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

SICAV AFER-SFER

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

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

KPMG S.A., société d'expertise comptable et de commissaires aux comptes inscrite au Tableau de l'Ordre des experts comptables de Paris sous le n° 14-30080101 et rattachée à la Compagnie régionale des commissaires aux comptes de Versailles et du Centre.
Société française membre du réseau KPMG constitué de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (« private company limited by guarantee »).

Société anonyme à conseil d'administration
Siège social :
Tour EQHO
2 avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex
Capital social : 5 497 100 €
775 726 417 RCS Nanterre

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

SICAV
AFER-SFER

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

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

En notre qualité de commissaire aux comptes de la SICAV et en application des dispositions de 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 30 septembre 2026 ci-jointe.

Ces informations ont été établies sous la responsabilité des organes de direction de la SICAV. Il nous appartient de nous prononcer sur la cohérence des informations contenues dans la composition de l'actif avec la connaissance que nous avons de la SICAV acquise dans le cadre de notre mission de certification des comptes annuels.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimé nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette mission. Ces diligences, qui ne constituent ni un audit ni un examen limité, ont consisté essentiellement à réaliser des procédures analytiques et des entretiens avec les personnes qui produisent et contrôlent les informations données.

Sur la base de nos travaux, nous n'avons pas d'observation à formuler sur la cohérence des informations figurant dans le document joint avec la connaissance que nous avons de la SICAV acquise dans le cadre de notre mission de certification des comptes annuels.

Paris La Défense

KPMG S.A.

Signature numérique de
Severine Ernest
KPMG le 19/10/2026 14:07:50

Séverine Ernest
Associée

KPMG S.A., société d'expertise comptable et de commissaires aux comptes inscrite au Tableau de l'Ordre des experts comptables de Paris sous le n° 14-30080101 et rattachée à la Compagnie régionale des commissaires aux comptes de Versailles et du Centre.
Société française membre du réseau KPMG constitué de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (« private company limited by guarantee »).

Société anonyme à conseil d'administration
Siège social :
Tour EQHO
2 avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex
Capital social : 5 497 100 €
775 726 417 RCS Nanterre

SOCIETE GENERALE
Securities Services

Inventaire du portefeuille Afer-Sfer
au 30/09/2026

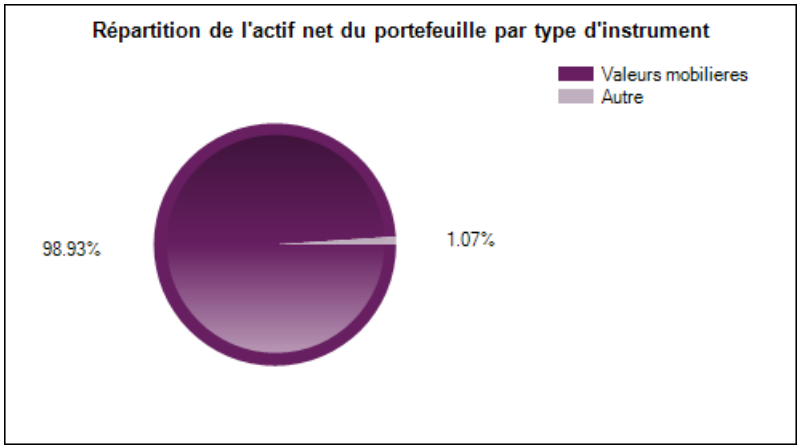
Descriptif du portefeuille

Libellé	Code	Actif net	Dev	Statut VL
Afer-Sfer	SNMA14	4 359 073 810.22	EUR	OFF

Synthèse

Part	Code ISIN	VL	Actif de la part	Dev	Nombre de parts
AG	FR001400RXS7	109.56	10 732 130.03000	EUR	97 952.00
D	FR0000299364	82.33	4 329 421 251.06000	EUR	52 582 315.00
DD	FR001400L0Q6	80.00	18 920 429.13000	EUR	236 494.00

Valeur boursière	Prix de revient	+/- value	Intérêts courus
Valeurs mobilieres			
4 322 035 321.19	3 445 262 564.11	863 223 781.89	13 548 975.19
Coupons			
5 279 792.50	5 279 792.50		
Futures			
-2 534 572.85		-2 534 572.85	
Options			
-7 007 256.25		-7 007 256.25	
Liquidites			
41 300 525.63	41 351 107.99	-50 582.36	
Total			
4 359 073 810.22	3 491 893 464.60	853 631 370.43	13 548 975.19



