



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

# Fonds Commun de Placement AFER CREDIT COURT

**Attestation du commissaire aux comptes sur la composition de l'actif  
au 31 mars 2026**

Fonds Commun de Placement  
AFER CREDIT COURT  
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 COURT**

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

### **Attestation du commissaire aux comptes sur la composition de l'actif au 31 mars 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 31 mars 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.

Séverine Ernest  
Associée

## Inventaire du portefeuille AFER CREDIT COURT au 31/03/2026

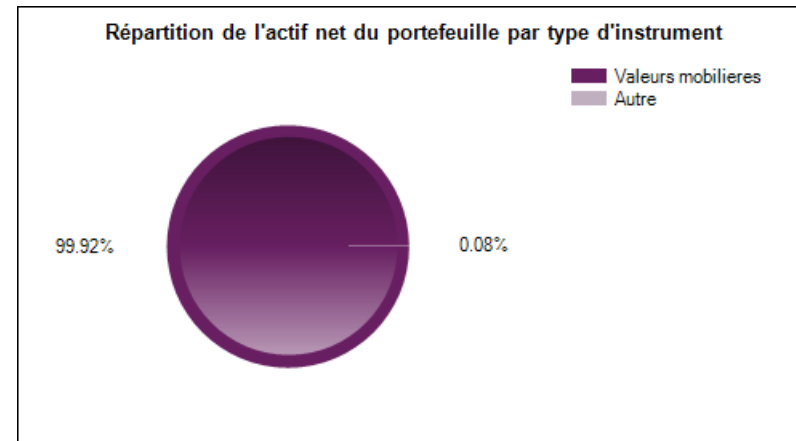
### ▼ Descriptif du portefeuille

Libellé	Code	Actif net	Dev	Statut VL
AFER CREDIT COURT	OP7361	21 713 577.43 EUR		OFF

### ▼ Synthèse

Part	Code ISIN	VL	Actif de la part	Dev	Nombre de parts
A	FR001400UIL7	102.40	21 712 558.42000	EUR	212 036.00
C	FR001400UIK9	101.90	1 019.01000	EUR	10.00

Valeur boursière	Prix de revient	+/- value	Intérêts courus
<b>Valeurs mobilières</b>			
22 172 614.79	22 057 377.27	-153 542.30	268 779.82
<b>Coupons</b>			
17 125.00	17 125.00		
<b>Futures</b>			
-23 085.00		-23 085.00	
<b>Liquidités</b>			
-453 077.36	-453 077.36		
<b>Total</b>			
21 713 577.43	21 621 424.91	-176 627.30	268 779.82



