cours	Dev	Date du cours	Prix de revient	Valeur boursière	Intérêts courus	+/- value	% Actif
BE0002830116	PROXIMUS SADP 0.75% 17/11/2036	800 000.000	73.72900	EUR	31/03/2026	594 302.22	592 067.62	2 235.62	-4 470.22	0.43
FR0014010CI2	PUBLICIS GROUPE SA 3.375% 12/06/2032	900 000.000	96.86300	EUR	31/03/2026	899 725.00	896 233.44	24 466.44	-27 958.00	0.65
CH1353015048	RAIFFEISEN SCHWEIZ VAR 03/09/2032	800 000.000	100.09600	EUR	31/03/2026	805 320.89	818 582.18	17 814.18	-4 552.89	0.59
FR0014015EO5	RCI BANQUE SA 3.75% 16/02/2032	300 000.000	97.88000	EUR	31/03/2026	299 922.00	295 982.47	2 342.47	-6 282.00	0.21
XS2552369469	RED ELECTRICA CORP VAR PREPETUAL	1 200 000.000	102.05500	EUR	31/03/2026	1 239 431.14	1 260 849.04	36 189.04	-14 771.14	0.91
XS2838500218	REDEIA ELECTRICA CORP 3.375% 09/07/2032	400 000.000	97.61200	EUR	31/03/2026	402 640.00	400 323.34	9 875.34	-12 192.00	0.29
XS2779010300	RELX FINANCE 3.375% 20/03/2033	999 000.000	97.38300	EUR	31/03/2026	998 519.55	974 057.02	1 200.85	-25 663.38	0.71
FR001400U3P1	ROQUETTE FRERES 3.774% 25/11/2031	700 000.000	97.43000	EUR	31/03/2026	701 595.00	691 274.39	9 264.39	-19 585.00	0.50
XS3308054124	ROYAL SCHIPHOL GROUP NV 3.625% 20/11/2035	400 000.000	97.60000	EUR	31/03/2026	397 304.00	390 916.44	516.44	-6 904.00	0.28
FR001400J150	RTE RESEAU DE TRANSPORT 3.75% 04/07/2035	1 200 000.000	98.28900	EUR	31/03/2026	1 198 979.00	1 213 002.25	33 534.25	-19 511.00	0.88
XS3304304945	SAGE GROUP PLC 3.821% 25/02/2033	504 000.000	97.07400	EUR	31/03/2026	504 000.00	491 152.36	1 899.40	-14 747.04	0.36
FR001400Y1I6	SANOFI 2.75% 11/03/2031	800 000.000	97.73300	EUR	31/03/2026	795 242.67	783 190.03	1 326.03	-13 378.67	0.57
XS2894895684	SCOTTISH HYDRO ELECTRIC 3.375% 04/09/2032	513 000.000	97.69100	EUR	31/03/2026	510 719.90	511 116.17	9 961.34	-9 565.07	0.37
XS2616008970	SIKA CAPITAL BV 3.75% 03/05/2030	1 042 000.000	100.74200	EUR	31/03/2026	1 051 371.12	1 085 487.94	35 756.30	-1 639.48	0.79
FR0014014A53	SOCIETE GENERALE VAR 20/11/2035	400 000.000	97.98500	EUR	31/03/2026	400 166.91	397 587.95	5 647.95	-8 226.91	0.29
XS3027988263	SSE PLC 3.5% 18/03/2032	551 000.000	98.94400	EUR	31/03/2026	551 104.50	545 973.97	792.53	-5 923.06	0.40
XS2439704318	SSE PLC VAR PERP	900 000.000	99.74800	EUR	31/03/2026	884 689.18	931 858.03	34 126.03	13 042.82	0.67
XS2726853554	STATKRAFT AS 3.125% 13/12/2031	448 000.000	97.62000	EUR	31/03/2026	444 883.13	441 556.78	4 219.18	-7 545.53	0.32
XS2768793676	STATNETT SF 3.375% 26/02/2036	800 000.000	96.25900	EUR	31/03/2026	788 796.44	772 661.04	2 589.04	-18 724.44	0.56
XS3307413842	STELLANTIS NV VAR PERPETUAL 31/12/2099	800 000.000	95.62000	EUR	31/03/2026	795 936.00	767 288.77	2 328.77	-30 976.00	0.56
FR001400DQ92	SUEZ 5% 03/11/2032	600 000.000	105.60900	EUR	31/03/2026	649 881.43	645 982.77	12 328.77	-16 227.43	0.47
BE6365314770	SYENSQO SA 3.375% 28/05/2031	1 200 000.000	97.59800	EUR	31/03/2026	1 207 072.00	1 205 462.30	34 286.30	-35 896.00	0.87
XS3298843924	T MOBILE USA INC 3.625% 19/02/2035	1 239 000.000	96.99900	EUR	31/03/2026	1 237 883.94	1 206 985.77	5 168.16	-36 066.33	0.87