Détails

Code valeur	Libellé	Quantité	Cours	Dev	Date du cours	Prix de revient	Valeur boursière	Intérêts courus	+/- value	% Actif
Valeurs mobilieres										
Action										
FR0000120073	AIR LIQUIDE	106 781.000	170.88000	EUR	30/09/2026	6 249 284.18	18 246 737.28		11 997 453.10	0.42
FR0000053951	AIR LIQUIDE PRIME FIDELITE	772 873.000	170.88000	EUR	30/09/2026	20 147 092.02	132 068 538.24		111 921 446.22	3.03
NL0000235190	AIRBUS BR BEARER SHS	1 018 504.000	190.62000	EUR	30/09/2026	116 875 742.55	194 147 232.48		77 271 489.93	4.45
LU1598757687	ARCELORMITTAL SA	769 925.000	59.36000	EUR	30/09/2026	19 824 662.66	45 702 748.00		25 878 085.34	1.05
FR0000120628	AXA SA	2 037 311.000	42.54000	EUR	30/09/2026	46 822 874.62	86 667 209.94		39 844 335.32	1.99
FR0013280286	BIOMERIEUX SA	189 878.000	77.75000	EUR	30/09/2026	15 945 619.16	14 763 014.50		-1 182 604.66	0.34
FR0000131104	BNP PARIBAS	1 770 503.000	95.00000	EUR	30/09/2026	102 880 206.55	168 197 785.00		65 317 578.45	3.86
FR0006174348	BUREAU VERITAS	885 028.000	26.86000	EUR	30/09/2026	23 392 620.18	23 771 852.08		379 231.90	0.55
FR0000125338	CAPGEMINI SE	311 404.000	104.40000	EUR	30/09/2026	28 466 297.78	32 510 577.60		4 044 279.82	0.75
FR001400AJ45	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SA	263 554.000	33.75000	EUR	30/09/2026	5 526 927.82	8 894 947.50		3 368 019.68	0.20
FR0000125007	COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN SA	912 482.000	69.04000	EUR	30/09/2026	49 407 134.78	62 997 757.28		13 590 622.50	1.45
FR0000045072	CREDIT AGRICOLE SA	501 428.000	17.57000	EUR	30/09/2026	8 699 536.81	8 810 089.96		110 553.15	0.20
FR0000120644	DANONE SA	1 059 400.000	58.70000	EUR	30/09/2026	62 212 123.98	62 186 780.00		-25 343.98	1.43
FR0010908533	EDENRED	245 378.000	27.59000	EUR	30/09/2026	11 836 625.10	6 769 979.02		-5 066 646.08	0.16
FR0010208488	ENGIE SA	3 017 159.000	22.81000	EUR	30/09/2026	59 742 996.17	68 821 396.79		9 078 400.62	1.58
FR0000121667	ESSILORLUXOTTICA SA	605 792.000	145.60000	EUR	30/09/2026	89 520 986.80	88 203 315.20		-1 317 671.60	2.02
FR0000052292	HERMES INTERNATIONAL	53 560.000	1 336.50000	EUR	30/09/2026	91 510 018.58	71 582 940.00		-19 927 078.58	1.64
FR0000121485	KERING	40 756.000	223.40000	EUR	30/09/2026	18 132 673.57	9 104 890.40		-9 027 783.17	0.21
FR0010307819	LEGRAND	409 434.000	141.60000	EUR	30/09/2026	49 876 300.71	57 975 854.40		8 099 553.69	1.33
FR0011149590	L'OREAL PRIME 2013	176 969.000	379.45000	EUR	30/09/2026	11 948 940.49	67 150 887.05		55 201 946.56	1.54
FR0000120321	LOREAL SA	128 244.000	379.45000	EUR	30/09/2026	39 580 337.02	48 662 185.80		9 081 848.78	1.12
FR0000121014	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	387 895.000	390.00000	EUR	30/09/2026	120 900 695.55	151 279 050.00		30 378 354.45	3.47
FR0000044448	NEXANS SA	70 866.000	131.90000	EUR	30/09/2026	9 938 108.62	9 347 225.40		-590 883.22	0.21
FR0000133308	ORANGE	2 112 389.000	13.70500	EUR	30/09/2026	25 273 526.71	28 950 291.25		3 676 764.54	0.66
FR0000120693	PERNOD RICARD	299 742.000	60.66000	EUR	30/09/2026	37 668 504.64	18 182 349.72		-19 486 154.92	0.42
FR0000130577	PUBLICIS GROUPE	576 587.000	94.52000	EUR	30/09/2026	35 138 105.02	54 499 003.24		19 360 898.22	1.25
FR0000131906	RENAULT SA	653 097.000	25.90000	EUR	30/09/2026	29 630 159.37	16 915 212.30		-12 714 947.07	0.39
FR0000073272	SAFRAN	507 175.000	334.40000	EUR	30/09/2026	74 220 153.46	169 599 320.00		95 379 166.54	3.89
FR0000120578	SANOFI	1 771 097.000	72.64000	EUR	30/09/2026	124 845 080.73	128 652 486.08		3 807 405.35	2.95
FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SA	964 867.000	292.00000	EUR	30/09/2026	112 683 879.65	281 741 164.00		169 057 284.35	6.46
FR0000130809	SOCIETE GENERALE SA	1 493 706.000	69.56000	EUR	30/09/2026	50 591 250.52	103 902 189.36		53 310 938.84	2.38
FR0012757854	SPIE SA	161 473.000	42.26000	EUR	30/09/2026	7 165 847.32	6 823 848.98		-341 998.34	0.16
NL0000226223	STMICROELECTRONICS NV	1 972 363.000	46.88000	EUR	30/09/2026	49 299 428.67	92 464 377.44		43 164 948.77	2.12
NL0014559478	TECHNIP ENERGIES NV	605 236.000	28.54000	EUR	30/09/2026	15 386 065.85	17 273 435.44		1 887 369.59	0.40
FR0000121329	THALES SA	216 149.000	224.50000	EUR	30/09/2026	20 159 951.64	48 525 450.50		28 365 498.86	1.11
FR0000120271	TOTAL ENERGIES SE	2 948 330.000	75.70000	EUR	30/09/2026	136 686 554.60	223 188 581.00		86 502 026.40	5.12
FR0000124141	VEOLIA ENVIRONNEMENT	1 477 745.000	30.81000	EUR	30/09/2026	35 333 034.46	45 529 323.45		10 196 288.99	1.04
FR0000125486	VINCI SA	718 456.000	106.95000	EUR	30/09/2026	61 961 848.56	76 838 869.20		14 877 020.64	1.76
Total Action						*1 825 481 196.90*	*2 750 948 895.88*		*925 467 698.98*	*63.11*
Obligation										

