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

Fonds Commun de Placement AFER CREDIT FLEXIBLE

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

Fonds Commun de Placement
AFER CREDIT FLEXIBLE
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 CREDIT FLEXIBLE

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 10:20:45

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 CREDIT FLEXIBLE
au 30/09/2026

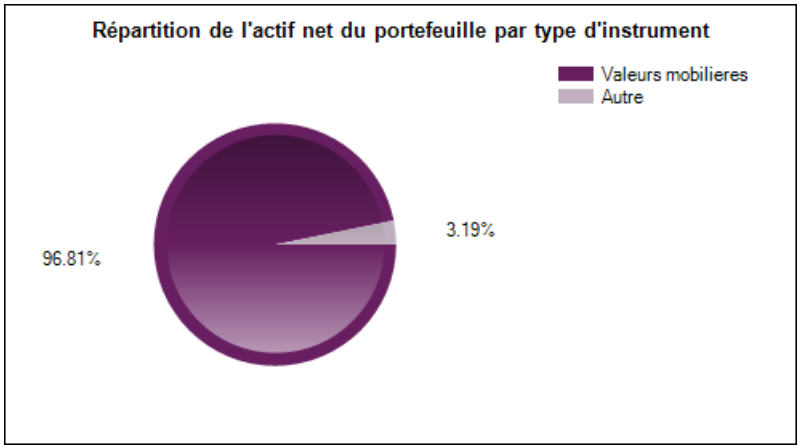
Descriptif du portefeuille

Libellé	Code	Actif net	Dev	Statut VL
AFER CREDIT FLEXIBLE	OP7400	18 437 628.43	EUR	OFF

Synthèse

Part	Code ISIN	VL	Actif de la part	Dev	Nombre de parts
A	FR001400WIY6	103.51	18 436 604.64000	EUR	178 104.00
C	FR001400WIX8	102.37	1 023.79000	EUR	10.00

Valeur boursière	Prix de revient	+/- value	Intérêts courus
Valeurs mobilieres			
18 023 427.75	18 139 959.98	-390 963.94	274 431.71
Coupons			
3 375.00	3 375.00		
Futures			
-23 497.32		-23 497.32	
Change a terme			
-6 636.33		-6 636.33	
Derives de credit			
-149 278.98		-146 661.84	-2 617.14
Liquidites			
590 238.31	589 149.00	1 089.31	
Total			
18 437 628.43	18 732 483.98	-566 670.12	271 814.57



