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 30 septembre 2026

Deloitte & Associés
6 place de la Pyramide
92908 Paris-La Défense Cedex
France
Téléphone : + 33 (0) 1 40 88 28 00
www.deloitte.fr

Adresse postale :
TSA 20303
92030 La Défense Cedex

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 30 septembre 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 30 septembre 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 27 octobre 2026

Le Commissaire aux Comptes

Deloitte & Associés

Atsou DOH

Société par actions simplifiée au capital de 2 201 424 €
Société d'Expertise Comptable Inscrite au Tableau de l'Ordre d'Ile-de-France
Société de Commissariat aux Comptes Inscrite à la Compagnie Régionale de Versailles et du Centre
572 028 041 RCS Nanterre
TVA : FR 02 572 028 041

Une entité du réseau Deloitte

SOCIETE GENERALE
Securities Services

Inventaire détaillé du portefeuille AFER AVENIR SENIOR
au 30/09/2026

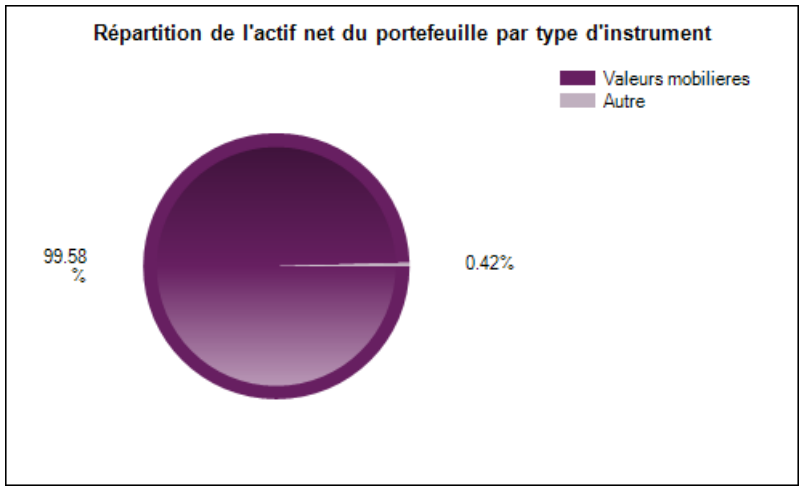
Descriptif du portefeuille

Libellé	Code	Actif net	Dev	Statut VL
AFER AVENIR SENIOR	SQMA17	121 714 963,45	EUR	OFF

Synthèse

Part	Code ISIN	Valeur liquidative	Actif de la part	Dev	Nombre de parts
AG	FR001400RXZ2	130,00000	2 580 596,30000	EUR	19 850,00000
D	FR0013203841	148,50000	119 134 367,15000	EUR	802 203,00000

Valeur boursière	Prix de revient	+/- value	Intérêts courus
Valeurs mobilieres			
121 199 048,62	94 725 083,76	26 473 964,86	
Liquidites			
515 914,83	522 488,23	-6 573,40	
Total			
121 714 963,45	95 247 571,99	26 467 391,46	



