



VELVET

**ATTESTATION DU COMMISSAIRE AUX
COMPTES**

Composition de l'actif au 31 mars 2026



ATTESTATION DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
Composition de l'actif au 31 mars 2026

VELVET

OPCVM CONSTITUE SOUS FORME DE FONDS COMMUN DE PLACEMENT

Régi par le Code monétaire et financier

Société de gestion

LFIS CAPITAL

Tour Montparnasse

33 avenue du Maine

75015 PARIS

En notre qualité de commissaire aux comptes de l'OPCVM constitué sous forme de fonds commun de placement VELVET, 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 mars 2026 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

Frédéric SELLAM

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

Fonds: VELVET (PIS032) EUR

Date de VL: 31/03/2026

Classe (VL)	Code ISIN Part	Actif Net Part en Dev. de Réf.	Nb. Parts	Disponibilités	VL (dev part) 3/31/26	VL préc. (dev part) 3/30/26	Var. VL (%)	Statut
A cap	FR0014010AR7	1,019.170000	1.0000000000	-63,615.78	1,019.170000	1,019.1	0.01	VAL
A dis	FR001400T449	1,038.580000	1.0000000000	-63,615.78	1,038.580000	1,038.52	0.01	VAL
B1 cap	FR0014011MW0	1,013.340000	1.0000000000	-63,615.78	1,013.340000	1,013.28	0.01	VAL
B cap	FR0014010ZV6	1,017.190000	1.0000000000	-63,615.78	1,017.190000	1,017.12	0.01	VAL
B dis	FR001400T4B2	890,340.260000	861.4960000000	-63,615.78	1,033.480000	1,033.42	0.01	VAL
C cap	FR0014010AT3	30,560,137.740000	30,001.0000000000	-63,615.78	1,018.630000	1,018.57	0.01	VAL
D dis	FR001400T498	1,022.940000	1.0000000000	-63,615.78	1,022.940000	1,022.88	0.01	VAL
I cap	FR0014010IJ7	13,754,655.190000	13,532.0000000000	-63,615.78	1,016.450000	1,016.38	0.01	VAL
I dis	FR001400K0G8	217,255,738.320000	201,536.5480000000	-63,615.78	1,077.990000	1,077.92	0.01	VAL
M20D1	FR001400K0I4	1,097.060000	1.0000000000	-63,615.78	1,015.713001	1,015.77	-0.01	VAL
M58D1	FR001400K0J2	1,169.040000	1.0000000000	-63,615.78	1,021.390248	1,021.24	0.01	VAL
M61D1	FR0014011TZ8	871.540000	1.0000000000	-63,615.78	1,004.180000	1,004.07	0.01	VAL
M84D1	FR001400K0H6	932.970000	1.0000000000	-63,615.78	1,074.968034	1,074.82	0.01	VAL
P cap	FR001400K109	230,159,530.020000	218,596.1290000000	-63,615.78	1,052.890000	1,052.83	0.01	VAL
R dis	FR001400K0Q7	303,347.450000	299.8680000000	-63,615.78	1,011.600000	1,011.54	0.01	VAL
S cap	FR001400T464	1,009.340000	1.0000000000	-63,615.78	1,009.340000	1,009.27	0.01	VAL

Code valeur	Lib. court valeur	Libellé type instrument	Quantité	Dev cot	S/C	PRU (dev cot)	Cours	Dt cours	Orig	PRT (dev réf)	VBT (dev réf)	CCT (dev réf)	PMVT (dev réf)	Actif net
5110300	Cash BP2S BNP PARIBAS SA	Disponibilités	-16.0000000000	CHF							-17.28			0.0000
		Total devise :		CHF							-17.28			0.0000
4030000	Rachats a regler	Disponibilités	-75,803.0400000000	EUR							-75,803.04			-0.0154
4030400	Change comptant a regler	Disponibilités	-15.4200000000								-15.42			0.0000
4630300	FDG fixes N-1 a payer	Disponibilités	0.0200000000								0.02			0.0000
4880010	Prov frais gestion glob 13C	Disponibilités	-1,204.5300000000								-1,204.53			-0.0002
4880020	Prov frais gestion glob 13D	Disponibilités	-15,578.1200000000								-15,578.12			-0.0032
4880060	Prov frais gestion glob 2C	Disponibilités	-0.0500000000								-0.05			0.0000
4880070	Prov frais gestion glob 10C	Disponibilités	-0.0500000000								-0.05			0.0000
4880080	Prov frais gestion glob 10D	Disponibilités	-274.8500000000								-274.85			-0.0001
4880090	Prov frais gestion glob 11C	Disponibilités	-0.0500000000								-0.05			0.0000
4880100	Prov frais gestion glob 1C	Disponibilités	-4,014.4500000000								-4,014.45			-0.0008
4880120	Prov frais gestion glob 11D	Disponibilités	-194.9500000000								-194.95			0.0000
4880150	Prov frais gestion glob 16D	Disponibilités	-0.2700000000								-0.27			0.0000

