



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

Fonds Commun de Placement FEDERIS ISR EURO

**Attestation du commissaire aux comptes sur la composition de l'actif
au 31 décembre 2025**

Fonds Commun de Placement
FEDERIS ISR EURO
36, quai Henri IV - 75004 Paris

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
FEDERIS ISR EURO**

36, quai Henri IV - 75004 Paris

**Attestation du commissaire aux comptes sur la composition de l'actif
au 31 décembre 2025**

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 décembre 2025 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.

Amaury Couplez
Associé

Fonds: FEDERIS ISR EURO (PFE020) EUR

Dernière date de VL: 31/12/2025

Classe (VL)	Code ISIN Part	Actif Net Part en Dev. de Réf.	Nb. Parts	Disponibilités	VL (dev part) 12/31/25	VL préc. (dev part) 12/30/25	Var. VL (%)	Statut	Dev. Part
A dis	FR0013345758	451,971.330000	2,288.0955000000	7,101,078.79	197.530000	197.750000	-0.11	VAL	EUR
G dis	FR0013345741	1,118,883.290000	5,418.4017100000	7,101,078.79	206.490000	206.720000	-0.11	VAL	EUR
I dis	FR0011462696	2,505.840000	1.0824700000	7,101,078.79	2,314.920000	2,317.500000	-0.11	VAL	EUR
M dis	FR0007045950	719,116,835.780000	300,808.0000000000	7,101,078.79	2,390.610000	2,393.240000	-0.11	VAL	EUR

Code valeur	Lib. court valeur	Libellé type instrument	VBT (dev cot)	Dev cot	S/C	PRU (dev cot)	Cours	Dt cours	Orig	PRT (dev réf)	VBT (dev réf)	CCT (dev réf)	PMVT (dev réf)	% AN
5110300	Cash BP2S BNP PARIBAS SA	Disponibilités	-10,154.6600000000	CHF							-10,907.61			-0.0015%
		Total devise :	-10,154.6600000000	CHF							-10,907.61			-0.0015%
5110300	Cash BP2S BNP PARIBAS SA	Disponibilités	0.1000000000	DKK							0.01			0.0000%
		Total devise :	0.1000000000	DKK							0.01			0.0000%
4030510	Frais de recherche a regler	Disponibilités	-31,947.0000000000	EUR							-31,947.00			-0.0044%
4630160	Frais AMF a regler N-1	Disponibilités	-621.6600000000	EUR							-621.66			-0.0001%
4860000	Prov Frais AMF	Disponibilités	-608.2700000000	EUR							-608.27			-0.0001%
4880020	Prov frais gestion glob 13D	Disponibilités	-1.6000000000	EUR							-1.60			0.0000%
4880080	Prov frais gestion glob 10D	Disponibilités	-579.2400000000	EUR							-579.24			-0.0001%
4880440	Prov frais gestion glob 52D	Disponibilités	-801.3900000000	EUR							-801.39			-0.0001%
4880500	Prov frais gestion glob 72D	Disponibilités	-148,507.8000000000	EUR							-148,507.80			-0.0206%
5110300	Cash BP2S BNP PARIBAS SA	Disponibilités	6,987,896.5100000000	EUR							6,987,896.51			0.9696%
		Total devise :	6,804,829.5500000000	EUR							6,804,829.55			0.9442%
5110300	Cash BP2S BNP PARIBAS SA	Disponibilités	-0.0700000000	GBP							-0.08			0.0000%
		Total devise :	-0.0700000000	GBP							-0.08			0.0000%
5110300	Cash BP2S BNP PARIBAS SA	Disponibilités	-5,913.8800000000	NOK							-499.34			-0.0001%
		Total devise :	-5,913.8800000000	NOK							-499.34			-0.0001%
5110300	Cash BP2S BNP PARIBAS SA	Disponibilités	-33,118.7000000000	SEK							-3,061.67			-0.0004%
		Total devise :	-33,118.7000000000	SEK							-3,061.67			-0.0004%
5110300	Cash BP2S BNP PARIBAS SA	Disponibilités	364,969.2800000000	USD							310,717.93			0.0431%

