

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 décembre 2025

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 décembre 2025

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 décembre 2025 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.

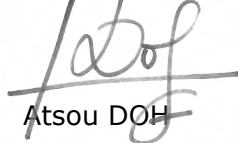
Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimé nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette intervention. Ces diligences, qui ne constituent ni un audit ni un examen limité, ont consisté essentiellement à réaliser 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 23 février 2026

Le Commissaire aux Comptes

Deloitte & Associés



Atsou DOH

Inventaire du portefeuille AFER AVENIR SENIOR au 2025/12/31

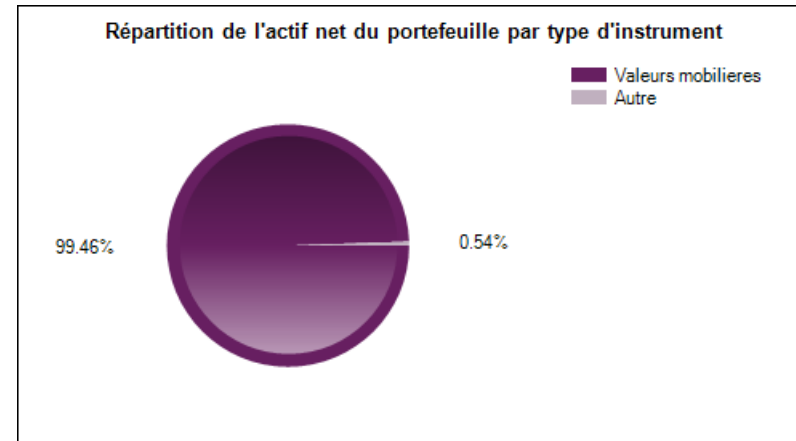
▼ Descriptif du portefeuille

Libellé	Code	Actif net	Dev	Statut VL
AFER AVENIR SENIOR	SQMA17	109 823 194,29 EUR		OFF

▼ Synthèse

Part	Code ISIN	VL	Actif de la part	Dev	Nombre de parts
AG	FR001400RXZ2	119,17	932 655,59000	EUR	7 826,00
D	FR0013203841	136,86	108 890 538,70000	EUR	795 601,00

Valeur boursière	Prix de revient	+/- value	Intérêts courus
Valeurs mobilières			
109 231 999,30	85 523 853,47	23 708 145,83	
Coupons			
32 486,58	32 486,58		
Liquidités			
558 708,41	561 364,22	-2 655,81	
Total			
109 823 194,29	86 117 704,27	23 705 490,02	