Détails

Code valeur	Libellé	Quantité	Cours	Dev	Date du cours	Prix de revient	Valeur boursière	Intérêts courus	+/- value	% Actif
Valeurs mobilieres										
Obligation										
US00084DAV29	ABN AMRO VAR 13/03/2037	200 000.000	86.43500	USD	30/09/2026	156 104.84	152 487.04	292.64	-3 910.44	0.83
XS3213252540	AEGIS LUX 5.625% PIK 29/10/2031	100 000.000	99.02700	EUR	30/09/2026	100 000.00	100 698.88	1 671.88	-973.00	0.55
XS3134529562	ALLWYN ENTERTAINMENT FIN 4.125% 15/02/2031	176 000.000	94.60000	EUR	30/09/2026	176 000.00	167 443.83	947.83	-9 504.00	0.91
XS3025437982	ALSTRIA OFFICE REIT AG 5.5% 20/03/2031	100 000.000	95.32000	EUR	30/09/2026	98 634.66	98 273.42	2 953.42	-3 314.66	0.53
FR00140010J1	ALTAREA 1.75% 16/01/2030	100 000.000	91.51700	EUR	30/09/2026	87 411.00	92 758.78	1 241.78	4 106.00	0.50
XS2452435295	AMERICAN MEDICAL SYST EU 1.875% 08/03/2034	100 000.000	84.25600	EUR	30/09/2026	89 450.00	85 324.49	1 068.49	-5 194.00	0.46
XS3382712126	AMS OSRAM AG 7.25% 31/05/2032	100 000.000	102.43500	EUR	30/09/2026	98 810.00	104 871.81	2 436.81	3 625.00	0.57
XS2911131253	APCOA PARKING HOLDINGS GMBH 6% 15/04/2031	100 000.000	99.56200	EUR	30/09/2026	99 880.00	102 345.33	2 783.33	-318.00	0.56
XS3239172565	ARDAGH METAL PACKAGING 5% 30/01/2031	100 000.000	98.92300	EUR	30/09/2026	100 000.00	100 200.78	1 277.78	-1 077.00	0.54
XS2799493825	AROUNDTOWN FINANCE SARL VAR PERPETUAL	100 000.000	92.96600	EUR	30/09/2026	89 002.00	94 034.49	1 068.49	3 964.00	0.51
XS2830327446	AS2 SPA VAR PERTPETUAL	100 000.000	100.11200	EUR	30/09/2026	102 155.00	100 399.67	287.67	-2 043.00	0.54
XS2181348405	AVIVA PLC VAR 03/06/2055	100 000.000	82.75700	GBP	30/09/2026	97 749.30	98 338.48	1 546.67	-957.49	0.53
IT0005730202	BANCA MONTE DEI PASCHI S VAR 09/03/2037	356 000.000	98.41400	EUR	30/09/2026	354 252.04	351 391.36	1 037.52	-3 898.20	1.91
XS3200187576	BANCO DE CREDITO SOCIAL VAR 13/10/2037	200 000.000	95.48600	EUR	30/09/2026	199 952.00	199 215.84	8 243.84	-8 980.00	1.08
US06051GKC23	BANK OF AMERICA CORP VAR 21/09/2036	100 000.000	83.97000	USD	30/09/2026	74 874.35	73 987.71	60.69	-947.33	0.40
XS3021369809	BANK OF IRELAND GROUP PERPETUAL 31/12/2099	200 000.000	99.84200	EUR	30/09/2026	208 072.00	200 153.86	469.86	-8 388.00	1.09
XS2856789511	BANK OF MONTREAL VAR 10/07/2030	100 000.000	99.20400	EUR	30/09/2026	101 683.00	100 067.01	863.01	-2 479.00	0.54
US06417XAG60	BANK OF NOVA SCOTIA VAR 04/05/2037	100 000.000	92.52800	USD	30/09/2026	82 949.52	83 110.82	1 649.36	-1 488.06	0.45
XS3438593926	BANK POLSKA KASA OPIEKI VAR 13/07/2037	100 000.000	95.82100	EUR	30/09/2026	100 000.00	96 769.92	948.92	-4 179.00	0.52
XS3386666245	BARCLAYS PLC VAR 29/07/2036	100 000.000	98.71600	GBP	30/09/2026	115 680.49	117 950.06	2 492.75	-223.18	0.64
XS2981978989	BAWAG PSK VAR 21/01/2032	100 000.000	97.07100	EUR	30/09/2026	100 001.00	99 506.62	2 435.62	-2 930.00	0.54
BE6357126372	BELFIUS BANK SA/NV VAR PERP	200 000.000	100.19200	EUR	30/09/2026	199 150.00	205 384.68	5 000.68	1 234.00	1.11
XS3266494221	BETCLIC EVEREST GROUP SA 5.125% 10/12/2031	100 000.000	98.24100	EUR	30/09/2026	99 599.00	101 643.43	3 402.43	-1 358.00	0.55
FR0014018PQ0	BNP PARIBAS VAR 27/05/2041	100 000.000	97.38000	EUR	30/09/2026	100 000.00	98 927.92	1 547.92	-2 620.00	0.54
XS3478193363	BOELS TOPHOLDING BV 5.125% 15/09/2032	153 000.000	98.90900	EUR	30/09/2026	153 000.00	151 701.05	370.28	-1 669.23	0.82
FR001401AQD7	BPCE SA VAR 08/12/2037	100 000.000	97.77200	GBP	30/09/2026	116 190.53	114 832.56	479.35	-1 837.32	0.62
XS3489261019	BRIGHTSTAR LOTTERY PLC 4.875% 15/09/2032	132 000.000	98.41300	EUR	30/09/2026	131 155.20	130 173.29	268.13	-1 250.04	0.71
FR0014013058	BUREAU VERITAS SA 3.375% 01/10/2033	100 000.000	94.00400	EUR	30/09/2026	99 958.00	94 013.25	9.25	-5 954.00	0.51
PTCMKAOM0008	CAIXA ECO MONTEPIO GERAL VAR 29/05/2028	100 000.000	101.13800	EUR	30/09/2026	104 609.00	103 079.78	1 941.78	-3 471.00	0.56