## v Détails

Code valeur	Libellé	Quantité	Cours	Dev	Date du cours	Prix de revient	Valeur boursière	Intérêts courus	+/- value	% Actif
<b>Valeurs mobilières</b>										
<b>Obligation</b>										
XS2747181969	ABB FINANCE BV 3.125% 15/01/2029	100 000.000	99.67800	EUR	31/03/2026	100 050.00	100 337.25	659.25	-372.00	0.46
XS2558022591	ABN AMRO BANK NV VAR 22/02/2033	200 000.000	101.95900	EUR	31/03/2026	208 207.00	205 013.21	1 095.21	-4 289.00	0.94
XS3066564900	ACHMEA BANK NV 2.5% 06/05/2028	200 000.000	98.49200	EUR	31/03/2026	199 368.00	201 518.25	4 534.25	-2 384.00	0.93
XS2958382645	ACHMEA BANK NV 2.75% 10/12/2027	200 000.000	99.31800	EUR	31/03/2026	199 372.00	200 338.74	1 702.74	-736.00	0.92
XS2464405229	AIB GROUP PLC VAR 04/04/2028	300 000.000	98.99100	EUR	31/03/2026	296 835.00	303 686.01	6 713.01	138.00	1.40
XS2343340852	AIB GROUP PLC VAR 17/11/2027	160 000.000	98.52100	EUR	31/03/2026	153 625.60	157 931.68	298.08	4 008.00	0.73
FR0014013VW7	AIR LIQUIDE FINANCE 2.625% 05/11/2029	100 000.000	97.42100	EUR	31/03/2026	99 940.00	98 485.38	1 064.38	-2 519.00	0.45
XS2156598281	AKZO NOBEL NV 1.625% 14/04/2030	200 000.000	92.27000	EUR	31/03/2026	188 424.70	187 683.15	3 143.15	-3 884.70	0.86
XS3064418687	ALPHABET INC 2.5% 06/05/2029	100 000.000	97.79800	EUR	31/03/2026	99 636.00	100 065.12	2 267.12	-1 838.00	0.46
XS2622275886	AMERICAN TOWER CORP 4.125% 16/05/2027	200 000.000	101.05400	EUR	31/03/2026	204 876.00	209 363.48	7 255.48	-2 768.00	0.96
XS2273810510	AROUNDTOWN SA 0% 16/07/2026	200 000.000	99.10800	EUR	31/03/2026	191 098.00	198 216.00		7 118.00	0.91
XS1733289406	ASSICURAZIONI GENERALI SPA VAR 14/12/2047	100 000.000	100.49700	EUR	31/03/2026	102 154.00	101 766.18	1 269.18	-1 657.00	0.47
XS1799611642	AXA SA VAR 28/05/2049	300 000.000	98.19600	EUR	31/03/2026	300 588.00	302 842.11	8 254.11	-6 000.00	1.39
FR0014015J87	AYVENS SA 3% 18/04/2030	100 000.000	97.97700	EUR	31/03/2026	99 523.00	98 577.00	600.00	-1 546.00	0.45
FR001400RGV6	AYVENS SA 3.875% 16/07/2029	300 000.000	100.96100	EUR	31/03/2026	308 959.00	311 163.82	8 280.82	-6 076.00	1.43
XS2430998893	BANCO BILBAO VIZCAYA ARG VAR 14/01/2029	200 000.000	95.94500	EUR	31/03/2026	187 880.00	192 263.97	373.97	4 010.00	0.89
XS2908735504	BANCOSANTANDER SA VAR 02/04/2029	300 000.000	99.63800	EUR	31/03/2026	300 489.00	298 914.00		-1 575.00	1.38
XS2038039074	BANK OF AMERICA CORP VAR 08/08/2029	400 000.000	93.74000	EUR	31/03/2026	369 970.00	376 466.41	1 506.41	4 990.00	1.73
FR0013408960	BANQUE FED CRED MUTUEL 1.75% 15/03/2029	300 000.000	95.22700	EUR	31/03/2026	285 646.00	285 939.90	258.90	35.00	1.32
FR001400AY79	BANQUE FED CRED MUTUEL VAR 16/06/2032	100 000.000	100.13900	EUR	31/03/2026	100 817.00	103 217.77	3 078.77	-678.00	0.48
BE6340794013	BELFIUS BANQUE SA NV VAR 19/04/2033	100 000.000	102.15200	EUR	31/03/2026	104 665.00	107 157.48	5 005.48	-2 513.00	0.49
XS3075491152	BMW FINANCE NV 2.625% 20/05/2028	239 000.000	98.73900	EUR	31/03/2026	238 469.42	241 434.92	5 448.71	-2 483.21	1.11
FR0014001JT3	BNP PARIBAS VAR 19/01/2030	300 000.000	91.84800	EUR	31/03/2026	269 442.00	275 844.00	300.00	6 102.00	1.27
FR0014009HA0	BNP PARIBAS VAR 31/03/2032	100 000.000	98.62400	EUR	31/03/2026	97 966.00	98 637.70	13.70	658.00	0.45
XS2776511060	BOOKING HOLDINGS INC 3.5% 01/03/2029	200 000.000	100.48300	EUR	31/03/2026	204 230.00	201 579.70	613.70	-3 264.00	0.93
FR001400N4L7	BPCE 3.875% 11/01/2029	300 000.000	100.91000	EUR	31/03/2026	309 039.00	305 309.79	2 579.79	-6 309.00	1.41
XS3108521124	CA AUTO BANK SPA 2.75% 07/07/2028	100 000.000	98.58100	EUR	31/03/2026	99 824.00	100 607.71	2 026.71	-1 243.00	0.46
XS3275406539	CA AUTOBANK SPA IE 2.75% 21/01/2029	100 000.000	97.84000	EUR	31/03/2026	99 668.00	98 374.93	534.93	-1 828.00	0.45
XS2434702424	CAIXABANK SA VAR 21/01/2028	300 000.000	98.11400	EUR	31/03/2026	288 546.00	294 706.73	364.73	5 796.00	1.36

