



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

# SICAV

# OFI INVEST DEVELOPPEMENT

**Attestation du commissaire aux comptes sur la composition de l'actif  
au 30 septembre 2025**

SICAV  
OFI INVEST DEVELOPPEMENT  
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

## **SICAV OFI INVEST DEVELOPPEMENT**

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

### **Attestation du commissaire aux comptes sur la composition de l'actif au 30 septembre 2025**

En notre qualité de commissaire aux comptes de la SICAV et en application des dispositions de l'article L. 214-24-49 du code monétaire et financier 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 30 septembre 2025 ci-jointe.

Ces informations ont été établies sous la responsabilité des organes de direction de la SICAV. Il nous appartient de nous prononcer sur la cohérence des informations contenues dans la composition de l'actif avec la connaissance que nous avons de la SICAV 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 de la SICAV 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 DÉVELOPPEMENT au 30/09/2025

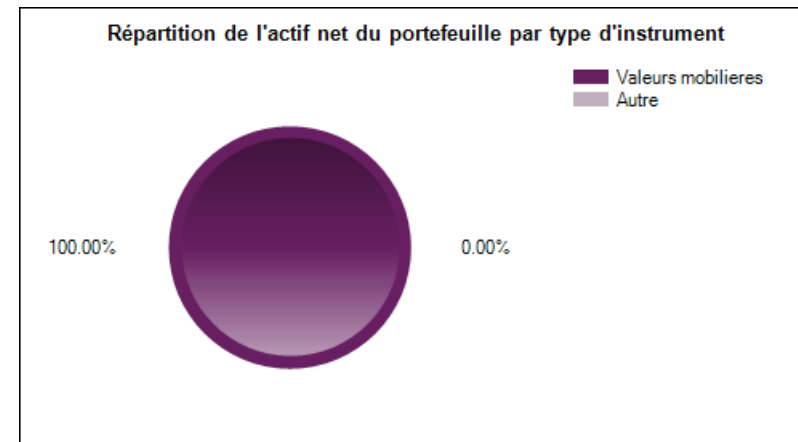
### ▼ Descriptif du portefeuille

Libellé	Code	Actif net	Dev	Statut VL
OFI INVEST DÉVELOPPEMENT	SHMZ08	11 376 028.92 EUR		OFF

### ▼ Synthèse

Part	Code ISIN	VL	Actif de la part	Dev	Nombre de parts
D	FR0000290926	377.30000	11 376 028.92000	EUR	30 151.00000

Valeur boursière	Prix de revient	+/- value	Intérêts courus
<b>Valeurs mobilières</b>			
11 403 108.87	9 467 852.77	1 903 488.31	31 767.79
<b>Coupons</b>			
315.00	315.00		
<b>Futures</b>			
-6 790.00		-6 790.00	
<b>Liquidités</b>			
-20 604.95	-20 387.84	-217.11	
<b>Total</b>			
11 376 028.92	9 447 779.93	1 896 481.20	31 767.79



