



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

SICAV AFER-SFER

**Attestation du commissaire aux comptes sur la composition de l'actif
au 30 juin 2026**

SICAV

AFER-SFER

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 AFER-SFER

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

Attestation du commissaire aux comptes sur la composition de l'actif au 30 juin 2026

En notre qualité de commissaire aux comptes de la SICAV 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 30 juin 2026 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 Afer-Sfer

au 30/06/2026

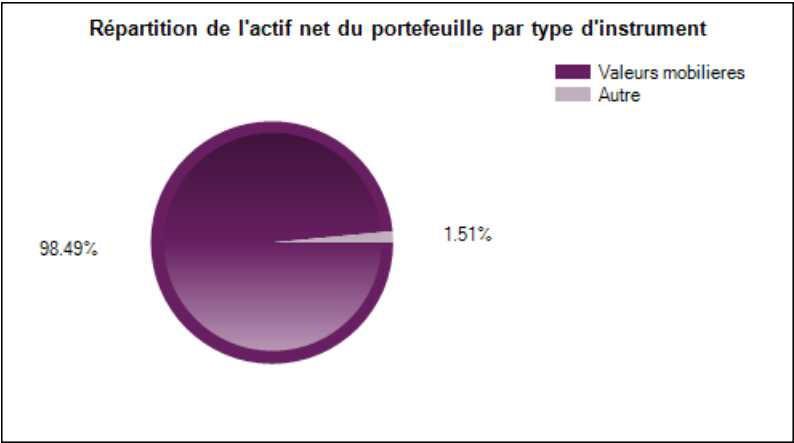
▼ Descriptif du portefeuille

Libellé	Code	Actif net	Dev	Statut VL
Afer-Sfer	SNMA14	4 697 787 838.42 EUR		OFF

▼ Synthèse

Part	Code ISIN	VL	Actif de la part	Dev	Nombre de parts
AG	FR001400RXS7	115.72	10 180 556.98000	EUR	87 970.00
D	FR0000299364	87.11	4 667 197 122.12000	EUR	53 574 588.00
DD	FR001400L0Q6	84.77	20 410 159.32000	EUR	240 760.00

Valeur boursière	Prix de revient	+/- value	Intérêts courus
Valeurs mobilières			
4 629 687 055.96	3 496 242 192.50	1 122 312 640.42	11 132 223.04
Coupons			
2 627 622.00	2 627 622.00		
Futures			
2 675 295.00		2 675 295.00	
Options			
-3 037 793.75	1 848 092.00	-4 885 885.75	
Liquidités			
65 835 659.21	65 896 993.58	-61 334.37	
Total			
4 697 787 838.42	3 566 614 900.08	1 120 040 715.30	11 132 223.04