Code valeur	Libellé	Quantité	Cours	Dev	Date du cours	Prix de revient	Valeur boursière	Intérêts courus	+/- value	% Actif
XS3280995518	CANADIAN IMPERIAL BANK VAR 30/07/2030	251 000.000	98.06700	EUR	31/03/2026	250 683.74	247 424.09	1 275.92	-4 535.57	1.14
FR0014012SB9	CAPGEMINI SE 2.5% 25/09/2028	200 000.000	98.08100	EUR	31/03/2026	199 612.00	198 751.04	2 589.04	-3 450.00	0.92
XS3231164586	CATERPILLAR FINL 2.541% 20/11/2028	263 000.000	97.94000	EUR	31/03/2026	263 000.00	259 999.00	2 416.80	-5 417.80	1.20
XS2348237871	CELLNEX FINANCE CO SA 1.5% 08/06/2028	100 000.000	96.10100	EUR	31/03/2026	95 035.00	97 325.66	1 224.66	1 066.00	0.45
XS3071246295	CENCORA INC 2.875% 22/05/2028	100 000.000	98.98300	EUR	31/03/2026	99 960.00	101 464.16	2 481.16	-977.00	0.47
XS2517103417	CIE DE SAINT GOBAIN 2.125% 10/06/2028	100 000.000	97.60100	EUR	31/03/2026	98 129.00	99 324.29	1 723.29	-528.00	0.46
XS3326474155	COCA-COLA HBC FINANCE BV 3.625% 01/10/2030	136 000.000	100.14700	EUR	31/03/2026	135 551.20	136 213.43	13.51	648.72	0.63
XS2114852218	COMCAST CORP 0.25% 20/05/2027	300 000.000	96.95700	EUR	31/03/2026	283 494.00	291 522.37	651.37	7 377.00	1.34
XS3232968803	COMPASS GROUP 2.625% 15/01/2029	100 000.000	98.38900	EUR	31/03/2026	99 710.00	98 942.77	553.77	-1 321.00	0.46
FR0013517307	CRD MUTUEL ARKEA VAR 11/06/2029	200 000.000	95.32500	EUR	31/03/2026	188 566.00	192 670.55	2 020.55	2 084.00	0.89
FR0014014P49	CREDIT AGRICOLE SA VAR 03/07/2031	300 000.000	97.49500	EUR	31/03/2026	299 316.00	295 567.19	3 082.19	-6 831.00	1.36
FR001400KDS4	CREDIT AGRICOLE SA VAR 28/08/2033	200 000.000	103.71100	EUR	31/03/2026	213 124.00	213 961.73	6 539.73	-5 702.00	0.99
CH1214797172	CREDIT SUISSE GROUP AG VAR 01/03/2029	100 000.000	107.84200	EUR	31/03/2026	113 890.00	108 521.45	679.45	-6 048.00	0.50
BE0002936178	CRELAN SA VAR 28/02/2030	100 000.000	106.38800	EUR	31/03/2026	109 940.00	106 930.47	542.47	-3 552.00	0.49
XS3081821699	DAIMLER TRUCK INTL 3.0% 27/11/2029	100 000.000	97.96000	EUR	31/03/2026	99 601.00	98 995.62	1 035.62	-1 641.00	0.46
FR0014017HN6	DANONE SA 3.379% 01/04/2030	100 000.000	100.06700	EUR	31/03/2026	100 000.00	100 076.26	9.26	67.00	0.46
FR0014005EJ6	DANONE SA VAR PERPETUAL	300 000.000	98.57500	EUR	31/03/2026	293 850.00	296 604.45	879.45	1 875.00	1.37
FR0013444551	DASSAULT SYSTEMES 0.375% 16/09/2029	200 000.000	90.24800	EUR	31/03/2026	183 540.00	180 902.85	406.85	-3 044.00	0.83
DE000A4DFH60	DEUTSCHE BANK AG VAR 16/06/2029	300 000.000	98.68400	EUR	31/03/2026	299 761.00	303 202.68	7 150.68	-3 709.00	1.40
XS2147889427	DIAGEO FINANCE PLC 1.875% 27/03/2027	100 000.000	99.08300	EUR	31/03/2026	98 320.00	99 113.82	30.82	763.00	0.46
XS3086867440	ELM BV FOR JULIUS BAER 3.375% 19/06/2030	100 000.000	97.97400	EUR	31/03/2026	99 517.00	100 627.77	2 653.77	-1 543.00	0.46
XS3008888953	ENEL FINANCE INTL NV 2.625% 24/02/2028	200 000.000	99.05400	EUR	31/03/2026	199 148.00	198 640.19	532.19	-1 040.00	0.91
FR001400A1H6	ENGIE SA 3.5% 27/09/2029	200 000.000	100.56500	EUR	31/03/2026	203 598.00	204 716.30	3 586.30	-2 468.00	0.94
AT0000A2U543	ERSTE GROUP BANK AG VAR 15/11/2032	100 000.000	96.10100	EUR	31/03/2026	93 412.00	96 431.82	330.82	2 689.00	0.44
XS2386877133	ESSITY CAPITAL BV 0.25% 15/09/2029	100 000.000	90.23900	EUR	31/03/2026	91 432.00	90 375.30	136.30	-1 193.00	0.42
XS3110850347	EUROBANK SA VAR 07/07/2028	100 000.000	99.15300	EUR	31/03/2026	99 956.00	101 271.84	2 118.84	-803.00	0.47
XS2904504979	EUROBANK SA VAR 24/09/2030	100 000.000	100.32800	EUR	31/03/2026	100 539.00	102 410.19	2 082.19	-211.00	0.47
XS2919679816	EUROGRID GMBH 3.075% 18/10/2027	100 000.000	99.89000	EUR	31/03/2026	100 426.00	101 288.49	1 398.49	-536.00	0.47
DK0030555156	EURONEXT NV 2.625% 26/11/2028	114 000.000	98.48300	EUR	31/03/2026	113 792.52	113 311.85	1 041.23	-1 521.90	0.52
XS1753808929	EXOR NV 1.75% 18/01/2028	100 000.000	97.00500	EUR	31/03/2026	97 224.00	97 359.79	354.79	-219.00	0.45
XS3299544711	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.305%17/05/2029	135 000.000	97.51800	EUR	31/03/2026	134 997.30	132 187.15	537.85	-3 348.00	0.61
XS3036647694	FRESENIUS MEDICAL CARE A 3.125% 08/12/2028	56 000.000	99.36400	EUR	31/03/2026	55 752.48	56 195.21	551.37	-108.64	0.26