Code valeur	Libellé	Quantité	Cours	Dev	Date du cours	Prix de revient	Valeur boursière	Intérêts courus	+/- value	% Actif
FR0014014LG9	CANAL PLUS SA 4.625% 03/12/2030	100 000.000	96.97900	EUR	30/09/2026	99 904.00	100 818.38	3 839.38	-2 925.00	0.55
XS3325357658	CARLSBERG BREWERIES AS VAR 18/05/3026	100 000.000	96.78200	EUR	30/09/2026	102 840.00	98 611.79	1 829.79	-6 058.00	0.53
FR001400XHB4	CCF HOLDINGS SAS VAR 27/05/2035	100 000.000	98.91600	EUR	30/09/2026	101 451.00	100 669.42	1 753.42	-2 535.00	0.55
XS3237210334	CELSA OPCO SA 8.25% 15/12/2030	110 000.000	105.14900	EUR	30/09/2026	110 982.14	118 361.19	2 697.29	4 681.76	0.64
XS3087220664	CHEPLAPHARM 7.125% 15/06/2031	100 000.000	101.84300	EUR	30/09/2026	101 250.00	103 960.71	2 117.71	593.00	0.56
XS3046352319	CIDRON AIDA FINCO SARL 7.0% 27/10/2031	100 000.000	98.35600	EUR	30/09/2026	100 000.00	101 369.89	3 013.89	-1 644.00	0.55
XS3491326727	CLARIANE SE 6.875% 15/03/2032	100 000.000	97.78200	EUR	30/09/2026	100 000.00	97 992.07	210.07	-2 218.00	0.53
XS3314100986	CLARIANE SE 6.875% 15/04/2031	130 000.000	98.81500	EUR	30/09/2026	130 000.00	132 580.68	4 121.18	-1 540.50	0.72
DE000CZ45Y55	COMMERZBANK AG VAR 20/02/2037	100 000.000	97.07800	EUR	30/09/2026	98 293.00	99 609.51	2 531.51	-1 215.00	0.54
DE000CZ45WE9	COMMERZBANK AG VAR PERPETUAL 31/12/2099	200 000.000	98.04700	EUR	30/09/2026	200 000.00	196 857.89	763.89	-3 906.00	1.07
XS3333139288	COREWEAVE INC 15/07/2032	100 000.000	85.26100	EUR	30/09/2026	100 000.00	87 716.56	2 455.56	-14 739.00	0.48
XS2432162654	CPI PROPERTY GROUP SA 1.75% 14/01/2030	100 000.000	84.12900	EUR	30/09/2026	83 076.00	85 380.37	1 251.37	1 053.00	0.46
XS2904791774	CPI PROPERTY GROUP SA 6% 27/01/2032	100 000.000	90.67400	EUR	30/09/2026	99 066.50	94 750.71	4 076.71	-8 392.50	0.51
FR0014015DV2	CREDIT AGRICOLE SA VAR 20/12/2037	100 000.000	93.81000	GBP	30/09/2026	114 756.02	114 111.27	4 391.98	-5 036.73	0.62
FR001401B072	CREDIT AGRICOLE SA VAR PERP 31/12/2099	100 000.000	99.17700	EUR	30/09/2026	100 000.00	99 335.24	158.24	-823.00	0.54
XS3067385420	CURRENTA GROUP HOLDINGS 5.5% 15/05/2030	100 000.000	98.31300	EUR	30/09/2026	100 000.00	100 406.06	2 093.06	-1 687.00	0.54
XS3375000729	DAVIDE CAMPARI-MILANO SP 4.25% 17/06/2033	200 000.000	97.45900	EUR	30/09/2026	199 196.00	197 409.78	2 491.78	-4 278.00	1.07
XS3450028124	DERICHEBOURG 5.375% 15/09/2031	149 000.000	100.56100	EUR	30/09/2026	149 000.00	150 191.83	355.94	835.89	0.81
XS3230567490	DEUCE FINCO 7% 20/11/2031	89 000.000	99.67200	GBP	30/09/2026	100 798.46	105 917.86	2 165.72	2 953.68	0.57
DE000A4DE982	DEUTSCHE BANK AG VAR PERP 31/12/2099	200 000.000	102.12400	EUR	30/09/2026	210 400.00	210 299.37	6 051.37	-6 152.00	1.14
DE000A5GS6T9	DEUTSCHE BANK AG VAR PERP 31/12/2099	200 000.000	98.47100	EUR	30/09/2026	200 000.00	197 094.17	152.17	-3 058.00	1.07
XS2977974927	DNB BANK ASA VAR 15/01/2031	100 000.000	97.10900	EUR	30/09/2026	99 677.00	99 245.99	2 136.99	-2 568.00	0.54
XS3221873600	DOBANK SPA 5.375% 15/11/2031	182 000.000	96.49100	EUR	30/09/2026	181 993.55	179 336.40	3 722.78	-6 379.93	0.97
XS2852136063	DSM BV 3.625% 02/07/2034	100 000.000	94.87200	EUR	30/09/2026	101 984.50	95 785.70	913.70	-7 112.50	0.52
XS2932834604	DSV FINANCE BV 3.25% 06/11/2030	100 000.000	96.99200	EUR	30/09/2026	101 110.00	99 930.36	2 938.36	-4 118.00	0.54
XS3229398766	DUOMO BIDCO SPA FRN 15/01/2032	100 000.000	99.95600	EUR	30/09/2026	100 000.00	101 185.59	1 229.59	-44.00	0.55
XS3071203056	EATON CAPITAL ULC 3.625% 09/05/2035	100 000.000	94.28500	EUR	30/09/2026	101 276.00	95 735.00	1 450.00	-6 991.00	0.52
XS2914010157	EDGE FINCO PLC 8.125% 15/08/2031	100 000.000	102.24600	GBP	30/09/2026	121 669.36	119 638.76	52.80	-2 083.40	0.65
XS3385465482	EEW ENERGY FROM WASTE 3.875% 24/06/2029	100 000.000	98.61000	EUR	30/09/2026	99 775.00	99 671.64	1 061.64	-1 165.00	0.54
BE6373697216	ELIA GROUP SA VAR PERP 31/12/2099	100 000.000	96.97700	EUR	30/09/2026	99 451.00	97 711.93	734.93	-2 474.00	0.53
FR0014014Y63	EMEIS SA FRN 31/12/2031	100 000.000	100.14100	EUR	30/09/2026	99 000.00	102 059.12	1 918.12	1 141.00	0.55