Fonds: VELVET (PIS032) EUR
Date de VL: 31/03/2026

Code valeur	Lib. court valeur	Libellé type instrument	Quantité	Dev cot	S/C	PRU (dev cot)	Cours	Dt cours	Orig	PRT (dev réf)	VBT (dev réf)	CCT (dev réf)	PMVT (dev réf)	Actif net
4880200	Prov frais gestion glob 24C	Disponibilités	-20,323.9900000000								-20,323.99			-0.0041
4880350	Prov frais gestion glob 44D	Disponibilités	-66.4400000000								-66.44			0.0000
4880740	Prov frais gestion glob 61D	Disponibilités	-0.0500000000								-0.05			0.0000
4880900	Prov frais gestion glob 84D	Disponibilités	-0.0500000000								-0.05			0.0000
4880930	Prov frais gestion glob 58D	Disponibilités	-0.0500000000								-0.05			0.0000
4880970	Prov frais gestion glob 20D	Disponibilités	-0.0500000000								-0.05			0.0000
5110300	Cash BP2S BNP PARIBAS SA	Disponibilités	58,646.1700000000								58,646.17			0.0119
Total devise : EUR											-58,830.22			-0.0119
5110300	Cash BP2S BNP PARIBAS SA	Disponibilités	-21.0000000000	GBP							-24.04			0.0000
Total devise : GBP											-24.04			0.0000
4030100	Achats valeurs mob. a regler	Disponibilités	-88,564,973.8000000000	USD							-76,865,972.75			-15.5936
4140100	Vtes val. mobiliere a recevoir	Disponibilités	88,564,956.0300000000								76,865,957.33			15.5936
4140400	Change comptant a recevoir	Disponibilités	17.7700000000								15.42			0.0000
5110300	Cash BP2S BNP PARIBAS SA	Disponibilités	-5,466.3100000000								-4,744.24			-0.0010
Total devise : USD											-4,744.24			-0.0010
Total instrument: Disponibilités											-63,615.78			-0.0129
XS3171307161	BNP PARIBAS ISS 0% 25-02/11/2026	Obligations	9,700,000.0000000000	EUR		100.691082	100.86	31/03/2026	ontribut	9,767,034.96	9,783,420.00	0.00	16,385.04	1.9847
Total devise : EUR											9,767,034.96	9,783,420.00	0.00	16,385.04
Total instrument: Obligations											9,767,034.96	9,783,420.00	0.00	16,385.04
Contrat d achat a terme Achat CHF 1016 Vente EUR														
CHFEUR300426148PIS01107.24		Change à Terme	1,016.0000000000	CHF	A	1.089803	0.92			1,107.24	-7.98		-7.98	0.0000
Total devise : CHF											1,107.24	-7.98	-7.98	0.0000
Contrat d achat a terme Achat CHF 1016 Vente EUR														
CHFEUR300426148PIS01107.24		Change à Terme	-1,107.2400000000	EUR	V	1.089803	0.92			-1,107.24	0.00			0.0000
Contrat d achat a terme Achat GBP 1021 Vente EUR														
GBPEUR300426147PISC1174.47		Change à Terme	-1,174.4700000000		V	1.150313	0.87			-1,174.47	0.00			0.0000
Contrat d achat a terme Achat USD 1004 Vente EUR														
USDEUR300426145PISC872.18		Change à Terme	-872.1800000000		V	0.868705	1.15			-872.18	0.00			0.0000
Contrat d achat a terme Achat USD 1075 Vente EUR														
USDEUR300426146PISC934.01		Change à Terme	-934.0100000000		V	0.868847	1.15			-934.01	0.00			0.0000
Total devise : EUR											-4,087.90	0.00		0.0000

Fonds: VELVET (PIS032) EUR**Date de VL: 31/03/2026**

Code valeur	Lib. court valeur	Libellé type instrument	Quantité	Dev cot	S/C	PRU (dev cot)	Cours	Dt cours	Orig	PRT (dev réf)	VBT (dev réf)	CCT (dev réf)	PMVT (dev réf)	Actif net
GBPEUR300426147PISC1174.47	Contrat d achat a terme Achat GBP 1021 Vente EUR	Change à Terme	1,021.0000000000	GBP	A	1.150313	0.87			1,174.47	-7.61		-7.61	0.0000
			Total devise : GBP						1,174.47	-7.61		-7.61	0.0000	
USDEUR300426145PISC872.18	Contrat d achat a terme Achat USD 1004 Vente EUR	Change à Terme	1,004.0000000000	USD	A	0.868705	1.15			872.18	-2.03		-2.03	0.0000
USDEUR300426146PISC934.01	Contrat d achat a terme Achat USD 1075 Vente EUR	Change à Terme	1,075.0000000000		A	0.868847	1.15			934.01	-2.33		-2.33	0.0000
			Total devise : USD						1,806.19	-4.36		-4.36	0.0000	
Total instrument:		Change à Terme								0.00	-19.95		-19.95	0.0000
SR408PIS032	HELVETIA BALOISE HOLDING AG	Garanties	17,987.0000000000	CHF	PGA	198.600000	205.40	31/03/2026				0.00	0.00	
SR410PIS032	LONZA GROUP AG-REG	Garanties	39,000.0000000000		PGA	483.288000	504.80	31/03/2026				0.00	0.00	
SR420PIS032	VAT GROUP AG	Garanties	22,414.0000000000		PGA	492.012269	483.80	31/03/2026				0.00	0.00	
SR485PIS032	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	Garanties	563.0000000000		PGA	11,682.273108	11,230.00	31/03/2026				0.00	0.00	
SR513PIS032	BARRY CALLEBAUT AG-REG	Garanties	768.0000000000		PGA	1,391.000000	1,385.00	31/03/2026				0.00	0.00	
SR516PIS032	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	Garanties	31.0000000000		PGA	121,554.838710	114,200.00	31/03/2026				0.00	0.00	
SR543PIS032	AVOLTA AG	Garanties	230,732.0000000000		PGA	47.259724	47.26	31/03/2026				0.00	0.00	
SR593PIS032	GALDERMA GROUP AG	Garanties	44,701.0000000000		PGA	151.625136	153.40	31/03/2026				0.00	0.00	
SR611PIS032	SWATCH GROUP AG/THE-BR	Garanties	2,991.0000000000		PGA	170.500000	173.50	31/03/2026				0.00	0.00	
SR612PIS032	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	Garanties	1,300.0000000000		PGA	643.000000	622.50	31/03/2026				0.00	0.00	
SR621PIS032	STRAUMANN HOLDING AG-REG	Garanties	13,546.0000000000		PGA	81.280000	82.00	31/03/2026				0.00	0.00	
Total devise :			CHF									0.00	0.00	
SR399PIS032	GENMAB A/S	Garanties	460.0000000000	DKK	PGA	1,668.509326	1,713.00	31/03/2026				0.00	0.00	
Total devise :			DKK									0.00	0.00	
SR321PIS032	SCHNEIDER ELECTRIC SE	Garanties	16,758.0000000000	EUR	PGA	238.289620	229.10	31/03/2026				0.00	0.00	
SR322PIS032	WENDEL	Garanties	4,754.0000000000		PGA	76.250000	76.95	31/03/2026				0.00	0.00	
SR327PIS032	SANOFI	Garanties	5,844.0000000000		PGA	79.965633	82.72	31/03/2026				0.00	0.00	
SR328PIS032	BANCO SANTANDER SA	Garanties	432,511.0000000000		PGA	9.490000	9.49	31/03/2026				0.00	0.00	
SR331PIS032	VIVENDI SE	Garanties	1,280,761.0000000000		PGA	1.754500	1.78	31/03/2026				0.00	0.00	
SR338PIS032	BASF SE	Garanties	291.0000000000		PGA	52.520000	52.40	31/03/2026				0.00	0.00	
SR341PIS032	HELLA GMBH & CO KGAA	Garanties	273,713.0000000000		PGA	78.854963	72.80	31/03/2026				0.00	0.00	