v Détails

Code valeur	Libellé	Quantité	Cours	Dev	Date du cours	Prix de revient	Valeur boursière	Intérêts courus	+/- value	% Actif
Valeurs mobilières										
Action										
FR0000120073	AIR LIQUIDE	135 219.000	173.28000	EUR	30/06/2026	7 913 598.47	23 430 748.32		15 517 149.85	0.50
FR0000053951	AIR LIQUIDE PRIME FIDELITE	772 873.000	173.28000	EUR	30/06/2026	20 147 092.02	133 923 433.44		113 776 341.42	2.85
NL0000235190	AIRBUS BR BEARER SHS	1 005 014.000	194.54000	EUR	30/06/2026	113 436 353.73	195 515 423.56		82 079 069.83	4.16
LU1598757687	ARCELOMITTAL SA	775 929.000	52.70000	EUR	30/06/2026	19 979 258.59	40 891 458.30		20 912 199.71	0.87
FR0000120628	AXA SA	2 103 958.000	43.85000	EUR	30/06/2026	48 354 601.55	92 258 558.30		43 903 956.75	1.96
FR0013280286	BIOMERIEUX SA	196 090.000	68.70000	EUR	30/06/2026	16 467 291.95	13 471 383.00		-2 995 908.95	0.29
FR0000131104	BNP PARIBAS	1 838 140.000	102.14000	EUR	30/06/2026	105 495 877.20	187 747 619.60		82 251 742.40	4.00
FR0000120503	BOUYGUES	306 588.000	48.81000	EUR	30/06/2026	12 148 860.52	14 964 560.28		2 815 699.76	0.32
FR0006174348	BUREAU VERITAS	913 981.000	26.78000	EUR	30/06/2026	24 157 891.48	24 476 411.18		318 519.70	0.52
FR0000125338	CAPGEMINI SE	313 832.000	87.96000	EUR	30/06/2026	28 688 247.95	27 604 662.72		-1 083 585.23	0.59
FR001400AJ45	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SA	291 375.000	33.75000	EUR	30/06/2026	6 110 355.35	9 833 906.25		3 723 550.90	0.21
FR0000125007	COMPAGNIE DE SAINT- GOBAIN SA	942 333.000	79.16000	EUR	30/06/2026	51 023 443.24	74 595 080.28		23 571 637.04	1.59
FR0000045072	CREDIT AGRICOLE SA	910 195.000	17.59500	EUR	30/06/2026	15 791 449.44	16 014 881.03		223 431.59	0.34
FR0000120644	DANONE SA	1 127 198.000	71.74000	EUR	30/06/2026	66 193 488.51	80 865 184.52		14 671 696.01	1.72
FR0010908533	EDENRED	410 291.000	22.50000	EUR	30/06/2026	19 791 752.91	9 231 547.50		-10 560 205.41	0.20
FR0010208488	ENGIE SA	3 017 159.000	27.59000	EUR	30/06/2026	59 742 996.17	83 243 416.81		23 500 420.64	1.77
FR0000121667	ESSILORLUXOTTICA SA	625 005.000	164.05000	EUR	30/06/2026	92 360 190.22	102 532 070.25		10 171 880.03	2.18
FR0000052292	HERMES INTERNATIONAL	59 380.000	1 598.00000	EUR	30/06/2026	102 007 767.34	94 889 240.00		-7 118 527.34	2.02
FR0000121485	KERING	42 089.000	247.30000	EUR	30/06/2026	18 725 736.04	10 408 609.70		-8 317 126.34	0.22
FR0010307819	LEGRAND	215 790.000	147.70000	EUR	30/06/2026	23 125 158.93	31 872 183.00		8 747 024.07	0.68
FR0011149590	L'OREAL PRIME 2013	176 969.000	383.65000	EUR	30/06/2026	11 948 940.49	67 894 156.85		55 945 216.36	1.45
FR0000120321	LOREAL SA	129 244.000	383.65000	EUR	30/06/2026	39 888 970.07	49 584 460.60		9 695 490.53	1.06
FR0000121014	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	438 775.000	484.10000	EUR	30/06/2026	136 759 181.45	212 410 977.50		75 651 796.05	4.52
FR0000133308	ORANGE	2 285 041.000	16.50500	EUR	30/06/2026	27 339 209.19	37 714 601.71		10 375 392.52	0.80
FR0000120693	PERNOD RICARD	315 174.000	63.86000	EUR	30/06/2026	39 607 840.34	20 127 011.64		-19 480 828.70	0.43
FR0000130577	PUBLICIS GROUPE	593 756.000	86.46000	EUR	30/06/2026	36 184 410.48	51 336 143.76		15 151 733.28	1.09
FR0000131906	RENAULT SA	674 462.000	25.08000	EUR	30/06/2026	30 599 461.56	16 915 506.96		-13 683 954.60	0.36
FR0000073272	SAFRAN	507 175.000	345.00000	EUR	30/06/2026	74 220 153.46	174 975 375.00		100 755 221.54	3.72
FR0000120578	SANOFI	1 841 913.000	75.08000	EUR	30/06/2026	129 836 918.69	138 290 828.04		8 453 909.35	2.94
FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SA	962 624.000	285.40000	EUR	30/06/2026	110 613 812.16	274 732 889.60		164 119 077.44	5.85
FR0000130809	SOCIETE GENERALE SA	1 579 506.000	77.37000	EUR	30/06/2026	51 806 089.25	122 206 379.22		70 400 289.97	2.60
NL0000226223	STMICROELECTRONICS NV	1 654 047.000	64.49000	EUR	30/06/2026	34 246 073.00	106 669 491.03		72 423 418.03	2.27
NL0014559478	TECHNIP ENERGIES NV	518 559.000	33.12000	EUR	30/06/2026	12 812 348.57	17 174 674.08		4 362 325.51	0.37
FR0000121329	THALES SA	221 489.000	224.80000	EUR	30/06/2026	20 658 006.88	49 790 727.20		29 132 720.32	1.06
FR0000120271	TOTAL ENERGIES SE	3 026 465.000	68.03000	EUR	30/06/2026	140 308 945.57	205 890 413.95		65 581 468.38	4.38
FR0013326246	UNIBAIL RODAMCO SE REITS	55 684.000	102.45000	EUR	30/06/2026	3 876 626.76	5 704 825.80		1 828 199.04	0.12
FR0000124141	VEOLIA ENVIRONNEMENT	1 656 184.000	36.44000	EUR	30/06/2026	39 599 529.24	60 351 344.96		20 751 815.72	1.28
FR0000125486	VINCI SA	741 960.000	127.80000	EUR	30/06/2026	63 988 905.59	94 822 488.00		30 833 582.41	2.02
Total Action						1 855 956 834.36	2 974 362 673.94		1 118 405 839.58	63.31
Obligation										

