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

Fonds Commun de Placement AFER EURO HIGH YIELD

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

Fonds Commun de Placement
AFER EURO HIGH YIELD
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

Fonds Commun de Placement
AFER EURO HIGH YIELD

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 du fonds 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 de la société de gestion du fonds. 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 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 du fonds 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 09/11/2026 10:28:17

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 EURO HIGH YIELD
au 30/09/2026

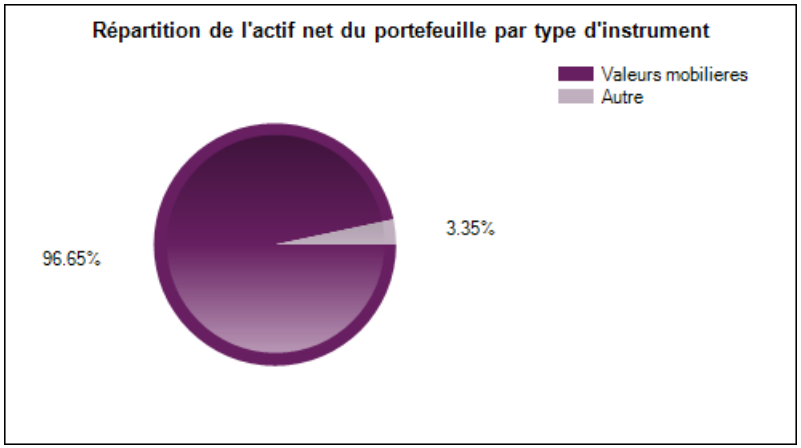
Descriptif du portefeuille

Libellé	Code	Actif net	Dev	Statut VL
AFER EURO HIGH YIELD	OP7215	77 616 458.26	EUR	OFF

Synthèse

Part	Code ISIN	VL	Actif de la part	Dev	Nombre de parts
D	FR001400S458	104.37	61 333 622.86000	EUR	587 617.00
G	FR001400S466	105.90	16 282 835.40000	EUR	153 743.00

Valeur boursière	Prix de revient	+/- value	Intérêts courus
Valeurs mobilieres			
75 013 151.03	75 801 685.16	-1 938 210.51	1 149 676.38
Coupons			
4 712.50	4 712.50		
Liquidites			
2 598 594.73	2 598 594.73		
Total			
77 616 458.26	78 404 992.39	-1 938 210.51	1 149 676.38



Détails

Code valeur	Libellé	Quantité	Cours	Dev	Date du cours	Prix de revient	Valeur boursière	Intérêts courus	+/- value	% Actif
Valeurs mobilieres										
Obligation										
XS2937255193	ABERTIS FINANCE BV VAR PERPETUAL	400 000.000	98.94900	EUR	30/09/2026	412 242.00	407 323.89	11 527.89	-16 446.00	0.52
XS2900445375	ACCORINVEST GROUP SA 6.375% 15/10/2029	350 000.000	102.67900	EUR	30/09/2026	361 425.42	369 727.02	10 350.52	-2 048.92	0.48
XS3213252540	AEGIS LUX 5.625% PIK 29/10/2031	221 000.000	99.02700	EUR	30/09/2026	222 626.00	222 544.51	3 694.84	-3 776.33	0.29
XS2864442376	AFFLELOU SAS 6% 25/07/2029	180 000.000	100.62900	EUR	30/09/2026	185 345.36	183 142.20	2 010.00	-4 213.16	0.24
FR0014015H97	AIR FRANCE KLM 3.875% 14/01/2031	700 000.000	95.07100	EUR	30/09/2026	684 250.00	684 893.23	19 396.23	-18 753.00	0.88
XS3066681704	ALBION FINANCING 1SARL 5.375% 21/05/2030	350 000.000	100.89900	EUR	30/09/2026	356 921.65	354 034.87	888.37	-3 775.15	0.46
XS3104473312	ALEXANDRITE LAKE LUX HOL 6.75% 30/07/2030	200 000.000	96.46600	EUR	30/09/2026	203 613.00	195 257.00	2 325.00	-10 681.00	0.25
XS3134529562	ALLWYN ENTERTAINMENT FIN 4.125% 15/02/2031	726 000.000	94.60000	EUR	30/09/2026	723 857.00	690 705.81	3 909.81	-37 061.00	0.89