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	17 070,000	67,50000	EUR	2025/12/31	1 437 834,67	1 152 225,00		-285 609,67	1,05
DE000A0WMPJ6	AIXTRON	28 585,000	17,30500	EUR	2025/12/30	654 791,11	494 663,43		-160 127,68	0,45
DE0008404005	ALLIANZ SE-NOM	15 890,000	390,50000	EUR	2025/12/30	2 813 043,14	6 205 045,00		3 392 001,86	5,65
FR0004125920	AMUNDI SA	17 565,000	70,60000	EUR	2025/12/31	911 338,95	1 240 089,00		328 750,05	1,13
BE0974293251	ANHEUSER BUSCH INBEV SA/NV	49 944,000	54,90000	EUR	2025/12/31	2 669 372,66	2 741 925,60		72 552,94	2,50
NL0010273215	ASML HOLDING N.V.	7 500,000	921,40000	EUR	2025/12/31	3 947 821,78	6 910 500,00		2 962 678,22	6,29
IT0000062072	ASSICURAZIONI GENERALI	31 090,000	35,75000	EUR	2025/12/30	959 524,45	1 111 467,50		151 943,05	1,01
FR0000120628	AXA SA	53 621,000	40,96000	EUR	2025/12/31	1 322 892,24	2 196 316,16		873 423,92	2,00
ES0113900J37	BANCO SANTANDER SA	635 270,000	10,07000	EUR	2025/12/31	2 749 724,08	6 397 168,90		3 647 444,82	5,82
FR0013280286	BIOMERIEUX SA	10 322,000	110,30000	EUR	2025/12/31	996 280,38	1 138 516,60		142 236,22	1,04
FR0000131104	BNP PARIBAS	27 589,000	80,79000	EUR	2025/12/31	1 389 470,33	2 228 915,31		839 444,98	2,03
ES0140609019	CAIXABANK	376 440,000	10,44500	EUR	2025/12/31	1 165 187,14	3 931 915,80		2 766 728,66	3,58
FR0000125338	CAPGEMINI SE	7 459,000	142,25000	EUR	2025/12/31	1 258 508,59	1 061 042,75		-197 465,84	0,97
BE0974273055	CARE PROPERTY INVEST SA REIT	57 651,000	11,86000	EUR	2025/12/31	1 052 141,08	683 740,86		-368 400,22	0,62
FR0000120172	CARREFOUR SA	78 788,000	14,23000	EUR	2025/12/31	1 146 066,91	1 121 153,24		-24 913,67	1,02
FR001400AJ45	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SA	40 459,000	28,31000	EUR	2025/12/31	1 077 758,98	1 145 394,29		67 635,31	1,04
FR0010386334	CLARIANE	117 856,000	3,93400	EUR	2025/12/31	2 760 332,25	463 645,50		-2 296 686,75	0,42
BE0003593044	COFINIMMO SICAFI REIT	8 207,000	79,20000	EUR	2025/12/31	943 743,32	649 994,40		-293 748,92	0,59
FR0000045072	CREDIT AGRICOLE SA	139 822,000	17,55000	EUR	2025/12/31	1 544 652,26	2 453 876,10		909 223,84	2,23
FR0000120644	DANONE SA	30 015,000	76,78000	EUR	2025/12/31	1 824 908,47	2 304 551,70		479 643,23	2,10
FR0014003TT8	DASSAULT SYSTEMES SE	50 948,000	23,84000	EUR	2025/12/31	1 885 979,61	1 214 600,32		-671 379,29	1,11
DE0005557508	DEUTSCHE TELEKOM AG-NOM	172 683,000	27,66000	EUR	2025/12/30	2 957 642,79	4 776 411,78		1 818 768,99	4,35
CH1216478797	DSM FIRMENICH LTD	14 064,000	68,76000	EUR	2025/12/31	1 414 873,56	967 040,64		-447 832,92	0,88
FR0000121667	ESSILOR LUXOTTICA SA	11 770,000	269,90000	EUR	2025/12/31	1 548 230,31	3 176 723,00		1 628 492,69	2,89
FR0000052292	HERMES INTERNATIONAL	934,000	2 122,00000	EUR	2025/12/31	1 730 443,00	1 981 948,00		251 505,00	1,80
DE0006231004	INFINEON TECHNOLOGIES AG-NOM	60 997,000	37,73000	EUR	2025/12/30	1 544 785,74	2 301 416,81		756 631,07	2,10
NL0011821202	ING GROUP NV	138 113,000	24,01000	EUR	2025/12/31	1 629 330,52	3 316 093,13		1 686 762,61	3,02
IT0000072618	INTESA SANPAOLO SPA	377 733,000	5,92100	EUR	2025/12/30	2 081 837,66	2 236 557,09		154 719,43	2,04
BE0003565737	KBC GROUPE	32 079,000	111,25000	EUR	2025/12/31	1 653 660,98	3 568 788,75		1 915 127,77	3,25
NL0000009082	KONINKLIJKE KPN NV	605 367,000	3,97600	EUR	2025/12/31	1 747 996,49	2 406 939,19		658 942,70	2,19
FR0010307819	LEGRAND	22 346,000	127,25000	EUR	2025/12/31	2 098 689,39	2 843 528,50		744 839,11	2,59
FR0011149590	L'OREAL PRIME 2013	3 146,000	366,60000	EUR	2025/12/31	578 877,34	1 153 323,60		574 446,26	1,05
FR0000120321	LOREAL SA	4 752,000	366,60000	EUR	2025/12/31	1 748 173,02	1 742 083,20		-6 089,82	1,59
FR0000121014	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	8 341,000	645,00000	EUR	2025/12/31	4 507 721,71	5 379 945,00		872 223,29	4,90
DE0007100000	MERCEDES BENZ GROUP AG	18 965,000	60,07000	EUR	2025/12/30	965 049,62	1 139 227,55		174 177,93	1,04
DE0006599905	MERCK KGAA	6 302,000	122,60000	EUR	2025/12/30	1 036 883,18	772 625,20		-264 257,98	0,70
IT0004965148	MONCLER SPA	17 636,000	54,92000	EUR	2025/12/30	1 156 470,12	968 569,12		-187 901,00	0,88
FR0000120693	PERNOD RICARD	13 131,000	73,10000	EUR	2025/12/31	2 055 990,63	959 876,10		-1 096 114,53	0,87
NL0015002CX3	QIAGEN NV	23 524,000	38,85500	EUR	2025/12/30	983 256,13	914 025,02		-69 231,11	0,83
FR0000120578	SANOFI	39 867,000	82,72000	EUR	2025/12/31	3 293 588,43	3 297 798,24		4 209,81	3,00