Code valeur	Libellé	Quantité	Cours	Dev	Date du cours	Prix de revient	Valeur boursière	Intérêts courus	+/- value	% Actif
FR0013312774	AGENCE FRANCAISE DEVELOP 1% 31/01/2028	23 700 000.000	97.19600	EUR	30/06/2026	22 980 326.00	23 134 147.89	98 695.89	55 126.00	0.49
ES0000012K20	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 0.70% 30/04/2032	57 295 000.000	88.43500	EUR	30/06/2026	50 120 195.24	50 738 058.17	69 224.92	548 638.01	1.08
ES0000012H58	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1.45% 31/10/2071	2 263 000.000	47.59800	EUR	30/06/2026	2 246 854.67	1 099 078.34	21 935.60	-1 169 711.93	0.02
FR0014003C70	BPIFRANCE SACA 0% 25/05/2028	3 400 000.000	94.86400	EUR	30/06/2026	3 403 366.00	3 225 376.00		-177 990.00	0.07
FR0014007L00	BTF 0% 25/05/2032	16 784 000.000	83.50400	EUR	30/06/2026	13 055 278.44	14 015 311.36		960 032.92	0.30
FR0014002WK3	BTF 0% 25/11/2031	77 914 472.000	85.11100	EUR	30/06/2026	65 578 304.10	66 313 786.26		735 482.16	1.41
IT0005441883	BTPS 2.15% 01/03/2072	2 551 000.000	59.80700	EUR	30/06/2026	2 566 454.15	1 544 008.42	18 331.85	-1 040 777.58	0.03
IT0005694630	BTPS 3.95% 01/10/2041	72 214 000.000	99.43500	EUR	30/06/2026	72 854 015.55	72 524 935.75	718 944.85	-1 048 024.65	1.54
IT0005657348	BTPS I 1.10% 15/08/2031	34 062 000.000	99.95300	EUR	30/06/2026	33 906 740.40	35 232 411.77	144 954.05	1 180 717.32	0.75
IT0005635583	BUONI POLIENNALI 3.85% 01/10/2040	52 141 000.000	99.11200	EUR	30/06/2026	50 747 816.35	52 182 587.43	504 599.51	930 171.57	1.11
IT0005480980	BUONI POLIENNALI DEL TES 2.15% 01/09/2052	13 481 000.000	66.30900	EUR	30/06/2026	11 707 317.88	9 036 777.08	97 660.79	-2 768 201.59	0.19
EU000A3KRJQ6	EUROPEAN UNION 0% 04/07/2029	42 230 000.000	92.42600	EUR	30/06/2026	38 887 480.30	39 031 499.80		144 019.50	0.83
EU000A284469	EUROPEAN UNION 0.30% 04/11/2050	672 000.000	45.66200	EUR	30/06/2026	679 551.88	308 174.23	1 325.59	-372 703.24	0.01
EU000A4ERVC2	EUROPEAN UNION 3.25% 12/12/2036	10 156 000.000	99.47000	EUR	30/06/2026	9 959 169.04	10 198 933.45	96 760.25	143 004.16	0.22
EU000A3LZ0X9	EUROPEAN UNION 3.375% 04/10/2039	21 210 000.000	98.05000	EUR	30/06/2026	20 891 227.00	21 327 889.83	531 484.83	-94 822.00	0.45
DE000BU22098	FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY 1.7% 10/06/2027	27 566 721.000	99.29100	EUR	30/06/2026	27 334 235.49	27 399 519.40	28 246.45	37 037.46	0.58
DE000BU35025	FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY 2.1% 12/04/2029	117 087 000.000	98.89700	EUR	30/06/2026	115 706 421.47	116 341 187.89	545 657.50	89 108.92	2.48
