

Ofi Invest Equilibre Monde M

Fonds Commun de Placement

Société de Gestion :

OFI Invest Asset Management

127-129, quai du Président Roosevelt

92130 ISSY LES MOULINEAUX

Attestation du Commissaire aux Comptes relative à la composition de l'actif

au 31 décembre 2025

Ofi Invest Equilibre Monde M

Fonds Commun de Placement

Société de Gestion :
OFI Invest Asset Management

127-129, quai du Président Roosevelt
92130 ISSY LES MOULINEAUX

Attestation du Commissaire aux Comptes relative à la composition de l'actif

au 31 décembre 2025

En notre qualité de commissaire aux comptes du Fonds Commun de Placement Ofi Invest Equilibre Monde M et en application des dispositions prévues par l'article L 214-17 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 31 décembre 2025 ci-jointe.

Ces informations ont été établies sous la responsabilité de la société de gestion. 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 FCP Ofi Invest Equilibre Monde M acquise dans le cadre de notre mission de certification des comptes annuels.

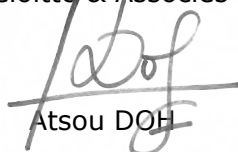
Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimé nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette intervention. Ces diligences, qui ne constituent ni un audit ni un examen limité, ont consisté essentiellement à réaliser 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 FCP Ofi Invest Equilibre Monde M acquise dans le cadre de notre mission de certification des comptes annuels.

A Paris La Défense, le 18 février 2026

Le Commissaire aux Comptes

Deloitte & Associés



Atsou DOH

Inventaire du portefeuille OFI INVEST EQUILIBRE MONDE M au 2025/12/31

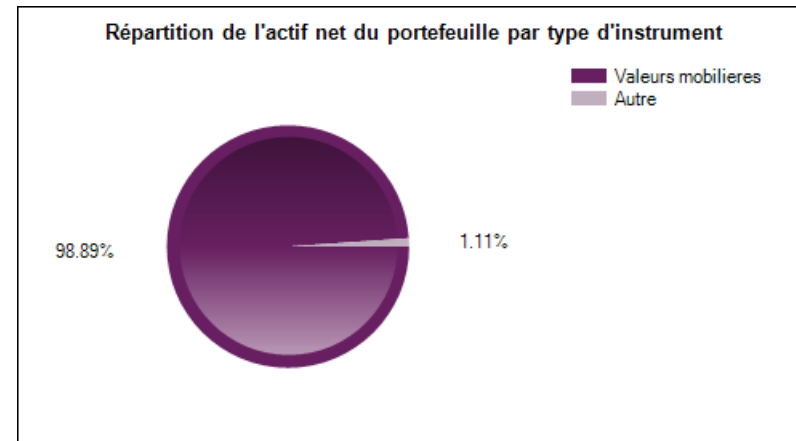
▼ Descriptif du portefeuille

Libellé	Code	Actif net	Dev	Statut VL
OFI INVEST EQUILIBRE MONDE M	FAMZ43	1 592 151 237,44 EUR		OFF

▼ Synthèse

Part	Code ISIN	VL	Actif de la part	Dev	Nombre de parts
C	FR0007069547	1 130,57	1 592 150 196,41000	EUR	1 408 262,5887
R1	FR00140107S6	104,10	1 041,03000	EUR	10,00

Valeur boursière	Prix de revient	+/- value	Intérêts cours
Valeurs mobilières			
1 577 397 812,93	1 311 112 281,90	259 334 479,89	6 951 051,14
Coupons			
92 707,06	92 725,90	-18,84	
Futures			
143 376,08		143 376,08	
Options			
1 049 560,44	1 298 270,92	-248 710,48	
Change a terme			
286 526,00		286 526,00	
Derives de credit			
-3 015 044,67		-2 970 378,00	-44 666,67
Liquidités			
16 196 299,60	16 243 207,12	-46 907,52	
Total			
1 592 151 237,44	1 328 746 485,84	256 498 367,13	6 906 384,47



v Détails

Code valeur	Libellé	Quantité	Cours	Dev	Date du cours	Prix de revient	Valeur boursière	Intérêts courus	+/- value	% Actif
Valeurs mobilières										
Action										
CH0012221716	ABB LTD-NOM	23 943,000	59,22000	CHF	2025/12/30	1 248 480,62	1 523 809,20		275 328,58	0,10
IE00B4BNMY34	ACCENTURE SHS CLASS A	2 776,000	268,30000	USD	2025/12/31	872 978,73	634 169,87		-238 808,86	0,04
DE000A1EWWW0	ADIDAS NOM	18 362,000	169,05000	EUR	2025/12/30	3 599 433,75	3 104 096,10		-495 337,65	0,19
US0079031078	ADVANCED MICRO DEVICES INC	3 296,000	214,16000	USD	2025/12/31	409 528,05	601 022,91		191 494,86	0,04
NL0012969182	ADYEN BV	904,000	1 375,00000	EUR	2025/12/31	992 673,47	1 243 000,00		250 326,53	0,08
ES0105046017	AENA SME SA	82 100,000	23,82000	EUR	2025/12/31	1 503 401,95	1 955 622,00		452 220,05	0,12
US0010841023	AGCO CORP	5 041,000	104,32000	USD	2025/12/31	486 118,25	447 764,59		-38 353,66	0,03
IE00BF0L3536	AIB GROUP PLC	106 738,000	9,20000	EUR	2025/12/31	943 937,50	981 989,60		38 052,10	0,06
FR0000120073	AIR LIQUIDE	28 314,000	160,26000	EUR	2025/12/31	2 655 796,11	4 537 601,64		1 881 805,53	0,28
NL0000235190	AIRBUS BR BEARER SHS	31 229,000	198,40000	EUR	2025/12/31	4 083 225,15	6 195 833,60		2 112 608,45	0,39
DE000A0WMPJ6	AIXTRON	21 805,000	17,30500	EUR	2025/12/30	370 071,75	377 335,53		7 263,78	0,02
NL0013267909	AKZO NOBEL NV	24 793,000	59,20000	EUR	2025/12/31	1 575 010,88	1 467 745,60		-107 265,28	0,09
DE0008404005	ALLIANZ SE-NOM	26 202,000	390,50000	EUR	2025/12/30	5 418 058,06	10 231 881,00		4 813 822,94	0,64
US02079K3059	ALPHABET INC	3 996,000	313,00000	USD	2025/12/31	617 421,47	1 064 964,88		447 543,41	0,07
ES0109067019	AMADEUS IT GROUP SA	43 534,000	62,84000	EUR	2025/12/31	2 788 615,43	2 735 676,56		-52 938,87	0,17
KYG037AX1015	AMBARELLA	5 033,000	70,84000	USD	2025/12/31	262 704,18	303 578,46		40 874,28	0,02
US03027X1000	AMERICAN TOWER REDIT	3 789,000	175,57000	USD	2025/12/31	705 713,65	566 422,35		-139 291,30	0,04
BE0974293251	ANHEUSER BUSCH INBEV SA/NV	40 270,000	54,90000	EUR	2025/12/31	2 240 093,59	2 210 823,00		-29 270,59	0,14
US0382221051	APPLIED MATERIALS INC	2 436,000	256,99000	USD	2025/12/31	438 552,54	533 038,99		94 486,45	0,03
LU1598757687	ARCELORMITTAL SA	22 437,000	39,09000	EUR	2025/12/31	437 188,41	877 062,33		439 873,92	0,06
US0404132054	ARISTA NETWORKS INC	2 173,000	131,03000	USD	2025/12/31	172 399,22	242 435,34		70 036,12	0,02
US0420682058	ARM HOLDNGS LIMITED ADR	2 016,000	109,31000	USD	2025/12/31	251 556,74	187 635,88		-63 920,86	0,01
NL0000334118	ASM INTERNATIONAL NV	601,000	517,60000	EUR	2025/12/31	267 722,78	311 077,60		43 354,82	0,02
NL0010273215	ASML HOLDING N.V.	21 969,000	921,40000	EUR	2025/12/31	7 940 392,47	20 242 236,60		12 301 844,13	1,27
IT0000062072	ASSICURAZIONI GENERALI	96 120,000	35,75000	EUR	2025/12/30	2 296 011,99	3 436 290,00		1 140 278,01	0,22
SE0017486889	ATLAS COPCO AB	26 831,000	166,05000	SEK	2025/12/30	368 119,22	411 497,88		43 378,66	0,03
BMG0670A1099	AUTOSTORE HOLDINGS LTD	509 978,000	11,81000	NOK	2025/12/30	331 768,34	508 406,72		176 638,38	0,03
FR0000120628	AXA SA	123 899,000	40,96000	EUR	2025/12/31	2 707 870,17	5 074 903,04		2 367 032,87	0,32
GB0009697037	BABCOCK INTERNATIONAL GROUP PLC	36 700,000	12,43000	GBP	2025/12/31	446 588,70	522 454,33		75 865,63	0,03
ES0113211835	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	513 141,000	20,05000	EUR	2025/12/31	3 988 581,25	10 288 477,05		6 299 895,80	0,65
PTBCP0AM0015	BANCO COMERCIAL PORTUGUES SA	1 632 423,000	0,89620	EUR	2025/12/31	731 325,50	1 462 977,49		731 651,99	0,09
ES0113900J37	BANCO SANTANDER SA	591 782,000	10,07000	EUR	2025/12/31	2 285 923,36	5 959 244,74		3 673 321,38	0,37
AT0000BAWAG2	BAWAG GROUP AG	8 841,000	129,00000	EUR	2025/12/30	919 287,69	1 140 489,00		221 201,31	0,07
DE0005190003	BAYERISCHE MOTORENWERKE	43 296,000	93,14000	EUR	2025/12/30	3 452 332,42	4 032 589,44		580 257,02	0,25
NL0012866412	BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES NV BESI	10 141,000	133,75000	EUR	2025/12/31	1 229 510,27	1 356 358,75		126 848,48	0,09
FR0013280286	BIOMERIEUX SA	2 586,000	110,30000	EUR	2025/12/31	303 094,97	285 235,80		-17 859,17	0,02
FR0000131104	BNP PARIBAS	61 845,000	80,79000	EUR	2025/12/31	3 138 174,13	4 996 457,55		1 858 283,42	0,31
SE0020050417	BOLIDEN AB	12 858,000	515,20000	SEK	2025/12/30	351 939,02	611 844,61		259 905,59	0,04
IT0000066123	BPER BANCA SPA	137 029,000	11,60000	EUR	2025/12/30	819 869,83	1 589 536,40		769 666,57	0,10

Code valeur	Libellé	Quantité	Cours	Dev	Date du cours	Prix de revient	Valeur boursière	Intérêts courus	+/- value	% Actif
US11135F1012	BROADCOM INC	1 660,000	346,10000	USD	2025/12/31	250 999,17	489 187,28		238 188,11	0,03
FR0006174348	BUREAU VERITAS	50 265,000	27,18000	EUR	2025/12/31	1 450 515,61	1 366 202,70		-84 312,91	0,09
ES0140609019	CAIXABANK	99 641,000	10,44500	EUR	2025/12/31	353 662,25	1 040 750,25		687 088,00	0,07
FR0000125338	CAPGEMINI SE	11 453,000	142,25000	EUR	2025/12/31	1 324 764,83	1 629 189,25		304 424,42	0,10
DK0010181759	CARLSBERG B	9 147,000	835,20000	DKK	2025/12/30	1 038 347,72	1 022 837,65		-15 510,07	0,06
US14448C1045	CARRIER GLOBAL CORPORATIONS	6 429,000	52,84000	USD	2025/12/31	396 533,35	289 248,89		-107 284,46	0,02
US1491231015	CATERPILLAR INC	1 271,000	572,87000	USD	2025/12/31	431 810,00	619 964,89		188 154,89	0,04
ES0105066007	CELLNEX TELECOM S.A.	34 375,000	27,43000	EUR	2025/12/31	1 764 631,52	942 906,25		-821 725,27	0,06
GB00B033F229	CENTRICA PLC	370 989,000	1,69550	GBP	2025/12/31	725 627,97	720 393,80		-5 234,17	0,05
IL0010824113	CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES	5 652,000	185,56000	USD	2025/12/31	961 410,80	893 001,08		-68 409,72	0,06
US16411R2085	CHENIERE ENERGY INC	2 368,000	194,39000	USD	2025/12/31	418 122,13	391 941,35		-26 180,78	0,02
FR001400AJ45	CIE GENERALE DES Etablissements MICHELIN SA	57 222,000	28,31000	EUR	2025/12/31	1 691 443,93	1 619 954,82		-71 489,11	0,10
US17275R1023	CISCO SYSTEMS INC	19 946,000	77,03000	USD	2025/12/31	997 213,88	1 308 221,19		311 007,31	0,08
US18915M1071	CLOUDFLARE INC	3 677,000	197,15000	USD	2025/12/31	362 965,10	617 242,58		254 277,48	0,04
CH0198251305	COCA COLA HBC	14 149,000	38,42000	GBP	2025/12/31	609 340,88	622 578,69		13 237,81	0,04
DE000CBK1001	COMMERZBANK	80 858,000	36,10000	EUR	2025/12/30	961 931,35	2 918 973,80		1 957 042,45	0,18
FR0000125007	COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN SA	36 499,000	86,96000	EUR	2025/12/31	1 856 323,11	3 173 953,04		1 317 629,93	0,20
US21037T1097	CONSTELLATION ENERGY CORP	1 325,000	353,27000	USD	2025/12/31	263 789,40	398 554,86		134 765,46	0,03
GB00BD3VFW73	CONVATEC GROUP PLC	178 374,000	2,43200	GBP	2025/12/31	479 818,62	496 828,23		17 009,61	0,03
ES0105563003	CORPORACION ACCIONA ENERGIAS RENOVABLES SA	17 607,000	22,40000	EUR	2025/12/31	365 969,81	394 396,80		28 426,99	0,02
IE000182704N	CRH PLC	5 457,000	124,80000	USD	2025/12/31	454 741,56	579 874,49		125 132,93	0,04
US22788C1053	CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	1 118,000	468,76000	USD	2025/12/31	337 429,42	446 229,03		108 799,61	0,03
US22822V1017	CROWN CASTLE INC	7 995,000	88,87000	USD	2025/12/31	731 427,72	604 977,35		-126 450,37	0,04
DE000DTR0CK8	DAIMLER TRUCK HOLDING AG	27 318,000	37,32000	EUR	2025/12/30	944 636,55	1 019 507,76		74 871,21	0,06
FR0000120644	DANONE SA	43 254,000	76,78000	EUR	2025/12/31	2 594 619,30	3 321 042,12		726 422,82	0,21
FR0014004L86	DASSAULT AVIATION SA	1 767,000	273,80000	EUR	2025/12/31	448 174,88	483 804,60		35 629,72	0,03
FR0014003TT8	DASSAULT SYSTEMES SE	21 859,000	23,84000	EUR	2025/12/31	701 185,72	521 118,56		-180 067,16	0,03
US23804L1035	DATADOG INC	3 455,000	135,99000	USD	2025/12/31	419 909,27	400 055,73		-19 853,54	0,03
US2441991054	DEERE & CO	1 321,000	465,57000	USD	2025/12/31	517 127,09	523 664,67		6 537,58	0,03
US24703L2025	DELL TECHNOLOGIES INC	3 719,000	125,88000	USD	2025/12/31	402 717,29	398 610,17		-4 107,12	0,03
DE0005810055	DEUTSCHE BOERSE AG	3 769,000	223,70000	EUR	2025/12/30	1 035 145,13	843 125,30		-192 019,83	0,05
DE0005557508	DEUTSCHE TELEKOM AG-NOM	55 904,000	27,66000	EUR	2025/12/30	837 088,10	1 546 304,64		709 216,54	0,10
DK0060079531	DSV A/S	2 634,000	1 615,00000	DKK	2025/12/30	479 440,10	569 542,11		90 102,01	0,04
US2681501092	DYNATRACE INC	13 699,000	43,34000	USD	2025/12/31	645 508,67	505 525,70		-139 982,97	0,03
IE00B8KQN827	EATON CORP	1 342,000	318,51000	USD	2025/12/31	408 710,67	363 949,44		-44 761,23	0,02
ES0127797019	EDP RENOVAVEIS	29 648,000	12,04000	EUR	2025/12/31	310 267,27	356 961,92		46 694,65	0,02
PTEDP0AM0009	EDP S.A	99 582,000	3,91500	EUR	2025/12/31	373 069,95	389 863,53		16 793,58	0,02
FR0000130452	EIFFAGE	13 737,000	122,40000	EUR	2025/12/31	1 231 074,29	1 681 408,80		450 334,51	0,11
BE0003822393	ELIA TRANSMISSION BELGIUM NV	4 301,000	109,70000	EUR	2025/12/31	383 760,50	471 819,70		88 059,20	0,03
US2910111044	EMERSON ELECTRIC CO	4 231,000	132,72000	USD	2025/12/31	460 823,62	478 128,76		17 305,14	0,03
CH0016440353	EMS-CHEMIE HOLDING N	462,000	549,50000	CHF	2025/12/30	300 509,93	272 830,74		-27 679,19	0,02
ES0130670112	ENDESA	19 590,000	30,63000	EUR	2025/12/31	452 491,48	600 041,70		147 550,22	0,04
IT0003128367	ENEL SPA	838 433,000	8,87700	EUR	2025/12/30	5 377 151,88	7 442 769,74		2 065 617,86	0,47