Fonds: FEDERIS ISR EURO (PFE020) EUR

Dernière date de VL: 31/12/2025

Code valeur	Lib. court valeur	Libellé type instrument	VBT (dev cot)	Dev cot	S/C	PRU (dev cot)	Cours	Dt cours	Orig	PRT (dev réf)	VBT (dev réf)	CCT (dev réf)	PMVT (dev réf)	% AN	
		Total devise :	364,969.2800000000	USD							310,717.93				0.0431%
Total instrument:		Disponibilités							7,101,078.79				0.9853%		
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)	% AN	
CH0210483332	CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	Actions et titres assimilés	62,650.0000000000	CHF		145.911595	172.05	30/12/2025	Con	9,324,887.84	11,578,173.84	0.00	2,253,286.00	1.6065%	
CH1243598427	SANDOZ GROUP AG	Actions et titres assimilés	175,770.0000000000	CHF		33.564512	57.84	30/12/2025	Con	6,219,715.62	10,920,369.94	0.00	4,700,654.32	1.5153%	
		Total devise :	CHF							15,544,603.46	22,498,543.78	0.00	6,953,940.32	3.1218%	
BE0003739530	UCB SA	Actions et titres assimilés	46,013.0000000000	EUR		231.101003	238.60	31/12/2025	Con	10,633,650.46	10,978,701.80	0.00	345,051.34	1.5234%	
BE0003822393	ELIA GROUP SA/NV	Actions et titres assimilés	88,902.0000000000	EUR		95.737814	109.70	31/12/2025	Con	8,511,283.13	9,752,549.40	0.00	1,241,266.27	1.3532%	
BE0974464977	SYENSQO SA	Actions et titres assimilés	146,730.0000000000	EUR		82.094030	68.56	31/12/2025	Con	12,045,657.09	10,059,808.80	0.00	-1,985,848.29	1.3959%	
DE0005552004	DHL GROUP	Actions et titres assimilés	216,585.0000000000	EUR		39.606741	46.73	30/12/2025	Con	8,578,225.90	10,121,017.05	0.00	1,542,791.15	1.4044%	
DE0005557508	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	Actions et titres assimilés	599,777.0000000000	EUR		21.096831	27.66	30/12/2025	Con	12,653,393.97	16,589,831.82	0.00	3,936,437.85	2.3019%	
DE0005785604	FRESENIUS SE & CO KGAA	Actions et titres assimilés	283,058.0000000000	EUR		41.755692	48.98	30/12/2025	Con	11,819,282.54	13,864,180.84	0.00	2,044,898.30	1.9237%	
DE0005810055	DEUTSCHE BOERSE AG	Actions et titres assimilés	34,180.0000000000	EUR		232.524585	223.70	30/12/2025	For	7,947,690.30	7,646,066.00	0.00	-301,624.30	1.0609%	
DE0006231004	INFINEON TECHNOLOGIES AG	Actions et titres assimilés	345,862.0000000000	EUR		32.071318	37.73	30/12/2025	Con	11,092,250.17	13,049,373.26	0.00	1,957,123.09	1.8107%	
DE0007030009	RHEINMETALL AG	Actions et titres assimilés	5,308.0000000000	EUR		1,601.598721	1,561.00	30/12/2025	For	8,501,286.01	8,285,788.00	0.00	-215,498.01	1.1497%	
DE0007100000	MERCEDES-BENZ GROUP AG	Actions et titres assimilés	207,545.0000000000	EUR		53.114816	60.07	30/12/2025	Con	11,023,714.48	12,467,228.15	0.00	1,443,513.67	1.7299%	
DE0007164600	SAP SE	Actions et titres assimilés	131,929.0000000000	EUR		155.714500	208.35	30/12/2025	Con	20,543,258.25	27,487,407.15	0.00	6,944,148.90	3.8140%	
DE0007236101	SIEMENS AG-REG	Actions et titres assimilés	89,618.0000000000	EUR		140.547129	239.15	30/12/2025	Con	12,595,552.59	21,432,144.70	0.00	8,836,592.11	2.9738%	
DE0008404005	ALLIANZ SE-REG	Actions et titres assimilés	61,616.0000000000	EUR		219.809176	390.50	30/12/2025	For	13,543,762.19	24,061,048.00	0.00	10,517,285.81	3.3386%	
DE000A0D9PT0	MTU AERO ENGINES AG	Actions et titres assimilés	20,468.0000000000	EUR		352.900479	355.30	30/12/2025	Con	7,223,167.01	7,272,280.40	0.00	49,113.39	1.0091%	
DE000CBK1001	COMMERZBANK AG	Actions et titres assimilés	203,064.0000000000	EUR		27.549384	36.10	30/12/2025	Con	5,594,288.06	7,330,610.40	0.00	1,736,322.34	1.0172%	
DE000ENAG999	E.ON SE	Actions et titres assimilés	461,472.0000000000	EUR		13.446606	16.13	30/12/2025	Con	6,205,232.04	7,441,236.00	0.00	1,236,003.96	1.0325%	
DE000ENER6Y0	SIEMENS ENERGY AG	Actions et titres assimilés	82,548.0000000000	EUR		120.571742	120.40	30/12/2025	Con	9,952,956.15	9,938,779.20	0.00	-14,176.95	1.3791%	