DE0001135481	FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY 2.5% 04/07/2044	9 348 000.000	89.26000	EUR	30/06/2026	9 814 440.64	8 576 444.25	232 419.45	-1 470 415.84	0.18
FI4000348727	FINLAND 0.05% 15/09/2028	4 319 000.000	95.63300	EUR	30/06/2026	4 264 969.63	4 147 546.94	17 157.67	-134 580.36	0.09
FI4000480488	FINNISH GOVERNMENT 0.125% 15/04/2052	1 280 000.000	40.27900	EUR	30/06/2026	1 129 976.61	515 913.12	341.92	-614 405.41	0.01
FI4000517677	FINNISH GOVERNMENT 0.50% 15/04/2043	2 978 000.000	61.06200	EUR	30/06/2026	2 945 559.44	1 821 608.33	3 181.97	-1 127 133.08	0.04
FR0013515806	FRANCE 0.5% 25/05/2040	9 626 002.000	63.50300	EUR	30/06/2026	6 649 750.85	6 117 810.85	5 010.80	-536 950.80	0.13
FR0014001NN8	FRANCE 0.5% 25/05/2072	393 299.000	25.59800	EUR	30/06/2026	376 374.97	100 881.41	204.73	-275 698.29	
FR0013404969	FRANCE 1.5% 25/05/2050	7 951 021.000	58.41500	EUR	30/06/2026	7 933 942.01	4 657 005.58	12 416.66	-3 289 353.09	0.10
FR0014016CV2	FRANCE 4.4% 25/05/2057	28 428 000.000	99.02100	EUR	30/06/2026	27 995 983.50	28 279 913.48	130 223.60	153 706.38	0.60
FR0011317783	FRANCE OAT 2.75 10/25/27	24 890 000.000	100.14500	EUR	30/06/2026	24 885 768.70	25 394 908.99	468 818.49	40 321.80	0.54
FR0014003513	FRANCE REPUBLIC 0% 25/02/2027	6 750 000.000	98.38700	EUR	30/06/2026	6 608 901.60	6 641 122.50		32 220.90	0.14
FR0014015MU5	FRENCH REPUBLIC 4.1% 25/05/2046	21 838 769.000	98.76000	EUR	30/06/2026	21 447 111.67	21 661 186.90	93 218.64	120 856.59	0.46
DE000BU2Z049	GERMANY 2.5% 15/02/2035	40 458 025.560	97.69100	EUR	30/06/2026	39 384 100.22	39 903 490.12	379 640.37	139 749.53	0.85
FR0014018YR0	GOVERNMENT OF FRANCE 3.70% 25/11/2036	99 870 000.000	100.40300	EUR	30/06/2026	99 746 436.60	102 489 590.10	2 217 114.00	526 039.50	2.18
IE00BKFCV568	IRELAND 0.2% 15/05/2027	30 162 000.000	98.11300	EUR	30/06/2026	29 530 723.92	29 600 776.08	7 933.02	62 119.14	0.63
IE00BFZRQ242	IRELAND 1.35% 18/03/2031	17 504 000.000	94.41600	EUR	30/06/2026	16 928 914.47	16 595 201.91	68 625.27	-402 337.83	0.35
IE00BH3SQB22	IRELAND 1.5% 15/05/2050	1 811 477.000	67.89900	EUR	30/06/2026	1 790 775.10	1 233 548.09	3 573.32	-560 800.33	0.03
IT0005689994	ITALIAN REPUBLIC 3.15% 15/03/2033	43 637 000.000	99.51700	EUR	30/06/2026	42 734 923.63	43 829 694.90	403 461.61	691 309.66	0.93
DE000A11QTK7	KFW 1.375% 31/07/2035	3 257 000.000	87.09000	EUR	30/06/2026	3 487 690.59	2 877 746.89	41 225.59	-651 169.29	0.06