Code valeur	Libellé	Quantité	Cours	Dev	Date du cours	Prix de revient	Valeur boursière	Intérêts courus	+/- value	% Actif
XS3148184156	GIVAUDAN FIN EUROPE 2.875% 09/09/2029	100 000.000	98.23500	EUR	31/03/2026	99 791.00	99 849.73	1 614.73	-1 556.00	0.46
XS1654229373	GRAND CITY PROPERTIES SA 1.375% 03/08/2026	100 000.000	99.55000	EUR	31/03/2026	97 614.00	100 461.64	911.64	1 936.00	0.46
XS2385390724	HOLDING D INFRASTRUCTURES DE TRANSPORT SAS 0.625% 16/09/2028	100 000.000	94.14900	EUR	31/03/2026	94 279.00	94 488.04	339.04	-130.00	0.44
XS2788605660	HSBC HOLDINGS PLC VAR 22/03/2035	100 000.000	101.32200	EUR	31/03/2026	104 370.00	101 460.60	138.60	-3 048.00	0.47
FI4000523550	HUHTAMAKI OYJ 4.25% 09/06/2027	100 000.000	101.21300	EUR	31/03/2026	102 199.00	104 671.22	3 458.22	-986.00	0.48
FR0013320058	ICADE 1.625% 28/02/2028	200 000.000	96.08600	EUR	31/03/2026	195 260.00	192 465.84	293.84	-3 088.00	0.89
XS3190744907	IDS FINANCING PLC 1% 01/01/2029	118 000.000	97.60400	EUR	31/03/2026	117 561.04	117 095.47	1 922.75	-2 388.32	0.54
XS2457469547	IMCD NV 2.125% 31/03/2027	100 000.000	99.03300	EUR	31/03/2026	97 633.00	99 044.64	11.64	1 400.00	0.46
XS2244936659	INFRASTRUTTURE WIRELESS 1.625% 21/10/2028	300 000.000	93.99800	EUR	31/03/2026	281 500.00	284 171.05	2 177.05	494.00	1.31
XS2258452478	ING GROEP NV VAR 18/02/2029	300 000.000	94.36900	EUR	31/03/2026	275 568.00	283 195.36	88.36	7 539.00	1.30
XS2886191589	ING GROEP NV VAR 26/08/2035	100 000.000	100.18900	EUR	31/03/2026	102 610.00	102 739.00	2 550.00	-2 421.00	0.47
XS2350756446	ING GROUPEP NV VAR 09/06/2032	100 000.000	97.30100	EUR	31/03/2026	94 862.00	98 012.99	711.99	2 439.00	0.45
XS2592650373	INTESA SANPAOLO SPA VAR 08/03/2028	150 000.000	101.63800	EUR	31/03/2026	156 172.50	152 970.70	513.70	-3 715.50	0.70
XS2931945211	JYSKE BANK AS VAR 05/05/2029	100 000.000	99.24100	EUR	31/03/2026	99 376.00	101 856.07	2 615.07	-135.00	0.47
BE0002914951	KBC GROUP NV VAR 25/4/2033	100 000.000	102.02600	EUR	31/03/2026	103 917.00	106 593.81	4 567.81	-1 891.00	0.49
FR001400KHZ0	KERING 3.625% 05/09/2027	200 000.000	100.45900	EUR	31/03/2026	203 662.00	205 069.37	4 151.37	-2 744.00	0.94