Fonds: VELVET (PIS032) EUR

Date de VL: 31/03/2026

Code valeur	Lib. court valeur	Libellé type instrument	Quantité	Dev cot	S/C	PRU (dev cot)	Cours	Dt cours	Orig	PRT (dev réf)	VBT (dev réf)	CCT (dev réf)	PMVT (dev réf)	Actif net
SR354PIS032	INTL CONSOLIDAT 1.125% 21-18/05/2028 CV	Garanties	18,900,000.0000000000		PGA	142.574897	128.69	31/03/2026					0.00	
SR360PIS032	CELLNEX TELECOM 2.125% 23-11/08/2030 CV	Garanties	20,900,000.0000000000		PGA	105.912705	105.12	31/03/2026					0.00	
SR367PIS032	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	Garanties	3,771.0000000000		PGA	463.650000	463.10	31/03/2026				0.00	0.00	
SR370PIS032	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	Garanties	5,889.0000000000		PGA	69.360000	70.06	31/03/2026				0.00	0.00	
SR371PIS032	SOCIETE GENERALE SA	Garanties	134,952.0000000000		PGA	63.026982	61.76	31/03/2026				0.00	0.00	
SR383PIS032	CELLNEX TELECOM 0.5% 19-05/07/2028 CV	Garanties	1,800,000.0000000000		PGA	104.590000	105.03	31/03/2026					0.00	
SR392PIS032	VINCI SA	Garanties	4,297.0000000000		PGA	126.550000	128.35	31/03/2026				0.00	0.00	
SR396PIS032	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	Garanties	6,817.0000000000		PGA	18.010000	18.25	31/03/2026				0.00	0.00	
SR397PIS032	TELEFONICA SA	Garanties	148,677.0000000000		PGA	3.408614	3.80	31/03/2026				0.00	0.00	
SR409PIS032	SCHNEIDER ELEC 1.97% 23-27/11/2030 CV	Garanties	1,500,000.0000000000		PGA	137.280000	124.05	31/03/2026					0.00	
SR411PIS032	RAG STIFTUNG 1.875% 22-16/11/2029 CV	Garanties	100,000.0000000000		PGA	105.770000	108.08	31/03/2026					0.00	
SR434PIS032	DASSAULT AVIATION SA	Garanties	5,290.0000000000		PGA	313.200000	319.20	31/03/2026				0.00	0.00	
SR443PIS032	DEUTZ AG	Garanties	31,655.0000000000		PGA	9.847601	8.44	31/03/2026				0.00	0.00	
SR446PIS032	BILFINGER SE	Garanties	7,489.0000000000		PGA	96.300000	98.00	31/03/2026				0.00	0.00	
SR454PIS032	HEIDELBERGER DRUCKMASCHINEN	Garanties	284,871.0000000000		PGA	2.214994	1.34	31/03/2026				0.00	0.00	
SR455PIS032	NEMETSCHEK AKT	Garanties	15,134.0000000000		PGA	65.441638	63.70	31/03/2026				0.00	0.00	
SR463PIS032	NORDEX SE	Garanties	22,463.0000000000		PGA	43.160000	45.54	31/03/2026				0.00	0.00	
SR464PIS032	PNE AG	Garanties	38,670.0000000000		PGA	12.820000	8.44	31/03/2026				0.00	0.00	
SR471PIS032	STRATEC SE	Garanties	113,180.0000000000		PGA	19.520000	17.10	31/03/2026				0.00	0.00	
SR472PIS032	SCOUT24 SE	Garanties	9,842.0000000000		PGA	62.850000	66.00	31/03/2026				0.00	0.00	
SR476PIS032	TEAMVIEWER SE	Garanties	120,717.0000000000		PGA	4.350000	4.35	31/03/2026				0.00	0.00	
SR480PIS032	IONOS GROUP SE	Garanties	53,526.0000000000		PGA	31.531827	24.85	31/03/2026				0.00	0.00	
SR483PIS032	VONOVIA SE 0% 25-20/05/2030 CV	Garanties	9,200,000.0000000000		PGA	99.915984	95.19	31/03/2026					0.00	
SR498PIS032	BAYER AG-REG	Garanties	150,000.0000000000		PGA	38.680000	39.39	31/03/2026				0.00	0.00	
SR500PIS032	K+S AG-REG	Garanties	72,162.0000000000		PGA	16.150000	16.30	31/03/2026				0.00	0.00	
SR505PIS032	UMICORE	Garanties	29,189.0000000000		PGA	16.660000	16.18	31/03/2026				0.00	0.00	
SR508PIS032	FORVIA	Garanties	885,414.0000000000		PGA	11.709627	9.69	31/03/2026				0.00	0.00	
SR510PIS032	EIFFAGE	Garanties	3,872.0000000000		PGA	128.850000	131.15	31/03/2026				0.00	0.00	
SR511PIS032	LISI	Garanties	10,111.0000000000		PGA	51.100000	52.40	31/03/2026				0.00	0.00	
SR512PIS032	EXAIL TECHNOLOGIES	Garanties	30,174.0000000000		PGA	82.449852	119.00	31/03/2026				0.00	0.00	