Code valeur	Libellé	Quantité	Cours	Dev	Date du cours	Prix de revient	Valeur boursière	Intérêts courus	+/- value	% Actif
BE0000353624	KINGDOM OF BELGIUM 0.65% 22/06/2071	1 963 746.000	30.33400	EUR	30/06/2026	1 930 440.87	596 032.42	349.71	-1 334 758.16	0.01
BE0000355645	KINGDOM OF BELGIUM 1.4% 22/06/2053	9 563 964.000	54.60800	EUR	30/06/2026	6 901 319.13	5 226 357.83	3 668.37	-1 678 629.67	0.11
BE0000338476	KINGDOM OF BELGIUM 1.6% 22/06/2047	2 108 000.000	65.10000	EUR	30/06/2026	2 069 503.95	1 373 232.05	924.05	-697 195.95	0.03
BE0000348574	KINGDOM OF BELGIUM 1.70% 22/06/2050	694 273.000	62.62000	EUR	30/06/2026	903 016.21	435 077.11	323.36	-468 262.46	0.01
BE0000331406	KINGDOM OF BELGIUM 3.75% 22/06/2045	1 096 000.000	96.51500	EUR	30/06/2026	1 666 118.44	1 058 930.43	1 126.03	-608 314.04	0.02
BE0000320292	KINGDOM OF BELGIUM 4.25% 28/03/2041	14 998 000.000	105.00000	EUR	30/06/2026	16 065 027.98	15 915 548.88	167 648.88	-317 127.98	0.34
NL0013552060	KINGDOM OF NETHERLANDS 0.5% 15/01/2040	9 457 000.000	70.37900	EUR	30/06/2026	9 533 223.47	6 677 506.08	21 764.05	-2 877 481.44	0.14
NL0012171458	KINGDOM OF NETHERLANDS 0.75% 15/07/2027	51 211 994.000	98.25800	EUR	30/06/2026	50 200 557.12	50 690 291.10	370 410.04	119 323.94	1.08
NL0010071189	KINGDOM OF NETHERLANDS 2.5% 15/01/2033	28 851 000.000	98.44800	EUR	30/06/2026	28 402 423.12	28 735 216.59	331 984.11	809.36	0.61
NL0009446418	KINGDOM OF NETHERLANDS 3.75% 15/01/2042	2 362 000.000	105.56000	EUR	30/06/2026	4 133 170.32	2 534 095.97	40 768.77	-1 639 843.12	0.05
ES0000012G00	KINGDOM OF SPAIN 1% 31/10/2050	7 236 000.000	54.51400	EUR	30/06/2026	4 394 076.29	3 993 005.20	48 372.16	-449 443.25	0.08
ES00000128C6	KINGDOM OF SPAIN 2.90% 31/10/2046	11 565 000.000	86.77900	EUR	30/06/2026	9 788 749.26	10 260 193.93	224 202.58	247 242.09	0.22
ES00000128E2	KINGDOM OF SPAIN 3.45% 30/07/2066	3 495 000.000	88.35200	EUR	30/06/2026	3 607 822.53	3 199 230.12	111 327.72	-519 920.13	0.07
ES0000012L78	KINGDOM OF SPAIN 3.55% 31/10/2033	7 843 000.000	103.20800	EUR	30/06/2026	8 040 422.36	8 280 729.65	186 126.21	54 181.08	0.18
ES0000012L60	KINGDOM OF SPAIN 3.9% 30/07/2039	44 140 000.000	103.48800	EUR	30/06/2026	45 706 528.60	47 269 005.99	1 589 402.79	-26 925.40	1.01
NL0015031501	KINGDOM OF THE NETHERLANDS 0% 15/01/2027	9 700 000.000	98.73800	EUR	30/06/2026	9 285 363.19	9 577 586.00		292 222.81	0.20
NL0015614579	KINGDOM OF THE NETHERLANDS 0% 15/01/2052	5 120 000.000	42.00400	EUR	30/06/2026	4 925 728.72	2 150 604.80		-2 775 123.92	0.05
DE000A3513T6	LAND BERLIN 2.75% 16/01/2032	14 373 000.000	99.36200	EUR	30/06/2026	14 172 600.94	14 462 144.10	180 843.84	108 699.32	0.31
PTOTECOE0037	PORTUGAL 1% 12/04/2052	1 633 000.000	54.04600	EUR	30/06/2026	1 617 306.97	886 195.10	3 623.92	-734 735.79	0.02
BE0002816974	REGION WALLONNE 0.375% 22/10/2031	8 400 000.000	86.10900	EUR	30/06/2026	8 374 632.00	7 254 990.25	21 834.25	-1 141 476.00	0.15
AT0000A2CQD2	REPUBLIC OF AUSTRIA 0% 20/02/2030	31 314 000.000	90.90400	EUR	30/06/2026	29 372 327.51	28 465 678.56		-906 648.95	0.61
AT0000A2NW83	REPUBLIC OF AUSTRIA 0% 20/02/2031	3 680 000.000	88.28600	EUR	30/06/2026	3 108 236.70	3 248 924.80		140 688.10	0.07
AT0000A2KQ43	REPUBLIC OF AUSTRIA 0% 20/10/2040	1 491 000.000	61.60400	EUR	30/06/2026	894 787.17	918 515.64		23 728.47	0.02
AT0000A1ZGE4	REPUBLIC OF AUSTRIA 0.75% 20/02/2028	20 139 000.000	97.13400	EUR	30/06/2026	19 537 479.39	19 616 439.85	54 623.59	24 336.87	0.42
AT0000A2EJ08	REPUBLIC OF AUSTRIA 0.75% 20/03/2051	3 847 000.000	53.05400	EUR	30/06/2026	3 756 246.91	2 049 208.37	8 220.99	-1 715 259.53	0.04
AT0000A2HLC4	REPUBLIC OF AUSTRIA 0.85% 30/06/2120	2 726 000.000	30.55500	EUR	30/06/2026	2 909 422.08	833 056.26	126.96	-2 076 492.78	0.02
AT0000A3NY15	REPUBLIC OF AUSTRIA 2.8% 20/09/2032	13 278 600.000	99.73300	EUR	30/06/2026	13 114 343.72	13 551 791.73	308 645.60	128 802.41	0.29
AT0000A3HU25	REPUBLIC OF AUSTRIA 2.95% 20/02/2035	1 960 800.000	99.32700	EUR	30/06/2026	1 971 340.45	1 968 522.60	20 918.78	-23 736.63	0.04
AT0000A0VRQ6	REPUBLIC OF AUSTRIA 3.15% 20/06/44	2 503 000.000	95.09400	EUR	30/06/2026	3 355 855.21	2 382 794.97	2 592.15	-975 652.39	0.05
FI4000507231	REPUBLIC OF FINLAND 0.125% 15/09/2031	6 431 000.000	87.16900	EUR	30/06/2026	6 248 634.17	5 612 225.34	6 386.95	-642 795.78	0.12