Code valeur	Libellé	Quantité	Cours	Dev	Date du cours	Prix de revient	Valeur boursière	Intérêts courus	+/- value	% Actif
FR0013312774	AGENCE FRANCAISE DEVELOP 1% 31/01/2028	23 800 000.000	96.61800	EUR	30/09/2026	23 077 374.00	23 154 185.37	159 101.37	-82 290.00	0.53
ES0000012K20	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 0.70% 30/04/2032	76 269 000.000	85.13100	EUR	30/09/2026	66 267 120.40	65 155 279.83	226 717.44	-1 338 558.01	1.49
ES0000012H58	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1.45% 31/10/2071	2 352 000.000	41.50100	EUR	30/09/2026	2 286 253.47	1 007 497.89	31 394.37	-1 310 149.95	0.02
FR0014003C70	BPIFRANCE SACA 0% 25/05/2028	3 400 000.000	94.24500	EUR	30/09/2026	3 403 366.00	3 204 330.00		-199 036.00	0.07
IT0005668238	BTP 4.65% 01/10/2055	12 086 000.000	92.38700	EUR	30/09/2026	11 991 339.59	11 165 825.14	-67.68	-825 446.77	0.26
IT0005694630	BTPS 3.95% 01/10/2041	71 953 000.000	90.09200	EUR	30/09/2026	72 441 683.33	64 831 682.58	7 785.82	-7 617 786.57	1.49
IT0005657348	BTPS i 1.10% 15/08/2031	33 947 000.000	97.71300	EUR	30/09/2026	33 830 180.56	34 303 052.47	50 726.05	422 145.86	0.79
DE000BU3F007	BUNDESREPUB DEUTSCHLAND 2.60% 15/05/2041	27 079 000.000	86.56800	EUR	30/09/2026	24 494 354.33	23 711 796.82	270 048.10	-1 052 605.61	0.54
IT0005635583	BUONI POLIENNALI 3.85% 01/10/2040	42 371 000.000	90.10800	EUR	30/09/2026	41 206 134.79	38 184 142.17	4 481.49	-3 026 474.11	0.88
EU000A2SCAH1	EFSF 3% 15/12/2028	12 575 000.000	99.03800	EUR	30/09/2026	12 586 581.25	12 754 794.94	300 766.44	-132 552.75	0.29
EU000A3KRJQ6	EUROPEAN UNION 0% 04/07/2029	44 596 000.000	91.09100	EUR	30/09/2026	41 066 887.28	40 622 942.36		-443 944.92	0.93
EU000A284469	EUROPEAN UNION 0.30% 04/11/2050	699 000.000	41.36300	EUR	30/09/2026	691 220.81	291 034.78	1 907.41	-402 093.44	0.01
EU000A4EJF17	EUROPEAN UNION 3.625% 12/12/2040	28 914 000.000	92.11800	EUR	30/09/2026	28 289 147.46	27 648 671.87	1 013 673.35	-1 654 148.94	0.63
DE000BU22098	FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY 1.7% 10/06/2027	24 626 721.000	99.20100	EUR	30/09/2026	24 419 581.21	24 560 711.27	130 757.77	10 372.29	0.56
DE000BU35025	FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY 2.1% 12/04/2029	116 670 000.000	97.30400	EUR	30/09/2026	115 265 176.17	114 685 842.86	1 161 266.06	-1 740 599.37	2.63
DE0001135481	FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY 2.5% 04/07/2044	9 316 000.000	82.43300	EUR	30/09/2026	9 712 915.16	7 736 885.68	57 427.40	-2 033 456.88	0.18
