

AFER AVENIR SENIOR

Société d'Investissement à Capital Variable

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

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

au 31 mars 2026

AFER AVENIR SENIOR

Société d'Investissement à Capital Variable

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

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

au 31 mars 2026

En notre qualité de commissaire aux comptes de la SICAV AFER AVENIR SENIOR 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 mars 2026 ci-jointe.

Ces informations ont été établies sous la responsabilité 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 AFER AVENIR SENIOR 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 de la SICAV AFER AVENIR SENIOR acquise dans le cadre de notre mission de certification des comptes annuels.

A Paris La Défense, le 26 mai 2026

Le Commissaire aux Comptes

Deloitte & Associés



Atsou DOH

Inventaire du portefeuille AFER AVENIR SENIOR au 31/03/2026

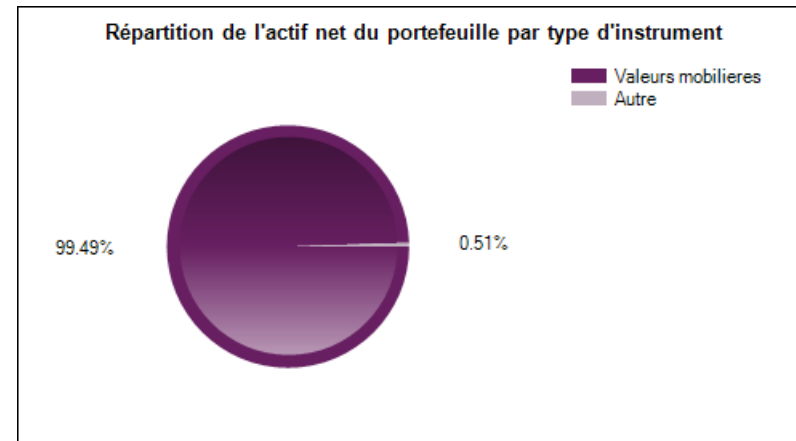
▼ Descriptif du portefeuille

Libellé	Code	Actif net	Dev	Statut VL
AFER AVENIR SENIOR	SQMA17	106 969 355,32 EUR		OFF

▼ Synthèse

Part	Code ISIN	VL	Actif de la part	Dev	Nombre de parts
AG	FR001400RXZ2	113,93	1 214 110,72000	EUR	10 656,00
D	FR0013203841	130,61	105 755 244,60000	EUR	809 641,00

Valeur boursière	Prix de revient	+/- value	Intérêts courus
Valeurs mobilières			
106 420 218,78	89 174 413,87	17 245 804,91	
Coupons			
32 486,58	32 486,58		
Liquidités			
516 649,96	514 372,62	2 277,34	
Total			
106 969 355,32	89 721 273,07	17 248 082,25	



