

FCP MONTSEGUR CROISSANCE

**ATTESTATION DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
RELATIVE A LA COMPOSITION DE L'ACTIF
AU 30 JUIN 2025**

Siège social : 20 avenue André Malraux – 92300 Levallois-Perret

Société de Commissariat aux comptes membre de la Compagnie Régionale de Versailles et du Centre
SAS au capital de 420 590 euros – RCS Nanterre 401 808 068

www.gestionphi.fr

MONTSEGUR CROISSANCE

Fonds Commun de Placement

Société de gestion :
MONTSEGUR FINANCE
39 rue Marbeuf
75008 PARIS

Attestation du commissaire aux comptes relative à la composition de l'actif au 30 juin 2025

A la société de gestion,

En notre qualité de commissaire aux comptes du fonds commun de placement MONTSEGUR CROISSANCE et en exécution des dispositions prévues par 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 juin 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 de l'organisme de placement collectif 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'organisme de placement collectif acquise dans le cadre de notre mission de certification des comptes annuels.

Levallois-Perret

Le commissaire aux comptes
GESTIONPHI

François BLANC

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/25
PORTEFEUILLE : F5064 MONTSEGUR CROISSANCE

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXH Dev. BBG Intern Clôt
Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifie, trame : CLASST COB COMPLET(TL1) , Tris : BVAL)

V A L E U R	STATUTS 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	PRCT PLUS OU MOINS VAL	ACT NET
-------------	----------------------	-------------------------------	------------	-----------------------------------	--------------	-----------------	--------	-----------------------------	--	-----------------------------	---------------------------	---------

