

Afer-Flore

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

Afer-Flore

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 Afer-Flore et en application des dispositions prévues par l'article L214-24-49 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 fonds Afer-Flore acquise dans le cadre de notre mission de certification des comptes annuels.

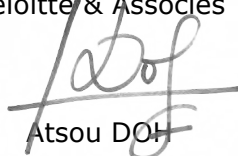
Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimé nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette intervention. Ces diligences, qui ne constituent ni un audit ni un examen limité, ont consisté essentiellement à réaliser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

A Paris La Défense, le 25 février 2026

Le Commissaire aux Comptes

Deloitte & Associés



Atsou DOH

Inventaire du portefeuille Afer-Flore au 2025/12/31

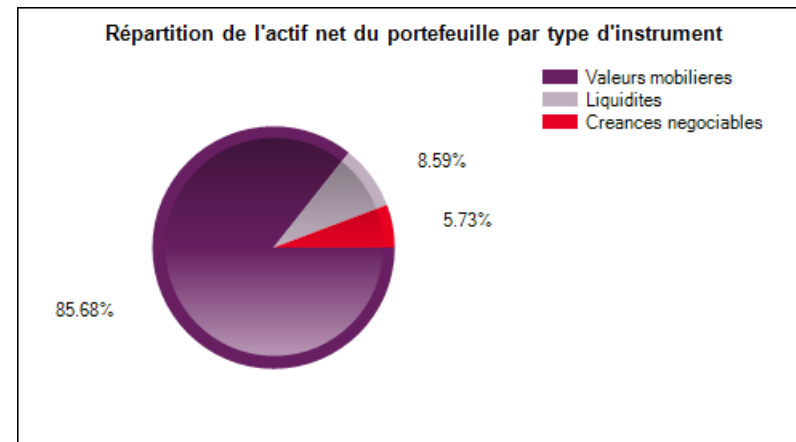
▼ Descriptif du portefeuille

Libellé	Code	Actif net	Dev	Statut VL
Afer-Flore	FAMA25	99 309 662,49 EUR		OFF

▼ Synthèse

Part	Code ISIN	VL	Actif de la part	Dev	Nombre de parts
D	FR0007024880	183,95	99 309 662,49000	EUR	539 843,827

Valeur boursière	Prix de revient	+/- value	Intérêts courus
Valeurs mobilières			
85 086 641,06	89 183 936,03	-4 097 294,97	
Creances negociables			
5 691 236,60	5 664 455,49	26 781,11	
Liquidités			
8 531 784,83	8 531 784,83		
Total			
99 309 662,49	103 380 176,35	-4 070 513,86	