v Détails

Code valeur	Libellé	Quantité	Cours	Dev	Date du cours	Prix de revient	Valeur boursière	Intérêts courus	+/- value	% Actif
Valeurs mobilières										
Action										
BE0003851681	AEDIFICA REIT	26 795,000	69,45000	EUR	31/03/2026	2 112 860,42	1 860 912,75		-251 947,67	1,74
DE000A0WMPJ6	AIXTRON	28 585,000	32,70000	EUR	31/03/2026	654 791,11	934 729,50		279 938,39	0,87
DE0008404005	ALLIANZ SE-NOM	14 644,000	359,30000	EUR	31/03/2026	2 592 460,90	5 261 589,20		2 669 128,30	4,92
FR0004125920	AMUNDI SA	17 565,000	73,35000	EUR	31/03/2026	911 338,95	1 288 392,75		377 053,80	1,20
BE0974293251	ANHEUSER BUSCH INBEV SA/NV	49 944,000	59,72000	EUR	31/03/2026	2 669 372,66	2 982 655,68		313 283,02	2,79
NL0010273215	ASML HOLDING N.V.	7 206,000	1 119,20000	EUR	31/03/2026	3 793 067,17	8 064 955,20		4 271 888,03	7,54
IT0000062072	ASSICURAZIONI GENERALI	31 090,000	34,51000	EUR	31/03/2026	959 524,45	1 072 915,90		113 391,45	1,00
FR0000120628	AXA SA	46 928,000	39,24000	EUR	31/03/2026	1 157 768,17	1 841 454,72		683 686,55	1,72
ES0113900J37	BANCO SANTANDER SA	604 575,000	9,49000	EUR	31/03/2026	2 616 862,81	5 737 416,75		3 120 553,94	5,36
DE0005190003	BAYERISCHE MOTORENWERKE	10 550,000	78,00000	EUR	31/03/2026	896 930,41	822 900,00		-74 030,41	0,77
FR0013280286	BIOMERIEUX SA	10 322,000	91,80000	EUR	31/03/2026	996 280,38	947 559,60		-48 720,78	0,89
FR0000131104	BNP PARIBAS	27 589,000	80,99000	EUR	31/03/2026	1 389 470,33	2 234 433,11		844 962,78	2,09
ES0140609019	CAIXABANK	305 319,000	10,16500	EUR	31/03/2026	945 047,74	3 103 567,64		2 158 519,90	2,90
FR0000125338	CAPGEMINI SE	7 459,000	100,50000	EUR	31/03/2026	1 258 508,59	749 629,50		-508 879,09	0,70
BE0974273055	CARE PROPERTY INVEST SA REIT	57 651,000	12,26000	EUR	31/03/2026	1 052 141,08	706 801,26		-345 339,82	0,66
FR0000120172	CARREFOUR SA	78 788,000	15,90500	EUR	31/03/2026	1 146 066,91	1 253 123,14		107 056,23	1,17
FR001400AJ45	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SA	40 459,000	29,19000	EUR	31/03/2026	1 077 758,98	1 180 998,21		103 239,23	1,10
FR0010386334	CLARIANE	117 856,000	3,56400	EUR	31/03/2026	2 760 332,25	420 038,78		-2 340 293,47	0,39
FR0000045072	CREDIT AGRICOLE SA	156 393,000	15,93000	EUR	31/03/2026	1 849 096,33	2 491 340,49		642 244,16	2,33
FR0000120644	DANONE SA	30 015,000	69,04000	EUR	31/03/2026	1 824 908,47	2 072 235,60		247 327,13	1,94
FR0014003TT8	DASSAULT SYSTEMES SE	50 948,000	17,27000	EUR	31/03/2026	1 885 979,61	879 871,96		-1 006 107,65	0,82
DE0005557508	DEUTSCHE TELEKOM AG-NOM	172 683,000	31,95000	EUR	31/03/2026	2 957 642,79	5 517 221,85		2 559 579,06	5,16
CH1216478797	DSM FIRMENICH LTD	14 064,000	61,44000	EUR	31/03/2026	1 414 873,56	864 092,16		-550 781,40	0,81
FR0000121667	ESSILORLUXOTTICA SA	11 770,000	198,40000	EUR	31/03/2026	1 548 230,31	2 335 168,00		786 937,69	2,18
FR0000052292	HERMES INTERNATIONAL	934,000	1 609,00000	EUR	31/03/2026	1 730 443,00	1 502 806,00		-227 637,00	1,40
DE0006231004	INFINEON TECHNOLOGIES AG-NOM	60 997,000	38,00000	EUR	31/03/2026	1 544 785,74	2 317 886,00		773 100,26	2,17
NL0011821202	ING GROUP NV	138 113,000	22,10500	EUR	31/03/2026	1 629 330,52	3 052 987,87		1 423 657,35	2,85
IT0000072618	INTESA SANPAOLO SPA	377 733,000	5,16100	EUR	31/03/2026	2 081 837,66	1 949 480,01		-132 357,65	1,82
BE0003565737	KBC GROUPE	24 955,000	104,50000	EUR	31/03/2026	1 286 421,33	2 607 797,50		1 321 376,17	2,44
NL0000009082	KONINKLIJKE KPN NV	605 367,000	4,80300	EUR	31/03/2026	1 747 996,49	2 907 577,70		1 159 581,21	2,72
FR0010307819	LEGRAND	22 346,000	131,70000	EUR	31/03/2026	2 098 689,39	2 942 968,20		844 278,81	2,75
FR0011149590	L'OREAL PRIME 2013	3 146,000	349,35000	EUR	31/03/2026	578 877,34	1 099 055,10		520 177,76	1,03
FR0000120321	LOREAL SA	4 752,000	349,35000	EUR	31/03/2026	1 748 173,02	1 660 111,20		-88 061,82	1,55
FR0000121014	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	8 341,000	463,10000	EUR	31/03/2026	4 507 721,71	3 862 717,10		-645 004,61	3,61
DE0007100000	MERCEDES BENZ GROUP AG	18 965,000	52,39000	EUR	31/03/2026	965 049,62	993 576,35		28 526,73	0,93
DE0006599905	MERCK KGAA	6 302,000	107,60000	EUR	31/03/2026	1 036 883,18	678 095,20		-358 787,98	0,63
IT0004965148	MONCLER SPA	17 636,000	51,40000	EUR	31/03/2026	1 156 470,12	906 490,40		-249 979,72	0,85
FR0000120693	PERNOD RICARD	13 131,000	64,22000	EUR	31/03/2026	2 055 990,63	843 272,82		-1 212 717,81	0,79
NL0015002SN0	QIAGEN NV	22 348,000	34,74500	EUR	31/03/2026	937 081,22	776 481,26		-160 599,96	0,73