XS2615937187	ALLWYN ENTERTAINMENT FIN 7.25% 30/04/2030	600 000.000	103.03900	EUR	30/09/2026	566 597.99	564 784.35	8 373.75	-10 187.39	0.73
XS3025437982	ALSTRIA OFFICE REIT AG 5.5% 20/03/2031	500 000.000	95.32000	EUR	30/09/2026	498 961.00	491 367.12	14 767.12	-22 361.00	0.63
FR00140010J1	ALTAREA 1.75% 16/01/2030	300 000.000	91.51700	EUR	30/09/2026	274 294.00	278 276.34	3 725.34	257.00	0.36
XS3382712126	AMS OSRAM AG 7.25% 31/05/2032	266 000.000	102.43500	EUR	30/09/2026	263 726.40	278 959.00	6 481.90	8 750.70	0.36
XS2857868942	AMVER FINCO PLC 6.625% 15/07/2029	620 000.000	103.21400	EUR	30/09/2026	649 455.61	648 712.29	8 785.49	-9 528.81	0.84
XS2711801287	APA INFRASTRUCTURE VAR 09/11/2083	310 000.000	104.81700	EUR	30/09/2026	337 540.45	339 153.42	14 220.72	-12 607.75	0.44
XS2911131253	APCOA PARKING HOLDINGS GMBH 6% 15/04/2031	740 000.000	99.56200	EUR	30/09/2026	748 469.30	757 355.47	20 596.67	-11 710.50	0.98
XS3239172565	ARDAGH METAL PACKAGING 5% 30/01/2031	431 000.000	98.92300	EUR	30/09/2026	434 411.00	431 865.35	5 507.22	-8 052.87	0.56
FR001400ORA4	ARKEMA VAR PERPETUAL	200 000.000	98.63000	EUR	30/09/2026	205 694.00	202 283.56	5 023.56	-8 434.00	0.26
XS2799493825	AROUNDTOWN FINANCE SARL VAR PERPETUAL	850 000.000	92.96600	EUR	30/09/2026	820 448.70	799 293.19	9 082.19	-30 237.70	1.03
XS2103218538	ASHLAND SERVICES BV 2% 30/01/2028	110 000.000	96.98700	EUR	30/09/2026	103 771.11	107 064.59	378.89	2 914.59	0.14
XS3244710060	ASMODEE GROUP AB 4.25% 15/12/2031	131 000.000	97.86400	EUR	30/09/2026	131 000.00	129 856.62	1 654.78	-2 798.16	0.17
XS2954187378	ASMODEE GROUP AB 5.75% 15/12/2029	290 000.000	102.45600	EUR	30/09/2026	160 794.84	161 108.58	2 643.30	-2 329.56	0.21
XS2842976875	ASSEMBLIN GROUP AB 6.25% 01/07/2030	210 000.000	102.11100	EUR	30/09/2026	216 844.12	220 886.23	6 453.13	-2 411.02	0.28
XS2769426623	AVIS BUDGET FINANCE PLC 7.0% 28/02/2029	360 000.000	99.76200	EUR	30/09/2026	362 538.66	361 383.20	2 240.00	-3 395.46	0.47
XS3070629335	BALL CORP 4.25% 01/07/2032	209 000.000	97.20200	EUR	30/09/2026	210 654.94	205 397.48	2 245.30	-7 502.76	0.26
XS2690055996	BANIJAY ENTERTAINMENT 7% 01/05/2029	190 000.000	101.81800	EUR	30/09/2026	198 833.91	199 032.81	5 578.61	-5 379.71	0.26
XS2367228058	BELDEN INC 3.375% 15/07/2031	260 000.000	93.69600	EUR	30/09/2026	248 667.46	245 486.48	1 876.88	-5 057.86	0.32
XS2915529783	BELRON UK FINANCE PLC 4.625% 15/10/2029	280 000.000	99.92800	EUR	30/09/2026	286 339.83	285 805.76	6 007.36	-6 541.43	0.37
XS2831585786	BERTRAND FRANCHISE FINANCE 6.50% 18/07/2030	150 000.000	99.08300	EUR	30/09/2026	151 701.00	150 628.67	2 004.17	-3 076.50	0.19