Code valeur	Libellé	Quantité	Cours	Dev	Date du cours	Prix de revient	Valeur boursière	Intérêts courus	+/- value	% Actif
XS2576550243	ENEL SPA VAR PERPETUAL	100 000.000	105.38200	EUR	30/09/2026	109 860.00	106 797.75	1 415.75	-4 478.00	0.58
XS2975137964	ENEL SPA VAR PERPETUAL 31/12/2099	100 000.000	94.83800	EUR	30/09/2026	101 775.00	98 055.81	3 217.81	-6 937.00	0.53
XS3511194386	ENERGIA GROUP ROI 5.5% 01/10/2032	100 000.000	99.96500	EUR	30/09/2026	100 000.00	100 026.11	61.11	-35.00	0.54
PTEDPZOM0011	ENERGIAS DE PORTUGAL SA VAR 29/05/22054	100 000.000	99.00300	EUR	30/09/2026	103 337.50	100 642.73	1 639.73	-4 334.50	0.55
FR0014016ZB5	ENGIE SA PERP 31/12/2099	100 000.000	96.68800	GBP	30/09/2026	114 810.56	116 402.29	3 316.91	-1 725.18	0.63
AT0000A3VRR8	ERSTE GROUP BANK AG PERP 31/12/2099	200 000.000	96.68800	EUR	30/09/2026	200 000.00	196 425.86	3 049.86	-6 624.00	1.07
XS2821788770	FIBER MIDCO SPA 10.0% 15/06/2029	100 000.000	96.15100	EUR	30/09/2026	114 973.88	123 413.04	4 862.33	3 576.83	0.67
XS3338785937	FIBERCOP SPA 5.375% 15/04/2031	116 000.000	100.94400	EUR	30/09/2026	116 622.96	120 084.42	2 989.38	472.08	0.65
XS3045497347	FLUTTER TREASURY DAC 6.125% 04/06/2031	100 000.000	96.04400	GBP	30/09/2026	111 715.21	115 655.35	3 323.18	616.96	0.63
XS3152574763	FORVIA SE 5.375% 15/03/2031	100 000.000	99.92200	EUR	30/09/2026	102 000.00	100 175.82	253.82	-2 078.00	0.54
XS2910536452	FRESSNAPF HOLDING SE 5.25% 31/10/2031	100 000.000	99.23000	EUR	30/09/2026	100 257.00	101 441.28	2 211.28	-1 027.00	0.55
XS3106096335	FUTURE PLC 6.75% 10/07/2030	100 000.000	93.30600	GBP	30/09/2026	116 188.07	110 928.07	1 798.25	-7 058.25	0.60
XS2911633274	GENERALI 4.1562% 03/01/2035	200 000.000	95.16000	EUR	30/09/2026	198 482.00	196 514.45	6 194.45	-8 162.00	1.07
XS2961445090	GRIFOLS SA 7.125% 01/05/2030	100 000.000	103.18000	EUR	30/09/2026	103 859.00	106 168.54	2 988.54	-679.00	0.58
XS3479614268	GRUENENTHAL GMBH 5.375% 15/11/2032	100 000.000	100.07200	EUR	30/09/2026	100 000.00	100 116.79	44.79	72.00	0.54
XS2384269366	HEIMSTADEN BOSTAD TRESRY 0.75% 06/09/2029	100 000.000	90.45300	EUR	30/09/2026	86 123.00	90 506.42	53.42	4 330.00	0.49
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	0.55
XS3191437006	HLDING D'INFRA METIERS 3.875% 31/01/2031	100 000.000	95.93400	EUR	30/09/2026	99 427.00	98 524.41	2 590.41	-3 493.00	0.53
XS3224600232	IBERDROLA FINANZAS SAU VAR PERP 31/12/2099	100 000.000	94.29100	EUR	30/09/2026	100 000.00	97 691.68	3 400.68	-5 709.00	0.53
XS2905386962	IHO VERWALTUNGS GMBH 6.75% 15/11/2029 PIK	100 000.000	103.52500	EUR	30/09/2026	102 538.00	106 093.75	2 568.75	987.00	0.58
XS2244936659	INFRASTRUTTURE WIRELESS 1.625% 21/10/2028	100 000.000	95.28900	EUR	30/09/2026	94 050.00	96 829.41	1 540.41	1 239.00	0.53
XS2824056522	INTESA SANPAOLO SPA VAR PERPETUAL 31/12/2099	200 000.000	104.39900	EUR	30/09/2026	214 620.00	213 933.87	5 135.87	-5 822.00	1.16
XS2977890313	IREN SPA VAR PERP 31/12/2099	100 000.000	98.24300	EUR	30/09/2026	102 000.00	100 240.26	1 997.26	-3 757.00	0.54
XS3523225632	ISOTOPE FINCO SARL 5.5% 15/10/2033	100 000.000	100.16700	EUR	30/09/2026	100 000.00	100 167.00		167.00	0.54
XS3282797383	ITALMATCH CHEMICALS SPA 6.25% 05/02/2031	100 000.000	98.68200	EUR	30/09/2026	100 000.00	100 279.22	1 597.22	-1 318.00	0.54
XS3041347637	ITELYUM REGENERATION SPA 5.75% 15/04/2030	100 000.000	99.38200	EUR	30/09/2026	99 439.00	102 049.36	2 667.36	-57.00	0.55
XS2986317506	JPMORGAN CHASE & CO VAR 23/01/2036	100 000.000	93.72700	EUR	30/09/2026	100 254.00	96 204.19	2 477.19	-6 527.00	0.52
BE6374729836	KBC INSURANCE NV 4.25% 11/06/2036	100 000.000	93.99100	EUR	30/09/2026	99 076.00	95 306.75	1 315.75	-5 085.00	0.52
XS3106543534	LENZING AG PERP 31/12/2099	100 000.000	101.84400	EUR	30/09/2026	100 830.00	103 922.80	2 078.80	1 014.00	0.56
XS3013997666	LLOYDS BANKING GROUP PLC VAR PERP 31/12/2099	200 000.000	100.59600	GBP	30/09/2026	231 894.91	235 555.94	243.66	3 417.37	1.28
XS3368834159	LSF12 PILLAR INVESTMENTS 5.75% 15/05/2033	108 000.000	95.94300	EUR	30/09/2026	108 000.00	105 981.69	2 363.25	-4 381.56	0.57
FR001400ZEB6	LVMH MOET HENNESSY VUITT 3% 07/03/2032	100 000.000	95.00100	EUR	30/09/2026	100 248.00	96 718.81	1 717.81	-5 247.00	0.52