## 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>Action</b>										
FR0014005AC9	AFYREN	25 110.000	2.50000	EUR	30/09/2025	60 591.82	62 775.00		2 183.18	0.55
FR0000120073	AIR LIQUIDE	454.000	176.86000	EUR	30/09/2025	19 510.52	80 294.44		60 783.92	0.71
FR0000053951	AIR LIQUIDE PRIME FIDELITE	1 642.000	176.86000	EUR	30/09/2025	35 269.08	290 404.12		255 135.04	2.55
NL0000235190	AIRBUS BR BEARER SHS	2 333.000	197.40000	EUR	30/09/2025	256 456.99	460 534.20		204 077.21	4.05
FR0010220475	ALSTOM	1 837.000	22.12000	EUR	30/09/2025	41 324.52	40 634.44		-690.08	0.36
LU1598757687	ARCELORMITTAL SA	1 275.000	30.58000	EUR	30/09/2025	28 222.82	38 989.50		10 766.68	0.34
FR0000120628	AXA SA	5 917.000	40.64000	EUR	30/09/2025	132 589.38	240 466.88		107 877.50	2.11
FR0013384369	BAIKOWSKI SA	1 176.000	22.60000	EUR	30/09/2025	13 063.00	26 577.60		13 514.60	0.23
FR0000131104	BNP PARIBAS	4 040.000	77.33000	EUR	30/09/2025	211 567.51	312 413.20		100 845.69	2.75
FR0000120503	BOUYGUES	936.000	38.32000	EUR	30/09/2025	36 289.68	35 867.52		-422.16	0.32
FR0006174348	BUREAU VERITAS	1 182.000	26.64000	EUR	30/09/2025	31 364.30	31 488.48		124.18	0.28
FR0000125338	CAPGEMINI SE	320.000	123.55000	EUR	30/09/2025	22 725.80	39 536.00		16 810.20	0.35
FR001400AJ45	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SA	1 610.000	30.54000	EUR	30/09/2025	34 081.51	49 169.40		15 087.89	0.43
FR0000125007	COMPAGNIE DE SAINT- GOBAIN SA	2 141.000	91.66000	EUR	30/09/2025	96 866.72	196 244.06		99 377.34	1.73
FR0000120644	DANONE SA	2 495.000	74.16000	EUR	30/09/2025	140 111.63	185 029.20		44 917.57	1.63
FR0014003TT8	DASSAULT SYSTEMES SE	2 501.000	28.51000	EUR	30/09/2025	86 866.21	71 303.51		-15 562.70	0.63
FR0011490648	ECOSLOPS SA	3 628.000	0.82000	EUR	30/09/2025	57 095.88	2 974.96		-54 120.92	0.03
FR0004065639	ECT INDUSTRIES	975.000	43.40000	EUR	30/09/2025	34 125.00	42 315.00		8 190.00	0.37
FR0010908533	EDENRED	1 549.000	20.20000	EUR	30/09/2025	76 404.48	31 289.80		-45 114.68	0.28
FR0011466069	EKINOPS	18 274.000	3.15000	EUR	30/09/2025	69 856.98	57 563.10		-12 293.88	0.51
FR0010208488	ENGIE SA	8 012.000	18.25500	EUR	30/09/2025	125 330.25	146 259.06		20 928.81	1.29
FR0014004362	ENTECH SA	9 998.000	9.06000	EUR	30/09/2025	70 584.36	90 581.88		19 997.52	0.80
FR0000121667	ESSILOR LUXOTTICA SA	1 308.000	276.00000	EUR	30/09/2025	172 337.85	361 008.00		188 670.15	3.17
FR0000062671	EXAIL TECHNOLOGIES SA	740.000	101.60000	EUR	30/09/2025	3 409.50	75 184.00		71 774.50	0.66
FR0011799907	GENOMIC VISION	3 248.000	0.00100	EUR	18/07/2025	39 853.41	3.25		-39 850.16	
FR0013439627	GROUPE OKWIND	2 808.000	1.24000	EUR	30/09/2025	33 844.70	3 481.92		-30 362.78	0.03
FR0000052292	HERMES INTERNATIONAL	72.000	2 083.00000	EUR	30/09/2025	130 874.61	149 976.00		19 101.39	1.32
FR0000054231	HIGH CO	13 277.000	4.04000	EUR	30/09/2025	49 591.27	53 639.08		4 047.81	0.47
FR0000121485	KERING	267.000	282.55000	EUR	30/09/2025	126 581.06	75 440.85		-51 140.21	0.66
FR0000066607	LACROIX GROUP SA	1 802.000	8.00000	EUR	30/09/2025	33 627.76	14 416.00		-19 211.76	0.13
FR0010307819	LEGRAND	554.000	140.60000	EUR	30/09/2025	59 466.36	77 892.40		18 426.04	0.68
FR0000120321	LOREAL SA	659.000	368.50000	EUR	30/09/2025	34 829.50	242 841.50		208 012.00	2.13
FR0000121014	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	947.000	520.50000	EUR	30/09/2025	247 945.78	492 913.50		244 967.72	4.33
FR0010609263	MAUNA KEA TECHNOLOGIES	20 959.000	0.08500	EUR	30/09/2025	75 937.27	1 781.52		-74 155.75	0.02
FR0000133308	ORANGE	5 393.000	13.81000	EUR	30/09/2025	67 746.64	74 477.33		6 730.69	0.65
FR0000120693	PERNOD RICARD	829.000	83.54000	EUR	30/09/2025	108 282.40	69 254.66		-39 027.74	0.61
NL0015001W49	PLUXEE NV	507.000	15.11000	EUR	30/09/2025	12 145.34	7 660.77		-4 484.57	0.07
FR0012613610	PRODWAYS GROUP SA	9 790.000	0.66800	EUR	30/09/2025	8 659.76	6 539.72		-2 120.04	0.06
FR0000130577	PUBLICIS GROUPE	1 507.000	81.68000	EUR	30/09/2025	91 277.90	123 091.76		31 813.86	1.08
FR0000131906	RENAULT SA	1 415.000	34.80000	EUR	30/09/2025	62 965.72	49 242.00		-13 723.72	0.43
FR0010820274	REORLD MEDIA	10 863.000	1.85000	EUR	30/09/2025	26 218.98	20 096.55		-6 122.43	0.18