Code valeur	Libellé	Quantité	Cours	Dev	Date du cours	Prix de revient	Valeur boursière	Intérêts courus	+/- value	% Actif
XS2831749481	BERTRAND FRANCHISE FRN 18/07/2030	260 000.000	99.75300	EUR	30/09/2026	257 528.87	262 780.12	3 422.32	1 828.93	0.34
XS3266494221	BETCLIC EVEREST GROUP SA 5.125% 10/12/2031	327 000.000	98.24100	EUR	30/09/2026	328 775.00	332 374.02	11 125.95	-7 526.93	0.43
XS3246904414	BIFFA GROUP HOLDINGS LIMITED 5.25% 15/06/2031	408 000.000	96.56200	EUR	30/09/2026	408 897.00	400 339.46	6 366.50	-14 924.04	0.52
XS3478193363	BOELS TOPHOLDING BV 5.125% 15/09/2032	509 000.000	98.90900	EUR	30/09/2026	509 000.00	504 678.66	1 231.85	-5 553.19	0.65
XS3134602070	BOOTS GROUP FINCO LP 5.375% 31/08/2032	141 000.000	99.11000	EUR	30/09/2026	141 000.00	140 418.77	673.67	-1 254.90	0.18
XS3489261019	BRIGHTSTAR LOTTERY PLC 4.875% 15/09/2032	665 000.000	98.41300	EUR	30/09/2026	660 744.00	655 797.23	1 350.78	-6 297.55	0.84
XS2794589403	BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC VAR 03/10/2054	290 000.000	100.39000	EUR	30/09/2026	301 742.30	305 952.78	14 821.78	-10 611.30	0.39
XS2904660755	BUBBLES BIDCO SPA 6.5% 30/09/2031	429 000.000	100.50100	EUR	30/09/2026	437 742.30	431 304.21	154.92	-6 593.01	0.56
XS2854329104	CECONOMY AG 6.25% 15/07/2029	260 000.000	102.43600	EUR	30/09/2026	268 955.30	269 809.29	3 475.69	-2 621.70	0.35
XS3023780375	CELANESE US HOLDINGS INC 5% 15/04/2031	400 000.000	99.14300	EUR	30/09/2026	393 826.00	405 849.78	9 277.78	2 746.00	0.52
XS3237210334	CELSA OPCO SA 8.25% 15/12/2030	793 000.000	105.14900	EUR	30/09/2026	814 760.00	853 276.59	19 445.02	19 071.57	1.10
XS3087220664	CHEPLAPHARM 7.125% 15/06/2031	556 000.000	101.84300	EUR	30/09/2026	569 622.00	578 021.54	11 774.46	-3 374.92	0.74
XS3046352319	CIDRON AIDA FINCO SARL 7.0% 27/10/2031	456 000.000	98.35600	EUR	30/09/2026	456 867.30	462 246.69	13 743.33	-8 363.94	0.60
XS3209437014	CIRSA FINANCE INTER 4.875% 15/10/2031	843 000.000	98.29700	EUR	30/09/2026	859 684.00	844 283.12	15 639.41	-31 040.29	1.09
XS2760863329	CIRSA FINANCE INTER 6.5% 15/03/2029	150 000.000	102.32700	EUR	30/09/2026	156 177.19	158 013.42	4 522.92	-2 686.69	0.20
XS3491326727	CLARIANE SE 6.875% 15/03/2032	184 000.000	97.78200	EUR	30/09/2026	184 000.00	180 305.41	386.53	-4 081.12	0.23
XS3314100986	CLARIANE SE 6.875% 15/04/2031	227 000.000	98.81500	EUR	30/09/2026	228 810.05	231 506.27	7 196.22	-4 500.00	0.30
XS3091295801	CLARIOS GLOBAL LP/US FIN 4.75% 15/06/2031	374 000.000	97.48300	EUR	30/09/2026	376 207.53	369 866.57	5 280.15	-11 621.11	0.48
XS3193815977	CMA CGM SA 4.875% 15/01/2032	450 000.000	97.05100	EUR	30/09/2026	441 751.50	446 906.06	10 176.56	-5 022.00	0.58
XS2852136816	CMA CGM SA 5.5% 15/07/2029	210 000.000	101.38000	EUR	30/09/2026	215 723.03	215 368.42	2 470.42	-2 825.03	0.28
XS2335148024	CONSTELLIUM SE 3.125% 15/07/2029	260 000.000	97.21700	EUR	30/09/2026	245 294.87	254 502.05	1 737.85	7 469.33	0.33
XS3333139288	COREWEAVE INC 15/07/2032	344 000.000	85.26100	EUR	30/09/2026	346 618.00	301 744.95	8 447.11	-53 320.16	0.39
XS2904791774	CPI PROPERTY GROUP SA 6% 27/01/2032	260 000.000	90.67400	EUR	30/09/2026	260 598.27	246 351.85	10 599.45	-24 845.87	0.32
XS2290533020	CPI PROPERTY GROUP SA VAR PERPETUAL	660 000.000	87.47100	EUR	30/09/2026	594 870.83	581 851.75	4 543.15	-17 562.23	0.75
XS2730661100	CROWN EUROPEAN HOLDINGS 4.75% 15/03/2029	260 000.000	100.45900	EUR	30/09/2026	270 603.59	261 776.59	583.19	-9 410.19	0.34
XS2792575453	CT INVESTMENT GMBH 6.375% 15/04/2030	540 000.000	101.88000	EUR	30/09/2026	557 075.01	566 121.38	15 969.38	-6 923.01	0.73
XS3067385420	CURRENTA GROUP HOLDINGS 5.5% 15/05/2030	330 000.000	98.31300	EUR	30/09/2026	335 786.65	331 339.98	6 907.08	-11 353.75	0.43
XS2965681633	DEUTSCHE LUFTHANSA AG VAR 15/01/2055	300 000.000	99.45000	EUR	30/09/2026	311 721.00	309 569.18	11 219.18	-13 371.00	0.40
XS3106724241	DOLCETTO HOLDCO SPA 5.625% 14/07/2032	239 000.000	98.17600	EUR	30/09/2026	241 637.88	235 275.48	634.84	-6 997.24	0.30
XS2391403354	DOMETIC GROUP AB 2% 29/09/2028	650 000.000	95.10000	EUR	30/09/2026	616 656.43	618 256.85	106.85	1 493.57	0.80

