



**FUNDY M**

**ATTESTATION DU COMMISSAIRE AUX  
COMPTES**

**Composition de l'actif au 31 décembre 2025**



**ATTESTATION DU COMMISSAIRE AUX COMPTES**  
**Composition de l'actif au 31 décembre 2025**

**FUNDY M**

OPCVM CONSTITUE SOUS FORME DE FONDS COMMUN DE PLACEMENT  
Régis par le Code monétaire et financier

Société de gestion

OFI INVEST ASSET MANAGEMENT  
127-129, quai du Président Roosevelt  
92130 Issy-les-Moulineaux

En notre qualité de commissaire aux comptes de l'OPCVM constitué sous forme de fonds commun de placement FUNDY M, et en application des dispositions de l'article L.214-17 du Code monétaire et financier et de l'article 411-125 du Règlement général de l'Autorité des marchés financiers 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 de l'OPCVM constitué sous forme de fonds commun de placement 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 de l'OPCVM constitué sous forme de fonds commun de placement acquise dans le cadre de notre mission de certification des comptes annuels.

En application de la loi, nous vous signalons que nous n'avons pas été en mesure d'émettre la présente attestation dans les délais réglementaires compte tenu du délai nécessaire à la finalisation de nos travaux.

Neuilly sur Seine, date de la signature électronique

*Document authentifié par signature électronique*

Le commissaire aux comptes  
PricewaterhouseCoopers Audit  
Raphaëlle Alezra-Cabessa

*PricewaterhouseCoopers Audit, SAS, 63, rue de Villiers 92208  
Neuilly-sur-Seine Cedex  
Téléphone : +33 (0)1 56 57 58 59*

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/12/25

PORTEFEUILLE : 197051 FUNDY M

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXR Devises Reuters

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

V A L E U R	STATUTS DOSSIER	QUANTITE ET	DEV	P.R.U EN DEVISE	DATE	COURS	I	<----->	Devise du portefeuille			<----->	PRCT
	VAL/LIGNE	EXPR. QUANTITE	COT	ET EXPR. COURS	COTA	VALEUR	F	PRIX REVIENT TOTA	VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	PLUS OU MOINS VAL	ACT NET	