FI4000348727	FINLAND 0.05% 15/09/2028	4 489 000.000	94.93300	EUR	30/09/2026	4 427 001.37	4 262 587.75	1 045.38	-165 459.00	0.10
FI4000480488	FINNISH GOVERNMENT 0.125% 15/04/2052	1 330 000.000	36.32200	EUR	30/09/2026	1 148 981.97	483 856.92	774.32	-665 899.37	0.01
FI4000517677	FINNISH GOVERNMENT 0.50% 15/04/2043	3 095 000.000	56.27100	EUR	30/09/2026	3 014 212.79	1 748 794.98	7 207.53	-1 272 625.34	0.04
FR0013515806	FRANCE 0.5% 25/05/2040	10 005 002.000	55.41100	EUR	30/09/2026	6 880 849.45	5 561 688.79	17 817.13	-1 336 977.79	0.13
FR0014001NN8	FRANCE 0.5% 25/05/2072	406 299.000	21.11200	EUR	30/09/2026	379 477.68	86 501.39	723.55	-293 699.84	
FR0013404969	FRANCE 1.5% 25/05/2050	8 263 021.000	48.93900	EUR	30/09/2026	8 106 138.53	4 087 984.75	44 144.91	-4 062 298.69	0.09
FR001400H7V7	FRANCE 3% 25/05/2033	35 793 000.000	92.04500	EUR	30/09/2026	34 619 822.67	33 328 112.60	382 445.75	-1 674 155.82	0.76
FR0014016CV2	FRANCE 4.4% 25/05/2057	28 325 000.000	84.31000	EUR	30/09/2026	27 845 052.10	24 324 695.18	443 887.68	-3 964 244.60	0.56
FR001400L834	FRANCE O A T 3.5% 25/11/2033	34 803 000.000	94.11800	EUR	30/09/2026	34 626 392.57	33 793 779.74	1 037 892.20	-1 870 505.03	0.78
FR0011317783	FRANCE OAT 2.75 10/25/27	25 868 000.000	99.39800	EUR	30/09/2026	25 862 179.30	26 378 818.59	666 543.95	-149 904.66	0.61
FR0014003513	FRANCE REPUBLIC 0% 25/02/2027	7 015 000.000	98.90200	EUR	30/09/2026	6 870 108.23	6 937 975.30		67 867.07	0.16
FR0014015MU5	FRENCH REPUBLIC 4.1% 25/05/2046	21 753 769.000	85.35100	EUR	30/09/2026	21 331 297.75	18 884 724.00	317 664.62	-2 764 238.37	0.43
FR0014018YR0	GOVERNENT OF FRANCE 3.70% 25/11/2036	121 589 000.000	90.89800	EUR	30/09/2026	121 033 104.78	114 355 187.37	3 833 218.15	-10 511 135.56	2.62
IE00BKFVC568	IRELAND 0.2% 15/05/2027	31 348 000.000	98.39800	EUR	30/09/2026	30 695 282.38	30 869 852.82	24 047.78	150 522.66	0.71
IE00BFZRQ242	IRELAND 1.35% 18/03/2031	18 192 000.000	92.00200	EUR	30/09/2026	17 569 985.47	16 870 229.09	133 225.25	-832 981.63	0.39
IE00BH3SQB22	IRELAND 1.5% 15/05/2050	1 882 477.000	61.99500	EUR	30/09/2026	1 836 680.47	1 177 872.31	10 830.69	-669 638.85	0.03
IT0005689994	ITALIAN REPUBLIC 3.15% 15/03/2033	40 923 000.000	94.11800	EUR	30/09/2026	40 066 524.92	38 572 499.24	56 590.10	-1 550 615.78	0.88
DE000A11QTK7	KFW 1.375% 31/07/2035	3 277 000.000	82.38100	EUR	30/09/2026	3 504 559.99	2 707 402.63	7 777.26	-804 934.62	0.06
DE000A351MT2	KFW 3.125% 10/10/2028	4 688 000.000	99.50900	EUR	30/09/2026	4 701 187.68	4 808 270.96	143 289.04	-36 205.76	0.11