v Détails

Code valeur	Libellé	Quantité	Cours	Dev	Date du cours	Prix de revient	Valeur boursière	Intérêts courus	+/- value	% Actif
Valeurs mobilières										
Action										
FR0013341781	2CRSI SA	415 000,000	11,46000	EUR	2025/12/31	1 859 407,04	4 755 900,00		2 896 492,96	4,79
FR0000076655	ACTIELEC TECHNOLOGIES	348 000,000	3,25000	EUR	2025/12/31	1 664 356,83	1 131 000,00		-533 356,83	1,14
FR0014005AC9	AFYREN	363 263,000	2,80000	EUR	2025/12/31	1 299 264,17	1 017 136,40		-282 127,77	1,02
FR0013398997	ARCURE SA	140 000,000	2,45500	EUR	2025/12/31	357 264,00	343 700,00		-13 564,00	0,35
FR0011992700	ATEME	115 000,000	7,00000	EUR	2025/12/31	645 639,69	805 000,00		159 360,31	0,81
FR0013384369	BAIKOWSKI SA	23 000,000	23,40000	EUR	2025/12/31	221 288,05	538 200,00		316 911,95	0,54
FR0000035370	BASTIDE LE CONFORT MEDICAL SA	92 232,000	24,00000	EUR	2025/12/31	1 156 333,59	2 213 568,00		1 057 234,41	2,23
FR0000074072	BIGBEN INTERACTIVE	305 000,000	0,91600	EUR	2025/12/31	1 371 024,78	279 380,00		-1 091 644,78	0,28
FR0004174233	BILENDI	103 000,000	18,15000	EUR	2025/12/31	1 757 608,34	1 869 450,00		111 841,66	1,88
FR0013345493	BIO UV GROUP SA	198 000,000	1,47800	EUR	2025/12/31	1 020 689,82	292 644,00		-728 045,82	0,29
FR001400AJZ7	BROADPEAK	275 000,000	2,18000	EUR	2025/12/31	1 397 882,20	599 500,00		-798 382,20	0,60
FR0000064446	CATERING INTERNATIONAL SERVICE	135 000,000	13,65000	EUR	2025/12/31	1 428 272,78	1 842 750,00		414 477,22	1,86
FR0000053506	CEGEDIM	28 590,000	13,55000	EUR	2025/12/31	317 448,68	387 394,50		69 945,82	0,39
FR0010425595	CELLECTIS	200 000,000	4,19500	EUR	2025/12/31	268 555,90	839 000,00		570 444,10	0,84
FR0013426004	CLARANOVA RG	686 745,000	1,27800	EUR	2025/12/31	3 956 937,03	877 660,11		-3 079 276,92	0,88
FR0011716265	CROSSJECT	580 000,000	2,19000	EUR	2025/12/31	2 625 115,81	1 270 200,00		-1 354 915,81	1,28
FR0000054132	DELFINGEN	48 000,000	33,90000	EUR	2025/12/31	1 765 012,93	1 627 200,00		-137 812,93	1,64
FR0012202497	DIAGNOSTIC MEDICAL SYSTEMS	140 000,000	1,27000	EUR	2025/12/31	191 015,06	177 800,00		-13 215,06	0,18
FR0013331212	DONT NOD ENTERTAINMENT SA	132 832,000	0,64800	EUR	2025/12/31	1 417 522,69	86 075,14		-1 331 447,55	0,09
FR0004065639	ECT INDUSTRIES	39 000,000	38,50000	EUR	2025/12/31	1 485 862,28	1 501 500,00		15 637,72	1,51
FR0011466069	EKINOPS	860 000,000	1,93000	EUR	2025/12/31	3 473 058,60	1 659 800,00		-1 813 258,60	1,67
FR0014004974	ENOGIA SAS	50 000,000	5,40000	EUR	2025/12/31	252 808,92	270 000,00		17 191,08	0,27
FR0014004362	ENTECH SA	492 000,000	7,95000	EUR	2025/12/31	3 579 218,36	3 911 400,00		332 181,64	3,94
FR0010490920	EUROPACORP PROMESSES	280 050,000	0,46000	EUR	2025/12/31	1 431 288,67	128 823,00		-1 302 465,67	0,13
FR0000062671	EXAIL TECHNOLOGIES SA	55 000,000	81,50000	EUR	2025/12/31	314 450,83	4 482 500,00		4 168 049,17	4,51
QS0011171954	FADIESE 2	1 288,000	100,00000	EUR	2023/10/27	144 900,00	128 800,00		-16 100,00	0,13
FR0011271600	FERMENTALG	1 000 000,000	0,42650	EUR	2025/12/31	501 802,48	426 500,00		-75 302,48	0,43
FR001400AEM6	FILL UP MEDIA	65 000,000	6,70000	EUR	2025/12/31	604 879,60	435 500,00		-169 379,60	0,44
FR0010485268	FONTAINE PAJOT	8 000,000	103,60000	EUR	2025/12/31	468 911,78	828 800,00		359 888,22	0,83
FR0000053035	GEA	8 000,000	81,50000	EUR	2025/12/31	652 545,64	652 000,00		-545,64	0,66
FR0004163111	GENFIT	31 128,000	5,26500	EUR	2025/12/31	155 470,44	163 888,92		8 418,48	0,17
FR0000075442	GROUPE LDLC SA	20 000,000	19,00000	EUR	2025/12/31	467 003,41	380 000,00		-87 003,41	0,38
FR0000066722	GUILLEMOT CORPORATION	80 000,000	4,60000	EUR	2025/12/31	487 892,19	368 000,00		-119 892,19	0,37
FR0004159473	HEXAOM SA	41 000,000	32,50000	EUR	2025/12/31	908 241,33	1 332 500,00		424 258,67	1,34
FR0000054231	HIGH CO	750 000,000	3,97000	EUR	2025/12/31	4 572 632,23	2 977 500,00		-1 595 132,23	3,00
FR0000065278	HOPSCOTCH GROUP ACT	15 000,000	13,00000	EUR	2025/12/31	261 257,75	195 000,00		-66 257,75	0,20
FR0014007LQ2	HUNYVERS	89 000,000	7,08000	EUR	2025/12/31	1 092 840,42	630 120,00		-462 720,42	0,63
FR0014005IU4	I CERAM	7 000,000	0,00100	EUR	2025/07/30	931 000,00	7,00		-930 993,00	
FR0000071797	INFOTEL	27 390,000	42,30000	EUR	2025/12/31	539 855,41	1 158 597,00		618 741,59	1,17
FR0000066607	LACROIX GROUP SA	86 344,000	11,60000	EUR	2025/12/31	2 294 242,24	1 001 590,40		-1 292 651,84	1,01
FR0014009YQ1	LHYFE	100 000,000	2,85000	EUR	2025/12/31	298 172,17	285 000,00		-13 172,17	0,29