XS2314267449	TELE2 AB 0.75% 23/03/2031	700 000.000	88.26300	EUR	31/03/2026	603 284.72	617 984.84	143.84	14 556.28	0.45
XS2623868994	TELE2 AB 3.75% 22/11/2029	511 000.000	100.57100	EUR	31/03/2026	512 391.00	520 795.31	6 877.50	1 526.81	0.38
XS2589828941	TELIA COMPANY AB 3.625% 22/02/2032	700 000.000	100.11700	EUR	31/03/2026	720 573.00	703 530.30	2 711.30	-19 754.00	0.51
XS3166363906	TELSTRA GROUP LTD 3.375% 02/03/2035	1 400 000.000	96.80700	EUR	31/03/2026	1 408 204.87	1 359 311.01	4 013.01	-52 906.87	0.98
XS3128477521	TERNA RETE ELETTRICA 3.0% 22/07/2031	850 000.000	97.27900	EUR	31/03/2026	847 020.08	844 616.71	17 745.21	-20 148.58	0.61
XS2798269069	TERNA RETE ELETTRICA VAR PERP 31/12/2099	400 000.000	101.12500	EUR	31/03/2026	414 011.00	423 031.51	18 531.51	-9 511.00	0.31
XS3281650823	TERNA RETE ELETTRICA VAR PERPETUAL 31/12/2099	500 000.000	96.50000	EUR	31/03/2026	499 540.00	485 729.17	3 229.17	-17 040.00	0.35
FR001400L263	THALES SA 4.25% 18/10/2031	700 000.000	103.37500	EUR	31/03/2026	745 719.00	737 155.14	13 530.14	-22 094.00	0.53
XS2980851351	TORONTO DOM BANK VAR 23/01/2036	988 000.000	99.01900	EUR	31/03/2026	992 352.00	985 834.66	7 526.94	-14 044.28	0.71

Code valeur	Libellé	Quantité	Cours	Dev	Date du cours	Prix de revient	Valeur boursière	Intérêts courus	+/- value	% Actif
XS3047435659	TRANSURBAN FINANCE CO 4.143% 17/04/2035	286 000.000	100.70200	EUR	31/03/2026	288 715.52	299 369.76	11 362.04	-707.80	0.22
XS2614623978	TRANSURBAN FINANCE CO 4.225% 26/04/2033	300 000.000	101.97700	EUR	31/03/2026	315 789.00	317 772.58	11 841.58	-9 858.00	0.23
CH1305916897	UBS GROUP AG VAR 09/06/2033	683 000.000	101.03300	EUR	31/03/2026	691 141.24	712 980.33	22 924.94	-1 085.85	0.52
FR001400SIL1	UNIBAIL RODAMCO WESTFLD 3.875% 11/09/2034	600 000.000	96.67500	EUR	31/03/2026	598 516.29	592 980.82	12 930.82	-18 466.29	0.43
XS2496289138	UNIVERSAL MUSIC GROUP NV 3.75% 30/06/2032	1 014 000.000	99.17500	EUR	31/03/2026	1 043 049.52	1 034 387.65	28 753.15	-37 415.02	0.75
FR001400UHP0	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA 2.974% 10/01/2031	600 000.000	97.04800	EUR	31/03/2026	599 948.57	586 296.79	4 008.79	-17 660.57	0.42
FR00140007L3	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA VAR PERP	900 000.000	94.72700	EUR	31/03/2026	875 336.00	873 933.41	21 390.41	-22 793.00	0.63
XS2821745374	VERBUND AG 3.25% 17/05/2031	300 000.000	99.32400	EUR	31/03/2026	299 088.00	306 519.95	8 547.95	-1 116.00	0.22
XS3310548105	VESTAS WIND SYSTEMS AS 3.75% 15/06/2033	431 000.000	98.74100	EUR	31/03/2026	429 685.45	426 237.92	664.21	-4 111.74	0.31
DE000A3MP4V7	VONOVIA SE 0.75% 01/09/2032	1 100 000.000	81.83600	EUR	31/03/2026	896 969.32	905 010.38	4 814.38	3 226.68	0.66
XS2198580271	WOLTERS KLUWER NV 0.75% 03/07/2030	1 100 000.000	88.93100	EUR	31/03/2026	987 588.12	984 411.55	6 170.55	-9 347.12	0.71
XS2592516210	WOLTERS KLUWER NV 3.75% 03/04/2031	200 000.000	100.01300	EUR	31/03/2026	205 864.00	207 505.45	7 479.45	-5 838.00	0.15
CH1471403852	ZUERCHER KANTONALBANK VAR 11/09/2031	800 000.000	97.76400	EUR	31/03/2026	801 100.00	796 140.69	14 028.69	-18 988.00	0.58