Code valeur	Libellé	Quantité	Cours	Dev	Date du cours	Prix de revient	Valeur boursière	Intérêts courus	+/- value	% Actif
FI4000440557	REPUBLIC OF FINLAND 0.25% 15/09/2040	12 360 000.000	63.71500	EUR	30/06/2026	7 677 019.05	7 899 724.68	24 550.68	198 154.95	0.17
IT0005398406	REPUBLIC OF ITALY 2.45% 01/09/2050	3 338 000.000	72.58100	EUR	30/06/2026	3 774 468.16	2 450 088.19	27 334.41	-1 351 714.38	0.05
PTOTEYOE0031	REPUBLIC OF PORTUGAL 1.65% 16/07/2032	935 000.000	93.47900	EUR	30/06/2026	865 699.67	888 864.41	14 835.76	8 328.98	0.02
PTOTEWOE0017	REPUBLIC OF PORTUGAL 2.25% 18/04/2034	1 306 275.000	94.68700	EUR	30/06/2026	1 524 589.49	1 242 911.89	6 039.29	-287 716.89	0.03
PTOTEBOE0020	REPUBLIC OF PORTUGAL 4.1% 15/02/2045	11 320 439.000	105.00800	EUR	30/06/2026	11 870 829.87	12 061 577.29	174 210.70	16 536.72	0.26
PTOTE5OE0007	REPUBLIC OF PORTUGAL 4.1% 15/04/37	139 800.000	107.29500	EUR	30/06/2026	163 326.89	151 223.29	1 224.88	-13 328.48	
SK4120013400	REPUBLIC OF SLOVAKIA 2% 17/10/2047	11 848 610.000	69.91000	EUR	30/06/2026	8 333 596.99	8 450 866.89	167 503.64	-50 233.74	0.18
ES0000012J07	SPAIN 1% 30/07/2042	5 190 000.000	67.33400	EUR	30/06/2026	3 406 715.37	3 542 553.23	47 918.63	87 919.23	0.08