Code valeur	Libellé	Quantité	Cours	Dev	Date du cours	Prix de revient	Valeur boursière	Intérêts courus	+/- value	% Actif
XS3108519227	MAHLE GMBH 7.125% 15/07/2032	100 000.000	103.41500	EUR	30/09/2026	106 500.00	104 938.96	1 523.96	-3 085.00	0.57
BE6365823044	MANUCHAR GROUP BV FRN 04/07/2032	147 000.000	98.88400	EUR	30/09/2026	144 060.00	145 890.31	530.83	1 299.48	0.79
XS3223939466	MERCK KGAA VAR 24/11/2055	100 000.000	95.53600	EUR	30/09/2026	99 973.00	97 796.27	2 260.27	-4 437.00	0.53
XS3238225224	METLEN ENERGY & METALS 3.875% 26/05/2031	100 000.000	95.37100	EUR	30/09/2026	94 750.00	96 740.52	1 369.52	621.00	0.52
XS3475909324	NATIONWIDE VAR PERPETUAL 31/12/2099	200 000.000	97.95700	GBP	30/09/2026	233 127.40	229 235.31	96.13	-3 988.22	1.24
XS2406737036	NATURGY 2.374% PERPETUAL	100 000.000	99.48100	EUR	30/09/2026	97 711.00	100 925.18	1 444.18	1 770.00	0.55
XS3232967318	NORDEA BANK ABP VAR 19/11/2035	100 000.000	95.74900	EUR	30/09/2026	99 367.00	98 571.60	2 822.60	-3 618.00	0.53
XS3323687023	OAK-EAGLE ACQUIRECO INC 6.25% 01/07/2033	100 000.000	102.19600	EUR	30/09/2026	100 000.00	105 216.83	3 020.83	2 196.00	0.57
XS3037643304	OPAL BIDCO SAS 5.5% 31/03/2032	100 000.000	99.67600	EUR	30/09/2026	101 077.50	99 706.56	30.56	-1 401.50	0.54
XS2804497506	OPTICS BIDCO SPA 7.75% 24/01/2033	100 000.000	111.51800	EUR	30/09/2026	115 873.00	116 847.45	5 329.45	-4 355.00	0.63
FR00140194B0	ORANGE SA VAR PERETUAL 31/12/2099	100 000.000	93.93000	EUR	30/09/2026	99 260.00	95 082.74	1 152.74	-5 330.00	0.52
XS2903463987	PERRIGO FINANCE UNLIMITE 5.375% 30/09/2032	100 000.000	97.15700	EUR	30/09/2026	101 292.00	99 896.04	2 739.04	-4 135.00	0.54
XS3296830444	PKO BANK POLSKI SA VAR 06/05/2030	103 000.000	98.47100	EUR	30/09/2026	102 956.74	103 001.88	1 576.75	-1 531.61	0.56
XS2641928036	PLAYTECH PLC 5.875% 28/06/2028	100 000.000	101.54800	EUR	30/09/2026	102 978.00	103 088.98	1 540.98	-1 430.00	0.56
XS3426512755	PLT VII FINANCE SARL FRN 15/06/2031	100 000.000	99.81600	EUR	30/09/2026	100 000.00	100 070.86	254.86	-184.00	0.54
XS3081705603	PUNCH FINANCE PLC 7.875% 30/12/2030	100 000.000	102.00200	GBP	30/09/2026	118 348.54	121 628.81	2 328.22	952.05	0.66
CH1353015048	RAIFFEISEN SCHWEIZ VAR 03/09/2032	100 000.000	98.01800	EUR	30/09/2026	100 712.00	98 324.05	306.05	-2 694.00	0.53
XS2962827072	SAMHALLSBYG HOLD 1.125% 26/09/2029	200 000.000	78.74900	EUR	30/09/2026	161 233.33	157 534.99	36.99	-3 735.33	0.85
BE0390149152	SILFIN NV 5.125% 17/07/2030	100 000.000	101.43200	EUR	30/09/2026	105 122.00	102 513.16	1 081.16	-3 690.00	0.56
USF8500RAA08	SOCIETE GENERALE VAR PERPETUAL	200 000.000	91.38100	USD	30/09/2026	166 695.88	164 399.82	3 496.53	-5 792.59	0.89
FR001401B6Q4	SPIE SA 4.875% 28/03/2032	100 000.000	100.02500	EUR	30/09/2026	99 675.00	100 078.42	53.42	350.00	0.54
XS3310370955	SSE PLC PERPETUAL VAR 31/12/2099	100 000.000	95.16300	EUR	30/09/2026	100 087.00	96 653.97	1 490.97	-4 924.00	0.52
XS3307415110	STELLANTIS VAR PERPETUAL 31/12/2099	118 000.000	91.98000	GBP	30/09/2026	135 609.68	127 442.27	499.11	-8 666.52	0.69
XS3415958787	STONEPEAK MOTION/FINCO 5% 15/07/2033	100 000.000	97.36800	EUR	30/09/2026	101 375.00	98 465.22	1 097.22	-4 007.00	0.53
XS2998755040	SUMMER BC HOLDCO B SARL 5.875% 15/02/2030	100 000.000	86.13100	EUR	30/09/2026	90 450.00	86 898.01	767.01	-4 319.00	0.47
XS3082828560	SUNRISE FINCO 4.625% 15/05/2032	100 000.000	95.74300	EUR	30/09/2026	99 500.00	96 744.03	1 001.03	-3 757.00	0.52
XS3452875233	SUNRISE HOLDCO IV BV 5% 31/07/2033	100 000.000	95.15400	EUR	30/09/2026	100 000.00	95 973.44	819.44	-4 846.00	0.52
XS3338317327	SWORD PURCHASER LLC 7.25% 15/04/2033	133 000.000	102.41700	EUR	30/09/2026	131 208.49	140 848.37	4 633.76	5 006.12	0.76
PTTAPBOM0015	TAP SA 4.75% 30/06/2031	100 000.000	96.43800	EUR	30/09/2026	99 449.51	97 704.67	1 266.67	-3 011.51	0.53
XS3358347634	TDC BRANDS A/S 8% 30/04/2031	134 000.000	95.30700	EUR	30/09/2026	134 000.00	132 237.60	4 526.22	-6 288.62	0.72
XS3519606985	TELEFON AB LM ERICSSON 4.375% 28/02/2033	100 000.000	98.90800	EUR	30/09/2026	99 367.00	98 943.96	35.96	-459.00	0.54