Code valeur	Libellé	Quantité	Cours	Dev	Date du cours	Prix de revient	Valeur boursière	Intérêts courus	+/- value	% Actif
FR0010208488	ENGIE SA	281 077,000	22,41000	EUR	2025/12/31	4 651 737,35	6 298 935,57		1 647 198,22	0,40
IT0003132476	ENI SPA	23 411,000	16,14000	EUR	2025/12/30	325 924,37	377 853,54		51 929,17	0,02
DE000ENAG999	E.ON SE	271 538,000	16,12500	EUR	2025/12/30	3 186 673,63	4 378 550,25		1 191 876,62	0,28
US29444U7000	EQUINIX INC COMMON STOCK REIT	636,000	766,16000	USD	2025/12/31	505 702,01	414 898,68		-90 803,33	0,03
NO0010096985	EQUINOR ASA	16 444,000	237,00000	NOK	2025/12/30	396 335,60	328 977,17		-67 358,43	0,02
AT0000652011	ERSTE GROUP BANK	10 317,000	102,90000	EUR	2025/12/30	969 206,84	1 061 619,30		92 412,46	0,07
FR0000121667	ESSILOR LUXOTTICA SA	9 510,000	269,90000	EUR	2025/12/31	1 315 743,32	2 566 749,00		1 251 005,68	0,16
DE000EVNK013	EVONIK INDUSTRIES AG	86 977,000	13,36000	EUR	2025/12/30	1 725 594,36	1 162 012,72		-563 581,64	0,07
NL0011585146	FERRARI NV	6 831,000	318,70000	EUR	2025/12/30	2 537 859,95	2 177 039,70		-360 820,25	0,14
IT0005599938	FINCANTIERI SPA	23 036,000	16,70000	EUR	2025/12/30	390 353,51	384 701,20		-5 652,31	0,02
US3364331070	FIRST SOLAR INC	2 242,000	261,23000	USD	2025/12/31	388 437,91	498 682,50		110 244,59	0,03
FI0009007132	FORTUM OYJ	28 043,000	18,18000	EUR	2025/12/30	410 283,10	509 821,74		99 538,64	0,03
DE000A0Z2ZZ5	FREENET	18 649,000	29,34000	EUR	2025/12/30	488 106,09	547 161,66		59 055,57	0,03
US35671D8570	FREEPORT MCMORAN INC	10 103,000	50,79000	USD	2025/12/31	418 553,13	436 912,06		18 358,93	0,03
DE0005785802	FRESENIUS MEDICAL CARE AG	18 237,000	40,76000	EUR	2025/12/30	805 304,48	743 340,12		-61 964,36	0,05
DE0005785604	FRESENIUS SE & CO KGAA	54 690,000	48,98000	EUR	2025/12/30	2 024 573,70	2 678 716,20		654 142,50	0,17
PTGAL0AM0009	GALP ENERGIA SGPS SA-B	102 882,000	14,63000	EUR	2025/12/31	1 576 866,46	1 505 163,66		-71 702,80	0,09
FR0011726835	GAZTRANSPORT ET TECHNIGAZ	5 446,000	156,60000	EUR	2025/12/31	753 843,99	852 843,60		98 999,61	0,05
US36828A1016	GE VERNOVA INC	1 079,000	653,57000	USD	2025/12/31	239 720,12	600 453,00		360 732,88	0,04
DE0006602006	GEA GROUP AG	42 224,000	57,80000	EUR	2025/12/30	1 773 894,04	2 440 547,20		666 653,16	0,15
IE0000669501	GLANBIA PLC	35 616,000	14,59000	EUR	2025/12/31	528 228,71	519 637,44		-8 591,27	0,03
US4062161017	HALLIBURTON CO	14 318,000	28,26000	USD	2025/12/31	436 369,26	344 524,40		-91 844,86	0,02
DE0006047004	HEIDELBERG MATERIALS AG	11 963,000	223,00000	EUR	2025/12/30	1 215 536,01	2 667 749,00		1 452 212,99	0,17
DE0006048432	HENKEL KGAA VZ PFD	12 348,000	69,58000	EUR	2025/12/30	1 009 105,97	859 173,84		-149 932,13	0,05
DE000HAG0005	HENSOLDT AG	3 653,000	73,40000	EUR	2025/12/30	211 135,98	268 130,20		56 994,22	0,02
FR0000052292	HERMES INTERNATIONAL	2 027,000	2 122,00000	EUR	2025/12/31	3 567 863,65	4 301 294,00		733 430,35	0,27
US42824C1099	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	23 094,000	24,02000	USD	2025/12/31	397 373,04	472 321,41		74 948,37	0,03
SE0015961909	HEXAGON AB	43 751,000	109,50000	SEK	2025/12/30	393 624,85	442 480,33		48 855,48	0,03
FI4000571013	HIAB OYJ	2 542,000	49,52000	EUR	2025/12/30	122 544,60	125 879,84		3 335,24	0,01
US4435731009	HUBSPOT INC	753,000	401,30000	USD	2025/12/31	496 643,34	257 293,97		-239 349,37	0,02
ES0144580Y14	IBERDROLA SA	112 875,000	18,46500	EUR	2025/12/31	1 232 667,90	2 084 236,88		851 568,98	0,13
GB00BGLP8L22	IMI PLC	21 128,000	24,88000	GBP	2025/12/31	462 613,06	602 032,46		139 419,40	0,04
ES0148396007	INDITEX	68 328,000	56,34000	EUR	2025/12/31	2 083 467,17	3 849 599,52		1 766 132,35	0,24
ES0118594417	INDRA SISTEMAS SA	30 600,000	48,54000	EUR	2025/12/31	1 091 213,59	1 485 324,00		394 110,41	0,09
DE0006231004	INFINEON TECHNOLOGIES AG-NOM	56 906,000	37,73000	EUR	2025/12/30	1 479 242,95	2 147 063,38		667 820,43	0,13
NL0011821202	ING GROUP NV	82 109,000	24,01000	EUR	2025/12/31	921 589,11	1 971 437,09		1 049 847,98	0,12
ES0177542018	INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP SA	173 511,000	4,74900	EUR	2025/12/31	780 199,07	824 003,74		43 804,67	0,05
IT0000072618	INTESA SANPAOLO SPA	1 132 271,000	5,92100	EUR	2025/12/30	3 646 193,25	6 704 176,59		3 057 983,34	0,42
FR0010259150	IPSEN	1 789,000	119,00000	EUR	2025/12/31	222 942,32	212 891,00		-10 051,32	0,01
IT0005211237	ITALGAS SPA	83 548,000	9,51500	EUR	2025/12/30	517 936,20	794 959,22		277 023,02	0,05
NL0015000LU4	IVECO GROUPO NV	62 353,000	18,77500	EUR	2025/12/30	634 025,83	1 170 677,58		536 651,75	0,07
DE0006219934	JUNGHEINRICH VORZ.	9 020,000	35,42000	EUR	2025/12/30	354 685,22	319 488,40		-35 196,82	0,02
BE0003565737	KBC GROUPE	16 861,000	111,25000	EUR	2025/12/31	1 172 367,42	1 875 786,25		703 418,83	0,12
DE000KGX8881	KION GROUP	5 581,000	68,25000	EUR	2025/12/30	235 692,41	380 903,25		145 210,84	0,02

Code valeur	Libellé	Quantité	Cours	Dev	Date du cours	Prix de revient	Valeur boursière	Intérêts courus	+/- value	% Actif
US4824801009	KLA CORPORATION	604,000	1 215,08000	USD	2025/12/31	406 272,99	624 895,33		218 622,34	0,04
FI0009013403	KONE B	31 600,000	60,56000	EUR	2025/12/30	1 780 993,02	1 913 696,00		132 702,98	0,12
FI0009005870	KONECRANES OYJ	9 448,000	93,90000	EUR	2025/12/30	606 719,87	887 167,20		280 447,33	0,06
NO0013536151	KONGSBERG GRUPPEN ASA	16 373,000	258,60000	NOK	2025/12/30	325 813,40	357 410,02		31 596,62	0,02
NL0011794037	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE	68 078,000	34,87000	EUR	2025/12/31	2 103 478,66	2 373 879,86		270 401,20	0,15
NL0000009082	KONINKLIJKE KPN NV	412 841,000	3,97600	EUR	2025/12/31	1 291 483,22	1 641 455,82		349 972,60	0,10
DE000LEG1110	LEG IMMOBILIEN SE	7 403,000	62,25000	EUR	2025/12/30	773 330,20	460 836,75		-312 493,45	0,03
IT0003856405	LEONARDO AZIONE POST RAGGRUPPAMENTO	22 278,000	49,16000	EUR	2025/12/30	911 793,26	1 095 186,48		183 393,22	0,07
IE000S9YS762	LINDE PLC	1 861,000	426,39000	USD	2025/12/31	783 743,76	675 645,44		-108 098,32	0,04
CH0025751329	LOGITECH INTERNATIONAL NOM	9 944,000	81,54000	CHF	2025/12/30	962 862,82	871 395,77		-91 467,05	0,05
FR0000120321	LOREAL SA	14 572,000	366,60000	EUR	2025/12/31	4 648 043,60	5 342 095,20		694 051,60	0,34
FR0000121014	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	11 226,000	645,00000	EUR	2025/12/31	4 315 337,63	7 240 770,00		2 925 432,37	0,45
ES0124244E34	MAFPRE SA	81 477,000	4,28200	EUR	2025/12/31	308 007,50	348 884,51		40 877,01	0,02
GB0031274896	MARKS AND SPENCER GROUP	162 655,000	3,30000	GBP	2025/12/31	646 125,80	614 741,45		-31 384,35	0,04
US5732841060	MARTIN MARIETTA	999,000	622,66000	USD	2025/12/31	525 664,07	529 641,40		3 977,33	0,03
US5738741041	MARVELL TECHNOLOGY INC	2 965,000	84,98000	USD	2025/12/31	212 655,15	214 539,32		1 884,17	0,01
GB00BNGDN821	MELROSE INDUSTRIES PLC	57 374,000	5,88400	GBP	2025/12/31	360 998,92	386 633,02		25 634,10	0,02
US30303M1027	META PLATFORMS INC	1 059,000	660,09000	USD	2025/12/31	552 985,27	595 202,27		42 217,00	0,04
FI0009014575	METSO CORPORATION	44 667,000	14,98000	EUR	2025/12/30	634 950,34	669 111,66		34 161,32	0,04
US5949181045	MICROSOFT CORP	1 988,000	483,62000	USD	2025/12/31	777 183,31	818 627,07		41 443,76	0,05
US60741F1049	MOBILEYE GLOBAL INC	23 638,000	10,44000	USD	2025/12/31	444 261,82	210 124,50		-234 137,32	0,01
US60937P1066	MONGODB INC	1 509,000	419,69000	USD	2025/12/31	375 980,78	539 241,53		163 260,75	0,03
DE000A0D9PT0	MTU AERO ENGINES HLDG AG	1 245,000	355,30000	EUR	2025/12/30	350 558,48	442 348,50		91 790,02	0,03
DE0008430026	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG-NOM	6 050,000	562,20000	EUR	2025/12/30	1 389 616,52	3 401 310,00		2 011 693,48	0,21
FI0009013296	NESTE CORPORATION	20 477,000	19,41000	EUR	2025/12/30	347 299,66	397 458,57		50 158,91	0,02
FR0000044448	NEXANS SA	2 805,000	125,80000	EUR	2025/12/31	329 638,46	352 869,00		23 230,54	0,02
GB0032089863	NEXT PLC	4 362,000	136,80000	GBP	2025/12/31	702 982,97	683 412,47		-19 570,50	0,04
US65339F1012	NEXTERA ENERGY INC	12 438,000	80,28000	USD	2025/12/31	826 548,57	850 204,47		23 655,90	0,05
SE0015988019	NIBE INDUSTRIER AB B	67 665,000	35,62000	SEK	2025/12/30	283 828,89	222 612,66		-61 216,23	0,01
FI0009000681	NOKIA OYJ	249 894,000	5,57200	EUR	2025/12/30	1 292 662,66	1 392 409,37		99 746,71	0,09
FI4000297767	NORDEA BANK ABP	175 511,000	16,08500	EUR	2025/12/30	1 758 057,71	2 823 094,44		1 065 036,73	0,18
CH0012005267	NOVARTIS AG-NOM	16 056,000	109,60000	CHF	2025/12/30	1 393 545,74	1 891 174,21		497 628,47	0,12
US6703461052	NUCOR CORP	2 970,000	163,11000	USD	2025/12/31	352 820,96	412 479,63		59 658,67	0,03
US67066G1040	NVIDIA CORP	2 706,000	186,50000	USD	2025/12/31	291 111,70	429 706,67		138 594,97	0,03
AT0000743059	OMV AG	8 668,000	47,52000	EUR	2025/12/30	389 269,61	411 903,36		22 633,75	0,03
GRS419003009	OPAP SA	21 596,000	19,10000	EUR	2025/12/31	402 831,49	412 483,60		9 652,11	0,03
FR0000133308	ORANGE	158 205,000	14,20000	EUR	2025/12/31	1 772 007,23	2 246 511,00		474 503,77	0,14
FI0009014377	ORION NEW B	12 840,000	63,65000	EUR	2025/12/30	598 969,79	817 266,00		218 296,21	0,05
US6974351057	PALO ALTO NETWORKS INC	3 159,000	184,20000	USD	2025/12/31	503 352,05	495 455,57		-7 896,48	0,03
DK0060252690	PANDORA AB	4 023,000	707,60000	DKK	2025/12/30	377 685,67	381 131,99		3 446,32	0,02
US74340W1036	PROLOGIS REIT	5 045,000	127,66000	USD	2025/12/31	553 581,00	548 379,84		-5 201,16	0,03
NL0013654783	PROSUS N V	72 667,000	52,85000	EUR	2025/12/31	2 363 198,83	3 840 450,95		1 477 252,12	0,24
IT0004176001	PRYSMIAN SPA	50 485,000	86,38000	EUR	2025/12/30	1 683 201,28	4 360 894,30		2 677 693,02	0,27
FR0000130577	PUBLICIS GROUPE	24 047,000	88,62000	EUR	2025/12/31	1 328 592,21	2 131 045,14		802 452,93	0,13