Code valeur	Libellé	Quantité	Cours	Dev	Date du cours	Prix de revient	Valeur boursière	Intérêts courus	+/- value	% Actif
XS2910523716	DYNAMO NEWCO II GMBH 6.25% 15/10/2031	490 000.000	95.32700	EUR	30/09/2026	485 672.50	481 308.90	14 206.60	-18 570.20	0.62
PTEDP6OM0007	EDP SA VAR 02/12/2055	400 000.000	94.37000	EUR	30/09/2026	400 521.00	387 740.27	10 260.27	-23 041.00	0.50
XS3348854459	EGIS SA 5.125% 15/05/2031	100 000.000	98.10600	EUR	30/09/2026	100 000.00	100 084.82	1 978.82	-1 894.00	0.13
XS3028067729	EIRCOM FINANCE DAC 5% 30/04/2031	622 000.000	98.91900	EUR	30/09/2026	630 554.28	628 407.29	13 131.11	-15 278.10	0.81
XS2621830681	EMERALD DEBT MERGER 6.375% 15/12/2030	260 000.000	102.15200	EUR	30/09/2026	270 858.33	270 521.66	4 926.46	-5 263.13	0.35
XS2576550243	ENEL SPA VAR PERPETUAL	300 000.000	105.38200	EUR	30/09/2026	335 283.00	320 393.26	4 247.26	-19 137.00	0.41
XS2770512064	ENEL SPA VAR PERPTUAL	200 000.000	99.62600	EUR	30/09/2026	206 938.00	202 583.51	3 331.51	-7 686.00	0.26
XS3511194386	ENERGIA GROUP ROI 5.5% 01/10/2032	308 000.000	99.96500	EUR	30/09/2026	308 931.25	308 080.42	188.22	-1 039.05	0.40
PTEDPZOM0011	ENERGIAS DE PORTUGAL SA VAR 29/05/22054	700 000.000	99.00300	EUR	30/09/2026	722 813.14	704 499.08	11 478.08	-29 792.14	0.91
XS2353416386	ENERGIZER GAMMA ACQ BV 3.5% 30/06/2029	510 000.000	96.33800	EUR	30/09/2026	491 368.72	495 885.47	4 561.67	-44.92	0.64
XS3229426138	ENTAIN 4.875% 30/11/2031	467 000.000	96.68600	EUR	30/09/2026	467 834.00	459 238.85	7 715.23	-16 310.38	0.59
XS2734938249	EPHIOS SUBCO SARL 7.875% 31/01/2031	600 000.000	104.64900	EUR	30/09/2026	641 370.89	641 937.75	14 043.75	-13 476.89	0.83
XS3224536121	EUTELSAT COMMUNICAT SACA 5.75% 15/03/2031	127 000.000	98.11500	EUR	30/09/2026	127 000.00	124 950.89	344.84	-2 393.95	0.16
XS2821787962	FIBER MIDCO SPA 6.125% 15/06/2031	320 000.000	97.72700	EUR	30/09/2026	323 641.00	312 833.80	107.40	-10 914.60	0.40
XS3104481414	FIBERCOP SPA 5.125% 30/06/2032	780 000.000	99.62100	EUR	30/09/2026	794 920.17	785 695.92	8 652.12	-17 876.37	1.01
XS3049816013	FLUTTER TREASURY 4% 04/06/2031	400 000.000	94.86400	EUR	30/09/2026	399 319.00	386 878.22	7 422.22	-19 863.00	0.50
XS2209344543	FORVIA 3.75% 15/06/2028	190 000.000	98.98500	EUR	30/09/2026	132 238.39	135 849.43	1 512.65	2 098.39	0.18
XS2774392638	FORVIA SE 5.5% 15/06/2031	300 000.000	100.03600	EUR	30/09/2026	305 100.00	305 012.17	4 904.17	-4 992.00	0.39
XS2910536452	FRESSNAPF HOLDING SE 5.25% 31/10/2031	260 000.000	99.23000	EUR	30/09/2026	261 805.85	263 747.32	5 749.32	-3 807.85	0.34
XS3328596179	GENERAL MILLS INC VAR 16/07/2056	300 000.000	95.39000	EUR	30/09/2026	297 330.00	289 215.21	3 045.21	-11 160.00	0.37
XS3193932699	GESTAMP AUTOMOCION 4.375% 15/10/2030	254 000.000	97.86000	EUR	30/09/2026	255 067.00	253 719.37	5 154.97	-6 502.60	0.33
XS3349823941	GG12 SPA 6.25% 28/04/2033	140 000.000	99.12000	EUR	30/09/2026	140 000.00	142 511.06	3 743.06	-1 232.00	0.18
XS2761223127	GOLDSTORY SASU 6.75% 01/02/2030	300 000.000	100.90900	EUR	30/09/2026	305 854.96	306 158.25	3 431.25	-3 127.96	0.39
XS3362208079	GRAND CITY PROP FINANCE VAR PERP 31/12/2099	740 000.000	90.78400	EUR	30/09/2026	722 217.80	677 975.02	6 173.42	-50 416.20	0.87
XS3246991981	GRAND CITY PROP FINANCE VAR PERPETUAL 31/12/2099	355 000.000	90.23800	EUR	30/09/2026	346 039.80	328 475.86	8 130.96	-25 694.90	0.42
XS2393001891	GRIFOLS ESCROW ISSUER 3.875% 15/10/2028	350 000.000	98.35800	EUR	30/09/2026	334 750.19	350 544.49	6 291.49	9 502.81	0.45
XS2961445090	GRIFOLS SA 7.125% 01/05/2030	630 000.000	103.18000	EUR	30/09/2026	660 535.53	668 861.81	18 827.81	-10 501.53	0.86
XS3479614268	GRUENENTHAL GMBH 5.375% 15/11/2032	182 000.000	100.07200	EUR	30/09/2026	182 000.00	182 212.56	81.52	131.04	0.23
XS3212436813	GRUPPO SAN DONATO SPA 6.5% 31/10/2031	503 000.000	95.89700	EUR	30/09/2026	508 130.00	496 166.47	13 804.56	-25 768.09	0.64
XS2357812556	GUALA CLOSURES S 3.25% 15/06/2028	750 000.000	100.00000	EUR	30/09/2026	732 375.92	757 244.79	7 244.79	17 624.08	0.98
XS2326548562	HAPAG LLOYD AG 2.5% 15/04/2028	260 000.000	97.72100	EUR	30/09/2026	254 103.47	257 089.88	3 015.28	-28.87	0.33
XS3227944959	HEIMSTADEN BOSTAD AB VAR PERPETUAL 31/12/2099	635 000.000	91.54200	EUR	30/09/2026	622 666.15	595 731.43	14 439.73	-41 374.45	0.77
XS3516171447	HELLA GMBH CO KGAA 5.25% 23/09/2030	100 000.000	100.90000	EUR	30/09/2026	100 000.00	101 029.45	129.45	900.00	0.13