Code valeur	Libellé	Quantité	Cours	Dev	Date du cours	Prix de revient	Valeur boursière	Intérêts courus	+/- value	% Actif
FR0000073272	SAFRAN	1 100.000	300.10000	EUR	30/09/2025	159 689.49	330 110.00		170 420.51	2.90
FR0000120578	SANOFI	4 553.000	78.55000	EUR	30/09/2025	298 998.38	357 638.15		58 639.77	3.14
FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SA	2 298.000	237.60000	EUR	30/09/2025	256 976.48	546 004.80		289 028.32	4.80
FR0000130809	SOCIETE GENERALE SA	3 816.000	56.36000	EUR	30/09/2025	117 512.61	215 069.76		97 557.15	1.89
NL00150001Q9	STELLANTIS NV	8 281.000	7.87100	EUR	30/09/2025	91 812.48	65 179.75		-26 632.73	0.57
FR001400MDW2	STIF	966.000	72.20000	EUR	30/09/2025	20 338.23	69 745.20		49 406.97	0.61
NL0000226223	STMICROELECTRONICS NV	4 313.000	23.85000	EUR	30/09/2025	84 733.44	102 865.05		18 131.61	0.90
NL0014559478	TECHNIP ENERGIES NV	1 379.000	40.08000	EUR	30/09/2025	30 039.83	55 270.32		25 230.49	0.49
FR0000051807	TELEPERFORMANCE SE	333.000	63.34000	EUR	30/09/2025	53 935.68	21 092.22		-32 843.46	0.19
FR0000121329	THALES SA	616.000	266.60000	EUR	30/09/2025	66 193.17	164 225.60		98 032.43	1.44
FR0010120402	THERACLION	9 244.000	0.73000	EUR	30/09/2025	53 569.18	6 748.12		-46 821.06	0.06
FR0000120271	TOTAL ENERGIES SE	7 566.000	51.73000	EUR	30/09/2025	289 525.35	391 389.18		101 863.83	3.44
FR0013326246	UNIBAIL RODAMCO SE REITS	306.000	89.44000	EUR	30/09/2025	21 389.90	27 368.64		5 978.74	0.24
FR0013254851	VALBIOTIS SAS	15 733.000	0.79300	EUR	30/09/2025	60 791.66	12 476.27		-48 315.39	0.11
FR0000124141	VEOLIA ENVIRONNEMENT	3 659.000	28.98000	EUR	30/09/2025	82 160.12	106 037.82		23 877.70	0.93
FR0000125486	VINCI SA	2 002.000	117.95000	EUR	30/09/2025	185 068.21	236 135.90		51 067.69	2.08
FR0010131409	WALLIX GROUP SA	3 359.000	26.35000	EUR	30/09/2025	40 655.65	88 509.65		47 854.00	0.78