Code valeur	Libellé	Quantité	Cours	Dev	Date du cours	Prix de revient	Valeur boursière	Intérêts courus	+/- value	% Actif
GB00B0WMWD03	QINETIQ GROUP	81 962,000	4,41600	GBP	2025/12/31	371 305,72	414 526,93		43 221,21	0,03
US74762E1029	QUANTA SERVICES	1 413,000	422,06000	USD	2025/12/31	431 775,42	507 787,29		76 011,87	0,03
ES0173093024	REDEIA CORPORACION SA	37 450,000	15,17000	EUR	2025/12/31	635 567,65	568 116,50		-67 451,15	0,04
DE000RENK730	RENK GROUP AG	15 605,000	53,62000	EUR	2025/12/30	1 043 071,69	836 740,10		-206 331,59	0,05
ES0173516115	REPSOL	23 206,000	15,92500	EUR	2025/12/31	280 725,63	369 555,55		88 829,92	0,02
US7739031091	ROCKWELL AUTOMATION INC	1 795,000	389,07000	USD	2025/12/31	474 125,44	594 644,86		120 519,42	0,04
GB00B63H8491	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	31 458,000	11,50000	GBP	2025/12/31	367 374,60	414 324,00		46 949,40	0,03
SE0021921269	SAAB AB	9 087,000	537,60000	SEK	2025/12/30	279 244,44	451 202,66		171 958,22	0,03
FR0000073272	SAFRAN	26 190,000	297,40000	EUR	2025/12/31	4 743 159,22	7 788 906,00		3 045 746,78	0,49
IT0005495657	SAIPEM SPA	489 801,000	2,42500	EUR	2025/12/30	1 113 025,53	1 187 767,43		74 741,90	0,07
FR0000120578	SANOFI	76 423,000	82,72000	EUR	2025/12/31	6 046 026,98	6 321 710,56		275 683,58	0,40
DE0007164600	SAP SE	55 849,000	208,35000	EUR	2025/12/30	6 199 552,44	11 636 139,15		5 436 586,71	0,73
CH0024638196	SCHINDLER HOLDING PS	1 565,000	299,20000	CHF	2025/12/30	481 815,12	503 221,92		21 406,80	0,03
FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SA	33 021,000	234,90000	EUR	2025/12/31	4 076 531,17	7 756 632,90		3 680 101,73	0,49
US81730H1095	SENTINELONE INC	19 300,000	15,00000	USD	2025/12/31	405 242,41	246 498,36		-158 744,05	0,02
GB00BP6MXD84	SHELL PLC	12 057,000	31,47500	EUR	2025/12/31	381 976,72	379 494,08		-2 482,64	0,02
DE0007236101	SIEMENS AG-NOM	44 068,000	239,15000	EUR	2025/12/30	5 277 033,90	10 538 862,20		5 261 828,30	0,66
DE000ENER6Y0	SIEMENS ENERGY AG	36 079,000	120,40000	EUR	2025/12/30	2 713 930,95	4 343 911,60		1 629 980,65	0,27
DE000SHL1006	SIEMENS HEALTHINEERS AG	34 735,000	44,92000	EUR	2025/12/30	1 745 954,39	1 560 296,20		-185 658,19	0,10
NL0011821392	SIGNIFY NV	63 261,000	20,96000	EUR	2025/12/31	1 463 801,40	1 325 950,56		-137 850,84	0,08
AN8068571086	SLB LIMITED	10 913,000	38,38000	USD	2025/12/31	468 491,40	356 627,31		-111 864,09	0,02
GB0009223206	SMITH & NEPHEW	44 327,000	12,38500	GBP	2025/12/31	636 494,92	628 746,38		-7 748,54	0,04
GB00B1WY2338	SMITHS GROUP	21 580,000	23,52000	GBP	2025/12/31	478 535,32	581 299,43		102 764,11	0,04
IT0003153415	SNAM RETE GAS	116 525,000	5,65600	EUR	2025/12/30	560 655,35	659 065,40		98 410,05	0,04
US8334451098	SNOWFLAKE RG REGISTERED SHS	2 576,000	219,36000	USD	2025/12/31	391 861,89	481 137,01		89 275,12	0,03
FR0000130809	SOCIETE GENERALE SA	40 160,000	68,72000	EUR	2025/12/31	1 816 570,53	2 759 795,20		943 224,67	0,17
BE0003470755	SOLVAY	33 283,000	27,16000	EUR	2025/12/31	768 054,00	903 966,28		135 912,28	0,06
NL0000226223	STMICROELECTRONICS NV	13 579,000	22,47500	EUR	2025/12/30	367 344,77	305 188,03		-62 156,74	0,02
US86771W1053	SUNRUN INC	33 143,000	18,40000	USD	2025/12/31	330 220,81	519 248,33		189 027,52	0,03
BE0974464977	SYENSQO SA	16 242,000	68,56000	EUR	2025/12/31	1 335 648,29	1 113 551,52		-222 096,77	0,07
NL0014559478	TECHNIP ENERGIES NV	35 072,000	32,48000	EUR	2025/12/31	938 968,05	1 139 138,56		200 170,51	0,07
ES0178430E18	TELEFONICA SA	257 920,000	3,49300	EUR	2025/12/31	1 051 542,89	900 914,56		-150 628,33	0,06
IT0003242622	TERNA SPA	67 656,000	9,05400	EUR	2025/12/30	545 264,00	612 557,42		67 293,42	0,04
GB00BLGZ9862	TESCO PLC	92 610,000	4,41800	GBP	2025/12/31	477 699,90	468 591,86		-9 108,04	0,03
US88160R1014	TESLA INC	851,000	449,72000	USD	2025/12/31	193 924,74	325 864,63		131 939,89	0,02
FR0000121329	THALES SA	4 273,000	229,80000	EUR	2025/12/31	926 572,67	981 935,40		55 362,73	0,06
NL0015002MS2	THE MAGNUM ICE CREAM COMPANY BV	6 223,000	13,61600	EUR	2025/12/31	77 556,35	84 732,37		7 176,02	0,01
DE0007500001	THYSSENKRUPP AG	34 755,000	9,27400	EUR	2025/12/30	238 699,65	322 317,87		83 618,22	0,02
DE000TKMS001	TKMS AG & CO	1 738,000	66,10000	EUR	2025/12/30	73 977,18	114 881,80		40 904,62	0,01
FR0000120271	TOTAL ENERGIES SE	90 111,000	55,59000	EUR	2025/12/31	4 157 472,06	5 009 270,49		851 798,43	0,31
IE00BK9ZQ967	TRANE TECHNOLOGIES PLC	1 386,000	389,20000	USD	2025/12/31	447 586,18	459 305,38		11 719,20	0,03
BE0003739530	UCB SA	10 762,000	238,60000	EUR	2025/12/31	1 991 007,08	2 567 813,20		576 806,12	0,16
FR0013326246	UNIBAIL RODAMCO SE REITS	12 732,000	92,76000	EUR	2025/12/31	1 024 145,95	1 181 020,32		156 874,37	0,07
IT0005239360	UNICREDIT SPA	130 874,000	70,92000	EUR	2025/12/30	2 513 155,93	9 281 584,08		6 768 428,15	0,58
GB00BVZK7T90	UNILEVER PLC	27 659,000	55,70000	EUR	2025/12/31	1 577 551,18	1 540 606,30		-36 944,88	0,10
US9078181081	UNION PACIFIC CORP	2 807,000	231,32000	USD	2025/12/31	622 479,83	552 867,50		-69 612,33	0,03
FR0013506730	VALLOUREC SA	48 763,000	15,69000	EUR	2025/12/31	805 904,23	765 091,47		-40 812,76	0,05

Code valeur	Libellé	Quantité	Cours	Dev	Date du cours	Prix de revient	Valeur boursière	Intérêts courus	+/- value	% Actif
US92537N1081	VERTIV HOLDING LLC	2 582,000	162,01000	USD	2025/12/31	299 514,30	356 175,08		56 660,78	0,02
DK0061539921	VESTAS WIND SYSTEM A/S	21 889,000	173,40000	DKK	2025/12/30	319 984,05	508 174,13		188 190,08	0,03
FR0000125486	VINCI SA	29 668,000	120,05000	EUR	2025/12/31	2 795 109,21	3 561 643,40		766 534,19	0,22
AT0000937503	VOESTALPINE AG	16 957,000	37,78000	EUR	2025/12/30	628 389,11	640 635,46		12 246,35	0,04
DE000A1ML7J1	VONOVIA SE NAMEN AKT REIT	61 975,000	24,54000	EUR	2025/12/30	2 334 262,64	1 520 866,50		-813 396,14	0,10
DE000WCH8881	WACKER CHEMIE	5 672,000	69,35000	EUR	2025/12/30	448 760,49	393 353,20		-55 407,29	0,02
FI0009003727	WARTSILA OYJ	48 368,000	30,40000	EUR	2025/12/30	946 039,96	1 470 387,20		524 347,24	0,09
NL0000395903	WOLTERS KLUWER CVA	19 599,000	88,34000	EUR	2025/12/31	1 784 514,39	1 731 375,66		-53 138,73	0,11
US9837931008	XPO INC	2 729,000	135,91000	USD	2025/12/31	326 153,54	315 806,03		-10 347,51	0,02
US98419M1009	XYLEM	4 607,000	136,18000	USD	2025/12/31	551 889,38	534 191,54		-17 697,84	0,03
DE000ZAL1111	ZALANDO	31 362,000	25,34000	EUR	2025/12/30	897 697,82	794 713,08		-102 984,74	0,05
US98980G1022	ZSCALER INC	2 303,000	224,92000	USD	2025/12/31	414 824,25	441 049,65		26 225,40	0,03

Code valeur	Libellé	Quantité	Cours	Dev	Date du cours	Prix de revient	Valeur boursière	Intérêts courus	+/- value	% Actif
Total Action						266 437 490,28	375 664 673,27		109 227 182,99	23,59
Obligation										
XS2986639701	A2A SPA 3.625% 30/01/2035	1 989 000,000	98,84900	EUR	2025/12/31	1 985 968,40	2 033 269,42	67 162,81	-19 861,79	0,13
XS2859413341	ABN AMRO BANK NV 4.375% 16/07/2036	1 100 000,000	102,85400	EUR	2025/12/31	1 095 974,00	1 154 203,93	22 809,93	35 420,00	0,07
XS2809859536	ACHMEA BV VAR 02/11/2044	298 000,000	108,37800	EUR	2025/12/31	295 580,24	325 905,62	2 939,18	27 386,20	0,02
XS2388141892	ADECCO INT FINANCIAL SVS VAR 21/03/2082	485 000,000	97,92700	EUR	2025/12/31	481 794,15	478 799,37	3 853,42	-6 848,20	0,03
ES0200002147	ADIF ALTA VELOCIDAD 3.625% 30/04/2035	8 500 000,000	100,38600	EUR	2025/12/31	8 478 155,00	8 743 854,52	211 044,52	54 655,00	0,55
BE6363767821	AGEAS VAR 02/05/2056	1 000 000,000	101,77300	EUR	2025/12/31	998 900,00	1 049 154,66	31 424,66	18 830,00	0,07
FR0014013VX5	AIR LIQUIDE FINANCE 3.0% 05/05/2033	900 000,000	98,04800	EUR	2025/12/31	893 277,00	886 944,33	4 512,33	-10 845,00	0,06
FR001400L4V8	ALD SA 4.875% 06/10/2028	800 000,000	105,34200	EUR	2025/12/31	799 376,00	852 459,29	9 723,29	43 360,00	0,05
XS2829852842	ALLIANDER NV VAR PERP 31/12/2099	500 000,000	103,49700	EUR	2025/12/31	500 243,65	529 320,62	11 835,62	17 241,35	0,03
DE000A28RSR6	ALLIANZ FINANCE II B V 0.5% 14/01/2031	300 000,000	89,39200	EUR	2025/12/31	299 759,87	269 639,01	1 463,01	-31 583,87	0,02
DE000A351U49	ALLIANZ SE VAR 25/07/2053	1 200 000,000	111,76300	EUR	2025/12/31	1 200 228,00	1 372 557,73	31 401,73	140 928,00	0,09
XS2761146468	ALPHA BANK SA VAR 12/05/2030	500 000,000	105,90900	EUR	2025/12/31	533 204,40	545 846,37	16 301,37	-3 659,40	0,03
XS2640904319	ALPHA BANK SA VAR 27/06/2029	400 000,000	109,23300	EUR	2025/12/31	444 665,00	451 397,75	14 465,75	-7 733,00	0,03
XS3064423174	ALPHABET INC 3% 06/05/2033	800 000,000	98,35800	EUR	2025/12/31	795 464,00	802 907,84	16 043,84	-8 600,00	0,05
XS3224609456	ALPHABET INC 3.50% 06/11/2038	1 429 000,000	96,86600	EUR	2025/12/31	1 411 894,87	1 392 436,78	8 221,64	-27 679,73	0,09
XS3229091015	AMCOR UK FINANCE PLC 3.75% 20/02/2033	643 000,000	99,00100	EUR	2025/12/31	641 238,18	639 813,45	3 237,02	-4 661,75	0,04
FR001400ZZD7	ARKEMA PERP 31/12/2099	900 000,000	99,65200	EUR	2025/12/31	900 000,00	920 237,18	23 369,18	-3 132,00	0,06
XS3070545234	AROUNDTOWN SA 3.5% 13/05/2030	2 000 000,000	98,92200	EUR	2025/12/31	1 953 460,00	2 023 892,05	45 452,05	24 980,00	0,13
XS2919279633	ASB BANK LIMITED 3.185% 16/04/2029	646 000,000	100,82700	EUR	2025/12/31	646 000,00	666 224,14	14 881,72	5 342,42	0,04
XS1311440082	ASSICURAZIONI GENERALI SPA VAR 27/10/2047	400 000,000	104,40500	EUR	2025/12/31	481 475,34	421 839,18	4 219,18	-63 855,34	0,03
XS2872909770	ASTRAZENECA FINANCE LLC 3.278% 05/08/2033	1 975 000,000	99,78700	EUR	2025/12/31	1 993 730,47	1 997 931,05	27 137,80	-22 937,22	0,13
XS2431029441	AXA SA VAR 10/07/2042	700 000,000	89,57100	EUR	2025/12/31	593 336,78	633 433,64	6 436,64	33 660,22	0,04
IT0005632267	BANCO BPM SPA 3.375% 21/01/2030	1 057 000,000	101,12600	EUR	2025/12/31	1 052 845,99	1 103 011,79	34 109,97	16 055,83	0,07
IT0005675126	BANCO BPM SPA VAR 23/10/2031	1 200 000,000	98,87600	EUR	2025/12/31	1 197 588,00	1 194 114,74	7 602,74	-11 076,00	0,08
XS3090080733	BANCO DE CREDITO SOCIAL VAR 13/06/2031	800 000,000	99,97700	EUR	2025/12/31	799 928,00	815 618,74	15 802,74	-112,00	0,05
XS2553801502	BANCO DE SABADELL SA VAR 10/11/2028	800 000,000	104,38600	EUR	2025/12/31	797 968,00	841 378,41	6 290,41	37 120,00	0,05
XS2743029840	BANCO SANTANDER SA 3.75% 09/01/2034	1 600 000,000	101,58300	EUR	2025/12/31	1 642 240,00	1 684 670,47	59 342,47	-16 912,00	0,11
XS2705604234	BANCO SANTANDER SA 4.875% 18/10/2031	800 000,000	107,65900	EUR	2025/12/31	795 032,00	869 713,10	8 441,10	66 240,00	0,05
XS2248451978	BANK OF AMERICA VAR 26/10/2031	1 000 000,000	88,58100	EUR	2025/12/31	995 562,69	887 082,16	1 272,16	-109 752,69	0,06
XS3112064947	BANK OF MONTREAL VAR 09/01/2032	1 685 000,000	99,42400	EUR	2025/12/31	1 675 884,15	1 702 300,56	27 006,16	-589,75	0,11
FR001400LWN3	BANQUE 4.75% 10/11/2031	400 000,000	106,17800	EUR	2025/12/31	432 000,00	427 627,07	2 915,07	-7 288,00	0,03