Fonds: **FEDERIS ISR EURO (PFE020) EUR**

Dernière date de VL: **31/12/2025**

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)	% AN
ES0105025003	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	Actions et titres assimilés	884,488.0000000000	EUR		10.205977	12.43	31/12/2025	Con	9,027,063.82	10,994,185.84	0.00	1,967,122.02	1.5255%
ES0105066007	CELLNEX TELECOM SA	Actions et titres assimilés	330,911.0000000000	EUR		32.444292	27.43	31/12/2025	For	10,736,173.26	9,076,888.73	0.00	-1,659,284.53	1.2595%
ES0113900J37	BANCO SANTANDER SA	Actions et titres assimilés	3,509,895.0000000000	EUR		4.813378	10.07	31/12/2025	Con	16,894,452.81	35,344,642.65	0.00	18,450,189.84	4.9043%
ES0148396007	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	Actions et titres assimilés	284,795.0000000000	EUR		44.227409	56.34	31/12/2025	Con	12,595,745.01	16,045,350.30	0.00	3,449,605.29	2.2264%
FI4000297767	NORDEA BANK ABP	Actions et titres assimilés	979,832.0000000000	EUR		11.454158	16.09	30/12/2025	Con	11,223,150.60	15,760,597.72	0.00	4,537,447.12	2.1869%
FR0000073272	SAFRAN SA	Actions et titres assimilés	61,321.0000000000	EUR		168.948984	297.40	31/12/2025	Con	10,360,120.62	18,236,865.40	0.00	7,876,744.78	2.5305%
FR0000120073	AIR LIQUIDE SA	Actions et titres assimilés	111,226.0000000000	EUR		126.582204	160.26	31/12/2025	Con	14,079,232.19	17,825,078.76	0.00	3,745,846.57	2.4733%
FR0000120578	SANOFI	Actions et titres assimilés	169,845.0000000000	EUR		88.446489	82.72	31/12/2025	Con	15,022,193.89	14,049,578.40	0.00	-972,615.49	1.9495%
FR0000120628	AXA SA	Actions et titres assimilés	530,111.0000000000	EUR		27.869476	40.96	31/12/2025	Con	14,773,915.66	21,713,346.56	0.00	6,939,430.90	3.0129%
FR0000121014	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	Actions et titres assimilés	30,414.0000000000	EUR		438.456394	645.00	31/12/2025	Con	13,335,212.76	19,617,030.00	0.00	6,281,817.24	2.7220%
FR0000121667	ESSILORLUXOTTICA	Actions et titres assimilés	35,905.0000000000	EUR		143.867121	269.90	31/12/2025	Con	5,165,548.97	9,690,759.50	0.00	4,525,210.53	1.3446%
FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SE	Actions et titres assimilés	118,145.0000000000	EUR		162.572577	234.90	31/12/2025	Con	19,207,137.11	27,752,260.50	0.00	8,545,123.39	3.8508%
FR0000125007	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	Actions et titres assimilés	124,243.0000000000	EUR		51.713788	86.96	31/12/2025	Con	6,425,076.13	10,804,171.28	0.00	4,379,095.15	1.4991%
FR0000125338	CAPGEMINI SE	Actions et titres assimilés	72,482.0000000000	EUR		146.602904	142.25	31/12/2025	Con	10,626,071.68	10,310,564.50	0.00	-315,507.18	1.4307%
FR0000130577	PUBLICIS GROUPE	Actions et titres assimilés	148,007.0000000000	EUR		90.060999	88.62	31/12/2025	Con	13,329,658.26	13,116,380.34	0.00	-213,277.92	1.8200%
FR0000131906	RENAULT SA	Actions et titres assimilés	247,649.0000000000	EUR		39.729008	35.42	31/12/2025	Con	9,838,849.09	8,771,727.58	0.00	-1,067,121.51	1.2171%
FR0010220475	ALSTOM	Actions et titres assimilés	294,522.0000000000	EUR		24.531491	25.17	31/12/2025	Con	7,225,063.65	7,413,118.74	0.00	188,055.09	1.0286%
GRS831003009	PIRAEUS BANK SA	Actions et titres assimilés	501,822.0000000000	EUR		7.191327	6.79	31/12/2025	Con	3,608,766.19	3,409,378.67	0.00	-199,387.52	0.4731%
IT0000072618	INTESA SANPAOLO	Actions et titres assimilés	3,955,829.0000000000	EUR		4.322203	5.92	30/12/2025	Con	17,097,895.17	23,422,463.51	0.00	6,324,568.34	3.2500%
IT0003128367	ENEL SPA	Actions et titres assimilés	2,391,808.0000000000	EUR		7.222151	8.88	30/12/2025	Con	17,273,997.58	21,232,079.62	0.00	3,958,082.04	2.9461%
IT0003856405	LEONARDO SPA	Actions et titres assimilés	304,731.0000000000	EUR		46.209534	49.16	30/12/2025	Con	14,081,477.63	14,980,575.96	0.00	899,098.33	2.0786%
LU1598757687	ARCELORMITTAL	Actions et titres assimilés	337,537.0000000000	EUR		29.302321	39.09	31/12/2025	Con	9,890,617.65	13,194,321.33	0.00	3,303,703.68	1.8308%
NL0000009165	HEINEKEN NV	Actions et titres assimilés	152,905.0000000000	EUR		84.164781	69.74	31/12/2025	Con	12,869,215.77	10,663,594.70	0.00	-2,205,621.07	1.4796%