Détails

Code valeur	Libellé	Quantité	Cours	Dev	Date cours	Prix de revient	Valeur boursière	Intérêts courus	+/- value	% Actif	Place	Fournisseur	Forçage
Valeurs mobilieres													
Action													
BE0003851681	AEDIFICA REIT	26 795,000	63,80000	EUR	30/09/2026	2 112 860,42	1 709 521,00		-403 339,42	1,40	NYSE Euronext Bruxelles	BLOOMBERG	
DE000A0WMPJ6	AIXTRON	28 585,000	37,92000	EUR	30/09/2026	654 791,11	1 083 943,20		429 152,09	0,89	XETRA DEU FRANCFORT	BLOOMBERG	
DE0008404005	ALLIANZ SE-NOM	14 644,000	416,30000	EUR	30/09/2026	2 592 460,90	6 096 297,20		3 503 836,30	5,01	XETRA DEU FRANCFORT	BLOOMBERG	
FR0004125920	AMUNDI SA	17 565,000	91,35000	EUR	30/09/2026	911 338,95	1 604 562,75		693 223,80	1,32	EURONEXT PARIS	BLOOMBERG	
BE0974293251	ANHEUSER BUSCH INBEV SA/NV	49 944,000	65,32000	EUR	30/09/2026	2 669 372,66	3 262 342,08		592 969,42	2,68	NYSE Euronext Bruxelles	BLOOMBERG	
NL0010832176	ARGEN-X N V	2 256,000	846,80000	EUR	30/09/2026	1 823 951,12	1 910 380,80		86 429,68	1,57	NYSE Euronext Bruxelles	BLOOMBERG	
NL0010273215	ASML HOLDING N.V.	6 264,000	1 596,80000	EUR	30/09/2026	3 297 220,76	10 002 355,20		6 705 134,44	8,22	NYSE Euronext Amsterdam	BLOOMBERG	
IT0000062072	ASSICURAZIONI GENERALI	31 090,000	42,75000	EUR	30/09/2026	959 524,45	1 329 097,50		369 573,05	1,09	Marche Continu Italien (Mercato Continuo Italia)	BLOOMBERG	
FR0000120628	AXA SA	46 928,000	42,54000	EUR	30/09/2026	1 157 768,17	1 996 317,12		838 548,95	1,64	EURONEXT PARIS	BLOOMBERG	
ES0113900J37	BANCO SANTANDER SA	604 575,000	12,32800	EUR	30/09/2026	2 616 862,81	7 453 200,60		4 836 337,79	6,12	Bourse de Madrid ESP	BLOOMBERG	
DE0005190003	BAYERISCHE MOTORENWERKE	10 550,000	55,32000	EUR	30/09/2026	896 930,41	583 626,00		-313 304,41	0,48	XETRA DEU FRANCFORT	BLOOMBERG	
FR0013280286	BIOMERIEUX SA	10 322,000	77,75000	EUR	30/09/2026	996 280,38	802 535,50		-193 744,88	0,66	EURONEXT PARIS	BLOOMBERG	
FR0000131104	BNP PARIBAS	27 589,000	95,00000	EUR	30/09/2026	1 389 470,33	2 620 955,00		1 231 484,67	2,15	EURONEXT PARIS	BLOOMBERG	
ES0140609019	CAIXABANK	305 319,000	12,61000	EUR	30/09/2026	945 047,74	3 850 072,59		2 905 024,85	3,16	Bourse de Madrid ESP	BLOOMBERG	
FR0000125338	CAPGEMINI SE	7 459,000	104,40000	EUR	30/09/2026	1 258 508,59	778 719,60		-479 788,99	0,64	EURONEXT PARIS	BLOOMBERG	
BE0974273055	CARE PROPERTY INVEST SA REIT	57 651,000	12,24000	EUR	30/09/2026	1 052 141,08	705 648,24		-346 492,84	0,58	NYSE Euronext Bruxelles	BLOOMBERG	
FR0000120172	CARREFOUR SA	78 788,000	15,91000	EUR	30/09/2026	1 146 066,91	1 253 517,08		107 450,17	1,03	EURONEXT PARIS	BLOOMBERG	
FR001400AJ45	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SA	40 459,000	33,75000	EUR	30/09/2026	1 077 758,98	1 365 491,25		287 732,27	1,12	EURONEXT PARIS	BLOOMBERG	
FR0010386334	CLARIANE	117 856,000	3,74600	EUR	30/09/2026	2 760 332,25	441 488,58		-2 318 843,67	0,36	EURONEXT PARIS	BLOOMBERG	
FR0000120644	DANONE SA	30 015,000	58,70000	EUR	30/09/2026	1 824 908,47	1 761 880,50		-63 027,97	1,45	EURONEXT PARIS	BLOOMBERG	
FR0014003TT8	DASSAULT SYSTEMES SE	50 948,000	20,49000	EUR	30/09/2026	1 885 979,61	1 043 924,52		-842 055,09	0,86	EURONEXT PARIS	BLOOMBERG	
DE0005140008	DEUTSCHE BANK AG-NOM	59 543,000	31,86500	EUR	30/09/2026	1 977 184,86	1 897 337,70		-79 847,16	1,56	XETRA DEU FRANCFORT	BLOOMBERG	
DE0005557508	DEUTSCHE TELEKOM AG-NOM	72 544,000	26,11000	EUR	30/09/2026	1 169 959,54	1 894 123,84		724 164,30	1,56	XETRA DEU FRANCFORT	BLOOMBERG	
CH1216478797	DSM FIRMENICH LTD	14 064,000	97,58000	EUR	30/09/2026	1 391 808,60	1 372 365,12		-19 443,48	1,13	NYSE Euronext Amsterdam	BLOOMBERG	
FR0000121667	ESSILORLUXOTTICA SA	11 770,000	145,60000	EUR	30/09/2026	1 548 230,31	1 713 712,00		165 481,69	1,41	EURONEXT PARIS	BLOOMBERG	
FR0000052292	HERMES INTERNATIONAL	934,000	1 336,50000	EUR	30/09/2026	1 730 443,00	1 248 291,00		-482 152,00	1,03	EURONEXT PARIS	BLOOMBERG	
DE0006231004	INFINEON TECHNOLOGIES AG-NOM	60 997,000	59,50000	EUR	30/09/2026	1 544 785,74	3 629 321,50		2 084 535,76	2,98	XETRA DEU FRANCFORT	BLOOMBERG	
NL0011821202	ING GROUP NV	138 113,000	31,48500	EUR	30/09/2026	1 629 330,52	4 348 487,81		2 719 157,29	3,57	NYSE Euronext Amsterdam	BLOOMBERG	
IT0000072618	INTESA SANPAOLO SPA	377 733,000	6,64500	EUR	30/09/2026	2 081 837,66	2 510 035,79		428 198,13	2,06	Marche Continu Italien (Mercato Continuo Italia)	BLOOMBERG	
BE0003565737	KBC GROUPE	24 955,000	130,55000	EUR	30/09/2026	1 286 421,33	3 257 875,25		1 971 453,92	2,68	NYSE Euronext Bruxelles	BLOOMBERG	
NL0000009082	KONINKLIJKE KPN NV	460 167,000	3,95700	EUR	30/09/2026	1 328 731,66	1 820 880,82		492 149,16	1,50	NYSE Euronext Amsterdam	BLOOMBERG	
FR0010307819	LEGRAND	22 346,000	141,60000	EUR	30/09/2026	2 098 689,39	3 164 193,60		1 065 504,21	2,60	EURONEXT PARIS	BLOOMBERG	
FR0011149590	L'OREAL PRIME 2013	3 146,000	379,45000	EUR	30/09/2026	578 877,34	1 193 749,70		614 872,36	0,98	EURONEXT PARIS	BLOOMBERG	
FR0000120321	LOREAL SA	4 752,000	379,45000	EUR	30/09/2026	1 748 173,02	1 803 146,40		54 973,38	1,48	EURONEXT PARIS	BLOOMBERG	