Fonds: VELVET (PIS032) EUR

Date de VL: 31/03/2026

Code valeur	Lib. court valeur	Libellé type instrument	Quantité	Dev cot	S/C	PRU (dev cot)	Cours	Dt cours	Orig	PRT (dev réf)	VBT (dev réf)	CCT (dev réf)	PMVT (dev réf)	Actif net
SR514PIS032	IPSOS	Garanties	25,438.0000000000		PGA	30.682327	33.64	31/03/2026				0.00	0.00	
SR515PIS032	KAUFMAN ET BROAD SA	Garanties	25,228.0000000000		PGA	29.599015	28.30	31/03/2026				0.00	0.00	
SR517PIS032	NEXANS SA	Garanties	92,386.0000000000		PGA	123.524918	114.90	31/03/2026				0.00	0.00	
SR522PIS032	SUSS MICROTEC SE	Garanties	22,923.0000000000		PGA	35.490533	49.06	31/03/2026				0.00	0.00	
SR525PIS032	VALEO	Garanties	49,750.0000000000		PGA	11.739711	10.33	31/03/2026				0.00	0.00	
SR530PIS032	JCDECAUX SE	Garanties	55,371.0000000000		PGA	15.130076	18.48	31/03/2026				0.00	0.00	
SR531PIS032	SCOR SE	Garanties	791,590.0000000000		PGA	28.720242	30.56	31/03/2026				0.00	0.00	
SR532PIS032	COFACE SA - W/I	Garanties	140,614.0000000000		PGA	15.870000	14.92	31/03/2026				0.00	0.00	
SR535PIS032	CARMILA	Garanties	206,033.0000000000		PGA	16.818076	16.64	31/03/2026				0.00	0.00	
SR540PIS032	VOLKSWAGEN AG	Garanties	4,762.0000000000		PGA	88.150000	88.45	31/03/2026				0.00	0.00	
SR542PIS032	REPSOL SA	Garanties	12,127.0000000000		PGA	24.230000	24.65	31/03/2026				0.00	0.00	
SR544PIS032	RAG STIFTUNG 0% 20-17/06/2026 CV	Garanties	5,700,000.0000000000		PGA	99.337321	99.52	31/03/2026					0.00	
SR547PIS032	SALZGITTER AG 3.375% 25-22/10/2032 CV	Garanties	16,900,000.0000000000		PGA	126.822660	120.87	31/03/2026					0.00	
SR548PIS032	DRAEGERWERK AG - PREF	Garanties	118.0000000000		PGA	87.400000	90.90	31/03/2026				0.00	0.00	
SR549PIS032	AXA SA	Garanties	133,130.0000000000		PGA	38.532215	39.24	31/03/2026				0.00	0.00	
SR550PIS032	PERNOD RICARD SA	Garanties	6,633.0000000000		PGA	74.120000	64.22	31/03/2026				0.00	0.00	
SR551PIS032	LOREAL	Garanties	1,301.0000000000		PGA	353.650000	349.35	31/03/2026				0.00	0.00	
SR552PIS032	OMV AG	Garanties	8,997.0000000000		PGA	62.700000	63.20	31/03/2026				0.00	0.00	
SR553PIS032	ORANGE	Garanties	34,459.0000000000		PGA	16.568864	17.68	31/03/2026				0.00	0.00	
SR554PIS032	KONINKLIJKE KPN NV	Garanties	83,601.0000000000		PGA	4.811000	4.80	31/03/2026				0.00	0.00	
SR555PIS032	ING GROEP NV	Garanties	63,715.0000000000		PGA	21.830000	22.11	31/03/2026				0.00	0.00	
SR561PIS032	MERSEN	Garanties	13,716.0000000000		PGA	26.600000	22.20	31/03/2026				0.00	0.00	
SR562PIS032	INDUS HOLDING AG	Garanties	6,339.0000000000		PGA	30.700000	26.50	31/03/2026				0.00	0.00	
SR563PIS032	LUMIBIRD	Garanties	4,311.0000000000		PGA	22.600000	20.60	31/03/2026				0.00	0.00	
SR564PIS032	MERCIALYS	Garanties	100,693.0000000000		PGA	11.140000	11.62	31/03/2026				0.00	0.00	
SR566PIS032	HAMBURG FREIE HA 0.5% 16-27/04/2026	Garanties	5,718,000.0000000000		PGA	99.794000	99.90	31/03/2026					0.00	
SR567PIS032	PROCREDIT HOLDING AG	Garanties	29,970.0000000000		PGA	8.240000	7.30	31/03/2026				0.00	0.00	
SR569PIS032	LAND BERLIN 1.3% 18-13/06/2033	Garanties	7,030,000.0000000000		PGA	88.470000	88.17	31/03/2026					0.00	
SR575PIS032	ATOS SE	Garanties	45,503.0000000000		PGA	42.975000	33.75	31/03/2026				0.00	0.00	
SR579PIS032	AURUBIS AG	Garanties	38,851.0000000000		PGA	168.500000	153.20	31/03/2026				0.00	0.00	
SR580PIS032	UNITED INTERNET AG- REG SHARE	Garanties	42,529.0000000000		PGA	27.460000	27.52	31/03/2026				0.00	0.00	
SR582PIS032	KION GROUP AG	Garanties	29,989.0000000000		PGA	57.000000	44.46	31/03/2026				0.00	0.00	