Code valeur	Libellé	Quantité	Cours	Dev	Date du cours	Prix de revient	Valeur boursière	Intérêts courus	+/- value	% Actif
XS3191437006	HLDING D'INFRA METIERS 3.875% 31/01/2031	278 000.000	95.93400	EUR	30/09/2026	275 969.06	273 897.86	7 201.34	-9 272.54	0.35
XS3415269490	HT TROPLAST AG 7.625% 15/06/2031	300 000.000	101.86900	EUR	30/09/2026	301 938.00	311 071.58	5 464.58	3 669.00	0.40
XS2893175625	IGT LOTTERY HOLDINGS BV 4.25% 15/03/2030	260 000.000	98.17500	EUR	30/09/2026	261 847.25	255 776.81	521.81	-6 592.25	0.33
FR001400FV85	ILIAD SA 5.625% 15/02/2030	1 000 000.000	102.65800	EUR	30/09/2026	1 067 659.05	1 061 871.10	35 291.10	-41 079.05	1.37
XS2275090749	INDUSTRIA MACCHINE AUTOMATICHE IMA SPA 3.75% 15/01/2028	260 000.000	99.56400	EUR	30/09/2026	256 558.07	260 951.82	2 085.42	2 308.33	0.34
XS3040316971	INFRASTRUTTURE WIRELESS 3.75% 01/04/2030	647 000.000	96.07600	EUR	30/09/2026	623 006.76	633 842.68	12 230.96	-1 395.04	0.82
XS3192259516	INTRALOT CAPITAL LUXEMBERG SA 6.75% 15/10/2031	390 000.000	97.30200	EUR	30/09/2026	386 789.00	391 689.68	12 211.88	-7 311.20	0.50
XS3194941111	ION PLATFORM FINANCE SAR 6.875% 30/09/2032	540 000.000	81.27100	EUR	30/09/2026	433 071.00	439 069.65	206.25	5 792.40	0.57
XS3067907140	IPD 3 BV 5.5% 15/06/2031	410 000.000	96.21900	EUR	30/09/2026	392 388.00	401 200.26	6 702.36	2 109.90	0.52
XS2305744059	IQVIA INC 2.25% 15/03/2029	280 000.000	95.52100	EUR	30/09/2026	264 816.01	267 756.30	297.50	2 642.79	0.34
XS3315365398	IQVIA INC 4.625% 15/06/2033	280 000.000	97.82100	EUR	30/09/2026	281 232.00	277 891.72	3 992.92	-7 333.20	0.36
XS3523225632	ISOTOPE FINCO SARL 5.5% 15/10/2033	265 000.000	100.16700	EUR	30/09/2026	265 000.00	265 442.55		442.55	0.34
XS3282797383	ITALMATCH CHEMICALS SPA 6.25% 05/02/2031	201 000.000	98.68200	EUR	30/09/2026	201 846.00	201 561.24	3 210.42	-3 495.18	0.26
XS3041347637	ITELYUM REGENERATION SPA 5.75% 15/04/2030	374 000.000	99.38200	EUR	30/09/2026	375 613.02	381 664.61	9 975.93	-3 924.34	0.49
XS2971567560	KAPLA HOLDING SA 5% 30/04/2031	310 000.000	96.25100	EUR	30/09/2026	312 282.56	305 568.38	7 190.28	-13 904.46	0.39
XS3233507287	KING US BIDCO INC FRN 01/12/2032	147 000.000	100.74200	EUR	30/09/2026	147 323.73	149 923.34	1 832.60	767.01	0.19
XS2913056797	KONINKLIJKE FRIESLANDCAMPINA PERPETUAL	400 000.000	98.47900	EUR	30/09/2026	405 656.00	407 309.97	13 393.97	-11 740.00	0.52
XS3485542800	KONINKLIJKE KPN NV VAR PERP 31/12/2099	129 000.000	98.06300	EUR	30/09/2026	128 291.79	126 882.45	381.18	-1 790.52	0.16
XS2824778075	KONINKLIJKE KPN NV VAR PERPETUAL	200 000.000	100.06500	EUR	30/09/2026	207 750.00	200 503.97	373.97	-7 620.00	0.26
XS3124322424	LEVI STRAUSS 4% 15/08/2030	256 000.000	97.98400	EUR	30/09/2026	257 205.33	252 175.93	1 336.89	-6 366.29	0.32
XS3047452316	LOTTOMATICA GROUP SPA 4.875% 31/01/2031	185 000.000	99.40600	EUR	30/09/2026	185 000.00	187 683.96	3 782.86	-1 098.90	0.24
XS2824643220	LOTTOMATICA SPA/ROMA 5.375% 01/06/2030	340 000.000	100.75600	EUR	30/09/2026	350 757.88	348 712.83	6 142.43	-8 187.48	0.45
XS3124949226	LOXAM SAS 4.25% 15/02/2031	352 000.000	96.09600	EUR	30/09/2026	352 803.97	338 964.36	706.44	-14 546.05	0.44
XS2732357525	LOXAM SAS 6.375% 31/05/2029	220 000.000	101.83400	EUR	30/09/2026	206 075.22	205 383.01	3 751.69	-4 443.90	0.26
XS3368834159	LSF12 PILLAR INVESTMENTS 5.75% 15/05/2033	266 000.000	95.94300	EUR	30/09/2026	266 000.00	261 028.98	5 820.60	-10 791.62	0.34
XS3108519227	MAHLE GMBH 7.125% 15/07/2032	370 000.000	103.41500	EUR	30/09/2026	391 623.86	388 274.15	5 638.65	-8 988.36	0.50
BE6365823044	MANUCHAR GROUP BV FRN 04/07/2032	460 000.000	98.88400	EUR	30/09/2026	449 675.08	456 527.50	1 661.10	5 191.32	0.59
XS3186949585	MATTERHORN TELECOM SA 3.875% 15/10/2030	298 000.000	96.30100	EUR	30/09/2026	298 389.89	290 377.08	3 400.10	-11 412.91	0.37
XS3385893956	MOLINS FINANCE SA 5.5% 15/06/2033	104 000.000	100.87800	EUR	30/09/2026	104 000.00	106 899.23	1 986.11	913.12	0.14
XS2933536034	NEINOR HOMES SLU 5.875% 15/02/2030	310 000.000	101.33100	EUR	30/09/2026	320 798.24	321 056.97	6 930.87	-6 672.14	0.41
XS2920589699	NIDDA HEALTHCARE HOLDING 5.625% 21/02/2030	250 000.000	99.42300	EUR	30/09/2026	256 044.15	249 807.50	1 250.00	-7 486.65	0.32