Code valeur	Libellé	Quantité	Cours	Dev	Date du cours	Prix de revient	Valeur boursière	Intérêts courus	+/- value	% Actif
<b>Total Action</b>						4 979 284.11	7 227 518.59		2 248 234.48	63.53
<b>Obligation</b>										
ES0200002147	ADIF ALTA VELOCIDAD 3.625% 30/04/2035	100 000.000	100.52600	EUR	30/09/2025	99 743.00	102 065.38	1 539.38	783.00	0.90
ES0000012G42	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1.2% 31/10/2040	11 000.000	71.66200	EUR	30/09/2025	8 247.84	8 004.33	121.51	-365.02	0.07
ES0000012G34	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1.25% 31/10/2030	12 000.000	93.64000	EUR	30/09/2025	13 105.87	11 374.88	138.08	-1 869.07	0.10
ES0000012H58	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1.45% 31/10/2071	17 000.000	45.38600	EUR	30/09/2025	16 951.21	7 942.54	226.92	-9 235.59	0.07
FR0014007L00	BTF 0% 25/05/2032	24 065.000	81.97700	EUR	30/09/2025	19 443.09	19 727.77		284.68	0.17
FR0014002WK3	BTF 0% 25/11/2031	33 659.000	83.66700	EUR	30/09/2025	26 705.39	28 161.48		1 456.09	0.25
IT0005542797	BTPS 3.7% 15/06/2030	90 000.000	104.30600	EUR	30/09/2025	93 735.90	94 867.12	991.72	139.50	0.83
DE0001102606	BUNDESREPUB DEUTSCHLAND 1.70% 15/08/2032	17 000.000	95.32700	EUR	30/09/2025	16 293.63	16 243.60	38.01	-88.04	0.14
IT0005436693	BUONI POLIENNALI DEL TES 0.60% 01/08/2031	20 000.000	87.76200	EUR	30/09/2025	19 222.24	17 572.62	20.22	-1 669.84	0.15
IT0005422891	BUONI POLIENNALI DEL TES 0.9% 01/04/2031	70 000.000	90.18700	EUR	30/09/2025	59 465.08	63 132.63	1.73	3 665.82	0.55
IT0005480980	BUONI POLIENNALI DEL TES 2.15% 01/09/2052	86 000.000	66.23400	EUR	30/09/2025	72 409.86	57 118.28	157.04	-15 448.62	0.50
EU000A4D8KD2	EUROPEAN 3.375% 12/12/2035	141 491.000	101.85200	EUR	30/09/2025	141 029.74	146 701.86	2 590.45	3 081.67	1.29
EU000A284469	EUROPEAN UNION 0.30% 04/11/2050	4 000.000	45.28200	EUR	30/09/2025	4 071.34	1 822.20	10.92	-2 260.06	0.02
EU000A3K4C42	EUROPEAN UNION 0.4% 04/02/2037	2 600.000	73.41400	EUR	30/09/2025	2 579.69	1 915.60	6.84	-670.93	0.02
EU000A3K4EY2	EUROPEAN UNION 3.375% 05/10/2054	3 000.000	89.26300	EUR	30/09/2025	2 735.40	2 778.31	100.42	-57.51	0.02
DE0001102515	FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY 0% 15/05/2035	15 308.000	77.27300	EUR	30/09/2025	11 755.38	11 828.95		73.57	0.10
DE0001102440	FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY 0.5% 15/02/2028	10 000.000	96.54000	EUR	30/09/2025	9 300.10	9 685.37	31.37	353.90	0.09
DE0001102432	FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY 1.25% 15/08/2048	35 000.000	68.40600	EUR	30/09/2025	29 649.84	23 999.63	57.53	-5 707.74	0.21
DE0001135481	FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY 2.5% 04/07/2044	20 000.000	90.91700	EUR	30/09/2025	22 294.45	18 306.69	123.29	-4 111.05	0.16
DE0001135432	FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY 3.25% 04/07/2042	10 000.000	101.95600	EUR	30/09/2025	13 651.00	10 275.74	80.14	-3 455.40	0.09
FI4000348727	FINLAND 0.05% 15/09/2028	24 000.000	95.11600	EUR	30/09/2025	23 711.52	22 833.43	5.59	-883.68	0.20
FI4000480488	FINNISH GOVERNMENT 0.125% 15/04/2052	10 000.000	40.98000	EUR	30/09/2025	8 866.45	4 103.82	5.82	-4 768.45	0.04
FI4000369467	FINNISH GOVERNMENT 0.5% 15/09/2029	7 000.000	92.98400	EUR	30/09/2025	7 067.55	6 510.51	1.63	-558.67	0.06
FI4000517677	FINNISH GOVERNMENT 0.50% 15/04/2043	10 000.000	60.84200	EUR	30/09/2025	6 298.39	6 107.49	23.29	-214.19	0.05
FR0013516549	FRANCE 0% 25/11/2030	10 000.000	86.88600	EUR	30/09/2025	7 993.30	8 688.60		695.30	0.08
FR0013515806	FRANCE 0.5% 25/05/2040	31 354.000	62.54800	EUR	30/09/2025	31 462.02	19 667.14	55.84	-11 850.72	0.17
FR0014001NN8	FRANCE 0.5% 25/05/2072	22 086.000	25.59100	EUR	30/09/2025	21 253.80	5 691.36	39.33	-15 601.77	0.05
FR0014002JM6	FRANCE 0.5% 25/06/2044	83 305.000	54.09400	EUR	30/09/2025	75 013.29	45 175.98	112.98	-29 950.29	0.40
FR0013313582	FRANCE 1.25% 25/05/2034	127 547.000	84.47900	EUR	30/09/2025	109 175.21	108 318.28	567.85	-1 424.78	0.95
FR0013404969	FRANCE 1.5% 25/05/2050	44 985.000	58.68200	EUR	30/09/2025	47 231.60	26 638.43	240.33	-20 833.50	0.23
FR0013234333	FRANCE 1.75% 25/06/2039	31 424.000	78.35000	EUR	30/09/2025	33 799.65	24 769.86	149.16	-9 178.95	0.22
FR001400X8V5	FRANCE 3.2% 25/05/2035	299 932.000	97.83100	EUR	30/09/2025	298 499.35	296 844.88	3 418.40	-5 072.87	2.61
FR0014012II5	FRANCE 3.5% 25/11/2035	164 563.000	99.71700	EUR	30/09/2025	163 644.97	169 004.87	4 907.59	452.31	1.49