Code valeur	Libellé	Quantité	Cours	Dev	Date du cours	Prix de revient	Valeur boursière	Intérêts courus	+/- value	% Actif
FR001400EAY1	BANQUE FED CRED MUTUEL 3.75% 01/12/2033	3 000 000,000	101,12800	EUR	2025/12/31	3 090 450,00	3 138 018,08	104 178,08	-56 610,00	0,20
XS2342060360	BARCLAYS BANK PLC VAR 12/05/2032	2 330 000,000	88,60100	EUR	2025/12/31	2 029 417,00	2 081 206,62	16 803,32	34 986,30	0,13
XS2831195644	BARCLAYS PLC VAR 31/05/2036	400 000,000	105,04800	EUR	2025/12/31	421 912,00	432 127,20	11 935,20	-1 720,00	0,03
XS3170898723	BAWAG P S K VAR 02/09/2033	800 000,000	98,83100	EUR	2025/12/31	797 920,00	799 894,58	9 246,58	-7 272,00	0,05
BE0390167337	BELFIUS BANK SA 3.375% 20/02/2031	2 000 000,000	99,80600	EUR	2025/12/31	1 998 660,00	2 055 113,15	58 993,15	-2 540,00	0,13
XS3215466338	BMS IRELAND CAP FUNDING 3.363% 10/11/2033	1 011 000,000	98,91000	EUR	2025/12/31	1 011 000,00	1 005 196,53	5 216,43	-11 019,90	0,06
XS3075490188	BMW FINANCE NV 3.25% 20/05/2031	1 280 000,000	100,28200	EUR	2025/12/31	1 277 248,00	1 309 823,30	26 213,70	6 361,60	0,08
FR001400LZI6	BNP PARIBAS VAR 13/11/2032	1 500 000,000	106,12000	EUR	2025/12/31	1 498 830,00	1 602 145,89	10 345,89	92 970,00	0,10
FR0014010KM7	BNP PARIBAS VAR 19/01/2036	1 200 000,000	99,75300	EUR	2025/12/31	1 200 336,00	1 221 888,16	24 852,16	-3 300,00	0,08
ES0000012G26	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 0.8% 30/07/2027	940 000,000	97,98900	EUR	2025/12/31	979 449,24	924 372,44	3 275,84	-58 352,64	0,06
ES0000012G42	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1.2% 31/10/2040	3 494 000,000	71,90100	EUR	2025/12/31	2 744 671,91	2 519 802,44	7 581,50	-232 450,97	0,16
ES0000012H58	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1.45% 31/10/2071	928 000,000	45,36100	EUR	2025/12/31	925 336,64	423 383,22	2 433,14	-504 386,56	0,03
XS2621007660	BOOKING HOLDINGS INC 4.125% 12/05/2033	1 269 000,000	103,71900	EUR	2025/12/31	1 261 766,70	1 350 326,73	34 132,62	54 427,41	0,08
FR001400OIX5	BPCE SA VAR 08/03/2033	1 000 000,000	102,41500	EUR	2025/12/31	994 060,00	1 058 393,15	34 243,15	30 090,00	0,07
FR001400WP90	BPCE SA VAR 20/01/2034	2 700 000,000	101,14900	EUR	2025/12/31	2 770 835,00	2 834 584,64	103 561,64	-39 812,00	0,18
FR001400O671	BPCE SA VAR 26/02/2036	400 000,000	104,99400	EUR	2025/12/31	398 008,00	436 697,92	16 721,92	21 968,00	0,03
FR0014003C70	BPIFRANCE SACA 0% 25/05/2028	800 000,000	94,24600	EUR	2025/12/31	800 792,00	753 968,00		-46 824,00	0,05
XS3227880021	BT FINANCE PLC 3.375% 17/11/2032	1 058 000,000	98,98200	EUR	2025/12/31	1 053 006,24	1 052 023,17	4 793,61	-5 776,68	0,07
FR0014007L00	BTF 0% 25/05/2032	19 273 000,000	82,47500	EUR	2025/12/31	15 494 069,86	15 895 406,75		401 336,89	1,00
IT0005542797	BTPS 3.7% 15/06/2030	25 240 000,000	104,06900	EUR	2025/12/31	26 287 712,40	26 320 893,29	53 877,69	-20 696,80	1,65
DE0001102598	BUNDESREPUB DEUTSCHLAND 1% 15/05/2038	1 299 373,000	78,72900	EUR	2025/12/31	1 080 576,56	1 031 349,20	8 365,83	-57 593,19	0,06
IT0005436693	BUONI POLIENNALI DEL TES 0.60% 01/08/2031	2 500 000,000	88,26900	EUR	2025/12/31	2 402 780,00	2 213 124,46	6 399,46	-196 055,00	0,14
IT0005422891	BUONI POLIENNALI DEL TES 0.9% 01/04/2031	2 220 000,000	90,64700	EUR	2025/12/31	2 000 091,36	2 017 632,85	5 269,45	12 272,04	0,13
IT0005466013	BUONI POLIENNALI DEL TES 0.95% 01/06/2032	1 880 000,000	88,01800	EUR	2025/12/31	1 697 727,04	1 656 455,71	1 717,31	-42 988,64	0,10
IT0005403396	BUONI POLIENNALI DEL TES 0.95% 01/08/2030	2 080 000,000	92,42400	EUR	2025/12/31	2 073 012,24	1 930 849,42	8 430,22	-150 593,04	0,12
IT0005480980	BUONI POLIENNALI DEL TES 2.15% 01/09/2052	2 239 000,000	66,55000	EUR	2025/12/31	2 238 708,93	1 506 672,17	16 617,67	-748 654,43	0,09
IT0005494239	BUONI POLIENNALI DEL TES 2.5% 01/12/2032	4 960 000,000	96,33600	EUR	2025/12/31	4 566 462,62	4 790 188,68	11 923,08	211 802,98	0,30
FR001400TWD7	BUREAU VERITAS SA 3.125% 15/11/2031	1 000 000,000	99,48100	EUR	2025/12/31	999 200,00	999 176,44	4 366,44	-4 390,00	0,06
XS2764459363	CAIXABANK SA VAR 09/02/2032	1 200 000,000	103,60800	EUR	2025/12/31	1 203 240,00	1 288 049,42	44 753,42	40 056,00	0,08
FR0014012S89	CAPGEMINI SE 3.5% 25/09/2034	900 000,000	97,79200	EUR	2025/12/31	891 693,00	888 930,74	8 802,74	-11 565,00	0,06
XS2387052744	CASTELLUM HELSINKI 0.875% 17/09/2029	2 200 000,000	94,61900	EUR	2025/12/31	2 034 517,22	2 087 419,37	5 801,37	47 100,78	0,13
XS2793256137	CBRE GI OPEN END FUND 4.75% 27/03/2034	920 000,000	104,24000	EUR	2025/12/31	919 567,60	993 010,19	34 002,19	39 440,40	0,06
XS1793349926	CIE DE SAINT GOBAIN 1.125% 23/03/2026	900 000,000	99,74100	EUR	2025/12/31	945 699,57	905 658,04	7 989,04	-48 030,57	0,06

Code valeur	Libellé	Quantité	Cours	Dev	Date du cours	Prix de revient	Valeur boursière	Intérêts courus	+/- value	% Actif
FR001400Q486	CIE GENERALE DES ESTABLI 3.125% 16/05/2031	1 000 000,000	100,11100	EUR	2025/12/31	994 380,00	1 021 144,25	20 034,25	6 730,00	0,06
FR001400RIX8	CNP ASSURANCES SACA VAR 16/07/2054	900 000,000	104,45300	EUR	2025/12/31	899 649,00	960 872,55	20 795,55	40 428,00	0,06
BE0002838192	COFINIMMO 1.0% 24/01/2028	1 000 000,000	96,48500	EUR	2025/12/31	998 260,00	974 329,45	9 479,45	-33 410,00	0,06
XS2909746401	COMCAST CORP 3.55% 26/09/2036	750 000,000	97,51600	EUR	2025/12/31	744 750,00	738 737,47	7 367,47	-13 380,00	0,05
DE000CZ45YV9	COMMERZBANK AG VAR 16/07/2032	600 000,000	102,56000	EUR	2025/12/31	597 666,00	626 735,34	11 375,34	17 694,00	0,04
XS3173656243	CONTINENTAL AG 2.875% 09/06/2029	678 000,000	99,47000	EUR	2025/12/31	674 569,32	680 708,28	6 301,68	-162,72	0,04
FR0014010IN9	COVIVIO 3.625% 17/06/2034	600 000,000	97,72100	EUR	2025/12/31	590 604,00	598 362,99	12 036,99	-4 278,00	0,04
FR001400MDV4	COVIVIO 4.625% 05/06/2032	900 000,000	105,23300	EUR	2025/12/31	896 949,00	971 501,79	24 404,79	50 148,00	0,06
FR001400Q7X2	COVIVIO HOTELS SACA 4.125% 23/05/2033	900 000,000	101,04100	EUR	2025/12/31	924 967,00	932 457,70	23 088,70	-15 598,00	0,06
XS2909746310	GPMCAST CORP 3.25% 26/09/2032	823 000,000	98,74500	EUR	2025/12/31	820 547,46	820 072,71	7 401,36	-7 876,11	0,05
XS1945965611	CPPIB CAPITAL INC 0.875% 06/02/2029	2 900 000,000	95,17800	EUR	2025/12/31	2 973 447,46	2 783 312,34	23 150,34	-213 285,46	0,17
FR0014005RZ4	CREDIT AGRICOLE ASSRNCES 1.50% 06/10/2031	800 000,000	89,44500	EUR	2025/12/31	790 912,00	718 551,78	2 991,78	-75 352,00	0,05
FR0013511227	CREDIT MUTUEL ARKEA 0.875% 07/05/2027	300 000,000	97,92400	EUR	2025/12/31	301 520,19	295 519,60	1 747,60	-7 748,19	0,02
FR001400PZV0	CREDIT MUTUEL ARKEA VAR 15/05/2035	900 000,000	104,43200	EUR	2025/12/31	900 000,00	967 759,64	27 871,64	39 888,00	0,06
FR001400CQ85	CREDIT MUTUTEL ARKEA 3.375% 19/09/2027	300 000,000	101,43700	EUR	2025/12/31	299 715,00	307 306,89	2 995,89	4 596,00	0,02
BE0002989706	CRELAN SA VAR 23/01/2032	800 000,000	108,07800	EUR	2025/12/31	874 400,00	904 552,77	39 928,77	-9 776,00	0,06
XS3007624417	CRITERIA CAIXA SA 3.25% 25/02/2031	1 000 000,000	99,43500	EUR	2025/12/31	995 070,00	1 022 308,90	27 958,90	-720,00	0,06
XS2900380812	DAIMLER TRUCK INTL 3.375% 23/09/2030	900 000,000	101,30900	EUR	2025/12/31	896 877,00	920 435,79	8 654,79	14 904,00	0,06
FR001400YP56	DANONE 3.438% 07/04/2033	700 000,000	100,43500	EUR	2025/12/31	712 040,00	721 045,05	18 000,05	-8 995,00	0,05
FR00140013C5	DANONE SA 3.47% 22/05/2031	600 000,000	101,78800	EUR	2025/12/31	598 883,44	623 733,37	13 005,37	11 844,56	0,04
DE000A30VT06	DEUTSCHE BANK AG VAR 05/09/2030	1 800 000,000	105,78800	EUR	2025/12/31	1 820 536,07	1 934 266,19	30 082,19	83 647,93	0,12
DE000A4DE9Y3	DEUTSCHE BANK AG VAR 13/02/2031	500 000,000	100,08400	EUR	2025/12/31	497 945,00	515 491,92	15 071,92	2 475,00	0,03
DE000DL19VS4	DEUTSCHE BANK AG VAR 19/11/2030	500 000,000	94,47500	EUR	2025/12/31	454 500,00	473 501,71	1 126,71	17 875,00	0,03
DE000A3826R6	DEUTSCHE BANK VAR 15/01/2030	300 000,000	102,39500	EUR	2025/12/31	302 061,65	318 126,78	10 941,78	5 123,35	0,02
DE000A351ZT4	DEUTSCHE BOERSE AG 3.875% 28/09/2033	400 000,000	103,37900	EUR	2025/12/31	391 938,74	417 720,11	4 204,11	21 577,26	0,03
XS3032045471	DEUTSCHE POST AG 3% 24/03/2030	772 000,000	100,68000	EUR	2025/12/31	767 599,60	795 460,34	18 210,74	9 650,00	0,05
XS2050406094	DH EUROPE FINANCE 0.75% 18/09/2031	600 000,000	87,78400	EUR	2025/12/31	598 239,25	528 047,84	1 343,84	-71 535,25	0,03
XS2280835260	DIGITAL INTREPID HOLDING 0.625% 15/07/2031	1 200 000,000	84,98800	EUR	2025/12/31	1 031 520,00	1 023 431,34	3 575,34	-11 664,00	0,06
XS2977974927	DNB BANK ASA VAR 15/01/2031	800 000,000	100,27700	EUR	2025/12/31	805 200,00	825 558,47	23 342,47	-2 984,00	0,05
XS2852136063	DSM BV 3.625% 02/07/2034	998 000,000	100,29400	EUR	2025/12/31	992 570,88	1 019 468,89	18 534,77	8 363,24	0,06
XS2932834604	DSV FINANCE BV 3.25% 06/11/2030	445 000,000	100,78400	EUR	2025/12/31	443 090,95	450 866,20	2 377,40	5 397,85	0,03
XS3204041266	DZ BANK AG VAR 15/10/2035	700 000,000	99,70900	EUR	2025/12/31	700 000,00	703 791,07	5 828,07	-2 037,00	0,04
XS2747600018	E ON SE 3.375% 15/01/2031	1 150 000,000	101,65300	EUR	2025/12/31	1 143 663,50	1 206 758,64	37 749,14	25 346,00	0,08

Code valeur	Libellé	Quantité	Cours	Dev	Date du cours	Prix de revient	Valeur boursière	Intérêts courus	+/- value	% Actif
XS3166221948	EAST JAPAN RAILWAY CO 3.727% 02/09/2037	1 441 000,000	99,17600	EUR	2025/12/31	1 441 000,00	1 447 518,65	18 392,49	-11 873,84	0,09
XS3071203056	EATON CAPITAL ULC 3.625% 09/05/2035	1 000 000,000	99,79700	EUR	2025/12/31	1 004 200,00	1 021 904,93	23 934,93	-6 230,00	0,06
PTEDP6OM0007	EDP SA VAR 02/12/2055	1 100 000,000	99,41100	EUR	2025/12/31	1 091 849,00	1 098 003,88	4 482,88	1 672,00	0,07
XS3171675393	EDP SERVICIOS FIN ESP SA 3.125% 03/12/2031	381 000,000	98,86600	EUR	2025/12/31	378 569,22	377 755,92	1 076,46	-1 889,76	0,02
XS2747766090	EDP SERVICIOS FIN ESP SA 3.5% 16/07/2030	100 000,000	101,89700	EUR	2025/12/31	101 690,00	103 555,90	1 658,90	207,00	0,01
FR001400D6O8	ELECTRICITE DE FRANCE 4.75% 12/10/2034	1 100 000,000	107,01100	EUR	2025/12/31	1 188 576,00	1 189 288,81	12 167,81	-11 455,00	0,07
BE6352705782	ELIA TRANSMISSION BELGIUM NV 3.875% 11/06/2031	1 000 000,000	101,78900	EUR	2025/12/31	1 004 000,00	1 039 972,19	22 082,19	13 890,00	0,07
XS3239222501	ELISA OYJ 2.875% 14/05/2030	1 795 000,000	99,04800	EUR	2025/12/31	1 781 142,60	1 811 278,93	33 367,33	-3 231,00	0,11
XS3044299769	ELLEVIO AB 3.75% 14/05/2035	803 000,000	99,23400	EUR	2025/12/31	796 760,69	816 319,02	19 470,00	88,33	0,05
XS3086867440	ELM BV FOR JULIUS BAER 3.375% 19/06/2030	900 000,000	99,54300	EUR	2025/12/31	895 653,00	912 530,84	16 643,84	234,00	0,06
XS2390400716	ENEL FINANCE INTL NV VAR 28/05/2029	250 000,000	92,89900	EUR	2025/12/31	190 235,96	233 197,84	950,34	42 011,54	0,01
XS2312746345	ENEL SPA VAR PERPETUAL	900 000,000	91,36700	EUR	2025/12/31	734 801,37	827 804,71	5 501,71	87 501,63	0,05
FR001400KHG0	ENGIE SA 3.875% 06/01/2031	1 600 000,000	103,24100	EUR	2025/12/31	1 589 264,00	1 713 686,14	61 830,14	62 592,00	0,11
XS2103014291	EON SE 0.375% 29/09/2027	900 000,000	96,58000	EUR	2025/12/31	888 166,42	870 126,16	906,16	-18 946,42	0,05
XS2550909415	ESB FINANCE DAC 4% 03/05/2032	400 000,000	103,55600	EUR	2025/12/31	418 706,62	425 051,40	10 827,40	-4 482,62	0,03
XS1428782160	ESB FINANCE LIMITED 1.875% 14/06/2031	533 000,000	93,56800	EUR	2025/12/31	477 855,93	504 330,37	5 612,93	20 861,51	0,03
FR001400RX89	ESSILORLUXOTTICA 3% 05/03/2032	1 400 000,000	99,34600	EUR	2025/12/31	1 404 620,00	1 426 054,96	35 210,96	-13 776,00	0,09
XS2113167568	ESSITY AB 0.5% 03/02/2030	300 000,000	91,01600	EUR	2025/12/31	269 625,00	274 428,82	1 380,82	3 423,00	0,02
XS2386877133	ESSITY CAPITAL BV 0.25% 15/09/2029	100 000,000	91,32800	EUR	2025/12/31	89 875,00	91 404,71	76,71	1 453,00	0,01
EU000A4D8KD2	EUROPEAN 3.375% 12/12/2035	6 657 369,000	101,53600	EUR	2025/12/31	6 684 910,98	6 774 400,08	14 773,89	74 715,21	0,43
EU000A284469	EUROPEAN UNION 0.30% 04/11/2050	158 000,000	43,63100	EUR	2025/12/31	160 892,94	69 017,50	80,52	-91 955,96	
EU000A3K4C42	EUROPEAN UNION 0.4% 04/02/2037	119 612,000	73,69300	EUR	2025/12/31	118 677,83	88 584,79	439,12	-30 532,16	0,01
DE000A4DFWV3	EVONIK INDUSTRIES AG VAR 09/09/2055	700 000,000	99,05100	EUR	2025/12/31	698 362,00	702 974,81	9 617,81	-5 005,00	0,04
XS2982065018	EXPERIAN FINANCE PLC 3.51% 15/12/2033	824 000,000	99,41100	EUR	2025/12/31	823 546,80	820 810,67	1 664,03	-4 400,16	0,05
DE0001102515	FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY 0% 15/05/2035	3 393 402,000	76,72300	EUR	2025/12/31	2 651 435,63	2 603 519,82		-47 915,81	0,16
DE0001102473	FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY 0% 15/08/2029	11 283 235,000	92,14000	EUR	2025/12/31	9 917 488,05	10 396 372,73		478 884,68	0,65
DE0001102390	FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY 0.5% 15/02/2026	2 830 000,000	99,82000	EUR	2025/12/31	2 993 870,96	2 837 466,55	12 560,55	-168 964,96	0,18
DE0001102424	FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY 0.5% 15/08/2027	4 200 000,000	97,52600	EUR	2025/12/31	4 000 122,00	4 104 319,40	8 227,40	95 970,00	0,26
DE0001135481	FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY 2.5% 04/07/2044	1 817 000,000	88,64800	EUR	2025/12/31	2 267 997,22	1 633 757,79	23 023,63	-657 263,06	0,10
DE0001102481	FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY 0% 15/08/2050	1 068 301,000	43,14600	EUR	2025/12/31	1 017 408,65	460 929,15		-556 479,50	0,03
XS2950696869	FINGRID OYJ 2.75% 04/12/2029	743 000,000	99,51300	EUR	2025/12/31	740 637,26	741 172,93	1 791,34	-1 255,67	0,05
FI4000348727	FINLAND 0.05% 15/09/2028	580 000,000	95,37500	EUR	2025/12/31	573 028,40	554 064,86	889,86	-19 853,40	0,03
FI4000148630	FINNISH GOVERNMENT 0.75% 15/04/2031	164 000,000	90,51600	EUR	2025/12/31	182 931,65	149 339,25	893,01	-34 485,41	0,01