Code valeur	Libellé	Quantité	Cours	Dev	Date du cours	Prix de revient	Valeur boursière	Intérêts courus	+/- value	% Actif
FR0000120578	SANOFI	39 867,000	82,72000	EUR	31/03/2026	3 293 588,43	3 297 798,24		4 209,81	3,08
DE0007164600	SAP SE	18 195,000	146,90000	EUR	31/03/2026	4 723 490,49	2 672 845,50		-2 050 644,99	2,50
FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SA	27 127,000	229,10000	EUR	31/03/2026	3 461 399,45	6 214 795,70		2 753 396,25	5,81
DE000A3ENQ51	SCHOTT PHARMA AG AND CO KGAA	17 391,000	13,52000	EUR	31/03/2026	503 783,46	235 126,32		-268 657,14	0,22
FR0000121709	SEB SA	9 836,000	43,80000	EUR	31/03/2026	959 807,51	430 816,80		-528 990,71	0,40
DE000SHL1006	SIEMENS HEALTHINEERS AG	16 090,000	36,30000	EUR	31/03/2026	811 146,62	584 067,00		-227 079,62	0,55
ES0178430E18	TELEFONICA SA	355 647,000	3,79500	EUR	31/03/2026	1 464 106,01	1 349 680,37		-114 425,64	1,26
BE0003739530	UCB SA	6 649,000	258,50000	EUR	31/03/2026	537 983,07	1 718 766,50		1 180 783,43	1,61
IT0005239360	UNICREDIT SPA	31 340,000	60,86000	EUR	31/03/2026	2 453 915,73	1 907 352,40		-546 563,33	1,78
NL0015000IY2	UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	56 340,000	16,63500	EUR	31/03/2026	1 070 213,70	937 215,90		-132 997,80	0,88

Code valeur	Libellé	Quantité	Cours	Dev	Date du cours	Prix de revient	Valeur boursière	Intérêts courus	+/- value	% Actif
Total Action						84 856 499,82	102 073 771,19		17 217 271,37	95,42
Sicav (O.P.C.V.M.)										
FR001400KPZ3	OFI INV ESG LIQUIDIT PART I	4 054,000	1 072,04000	EUR	31/03/2026	4 317 914,05	4 346 050,16		28 136,11	4,06
Total Sicav (O.P.C.V.M.)						4 317 914,05	4 346 050,16		28 136,11	4,06
Warrant										
FR0014000TB2	TERACT WARRANT 21/07/2026	101 904,000	0,00390	EUR	31/03/2026		397,43		397,43	
Total Warrant							397,43		397,43	
Total Valeurs mobilières						89 174 413,87	106 420 218,78		17 245 804,91	99,49
Coupons										
Action										
BE0974273055	CARE PROPERTY REIT	50 445,000		EUR	31/03/2026	32 486,58	32 486,58			0,03
Total Action						32 486,58	32 486,58			0,03
Total Coupons						32 486,58	32 486,58			0,03
Liquidités										
BANQUE OU ATTENTE										
BK065CHFG1	Banque CHF SGP G1	434 088,720	1,08009	CHF	31/03/2026	461 182,56	468 854,26		7 671,70	0,44
BK065EURG1	Banque EUR SGP G1	143,310	1,00000	EUR	31/03/2026	143,31	143,31			
BK065USDG1	Banque USD SGP G1	176 213,280	0,86790	USD	31/03/2026	158 330,73	152 936,37		-5 394,36	0,14
Total BANQUE OU ATTENTE						619 656,60	621 933,94		2 277,34	0,58
FRAIS DE GESTION										
F110EURG1	PrComGestFin	-105 283,980	1,00000	EUR	31/03/2026	-105 283,98	-105 283,98			-0,10
Total FRAIS DE GESTION						-105 283,98	-105 283,98			-0,10
Total Liquidités						514 372,62	516 649,96		2 277,34	0,48

v Cours des devises utilisées

Devise	Date du cours	Cours utilisé	Cours inverse
EUR/CHF	31/03/2026	0,92585000	1,08008857
EUR/USD	31/03/2026	1,15220000	0,86790488