Code valeur	Libellé	Quantité	Cours	Dev	Date du cours	Prix de revient	Valeur boursière	Intérêts courus	+/- value	% Actif
BE0000353624	KINGDOM OF BELGIUM 0.65% 22/06/2071	2 040 746.000	26.27100	EUR	30/09/2026	1 952 396.72	539 831.27	3 706.89	-1 416 272.34	0.01
BE0000355645	KINGDOM OF BELGIUM 1.4% 22/06/2053	9 939 964.000	47.37700	EUR	30/09/2026	7 096 589.04	4 748 145.15	38 888.41	-2 387 332.30	0.11
BE0000338476	KINGDOM OF BELGIUM 1.6% 22/06/2047	2 191 000.000	57.17800	EUR	30/09/2026	2 121 169.76	1 262 566.45	9 796.47	-868 399.78	0.03
BE0000348574	KINGDOM OF BELGIUM 1.70% 22/06/2050	721 273.000	54.65000	EUR	30/09/2026	919 127.98	397 602.24	3 426.54	-524 952.28	0.01
BE0000331406	KINGDOM OF BELGIUM 3.75% 22/06/2045	14 539 877.000	86.28000	EUR	30/09/2026	14 460 015.53	12 697 375.82	152 369.95	-1 915 009.66	0.29
NL0013552060	KINGDOM OF NETHERLANDS 0.5% 15/01/2040	9 830 000.000	65.61900	EUR	30/09/2026	9 786 640.69	6 485 358.66	35 010.96	-3 336 292.99	0.15
NL0012171458	KINGDOM OF NETHERLANDS 0.75% 15/07/2027	53 225 994.000	98.32100	EUR	30/09/2026	52 179 211.59	52 418 730.66	86 401.10	153 117.97	1.20
NL0010071189	KINGDOM OF NETHERLANDS 2.5% 15/01/2033	29 985 000.000	94.46600	EUR	30/09/2026	29 497 958.30	28 859 609.55	533 979.45	-1 172 328.20	0.66
NL0009446418	KINGDOM OF NETHERLANDS 3.75% 15/01/2042	2 454 000.000	98.30100	EUR	30/09/2026	4 226 856.02	2 477 858.59	65 552.05	-1 814 549.48	0.06
ES0000012G00	KINGDOM OF SPAIN 1% 31/10/2050	7 521 000.000	48.45300	EUR	30/09/2026	4 541 043.14	3 713 384.54	69 234.41	-896 893.01	0.09
ES00000128C6	KINGDOM OF SPAIN 2.90% 31/10/2046	11 697 000.000	78.91500	EUR	30/09/2026	9 897 839.40	9 542 949.38	312 261.83	-667 151.85	0.22
ES00000128E2	KINGDOM OF SPAIN 3.45% 30/07/2066	3 633 000.000	78.77300	EUR	30/09/2026	3 722 994.85	2 883 800.25	21 977.16	-861 171.76	0.07
ES0000012L78	KINGDOM OF SPAIN 3.55% 31/10/2033	8 152 000.000	98.11800	EUR	30/09/2026	8 352 779.44	8 264 982.25	266 402.89	-354 200.08	0.19
ES0000012L60	KINGDOM OF SPAIN 3.9% 30/07/2039	44 651 000.000	95.99900	EUR	30/09/2026	46 181 208.40	43 169 852.93	305 339.44	-3 316 694.91	0.99
NL0015031501	KINGDOM OF THE NETHERLANDS 0% 15/01/2027	10 081 000.000	99.25000	EUR	30/09/2026	9 662 276.35	10 005 392.50		343 116.15	0.23
NL0015614579	KINGDOM OF THE NETHERLANDS 0% 15/01/2052	5 322 000.000	37.87700	EUR	30/09/2026	5 005 137.48	2 015 813.94		-2 989 323.54	0.05
DE000A3513T6	LAND BERLIN 2.75% 16/01/2032	14 459 000.000	95.54200	EUR	30/09/2026	14 256 239.38	14 096 566.35	282 148.57	-441 821.60	0.32
PTOTECOE0037	PORTUGAL 1% 12/04/2052	1 697 000.000	48.17300	EUR	30/09/2026	1 650 009.23	825 539.13	8 043.32	-832 513.42	0.02
BE0002816974	REGION WALLONNE 0.375% 22/10/2031	8 400 000.000	83.09500	EUR	30/09/2026	8 374 632.00	7 009 753.97	29 773.97	-1 394 652.00	0.16
AT0000A2NW83	REPUBLIC OF AUSTRIA 0% 20/02/2031	3 825 000.000	86.21700	EUR	30/09/2026	3 234 708.94	3 297 800.25		63 091.31	0.08
AT0000A2KQ43	REPUBLIC OF AUSTRIA 0% 20/10/2040	1 550 000.000	57.57100	EUR	30/09/2026	929 895.11	892 350.50		-37 544.61	0.02
AT0000A1ZGE4	REPUBLIC OF AUSTRIA 0.75% 20/02/2028	20 931 000.000	96.82300	EUR	30/09/2026	20 304 997.51	20 362 362.08	96 339.95	-38 975.38	0.47
AT0000A2EJ08	REPUBLIC OF AUSTRIA 0.75% 20/03/2051	3 999 000.000	48.79900	EUR	30/09/2026	3 832 821.39	1 967 577.57	16 105.56	-1 881 349.38	0.05
AT0000A3NY15	REPUBLIC OF AUSTRIA 2.8% 20/09/2032	13 800 600.000	96.09900	EUR	30/09/2026	13 625 869.38	13 274 942.71	12 704.11	-363 630.78	0.30
AT0000A3HU25	REPUBLIC OF AUSTRIA 2.95% 20/02/2035	2 037 800.000	94.48500	EUR	30/09/2026	2 046 005.47	1 962 307.88	36 892.55	-120 590.14	0.05
AT0000A0VRQ6	REPUBLIC OF AUSTRIA 3.15% 20/06/44	2 601 000.000	88.29200	EUR	30/09/2026	3 445 622.60	2 319 819.79	23 344.87	-1 149 147.68	0.05
AT0000A3T279	REPUBLIC OF AUSTRIA 3.75% 20/03/2056	1 757 000.000	93.22900	EUR	30/09/2026	1 714 267.72	1 675 219.35	37 185.82	-76 234.19	0.04
FI4000507231	REPUBLIC OF FINLAND 0.125% 15/09/2031	37 615 000.000	84.81200	EUR	30/09/2026	33 362 255.62	31 904 223.72	2 189.92	-1 460 221.82	0.73
FI4000440557	REPUBLIC OF FINLAND 0.25% 15/09/2040	12 315 000.000	59.18800	EUR	30/09/2026	7 646 278.35	7 290 436.14	1 433.94	-357 276.15	0.17
IT0005398406	REPUBLIC OF ITALY 2.45% 01/09/2050	3 469 000.000	64.00400	EUR	30/09/2026	3 864 110.72	2 227 576.95	7 278.19	-1 643 811.96	0.05