Fonds: VELVET (PIS032) EUR**Date de VL: 31/03/2026**

Code valeur	Lib. court valeur	Libellé type instrument	Quantité	Dev cot	S/C	PRU (dev cot)	Cours	Dt cours	Orig	PRT (dev réf)	VBT (dev réf)	CCT (dev réf)	PMVT (dev réf)	Actif net
SR584PIS032	S.O.I.T.E.C.	Garanties	28,699.0000000000		PGA	43.060000	51.64	31/03/2026				0.00	0.00	
SR587PIS032	FUCHS SE-PREF	Garanties	123,856.0000000000		PGA	36.501053	36.20	31/03/2026				0.00	0.00	
SR604PIS032	TELEVISION FRANCAISE (T.F.1)	Garanties	26,588.0000000000		PGA	7.010000	6.94	31/03/2026				0.00	0.00	
SR605PIS032	PORR AG	Garanties	23,225.0000000000		PGA	34.250000	35.80	31/03/2026				0.00	0.00	
SR606PIS032	SIXT SE - PRFD	Garanties	21,302.0000000000		PGA	54.400000	54.10	31/03/2026				0.00	0.00	
SR607PIS032	ADTRAN NETWORKING SE	Garanties	103,132.0000000000		PGA	22.600000	22.80	31/03/2026				0.00	0.00	
SR608PIS032	CTS EVENTIM AG + CO KGAA	Garanties	14,048.0000000000		PGA	49.780000	49.66	31/03/2026				0.00	0.00	
SR609PIS032	BECHTLE AG	Garanties	24,327.0000000000		PGA	27.820000	29.16	31/03/2026				0.00	0.00	
SR613PIS032	ALSTOM	Garanties	105,148.0000000000		PGA	23.020000	24.26	31/03/2026				0.00	0.00	
SR614PIS032	CLARIANE SE	Garanties	91,167.0000000000		PGA	3.514000	3.56	31/03/2026				0.00	0.00	
SR615PIS032	STRABAG SE-BR	Garanties	33,786.0000000000		PGA	83.800000	85.60	31/03/2026				0.00	0.00	
SR616PIS032	GETLINK SE	Garanties	195,342.0000000000		PGA	17.940000	18.57	31/03/2026				0.00	0.00	
SR617PIS032	ISH EDGE MSCI ERP MLTFCTR	Garanties	86,105.0000000000		PGA	11.568666	11.79	31/03/2026				0.00	0.00	
SR618PIS032	ABIVAX SA	Garanties	5,147.0000000000		PGA	88.800000	93.60	31/03/2026				0.00	0.00	
SR619PIS032	ADYEN NV	Garanties	1,535.0000000000		PGA	864.400000	850.60	31/03/2026				0.00	0.00	
SR620PIS032	TRATON SE	Garanties	85,693.0000000000		PGA	29.720000	29.86	31/03/2026				0.00	0.00	
SR622PIS032	SCHAEFFLER AG	Garanties	99,219.0000000000		PGA	6.995000	7.06	31/03/2026				0.00	0.00	
SR623PIS032	AUMOVIO SE	Garanties	96,045.0000000000		PGA	33.140000	33.42	31/03/2026				0.00	0.00	
Total devise :				EUR								0.00	0.00	
SR601PIS032	ASOS PLC 11% 24-19/09/2028 CV	Garanties	5,500,000.0000000000	GBP	PGA	107.050000	107.93	31/03/2026					0.00	
Total devise :				GBP									0.00	
SR592PIS032	MENGNIU DAIRY 4.5% 23-15/06/2026 CV	Garanties	92,000,000.0000000000	HKD	PGA	123.375000	119.75	31/03/2026					0.00	
Total devise :				HKD									0.00	
SR325PIS032	ORKLA ASA	Garanties	24,543.0000000000	NOK	PGA	116.800000	121.70	31/03/2026				0.00	0.00	
SR330PIS032	TELENOR ASA	Garanties	3,750.0000000000		PGA	147.000000	170.30	31/03/2026				0.00	0.00	
SR610PIS032	EQUINOR ASA	Garanties	3,719.0000000000		PGA	420.200000	420.40	31/03/2026				0.00	0.00	
Total devise :				NOK								0.00	0.00	
SR349PIS032	XIAOMI BEST TIME 0% 20-17/12/2027 CV	Garanties	10,600,000.0000000000	USD	PGA	107.250000	104.39	31/03/2026					0.00	
SR357PIS032	LENOVO GROUP LTD 2.5% 22-26/08/2029 CV	Garanties	1,417,000.0000000000		PGA	122.952846	120.67	31/03/2026					0.00	
SR394PIS032	STMICROELECTRONICS NV	Garanties	19,420.0000000000		PGA	32.758452	33.41	31/03/2026				0.00	0.00	