Code valeur	Libellé	Quantité	Cours	Dev	Date du cours	Prix de revient	Valeur boursière	Intérêts courus	+/- value	% Actif
FR0014004J31	FRANCE GOVT OF 0.75% 25/05/2053	96 050.000	43.31900	EUR	30/09/2025	63 600.53	41 864.47	256.57	-21 992.63	0.37
FR0011461037	FRANCE OAT 25/05/45	10 000.000	89.10200	EUR	30/09/2025	13 989.91	9 025.95	115.75	-5 079.71	0.08
FR001400JI88	FRENCH REPUBLIC 0.6% i 25/07/2034	80 000.000	93.17900	EUR	30/09/2025	83 872.71	83 015.33	100.93	-958.31	0.73
FR0013480613	FRENCH REPUBLIC 0.75% 25/05/2052	2 952.000	44.70300	EUR	30/09/2025	3 115.82	1 327.52	7.89	-1 796.19	0.01
FR0013257524	FRENCH REPUBLIC 2% 25/05/2048	7 914.000	68.63300	EUR	30/09/2025	9 498.79	5 487.99	56.37	-4 067.17	0.05
FR0014001N38	FRENCH REPUBLIC 0.10% i 25/07/2031	90 000.000	94.82000	EUR	30/09/2025	103 602.25	104 488.19	20.83	865.11	0.92
DE0001102572	GERMANY 0% 15/08/2052	9 701.000	42.42400	EUR	30/09/2025	4 647.36	4 115.55		-531.81	0.04
DE0001030757	GERMANY 1.8% 15/08/2053	24 000.000	73.70000	EUR	30/09/2025	18 094.32	17 744.81	56.81	-406.32	0.16
DE000BU2Z049	GERMANY 2.5% 15/02/2035	20 000.000	98.60600	EUR	30/09/2025	19 837.40	20 084.08	362.88	-116.20	0.18
DE000BU2Z031	GERMANY 2.6% 15/08/2034	48 805.000	99.75400	EUR	30/09/2025	48 681.04	48 851.81	166.87	3.90	0.43
XS1808395930	INMOBILIARIA COLONIAL SO 2% 17/04/2026	100 000.000	99.80600	EUR	30/09/2025	108 996.01	100 726.55	920.55	-9 190.01	0.89
IE00BV8C9418	IRELAND 1% 15/05/2026	10 000.000	99.37100	EUR	30/09/2025	10 359.94	9 975.46	38.36	-422.84	0.09
IE00BH3SQB22	IRELAND 1.5% 15/05/2050	13 990.000	66.72500	EUR	30/09/2025	13 893.89	9 415.32	80.49	-4 559.06	0.08
IE00BKFVC899	IRISH 0.2% 18/10/2030	40 000.000	89.33000	EUR	30/09/2025	39 846.51	35 808.49	76.49	-4 114.51	0.31
IE00BMQ5JM72	IRISH GOVT 0.55% 22/04/2041	10 000.000	66.11700	EUR	30/09/2025	9 934.10	6 636.26	24.56	-3 322.40	0.06
IT0005419848	ITALIAN REPUBLIC 0.5% 01/02/2026	70 000.000	99.51600	EUR	30/09/2025	65 126.29	69 720.17	58.97	4 534.91	0.61
IT0005449969	ITALIAN REPUBLIC 0.95% 01/12/2031	7 000.000	88.78100	EUR	30/09/2025	6 080.78	6 237.08	22.41	133.89	0.05
IT0005413171	ITALIAN REPUBLIC 1.65% 01/12/2030	95 000.000	94.60400	EUR	30/09/2025	87 994.92	90 400.58	526.78	1 878.88	0.79
IT0005496770	ITALIAN REPUBLIC 3.25% 01/03/2038	92 000.000	95.12500	EUR	30/09/2025	85 473.23	87 771.05	256.05	2 041.77	0.77
IT0005631590	ITALIAN REPUBLIC 3.65% 01/08/2035	204 000.000	101.22000	EUR	30/09/2025	206 533.08	207 743.29	1 254.49	-44.28	1.83
IT0005548315	ITALIAN REPUBLIC 3.8% 01/08/2028	30 000.000	103.95400	EUR	30/09/2025	30 216.88	31 378.27	192.07	969.32	0.28
IT0005508590	ITALIAN REPUBLIC 4.0% 30/04/2035	72 000.000	105.11800	EUR	30/09/2025	72 878.64	76 904.63	1 219.67	2 806.32	0.68
IT0005530032	ITALIAN REPUBLIC 4.45% 01/09/2043	88 000.000	104.46400	EUR	30/09/2025	92 046.01	92 263.67	335.35	-117.69	0.81
IT0003934657	ITALY 4% 01/02/2037	20 000.000	103.63400	EUR	30/09/2025	25 106.09	20 861.58	134.78	-4 379.29	0.18
DE000A3H3KE9	KFW 0.375% 20/05/2036	10 000.000	76.53900	EUR	30/09/2025	9 985.50	7 667.77	13.87	-2 331.60	0.07
DE000A2LQSN2	KFW 0.75% 15/01/2029	3 000.000	95.13200	EUR	30/09/2025	3 081.17	2 869.99	16.03	-227.21	0.03
DE000A3MP7H9	KFW VAR 30/04/2027	45 000.000	96.80700	EUR	30/09/2025	45 179.55	43 563.15		-1 616.40	0.38
BE0000351602	KINGDOM OF BELGIUM 0% 22/10/2027	20 000.000	95.79600	EUR	30/09/2025	18 390.40	19 159.20		768.80	0.17
BE0000353624	KINGDOM OF BELGIUM 0.65% 22/06/2071	7 553.000	30.06800	EUR	30/09/2025	7 424.90	2 284.76	13.72	-5 153.86	0.02
BE0000341504	KINGDOM OF BELGIUM 0.8% 22/06/2027	67 397.000	97.86900	EUR	30/09/2025	69 220.68	66 111.44	150.67	-3 259.91	0.58
BE0000355645	KINGDOM OF BELGIUM 1.4% 22/06/2053	15 842.000	55.27100	EUR	30/09/2025	15 746.79	8 818.01	61.98	-6 990.76	0.08
BE0000348574	KINGDOM OF BELGIUM 1.70% 22/06/2050	4 158.000	63.36500	EUR	30/09/2025	5 517.74	2 654.47	19.75	-2 883.02	0.02
BE0000356650	KINGDOM OF BELGIUM 2.75% 22/04/2039	32 821.000	91.03500	EUR	30/09/2025	31 571.18	30 281.67	403.07	-1 692.58	0.27
BE0000331406	KINGDOM OF BELGIUM 3.75% 22/06/2045	20 000.000	97.89700	EUR	30/09/2025	30 508.88	19 788.99	209.59	-10 929.48	0.17