Code valeur	Libellé	Quantité	Cours	Dev	Date du cours	Prix de revient	Valeur boursière	Intérêts courus	+/- value	% Actif
PTOTEYOE0031	REPUBLIC OF PORTUGAL 1.65% 16/07/2032	971 000.000	89.69900	EUR	30/09/2026	898 802.15	874 401.06	3 423.77	-27 824.86	0.02
PTOTEWOE0017	REPUBLIC OF PORTUGAL 2.25% 18/04/2034	1 357 275.000	89.84900	EUR	30/09/2026	1 571 842.12	1 233 470.51	13 972.50	-352 344.11	0.03
PTOTEBOE0020	REPUBLIC OF PORTUGAL 4.1% 15/02/2045	11 276 439.000	96.44300	EUR	30/09/2026	11 808 247.52	11 165 403.15	290 067.09	-932 911.46	0.26
PTOTE5OE0007	REPUBLIC OF PORTUGAL 4.1% 15/04/37	144 800.000	100.32000	EUR	30/09/2026	168 538.78	148 028.44	2 765.08	-23 275.42	
SK4120013400	REPUBLIC OF SLOVAKIA 2% 17/10/2047	11 804 610.000	63.26600	EUR	30/09/2026	8 287 759.69	7 694 694.35	226 389.78	-819 455.12	0.18
ES0000012J07	SPAIN 1% 30/07/2042	5 394 000.000	61.42000	EUR	30/09/2026	3 538 992.57	3 322 452.77	9 457.97	-225 997.77	0.08