Fonds: FEDERIS ISR EURO (PFE020) EUR

Dernière date de VL: 31/12/2025

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)	% AN
NL0000334118	ASM INTERNATIONAL NV	Actions et titres assimilés	12,938.0000000000	EUR		565.507501	517.60	31/12/2025	Con	7,316,536.05	6,696,708.80	0.00	-619,827.25	0.9292%
NL0000395903	WOLTERS KLUWER	Actions et titres assimilés	126,047.0000000000	EUR		130.102438	88.34	31/12/2025	Con	16,399,022.01	11,134,991.98	0.00	-5,264,030.03	1.5450%
NL0010273215	ASML HOLDING NV	Actions et titres assimilés	49,048.0000000000	EUR		442.715409	921.40	31/12/2025	Con	21,714,305.39	45,192,827.20	0.00	23,478,521.81	6.2708%
NL0011821202	ING GROEP NV	Actions et titres assimilés	240,685.0000000000	EUR		23.944122	24.01	31/12/2025	Con	5,762,991.08	5,778,846.85	0.00	15,855.77	0.8018%
NL0011872643	ASR NEDERLAND NV	Actions et titres assimilés	121,604.0000000000	EUR		58.301661	60.62	31/12/2025	Con	7,089,715.24	7,371,634.48	0.00	281,919.24	1.0229%
NL0013654783	PROSUS NV	Actions et titres assimilés	306,316.0000000000	EUR		36.701347	52.85	31/12/2025	Con	11,242,209.74	16,188,800.60	0.00	4,946,590.86	2.2463%
NL0015435975	DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	Actions et titres assimilés	976,639.0000000000	EUR		5.753538	5.54	30/12/2025	Con	5,619,129.79	5,408,626.78	0.00	-210,503.01	0.7505%
		Total devise :		EUR						528,295,195.14	668,975,448.25	0.00	140,680,253.11	92.8243%
GB0031348658	BARCLAYS PLC	Actions et titres assimilés	2,722,069.0000000000	GBP		3.473737	4.76	31/12/2025	Con	11,001,632.02	14,862,211.96	0.00	3,860,579.94	2.0622%
		Total devise :		GBP						11,001,632.02	14,862,211.96	0.00	3,860,579.94	2.0622%
IE000S9YS762	LINDE PLC	Actions et titres assimilés	19,980.0000000000	USD		288.940979	426.39	31/12/2025	Con	5,324,698.49	7,252,913.50	0.00	1,928,215.01	1.0064%
		Total devise :		USD						5,324,698.49	7,252,913.50	0.00	1,928,215.01	1.0064%
		Total instrument: Actions et titres assimilés								560,166,129.11	713,589,117.49	0.00	153,422,988.38	99.0147%
FONDS:	FEDERIS ISR EURO (PFE020) EUR									560,166,129.11	720,690,196.28	0.00	153,422,988.38	100.0000%