Code valeur	Libellé	Quantité	Cours	Dev	Date du cours	Prix de revient	Valeur boursière	Intérêts courus	+/- value	% Actif
XS2999659704	NISSAN MOTOR CO LTD 5.25% 17/07/2029	450 000.000	100.06500	EUR	30/09/2026	455 629.50	455 276.40	4 983.90	-5 337.00	0.59
XS3323687023	OAK-EAGLE ACQUIRECO INC 6.25% 01/07/2033	186 000.000	102.19600	EUR	30/09/2026	186 000.00	195 703.31	5 618.75	4 084.56	0.25
XS2906227785	OEG FINANCE PLC 7.25% 27/09/2029	310 000.000	103.07400	EUR	30/09/2026	322 326.45	319 841.55	312.15	-2 797.05	0.41
XS2624554320	OI EUROPEAN GROUP BV 6.25% 15/05/2028	250 000.000	99.80200	EUR	30/09/2026	256 495.70	255 451.18	5 946.18	-6 990.70	0.33
XS3037643304	OPAL BIDCO SAS 5.5% 31/03/2032	679 000.000	99.67600	EUR	30/09/2026	694 780.71	677 007.51	207.47	-17 980.67	0.87
XS2804501208	OPTICS BIDCO SPA 1.625% 18/01/2029	610 000.000	94.31200	EUR	30/09/2026	565 966.38	582 282.69	6 979.49	9 336.82	0.75
FR00140005L7	ORANGE SA VAR PERP	200 000.000	95.36200	EUR	30/09/2026	192 638.00	194 099.34	3 375.34	-1 914.00	0.25
XS2332250708	ORGANON FINANCE 1 LLC 2.875% 30/04/2028	660 000.000	98.97900	EUR	30/09/2026	641 412.32	661 273.07	8 011.67	11 849.08	0.85
XS3111831254	PAPREC HOLDING SA 4.5% 15/07/2032	586 000.000	95.30600	EUR	30/09/2026	594 177.81	564 133.41	5 640.25	-35 684.65	0.73
XS2903463987	PERRIGO FINANCE UNLIMITE 5.375% 30/09/2032	540 000.000	97.15700	EUR	30/09/2026	548 673.43	539 438.62	14 790.82	-24 025.63	0.70
XS2852970016	PICARD GROUPE 6.375% 01/07/2029	320 000.000	101.55300	EUR	30/09/2026	332 090.89	330 126.27	5 156.67	-7 121.29	0.43
XS2696090286	PINNACLE BIDCO PLC 8.25% 11/10/2028	260 000.000	102.26500	EUR	30/09/2026	272 608.15	269 583.17	3 694.17	-6 719.15	0.35
XS2641928036	PLAYTECH PLC 5.875% 28/06/2028	160 000.000	101.54800	EUR	30/09/2026	165 130.73	164 942.37	2 465.57	-2 653.93	0.21
XS2834242435	PLT VII FINANCE SARL 6% 15/06/2031	480 000.000	99.85000	EUR	30/09/2026	496 190.77	487 840.00	8 560.00	-16 910.77	0.63
XS3004167642	PRIMO TRITON WATER HLD 3.875% 31/10/2028	239 000.000	99.32000	EUR	30/09/2026	237 392.50	241 285.11	3 910.31	-17.70	0.31
XS3076304602	PRYSMIAN SPA VAR PERPETUAL 31/12/2099	200 000.000	100.06900	EUR	30/09/2026	208 880.00	201 346.22	1 208.22	-8 742.00	0.26
XS2848642984	Q PARK HOLDING I BV 5.125% 15/02/2030	230 000.000	100.60500	EUR	30/09/2026	234 699.05	232 406.53	1 015.03	-3 307.55	0.30
XS2854277626	RAY FINANCING LLC 6.5% 15/07/2031	330 000.000	99.25900	EUR	30/09/2026	337 373.36	332 159.46	4 604.76	-9 818.66	0.43
XS3005193183	REKEEP SPA 9% 15/09/2029	210 000.000	75.50000	EUR	30/09/2026	195 940.16	167 580.00	9 030.00	-37 390.16	0.22
XS2332306344	REXEL SA 2.125% 15/06/2028	240 000.000	96.81300	EUR	30/09/2026	232 181.91	233 867.03	1 515.83	169.29	0.30
FR001400U3Q9	ROQUETTE FRERES SA VAR PERPETUAL	200 000.000	98.31900	EUR	30/09/2026	206 042.33	203 230.80	6 592.80	-9 404.33	0.26
XS2854303729	ROSSINI SARL 6.75% 31/12/2029	230 000.000	103.16600	EUR	30/09/2026	242 331.13	241 249.30	3 967.50	-5 049.33	0.31
XS2826718087	SAIPEM FINANCE INTL BV 4.875% 30/05/2030	250 000.000	101.12500	EUR	30/09/2026	263 385.30	256 986.30	4 173.80	-10 572.80	0.33
XS2962827072	SAMHALLSBYG HOLD 1.125% 26/09/2029	1 100 000.000	78.74900	EUR	30/09/2026	914 022.00	866 442.42	203.42	-47 783.00	1.12
DE000A4DFLQ6	SCHAEFFLER AG 5.375% 01/04/2031	400 000.000	100.95000	EUR	30/09/2026	406 370.00	414 638.36	10 838.36	-2 570.00	0.53
XS2895496680	SECHE ENVIRONNEMENT SACA 4.5% 25/03/2030	180 000.000	98.27800	EUR	30/09/2026	180 673.90	177 282.90	382.50	-3 773.50	0.23
XS3100773996	SES SA 4.875% 24/06/2033	250 000.000	94.11800	EUR	30/09/2026	251 781.50	238 634.04	3 339.04	-16 486.50	0.31
XS2181577268	SILGAN HOLDINGS INC 2.25% 01/06/2028	260 000.000	96.96900	EUR	30/09/2026	248 557.99	253 370.65	1 251.25	3 561.41	0.33
XS3176108747	SILGAN HOLDINGS INC 4.25% 15/02/2031	634 000.000	96.44100	EUR	30/09/2026	640 478.00	614 953.76	3 517.82	-29 042.06	0.79
XS2319950130	SPA HOLDINGS 3.625% 04/02/2028	260 000.000	99.31000	EUR	30/09/2026	252 864.42	258 232.18	26.18	5 341.58	0.33
FR001400ZYD0	SPIE SA 3.75% 28/05/2030	300 000.000	97.49800	EUR	30/09/2026	304 317.08	296 408.38	3 914.38	-11 823.08	0.38