Code valeur	Libellé	Quantité	Cours	Dev	Date du cours	Prix de revient	Valeur boursière	Intérêts courus	+/- value	% Actif
DE0007164600	SAP SE	18 195,000	208,35000	EUR	2025/12/30	4 723 490,49	3 790 928,25		-932 562,24	3,45
FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SA	27 127,000	234,90000	EUR	2025/12/31	3 461 399,45	6 372 132,30		2 910 732,85	5,80
DE000A3ENQ51	SCHOTT PHARMA AG AND CO KGAA	17 391,000	15,10000	EUR	2025/12/30	503 783,46	262 604,10		-241 179,36	0,24
FR0000121709	SEB SA	9 836,000	49,30000	EUR	2025/12/31	959 807,51	484 914,80		-474 892,71	0,44
DE000SHL1006	SIEMENS HEALTHINEERS AG	16 090,000	44,92000	EUR	2025/12/30	811 146,62	722 762,80		-88 383,82	0,66
ES0178430E18	TELEFONICA SA	355 647,000	3,49300	EUR	2025/12/31	1 464 106,01	1 242 274,97		-221 831,04	1,13
BE0003739530	UCB SA	6 649,000	238,60000	EUR	2025/12/31	537 983,07	1 586 451,40		1 048 468,33	1,44
NL0015000IY2	UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	56 340,000	22,23000	EUR	2025/12/31	1 070 213,70	1 252 438,20		182 224,50	1,14

Code valeur	Libellé	Quantité	Cours	Dev	Date du cours	Prix de revient	Valeur boursière	Intérêts courus	+/- value	% Actif
Total Action						82 776 803,33	106 464 174,20		23 687 370,87	96,94
Sicav (O.P.C.V.M.)										
FR001400KPZ3	OFI INV ESG LIQUIDIT PART I	2 595,000	1 066,56000	EUR	2025/12/30	2 747 050,14	2 767 723,20		20 673,06	2,52
Total Sicav (O.P.C.V.M.)						2 747 050,14	2 767 723,20		20 673,06	2,52
Warrant										
FR0014000TB2	TERACT WARRANT 21/07/2026	101 904,000	0,00100	EUR	2025/12/31		101,90		101,90	
Total Warrant							101,90		101,90	
Total Valeurs mobilières						85 523 853,47	109 231 999,30		23 708 145,83	99,46
Coupons										
Action										
BE0974273055	CARE PROPERTY REIT	50 445,000		EUR	2025/12/31	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	434 143,360	1,07469	CHF	2025/12/31	461 240,61	466 569,97		5 329,36	0,42
BK065EURG1	Banque EUR SGP G1	98 618,810	1,00000	EUR	2025/12/31	98 618,81	98 618,81			0,09
BK065USDG1	Banque USD SGP G1	121 050,690	0,85146	USD	2025/12/31	111 055,28	103 070,11		-7 985,17	0,09
Total BANQUE OU ATTENTE						670 914,70	668 258,89		-2 655,81	0,61
FRAIS DE GESTION										
F110EURG1	PrComGestFin	-109 550,480	1,00000	EUR	2025/12/31	-109 550,48	-109 550,48			-0,10
Total FRAIS DE GESTION						-109 550,48	-109 550,48			-0,10
Total Liquidités						561 364,22	558 708,41		-2 655,81	0,51

▼ Cours des devises utilisées

Devise	Date du cours	Cours utilisé	Cours inverse
EUR/CHF	2025/12/31	0,93050000	1,07469103
EUR/USD	2025/12/31	1,17445000	0,85146239