

FCP MONTSEGUR NEW PERSPECTIVES

ATTESTATION DU COMMISSAIRE AUX COMPTES RELATIVE A LA COMPOSITION DE L'ACTIF AU 31 DECEMBRE 2025

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

Etablissement secondaire : 85 bis rue du Soleil – 42100 Saint-Etienne

Société d'Expertise Comptable inscrite au tableau de l'Ordre de la région Paris Ile-de-France et Rhône-Alpes

Société de Commissariat aux comptes membre de la Compagnie Régionale de Versailles et du Centre

SAS au capital de 2.693.817 euros – RCS Nanterre 401 808 068

www.gestionphi.fr

MONTSEGUR NEW PERSPECTIVES

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 31 décembre 2025

A la société de gestion,

En notre qualité de commissaire aux comptes du fonds commun de placement MONTSEGUR NEW PERSPECTIVES 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 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 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 31/12/25
PORTEFEUILLE : F6202 MONTSEGUR NEW PERSPECTIVES 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	-----> PLUS OU MOINS VAL	PRCT 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

CH0038863350 NESTLE SA-REG 2,736. P CHF 76.3265 M 30/12/25 78.74 223,522.40 231,366.88 0.00 7,844.48 0.96

DEVISE VALEUR : DKK COURONNE DANOISE

DK0062498333 NOVO NORDISK-B 20,688. P DKK 457.7358 M 30/12/25 325.25 1,271,604.91 900,941.54 0.00 -370,663.37 3.75

DEVISE VALEUR : EUR EURO

DE0007164600 SAP SE 2,410. P EUR 198.0349 M 30/12/25 208.35 477,264.19 502,123.50 0.00 24,859.31 2.09

DE0007236101 SIEMENS AG-REG 1,898. P EUR 145.6253 M 30/12/25 239.15 276,396.81 453,906.70 0.00 177,509.89 1.89

FR0000052292 HERMES INTL 168. P EUR 2063.6833 M 31/12/25 2122. 346,698.80 356,496.00 0.00 9,797.20 1.48

FR0000120073 AIR LIQUIDE SA 2,928. P EUR 153.3779 M 31/12/25 160.26 449,090.62 469,241.28 0.00 20,150.66 1.95

FR0000120271 TOTALENERGIES SE 9,339. P EUR 56.6361 M 31/12/25 55.59 528,924.79 519,155.01 0.00 -9,769.78 2.16

FR0000120321 L'OREAL 1,381. P EUR 411.4411 M 31/12/25 366.6 568,200.20 506,274.60 0.00 -61,925.60 2.10

FR0000120693 PERNOD RICARD SA 2,787. P EUR 83.078 M 31/12/25 73.1 231,538.39 203,729.70 0.00 -27,808.69 0.85

FR0000121014 LVMH MOET HENNE 2,050. P EUR 585.5642 M 31/12/25 645. 1,200,406.62 1,322,250.00 0.00 121,843.38 5.50

FR0000121667 ESSILORLUXOTTICA 1,614. P EUR 177.4042 M 31/12/25 269.9 286,330.42 435,618.60 0.00 149,288.18 1.81

FR0000131104 BNP PARIBAS 3,500. P EUR 67.1713 M 31/12/25 80.79 235,099.55 282,765.00 0.00 47,665.45 1.18

FR0014003TT8 DASSAULT SYSTEME 9,945. P EUR 38.5515 M 31/12/25 23.84 383,394.23 237,088.80 0.00 -146,305.43 0.99

IE000S9YS762 LINDE PLC 1,487. P USD 351.1713 M 31/12/25 426.39 468,705.54 539,564.23 0.00 70,858.69 2.24

NL0010273215 ASML HOLDING NV 907. P EUR 650.7683 M 31/12/25 921.4 590,246.88 835,709.80 0.00 245,462.92 3.47

DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US

US00724F1012 ADOBE INC 1,737. P USD 450.1497 M 31/12/25 349.99 692,159.62 517,345.44 0.00 -174,814.18 2.15

US02079K3059 ALPHABET INC-A 5,500. P USD 138.5115 M 31/12/25 313. 687,868.24 1,464,981.70 0.00 777,113.46 6.09

US0231351067 AMAZON.COM INC 5,587. P USD 179.9965 M 31/12/25 230.82 903,524.63 1,097,431.15 0.00 193,906.52 4.56