Fonds: VELVET (PIS032) EUR

Date de VL: 31/03/2026

Code valeur	Lib. court valeur	Libellé type instrument	Quantité	Dev cot	S/C	PRU (dev cot)	Cours	Dt cours	Orig	PRT (dev réf)	VBT (dev réf)	CCT (dev réf)	PMVT (dev réf)	Actif net
SR431PIS032	PING AN INS GRP 0.875% 24-22/07/2029 CV	Garanties	15,200,000.0000000000		PGA	147.125000	148.81	31/03/2026					0.00	
SR442PIS032	QIAGEN NV 2% 25-04/09/2032 CV	Garanties	22,800,000.0000000000		PGA	104.576574	101.41	31/03/2026					0.00	
SR477PIS032	STMICROELECTRON 0% 20-04/08/2027 CV	Garanties	23,200,000.0000000000		PGA	97.687936	101.85	31/03/2026					0.00	
SR506PIS032	GOLD POLE CAPITA 1% 24-25/06/2029 CV	Garanties	2,700,000.0000000000		PGA	226.497588	182.41	31/03/2026					0.00	
SR529PIS032	BIZLINK HLD INC 0% 25-22/09/2030 CV	Garanties	4,200,000.0000000000		PGA	120.750000	131.83	31/03/2026					0.00	
SR599PIS032	SK HYNIX INC 1.75% 23-11/04/2030 CV	Garanties	3,600,000.0000000000		PGA	717.740667	637.20	31/03/2026					0.00	
SR602PIS032	WT MICROELECTRON 0% 25-24/11/2027 CVFLAT	Garanties	3,600,000.0000000000		PGA	131.661000	119.74	31/03/2026					0.00	
SR603PIS032	VANGUD INTL SEMI 0% 26-04/02/2031 CV FLA	Garanties	700,000.0000000000		PGA	93.012857	93.54	31/03/2026					0.00	
SR624PIS032	ZHEN DING TECH 0% 25-25/09/2030 CV	Garanties	8,200,000.0000000000		PGA	123.750000	117.65	31/03/2026					0.00	
Total devise : USD												0.00	0.00	
Total instrument: Garanties												0.00	0.00	
1356900	Total Return Swap (C)	IRS/CDS	482,079,797.3600000000	EUR	A	0.000000	0.00	31/03/2026	ustified	482,079,797.36	230,782.43		230,782.43	0.0468
1356900	Total Return Swap (C)	IRS/CDS	-482,079,797.3600000000		V	0.000000	0.00	31/03/2026	ustified	-482,079,797.36	0.00		0.00	0.0000
1356999	INTEREST RATE SWAP (C)	IRS/CDS	482,079,797.4900000000		A	0.000000	0.00	31/03/2026	ustified	482,079,797.49	9,641.60		242,230.90	0.0020
1356999	INTEREST RATE SWAP (C)	IRS/CDS	-482,079,797.4900000000		V	0.000000	0.00	31/03/2026	ustified	-482,079,797.49	0.00		0.00	0.0000
Total devise : EUR										0.00	240,424.03		473,013.33	0.0488
Total instrument: IRS/CDS										0.00	240,424.03		473,013.33	0.0488
LD116PIS032	ADOBE INC	Prêt/Emprunt	5,672.0000000000	USD	PRE	433.737285	243.08	31/03/2026		2,199,801.96	1,196,623.64	0.00	-1,003,178.32	0.2428
LD158PIS032	ADOBE INC	Prêt/Emprunt	376.0000000000		PRE	433.737285	243.08	31/03/2026		145,826.08	79,324.84	0.00	-66,501.24	0.0161
LD162PIS032	BOSTON SCIENTIFIC CORP	Prêt/Emprunt	61,846.0000000000		PRE	76.641268	62.75	31/03/2026		4,381,944.82	3,368,196.93	0.00	-1,013,747.89	0.6833
LD181PIS032	CADENCE DESIGN SYS INC	Prêt/Emprunt	15,576.0000000000		PRE	271.800000	277.87	31/03/2026		3,791,301.48	3,756,381.81	0.00	-34,919.67	0.7620
LD214PIS032	AUTOZONE INC	Prêt/Emprunt	1,440.0000000000		PRE	3,109.560000	3,377.78	31/03/2026		4,271,862.62	4,221,492.10	0.00	-50,370.52	0.8564
LD234PIS032	COSTAR GROUP INC	Prêt/Emprunt	62,907.0000000000		PRE	70.770000	40.34	31/03/2026		4,289,361.59	2,202,454.76	0.00	-2,086,906.83	0.4468
LD245PIS032	INTUITIVE SURGICAL INC	Prêt/Emprunt	9,146.0000000000		PRE	553.828454	460.99	31/03/2026		4,567,674.46	3,659,273.16	0.00	-908,401.30	0.7423
LD251PIS032	BOSTON SCIENTIFIC CORP	Prêt/Emprunt	11,386.0000000000		PRE	76.641268	62.75	31/03/2026		806,726.77	620,093.30	0.00	-186,633.47	0.1258
LD252PIS032	ADOBE INC	Prêt/Emprunt	2,000.0000000000		PRE	433.737285	243.08	31/03/2026		775,670.65	421,940.64	0.00	-353,730.01	0.0856
LD253PIS032	INTUITIVE SURGICAL INC	Prêt/Emprunt	2,598.0000000000		PRE	553.828454	460.99	31/03/2026		1,297,487.23	1,039,448.03	0.00	-258,039.20	0.2109
LD275PIS032	TESLA INC	Prêt/Emprunt	15,352.0000000000		PRE	294.889383	371.75	31/03/2026		4,051,885.41	4,953,225.13	0.00	901,339.72	1.0048