Code valeur	Libellé	Quantité	Cours	Dev	Date du cours	Prix de revient	Valeur boursière	Intérêts courus	+/- value	% Actif
FR0014018LK2	TELEPERFORMANCE 4.75% 28/03/2032	100 000.000	96.70200	EUR	30/09/2026	99 796.00	98 354.74	1 652.74	-3 094.00	0.53
XS2895610488	TELSTRA GROUP LTD 3.5% 03/09/2036	100 000.000	92.13800	EUR	30/09/2026	100 943.00	92 416.08	278.08	-8 805.00	0.50
XS3457412834	TENNET GMBH VAR 03/03/2057	100 000.000	95.45600	EUR	30/09/2026	99 685.00	95 833.40	377.40	-4 229.00	0.52
XS2783649176	TENNET HOLDING BV VAR PERPETUAL	100 000.000	99.19900	EUR	30/09/2026	104 712.00	101 803.45	2 604.45	-5 513.00	0.55
XS3498885725	TEVA PHARM FNC NL II 4.25% 16/03/2033	143 000.000	98.08900	EUR	30/09/2026	141 221.08	140 533.68	266.41	-953.81	0.76
USH42097ER43	UBS GROUP AG VAR PERPETUAL	200 000.000	111.02400	USD	30/09/2026	199 923.20	201 734.09	6 243.49	-4 432.60	1.09
FR001400Y8Z5	UNIBAIL PERP VAR 31/12/2099	100 000.000	97.27500	EUR	30/09/2026	99 033.00	102 123.29	4 848.29	-1 758.00	0.55
IT0005689168	UNIPOL ASSICURAZIONI SPA VAR PERP 31/12/2099	267 000.000	97.02300	EUR	30/09/2026	267 000.00	262 229.29	3 177.88	-7 948.59	1.42
XS3357207417	UNIQA INSURANCE GROUP AG VAR 13/05/2046	100 000.000	94.66700	EUR	30/09/2026	99 369.00	96 417.68	1 750.68	-4 702.00	0.52
XS2919880679	UNITED GROUP BV 6.50% 31/10/2031	100 000.000	100.45400	EUR	30/09/2026	100 679.00	101 302.61	848.61	-225.00	0.55
FR00140007L3	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA VAR PERP	100 000.000	94.35600	EUR	30/09/2026	97 250.00	95 486.14	1 130.14	-2 894.00	0.52
AT0000A3KDX9	VIENNA INSURANCE GRP AGW VAR 02/04/2045	100 000.000	97.38900	EUR	30/09/2026	99 394.00	99 707.84	2 318.84	-2 005.00	0.54
XS3280365175	VIRGIN MEDIA 02 VEND FIN 7.5% 15/07/2033	100 000.000	65.34300	EUR	30/09/2026	100 000.00	66 947.17	1 604.17	-34 657.00	0.36
XS2342732646	VOLKSWAGEN INTL FIN NV VAR PERPETUAL	100 000.000	92.23300	EUR	30/09/2026	93 099.00	94 486.42	2 253.42	-866.00	0.51
XS2922654418	WEBUILD SPA 4.875% 30/04/2030	100 000.000	99.48800	EUR	30/09/2026	101 490.00	101 558.21	2 070.21	-2 002.00	0.55
XS2830945452	WEBUILD SPA 5.375% 20/06/2029	100 000.000	101.23600	EUR	30/09/2026	102 350.00	102 767.51	1 531.51	-1 114.00	0.56
XS3430526346	ZEGONA FINANCE PLC 4.25% 15/01/2032	177 000.000	96.80600	EUR	30/09/2026	177 000.00	172 976.50	1 629.88	-5 653.38	0.94
XS3296386264	ZF EUROPE FINANCE BV 5.5% 17/02/2032	100 000.000	97.41000	EUR	30/09/2026	100 000.00	100 830.55	3 420.55	-2 590.00	0.55
XS3351118420	ZURICH FINANCE IRELAND 2 VAR 23/10/2056	200 000.000	95.10300	USD	30/09/2026	169 909.10	172 025.87	4 568.90	-2 452.13	0.93