Code valeur	Libellé	Quantité	Cours	Dev	Date du cours	Prix de revient	Valeur boursière	Intérêts courus	+/- value	% Actif
FI4000441878	FINNISH GOVERNMENT 0.0% 15/09/2030	263 000,000	88,59600	EUR	2025/12/31	268 796,52	233 007,48		-35 789,04	0,01
FI4000415153	FINNISH GOVERNMENT 0.125% 15/04/2036	419 000,000	72,84900	EUR	2025/12/31	415 514,91	305 617,57	380,26	-110 277,60	0,02
FI4000480488	FINNISH GOVERNMENT 0.125% 15/04/2052	310 000,000	39,48000	EUR	2025/12/31	274 859,84	122 669,34	281,34	-152 471,84	0,01
FI4000517677	FINNISH GOVERNMENT 0.50% 15/04/2043	820 000,000	59,86800	EUR	2025/12/31	515 590,84	493 894,31	2 976,71	-24 673,24	0,03
XS2764790833	FORTIVE CORPORATION 3.7% 15/08/2029	500 000,000	102,20300	EUR	2025/12/31	500 615,29	518 262,95	7 247,95	10 399,71	0,03
XS2606264005	FORTUM OYJ 4% 26/05/2028	1 100 000,000	102,70300	EUR	2025/12/31	1 134 350,00	1 156 735,74	27 002,74	-4 617,00	0,07
FR0013515806	FRANCE 0.5% 25/05/2040	3 210 992,000	62,43300	EUR	2025/12/31	3 233 388,81	2 014 615,53	9 896,89	-1 228 670,17	0,13
FR0014001NN8	FRANCE 0.5% 25/05/2072	307 505,000	24,71500	EUR	2025/12/31	295 918,17	76 947,65	947,79	-219 918,31	
FR0014002JM6	FRANCE 0.5% 25/06/2044	3 275 812,000	53,58600	EUR	2025/12/31	3 262 654,63	1 764 082,20	8 705,58	-1 507 278,01	0,11
FR0013407236	FRANCE 0.50% 25/05/2029	2 970 000,000	93,43500	EUR	2025/12/31	2 656 232,88	2 784 173,61	9 154,11	118 786,62	0,17
FR0013341682	FRANCE 0.75% 25/12/2028	11 250 000,000	95,31700	EUR	2025/12/31	10 687 019,50	10 732 640,24	9 477,74	36 143,00	0,67
FR0013313582	FRANCE 1.25% 25/05/2034	24 412 000,000	84,63800	EUR	2025/12/31	20 850 144,73	20 849 934,72	188 106,16	-188 316,17	1,31
FR0013404969	FRANCE 1.5% 25/05/2050	3 237 256,000	57,66400	EUR	2025/12/31	3 620 187,84	1 896 664,83	29 933,53	-1 753 456,54	0,12
FR0013234333	FRANCE 1.75% 25/06/2039	1 700 000,000	78,04000	EUR	2025/12/31	1 971 083,75	1 342 492,33	15 812,33	-644 403,75	0,08
FR001400X8V5	FRANCE 3.2% 25/05/2035	2 605 000,000	97,63500	EUR	2025/12/31	2 598 450,82	2 594 778,05	51 386,30	-55 059,07	0,16
FR00140121I5	FRANCE 3.5% 25/11/2035	18 949 000,000	99,48200	EUR	2025/12/31	18 851 726,60	18 925 342,30	74 498,12	-882,42	1,19
FR0014004J31	FRANCE GOVT OF 0.75% 25/05/2053	7 703 907,000	42,31700	EUR	2025/12/31	5 585 026,53	3 295 679,70	35 617,38	-2 324 964,21	0,21
FR0011461037	FRANCE OAT 25/05/45	600 000,000	88,01500	EUR	2025/12/31	839 394,82	540 110,55	12 020,55	-311 304,82	0,03
FR0014003513	FRANCE REPUBLIC 0% 25/02/2027	1 900 000,000	97,59900	EUR	2025/12/31	1 929 241,00	1 854 381,00		-74 860,00	0,12
FR0013131877	FRENCH REPUBLIC 0.5% 25/05/2026	480 000,000	99,37300	EUR	2025/12/31	475 201,58	478 469,85	1 479,45	1 788,82	0,03
FR001400J188	FRENCH REPUBLIC 0.6% i 25/07/2034	2 440 000,000	92,83800	EUR	2025/12/31	2 558 117,79	2 537 242,51	7 346,48	-28 221,76	0,16
FR0013480613	FRENCH REPUBLIC 0.75% 25/05/2052	586 566,000	43,72500	EUR	2025/12/31	593 404,64	259 187,85	2 711,86	-336 928,65	0,02
FR0013154044	FRENCH REPUBLIC 1.25% 25/05/2036	2 362 317,000	79,62700	EUR	2025/12/31	2 628 984,07	1 899 244,94	18 202,79	-747 941,92	0,12
FR0013154028	FRENCH REPUBLIC 1.75% 25/05/2066	410 000,000	48,98900	EUR	2025/12/31	501 615,34	205 277,85	4 422,95	-300 760,44	0,01
FR0013257524	FRENCH REPUBLIC 2% 25/05/2048	178 065,000	67,47400	EUR	2025/12/31	223 658,01	122 342,90	2 195,32	-103 510,43	0,01
FR0014001N38	FRENCH REPUBLIC 0.10% i 25/07/2031	11 700 000,000	94,64400	EUR	2025/12/31	13 468 292,72	13 617 156,53	6 461,57	142 402,24	0,86
XS3036647694	FRESENIUS MEDICAL CARE A 3.125% 08/12/2028	537 000,000	100,89400	EUR	2025/12/31	534 626,46	543 088,11	1 287,33	7 174,32	0,03
FR0012602779	GDF SUEZ 1.5% 13/03/2035	400 000,000	82,94300	EUR	2025/12/31	327 000,00	336 670,63	4 898,63	4 772,00	0,02
DE000BU2Z049	GERMANY 2.5% 15/02/2035	22 799 000,000	97,44600	EUR	2025/12/31	22 545 744,85	22 778 727,07	562 013,53	-329 031,31	1,43
DE000BU2Z031	GERMANY 2.6% 15/08/2034	6 650 000,000	98,57400	EUR	2025/12/31	6 632 045,00	6 622 909,90	67 738,90	-76 874,00	0,42
DE000BU2Z056	GERMANY 2.6% 15/08/2035	1 530 000,000	97,87900	EUR	2025/12/31	1 520 422,20	1 517 711,17	20 162,47	-22 873,50	0,10
XS3148184156	GIVAUDAN FIN EUROPE 2.875% 09/09/2029	800 000,000	99,78400	EUR	2025/12/31	805 840,00	805 707,62	7 435,62	-7 568,00	0,05
XS2715302001	GIVAUDAN FIN EUROPE 4.125% 28/11/2033	1 032 000,000	104,19800	EUR	2025/12/31	1 050 300,03	1 079 755,31	4 431,95	25 023,33	0,07
XS1822828122	GLAXOSMITHKLINE CAPITAL 1.25% 21/05/2026	400 000,000	99,59800	EUR	2025/12/31	424 060,64	401 528,99	3 136,99	-25 668,64	0,03
FR0014006144	GROUPE ACM VAR 1.85% 21/04/42	400 000,000	88,70100	EUR	2025/12/31	341 920,00	360 054,96	5 250,96	12 884,00	0,02

Code valeur	Libellé	Quantité	Cours	Dev	Date du cours	Prix de revient	Valeur boursière	Intérêts courus	+/- value	% Actif
DE000A383PT8	HOWOGE WOHNUNGS 3.875% 05/06/2030	1 200 000,000	102,70500	EUR	2025/12/31	1 198 296,00	1 259 723,01	27 263,01	34 164,00	0,08
XS3224600232	IBERDROLA FINANZAS SAU VAR PERP 31/12/2099	700 000,000	99,72500	EUR	2025/12/31	700 000,00	702 461,99	4 386,99	-1 925,00	0,04
XS2949317676	IBERDROLA FINANZAS SAU VAR PERP 31/12/2099	900 000,000	102,34700	EUR	2025/12/31	900 000,00	934 736,67	13 613,67	21 123,00	0,06
XS1945110861	IBM CORP 1.75% 31/01/2031	600 000,000	93,71800	EUR	2025/12/31	541 231,51	572 060,05	9 752,05	21 076,49	0,04
FR001400ZRC6	ICADE SA 4.375% 22/05/2035	1 500 000,000	98,62100	EUR	2025/12/31	1 479 630,00	1 520 308,15	40 993,15	-315,00	0,10
XS3190744907	IDS FINANCING PLC 1% 01/01/2029	887 000,000	99,45000	EUR	2025/12/31	883 700,36	889 703,53	7 582,03	-1 578,86	0,06
FR00140141X5	IMERYS 4% 21/11/2032	700 000,000	99,31800	EUR	2025/12/31	698 152,00	698 678,05	3 452,05	-2 926,00	0,04
XS3074456891	INFORMA PLC 3.375% 09/06/2031	625 000,000	99,81500	EUR	2025/12/31	622 462,50	635 979,88	12 136,13	1 381,25	0,04
XS3153087559	ING GROEP NV VAR 20/08/2037	2 200 000,000	99,52400	EUR	2025/12/31	2 200 000,00	2 221 759,51	32 231,51	-10 472,00	0,14
XS3182049935	INMOBILIARIA COL 3.125% 23/09/2031	500 000,000	98,05500	EUR	2025/12/31	494 100,00	494 727,05	4 452,05	-3 825,00	0,03
IT0005611550	INTESA SANPAOLO SPA VAR 16/09/2032	1 690 000,000	101,80200	EUR	2025/12/31	1 687 448,10	1 740 240,69	19 786,89	33 005,70	0,11
XS3032046016	INVESTOR AB 3.5% 31/03/2034	700 000,000	100,02800	EUR	2025/12/31	693 805,00	718 990,52	18 794,52	6 391,00	0,05
IE00BKFCV568	IRELAND 0.2% 15/05/2027	1 170 000,000	97,60800	EUR	2025/12/31	1 214 996,41	1 143 520,18	1 506,58	-72 982,81	0,07
IE00BH3SQB22	IRELAND 1.5% 15/05/2050	292 435,000	65,63900	EUR	2025/12/30	290 425,97	194 775,61	2 824,20	-98 474,56	0,01
XS2752472436	IREN SPA 3.875% 22/07/2032	540 000,000	102,31700	EUR	2025/12/31	537 375,60	562 085,70	9 573,90	15 136,20	0,04
IE00BKFCV899	IRISH 0.2% 18/10/2030	3 720 000,000	89,59800	EUR	2025/12/30	3 738 697,38	3 334 655,90	1 610,30	-405 651,78	0,21
IE00BMD03L28	IRISH GOVT 0.35% 18/10/2032	1 720 000,000	85,14600	EUR	2025/12/30	1 397 654,80	1 465 814,16	1 302,96	66 856,40	0,09
IE00BMQ5JM72	IRISH GOVT 0.55% 22/04/2041	920 000,000	65,96700	EUR	2025/12/30	913 937,20	610 473,06	3 576,66	-307 040,80	0,04
IT0005433690	ITALIAN REPUBLIC 0.25% 15/03/2028	8 930 000,000	95,69800	EUR	2025/12/31	7 862 547,20	8 552 738,58	6 907,18	683 284,20	0,54
IT0005433195	ITALIAN REPUBLIC 0.95% 01/03/2037	449 000,000	75,72800	EUR	2025/12/31	446 346,41	341 503,40	1 484,68	-106 327,69	0,02
IT0005413171	ITALIAN REPUBLIC 1.65% 01/12/2030	1 108 000,000	94,87200	EUR	2025/12/31	1 055 409,68	1 052 939,64	1 757,88	-4 227,92	0,07
IT0005496770	ITALIAN REPUBLIC 3.25% 01/03/2038	4 888 000,000	95,60400	EUR	2025/12/31	4 556 036,32	4 728 417,33	55 293,81	117 087,20	0,30
IT0005631590	ITALIAN REPUBLIC 3.65% 01/08/2035	19 592 000,000	101,50300	EUR	2025/12/31	19 861 084,24	20 191 554,60	305 086,84	25 383,52	1,27
IT0005548315	ITALIAN REPUBLIC 3.8% 01/08/2028	1 230 000,000	103,54700	EUR	2025/12/31	1 230 803,99	1 293 568,81	19 940,71	42 824,11	0,08
IT0005508590	ITALIAN REPUBLIC 4.0% 30/04/2035	3 541 000,000	105,00400	EUR	2025/12/31	3 584 212,24	3 744 262,74	26 071,10	133 979,40	0,24
IT0005530032	ITALIAN REPUBLIC 4.45% 01/09/2043	11 291 000,000	104,90200	EUR	2025/12/31	11 831 957,66	12 019 370,56	174 885,74	12 527,16	0,75
IT0003256820	ITALIAN REPUBLIC 5.75% 01/02/2033	320 000,000	116,51300	EUR	2025/12/31	427 420,65	380 691,60	7 850,00	-54 579,05	0,02
IT0001444378	ITALIAN REPUBLIC 6% 01/05/2031	1 140 000,000	115,64100	EUR	2025/12/31	1 776 065,74	1 330 589,17	12 281,77	-457 758,34	0,08
XS2957380228	JOHNSON CONTROLS TYCO FI 3.125% 11/12/2033	695 000,000	96,76900	EUR	2025/12/31	690 871,70	674 032,14	1 487,59	-18 327,15	0,04
XS2986317506	JPMORGAN CHASE & CO VAR 23/01/2036	1 562 000,000	98,75800	EUR	2025/12/31	1 562 000,00	1 595 880,68	53 280,72	-19 400,04	0,10
DE000A3E5LU1	KFW 0% 09/11/2028	986 000,000	93,60400	EUR	2025/12/31	1 016 220,90	922 935,44		-93 285,46	0,06
XS2388457264	KFW 0% 15/09/2031	1 329 000,000	85,84300	EUR	2025/12/31	1 341 000,87	1 140 853,47		-200 147,40	0,07
DE000A3H3KE9	KFW 0.375% 20/05/2036	872 000,000	75,76700	EUR	2025/12/31	870 735,60	662 748,79	2 060,55	-210 047,36	0,04
DE000A2LQSN2	KFW 0.75% 15/01/2029	75 000,000	95,27100	EUR	2025/12/31	77 029,44	72 000,34	547,09	-5 576,19	
DE000A3MP7H9	KFW VAR 30/04/2027	1 414 000,000	97,32400	EUR	2025/12/31	1 419 641,86	1 376 161,36		-43 480,50	0,09