Code valeur	Libellé	Quantité	Cours	Dev	Date du cours	Prix de revient	Valeur boursière	Intérêts courus	+/- value	% Actif
FR0013230950	LIGHTON SAS	100 000,000	5,02000	EUR	2025/12/31	1 219 167,04	502 000,00		-717 167,04	0,51
FR0004156297	LINEDATA SERVICES	12 096,000	45,80000	EUR	2025/12/31	163 608,10	553 996,80		390 388,70	0,56
FR0012634822	MAAT PHARMA	300 000,000	4,81000	EUR	2025/12/31	1 044 000,00	1 443 000,00		399 000,00	1,45
FR0010609263	MAUNA KEA TECHNOLOGIES	4 797 822,000	0,07310	EUR	2025/12/31	3 481 414,72	350 720,79		-3 130 693,93	0,35
FR0011049824	MEDIAN TECHNOLOGIES	400 000,000	4,73500	EUR	2025/12/31	1 332 442,94	1 894 000,00		561 557,06	1,91
FR0010353888	MGI DIGITAL TECHNOLOGY SA	40 000,000	9,37000	EUR	2025/12/31	748 052,54	374 800,00		-373 252,54	0,38
FR0013482791	NACON SA SU	725 528,000	0,52800	EUR	2025/12/31	1 175 658,11	383 078,78		-792 579,33	0,39
FR0014003711	OBIZ SA	160 000,000	3,05000	EUR	2025/12/31	1 074 400,00	488 000,00		-586 400,00	0,49
FR0014003711	OMER DECUGIS & CIE SA	270 000,000	7,82000	EUR	2025/12/31	1 298 500,33	2 111 400,00		812 899,67	2,13
FR001400CM63	ONCODESIGN PRECISION MEDICINE	158 037,000	0,41200	EUR	2025/12/31	72 789,90	65 111,24		-7 678,66	0,07
FR0013328184	OXATIS SA	9 719,000	0,00100	EUR	2025/07/18	111 768,50	9,72		-111 758,78	
FR0000061459	PERRIER (GERARD)	45 700,000	83,00000	EUR	2025/12/31	717 992,70	3 793 100,00		3 075 107,30	3,82
FR0010193052	PONCIN YACHTS	175 000,000	2,94000	EUR	2025/12/31	752 979,84	514 500,00		-238 479,84	0,52
FR0014004EC4	PRECIA SA	10 000,000	26,80000	EUR	2025/12/31	312 257,14	268 000,00		-44 257,14	0,27
FR0012613610	PRODWAYS GROUP SA	1 700 000,000	0,55400	EUR	2025/12/31	3 116 644,47	941 800,00		-2 174 844,47	0,95
FR0012419307	PULLUP ENTERTAINMENT ACT	79 627,000	15,66000	EUR	2025/12/31	1 162 718,38	1 246 958,82		84 240,44	1,26
FR0010820274	REORLD MEDIA	430 000,000	1,57000	EUR	2025/12/31	992 854,69	675 100,00		-317 754,69	0,68
FR0011950682	SERGE FERRARI GROUP	120 000,000	7,56000	EUR	2025/12/31	856 072,19	907 200,00		51 127,81	0,91
FR0004016699	SMTPC	25 000,000	27,90000	EUR	2025/12/31	484 371,08	697 500,00		213 128,92	0,70
FR0000065864	SOGECLAIR	100 000,000	25,80000	EUR	2025/12/31	2 084 723,71	2 580 000,00		495 276,29	2,60
FR0013379484	SOLUTIONS SE	130 000,000	1,02000	EUR	2025/12/31	167 781,24	132 600,00		-35 181,24	0,13
FR001400MDW2	STIF	66 000,000	53,70000	EUR	2025/12/31	1 407 852,61	3 544 200,00		2 136 347,39	3,57
FR0013254851	VALBIOTIS SAS	893 191,000	0,69400	EUR	2025/12/31	2 959 394,09	619 874,55		-2 339 519,54	0,62
FR0010291245	VERIMATRIX SA	761 703,000	0,20400	EUR	2025/12/31	1 287 986,08	155 387,41		-1 132 598,67	0,16
FR0010282822	VUSION GROUP	18 635,000	204,20000	EUR	2025/12/31	226 548,94	3 805 267,00		3 578 718,06	3,83
FR0010131409	WALLIX GROUP SA	141 000,000	24,50000	EUR	2025/12/31	2 128 199,16	3 454 500,00		1 326 300,84	3,48
FR0013143872	WITBE SA	86 286,000	1,44000	EUR	2025/12/31	835 248,48	124 251,84		-710 996,64	0,13