Code valeur	Libellé	Quantité	Cours	Dev	Date du cours	Prix de revient	Valeur boursière	Intérêts courus	+/- value	% Actif
XS3307413842	STELLANTIS NV VAR PERPETUAL 31/12/2099	516 000.000	92.10500	EUR	30/09/2026	508 964.88	484 804.27	9 542.47	-33 703.08	0.62
XS3415958787	STONEPEAK MOTION/FINCO 5% 15/07/2033	380 000.000	97.36800	EUR	30/09/2026	383 565.00	374 167.84	4 169.44	-13 566.60	0.48
XS2998755040	SUMMER BC HOLDCO B SARL 5.875% 15/02/2030	360 000.000	86.13100	EUR	30/09/2026	339 522.60	312 832.85	2 761.25	-29 451.00	0.40
XS3277827625	SUMMER BIDCO BV 8.875% PIK 31/01/2031	205 614.000	101.53300	EUR	30/09/2026	205 332.08	215 710.53	6 944.47	3 433.98	0.28
XS3082828560	SUNRISE FINCO 4.625% 15/05/2032	149 000.000	95.74300	EUR	30/09/2026	148 255.00	144 148.60	1 491.53	-5 597.93	0.19
XS3452875233	SUNRISE HOLDCO IV BV 5% 31/07/2033	230 000.000	95.15400	EUR	30/09/2026	230 000.00	220 738.92	1 884.72	-11 145.80	0.28
XS3338317327	SWORD PURCHASER LLC 7.25% 15/04/2033	400 000.000	102.41700	EUR	30/09/2026	401 230.00	423 604.11	13 936.11	8 438.00	0.55
PTTAPBOM0015	TAP SA 4.75% 30/06/2031	400 000.000	96.43800	EUR	30/09/2026	397 798.04	390 818.67	5 066.67	-12 046.04	0.50
XS3358347634	TDC BRANDS A/S 8% 30/04/2031	399 000.000	95.30700	EUR	30/09/2026	400 963.00	393 752.26	13 477.33	-20 688.07	0.51
XS3262496022	TELEFONICA EMISIONES SAU VAR PERP 31/12/2099	700 000.000	95.68800	EUR	30/09/2026	697 809.00	691 324.91	21 508.91	-27 993.00	0.89
XS2838492101	TEREOS FINANCE GROUP I 5.875% 30/04/2030	150 000.000	96.94000	EUR	30/09/2026	151 759.82	149 142.07	3 732.07	-6 349.82	0.19
XS3266484180	TEREOS FINANCE GROUP I 8.125% 30/04/2032	384 000.000	100.91600	EUR	30/09/2026	383 577.00	400 690.77	13 173.33	3 940.44	0.52
XS2406607171	TEVA PHARMACEUTICAL INDU 4.375% 09/05/2030	970 000.000	99.50700	EUR	30/09/2026	215 555.34	229 150.84	3 933.33	9 662.17	0.30
XS2199597456	TK ELEVATOR MIDCO GMBH 4.375% 15/07/2027	210 000.000	100.04900	EUR	30/09/2026	39 447.92	40 100.13	371.58	280.63	0.05
XS3381703274	UGI INTERNATIONAL 5% 01/06/2031	248 000.000	99.74600	EUR	30/09/2026	248 000.00	251 882.30	4 512.22	-629.92	0.32
FR001400Y8Z5	UNIBAIL PERP VAR 31/12/2099	600 000.000	97.27500	EUR	30/09/2026	610 505.40	612 739.73	29 089.73	-26 855.40	0.79
XS3250465385	UNITED GROUP BV 6.25% 31/01/2032	737 000.000	97.16900	EUR	30/09/2026	744 625.50	729 826.33	13 690.80	-28 489.97	0.94
FR0014012SJ2	VALEO SE 4.625% 23/03/2032	200 000.000	97.29400	EUR	30/09/2026	200 400.00	199 479.10	4 891.10	-5 812.00	0.26
FR0014012S06	VEOLIA ENVIRONMENT SA PERP 31/12/2099	300 000.000	94.34500	EUR	30/09/2026	299 816.00	291 951.35	8 916.35	-16 781.00	0.38
FR00140007L3	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA VAR PERP	300 000.000	94.35600	EUR	30/09/2026	281 111.40	286 458.41	3 390.41	1 956.60	0.37
XS3192216540	VIA CEL DESARROLLOS 4.875% 15/04/2031	180 000.000	95.28300	EUR	30/09/2026	174 078.00	175 580.03	4 070.63	-2 568.60	0.23
XS3280365175	VIRGIN MEDIA 02 VEND FIN 7.5% 15/07/2033	633 000.000	65.34300	EUR	30/09/2026	628 670.00	423 775.57	10 154.38	-215 048.81	0.55
XS2796600307	VMED O2 UK FINANCING I 5.625% 15/04/2032	200 000.000	79.31900	EUR	30/09/2026	203 377.28	163 863.41	5 225.41	-44 739.28	0.21
XS3181537286	VODAFONE GROUP PLC VAR 12/09/2055	600 000.000	94.07300	EUR	30/09/2026	598 452.00	576 168.82	11 730.82	-34 014.00	0.74
XS2225204010	VODAFONE GROUP PLC VAR 27/08/2080	310 000.000	93.09800	EUR	30/09/2026	291 423.66	289 521.06	917.26	-2 819.86	0.37
XS2342732646	VOLKSWAGEN INTL FIN NV VAR PERPETUAL	700 000.000	92.23300	EUR	30/09/2026	682 025.70	661 404.97	15 773.97	-36 394.70	0.85
XS2811097075	VOLVO CAR AB 4.75% 08/05/2030	100 000.000	100.41200	EUR	30/09/2026	104 483.00	102 325.01	1 913.01	-4 071.00	0.13
XS3181123129	VZ SECURED FINANCING BV 5.25% 15/01/2033	820 000.000	88.91500	EUR	30/09/2026	816 486.78	738 310.92	9 207.92	-87 383.78	0.95
XS2830945452	WEBUILD SPA 5.375% 20/06/2029	226 000.000	101.23600	EUR	30/09/2026	231 311.00	232 254.57	3 461.21	-2 517.64	0.30
DE000A3824W1	WEPA HYGIENEPRODUKTE BMB 5.625% 15/01/2031	280 000.000	98.88500	EUR	30/09/2026	290 151.41	280 246.75	3 368.75	-13 273.41	0.36