I-OBLIGATIONS & VALEURS ASSIMILEES

AUTRES OBLIGATIONS & VALEURS ASSIMILEES NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE

OBLIGATIONS A TAUX FIXE NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE

DEVISE VALEUR : EUR EURO

XS2613658710	ABN AMR 4.375 10-28	(366) 201028	2,500,000.	M EUR	108.5384	% 31/12/25	104.22128072	6	2,713,460.41	2,628,605.65	23,073.63	-84,854.76	1.78
XS3066564900	ACHM BA 2.5 05-28	(366) 060528	2,500,000.	M EUR	100.3443	% 31/12/25	99.54553442	6	2,508,606.90	2,530,419.18	41,780.82	21,812.28	1.71
XS2635647154	ALLI 3.25 06-28	(366) 130628	1,400,000.	M EUR	103.8425	% 31/12/25	101.34061622	6	1,453,794.67	1,444,448.08	25,679.45	-9,346.59	0.98
XS3226478918	ALPH 2.375 11-28	(366) 061128	1,246,000.	M EUR	99.719	% 31/12/25	99.56839859	6	1,242,498.29	1,245,486.77	4,864.52	2,988.48	0.84
XS1411404426	ASTR 1.25 05-28	(366) 120528	2,675,000.	M EUR	97.5488	% 31/12/25	96.91583405	6	2,609,430.82	2,614,301.64	21,803.08	4,870.82	1.77
XS2575952697	BANC SA 3.875 01-28	(366) 160128	2,600,000.	M EUR	104.4743	% 31/12/25	102.55382046	6	2,716,330.93	2,764,113.03	97,713.70	47,782.10	1.87
XS2430951744	BANK OF 0.125 01-27	(366) 260127	1,600,000.	M EUR	90.6769	% 31/12/25	97.81738787	6	1,450,830.08	1,566,963.14	1,884.93	116,133.06	1.06
FR0014004750	BANQ FE 0.25 06-28	(366) 290628	1,600,000.	M EUR	93.8944	% 31/12/25	94.41275493	6	1,502,309.62	1,512,686.27	2,082.19	10,376.65	1.02
FR001400GGZ0	BANQ FE 4.125 03-29	(366) 130329	2,600,000.	M EUR	107.1099	% 31/12/25	103.71438912	6	2,784,857.24	2,784,137.13	87,563.01	-720.11	1.89
XS2534785865	BBVA 3.375 09-27	(366) 200927	1,000,000.	M EUR	104.8662	% 31/12/25	101.49666369	6	1,048,662.47	1,024,860.47	9,893.84	-23,802.00	0.69
BE6344187966	BELF SA 3.875 06-28	(366) 120628	3,400,000.	M EUR	106.3767	% 31/12/25	102.79113955	6	3,616,807.19	3,569,617.24	74,718.49	-47,189.95	2.42
XS2634687912	BK AMER 4.134 06-28	(366) 120628	3,200,000.	M EUR	107.0951	% 31/12/25	103.41779382	6	3,427,042.42	3,384,393.01	75,023.61	-42,649.41	2.29
XS1419646317	BNP PAR 1.5 05-28	(366) 250528	3,100,000.	M EUR	97.6823	% 31/12/25	97.45138136	6	3,028,151.44	3,049,657.21	28,664.38	21,505.77	2.07
XS2776511060	BOOK 3.5 03-29	(366) 010329	2,700,000.	M EUR	104.9194	% 31/12/25	101.90800105	6	2,832,823.70	2,831,776.30	80,260.27	-1,047.40	1.92
FR001400J2V6	BPCE 4.125 07-28	(366) 100728	1,300,000.	M EUR	108.5027	% 31/12/25	103.49453798	6	1,410,534.73	1,371,727.28	26,298.29	-38,807.45	0.93
FR001400N4L7	BPCE IS 3.875 01-29	(366) 110129	2,700,000.	M EUR	106.2441	% 31/12/25	102.47995631	6	2,868,590.00	2,869,863.96	102,905.14	1,273.96	1.94
FR001400HOZ2	BQ POST 4.0 05-28	(366) 030528	2,400,000.	M EUR	106.7041	% 31/12/25	102.68900198	6	2,560,899.29	2,529,500.43	64,964.38	-31,398.86	1.71
XS2576390459	Bank of 3.25 01-28	(366) 180128	2,270,000.	M EUR	103.9286	% 31/12/25	101.7199278	6	2,359,180.05	2,380,189.76	71,147.40	21,009.71	1.61
FR0014012SB9	CAPG 2.5 09-28	(366) 250928	1,100,000.	M EUR	99.8254	% 31/12/25	99.51599098	6	1,098,079.55	1,102,360.83	7,684.93	4,281.28	0.75
XS1605365193	CASA LO 1.375 05-27	(366) 030527	3,600,000.	M EUR	95.9942	% 31/12/25	98.64368884	6	3,455,790.37	3,584,670.06	33,497.26	128,879.69	2.43
XS3071246295	CENC 2.875 05-28	(366) 220528	587,000.	M EUR	99.96	% 31/12/25	100.41467202	6	586,765.20	599,976.00	10,541.88	13,210.80	0.41