Code valeur	Libellé	Quantité	Cours	Dev	Date du cours	Prix de revient	Valeur boursière	Intérêts courus	+/- value	% Actif
BE0000320292	KINGDOM OF BELGIUM 4.25% 28/03/2041	20 000.000	106.14900	EUR	30/09/2025	31 380.95	21 667.61	437.81	-10 151.15	0.19
BE0000304130	KINGDOM OF BELGIUM 5.00% 28/03/2035	7 500.000	114.71400	EUR	30/09/2025	11 684.25	8 796.70	193.15	-3 080.70	0.08
NL0013552060	KINGDOM OF NETHERLANDS 0.5% 15/01/2040	39 000.000	69.83500	EUR	30/09/2025	39 114.64	27 374.55	138.90	-11 878.99	0.24
NL0010071189	KINGDOM OF NETHERLANDS 2.5% 15/01/2033	10 000.000	99.21300	EUR	30/09/2025	12 541.31	10 099.38	178.08	-2 620.01	0.09
ES0000012108	KINGDOM OF SPAIN 0% 31/01/2028	80 000.000	95.14500	EUR	30/09/2025	75 632.57	76 116.00		483.43	0.67
ES0000012H41	KINGDOM OF SPAIN 0.1% 30/04/2031	20 000.000	86.85200	EUR	30/09/2025	17 226.16	17 378.89	8.49	144.24	0.15
ES0000012F43	KINGDOM OF SPAIN 0.60% 31/10/2029	20 000.000	92.90500	EUR	30/09/2025	20 899.64	18 691.47	110.47	-2 318.64	0.16
ES0000012G00	KINGDOM OF SPAIN 1% 31/10/2050	26 000.000	53.66400	EUR	30/09/2025	16 772.42	14 191.98	239.34	-2 819.78	0.12
ES0000012B88	KINGDOM OF SPAIN 1.4% 30/07/2028	4 000.000	97.71700	EUR	30/09/2025	4 225.10	3 918.50	9.82	-316.42	0.03
ES0000012K46	KINGDOM OF SPAIN 1.9% 31/10/2052	15 000.000	65.45300	EUR	30/09/2025	14 990.10	10 080.31	262.36	-5 172.15	0.09
ES00000128Q6	KINGDOM OF SPAIN 2.35% 30/07/2033	2 000.000	95.68400	EUR	30/09/2025	2 527.88	1 921.92	8.24	-614.20	0.02
ES00000128C6	KINGDOM OF SPAIN 2.90% 31/10/2046	13 000.000	86.30700	EUR	30/09/2025	16 462.97	11 566.96	347.05	-5 243.06	0.10
ES0000012M93	KINGDOM OF SPAIN 4% 31/10/2054	24 000.000	98.42800	EUR	30/09/2025	23 754.06	24 506.45	883.73	-131.34	0.22
ES0000012932	KINGDOM OF SPAIN 4.20% 31/01/37	10 000.000	107.67900	EUR	30/09/2025	15 875.48	11 048.67	280.77	-5 107.58	0.10
ES00000121S7	KINGDOM OF SPAIN 4.7% 30/07/41	20 000.000	111.91100	EUR	30/09/2025	30 723.57	22 547.02	164.82	-8 341.37	0.20
ES00000120N0	KINGDOM OF SPAIN 4.9% 30/07/40	20 000.000	114.22500	EUR	30/09/2025	19 971.39	23 016.84	171.84	2 873.61	0.20
NL0015031501	KINGDOM OF THE NETHERLANDS 0% 15/01/2027	90 000.000	97.46400	EUR	30/09/2025	87 089.90	87 717.60		627.70	0.77
NL0015614579	KINGDOM OF THE NETHERLANDS 0% 15/01/2052	30 000.000	42.19400	EUR	30/09/2025	24 672.60	12 658.20		-12 014.40	0.11
NL0014555419	NETHERLANDS GOVERNMENT 0% 15/07/2030	60 000.000	89.31700	EUR	30/09/2025	61 911.30	53 590.20		-8 321.10	0.47
FR0010171975	OAT 4% 25/04/55	5 989.000	94.66900	EUR	30/09/2025	9 791.87	5 774.74	105.01	-4 122.14	0.05
PTOTEMOE0035	OBRIGACOES DO TESOURO 0.7% 15/10/2027	24 000.000	97.39200	EUR	30/09/2025	24 393.51	23 536.10	162.02	-1 019.43	0.21
PTOTECOE0037	PORTUGAL 1% 12/04/2052	8 000.000	53.19700	EUR	30/09/2025	7 953.12	4 293.68	37.92	-3 697.36	0.04
AT0000A1VGK0	REPUBLIC OF AUSTRIA 0.5% 20/04/2027	60 000.000	97.67700	EUR	30/09/2025	64 524.35	58 741.82	135.62	-5 918.15	0.52
AT0000A2EJ08	REPUBLIC OF AUSTRIA 0.75% 20/03/2051	10 000.000	52.63900	EUR	30/09/2025	7 376.91	5 304.17	40.27	-2 113.01	0.05
AT0000A2HLC4	REPUBLIC OF AUSTRIA 0.85% 30/06/2120	13 000.000	30.67600	EUR	30/09/2025	13 786.63	4 016.34	28.46	-9 798.75	0.04
AT0000A1K9F1	REPUBLIC OF AUSTRIA 1.5% 20/02/2047	10 000.000	69.25800	EUR	30/09/2025	13 402.61	7 017.85	92.05	-6 476.81	0.06
AT0000A10683	REPUBLIC OF AUSTRIA 2.4% 23/05/2034	27 000.000	96.12400	EUR	30/09/2025	26 544.09	26 187.83	234.35	-590.61	0.23
AT0000A3HU25	REPUBLIC OF AUSTRIA 2.95% 20/02/2035	36 500.000	99.54800	EUR	30/09/2025	36 352.54	37 042.89	707.87	-17.52	0.33
AT0000A0VRQ6	REPUBLIC OF AUSTRIA 3.15% 20/06/44	10 000.000	95.14700	EUR	30/09/2025	16 442.83	9 604.45	89.75	-6 928.13	0.08
BE0000349580	REPUBLIC OF BELGIUM 0.10% 22/06/2030	10 430.000	89.21500	EUR	30/09/2025	10 415.92	9 308.04	2.91	-1 110.79	0.08