FR0013512233	KLEPIERRE 2% 12/05/2029	200 000.000	95.82300	EUR	31/03/2026	195 628.00	195 207.64	3 561.64	-3 982.00	0.90
XS2193978363	KONINKLIJKE DSM NV 0.25% 23/06/2028	100 000.000	93.44300	EUR	31/03/2026	91 695.00	93 636.84	193.84	1 748.00	0.43
FR001400HOZ2	LA BANQUE POSTALE 4% 03/05/2028	100 000.000	101.25400	EUR	31/03/2026	103 378.00	104 914.27	3 660.27	-2 124.00	0.48
XS2904651093	LSEG NETHERLANDS BV 2.75% 20/09/2027	200 000.000	99.14300	EUR	31/03/2026	200 165.00	201 209.29	2 923.29	-1 879.00	0.93
FR001400ZED2	LVMH MOET HENNESSY VUITT 2.625% 07/03/2029	200 000.000	98.44100	EUR	31/03/2026	199 736.00	197 255.97	373.97	-2 854.00	0.91
XS3320664710	MAPLE PARENT HLDS CO 3.881% 26/03/2030	121 000.000	99.57700	EUR	31/03/2026	121 000.00	120 578.23	90.06	-511.83	0.56
XS3233927733	MITSUBISHI HC CAP UK PLC 2.856% 26/11/2028	250 000.000	98.53200	EUR	31/03/2026	250 000.00	248 814.33	2 484.33	-3 670.00	1.15
FR0013425147	MMS USA FINANCING INC 1.25% 13/06/2028	200 000.000	95.55400	EUR	31/03/2026	189 112.00	193 114.85	2 006.85	1 996.00	0.89
XS2151059206	MONDI FINANCE EUROPE 2.375% 01/04/2028	100 000.000	97.17700	EUR	31/03/2026	97 977.00	97 183.51	6.51	-800.00	0.45
XS2548080832	MORGAN STANLEY VAR 25/10/2028	300 000.000	102.09600	EUR	31/03/2026	314 646.00	312 577.87	6 289.87	-8 358.00	1.44
XS3284396622	NATIONAL BANK GREECE SA VAR 04/02/2031	100 000.000	98.02000	EUR	31/03/2026	99 612.00	98 508.01	488.01	-1 592.00	0.45
XS2680745119	NATIONAL GRID 4.151% 12/09/2027	200 000.000	101.25700	EUR	31/03/2026	205 750.00	207 108.53	4 594.53	-3 236.00	0.95
XS2382950330	NATWEST GROUP PLC VAR 14/09/2032	100 000.000	96.57500	EUR	31/03/2026	94 517.00	97 146.51	571.51	2 058.00	0.45
FR001400H0F5	NEXANS SA 5.5% 05/04/2028	200 000.000	102.52500	EUR	31/03/2026	210 760.00	215 959.59	10 909.59	-5 710.00	0.99
XS1550988643	NN GROUP NV VAR 13/01/2048	100 000.000	101.58600	EUR	31/03/2026	103 590.00	102 587.03	1 001.03	-2 004.00	0.47
XS2482618464	NORDEA BANK 2.5% 23/05/2029	300 000.000	97.49700	EUR	31/03/2026	295 165.00	298 943.05	6 452.05	-2 674.00	1.38