Fonds: VELVET (PIS032) EUR**Date de VL: 31/03/2026**

Code valeur	Lib. court valeur	Libellé type instrument	Quantité	Dev cot	S/C	PRU (dev cot)	Cours	Dt cours	Orig	PRT (dev réf)	VBT (dev réf)	CCT (dev réf)	PMVT (dev réf)	Actif net
LD276PIS032	ADOBE INC	Prêt/Emprunt	4,250.0000000000		PRE	433.737285	243.08	31/03/2026		1,648,300.13	896,623.85	0.00	-751,676.28	0.1819
LD298PIS032	INTEL CORP	Prêt/Emprunt	218,833.0000000000		PRE	24.150000	44.13	31/03/2026		4,893,122.49	8,381,444.45	0.00	3,488,321.96	1.7003
LD324PIS032	AMAZON.COM INC	Prêt/Emprunt	10,105.0000000000		PRE	210.260372	208.27	31/03/2026		1,851,951.32	1,826,565.14	0.00	-25,386.18	0.3705
LD335PIS032	BOEING CO/THE	Prêt/Emprunt	23,093.0000000000		PRE	204.280000	199.03	31/03/2026		4,159,448.08	3,989,064.22	0.00	-170,383.86	0.8092
LD347PIS032	ADOBE INC	Prêt/Emprunt	15,071.0000000000		PRE	433.737285	243.08	31/03/2026		5,845,066.18	3,179,533.66	0.00	-2,665,532.52	0.6450
LD356PIS032	AMAZON.COM INC	Prêt/Emprunt	52,825.0000000000		PRE	210.260372	208.27	31/03/2026		9,681,279.44	9,548,570.34	0.00	-132,709.10	1.9371
LD359PIS032	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	Prêt/Emprunt	22,610.0000000000		PRE	469.539724	479.20	31/03/2026		9,284,737.97	9,403,499.39	0.00	118,761.42	1.9077
LD368PIS032	TESLA INC	Prêt/Emprunt	28,902.0000000000		PRE	294.889383	371.75	31/03/2026		7,628,165.19	9,325,046.43	0.00	1,696,881.24	1.8917
LD372PIS032	ADOBE INC	Prêt/Emprunt	6,338.0000000000		PRE	433.737285	243.08	31/03/2026		2,458,100.29	1,337,129.87	0.00	-1,120,970.42	0.2713
LD377PIS032	AMAZON.COM INC	Prêt/Emprunt	3,312.0000000000		PRE	210.260372	208.27	31/03/2026		606,992.85	598,672.31	0.00	-8,320.54	0.1215
LD379PIS032	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	Prêt/Emprunt	15,068.0000000000		PRE	469.539724	479.20	31/03/2026		6,187,635.19	6,266,781.46	0.00	79,146.27	1.2713
LD398PIS032	AMAZON.COM INC	Prêt/Emprunt	20,703.0000000000		PRE	210.260372	208.27	31/03/2026		3,794,255.15	3,742,244.24	0.00	-52,010.91	0.7592
LD406PIS032	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	Prêt/Emprunt	20,273.0000000000		PRE	469.539724	479.20	31/03/2026		8,325,054.97	8,431,541.05	0.00	106,486.08	1.7105
LD428PIS032	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	Prêt/Emprunt	19,500.0000000000		PRE	469.539724	479.20	31/03/2026		8,007,624.52	8,110,050.34	0.00	102,425.82	1.6453
LD436PIS032	INTUITIVE SURGICAL INC	Prêt/Emprunt	17,171.0000000000		PRE	553.828454	460.99	31/03/2026		8,575,501.65	6,870,039.31	0.00	-1,705,462.34	1.3937
LD446PIS032	NETFLIX INC	Prêt/Emprunt	42,500.0000000000		PRE	76.112007	96.15	31/03/2026		3,035,895.18	3,546,584.79	0.00	510,689.61	0.7195
LD447PIS032	NETFLIX INC	Prêt/Emprunt	3,150.0000000000		PRE	76.112007	96.15	31/03/2026		225,013.41	262,864.52	0.00	37,851.11	0.0533
LD448PIS032	NETFLIX INC	Prêt/Emprunt	35,370.0000000000		PRE	76.112007	96.15	31/03/2026		2,526,579.12	2,951,593.04	0.00	425,013.92	0.5988
LD449PIS032	SERVICENOW INC	Prêt/Emprunt	9,650.0000000000		PRE	211.544251	104.55	31/03/2026		1,952,422.32	875,635.74	0.00	-1,076,786.58	0.1776
LD450PIS032	SERVICENOW INC	Prêt/Emprunt	26,265.0000000000		PRE	211.544251	104.55	31/03/2026		5,314,028.21	2,383,271.78	0.00	-2,930,756.43	0.4835
LD454PIS032	PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	Prêt/Emprunt	79,342.0000000000		PRE	193.980000	146.28	31/03/2026		13,070,710.12	10,073,032.25	0.00	-2,997,677.87	2.0435
LD472PIS032	PFIZER INC	Prêt/Emprunt	195,258.0000000000		PRE	26.100000	28.08	31/03/2026		4,283,809.36	4,758,587.61	0.00	474,778.25	0.9654
LD473PIS032	APPLE INC	Prêt/Emprunt	81,609.0000000000		PRE	275.600000	253.79	31/03/2026		18,924,224.14	17,975,653.63	0.00	-948,570.51	3.6467
LD474PIS032	AMERICAN ELECTRIC POWER	Prêt/Emprunt	105,410.0000000000		PRE	124.200000	131.08	31/03/2026		11,015,500.21	11,991,965.63	0.00	976,465.42	2.4328
LD475PIS032	NORTHROP GRUMMAN CORP	Prêt/Emprunt	13,157.0000000000		PRE	737.191691	682.24	31/03/2026		8,266,710.43	7,790,515.26	0.00	-476,195.17	1.5804
LD476PIS032	JOHNSON & JOHNSON	Prêt/Emprunt	64,836.0000000000		PRE	245.413467	244.44	31/03/2026		13,500,919.42	13,755,000.73	0.00	254,081.31	2.7904
LD477PIS032	WELLTOWER INC	Prêt/Emprunt	43,469.0000000000		PRE	208.260000	197.71	31/03/2026		7,670,935.00	7,458,996.69	0.00	-211,938.31	1.5132
LD478PIS032	RTX CORP	Prêt/Emprunt	39,546.0000000000		PRE	198.460000	192.90	31/03/2026		6,650,255.61	6,620,745.88	0.00	-29,509.73	1.3431
LD479PIS032	EXXON MOBIL CORP	Prêt/Emprunt	65,699.0000000000		PRE	149.810000	169.66	31/03/2026		8,339,928.98	9,674,095.07	0.00	1,334,166.09	1.9626
LD480PIS032	JOHNSON & JOHNSON	Prêt/Emprunt	9,502.0000000000		PRE	245.413467	244.44	31/03/2026		1,978,618.92	2,015,855.65	0.00	37,236.73	0.4090
LD481PIS032	NORTHROP GRUMMAN CORP	Prêt/Emprunt	16,499.0000000000		PRE	737.191691	682.24	31/03/2026		10,366,531.54	9,769,378.37	0.00	-597,153.17	1.9819