PORTEFEUILLE TITRES

Actions , valeurs assimilees												
Actions , valeurs assimilees nego. sur un marche regl. ou assimile												
Actions , valeurs ass. neg. sur un marche regl. ou ass.(sauf Warrants et Bons de Sous.)												
DEVISE VALEUR : CHF FRANC SUISSE												
CH0010570767	CHOCOLADEFABR-PC	29.	P CHF	13619.3103	M 30/06/25	13350.		421,334.87	414,507.49	0.00	-6,827.38	0.72
CH0010675863	SWISSQUOTE G-REG	742.	P CHF	475.3926	M 30/06/25	449.4		375,540.19	357,017.99	0.00	-18,522.20	0.62
CH1101098163	BELIMO HOLDING-R	984.	P CHF	717.1606	M 30/06/25	808.		754,217.40	851,254.82	0.00	97,037.42	1.48
CH1335392721	GALDERMA GROUP A	10,779.	P CHF	102.6773	M 30/06/25	115.		1,181,420.94	1,327,178.80	0.00	145,757.86	2.31
DEVISE VALEUR : DKK COURONNE DANOISE												
DK0060079531	DSV A/S	4,559.	P DKK	1527.5525	M 30/06/25	1522.		935,364.46	930,021.58	0.00	-5,342.88	1.62
DK0062498333	NOVO NORDISK-B	23,418.	P DKK	503.4012	M 30/06/25	439.6		1,583,440.87	1,379,800.40	0.00	-203,640.47	2.40
DEVISE VALEUR : EUR EURO												
AT0000BAWAG2	BAWAG GROUP AG	8,679.	P EUR	97.3112	M 30/06/25	108.4		844,563.79	940,803.60	0.00	96,239.81	1.64
BE0003739530	UCB SA	1,689.	P EUR	172.2008	M 30/06/25	166.95		290,847.15	281,978.55	0.00	-8,868.60	0.49
DE0005470306	CTS EVENTIM AG &	14,118.	P EUR	101.1258	M 30/06/25	105.4		1,427,693.70	1,488,037.20	0.00	60,343.50	2.59
DE0005785604	FRESENIUS SE & C	38,569.	P EUR	39.5664	M 30/06/25	42.68		1,526,035.83	1,646,124.92	0.00	120,089.09	2.86
DE0005810055	DEUTSCHE BOERSE	4,114.	P EUR	251.4601	M 30/06/25	276.9		1,034,506.70	1,139,166.60	0.00	104,659.90	1.98
DE0006452907	NEMETSCHEK SE	8,237.	P EUR	102.9936	M 30/06/25	123.		848,357.91	1,013,151.00	0.00	164,793.09	1.76
DE0007030009	RHEINMETALL AG	1,074.	P EUR	762.1128	M 30/06/25	1797.		818,509.15	1,929,978.00	0.00	1,111,468.85	3.36
DE0007164600	SAP SE	11,903.	P EUR	119.3774	M 30/06/25	258.15		1,420,949.07	3,072,759.45	0.00	1,651,810.38	5.35
DE000A12DM80	SCOUT24 SE	7,117.	P EUR	118.2487	M 30/06/25	117.1		841,575.95	833,400.70	0.00	-8,175.25	1.45
DE000ENER6Y0	SIEMENS ENERGY A	42,447.	P EUR	55.2281	M 30/06/25	98.06		2,344,266.96	4,162,352.82	0.00	1,818,085.86	7.24
DE000FTG1111	FLATEXDEGIR0 AG	56,604.	P EUR	21.7213	M 30/06/25	23.98		1,229,513.36	1,357,363.92	0.00	127,850.56	2.36
FR0000052292	HERMES INTL	833.	P EUR	2114.7929	M 30/06/25	2299.		1,761,622.49	1,915,067.00	0.00	153,444.51	3.33
FR0000121667	ESSILORLUXOTTICA	5,741.	P EUR	178.708	M 30/06/25	232.9		1,025,962.51	1,337,078.90	0.00	311,116.39	2.33
FR0000121972	SCHNEIDER ELECTR	4,417.	P EUR	184.1658	M 30/06/25	225.8		813,460.49	997,358.60	0.00	183,898.11	1.74
FR0000125007	SAINT GOBAIN	8,675.	P EUR	91.0154	M 30/06/25	99.64		789,558.22	864,377.00	0.00	74,818.78	1.50
FR0010307819	LEGRAND SA	7,834.	P EUR	110.4777	M 30/06/25	113.5		865,482.64	889,159.00	0.00	23,676.36	1.55
IT0001206769	SOL SPA	23,432.	P EUR	47.5476	M 30/06/25	48.1		1,114,135.22	1,127,079.20	0.00	12,943.98	1.96
IT0003796171	POSTE ITALIANE	131,203.	P EUR	15.2149	M 30/06/25	18.24		1,996,236.56	2,393,142.72	0.00	396,906.16	4.16
IT0003856405	LEONARDO SPA	26,078.	P EUR	28.4659	M 30/06/25	47.78		742,332.68	1,246,006.84	0.00	503,674.16	2.17
LU1778762911	SPOTIFY TECHNOLO	1,299.	P USD	462.1293	M 30/06/25	767.34		563,431.25	846,230.29	0.00	282,799.04	1.47
NL0000334118	ASM INTL NV	3,591.	P EUR	477.2257	M 30/06/25	543.4		1,713,717.65	1,951,349.40	0.00	237,631.75	3.40
NL0010273215	ASML HOLDING NV	1,739.	P EUR	435.386	M 30/06/25	677.6		757,136.19	1,178,346.40	0.00	421,210.21	2.05
NL0011585146	FERRARI NV	2,747.	P EUR	369.2717	M 30/06/25	416.1		1,014,389.43	1,143,026.70	0.00	128,637.27	1.99
NL0012866412	BE SEMICONDUCTOR	20,875.	P EUR	109.4829	M 30/06/25	127.05		2,285,455.73	2,652,168.75	0.00	366,713.02	4.62
NL0012969182	ADYEN NV	251.	P EUR	1702.0653	M 30/06/25	1558.4		427,218.39	391,158.40	0.00	-36,059.99	0.68
NL0015001FS8	FERROVIAL SE	22,411.	P EUR	45.6337	M 30/06/25	45.26		1,022,696.19	1,014,321.86	0.00	-8,374.33	1.77
DEVISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING												
GB0001YW4409	3I GROUP PLC	28,651.	P GBP	34.6832	M 30/06/25	41.2		1,192,334.50	1,376,969.88	0.00	184,635.38	2.40
GB00B2B0DG97	RELX PLC	12,284.	P GBP	38.1574	M 30/06/25	39.37		558,828.27	564,147.49	0.00	5,319.22	0.98
GB00BGDT3G23	RIGHTMOVE	80,549.	P GBP	7.5253	M 30/06/25	7.886		712,638.05	740,976.38	0.00	28,338.33	1.29
GB00BVGBY890	ZEGONA COMMUNICA	85,404.	P GBP	6.3404	M 30/06/25	7.02		645,361.10	699,363.18	0.00	54,002.08	1.22
DEVISE VALEUR : SEK COURONNE SUEDOISE												
SE0000135485	RAYSEARCH LABORA	57,632.	P SEK	258.8987	M 30/06/25	335.		1,332,792.03	1,728,057.28	0.00	395,265.25	3.01
SE0014990966	LAGERCRANTZ-B SH	40,074.	P SEK	215.6585	M 30/06/25	227.6		768,803.90	816,365.40	0.00	47,561.50	1.42