Code valeur	Libellé	Quantité	Cours	Dev	Date du cours	Prix de revient	Valeur boursière	Intérêts courus	+/- value	% Actif
Total Action						80 854 401,12	75 497 741,42		-5 356 659,70	76,02
Sicav (O.P.C.V.M.)										
FR001400KPZ3	OFI INV ESG LIQUIDIT PART I	8 067,000	1 066,56000	EUR	2025/12/30	8 329 534,91	8 603 939,52		274 404,61	8,66
FR0012112589	WHITE KNIGHT IX COMPARTIMENT FCPI PARTS- A2	38 000,000	25,89000	EUR	2025/09/30		983 820,00		983 820,00	0,99
Total Sicav (O.P.C.V.M.)						8 329 534,91	9 587 759,52		1 258 224,61	9,65
Warrant										
FR001400M6Y6	CABASSE SA WARRANT 07/12/2026	13 297,000		EUR	2024/03/19					
FR00140140W9	MAUNA KEA TECHNOLOGIES WARRANT 18/11/2030	68 682,000	0,01660	EUR	2025/12/31		1 140,12		1 140,12	
Total Warrant							1 140,12		1 140,12	
Total Valeurs mobilières						89 183 936,03	85 086 641,06		-4 097 294,97	85,68
Creances negociables										
Interets precomptes.										
XS3254327722	AGENCE CENTRALE ORGANISMES SEC ZCP 12/03/26	1 000 000,000	99,58390	EUR	2025/12/31	994 690,84	995 839,00		1 148,16	1,00
FR0129355824	BPIFRANCE ZCP 11/02/2026	1 000 000,000	99,76490	EUR	2025/12/31	991 586,66	997 649,00		6 062,34	1,00
FR0129414068	DANONE SA ZCP 02/01/2026	1 200 000,000	99,99430	EUR	2025/12/31	1 193 761,27	1 199 931,60		6 170,33	1,21
BE6366230231	SUMITOMO MITSUI BANKING CORPOR ZCP 12/01/2026	1 500 000,000	99,93880	EUR	2025/12/31	1 490 555,47	1 499 082,00		8 526,53	1,51
FR0128905132	UNEDIC SA ZCP 23/01/2026	1 000 000,000	99,87350	EUR	2025/12/31	993 861,25	998 735,00		4 873,75	1,01
Total Interets precomptes.						5 664 455,49	5 691 236,60		26 781,11	5,73
Total Creances negociables						5 664 455,49	5 691 236,60		26 781,11	5,73
Liquidites										
AUTRES										
RMF065EUR	Prov com mvts EUR	-545,210	1,00000	EUR	2025/12/31	-545,21	-545,21			
Total AUTRES						-545,21	-545,21			
BANQUE OU ATTENTE										
BK065EUR	Banque EUR SGP	8 608 656,460	1,00000	EUR	2025/12/31	8 608 656,46	8 608 656,46			8,67
Total BANQUE OU ATTENTE						8 608 656,46	8 608 656,46			8,67
FRAIS DE GESTION										
F110EURD	PrComGestFin	-76 326,420	1,00000	EUR	2025/12/31	-76 326,42	-76 326,42			-0,08
Total FRAIS DE GESTION						-76 326,42	-76 326,42			-0,08
Total Liquidites						8 531 784,83	8 531 784,83			8,59