Code valeur	Libellé	Quantité	Cours	Dev	Date du cours	Prix de revient	Valeur boursière	Intérêts courus	+/- value	% Actif
<b>Total Obligation</b>						136 036 170.24	135 918 928.75	2 158 102.37	-2 275 343.86	98.45
<b>Sicav (O.P.C.V.M.)</b>										
FR001400KPZ3	OFI INV ESG LIQUIDIT PART I	2 643.000	1 072.04000	EUR	31/03/2026	2 832 321.23	2 833 401.72		1 080.49	2.05
<b>Total Sicav (O.P.C.V.M.)</b>						2 832 321.23	2 833 401.72		1 080.49	2.05
<b>Total Valeurs mobilières</b>						138 868 491.47	138 752 330.47	2 158 102.37	-2 274 263.37	100.50
<b>Futures</b>										
<b>Taux ( Livraison du sous-jacent )</b>										
RX100626	EURO BUND 0626	20.000	125.39000	EUR	31/03/2026		8 900.00		8 900.00	0.01
DU100626	EURO SCHATZ 0626	159.000	105.75000	EUR	31/03/2026		3 975.00		3 975.00	
<b>Total Taux ( Livraison du sous-jacent )</b>							12 875.00		12 875.00	0.01
<b>Total Futures</b>							12 875.00		12 875.00	0.01
<b>Liquidités</b>										
<b>APPELS DE MARGES</b>										
MGBNPEUR	Appel de marge EUR	456 910.240	1.00000	EUR	31/03/2026	456 910.24	456 910.24			0.33
MGEUR	Appel marge EUR	-12 875.000	1.00000	EUR	31/03/2026	-12 875.00	-12 875.00			-0.01
<b>Total APPELS DE MARGES</b>						444 035.24	444 035.24			0.32
<b>AUTRES</b>										
RMF065EUR	Prov com mvts EUR	-7 532.540	1.00000	EUR	31/03/2026	-7 532.54	-7 532.54			-0.01
<b>Total AUTRES</b>						-7 532.54	-7 532.54			-0.01
<b>BANQUE OU ATTENTE</b>										
BDS065EUR	Ach diff titres EUR	-4 130 935.400	1.00000	EUR	31/03/2026	-4 130 935.40	-4 130 935.40			-2.99
BK065EUR	Banque EUR SGP	-91 239.050	1.00000	EUR	31/03/2026	-91 239.05	-91 239.05			-0.07
BK065USD	Banque USD SGP	4 291.720	0.86790	USD	31/03/2026	4 210.37	3 724.80		-485.57	
SDS065EUR	Vte diff titres EUR	3 145 831.210	1.00000	EUR	31/03/2026	3 145 831.21	3 145 831.21			2.28
<b>Total BANQUE OU ATTENTE</b>						-1 072 132.87	-1 072 618.44		-485.57	-0.78
<b>DEPOSIT DE GARANTIE</b>										
DFPBNPEUR	Deposit OTC Verse	367 466.120	1.00000	EUR	31/03/2026	367 466.12	367 466.12			0.27
DFPEUR	Gar sur MAT ferm V	108 013.300	1.00000	EUR	31/03/2026	108 013.30	108 013.30			0.08
<b>Total DEPOSIT DE GARANTIE</b>						475 479.42	475 479.42			0.34
<b>FRAIS DE GESTION</b>										
F110EUR	PrComGestFin	-83 207.160	1.00000	EUR	31/03/2026	-83 207.16	-83 207.16			-0.06
<b>Total FRAIS DE GESTION</b>						-83 207.16	-83 207.16			-0.06
<b>Total Liquidités</b>						-243 357.91	-243 843.48		-485.57	-0.18
<b>Derives de credit</b>										
<b>CDS</b>										
CDS-00108258	263KBAMLE01A705D2858	-4 500 000.000	6.43536	EUR	31/03/2026	-304 231.01	-289 591.00	-8 125.00	22 765.01	-0.21
CDS-00108534	263VMSDWE013O03E1723	-2 600 000.000	6.43536	EUR	31/03/2026	-168 434.69	-167 319.24	-4 694.44	5 809.89	-0.12
<b>Total CDS</b>						-472 665.70	-456 910.24	-12 819.44	28 574.90	-0.33
<b>Total Derives de credit</b>						-472 665.70	-456 910.24	-12 819.44	28 574.90	-0.33

### ▼ Cours des devises utilisées

Devise	Date du cours	Cours utilisé	Cours inverse
EUR/USD	31/03/2026	1.15220000	0.86790488