Stock : Stock admi principal au 30/06/25
PORTEFEUILLE : F5064 MONTSEGUR CROISSANCE

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXH Dev. BBG Intern Clôt
Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifie, trame : CLASST COB COMPLET(TL1) , Tris : BVAL)

V A L E U R		STATUTS 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			----->	PRCT	
										VALEUR BOURSIERE	COUPON	COURU	TOTA	PLUS OU MOINS VAL	ACT NET
Coupons et dividendes															
						CUMUL (EUR)			14,233.57	14,204.19			0.00	-29.38	0.02
Frais de gestion															
Frais de gestion															
DEVISE VALEUR : EUR EURO															
FADM.EUR	Prov frs gest admin.		-9,644.12	EUR	1.	30/06/25	1.		-9,644.12	-9,644.12			0.00	0.00	-0.02
FCRI.EUR	Pro com pf fig s/rch		-59.72	EUR	1.	30/06/25	1.		-59.72	-59.72			0.00	0.00	0.00
FGES.EUR	Prov frais gestion		-66,952.97	EUR	1.	30/06/25	1.		-66,952.97	-66,952.97			0.00	0.00	-0.12
Frais de gestion															
						CUMUL (EUR)			-76,656.81	-76,656.81			0.00	0.00	-0.13
Frais de gestion															
						CUMUL (EUR)			-76,656.81	-76,656.81			0.00	0.00	-0.13
Dettes et creances															
						CUMUL (EUR)			-292,257.45	-292,286.83			0.00	-29.38	-0.51
Disponibilites															
Comptes a vue															
DEVISE VALEUR : EUR EURO															
BQ01.EUR	Banque		535,552.32	EUR	1.	30/06/25	1.		535,552.32	535,552.32			0.00	0.00	0.93
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO															
						CUMUL (EUR)			535,552.32	535,552.32			0.00	0.00	0.93
Comptes a vue															
						CUMUL (EUR)			535,552.32	535,552.32			0.00	0.00	0.93
Disponibilites															
						CUMUL (EUR)			535,552.32	535,552.32			0.00	0.00	0.93
TRESORERIE															
						CUMUL (EUR)			243,294.87	243,265.49			0.00	-29.38	0.42
PORTEFEUILLE : MONTSEGUR CROISSANCE (F5064)															
						(EUR)			46,421,882.81	57,465,623.32			0.00	11,043,740.51	100.00

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

```
(Etat simplifie, trame : CLASST COB COMPLET(TL1) , Tris : BVAL )
```

Actif net total en EUR : 57,465,623.32

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifie, trame : CLASST COB COMPLET(TL1) , Tris : BVAL)

COURS DES DEVISES UTILISEES									
par la valorisation			par l'inventaire			par la valorisation précédente		variation	
Cours	EUR en CHF :	0.934	cotation :	30/06/25	0.	0.93599	cotation :	27/06/25	-0.21261
Cours	EUR en DKK :	7.4609	cotation :	30/06/25	0.	7.46	cotation :	27/06/25	0.01206
Cours	EUR en GBP :	0.85726	cotation :	30/06/25	0.	0.85431	cotation :	27/06/25	0.34531
Cours	EUR en SEK :	11.1725	cotation :	30/06/25	0.	11.1115	cotation :	27/06/25	0.54898
Cours	EUR en USD :	1.1779	cotation :	30/06/25	0.	1.17045	cotation :	27/06/25	0.63651

Equity fund - Poids calcule de 99.58 % (pour un seuil de 51. %)