Code valeur	Libellé	Quantité	Cours	Dev	Date cours	Prix de revient	Valeur boursière	Intérêts courus	+/- value	% Actif	Place	Fournisseur	Forçage
FR0000121014	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	8 341,000	390,00000	EUR	30/09/2026	4 507 721,71	3 252 990,00		-1 254 731,71	2,67	EURONEXT PARIS	BLOOMBERG	
DE0007100000	MERCEDES BENZ GROUP AG	18 965,000	40,59500	EUR	30/09/2026	965 049,62	769 884,18		-195 165,44	0,63	XETRA DEU FRANCFORT	BLOOMBERG	
DE0006599905	MERCK KGAA	6 302,000	138,10000	EUR	30/09/2026	1 036 883,18	870 306,20		-166 576,98	0,72	XETRA DEU FRANCFORT	BLOOMBERG	
IT0004965148	MONCLER SPA	17 636,000	44,64000	EUR	30/09/2026	1 156 470,12	787 271,04		-369 199,08	0,65	Marche Continu Italien (Mercato Continuo Italia)	BLOOMBERG	
FI0009000681	NOKIA OYJ	146 636,000	9,02000	EUR	30/09/2026	1 344 358,85	1 322 656,72		-21 702,13	1,09	NASDAQ OMX Nordic Exchange Helsinki	BLOOMBERG	
FI4000297767	NORDEA BANK ABP	93 244,000	17,47500	EUR	30/09/2026	1 639 117,63	1 629 438,90		-9 678,73	1,34	NASDAQ OMX Nordic Exchange Helsinki	BLOOMBERG	
FR0000120693	PERNOD RICARD	13 131,000	60,66000	EUR	30/09/2026	2 055 990,63	796 526,46		-1 259 464,17	0,65	EURONEXT PARIS	BLOOMBERG	
NL0015002SN0	QIAGEN NV	22 348,000	38,94000	EUR	30/09/2026	937 081,22	870 231,12		-66 850,10	0,71	Bourse de Francfort DEU	Non Significatif	OUI
FR0000120578	SANOFI	39 867,000	72,64000	EUR	30/09/2026	3 293 588,43	2 895 938,88		-397 649,55	2,38	EURONEXT PARIS	BLOOMBERG	
DE0007164600	SAP SE	18 195,000	185,66000	EUR	30/09/2026	4 723 490,49	3 378 083,70		-1 345 406,79	2,78	XETRA DEU FRANCFORT	BLOOMBERG	
FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SA	27 127,000	292,00000	EUR	30/09/2026	3 461 399,45	7 921 084,00		4 459 684,55	6,51	EURONEXT PARIS	BLOOMBERG	
DE000A3ENQ51	SCHOTT PHARMA AG AND CO KGAA	17 391,000	24,95000	EUR	30/09/2026	503 783,46	433 905,45		-69 878,01	0,36	XETRA DEU FRANCFORT	BLOOMBERG	
FR0000121709	SEB SA	9 836,000	57,40000	EUR	30/09/2026	959 807,51	564 586,40		-395 221,11	0,46	EURONEXT PARIS	BLOOMBERG	
DE000SHL1006	SIEMENS HEALTHINEERS AG	16 090,000	37,97000	EUR	30/09/2026	811 146,62	610 937,30		-200 209,32	0,50	XETRA DEU FRANCFORT	BLOOMBERG	
FR0000130809	SOCIETE GENERALE SA	34 212,000	69,56000	EUR	30/09/2026	2 491 530,44	2 379 786,72		-111 743,72	1,96	EURONEXT PARIS	BLOOMBERG	
ES0178430E18	TELEFONICA SA	355 647,000	3,33800	EUR	30/09/2026	1 464 106,01	1 187 149,69		-276 956,32	0,98	Bourse de Madrid ESP	BLOOMBERG	
BE0003739530	UCB SA	6 649,000	205,10000	EUR	30/09/2026	537 983,07	1 363 709,90		825 726,83	1,12	NYSE Euronext Bruxelles	BLOOMBERG	
IT0005239360	UNICREDIT SPA	41 493,000	82,90000	EUR	30/09/2026	3 246 749,29	3 439 769,70		193 020,41	2,83	Marche Continu Italien (Mercato Continuo Italia)	BLOOMBERG	
NL0015000IY2	UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	56 340,000	14,26500	EUR	30/09/2026	1 070 213,70	803 690,10		-266 523,60	0,66	NYSE Euronext Amsterdam	BLOOMBERG	