Code valeur	Libellé	Quantité	Cours	Dev	Date du cours	Prix de revient	Valeur boursière	Intérêts courus	+/- value	% Actif
Total Obligation						1 243 884 048.38	1 224 009 015.10	11 132 223.04	-31 007 256.32	26.06
Sicav (O.P.C.V.M.)										
LU0290355717	DB X TRACKERS II SICAV DB X TRACKERS II EUROZONE GOV UCITS E	281 710.000	224.92500	EUR	30/06/2026	63 154 841.62	63 363 621.75		208 780.13	1.35
IE00BF3N7094	ISHARES PLC ISHARES EURO HIGH YIELD CORP BOND UCITS ETF	21 767 071.000	6.32200	EUR	30/06/2026	136 517 200.26	137 611 422.86		1 094 222.60	2.93
FR001400KPZ3	OFI INV ESG LIQUIDIT PART I	28 140.000	1 077.95000	EUR	30/06/2026	30 296 601.19	30 333 513.00		36 911.81	0.65
FR0010645325	OFI INVEST ESG ALPHA YIELD FCP	46.233	1 731 288.31000	EUR	29/06/2026	66 103 149.52	80 041 959.92		13 938 810.40	1.70
FR0010596783	OFI INVEST ESG EURO HIGH YIELD PART C	495 685.740	135.50000	EUR	29/06/2026	53 540 616.59	67 165 417.76		13 624 801.17	1.43
FR0007385000	OFI INVEST FRANCE OPPORTUNITES	30 540.000	448.41000	EUR	29/06/2026	11 571 810.65	13 694 441.40		2 122 630.75	0.29
FR0010730630	OFI INVEST INFLATION EURO FCP	3 847.000	1 557.94000	EUR	29/06/2026	5 343 652.33	5 993 395.18		649 742.85	0.13
FR0011024249	OFI INVEST ISR CREDIT BONDS EURO PART I	11 523.000	1 489.33000	EUR	29/06/2026	15 656 761.02	17 161 549.59		1 504 788.57	0.37
FR0010969550	OFI INVEST OPPORTUNITIES OBLIGATAIRES MONDE FCP	13 467.000	1 184.38000	EUR	29/06/2026	14 216 676.58	15 950 045.46		1 733 368.88	0.34
Total Sicav (O.P.C.V.M.)						396 401 309.76	431 315 366.92		34 914 057.16	9.18
Total Valeurs mobilières						3 496 242 192.50	4 629 687 055.96	11 132 223.04	1 122 312 640.42	98.55
Coupons										
Action										
FR0000120271	TOTAL ENERGIES	3 091 320.000		EUR	30/06/2026	2 627 622.00	2 627 622.00			0.06
Total Action						2 627 622.00	2 627 622.00			0.06
Total Coupons						2 627 622.00	2 627 622.00			0.06
Futures										
Indices (Livraison du sous-jacent)										
CF170726	CAC 40 0726	872.000	8 410.00000	EUR	30/06/2026		-427 280.00		-427 280.00	-0.01
VG180926	EURO STOXX 50 0926	2 673.000	6 356.00000	EUR	30/06/2026		1 884 465.00		1 884 465.00	0.04
Total Indices (Livraison du sous-jacent)							1 457 185.00		1 457 185.00	0.03
Taux (Livraison du sous-jacent)										
OE100926	EURO BOBL 0926	2 056.000	115.38000	EUR	30/06/2026		1 118 170.00		1 118 170.00	0.02
OE100926	EURO BOBL 0926	-2.000	115.38000	EUR	30/06/2026		-1 500.00		-1 500.00	
RX100926	EURO BUND 0926	443.000	127.34000	EUR	30/06/2026		704 370.00		704 370.00	0.01
UB100926	EURO BUXL 0926	116.000	111.22000	EUR	30/06/2026		334 080.00		334 080.00	0.01
DU100926	EURO SCHATZ 0926	-996.000	105.96000	EUR	30/06/2026		-29 880.00		-29 880.00	
IK1100926	EURO-BTP FU 0926	-456.000	119.35000	EUR	30/06/2026		-688 710.00		-688 710.00	-0.01
OAT100926	EURO-OAT FU 0926	-203.000	119.98000	EUR	30/06/2026		-219 240.00		-219 240.00	
BTS100926	SHORT EURO 0926	2.000	107.05000	EUR	30/06/2026		820.00		820.00	
Total Taux (Livraison du sous-jacent)							1 218 110.00		1 218 110.00	0.03
Total Futures							2 675 295.00		2 675 295.00	0.06
Options										
Indices (Livraison du sous-jacent)										
SX5E2607PQ21	SX5E/202607/P/5750.	-18 950.000	3.40000	EUR	30/06/2026	-9 588 700.00	-644 300.00		8 944 400.00	-0.01
SX5E2607PQ14	SX5E/202607/P/5800.	18 950.000	4.10000	EUR	30/06/2026	11 436 792.00	776 950.00		-10 659 842.00	0.02
Total Indices (Livraison du sous-jacent)						1 848 092.00	132 650.00		-1 715 442.00	
Taux (Livraison du sous-jacent)										
ER32612CK06	ER3/202612/C/97.38	32 310.000	0.22750	EUR	30/06/2026		1 493 181.25		1 493 181.25	0.03
ER32612CK07	ER3/202612/C/97.5	-32 310.000	0.15250	EUR	30/06/2026		-540 681.25		-540 681.25	-0.01