Code valeur	Libellé	Quantité	Cours	Dev	Date du cours	Prix de revient	Valeur boursière	Intérêts courus	+/- value	% Actif
BE0000351602	KINGDOM OF BELGIUM 0% 22/10/2027	3 730 000,000	96,22100	EUR	2025/12/31	3 649 235,50	3 589 043,30		-60 192,20	0,23
BE0000353624	KINGDOM OF BELGIUM 0.65% 22/06/2071	422 961,000	29,03800	EUR	2025/12/31	415 787,58	124 303,26	1 483,84	-292 968,16	0,01
BE0000355645	KINGDOM OF BELGIUM 1.4% 22/06/2053	1 818 345,000	54,01600	EUR	2025/12/31	1 522 254,92	995 936,95	13 739,71	-540 057,68	0,06
BE0000338476	KINGDOM OF BELGIUM 1.6% 22/06/2047	790 000,000	64,62800	EUR	2025/12/31	804 574,09	517 383,34	6 822,14	-294 012,89	0,03
BE0000348574	KINGDOM OF BELGIUM 1.70% 22/06/2050	266 130,000	62,37200	EUR	2025/12/31	339 798,65	168 432,44	2 441,83	-173 808,04	0,01
BE0000336454	KINGDOM OF BELGIUM 1.90% 22/06/2038	290 000,000	82,69500	EUR	2025/12/31	351 829,27	242 789,39	2 973,89	-112 013,77	0,02
BE0000356650	KINGDOM OF BELGIUM 2.75% 22/04/2039	3 790 000,000	90,23300	EUR	2025/12/31	3 645 676,80	3 493 502,07	73 671,37	-225 846,10	0,22
BE0000320292	KINGDOM OF BELGIUM 4.25% 28/03/2041	160 000,000	104,79300	EUR	2025/12/31	240 528,46	172 941,13	5 272,33	-72 859,66	0,01
NL0013552060	KINGDOM OF NETHERLANDS 0.5% 15/01/2040	3 000 000,000	68,84200	EUR	2025/12/31	3 021 155,20	2 079 849,04	14 589,04	-955 895,20	0,13
NL0012171458	KINGDOM OF NETHERLANDS 0.75% 15/07/2027	1 020 000,000	98,04500	EUR	2025/12/31	1 093 148,67	1 003 705,85	3 646,85	-93 089,67	0,06
NL0010071189	KINGDOM OF NETHERLANDS 2.5% 15/01/2033	10 080 000,000	98,51800	EUR	2025/12/31	9 996 488,86	10 175 710,29	245 095,89	-65 874,46	0,64
ES0000012G91	KINGDOM OF SPAIN 0% 31/01/2026	1 620 000,000	99,82800	EUR	2025/12/31	1 652 205,60	1 617 213,60		-34 992,00	0,10
ES0000012G00	KINGDOM OF SPAIN 1% 31/10/2050	556 000,000	53,44400	EUR	2025/12/31	529 336,06	298 154,01	1 005,37	-232 187,42	0,02
ES0000012B39	KINGDOM OF SPAIN 1.4% 30/04/2028	1 390 000,000	98,21700	EUR	2025/12/31	1 522 767,85	1 378 545,07	13 328,77	-157 551,55	0,09
ES0000012E69	KINGDOM OF SPAIN 1.85% 30/07/2035	6 253 000,000	88,64900	EUR	2025/12/31	5 672 512,17	5 593 614,30	50 392,33	-129 290,20	0,35
ES0000012K46	KINGDOM OF SPAIN 1.9% 31/10/2052	1 426 000,000	65,28000	EUR	2025/12/31	1 425 058,84	935 791,99	4 899,19	-494 166,04	0,06
ES0000012K61	KINGDOM OF SPAIN 2.55% 31/10/2032	1 350 000,000	97,76500	EUR	2025/12/31	1 331 721,57	1 326 052,29	6 224,79	-11 894,07	0,08
ES0000012N43	KINGDOM OF SPAIN 3.10% 30/07/2031	3 060 000,000	101,75000	EUR	2025/12/31	3 107 124,00	3 154 872,58	41 322,58	6 426,00	0,20
ES00000128E2	KINGDOM OF SPAIN 3.45% 30/07/2066	400 000,000	85,64700	EUR	2025/12/31	545 333,56	348 599,51	6 011,51	-202 745,56	0,02
ES0000012L78	KINGDOM OF SPAIN 3.55% 31/10/2033	4 339 000,000	103,35800	EUR	2025/12/31	4 444 393,16	4 512 556,43	27 852,81	40 310,46	0,28
ES0000012L60	KINGDOM OF SPAIN 3.9% 30/07/2039	2 570 000,000	103,00900	EUR	2025/12/31	2 636 633,41	2 690 993,14	43 661,84	10 697,89	0,17
ES0000012M93	KINGDOM OF SPAIN 4% 31/10/2054	7 360 000,000	98,07700	EUR	2025/12/31	7 369 678,00	7 271 701,17	53 233,97	-151 210,80	0,46
ES00000121S7	KINGDOM OF SPAIN 4.7% 30/07/41	1 470 000,000	111,54500	EUR	2025/12/31	2 586 384,45	1 669 808,24	30 096,74	-946 672,95	0,10
NL0015031501	KINGDOM OF THE NETHERLANDS 0% 15/01/2027	2 340 000,000	97,99600	EUR	2025/12/31	2 406 011,40	2 293 106,40		-112 905,00	0,14
NL0015614579	KINGDOM OF THE NETHERLANDS 0% 15/01/2052	1 170 000,000	40,28300	EUR	2025/12/31	1 136 144,60	471 311,10		-664 833,50	0,03
FR001400NDQ2	KLEPIERRE SA 3.875% 23/09/2033	900 000,000	101,64900	EUR	2025/12/31	888 210,00	924 777,99	9 936,99	26 631,00	0,06
XS2229470146	KONINKLIJKE KPN NV 0.875% 14/12/2032	700 000,000	84,50000	EUR	2025/12/31	597 416,00	591 869,18	369,18	-5 916,00	0,04
FR0014001R34	LA BANQUE POSTALE VAR 02/08/2032	1 500 000,000	96,95400	EUR	2025/12/31	1 475 439,04	1 459 118,22	4 808,22	-21 129,04	0,09
FR0013508694	LA POSTE SA 1.375% 21/04/2032	400 000,000	89,26000	EUR	2025/12/31	347 768,31	360 942,74	3 902,74	9 271,69	0,02
FR0013384567	LA POSTE SA 1.45% 30/11/2028	500 000,000	96,80600	EUR	2025/12/31	451 579,46	484 745,07	715,07	32 450,54	0,03

Code valeur	Libellé	Quantité	Cours	Dev	Date du cours	Prix de revient	Valeur boursière	Intérêts courus	+/- value	% Actif
XS3069338336	LLOYDS BANKING GROUP PLC VAR 09/05/2035	1 294 000,000	101,69400	EUR	2025/12/31	1 288 940,46	1 350 096,14	34 175,78	26 979,90	0,08
XS2815980664	LLOYDS BANKING GROUP PLC VAR 14/05/2032	516 000,000	102,48200	EUR	2025/12/31	515 035,08	541 735,39	12 928,27	13 772,04	0,03
XS2679904685	LSEG NETHERLANDS BV 4.231% 29/09/2030	813 000,000	104,87800	EUR	2025/12/31	813 000,00	861 893,78	9 235,64	39 658,14	0,05
FR001400ZEB6	LVMH MOET HENNESSY VUITT 3% 07/03/2032	2 000 000,000	99,60600	EUR	2025/12/31	1 988 460,00	2 032 065,21	39 945,21	3 660,00	0,13
XS3070027522	MAGNA INTERNATIONAL 3.625% 21/05/2031	781 000,000	101,15500	EUR	2025/12/31	776 501,44	807 782,95	17 762,40	13 519,11	0,05
XS3238212164	MAGNUM ICC FIN 3.75% 26/11/2034	1 441 000,000	99,24300	EUR	2025/12/31	1 440 236,27	1 436 013,55	5 921,92	-10 144,64	0,09
XS2023644540	MERCK FIN SERVICES GMBH 0.875% 05/07/2031	1 600 000,000	89,01900	EUR	2025/12/31	1 658 004,00	1 431 361,53	7 057,53	-233 700,00	0,09
XS3223939466	MERCK KGAA VAR 24/11/2055	2 800 000,000	99,88700	EUR	2025/12/31	2 793 812,00	2 808 918,19	12 082,19	3 024,00	0,18
XS3025943419	MONDI FINANCE PLC 3.75% 18/05/2033	1 577 000,000	99,41300	EUR	2025/12/31	1 564 620,55	1 615 215,03	47 472,02	3 122,46	0,10
XS2790333889	MORGAN STANLEY VAR 21/03/2035	2 800 000,000	101,42900	EUR	2025/12/31	2 895 200,00	2 927 997,21	87 985,21	-55 188,00	0,18
XS2680745119	NATIONAL GRID 4.151% 12/09/2027	2 144 000,000	102,55500	EUR	2025/12/31	2 144 000,00	2 226 819,49	28 040,29	54 779,20	0,14
XS3059437460	NATIONWIDE BLDG VAR 30/07/2035	432 000,000	101,45300	EUR	2025/12/31	431 278,56	445 804,41	7 527,45	6 998,40	0,03
XS2898838516	NATWEST GROUP PLC VAR 12/09/2032	1 300 000,000	101,11700	EUR	2025/12/31	1 300 000,00	1 329 163,81	14 642,81	14 521,00	0,08
XS3009472989	NATWEST GROUP PLC VAR 25/02/2035	1 200 000,000	100,53800	EUR	2025/12/31	1 188 840,00	1 244 889,60	38 433,60	17 616,00	0,08
FR001400BS43	NERVAL SAS 3.635% 20/07/2028	700 000,000	101,50500	EUR	2025/12/31	658 220,55	722 283,97	11 748,97	52 314,45	0,05
NL0014555419	NETHERLANDS GOVERNMENT 0% 15/07/2030	6 600 000,000	89,43300	EUR	2025/12/31	6 461 407,20	5 902 578,00		-558 829,20	0,37
XS2388449758	NN BANK NV 0.5% 21/09/2028	900 000,000	94,11200	EUR	2025/12/31	898 209,00	848 314,85	1 306,85	-51 201,00	0,05
XS3066581664	NOMURA HOLDINGS INC 3.459% 28/05/2030	1 358 000,000	100,75500	EUR	2025/12/31	1 358 000,00	1 396 951,61	28 698,71	10 252,90	0,09
XS3232967318	NORDEA BANK ABP VAR 19/11/2035	1 000 000,000	98,61000	EUR	2025/12/31	991 050,00	990 284,93	4 184,93	-4 950,00	0,06
XS1492825481	NOVARTIS FINANCE SA 0.625% 20/09/2028	600 000,000	95,44400	EUR	2025/12/31	624 840,98	573 763,32	1 099,32	-52 176,98	0,04
DE000NWB0AG1	NRW.BANK 0.625% 02/02/2029	2 460 000,000	94,46400	EUR	2025/12/31	2 440 907,37	2 338 009,95	14 195,55	-117 092,97	0,15
XS3100081507	NTT FINANCE CORP 3.678% 16/07/2033	691 000,000	100,56000	EUR	2025/12/31	691 000,00	706 915,60	12 046,00	3 869,60	0,04
FR0010171975	OAT 4% 25/04/55	1 590 000,000	92,96200	EUR	2025/12/31	1 682 748,81	1 522 528,68	44 432,88	-204 653,01	0,10
FR0010870956	OAT 4% 25/04/60	104 860,000	91,15700	EUR	2025/12/31	220 683,08	98 517,56	2 930,33	-125 095,85	0,01
PTOTEMOE0035	OBRIGACOES DO TESOURO 0.7% 15/10/2027	2 356 000,000	97,66300	EUR	2025/12/31	2 385 805,92	2 304 645,33	3 705,05	-84 865,64	0,14
XS2948448563	OP CORPORATE BANK PLC 2.875% 27/11/2029	1 593 000,000	100,16100	EUR	2025/12/31	1 586 787,30	1 600 458,30	4 893,57	8 777,43	0,10
FR001400GDJ1	ORANGE SA VAR PERPETUAL	1 600 000,000	106,19300	EUR	2025/12/31	1 588 640,00	1 760 819,51	61 731,51	110 448,00	0,11
XS2901491261	P3 GROUP SARL 4.0% 19/04/2032	642 000,000	100,79600	EUR	2025/12/31	657 857,40	665 473,28	18 362,96	-10 747,08	0,04
PTOTECOE0037	PORTUGAL 1% 12/04/2052	373 000,000	53,00700	EUR	2025/12/31	370 814,22	200 454,85	2 738,74	-173 098,11	0,01
XS3013011203	PPG INDUSTRIES INC 3.25% 04/03/2032	946 000,000	98,58400	EUR	2025/12/31	940 532,12	958 464,13	25 859,49	-7 927,48	0,06
XS2810794680	PROLOGIS EURO FINANCE 4% 05/05/2034	1 028 000,000	101,83500	EUR	2025/12/31	1 028 000,00	1 074 464,90	27 601,10	18 863,80	0,07
BE0002830116	PROXIMUS SADP 0.75% 17/11/2036	1 100 000,000	75,24300	EUR	2025/12/31	816 730,00	828 780,53	1 107,53	10 943,00	0,05

Code valeur	Libellé	Quantité	Cours	Dev	Date du cours	Prix de revient	Valeur boursière	Intérêts courus	+/- value	% Actif
CH1353015048	RAIFFEISEN SCHWEIZ VAR 03/09/2032	900 000,000	102,01900	EUR	2025/12/31	900 000,00	929 948,62	11 777,62	18 171,00	0,06
XS2744299335	RED ELECTRICA FIN SA UNI 3% 17/01/2034	600 000,000	97,15200	EUR	2025/12/31	596 430,00	600 320,22	17 408,22	-13 518,00	0,04
BE0002816974	REGION WALLONNE 0.375% 22/10/2031	3 300 000,000	85,30400	EUR	2025/12/31	3 290 034,00	2 817 574,81	2 542,81	-475 002,00	0,18
BE6313647149	REGION WALLONNE 1.25% 03/05/2034	200 000,000	83,78400	EUR	2025/12/31	205 940,17	169 259,78	1 691,78	-38 372,17	0,01
XS2779010300	RELX FINANCE 3.375% 20/03/2033	1 367 000,000	99,37200	EUR	2025/12/31	1 367 410,18	1 395 197,84	36 782,60	-8 994,94	0,09
AT0000A2CQD2	REPUBLIC OF AUSTRIA 0% 20/02/2030	3 486 000,000	90,29200	EUR	2025/12/31	3 567 009,26	3 147 579,12		-419 430,14	0,20
AT0000A2NW83	REPUBLIC OF AUSTRIA 0% 20/02/2031	2 351 000,000	87,42100	EUR	2025/12/31	1 943 050,89	2 055 267,71		112 216,82	0,13
AT0000A269M8	REPUBLIC OF AUSTRIA 0.5% 20/02/2029	3 832 000,000	94,49200	EUR	2025/12/31	4 030 165,93	3 637 678,76	16 745,32	-409 232,49	0,23
AT0000A2EJ08	REPUBLIC OF AUSTRIA 0.75% 20/03/2051	914 000,000	51,31500	EUR	2025/12/31	909 845,11	474 484,32	5 465,22	-440 826,01	0,03
AT0000A2HLC4	REPUBLIC OF AUSTRIA 0.85% 30/06/2120	524 000,000	29,59200	EUR	2025/12/31	558 050,96	157 368,40	2 306,32	-402 988,88	0,01
AT0000A1K9F1	REPUBLIC OF AUSTRIA 1.5% 20/02/2047	380 000,000	67,80600	EUR	2025/12/31	502 812,51	262 644,44	4 981,64	-245 149,71	0,02
AT0000A10683	REPUBLIC OF AUSTRIA 2.4% 23/05/2034	789 000,000	95,52400	EUR	2025/12/31	724 281,31	765 461,00	11 776,64	29 403,05	0,05
AT0000A324S8	REPUBLIC OF AUSTRIA 2.9% 20/02/2033	2 177 000,000	100,15700	EUR	2025/12/31	2 162 174,63	2 235 594,40	55 176,51	18 243,26	0,14
AT0000A3HU25	REPUBLIC OF AUSTRIA 2.95% 20/02/2035	3 986 800,000	98,80400	EUR	2025/12/31	3 970 693,33	4 047 047,76	107 929,89	-31 575,46	0,25
AT0000A0VRQ6	REPUBLIC OF AUSTRIA 3.15% 20/06/44	340 000,000	93,61900	EUR	2025/12/31	566 853,63	324 143,75	5 839,15	-248 549,03	0,02
BE0000349580	REPUBLIC OF BELGIUM 0.10% 22/06/2030	435 892,000	89,45200	EUR	2025/12/31	438 082,20	390 149,37	235,26	-48 168,09	0,02
BE0000350596	REPUBLIC OF BELGIUM 0.4% 22/06/2040	3 510 000,000	62,40400	EUR	2025/12/31	2 698 955,04	2 197 958,15	7 577,75	-508 574,64	0,14
FI4000507231	REPUBLIC OF FINLAND 0.125% 15/09/2031	4 674 000,000	86,39600	EUR	2025/12/31	4 208 698,82	4 039 941,81	1 792,77	-170 549,78	0,25
IT0005438004	REPUBLIC OF ITALY 1.5% 30/04/2045	157 000,000	65,70700	EUR	2025/12/31	156 541,31	103 593,47	433,48	-53 381,32	0,01
IT0005398406	REPUBLIC OF ITALY 2.45% 01/09/2050	839 000,000	72,91200	EUR	2025/12/31	953 537,60	618 886,36	7 154,68	-341 805,92	0,04
IT0005217390	REPUBLIC OF ITALY 2.8% 01/03/2067	713 000,000	71,13200	EUR	2025/12/31	889 394,08	514 119,96	6 948,80	-382 222,92	0,03
IT0005321325	REPUBLIC OF ITALY 2.95% 01/09/2038	6 790 000,000	92,25500	EUR	2025/12/31	6 016 444,35	6 333 833,92	69 719,42	247 670,15	0,40
IT0005377152	REPUBLIC OF ITALY 3.1% 01/03/2040	644 000,000	91,99600	EUR	2025/12/31	723 058,80	599 403,04	6 948,80	-130 604,56	0,04
IT0005358806	REPUBLIC OF ITALY 3.35% 01/03/2035	458 000,000	99,87200	EUR	2025/12/31	551 138,84	462 754,14	5 340,38	-93 725,08	0,03
PTOTENOE0034	REPUBLIC OF PORTUGAL 0.9% 12/10/2035	211 610,000	81,09500	EUR	2025/12/31	214 167,42	172 048,64	443,51	-42 562,29	0,01
PTOTEPOE0032	REPUBLIC OF PORTUGAL 1.15% 11/04/2042	707 009,000	69,38700	EUR	2025/12/31	702 568,98	496 564,48	5 992,14	-211 996,64	0,03
PTOTEWOE0017	REPUBLIC OF PORTUGAL 2.25% 18/04/2034	510 000,000	94,54400	EUR	2025/12/31	621 597,08	490 411,25	8 236,85	-139 422,68	0,03
PTOTEBOE0020	REPUBLIC OF PORTUGAL 4.1% 15/02/2045	2 061 338,000	104,79000	EUR	2025/12/31	2 158 415,31	2 235 097,50	75 021,41	1 660,78	0,14
SK4120013400	REPUBLIC OF SLOVAKIA 2% 17/10/2047	10 030 000,000	67,73700	EUR	2025/12/31	7 057 108,00	6 837 988,22	43 967,12	-263 086,90	0,43