Code valeur	Libellé	Quantité	Cours	Dev	Date du cours	Prix de revient	Valeur boursière	Intérêts courus	+/- value	% Actif
FI4000507231	REPUBLIC OF FINLAND 0.125% 15/09/2031	14 000.000	86.19000	EUR	30/09/2025	14 027.76	12 067.42	0.82	-1 961.16	0.11
DE000BU2Z023	REPUBLIC OF GERMANY 2.2% 15/02/2034	33 751.680	97.05000	EUR	30/09/2025	33 521.49	33 221.87	465.87	-765.49	0.29
IT0005438004	REPUBLIC OF ITALY 1.5% 30/04/2045	26 000.000	65.47800	EUR	30/09/2025	25 924.04	17 188.55	164.27	-8 899.76	0.15
IT0005094088	REPUBLIC OF ITALY 1.65% 01/03/2032	30 000.000	92.29800	EUR	30/09/2025	31 456.38	27 731.79	42.39	-3 766.98	0.24
IT0005398406	REPUBLIC OF ITALY 2.45% 01/09/2050	24 000.000	72.44100	EUR	30/09/2025	22 719.79	17 436.19	50.35	-5 333.95	0.15
IT0005162828	REPUBLIC OF ITALY 2.70% 01/03/2047	1 000.000	79.43300	EUR	30/09/2025	894.65	796.64	2.31	-100.32	0.01
IT0005321325	REPUBLIC OF ITALY 2.95% 01/09/2038	80 000.000	91.77600	EUR	30/09/2025	72 848.00	73 622.90	202.10	572.80	0.65
IT0005377152	REPUBLIC OF ITALY 3.1% 01/03/2040	7 000.000	91.45600	EUR	30/09/2025	7 779.36	6 420.50	18.58	-1 377.44	0.06
IT0005358806	REPUBLIC OF ITALY 3.35% 01/03/2035	9 000.000	99.65500	EUR	30/09/2025	10 664.44	8 994.77	25.82	-1 695.49	0.08
IT0005024234	REPUBLIC OF ITALY 3.5% 01/03/2030	60 000.000	103.75700	EUR	30/09/2025	74 211.94	62 434.03	179.83	-11 957.74	0.55
PTOTENOE0034	REPUBLIC OF PORTUGAL 0.9% 12/10/2035	2 380.000	80.92500	EUR	30/09/2025	2 431.29	1 946.85	20.83	-505.27	0.02
PTOTEPOE0032	REPUBLIC OF PORTUGAL 1.15% 11/04/2042	8 622.000	69.32300	EUR	30/09/2025	8 567.85	6 024.30	47.27	-2 590.82	0.05
PTOTEXOE0024	REPUBLIC OF PORTUGAL 1.95% 15/06/2029	9 909.000	99.01400	EUR	30/09/2025	9 883.53	9 869.00	57.70	-72.23	0.09
PTOTEKOE0011	REPUBLIC OF PORTUGAL 2.875% 15/10/2025	10 000.000	100.03100	EUR	30/09/2025	10 455.96	10 280.36	277.26	-452.86	0.09
PTOTETOE0012	REPUBLIC OF PORTUGAL 2.875% 21/07/2026	4 000.000	100.67300	EUR	30/09/2025	3 965.52	4 049.92	23.00	61.40	0.04
PTOTE5OE0007	REPUBLIC OF PORTUGAL 4.1% 15/04/37	1 378.000	107.98300	EUR	30/09/2025	1 612.02	1 514.32	26.31	-124.01	0.01
SK4120013400	REPUBLIC OF SLOVAKIA 2% 17/10/2047	100 000.000	68.27800	EUR	30/09/2025	70 360.00	70 195.81	1 917.81	-2 082.00	0.62
ES0000012J07	SPAIN 1% 30/07/2042	31 000.000	66.05900	EUR	30/09/2025	30 803.15	20 532.65	54.36	-10 324.86	0.18
ES0000012I24	SPANISH GOVERNMENT 0.85% 30/07/2037	122 000.000	74.99100	EUR	30/09/2025	93 221.38	91 670.85	181.83	-1 732.36	0.81