Fonds: VELVET (PIS032) EUR

Date de VL: 31/03/2026

Code valeur	Lib. court valeur	Libellé type instrument	Quantité	Dev cot	S/C	PRU (dev cot)	Cours	Dt cours	Orig	PRT (dev réf)	VBT (dev réf)	CCT (dev réf)	PMVT (dev réf)	Actif net
LD482PIS032	QUALCOMM INC	Prêt/Emprunt	247,466.0000000000		PRE	137.000000	128.78	31/03/2026		29,280,858.49	27,658,975.42	0.00	-1,621,883.07	5.6111
LD483PIS032	WESTERN DIGITAL CORP	Prêt/Emprunt	2,796.0000000000		PRE	259.030000	270.49	31/03/2026		625,510.97	656,387.81	0.00	30,876.84	0.1332
LD484PIS032	EXPAND ENERGY CORP	Prêt/Emprunt	130,175.0000000000		PRE	106.670000	109.78	31/03/2026		11,992,716.89	12,402,891.43	0.00	410,174.54	2.5161
LD485PIS032	HOME DEPOT INC	Prêt/Emprunt	74,904.0000000000		PRE	341.690000	328.89	31/03/2026		22,364,512.20	21,380,989.90	0.00	-983,522.30	4.3375
LD486PIS032	OREILLY AUTOMOTIVE INC	Prêt/Emprunt	201,642.0000000000		PRE	93.550000	92.31	31/03/2026		16,483,405.37	16,154,810.81	0.00	-328,594.56	3.2773
LD487PIS032	AUTOMATIC DATA PROCESSING	Prêt/Emprunt	74,411.0000000000		PRE	208.450000	203.18	31/03/2026		13,505,418.33	13,121,703.68	0.00	-383,714.65	2.6620
LD488PIS032	COCA-COLA CO/THE	Prêt/Emprunt	285,090.0000000000		PRE	78.050000	76.05	31/03/2026		19,374,205.05	18,817,127.67	0.00	-557,077.38	3.8174
LD489PIS032	GILEAD SCIENCES INC	Prêt/Emprunt	104,278.0000000000		PRE	144.230000	139.37	31/03/2026		13,095,355.63	12,613,456.74	0.00	-481,898.89	2.5589
LD490PIS032	AMAZON.COM INC	Prêt/Emprunt	109,994.0000000000		PRE	210.260372	208.27	31/03/2026		20,158,687.18	19,882,355.82	0.00	-276,331.36	4.0335
LD491PIS032	NVIDIA CORP	Prêt/Emprunt	129,032.0000000000		PRE	177.380000	174.40	31/03/2026		19,755,466.89	19,530,620.38	0.00	-224,846.51	3.9621
LD492PIS032	WALMART INC	Prêt/Emprunt	189,468.0000000000		PRE	120.800000	124.28	31/03/2026		19,755,499.89	20,436,628.22	0.00	681,128.33	4.1459
LD493PIS032	NEWMONT CORP	Prêt/Emprunt	148,092.0000000000		PRE	102.100000	108.25	31/03/2026		13,187,556.76	13,913,347.51	0.00	725,790.75	2.8226
LD494PIS032	MERCK & CO. INC.	Prêt/Emprunt	213,453.0000000000		PRE	119.630000	120.29	31/03/2026		22,271,494.82	22,284,552.48	0.00	13,057.66	4.5208
LD495PIS032	DEVON ENERGY CORP	Prêt/Emprunt	177,075.0000000000		PRE	52.070000	50.32	31/03/2026		8,041,773.36	7,733,391.77	0.00	-308,381.59	1.5688
LD496PIS032	ALPHABET INC-CL C	Prêt/Emprunt	37,360.0000000000		PRE	273.760000	286.86	31/03/2026		8,920,390.39	9,301,414.34	0.00	381,023.95	1.8869
LD497PIS032	META PLATFORMS INC-CLASS A	Prêt/Emprunt	54,138.0000000000		PRE	525.720000	572.13	31/03/2026		24,823,539.63	26,882,463.06	0.00	2,058,923.43	5.4536
Total devise :			USD							494,285,252.31	482,100,154.08	0.00	-12,185,098.23	97.8022
Total instrument: Prêt/Emprunt										494,285,252.31	482,100,154.08	0.00	-12,185,098.23	97.8022
FR0010609115	LF TRESORERIE ISR PART I	OPCVM	7.3846400000	EUR		117,964.409910	118,296.60	31/03/2026	ontribut	871,124.70	873,577.80	0.00	2,453.10	0.1772
Total devise :			EUR							871,124.70	873,577.80	0.00	2,453.10	0.1772
Total instrument: OPCVM										871,124.70	873,577.80	0.00	2,453.10	0.1772
FONDS:	VELVET (PIS032) EUR									504,923,411.97	492,933,940.18	0.00	-11,693,266.71	100.0000