Code valeur	Libellé	Quantité	Cours	Dev	Date du cours	Prix de revient	Valeur boursière	Intérêts courus	+/- value	% Actif
FR001400U3P1	ROQUETTE FRERES 3.774% 25/11/2031	1 000 000,000	100,35200	EUR	2025/12/31	1 000 000,00	1 007 759,29	4 239,29	3 520,00	0,06
XS2979759359	ROYAL BANK OD CANADA VAR 22/01/2031	2 100 000,000	100,65400	EUR	2025/12/31	2 088 387,00	2 178 805,23	65 071,23	25 347,00	0,14
FR001400J150	RTE RESEAU DE TRANSPORT 3.75% 04/07/2035	1 100 000,000	100,54700	EUR	2025/12/31	1 094 258,00	1 126 924,53	20 907,53	11 759,00	0,07
XS2587306403	SAGE GROUP PLC 3.82% 15/02/2028	800 000,000	102,01600	EUR	2025/12/31	799 521,04	843 255,23	27 127,23	16 606,96	0,05
XS3032013511	SANDOZ FINANCE 4% 26/03/2035	521 000,000	101,17600	EUR	2025/12/31	517 884,42	543 399,29	16 272,33	9 242,54	0,03
FR0014010MR2	SANOFI SA 3% 23/06/2032	1 000 000,000	99,41500	EUR	2025/12/31	995 150,00	1 010 259,59	16 109,59	-1 000,00	0,06
FR001400SCY7	SCHEIDER ELECTRIC SE 3.0% 03/09/2030	700 000,000	100,45900	EUR	2025/12/31	696 444,00	710 347,25	7 134,25	6 769,00	0,04
XS2894895684	SCOTTISH HYDRO ELECTRIC 3.375% 04/09/2032	584 000,000	99,79000	EUR	2025/12/31	579 503,20	589 415,60	6 642,00	3 270,40	0,04
XS2974156031	SELP FINANCE SARL 3.75% 16/01/2032	386 000,000	100,52900	EUR	2025/12/31	384 066,14	402 080,71	14 038,77	3 975,80	0,03
XS2616008970	SIKA CAPITAL BV 3.75% 03/05/2030	969 000,000	102,91700	EUR	2025/12/31	980 187,67	1 021 855,76	24 590,03	17 078,06	0,06
XS3237109965	SMURFIT KAPPA TREASURY 3.489% 24/11/2031	442 000,000	100,03100	EUR	2025/12/31	442 000,00	443 911,53	1 774,51	137,02	0,03
FR0014012ID6	SOCIETE GENERALE VAR 15/11/2032	200 000,000	99,51100	EUR	2025/12/31	200 460,00	201 528,85	2 506,85	-1 438,00	0,01
FR0014014A53	SOCIETE GENERALE VAR 20/11/2035	1 400 000,000	99,78900	EUR	2025/12/31	1 398 194,00	1 403 882,99	6 836,99	-1 148,00	0,09
ES0000012J07	SPAIN 1% 30/07/2042	2 692 000,000	66,17900	EUR	2025/12/31	2 306 197,43	1 793 265,47	11 726,79	-524 658,75	0,11
ES0000012I24	SPANISH GOVERNMENT 0.85% 30/07/2037	6 875 000,000	75,18700	EUR	2025/12/31	5 527 609,62	5 194 562,59	25 456,34	-358 503,37	0,33
XS3027988263	SSE PLC 3.5% 18/03/2032	1 213 000,000	100,95200	EUR	2025/12/31	1 208 705,98	1 258 628,08	34 080,32	15 841,78	0,08
XS2439704318	SSE PLC VAR PERP	900 000,000	101,29800	EUR	2025/12/31	876 690,00	937 227,21	25 545,21	34 992,00	0,06
XS2021467753	STANDARD CHARTERED PLC 0.9% 02/07/2027	500 000,000	99,20600	EUR	2025/12/31	493 402,58	498 335,48	2 305,48	2 627,42	0,03
XS2726853554	STATKRAFT AS 3.125% 13/12/2031	1 037 000,000	99,44800	EUR	2025/12/31	1 028 351,42	1 033 317,80	2 042,04	2 924,34	0,06
BE6365314770	SYENSCO SA 3.375% 28/05/2031	1 500 000,000	99,68400	EUR	2025/12/31	1 507 686,00	1 526 051,10	30 791,10	-12 426,00	0,10
XS2314267449	TELE2 AB 0.75% 23/03/2031	800 000,000	89,75200	EUR	2025/12/31	689 013,99	722 750,25	4 734,25	29 002,01	0,05
XS2623868994	TELE2 AB 3.75% 22/11/2029	679 000,000	102,40300	EUR	2025/12/31	677 499,41	698 385,82	3 069,45	17 816,96	0,04
XS1953240261	TELIA CO AB 2.125% 20/02/2034	500 000,000	90,36700	EUR	2025/12/31	563 625,43	461 120,96	9 285,96	-111 790,43	0,03
XS1966038249	TELSTRA CORP LTD 1.375% 26/03/2029	500 000,000	95,69900	EUR	2025/12/31	460 549,10	483 863,15	5 368,15	17 945,90	0,03
XS3166363906	TELSTRA GROUP LTD 3.375% 02/03/2035	1 500 000,000	98,40200	EUR	2025/12/31	1 511 415,00	1 493 367,33	17 337,33	-35 385,00	0,09
XS2549543226	TENNET HOLDING BV 4.75% 28/04/2032	800 000,000	105,44600	EUR	2025/12/31	855 165,02	867 041,97	23 473,97	-11 597,02	0,05
XS2437854487	TERNA RETE ELECTRICA PERP	511 000,000	98,36100	EUR	2025/12/31	508 884,46	513 597,21	10 972,50	-6 259,75	0,03
XS3128477521	TERNA RETE ELETTRICA 3.0% 22/07/2031	1 200 000,000	98,90400	EUR	2025/12/31	1 195 068,00	1 203 319,23	16 471,23	-8 220,00	0,08
XS2798269069	TERNA RETE ELETTRICA VAR PERP 31/12/2099	200 000,000	103,65000	EUR	2025/12/31	206 300,00	214 301,37	7 001,37	1 000,00	0,01
FR001400L263	THALES SA 4.25% 18/10/2031	900 000,000	105,73700	EUR	2025/12/31	959 400,00	959 911,77	8 278,77	-7 767,00	0,06
XS2980851351	TORONTO DOM BANK VAR 23/01/2036	962 000,000	101,48400	EUR	2025/12/31	962 000,00	1 013 132,80	36 856,72	14 276,08	0,06
XS2338955805	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 0.125% 05/11/2027	801 000,000	95,64700	EUR	2025/12/31	797 379,48	766 299,80	167,33	-31 247,01	0,05

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	348 000,000	102,30600	EUR	2025/12/31	348 000,00	366 413,48	10 388,60	8 024,88	0,02
XS2614623978	TRANSURBAN FINANCE CO 4.225% 26/04/2033	400 000,000	104,00600	EUR	2025/12/31	407 805,13	427 784,55	11 760,55	8 218,87	0,03
CH1305916897	UBS GROUP AG VAR 09/06/2033	947 000,000	103,29800	EUR	2025/12/31	942 047,19	1 000 707,09	22 475,03	36 184,87	0,06
CH1474856957	UBS GROUP AG VAR 11/08/2031	649 000,000	99,58000	EUR	2025/12/31	649 000,00	654 538,97	8 264,77	-2 725,80	0,04
BE0390119825	UCB SA 4.25% 20/03/2030	1 000 000,000	103,06400	EUR	2025/12/31	1 034 769,00	1 064 523,56	33 883,56	-4 129,00	0,07
FR001400SIL1	UNIBAIL RODAMCO WESTFLD 3.875% 11/09/2034	900 000,000	99,28200	EUR	2025/12/31	895 455,00	904 621,56	11 083,56	-1 917,00	0,06
ES0280907058	UNICAJA BANCO SA VAR 30/06/2031	500 000,000	100,61300	EUR	2025/12/31	498 040,00	512 126,64	9 061,64	5 025,00	0,03
XS2496289138	UNIVERSAL MUSIC GROUP NV 3.75% 30/06/2032	1 180 000,000	101,06800	EUR	2025/12/31	1 212 590,54	1 215 515,41	22 913,01	-19 988,14	0,08
FR001400UHP0	VEOLIA ENVIRONMENT SA 2.974% 10/01/2031	800 000,000	99,05700	EUR	2025/12/31	800 000,00	815 922,08	23 466,08	-7 544,00	0,05
FR00140007K5	VEOLIA ENVIRONMENT SA VAR PERPETUAL	1 600 000,000	99,93800	EUR	2025/12/31	1 607 902,21	1 624 651,84	25 643,84	-8 894,21	0,10
XS2821745374	VERBUND AG 3.25% 17/05/2031	1 000 000,000	101,01900	EUR	2025/12/31	991 470,00	1 030 936,58	20 746,58	18 720,00	0,06
XS3226542861	VERIZON COMMUNICATIONS VAR 15/06/2056	2 130 000,000	99,59300	EUR	2025/12/31	2 130 000,00	2 134 402,68	13 071,78	-8 669,10	0,13
XS3063724754	VISA INC 3.5% 15/05/2037	1 452 000,000	99,48600	EUR	2025/12/31	1 444 449,60	1 477 256,45	32 719,73	87,12	0,09
XS1629774230	VOLKSWAGEN INTL FIN NV VAR PERP	1 000 000,000	100,31100	EUR	2025/12/31	991 700,00	1 024 873,70	21 763,70	11 410,00	0,06
DE000A3MP4V7	VONOVIA SE 0.75% 01/09/2032	1 300 000,000	83,18400	EUR	2025/12/31	1 247 759,74	1 084 757,75	3 365,75	-166 367,74	0,07
XS2198580271	WOLTERS KLUWER NV 0.75% 03/07/2030	1 050 000,000	90,61900	EUR	2025/12/31	1 054 738,99	955 512,51	4 013,01	-103 239,49	0,06
XS2592516210	WOLTERS KLUWER NV 3.75% 03/04/2031	356 000,000	102,85900	EUR	2025/12/31	353 924,52	376 309,41	10 131,37	12 253,52	0,02
CH1471403852	ZUERCHER KANTONALBANK VAR 11/09/2031	1 000 000,000	99,95300	EUR	2025/12/31	1 000 000,00	1 009 550,49	10 020,49	-470,00	0,06

Code valeur	Libellé	Quantité	Cours	Dev	Date du cours	Prix de revient	Valeur boursière	Intérêts courus	+/- value	% Actif
Total Obligation						632 047 700,98	612 827 765,15	6 951 051,14	-26 170 986,97	38,49
Sicav (O.P.C.V.M.)										
LU1681044720	AMUNDI INDEX SOLUTIONS SICAV AMUNDI MSCI SWITZERLAND ETF	773 412,000	12,87800	EUR	2025/12/31	6 096 426,15	9 959 999,74		3 863 573,59	0,63
LU0290355717	DB X TRACKERS II SICAV DB X TRACKERS II EUROZONE GOV UCITS E	253 612,000	222,28000	EUR	2025/12/30	56 227 119,57	56 372 875,36		145 755,79	3,54
LU1244894827	EDMOND DE ROTHSCHILD FUND SICAV BIG DATA	24 352,000	391,30000	EUR	2025/12/30	8 804 581,40	9 528 937,60		724 356,20	0,60
LU3174346000	GLOBAL PLATFORM ETF	2 983 218,000	5,18800	EUR	2025/12/31	14 831 048,76	15 476 934,98		645 886,22	0,97
LU3174346182	GLOBAL PLATFORM SICAV ETF	2 524 738,000	4,36450	EUR	2025/12/31	10 814 885,75	11 019 219,00		204 333,25	0,69
IE00B5M4WH52	I SHARES JP MORGAN EM LOCA GOV BOND UCITS ETF USD DIST EUR	1 160 736,000	40,44500	EUR	2025/12/30	45 340 357,93	46 945 967,52		1 605 609,59	2,95
IE00BF11F565	ISHARES III PLC ISHARES CORE EUR CORP BOND UCITS ETF	1 422 469,000	5,35700	EUR	2025/12/31	6 918 273,09	7 620 166,43		701 893,34	0,48
IE00BFNM3B99	ISHARES IV PLC - ISHARES MSCI EMU SCREENED UCITS ETF	656 348,000	10,09000	EUR	2025/12/30	5 587 690,81	6 622 551,32		1 034 860,51	0,42
IE00BHZPJ908	ISHARES IV PLC - ISHARES MSCI USA CTB ENHANCED ESG UCITS ETF	22 377,000	10,57800	EUR	2025/12/30	195 840,90	236 703,91		40 863,01	0,01
IE0005042456	ISHARES PLC - ISHARES CORE FTSE 100 UCITS ETF	1 170 235,000	11,08800	EUR	2025/12/31	7 856 943,29	12 975 565,68		5 118 622,39	0,81
IE00BD3V0B10	ISHARES V PLC ISHARES SP US BANKS UCITS ETF	3 663 204,000	6,59200	EUR	2025/12/30	22 692 253,13	24 147 840,77		1 455 587,64	1,52
IE00BKT1CS59	ISHARES V PLC JP MORGAN USD EM CORP BOND UCITS ETF	2 999 112,000	5,08580	EUR	2025/12/30	14 593 678,99	15 252 883,81		659 204,82	0,96
IE00B52MJY50	ISHARES VII PLC - ISHARES CORE MSCI PACIFIC EX JAP ETF	24 829,000	187,54000	EUR	2025/12/30	2 855 319,16	4 656 430,66		1 801 111,50	0,29
FR001400KPZ3	OFI INV ESG LIQUIDIT PART I	11 031,000	1 066,56000	EUR	2025/12/30	11 757 172,59	11 765 223,36		8 050,77	0,74
FR0007017488	OFI INVEST ACTIONS AMERIQUE PART I	299 923,490	806,44000	EUR	2025/12/30	114 430 895,73	241 870 299,28		127 439 403,55	15,19
FR0000291528	OFI INVEST ACTIONS BRITANNIA ACTION D	34 370,000	416,69000	EUR	2025/12/30	10 682 099,62	14 321 635,30		3 639 535,68	0,90
FR0010247072	OFI INVEST ACTIONS JAPON FCP	1 016,000	24 505,38000	EUR	2025/12/30	12 708 451,52	24 897 466,08		12 189 014,56	1,56
FR0007478052	OFI INVEST ASIE FCP	27 698,000	349,29000	EUR	2025/12/30	4 683 897,99	9 674 634,42		4 990 736,43	0,61
FR0010645325	OFI INVEST ESG ALPHA YIELD FCP	13,673	1 704 856,43000	EUR	2025/12/30	19 563 182,79	23 310 672,45		3 747 489,66	1,46
FR0010838607	OFI INVEST ESG MIS-CAPS EURO FCP	377,000	27 204,84000	EUR	2025/12/30	6 214 631,69	10 256 224,68		4 041 592,99	0,64
FR0011381227	OFI INVEST ESG MONÉTAIRE PART A	93,000	109 982,36000	EUR	2025/12/30	9 685 882,11	10 228 359,48		542 477,37	0,64
FR0010730630	OFI INVEST INFLATION EURO FCP	3 847,000	1 532,86000	EUR	2025/12/30	5 599 070,82	5 896 912,42		297 841,60	0,37
FR0010969550	OFI INVEST YIELD CURVE ABSOLUTE RETURN PART R	13 574,000	1 168,99000	EUR	2025/12/30	14 487 386,85	15 867 870,26		1 380 483,41	1,00
Total Sicav (O.P.C.V.M.)						412 627 090,64	588 905 374,51		176 278 283,87	36,99
Total Valeurs mobilières						1 311 112 281,90	1 577 397 812,93	6 951 051,14	259 334 479,89	99,07
Coupons										
Action										
US03027X1000	AMERICAN TOWER REITS	3 789,000		USD	2025/12/31	3 831,83	3 839,17		7,34	
GB0009697037	BABCOCK INTL GRP PLC	36 700,000		GBP	2025/12/31	1 051,09	1 050,79		-0,30	

Code valeur	Libellé	Quantité	Cours	Dev	Date du cours	Prix de revient	Valeur boursière	Intérêts courus	+/- value	% Actif
US2441991054	DEERE & CO	1 321,000		USD	2025/12/31	1 275,50	1 275,50			
US42824C1099	HP ENTERPRISE CO	23 094,000		USD	2025/12/31	1 967,23	1 961,45		-5,78	
GB0032089863	NEXT PLC	4 362,000		GBP	2025/12/31	4 347,51	4 346,26		-1,25	
US6703461052	NUCOR CORP	2 970,000		USD	2025/12/31	991,31	991,31			
AN8068571086	SLB LIMITED	10 913,000		USD	2025/12/31	2 667,08	2 648,23		-18,85	
FR0000120271	TOTAL ENERGIES	90 111,000		EUR	2025/12/31	76 594,35	76 594,35			