Code valeur	Libellé	Quantité	Cours	Dev	Date du cours	Prix de revient	Valeur boursière	Intérêts courus	+/- value	% Actif
Total Obligation						*1 259 713 296.85*	*1 185 287 691.29*	*13 548 975.19*	*-87 974 580.75*	*27.19*
Sicav (O.P.C.V.M.)										
LU0290355717	DB X TRACKERS II SICAV DB X TRACKERS II EUROZONE GOV UCITS E	872 392.000	214.99000	EUR	30/09/2026	190 990 873.56	187 555 556.08		-3 435 317.48	4.30
IE00BF3N7094	ISHARES PLC ISHARES EURO HIGH YIELD CORP BOND UCITS ETF	3 656.000	6.23100	EUR	30/09/2026	22 929.45	22 780.54		-148.91	
FR001400KPZ3	OFI INV ESG LIQUIDIT PART I	1 149.000	1 084.49000	EUR	30/09/2026	1 245 814.74	1 246 079.01		264.27	0.03
FR0010645325	OFI INVEST ESG ALPHA YIELD FCP	46.233	1 689 436.55000	EUR	29/09/2026	66 103 149.52	78 107 044.24		12 003 894.72	1.79
FR0010596783	OFI INVEST ESG EURO HIGH YIELD PART C	495 685.740	133.15000	EUR	29/09/2026	53 540 616.59	66 000 556.27		12 459 939.68	1.51
FR0007385000	OFI INVEST FRANCE OPPORTUNITES	29 899.000	450.01000	EUR	29/09/2026	11 328 931.45	13 454 848.99		2 125 917.54	0.31
FR0010730630	OFI INVEST INFLATION EURO FCP	3 350.000	1 525.66000	EUR	29/09/2026	4 653 297.45	5 110 961.00		457 663.55	0.12
FR0011024249	OFI INVEST ISR CREDIT BONDS EURO PART I	11 523.000	1 440.92000	EUR	29/09/2026	15 656 761.02	16 603 721.16		946 960.14	0.38
FR0010969550	OFI INVEST OPPORTUNITIES OBLIGATAIRES MONDE FCP	15 467.000	1 144.19000	EUR	29/09/2026	16 525 696.58	17 697 186.73		1 171 490.15	0.41
Total Sicav (O.P.C.V.M.)						*360 068 070.36*	*385 798 734.02*		*25 730 663.66*	*8.85*
Total Valeurs mobilieres						3 445 262 564.11	4 322 035 321.19	13 548 975.19	863 223 781.89	99.15
Coupons										
Action										
FR0000120271	TOTAL ENERGIES	2 948 330.000		EUR	30/09/2026	2 653 497.00	2 653 497.00			0.06
Total Action						*2 653 497.00*	*2 653 497.00*			*0.06*
Obligation										
IT0005668238	BTP 4.65% 2055	12 616.000		EUR	30/09/2026	293 322.00	293 322.00			0.01
IT0005694630	BTPS 3.95% 2041	75 053.000		EUR	30/09/2026	1 482 296.75	1 482 296.75			0.03
IT0005635583	BUONI 3.85% 2040	44 191.000		EUR	30/09/2026	850 676.75	850 676.75			0.02
Total Obligation						*2 626 295.50*	*2 626 295.50*			*0.06*
Total Coupons						5 279 792.50	5 279 792.50			0.12
Futures										
Indices (Livraison du sous-jacent)										
CF161026	CAC 40 1026	869.000	7 969.00000	EUR	30/09/2026		-1 168 885.00		-1 168 885.00	-0.03
VG181226	EURO STOXX 1226	1 411.000	6 296.00000	EUR	30/09/2026		239 870.00		239 870.00	0.01
Total Indices (Livraison du sous-jacent)							*-929 015.00*		*-929 015.00*	*-0.02*
Taux (Livraison du sous-jacent)										
OE101226	EURO BOBL 1226	1 085.000	112.11000	EUR	30/09/2026		-1 226 050.00		-1 226 050.00	-0.03
OE101226	EURO BOBL 1226	165.000	112.11000	EUR	30/09/2026		66 000.00		66 000.00	
RX101226	EURO BUND 1226	1 040.000	119.93000	EUR	30/09/2026		-1 986 400.00		-1 986 400.00	-0.05
UB101226	EURO BUXL 1226	108.000	100.54000	EUR	30/09/2026		-200 880.00		-200 880.00	
DU101226	EURO SCHATZ 1226	1 591.000	104.67500	EUR	30/09/2026		-592 012.85		-592 012.85	-0.01
DU101226	EURO SCHATZ 1226	-873.000	104.67500	EUR	30/09/2026		344 835.00		344 835.00	0.01
IK1101226	EURO-BTP FU 1226	-320.000	110.63000	EUR	30/09/2026		1 007 070.00		1 007 070.00	0.02
OAT101226	EURO-OAT FU 1226	-193.000	109.14000	EUR	30/09/2026		983 340.00		983 340.00	0.02
BTS101226	SHORT EURO 1226	2.000	104.61500	EUR	30/09/2026		-1 460.00		-1 460.00	
Total Taux (Livraison du sous-jacent)							*-1 605 557.85*		*-1 605 557.85*	*-0.04*
Total Futures							-2 534 572.85		-2 534 572.85	-0.06
Options										
Taux (Livraison du sous-jacent)										