Code valeur	Libellé	Quantité	Cours	Dev	Date du cours	Prix de revient	Valeur boursière	Intérêts courus	+/- value	% Actif
Total Obligation						*16 970 266.00*	*16 849 649.52*	*274 431.71*	*-395 048.19*	*91.39*
Sicav (O.P.C.V.M.)										
FR001400KPZ3	OFI INV ESG LIQUIDIT PART I	652.000	1 084.49000	EUR	30/09/2026	706 404.38	707 087.48		683.10	3.84
FR0010596783	OFI INVEST ESG EURO HIGH YIELD PART C	3 505.000	133.15000	EUR	29/09/2026	463 289.60	466 690.75		3 401.15	2.53
Total Sicav (O.P.C.V.M.)						*1 169 693.98*	*1 173 778.23*		*4 084.25*	*6.37*
Total Valeurs mobilieres						18 139 959.98	18 023 427.75	274 431.71	-390 963.94	97.75
Coupons										
Obligation										
FR0014013058	BUREAU VER 3.375% 33	1.000		EUR	30/09/2026	3 375.00	3 375.00			0.02
Total Obligation						*3 375.00*	*3 375.00*			*0.02*
Total Coupons						3 375.00	3 375.00			0.02
Futures										
Taux (Livraison du sous-jacent)										
RX101226	EURO BUND 1226	-4.000	119.93000	EUR	30/09/2026		7 720.00		7 720.00	0.04
DU101226	EURO SCHATZ 1226	83.000	104.67500	EUR	30/09/2026		-31 217.32		-31 217.32	-0.17
Total Taux (Livraison du sous-jacent)							*-23 497.32*		*-23 497.32*	*-0.13*
Total Futures							-23 497.32		-23 497.32	-0.13
Liquidites										
APPELS DE MARGES										
MGBNPEUR	Appel de marge EUR	149 278.980	1.00000	EUR	30/09/2026	149 278.98	149 278.98			0.81
MGEUR	Appel marge EUR	23 497.320	1.00000	EUR	30/09/2026	23 497.32	23 497.32			0.13
Total APPELS DE MARGES						*172 776.30*	*172 776.30*			*0.94*
AUTRES										
RMF065EUR	Prov com mvts EUR	-1 859.410	1.00000	EUR	30/09/2026	-1 859.41	-1 859.41			-0.01
Total AUTRES						*-1 859.41*	*-1 859.41*			*-0.01*
BANQUE OU ATTENTE										
BDS065EUR	Ach diff titres EUR	-100 000.000	1.00000	EUR	30/09/2026	-100 000.00	-100 000.00			-0.54
BK065EUR	Banque EUR SGP	82 278.200	1.00000	EUR	30/09/2026	82 278.20	82 278.20			0.45
BK065GBP	Banque GBP SGP	52 824.000	1.16959	GBP	30/09/2026	61 753.22	61 782.46		29.24	0.34
BK065USD	Banque USD SGP	75 599.630	0.88040	USD	30/09/2026	65 497.69	66 557.76		1 060.07	0.36
SDS065EUR	Vte diff titres EUR	209 164.520	1.00000	EUR	30/09/2026	209 164.52	209 164.52			1.13
Total BANQUE OU ATTENTE						*318 693.63*	*319 782.94*		*1 089.31*	*1.73*
DEPOSIT DE GARANTIE										
DFPBNPEUR	Deposit OTC Verse	77 199.560	1.00000	EUR	30/09/2026	77 199.56	77 199.56			0.42
DFPEUR	Gar sur MAT ferm V	27 679.500	1.00000	EUR	30/09/2026	27 679.50	27 679.50			0.15
Total DEPOSIT DE GARANTIE						*104 879.06*	*104 879.06*			*0.57*
FRAIS DE GESTION										
F110EUR	PrComGestFin	-5 340.580	1.00000	EUR	30/09/2026	-5 340.58	-5 340.58			-0.03
Total FRAIS DE GESTION						*-5 340.58*	*-5 340.58*			*-0.03*
Total Liquidites						589 149.00	590 238.31		1 089.31	3.20
Derives de credit										
CDS										
CDS-00110264	PAR20260929050137022	-1 713 039.000	8.71428	EUR	30/09/2026		-149 278.98	-2 617.14	-146 661.84	-0.81
Total CDS							*-149 278.98*	*-2 617.14*	*-146 661.84*	*-0.81*
Total Derives de credit							-149 278.98	-2 617.14	-146 661.84	-0.81
Change a terme										
Change a terme										