Code valeur	Libellé	Quantité	Cours	Dev	Date du cours	Prix de revient	Valeur boursière	Intérêts courus	+/- value	% Actif
Total Action						92 725,90	92 707,06		-18,84	0,01
Total Coupons						92 725,90	92 707,06		-18,84	0,01
Futures										
Indices (Livraison du sous-jacent)										
VG200326	EURO STOXX 0326	576,000	5 841,00000	EUR	2025/12/31		302 976,00		302 976,00	0,02
HCT290126	HSTECH FUTU 0126	359,000	5 529,00000	HKD	2025/12/31		31 417,85		31 417,85	
ASD171227	S&P 500 ANNUAL 1227	925,000	81,40000	USD	2025/12/31		275 660,95		275 660,95	0,02
ES200326	S&P 500 EMI 0326	146,000	6 892,50000	USD	2025/12/31		9 597,56		9 597,56	
JS200326	STOXX 600 B 0326	253,000	666,70000	EUR	2025/12/30		502 840,00		502 840,00	0,03
SXO200326	STOXX EUROP 0326	-273,000	595,00000	EUR	2025/12/31		-142 779,00		-142 779,00	-0,01
Total Indices (Livraison du sous-jacent)							979 713,36		979 713,36	0,06
Taux (Livraison du sous-jacent)										
OE100326	EURO BOBL 0326	23,000	116,16000	EUR	2025/12/31		-12 420,00		-12 420,00	
OE100326	EURO BOBL 0326	87,000	116,16000	EUR	2025/12/31		-43 400,00		-43 400,00	
OE100326	EURO BOBL 0326	725,000	116,16000	EUR	2025/12/31		-391 500,00		-391 500,00	-0,02
RX100326	EURO BUND 0326	-23,000	127,57000	EUR	2025/12/31		24 380,00		24 380,00	
RX100326	EURO BUND 0326	316,000	127,57000	EUR	2025/12/31		-282 020,00		-282 020,00	-0,02
RX100326	EURO BUND 0326	619,000	127,57000	EUR	2025/12/31		-637 570,00		-637 570,00	-0,04
UB100326	EURO BUXL 0326	22,000	110,12000	EUR	2025/12/31		-38 720,00		-38 720,00	
DU100326	EURO SCHATZ 0326	176,000	106,79000	EUR	2025/12/31		-21 120,00		-21 120,00	
IK1100326	EURO-BTP FU 0326	-396,000	120,18000	EUR	2025/12/31		120 780,00		120 780,00	0,01
OAT100326	EURO-OAT FU 0326	-81,000	120,59000	EUR	2025/12/31		53 460,00		53 460,00	
OAT100326	EURO-OAT FU 0326	-133,000	120,59000	EUR	2025/12/31		75 810,00		75 810,00	
BTS100326	SHORT EURO 0326	2,000	107,33000	EUR	2025/12/31		-280,00		-280,00	
UXY310326	US 10YR ULT 0326	1 013,000	115,01563	USD	2025/12/31		-842 311,51		-842 311,51	-0,05
WN310326	US ULTRA BO 0326	-492,000	118,00000	USD	2025/12/31		1 158 574,23		1 158 574,23	0,07
Total Taux (Livraison du sous-jacent)							-836 337,28		-836 337,28	-0,05
Total Futures							143 376,08		143 376,08	0,01
Options										
Taux (Livraison du sous-jacent)										
SFR2609PK02	SFR/202609/P/96.25	8 575,000	0,02250	USD	2025/12/31	918 684,38	410 697,56		-507 986,82	0,03
SFR2609PK03	SFR/202609/P/96.5	-17 150,000	0,06250	USD	2025/12/31	-3 275 023,39	-2 281 653,11		993 370,28	-0,14
SFR2609PK04	SFR/202609/P/96.75	8 575,000	0,16000	USD	2025/12/31	3 654 609,93	2 920 515,99		-734 093,94	0,18
Total Taux (Livraison du sous-jacent)						1 298 270,92	1 049 560,44		-248 710,48	0,07
Total Options						1 298 270,92	1 049 560,44		-248 710,48	0,07
Liquidites										
APPELS DE MARGES										
MGBNPEURG1	Appel de marge EUR	3 015 044,670	1,00000	EUR	2025/12/31	3 015 044,67	3 015 044,67			0,19
MGEURG1	Appel marge EUR G1	489 563,010	1,00000	EUR	2025/12/31	489 563,01	489 563,01			0,03
MGHKDG1	Appel marge HKD G1	-287 200,000	0,10939	HKD	2025/12/31	-31 387,12	-31 417,85		-30,73	
MGJPYG1	Appel marge JPY G1	1,000	0,00543	JPY	2025/12/31	0,01	0,01			
MGUSDG1	Appel marge USD G1	-706 456,530	0,85146	USD	2025/12/31	-601 220,30	-601 521,16		-300,86	-0,04
Total APPELS DE MARGES						2 872 000,27	2 871 668,68		-331,59	0,18
AUTRES										
RMF065EURG1	Prov com mvts EUR	-7 145,140	1,00000	EUR	2025/12/31	-7 145,14	-7 145,14			
Total AUTRES						-7 145,14	-7 145,14			
BANQUE OU ATTENTE										
BK065AUDG1	Banque AUD SGP G1	555,910	0,56779	AUD	2025/12/31	309,75	315,64		5,89	

Code valeur	Libellé	Quantité	Cours	Dev	Date du cours	Prix de revient	Valeur boursière	Intérêts courus	+/- value	% Actif
BK065CADG1	Banque CAD SGP G1	1 008,660	0,62116	CAD	2025/12/31	627,38	626,54		-0,84	
BK065CHFG1	Banque CHF SGP G1	-22 477,720	1,07469	CHF	2025/12/31	-24 070,93	-24 156,60		-85,67	
BK065DKKG1	Banque DKK SGP G1	-2 056 631,680	0,13389	DKK	2025/12/31	-275 339,10	-275 355,69		-16,59	-0,02
BK065EURG1	Banque EUR SGP G1	365 909,370	1,00000	EUR	2025/12/31	365 909,37	365 909,37			0,02
BK065GBPG1	Banque GBP SGP G1	1 018 210,260	1,14528	GBP	2025/12/31	1 165 158,38	1 166 134,41		976,03	0,07
BK065HKDG1	Banque HKD SGP G1	1 005 174,910	0,10939	HKD	2025/12/31	109 847,56	109 959,73		112,17	0,01
BK065JPYG1	Banque JPY SGP G1	2 892 828,000	0,00543	JPY	2025/12/31	16 478,58	15 714,28		-764,30	
BK065NOKG1	Banque NOK SGP G1	2 217 392,020	0,08441	NOK	2025/12/31	188 304,35	187 176,97		-1 127,38	0,01
BK065NZDG1	Banque NZD SGP G1	981,750	0,48963	NZD	2025/12/31	497,81	480,70		-17,11	
BK065SEKG1	Banque SEK SGP G1	-513 775,910	0,09236	SEK	2025/12/31	-47 373,79	-47 453,21		-79,42	
BK065USDG1	Banque USD SGP G1	576 786,090	0,85146	USD	2025/12/31	490 832,81	491 111,66		278,85	0,03

Code valeur	Libellé	Quantité	Cours	Dev	Date du cours	Prix de revient	Valeur boursière	Intérêts courus	+/- value	% Actif
Total BANQUE OU ATTENTE						1 991 182,17	1 990 463,80		-718,37	0,13
DEPOSIT DE GARANTIE										
CLRCAIEURG1	Collatéral esp Recu	-370 000,000	1,00000	EUR	2025/12/31	-370 000,00	-370 000,00			-0,02
DFPBNPEURG1	DEPOSIT OTC VERSE	1 158 363,090	1,00000	EUR	2025/12/31	1 158 363,09	1 158 363,09			0,07
DFPHKDG1	Gar sur MAT ferm V	13 923 025,000	0,10939	HKD	2025/12/31	1 531 218,56	1 523 090,26		-8 128,30	0,10
DFPUSDG1	Gar sur MAT ferm V	4 290 222,030	0,85146	USD	2025/12/31	3 690 691,95	3 652 962,69		-37 729,26	0,23
DFPEURG1	Gar sur MAT ferm V	6 092 188,600	1,00000	EUR	2025/12/31	6 092 188,60	6 092 188,60			0,38
Total DEPOSIT DE GARANTIE						12 102 462,20	12 056 604,64		-45 857,56	0,76
FRAIS DE GESTION										
F110EURG1C	PrComGestFin	-715 293,410	1,00000	EUR	2025/12/31	-715 293,41	-715 293,41			-0,04
F110EURG1C-	PrN-1ComGestFin	1,030	1,00000	EUR	2025/12/31	1,03	1,03			
Total FRAIS DE GESTION						-715 292,38	-715 292,38			-0,04
Total Liquidités						16 243 207,12	16 196 299,60		-46 907,52	1,02
Derives de credit										
CDS										
CDS-00107050	PAR20251127050152061	-26 800 000,000	11,25017	EUR	2025/12/31		-3 015 044,67	-44 666,67	-2 970 378,00	-0,19
Total CDS							-3 015 044,67	-44 666,67	-2 970 378,00	-0,19
Total Derives de credit							-3 015 044,67	-44 666,67	-2 970 378,00	-0,19
Change a terme										
Change a terme										
OACT01944649	OACT 260114 AUD/EUR	-7 930 924,520	1,00000	EUR	2025/12/31	-7 930 924,52	-7 930 924,52			-0,50
OACT01944649	OACT 260114 AUD/EUR	14 059 000,000	0,56746	AUD	2025/12/31	7 930 924,52	7 977 981,42		47 056,90	0,50
OACT01938306	OACT 260114 CAD/EUR	14 059 000,000	0,62108	CAD	2025/12/31	8 664 115,32	8 731 809,68		67 694,36	0,55
OACT01938306	OACT 260114 CAD/EUR	-8 664 115,320	1,00000	EUR	2025/12/31	-8 664 115,32	-8 664 115,32			-0,54
OACT01938311	OACT 260114 GBP/EUR	-9 004 194,350	1,00000	EUR	2025/12/31	-9 004 194,35	-9 004 194,35			-0,57
OACT01938311	OACT 260114 GBP/EUR	7 853 000,000	1,14445	GBP	2025/12/31	9 004 194,35	8 987 389,91		-16 804,44	0,56
OACT01944648	OACT 260114 JPY/EUR	-8 589 491,660	1,00000	EUR	2025/12/31	-8 589 491,66	-8 589 491,66			-0,54
OACT01944648	OACT 260114 JPY/EUR	1 509 201 000,000	0,00544	JPY	2025/12/31	8 589 491,66	8 203 104,47		-386 387,19	0,52
OACT01944647	OACT 260114 NOK/EUR	110 512 000,000	0,08435	NOK	2025/12/31	9 394 677,96	9 321 691,91		-72 986,05	0,59
OACT01938366	OACT 260114 NOK/EUR	229 307 000,000	0,08435	NOK	2025/12/31	19 531 882,84	19 342 484,71		-189 398,13	1,21
OACT01938366	OACT 260114 NOK/EUR	-19 531 882,840	1,00000	EUR	2025/12/31	-19 531 882,84	-19 531 882,84			-1,23
OACT01938310	OACT 260114 NOK/EUR	48 133 000,000	0,08435	NOK	2025/12/31	4 099 866,63	4 060 110,75		-39 755,88	0,26
OACT01944647	OACT 260114 NOK/EUR	-9 394 677,960	1,00000	EUR	2025/12/31	-9 394 677,96	-9 394 677,96			-0,59
OACT01938310	OACT 260114 NOK/EUR	-4 099 866,630	1,00000	EUR	2025/12/31	-4 099 866,63	-4 099 866,63			-0,26
OACT01952637	OACT 260114 SEK/EUR	73 109 000,000	0,09237	SEK	2025/12/31	6 667 267,10	6 752 984,81		85 717,71	0,42
OACT01952637	OACT 260114 SEK/EUR	-6 667 267,100	1,00000	EUR	2025/12/31	-6 667 267,10	-6 667 267,10			-0,42
OACT01938519	OACT 260114 USD/EUR	-5 115 564,790	1,00000	EUR	2025/12/31	-5 115 564,79	-5 115 564,79			-0,32
OACT01938519	OACT 260114 USD/EUR	5 935 000,000	0,85085	USD	2025/12/31	5 115 564,79	5 049 819,64		-65 745,15	0,32
OVCT01706978	OVCT 260114 CAD/EUR	-14 059 000,000	0,62111	CAD	2025/12/31	-8 692 061,99	-8 732 227,51		-40 165,52	-0,55
OVCT01713236	OVCT 260114 CAD/EUR	-12 877 000,000	0,62113	CAD	2025/12/31	-7 927 869,62	-7 998 235,12		-70 365,50	-0,50
OVCT01713236	OVCT 260114 CAD/EUR	7 927 869,620	1,00000	EUR	2025/12/31	7 927 869,62	7 927 869,62			0,50
OVCT01706978	OVCT 260114 CAD/EUR	8 692 061,990	1,00000	EUR	2025/12/31	8 692 061,99	8 692 061,99			0,55
OVCT01702729	OVCT 260114 CHF/EUR	-8 405 000,000	1,07551	CHF	2025/12/31	-9 076 974,80	-9 039 634,23		37 340,57	-0,57
OVCT01713239	OVCT 260114 CHF/EUR	1 587 851,480	1,00000	EUR	2025/12/31	1 587 851,48	1 587 851,48			0,10
OVCT01702729	OVCT 260114 CHF/EUR	9 076 974,800	1,00000	EUR	2025/12/31	9 076 974,80	9 076 974,80			0,57
OVCT01713239	OVCT 260114 CHF/EUR	-1 480 000,000	1,07553	CHF	2025/12/31	-1 587 851,48	-1 591 777,10		-3 925,62	-0,10
OVCT01702898	OVCT 260114 JPY/EUR	-1 509 201 000,000	0,00544	JPY	2025/12/31	-8 631 867,13	-8 203 170,58		428 696,55	-0,52
OVCT01702898	OVCT 260114 JPY/EUR	8 631 867,130	1,00000	EUR	2025/12/31	8 631 867,13	8 631 867,13			0,54

Code valeur	Libellé	Quantité	Cours	Dev	Date du cours	Prix de revient	Valeur boursière	Intérêts courus	+/- value	% Actif
OVCT01702894	OVCT 260114 SEK/EUR	6 644 483,970	1,00000	EUR	2025/12/31	6 644 483,97	6 644 483,97			0,42
OVCT01702894	OVCT 260114 SEK/EUR	-73 109 000,000	0,09237	SEK	2025/12/31	-6 644 483,97	-6 752 766,76		-108 282,79	-0,42
OVCT01706980	OVCT 260114 USD/EUR	-7 592 000,000	0,85084	USD	2025/12/31	-6 589 088,08	-6 459 605,88		129 482,20	-0,41
OVCT01702904	OVCT 260114 USD/EUR	37 687 102,750	1,00000	EUR	2025/12/31	37 687 102,75	37 687 102,75			2,37
OVCT01706980	OVCT 260114 USD/EUR	6 589 088,080	1,00000	EUR	2025/12/31	6 589 088,08	6 589 088,08			0,41
OVCT01702904	OVCT 260114 USD/EUR	-43 724 000,000	0,85085	USD	2025/12/31	-37 687 102,75	-37 202 748,77		484 353,98	-2,34

Code valeur	Libellé	Quantité	Cours	Dev	Date du cours	Prix de revient	Valeur boursière	Intérêts courus	+/- value	% Actif
Total Change a terme							286 526,00		286 526,00	0,02
Total Change a terme							286 526,00		286 526,00	0,02

▼ Cours des devises utilisées

Devise	Date du cours	Cours utilisé	Cours inverse
AUD/EUR	2025/12/31	0,56779469	1,76120000
CAD/EUR	2025/12/31	0,62115659	1,60990000
CHF/EUR	2025/12/31	1,07469103	0,93050000
EUR/AUD	2025/12/31	1,76120000	0,56779469
EUR/CAD	2025/12/31	1,60990000	0,62115659
EUR/CHF	2025/12/31	0,93050000	1,07469103
EUR/DKK	2025/12/31	7,46900000	0,13388673
EUR/GBP	2025/12/31	0,87315000	1,14527859
EUR/HKD	2025/12/31	9,14130000	0,10939363
EUR/JPY	2025/12/31	184,08915000	0,00543215
EUR/NOK	2025/12/31	11,84650000	0,08441312
EUR/NZD	2025/12/31	2,04235000	0,48963204
EUR/SEK	2025/12/31	10,82700000	0,09236169
EUR/USD	2025/12/31	1,17445000	0,85146239
GBP/EUR	2025/12/31	1,14527859	0,87315000
JPY/EUR	2025/12/31	0,00543215	184,08914907
NOK/EUR	2025/12/31	0,08441312	11,84650000
SEK/EUR	2025/12/31	0,09236169	10,82700000
USD/EUR	2025/12/31	0,85146239	1,17445000