Code valeur	Libellé	Quantité	Cours	Dev	Date du cours	Prix de revient	Valeur boursière	Intérêts courus	+/- value	% Actif
ER32612CK06	ER3/202612/C/97.38	32 310.000	0.00500	EUR	30/09/2026		-16 479 256.25		-16 479 256.25	-0.38
ER32612CK07	ER3/202612/C/97.5	-32 310.000	0.00250	EUR	30/09/2026		11 575 568.75		11 575 568.75	0.27
ER32612CK08	ER3/202612/C/97.75	-32 310.000		EUR	30/09/2026		5 247 831.25		5 247 831.25	0.12
ER32612CK09	ER3/202612/C/97.88	32 310.000		EUR	30/09/2026		-7 351 400.00		-7 351 400.00	-0.17

Code valeur	Libellé	Quantité	Cours	Dev	Date du cours	Prix de revient	Valeur boursière	Intérêts courus	+/- value	% Actif
Total Taux (Livraison du sous-jacent)							*-7 007 256.25*		*-7 007 256.25*	*-0.16*
Total Options							-7 007 256.25		-7 007 256.25	-0.16
Liquidites										
APPELS DE MARGES										
MGEURG1	Appel marge EUR G1	9 541 829.100	1.00000	EUR	30/09/2026	9 541 829.10	9 541 829.10			0.22
Total APPELS DE MARGES						*9 541 829.10*	*9 541 829.10*			*0.22*
AUTRES										
RMF065EURG1	Prov com mvts EUR	-225 944.090	1.00000	EUR	30/09/2026	-225 944.09	-225 944.09			-0.01
Total AUTRES						*-225 944.09*	*-225 944.09*			*-0.01*
BANQUE OU ATTENTE										
BDS065EURG1	Ach diff titres EUR	-16 283 185.070	1.00000	EUR	30/09/2026	-16 283 185.07	-16 283 185.07			-0.37
BK065EURG1	Banque EUR SGP G1	23 459.740	1.00000	EUR	30/09/2026	23 459.74	23 459.74			
BK065GBPG1	Banque GBP SGP G1	-90 444.040	1.16959	GBP	30/09/2026	-104 612.63	-105 782.50		-1 169.87	
BK065USDG1	Banque USD SGP G1	2 059 085.300	0.88040	USD	30/09/2026	1 862 226.95	1 812 814.46		-49 412.49	0.04
SDS065EURG1	Vte diff titres EUR	34 707 360.290	1.00000	EUR	30/09/2026	34 707 360.29	34 707 360.29			0.80
Total BANQUE OU ATTENTE						*20 205 249.28*	*20 154 666.92*		*-50 582.36*	*0.46*
DEPOSIT DE GARANTIE										
DFPEURG1	Gar sur MAT ferm V	14 995 832.760	1.00000	EUR	30/09/2026	14 995 832.76	14 995 832.76			0.34
Total DEPOSIT DE GARANTIE						*14 995 832.76*	*14 995 832.76*			*0.34*
FRAIS DE GESTION										
F110EURG1	PrComGestFin	-3 165 859.060	1.00000	EUR	30/09/2026	-3 165 859.06	-3 165 859.06			-0.07
Total FRAIS DE GESTION						*-3 165 859.06*	*-3 165 859.06*			*-0.07*
Total Liquidites						41 351 107.99	41 300 525.63		-50 582.36	0.95

Cours des devises utilisées

Devise	Date du cours	Cours utilisé	Cours inverse
EUR/GBP	30/09/2026	0.85500000	1.16959064
EUR/USD	30/09/2026	1.13585000	0.88039794