Code valeur	Libellé	Quantité	Cours	Dev	Date du cours	Prix de revient	Valeur boursière	Intérêts courus	+/- value	% Actif
XS2343459074	NORDEA BANK AB VAR 18/08/2031	100 000.000	99.60700	EUR	31/03/2026	96 515.00	99 995.70	388.70	3 092.00	0.46
XS3002552993	NOVO NORDISK FINANCE NL 2.375% 27/05/2038	346 000.000	98.39300	EUR	31/03/2026	344 962.00	347 419.03	6 979.25	-4 522.22	1.60
XS3100081093	NTT FINANCE CORP 2.906% 16/03/2029	100 000.000	98.81300	EUR	31/03/2026	100 000.00	98 948.35	135.35	-1 187.00	0.46
DK0030512421	NYKREDIT 4.625% 19/01/2029	400 000.000	103.01900	EUR	31/03/2026	422 011.00	415 776.00	3 700.00	-9 935.00	1.91
XS2354246816	OP CORPORATE BANK PLC 0.375% 16/06/2028	300 000.000	93.90800	EUR	31/03/2026	274 644.00	282 617.84	893.84	7 080.00	1.30
FR0013534484	ORANGE SA 0.125% 16/09/2029	100 000.000	89.74500	EUR	31/03/2026	88 429.00	89 812.81	67.81	1 316.00	0.41
FR001400DAO4	ORANO SA 5.375% 15/05/2027	100 000.000	101.75200	EUR	31/03/2026	104 501.00	106 493.78	4 741.78	-2 749.00	0.49
XS3019313363	PFIZER NETHERLANDS INTL 2.875% 19/05/2029	100 000.000	98.77700	EUR	31/03/2026	99 903.00	101 281.79	2 504.79	-1 126.00	0.47
FR0014010CJ0	PUBLICIS GROUPE SA 2.875% 12/06/2029	100 000.000	98.12500	EUR	31/03/2026	99 918.00	100 440.75	2 315.75	-1 793.00	0.46
FR001400P3D4	RCI BANQUE SA 3.75% 04/10/2027	150 000.000	100.63700	EUR	31/03/2026	151 996.50	153 729.47	2 773.97	-1 041.00	0.71
XS3174782758	RECKITT BENCKISER TSY 2.625% 10/09/2028	114 000.000	98.74400	EUR	31/03/2026	113 873.46	114 240.68	1 672.52	-1 305.30	0.53
FR0014002OL8	RENAULT SA 2.5% 01/04/2028	100 000.000	97.26000	EUR	31/03/2026	97 523.00	97 266.85	6.85	-263.00	0.45
XS2494945939	RENTOKIL INITIAL FINANCE 3.875% 27/06/2027	200 000.000	100.58800	EUR	31/03/2026	203 872.00	207 099.97	5 923.97	-2 696.00	0.95
XS2332306344	REXEL SA 2.125% 15/06/2028	100 000.000	96.56200	EUR	31/03/2026	95 676.00	97 193.60	631.60	886.00	0.45
DE000A2YB7B5	SCHAEFFLER AG 2.875% 26/03/2027	100 000.000	98.74400	EUR	31/03/2026	99 200.00	98 799.14	55.14	-456.00	0.46
XS2511906310	SELP FINANCE SARL 3.75% 10/08/2027	200 000.000	100.14900	EUR	31/03/2026	202 992.00	205 126.77	4 828.77	-2 694.00	0.94