Code valeur	Libellé	Quantité	Cours	Dev	Date du cours	Prix de revient	Valeur boursière	Intérêts courus	+/- value	% Actif
XS2417090789	WP/AP TELECOM HOLDINGS 3.75% 15/01/2029	700 000.000	98.29700	EUR	30/09/2026	695 717.34	693 693.58	5 614.58	-7 638.34	0.89
XS3430526346	ZEGONA FINANCE PLC 4.25% 15/01/2032	337 000.000	96.80600	EUR	30/09/2026	337 000.00	329 339.43	3 103.21	-10 763.78	0.42
XS3296386264	ZF EUROPE FINANCE BV 5.5% 17/02/2032	200 000.000	97.41000	EUR	30/09/2026	199 530.00	201 661.10	6 841.10	-4 710.00	0.26
XS3091660194	ZF EUROPE FINANCE BV 7% 12/06/2030	200 000.000	104.24300	EUR	30/09/2026	199 895.00	212 781.89	4 295.89	8 591.00	0.27

Code valeur	Libellé	Quantité	Cours	Dev	Date du cours	Prix de revient	Valeur boursière	Intérêts courus	+/- value	% Actif
Total Obligation						*68 130 602.53*	*67 316 893.09*	*1 149 676.38*	*-1 963 385.82*	*86.73*
Sicav (O.P.C.V.M.)										
FR0000008997	OFI INVEST ESG LIQUIDITÉS PART D	1 589.000	4 843.46000	EUR	30/09/2026	7 671 082.63	7 696 257.94		25 175.31	9.92
Total Sicav (O.P.C.V.M.)						*7 671 082.63*	*7 696 257.94*		*25 175.31*	*9.92*
Total Valeurs mobilieres						75 801 685.16	75 013 151.03	1 149 676.38	-1 938 210.51	96.65
Coupons										
Obligation										
XS2319950130	SPA HLD 3.625% 02/28	260.000		EUR	30/09/2026	4 712.50	4 712.50			0.01
Total Obligation						*4 712.50*	*4 712.50*			*0.01*
Total Coupons						4 712.50	4 712.50			0.01
Liquidites										
AUTRES										
RMF065EUR	Prov com mvts EUR	-1 351.730	1.00000	EUR	30/09/2026	-1 351.73	-1 351.73			
Total AUTRES						*-1 351.73*	*-1 351.73*			
BANQUE OU ATTENTE										
BDS065EUR	Ach diff titres EUR	-265 000.000	1.00000	EUR	30/09/2026	-265 000.00	-265 000.00			-0.34
BK065EUR	Banque EUR SGP	2 920 887.210	1.00000	EUR	30/09/2026	2 920 887.21	2 920 887.21			3.76
Total BANQUE OU ATTENTE						*2 655 887.21*	*2 655 887.21*			*3.42*
FRAIS DE GESTION										
F110EUR	PrComGestFin	-55 940.750	1.00000	EUR	30/09/2026	-55 940.75	-55 940.75			-0.07
Total FRAIS DE GESTION						*-55 940.75*	*-55 940.75*			*-0.07*
Total Liquidites						2 598 594.73	2 598 594.73			3.35