FR0013413382	CIE DE 0.375 04-27	(366) 090427	2,400,000.	M EUR	92.178	% 31/12/25	97.68650781	6	2,212,271.27	2,351,158.38	6,682.19	138,887.11	1.59
DE000CZ45V82	COMM AK 0.375 09-27	(366) 010927	2,500,000.	M EUR	96.0484	% 31/12/25	96.74180284	6	2,401,211.15	2,421,781.37	3,236.30	20,570.22	1.64
XS2517103417	COMP DE 2.125 06-28	(366) 100628	1,500,000.	M EUR	99.3905	% 31/12/25	98.91417304	6	1,490,857.79	1,501,964.31	18,251.71	11,106.52	1.02
XS1876069185	COMP GR 1.5 09-28	(366) 050928	2,200,000.	M EUR	98.6461	% 31/12/25	97.45004391	6	2,170,215.27	2,154,931.10	11,030.14	-15,284.17	1.46
FR0014001186	CRED MU 3.875 05-28	(366) 220528	2,600,000.	M EUR	106.1278	% 31/12/25	102.76912042	6	2,759,322.63	2,734,931.38	62,934.25	-24,391.25	1.85
XS2381671671	CRED SU 0.25 09-28	(366) 010928	850,000.	M EUR	93.2848	% 31/12/25	93.74413036	6	792,920.45	797,558.67	733.56	4,638.22	0.54
FR0013403433	DEXI MU 0.5 02-27	(366) 190227	2,300,000.	M EUR	92.7226	% 31/12/25	98.06948191	6	2,132,619.68	2,265,680.28	10,082.19	133,060.60	1.53
XS2751666426	ENEL FI 3.375 07-28	(366) 230728	2,400,000.	M EUR	104.8422	% 31/12/25	101.77487177	6	2,516,213.89	2,479,435.28	36,838.36	-36,778.61	1.68
PTEDPUOM0008	ENER DE 3.875 06-28	(366) 260628	1,100,000.	M EUR	106.7535	% 31/12/25	102.78580721	6	1,174,288.76	1,153,182.58	22,538.70	-21,106.18	0.78
FR0013284254	ENGIE 1.375 02-29	(366) 280229	1,300,000.	M EUR	97.0092	% 31/12/25	95.95885762	6	1,261,119.14	1,262,695.63	15,230.48	1,576.49	0.86
DK0030555156	EURO NV 2.625 11-28	(366) 261128	871,000.	M EUR	99.813	% 31/12/25	99.71774526	6	869,371.46	871,047.18	2,505.62	1,675.72	0.59
XS2613159719	FEDE DE 3.25	(366) 010199	2,800,000.	M EUR	103.4917	% 31/12/25	101.59327735	6	2,897,766.93	2,909,932.31	65,320.55	12,165.38	1.97
XS2595029344	HSBC BK 3.625 03-28	(366) 070328	1,030,000.	M EUR	104.657	% 31/12/25	102.51697156	6	1,077,966.87	1,087,022.34	31,097.53	9,055.47	0.74
XS2909821899	IBER FI 2.625 03-28	(366) 300328	2,200,000.	M EUR	100.8911	% 31/12/25	100.15241433	6	2,219,604.98	2,247,812.70	44,459.59	28,207.72	1.52
XS1952576475	ING BAN 0.75 02-29	(366) 180229	3,800,000.	M EUR	95.5817	% 31/12/25	94.8319133	6	3,632,102.95	3,628,677.09	25,064.38	-3,425.86	2.46
XS1882544973	ING GRO 2.0 09-28	(366) 200928	2,500,000.	M EUR	100.0352	% 31/12/25	98.32365903	6	2,500,879.31	2,472,749.01	14,657.53	-28,130.30	1.68
XS1785340172	INTE 1.75 03-28	(366) 200328	2,700,000.	M EUR	97.5655	% 31/12/25	98.19907178	6	2,634,269.11	2,689,045.49	37,670.55	54,776.38	1.82
BE0002924059	KBC BAN 3.125 02-27	(366) 220227	2,800,000.	M EUR	101.1839	% 31/12/25	100.95316296	6	2,833,149.58	2,902,681.71	75,993.15	69,532.13	1.97
FR0013512407	KERING 0.75 05-28	(366) 130528	800,000.	M EUR	94.7088	% 31/12/25	95.7399415	6	757,670.78	769,815.42	3,895.89	12,144.64	0.52
FR001400CN47	LA POST 2.625 09-28	(366) 140928	2,300,000.	M EUR	102.3986	% 31/12/25	99.91385441	6	2,355,166.70	2,316,710.09	18,691.44	-38,456.61	1.57
XS2327299298	LSEG NE 0.25 04-28	(366) 060428	2,700,000.	M EUR	93.0467	% 31/12/25	95.02646276	6	2,512,261.65	2,570,781.62	5,067.12	58,519.97	1.74
FR001400ZED2	LVMH MO 2.625 03-29	(366) 070329	3,300,000.	M EUR	101.6862	% 31/12/25	99.9637191	6	3,355,644.45	3,356,473.62	57,670.89	829.17	2.27