XS2767499275	SNAM SPA 3.375% 19/02/2028	200 000.000	100.27900	EUR	31/03/2026	202 552.00	201 334.71	776.71	-1 994.00	0.93
FR001400U1Q3	SOCIETE GENERALE VAR 13/11/2030	300 000.000	99.61000	EUR	31/03/2026	304 860.00	303 001.23	4 171.23	-6 030.00	1.40
XS2439704318	SSE PLC VAR PERP	200 000.000	99.74800	EUR	31/03/2026	203 660.00	207 079.56	7 583.56	-4 164.00	0.95
XS1207005023	STATKRAFT AS 1.5% 26/03/2030	100 000.000	92.76200	EUR	31/03/2026	94 848.00	92 790.77	28.77	-2 086.00	0.43
FR0013505542	SUEZ 1.25% 02/04/2027	200 000.000	98.40200	EUR	31/03/2026	193 276.00	196 804.00		3 528.00	0.91
XS2522879654	SWEDBANK AB VAR 23/08/2032	100 000.000	99.79300	EUR	31/03/2026	100 978.00	101 997.79	2 204.79	-1 185.00	0.47
XS2827694170	SWISSCOM FINANCE 3.50% 29/08/20228	100 000.000	100.58500	EUR	31/03/2026	102 269.00	102 656.23	2 071.23	-1 684.00	0.47
XS2117452156	TELENOR ASA 0.25% 14/02/2028	100 000.000	94.90900	EUR	31/03/2026	92 670.00	94 941.19	32.19	2 239.00	0.44
XS1966038249	TELSTRA CORP LTD 1.375% 26/03/2029	200 000.000	94.82900	EUR	31/03/2026	188 082.00	189 710.74	52.74	1 576.00	0.87
XS2437854487	TERNA RETE ELECTRICA PERP	100 000.000	98.01500	EUR	31/03/2026	98 500.00	98 353.36	338.36	-485.00	0.45
XS1652866002	TERNA SPA 1.375% 26/07/2027	100 000.000	97.85900	EUR	31/03/2026	96 744.00	98 800.78	941.78	1 115.00	0.46
CH1512676888	UBS GROUP AG 3.125% 13/02/2031	200 000.000	98.01700	EUR	31/03/2026	199 742.00	197 386.74	1 352.74	-3 708.00	0.91
BE0002784651	UCB SA 1% 30/03/2028	100 000.000	94.96500	EUR	31/03/2026	95 090.00	94 973.22	8.22	-125.00	0.44
FR001400SIM9	UNIBAIL RODAMCO WESTFLD 3.50% 11/09/2029	300 000.000	99.36400	EUR	31/03/2026	305 938.00	303 931.73	5 839.73	-7 846.00	1.40
IT0005689986	UNICREDIT SPA VAR 15/07/2030	238 000.000	98.12200	EUR	31/03/2026	237 471.64	234 973.85	1 443.49	-3 941.28	1.08
XS2496288593	UNIVERSAL MUSIC GROUP NV 3% 30/06/2027	200 000.000	99.87000	EUR	31/03/2026	200 752.00	204 276.99	4 536.99	-1 012.00	0.94
XS3063724325	VISA INC 2.25% 15/05/2028	207 000.000	98.05400	EUR	31/03/2026	205 886.34	207 080.59	4 108.81	-2 914.56	0.95
DE000A19UR79	VONOVIA FINANCE BV 1.5% 14/01/2028	100 000.000	97.24300	EUR	31/03/2026	97 192.00	97 563.55	320.55	51.00	0.45