Code valeur	Libellé	Quantité	Cours	Dev	Date du cours	Prix de revient	Valeur boursière	Intérêts courus	+/- value	% Actif
ER32612CK08	ER3/202612/C/97.75	-32 310.000	0.05750	EUR	30/06/2026		603 268.75		603 268.75	0.01
ER32612CK09	ER3/202612/C/97.88	32 310.000	0.03250	EUR	30/06/2026		-4 726 212.50		-4 726 212.50	-0.10

Code valeur	Libellé	Quantité	Cours	Dev	Date du cours	Prix de revient	Valeur boursière	Intérêts courus	+/- value	% Actif
Total Taux (Livraison du sous-jacent)							-3 170 443.75		-3 170 443.75	-0.07
Total Options							1 848 092.00	-3 037 793.75	-4 885 885.75	-0.06
Liquidités										
APPELS DE MARGES										
MGEURG1	Appel marge EUR G1	495 148.750	1.00000	EUR	30/06/2026	495 148.75	495 148.75			0.01
Total APPELS DE MARGES							495 148.75	495 148.75		0.01
AUTRES										
RMF065EURG1	Prov com mvts EUR	-185 540.380	1.00000	EUR	30/06/2026	-185 540.38	-185 540.38			
Total AUTRES							-185 540.38	-185 540.38		
BANQUE OU ATTENTE										
BDS065EURG1	Ach diff titres EUR	-10 311 910.610	1.00000	EUR	30/06/2026	-10 311 910.61	-10 311 910.61			-0.22
BK065EURG1	Banque EUR SGP G1	1 964 106.690	1.00000	EUR	30/06/2026	1 964 106.69	1 964 106.69			0.04
BK065GBPG1	Banque GBP SGP G1	-89 415.400	1.16090	GBP	30/06/2026	-103 412.45	-103 802.41		-389.96	
BK065USDG1	Banque USD SGP G1	1 890 928.770	0.87466	USD	30/06/2026	1 714 866.19	1 653 921.78		-60 944.41	0.04
SDS065EURG1	Vte diff titres EUR	56 201 403.640	1.00000	EUR	30/06/2026	56 201 403.64	56 201 403.64			1.20
Total BANQUE OU ATTENTE							49 465 053.46	49 403 719.09	-61 334.37	1.05
DEPOSIT DE GARANTIE										
DFPEURG1	Gar sur MAT ferm V	19 644 410.410	1.00000	EUR	30/06/2026	19 644 410.41	19 644 410.41			0.42
Total DEPOSIT DE GARANTIE							19 644 410.41	19 644 410.41		0.42
FRAIS DE GESTION										
F110EURG1	PrComGestFin	-3 522 078.660	1.00000	EUR	30/06/2026	-3 522 078.66	-3 522 078.66			-0.07
Total FRAIS DE GESTION							-3 522 078.66	-3 522 078.66		-0.07
Total Liquidités							65 896 993.58	65 835 659.21	-61 334.37	1.40

v Cours des devises utilisées

Devise	Date du cours	Cours utilisé	Cours inverse
EUR/GBP	30/06/2026	0.86140000	1.16090086
EUR/USD	30/06/2026	1.14330000	0.87466107