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/12/25

PORTEFEUILLE : 197051 FUNDY M

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXR Devises Reuters

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

V A L E U R	STATUTS VAL/LIGNE	DOSSIER	QUANTITE ET		DEV COT	P. R. U EN DEVISE		DATE COTA	COURS VALEUR	I F	Devise du portefeuille			PRCT			
			EXPR.	QUANTITE		ET EXPR.	COURS				-----< PRIX REVIENT TOTA	VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	-----> PLUS OU MOINS VAL	ACT NET		
XS2589712996	MI ZU FI	4. 157 05-28	(366)	200528	1,300,000.	M	EUR	107.2516	%	31/12/25	103.50754473	6	1,394,270.94	1,379,651.31	34,053.23	-14,619.63	0.93
XS1603892149	MORG ST	1. 875 04-27	(366)	270427	1,196,000.	M	EUR	95.914	%	31/12/25	99.23639668	6	1,147,131.53	1,202,411.21	15,543.90	55,279.68	0.81
XS2576255249	NATW MK	4. 25 01-28	(366)	130128	2,200,000.	M	EUR	106.6262	%	31/12/25	103.18526462	6	2,345,776.74	2,361,526.51	91,450.68	15,749.77	1.60
XS2393080077	NEW YOR	0. 25 10-28	(366)	041028	3,614,000.	M	EUR	93.3808	%	31/12/25	93.6255655	6	3,374,783.40	3,385,930.01	2,302.07	11,146.61	2.29
XS2837788947	NORD BK	3. 375 06-29	(366)	110629	3,300,000.	M	EUR	103.9962	%	31/12/25	101.99878448	6	3,431,873.60	3,429,428.38	63,468.49	-2,445.22	2.32
XS2235996217	NOVNVX	0 09/23/28	(EXA)	230928	1,700,000.	M	EUR	92.9181	%	31/12/25	93.41035465	6	1,579,607.00	1,587,976.03	0.00	8,369.03	1.08
XS3002552993	NOVO NO	2. 375 05-28	(366)	270528	2,279,000.	M	EUR	99.7921	%	31/12/25	99.53621104	6	2,274,262.70	2,301,499.16	33,068.91	27,236.46	1.56
XS2820454606	NOVO NO	3. 125 01-29	(366)	210129	1,600,000.	M	EUR	104.196	%	31/12/25	101.43102246	6	1,667,136.74	1,670,704.58	47,808.22	3,567.84	1.13
FR0013323870	ORANGE	1. 375 03-28	(366)	200328	1,000,000.	M	EUR	97.68	%	31/12/25	97.46526982	6	976,800.06	985,615.03	10,962.33	8,814.97	0.67
FR00140144A7	ORANGE	2. 5 11-28	(366)	131128	1,700,000.	M	EUR	99.7549	%	31/12/25	99.40267287	6	1,695,833.93	1,696,016.67	6,171.23	182.74	1.15
XS2810308846	PROC AN	3. 15 04-28	(366)	290428	800,000.	M	EUR	104.0854	%	31/12/25	101.49163501	6	832,683.05	829,262.40	17,329.32	-3,420.65	0.56
XS1180130939	RABO NED	1. 38 02-27	(366)	030227	1,796,000.	M	EUR	94.9916	%	31/12/25	99.01225106	6	1,706,049.68	1,800,992.96	22,732.93	94,943.28	1.22
XS2656481004	ROYA BA	3. 5 07-28	(366)	250728	2,650,000.	M	EUR	103.6261	%	31/12/25	102.48934311	6	2,746,092.87	2,757,641.57	41,673.97	11,548.70	1.87
FR001400SZ60	RTE EDF	2. 875 10-28	(366)	021028	2,500,000.	M	EUR	103.2149	%	31/12/25	100.54401502	6	2,580,372.88	2,532,307.57	18,707.19	-48,065.31	1.72
XS2984226626	SANT UK	2. 625 04-28	(366)	120428	2,200,000.	M	EUR	101.3825	%	31/12/25	100.21459939	6	2,230,415.53	2,247,123.93	42,402.74	16,708.40	1.52
FR001400IJT3	SCHN EL	3. 25 06-28	(366)	120628	2,300,000.	M	EUR	102.3358	%	31/12/25	101.60429538	6	2,353,724.18	2,379,291.26	42,392.47	25,567.08	1.61
FR001400M6G3	SG	4. 125 11-28	(366)	211128	3,600,000.	M	EUR	107.4215	%	31/12/25	103.98043528	6	3,867,174.62	3,761,603.89	18,308.22	-105,570.73	2.55
FR0013398831	SG SFH	0. 75 01-27	(366)	290127	1,400,000.	M	EUR	93.8265	%	31/12/25	98.44608464	6	1,313,571.13	1,388,054.77	9,809.59	74,483.64	0.94
FR001400A2U7	SG SFH	1. 375 05-28	(366)	050528	100,000.	M	EUR	97.5547	%	31/12/25	97.50062782	6	97,554.73	98,423.57	922.95	868.84	0.07
FR00140061V0	SOCI DE	0. 0 06-28	(366)	190628	2,200,000.	M	EUR	92.5043	%	31/12/25	93.8685639	6	2,035,094.00	2,065,108.41	0.00	30,014.41	1.40
FR0013173432	SUEZ	1. 25 05-28	(366)	190528	700,000.	M	EUR	96.8917	%	31/12/25	96.68956865	6	678,242.20	682,364.65	5,537.67	4,122.45	0.46
XS3176708694	TORO DO	2. 442 09-28	(366)	080928	2,700,000.	M	EUR	100.0269	%	31/12/25	99.83052752	6	2,700,727.04	2,716,739.89	21,315.65	16,012.85	1.84
CH0595205524	UBS GRO	0. 25 02-28	(366)	240228	1,000,000.	M	EUR	93.8236	%	31/12/25	95.01557614	6	938,236.25	952,313.30	2,157.53	14,077.05	0.65
FR0014003MJ4	UNIB RO	0. 75 10-28	(366)	251028	1,500,000.	M	EUR	95.0253	%	31/12/25	94.7116416	6	1,425,379.10	1,422,893.80	2,219.18	-2,485.30	0.96
XS2297882644	VATT AB	0. 125 02-29	(366)	120229	1,250,000.	M	EUR	92.4731	%	31/12/25	92.42831736	6	1,155,913.28	1,156,753.80	1,399.83	840.52	0.78
XS3063724325	VI	2. 25 05-28	(366)	150528	2,041,000.	M	EUR	99.5751	%	31/12/25	99.27833126	6	2,032,327.55	2,055,837.28	29,566.54	23,509.73	1.39

SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO

CUMUL (EUR)

142,413,374.90

143,183,292.94

2,043,002.16

769,918.04

97.00

OBLIGATIONS FIX TO FLOAT

DEVISE VALEUR : EUR EURO

XS2434702424	CAIX	0. 625 01-28	(366)	210128	2,500,000.	M	EUR	96.2762	%	31/12/25	98.11042875	6	2,406,904.45	2,467,700.79	14,940.07	60,796.34	1.67
XS2577053825	UNIC	4. 8 01-29	(366)	170129	1,000,000.	M	EUR	108.5575	%	31/12/25	104.16771475	6	1,085,574.90	1,088,099.07	46,421.92	2,524.17	0.74

SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO

CUMUL (EUR)

3,492,479.35

3,555,799.86

61,361.99

63,320.51

2.41

AUTRES OBLIGATIONS & VALEURS ASSIMILEES NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE

CUMUL (EUR)

145,905,854.25

146,739,092.80

2,104,364.15

833,238.55

99.41

III - TITRES D OPC

OPCVM ET EQUIVALENTS D AUTRES ETATS MEMBRE DE L UE

DEVISE VALEUR : EUR EURO

FR0000008997	Ofi Invest ESG Liq			183.	P	EUR	4757.4093	M	30/12/25	4763.	M	870,605.91	871,629.00	0.00	1,023.09	0.59
--------------	--------------------	--	--	------	---	-----	-----------	---	----------	-------	---	------------	------------	------	----------	------

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/12/25

PORTEFEUILLE : 197051 FUNDY M

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXR Devises Reuters

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

V A L E U R	STATUTS DOSSIER VAL/LIGNE	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P. R. U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	<----- PRIX REVIENT TOTA	Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	>-----> PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACT NET
<b>IX - TRESORERIE</b>												
<b>DETTES ET CREANCES</b>												
<b>FRAIS DE GESTION</b>												
<b>DEVISE VALEUR : EUR EURO</b>												
FGPVFC1EUR	Frais de Gest. Fixe	-19,133.58	EUR	1.	31/12/25	1.		-19,133.58	-19,133.58	0.00		0.00 -0.01
<b>DISPONIBILITES</b>												
<b>AVOIRS</b>												
<b>DEVISE VALEUR : EUR EURO</b>												
BQC1EUR	CACEIS Bank	14,747.05	EUR	1.	31/12/25	1.		14,747.05	14,747.05	0.00		0.00 0.01
<b>IX - TRESORERIE</b>												
								CUMUL (EUR)	-4,386.53	-4,386.53	0.00	0.00
<b>PORTEFEUILLE : FUNDY M (197051)</b>												
								(EUR)	146,772,073.63	147,606,335.27	2,104,364.15	834,261.64 100.00

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/12/25

PORTEFEUILLE : 197051 FUNDY M

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXR Devises Reuters

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

Portefeuille titres : 147,610,721.8

Frais de gestion du jour

Frais de Gest. Fixe : 580.52 EUR

Frais de gestion charge Entreprise

Frais maximum notice : 668.07 EUR

Part	Devise	Actif net	Nombre de parts	Valeur liquidative	Coefficient	Coeff resultat	Change	Prix std Souscript.	Prix std Rachat
C1 FRO01400H8U7 FUNDY M C	EUR	147,606,335.27	13,374.5191	11,036.38	100.			12,360.74	11,036.38

Actif net total en EUR : 147,606,335.27

Precedente VL en date du 30/12/25 :

C1	FUNDY M C	Prec. VL :	11,034.1	(EUR)	Variation :	+0.021%
----	-----------	------------	----------	-------	-------------	---------