Code valeur	Libellé	Quantité	Cours	Dev	Date du cours	Prix de revient	Valeur boursière	Intérêts courus	+/- value	% Actif
XS2630465875	WERFEN SA SPAIN 4.625% 06/06/2028	100 000.000	102.27200	EUR	31/03/2026	104 182.00	106 073.37	3 801.37	-1 910.00	0.49

Code valeur	Libellé	Quantité	Cours	Dev	Date du cours	Prix de revient	Valeur boursière	Intérêts courus	+/- value	% Actif
<b>Total Obligation</b>						21 343 999.44	21 458 636.15	268 779.82	-154 143.11	98.83
<b>Sicav (O.P.C.V.M.)</b>										
FR001400KPZ3	OFI INV ESG LIQUIDIT PART I	666.000	1 072.04000	EUR	31/03/2026	713 377.83	713 978.64		600.81	3.29
<b>Total Sicav (O.P.C.V.M.)</b>						713 377.83	713 978.64		600.81	3.29
<b>Total Valeurs mobilières</b>						22 057 377.27	22 172 614.79	268 779.82	-153 542.30	102.11
<b>Coupons</b>										
<b>Obligation</b>										
XS2908735504	BANCO VAR 2029	3.000		EUR	31/03/2026	9 750.00	9 750.00			0.04
XS2151059206	MONDI 2.375% 04/2028	100.000		EUR	31/03/2026	2 375.00	2 375.00			0.01
FR0014002OL8	RENAULT 2.5% 04/28	1.000		EUR	31/03/2026	2 500.00	2 500.00			0.01
FR0013505542	SUEZ 1.25% 04/27	2.000		EUR	31/03/2026	2 500.00	2 500.00			0.01
<b>Total Obligation</b>						17 125.00	17 125.00			0.08
<b>Total Coupons</b>						17 125.00	17 125.00			0.08
<b>Futures</b>										
<b>Taux ( Livraison du sous-jacent )</b>										
DU100626	EURO SCHATZ 0626	46.000	105.75000	EUR	31/03/2026		-23 085.00		-23 085.00	-0.11
<b>Total Taux ( Livraison du sous-jacent )</b>							-23 085.00		-23 085.00	-0.11
<b>Total Futures</b>							-23 085.00		-23 085.00	-0.11
<b>Liquidites</b>										
<b>APPELS DE MARGES</b>										
MGEUR	Appel marge EUR	23 085.000	1.00000	EUR	31/03/2026	23 085.00	23 085.00			0.11
<b>Total APPELS DE MARGES</b>						23 085.00	23 085.00			0.11
<b>AUTRES</b>										
RMF065EUR	Prov com mvts EUR	-472.760	1.00000	EUR	31/03/2026	-472.76	-472.76			
<b>Total AUTRES</b>						-472.76	-472.76			
<b>BANQUE OU ATTENTE</b>										
BDS065EUR	Ach diff titres EUR	-621 836.090	1.00000	EUR	31/03/2026	-621 836.09	-621 836.09			-2.86
BK065EUR	Banque EUR SGP	33 478.860	1.00000	EUR	31/03/2026	33 478.86	33 478.86			0.15
SDS065EUR	Vte diff titres EUR	98 206.640	1.00000	EUR	31/03/2026	98 206.64	98 206.64			0.45
<b>Total BANQUE OU ATTENTE</b>						-490 150.59	-490 150.59			-2.26
<b>DEPOSIT DE GARANTIE</b>										
DFPEUR	Gar sur MAT ferm V	18 382.600	1.00000	EUR	31/03/2026	18 382.60	18 382.60			0.08
<b>Total DEPOSIT DE GARANTIE</b>						18 382.60	18 382.60			0.08
<b>FRAIS DE GESTION</b>										
F110EUR	PrComGestFin	-3 921.610	1.00000	EUR	31/03/2026	-3 921.61	-3 921.61			-0.02
<b>Total FRAIS DE GESTION</b>						-3 921.61	-3 921.61			-0.02
<b>Total Liquidites</b>						-453 077.36	-453 077.36			-2.09