Code valeur	Libellé	Quantité	Cours	Dev	Date du cours	Prix de revient	Valeur boursière	Intérêts courus	+/- value	% Actif
<b>Total Obligation</b>						4 260 249.66	3 906 643.06	31 767.79	-385 374.39	34.34
<b>Sicav (O.P.C.V.M.)</b>										
LU0290355717	DB X TRACKERS II SICAV DB X TRACKERS II EUROZONE GOV UCITS E	199.000	221.62500	EUR	30/09/2025	44 274.17	44 103.38		-170.79	0.39
FR0000014268	OFI INVEST VALEURS FRANCAISES SICAV	2 420.799	92.88000	EUR	29/09/2025	184 044.83	224 843.84		40 799.01	1.98
<b>Total Sicav (O.P.C.V.M.)</b>						228 319.00	268 947.22		40 628.22	2.36
<b>Warrant</b>										
FR001400M6Y6	CABASSE SA WARRANT 07/12/2026	1 225.000		EUR	19/03/2024					
<b>Total Warrant</b>										
<b>Total Valeurs mobilières</b>						9 467 852.77	11 403 108.87	31 767.79	1 903 488.31	100.24
<b>Coupons</b>										
<b>Obligation</b>										
IT0005422891	BUONI POLI 0.9% 4/31	70.000		EUR	30/09/2025	315.00	315.00			
<b>Total Obligation</b>						315.00	315.00			
<b>Total Coupons</b>						315.00	315.00			
<b>Futures</b>										
<b>Taux ( Livraison du sous-jacent )</b>										
OE101225	EURO BOBL 1225	-1.000	117.81000	EUR	30/09/2025		-20.00		-20.00	
RX101225	EURO BUND 1225	2.000	128.57000	EUR	30/09/2025		1 740.00		1 740.00	0.02
IK1101225	EURO-BTP FU 1225	-4.000	119.84000	EUR	30/09/2025		-5 640.00		-5 640.00	-0.05
OAT101225	EURO-OAT FU 1225	-2.000	121.35000	EUR	30/09/2025		-2 870.00		-2 870.00	-0.03
<b>Total Taux ( Livraison du sous-jacent )</b>							-6 790.00		-6 790.00	-0.06
<b>Total Futures</b>							-6 790.00		-6 790.00	-0.06
<b>Liquidités</b>										
<b>APPELS DE MARGES</b>										
MGEURG1	Appel marge EUR G1	6 790.000	1.00000	EUR	30/09/2025	6 790.00	6 790.00			0.06
<b>Total APPELS DE MARGES</b>						6 790.00	6 790.00			0.06
<b>AUTRES</b>										
RMF065EURG1	Prov com mvts EUR	-262.350	1.00000	EUR	30/09/2025	-262.35	-262.35			
<b>Total AUTRES</b>						-262.35	-262.35			
<b>BANQUE OU ATTENTE</b>										
BDS065EURG1	Ach diff titres EUR	-81 258.750	1.00000	EUR	30/09/2025	-81 258.75	-81 258.75			-0.71
BK065EURG1	Banque EUR SGP G1	51 560.940	1.00000	EUR	30/09/2025	51 560.94	51 560.94			0.45
BK065USDG1	Banque USD SGP G1	3 268.600	0.85106	USD	30/09/2025	2 998.90	2 781.79		-217.11	0.02
<b>Total BANQUE OU ATTENTE</b>						-26 698.91	-26 916.02		-217.11	-0.24
<b>DEPOSIT DE GARANTIE</b>										
DFPEURG1	Gar sur MAT ferm V	17 731.800	1.00000	EUR	30/09/2025	17 731.80	17 731.80			0.16
<b>Total DEPOSIT DE GARANTIE</b>						17 731.80	17 731.80			0.16
<b>FRAIS DE GESTION</b>										
F110EURG1D	PrComGestFin	-17 948.380	1.00000	EUR	30/09/2025	-17 948.38	-17 948.38			-0.16
<b>Total FRAIS DE GESTION</b>						-17 948.38	-17 948.38			-0.16
<b>Total Liquidités</b>						-20 387.84	-20 604.95		-217.11	-0.18

v Cours des devises utilisées

Devise	Date du cours	Cours utilisé	Cours inverse
EUR/USD	30/09/2025	1.1750000	0.85106383