Code valeur	Libellé	Quantité	Cours	Dev	Date cours	Prix de revient	Valeur boursière	Intérêts courus	+/- value	% Actif	Place	Fournisseur	Forçage
Total Action						*90 350 520,50*	*116 787 343,30*		*26 436 822,80*	*95,95*			
Sicav (O.P.C.V.M.)													
FR001400KPZ3	OFI INV ESG LIQUIDIT PART I	4 068,000	1 084,49000	EUR	30/09/2026	4 374 563,26	4 411 705,32		37 142,06	3,62	Mutual Fund EUR	GLOBAL PORTFOLIO (GP3)	
Total Sicav (O.P.C.V.M.)						*4 374 563,26*	*4 411 705,32*		*37 142,06*	*3,62*			
Total Valeurs mobilieres						94 725 083,76	121 199 048,62		26 473 964,86	99,58			
Liquidites													
AUTRES													
RMF065EURG1	Prov com mvts EUR	-2 716,320	1,00000	EUR	30/09/2026	-2 716,32	-2 716,32						
Total AUTRES						*-2 716,32*	*-2 716,32*						
BANQUE OU ATTENTE													
BK065CHFG1	Banque CHF SGP G1	433 986,270	1,05441	CHF	30/09/2026	461 073,71	457 598,34		-3 475,37	0,38			
BK065EURG1	Banque EUR SGP G1	6 597,210	1,00000	EUR	30/09/2026	6 597,21	6 597,21			0,01			
BK065USDG1	Banque USD SGP G1	185 959,420	0,88040	USD	30/09/2026	166 816,32	163 718,29		-3 098,03	0,13			
Total BANQUE OU ATTENTE						*634 487,24*	*627 913,84*		*-6 573,40*	*0,52*			
FRAIS DE GESTION													
F110EURG1	PrComGestFin	-109 282,690	1,00000	EUR	30/09/2026	-109 282,69	-109 282,69			-0,09			
Total FRAIS DE GESTION						*-109 282,69*	*-109 282,69*			*-0,09*			
Total Liquidites						522 488,23	515 914,83		-6 573,40	0,42			

Cours des devises utilisées

Devise	Date cours	Cours utilisé	Cours inverse
EUR/CHF	30/09/2026	0,94840000	1,05440742
EUR/USD	30/09/2026	1,13585000	0,88039794