Code valeur	Libellé	Quantité	Cours	Dev	Date du cours	Prix de revient	Valeur boursière	Intérêts courus	+/- value	% Actif
OACT02041389	OACT 261014 GBP/EUR	-466 754.420	1.00000	EUR	30/09/2026	-466 754.42	-466 754.42			-2.53
OACT02041389	OACT 261014 GBP/EUR	400 000.000	1.16908	GBP	30/09/2026	466 754.42	467 633.00		878.58	2.54
OACT02022263	OACT 261014 GBP/EUR	400 000.000	1.16900	GBP	30/09/2026	466 914.50	467 598.85		684.35	2.54
OACT02022263	OACT 261014 GBP/EUR	-466 914.500	1.00000	EUR	30/09/2026	-466 914.50	-466 914.50			-2.53
OACT02041388	OACT 261014 USD/EUR	950 000.000	0.87998	USD	30/09/2026	822 450.22	835 980.20		13 529.98	4.53
OACT02041388	OACT 261014 USD/EUR	-822 450.220	1.00000	EUR	30/09/2026	-822 450.22	-822 450.22			-4.46
OVCT01763781	OVCT 261014 GBP/EUR	-2 090 000.000	1.16900	GBP	30/09/2026	-2 440 053.49	-2 443 203.29		-3 149.80	-13.25
OVCT01763781	OVCT 261014 GBP/EUR	2 440 053.490	1.00000	EUR	30/09/2026	2 440 053.49	2 440 053.49			13.23
OVCT01768476	OVCT 261014 GBP/EUR	116 479.740	1.00000	EUR	30/09/2026	116 479.74	116 479.74			0.63
OVCT01782165	OVCT 261014 GBP/EUR	174 950.860	1.00000	EUR	30/09/2026	174 950.86	174 950.86			0.95
OVCT01768476	OVCT 261014 GBP/EUR	-100 000.000	1.16901	GBP	30/09/2026	-116 479.74	-116 900.89		-421.15	-0.63
OVCT01782165	OVCT 261014 GBP/EUR	-150 000.000	1.16914	GBP	30/09/2026	-174 950.86	-175 370.73		-419.87	-0.95
OVCT01771064	OVCT 261014 USD/EUR	-100 000.000	0.87999	USD	30/09/2026	-86 038.42	-87 998.53		-1 960.11	-0.48
OVCT01766564	OVCT 261014 USD/EUR	131 317.960	1.00000	EUR	30/09/2026	131 317.96	131 317.96			0.71
OVCT01763773	OVCT 261014 USD/EUR	-120 000.000	0.87996	USD	30/09/2026	-104 576.63	-105 594.99		-1 018.36	-0.57
OVCT01763773	OVCT 261014 USD/EUR	104 576.630	1.00000	EUR	30/09/2026	104 576.63	104 576.63			0.57
OVCT01771064	OVCT 261014 USD/EUR	86 038.420	1.00000	EUR	30/09/2026	86 038.42	86 038.42			0.47
OVCT01763771	OVCT 261014 USD/EUR	1 446 643.390	1.00000	EUR	30/09/2026	1 446 643.39	1 446 643.39			7.85
OVCT01763771	OVCT 261014 USD/EUR	-1 660 000.000	0.87996	USD	30/09/2026	-1 446 643.39	-1 460 730.65		-14 087.26	-7.92
OVCT01766564	OVCT 261014 USD/EUR	-150 000.000	0.87994	USD	30/09/2026	-131 317.96	-131 990.65		-672.69	-0.72

Code valeur	Libellé	Quantité	Cours	Dev	Date du cours	Prix de revient	Valeur boursière	Intérêts courus	+/- value	% Actif
Total Change a terme							*-6 636.33*		*-6 636.33*	*-0.04*
Total Change a terme							-6 636.33		-6 636.33	-0.04

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
GBP/EUR	30/09/2026	1.16959064	0.85500000
USD/EUR	30/09/2026	0.88039794	1.13585000