US0378331005 APPLE INC 7,106. P USD 188.4065 M 31/12/25 271.86 1,212,406.16 1,643,976.82 0.00 431,570.66 6.83

US0846707026 BERKSHIRE HATH-B 1,882. P USD 485.2662 M 31/12/25 502.65 786,683.71 805,027.06 0.00 18,343.35 3.35

US09857L1089 BOOKING HOLDINGS 63. P USD 2503.4038 M 31/12/25 5355.33 141,532.11 287,112.41 0.00 145,580.30 1.19

US1667641005 CHEVRON CORP 1,730. P USD 156.7575 M 31/12/25 152.41 234,711.88 224,380.31 0.00 -10,331.57 0.93

US22160K1051 COSTCO WHOLESALE 383. P USD 920.0385 M 31/12/25 862.34 301,456.44 281,062.22 0.00 -20,394.22 1.17

US2546871060 WALT DISNEY CO/T 2,460. P USD 97.2155 M 31/12/25 113.77 223,108.63 238,170.54 0.00 15,061.91 0.99

US2561631068 DOCUSIGN INC 4,500. P USD 52.7401 M 31/12/25 68.4 222,290.29 261,935.15 0.00 39,644.86 1.09

US30231G1022 EXXON MOBIL CORP 4,618. P USD 97.2821 M 31/12/25 120.34 401,544.41 472,921.56 0.00 71,377.15 1.97

US30303M1027 META PLATFORMS-A 1,638. P USD 426.4762 M 31/12/25 660.09 633,627.64 920,115.24 0.00 286,487.60 3.82

US4612021034 INTUIT INC 536. P USD 636.6164 M 31/12/25 662.42 309,867.04 302,150.56 0.00 -7,716.48 1.26

US46625H1005 JPMORGAN CHASE 2,226. P USD 160.3729 M 31/12/25 322.22 318,778.58 610,383.56 0.00 291,604.98 2.54

US4781601046 JOHNSON&JOHNSON 2,988. P USD 151.54 M 31/12/25 206.95 421,819.39 526,224.66 0.00 104,405.27 2.19

US57636Q1040 MASTERCARD INC-A 959. P USD 571.6011 M 31/12/25 570.88 470,173.15 465,895.60 0.00 -4,277.55 1.94

US58933Y1055 MERCK & CO 4,050. P USD 88.166 M 31/12/25 105.26 306,614.30 362,780.19 0.00 56,165.89 1.51

US5949181045 MICROSOFT CORP 3,835. P USD 399.3986 M 31/12/25 483.62 1,370,212.74 1,578,319.04 0.00 208,106.30 6.56

US64110L1061 NETFLIX INC 3,841. P USD 107.807 M 31/12/25 93.76 357,607.76 306,469.37 0.00 -51,138.39 1.27

US67066G1040 NVIDIA CORP 6,987. P USD 112.1955 M 31/12/25 186.5 721,771.13 1,108,906.05 0.00 387,134.92 4.61

US68389X1054 ORACLE CORP 5,031. P USD 185.2151 M 31/12/25 194.91 816,621.85 834,475.54 0.00 17,853.69 3.47

US79466L3024 SALESFORCE INC 2,194. P USD 213.5352 M 31/12/25 264.91 423,976.52 494,606.88 0.00 70,630.36 2.06

US88160R1014 TESLA INC 1,213. P USD 205.838 M 31/12/25 449.72 229,063.77 464,224.63 0.00 235,160.86 1.93

US92826C8394 VISA INC-CLASS A 1,625. P USD 255.7061 M 31/12/25 350.71 379,799.61 484,983.19 0.00 105,183.58 2.02

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/12/25
PORTEFEUILLE : F6202 MONTSEGUR NEW PERSPECTIVES 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	
Actions , valeurs ass. neg. sur un marche regl. ou ass.(sauf Warrants et Bons de Sous.)															
						CUMUL (EUR)			20,104,643.95	23,550,110.51		0.00	3,445,466.56	97.89	
Actions , valeurs assimilees nego. sur un marche regl. ou assimile															
						CUMUL (EUR)			20,104,643.95	23,550,110.51		0.00	3,445,466.56	97.89	
Actions , valeurs assimilees															
						CUMUL (EUR)			20,104,643.95	23,550,110.51		0.00	3,445,466.56	97.89	
PORTEFEUILLE TITRES															
						CUMUL (EUR)			20,104,643.95	23,550,110.51		0.00	3,445,466.56	97.89	
TRESORERIE															
Dettes et creances															
Coupons et dividendes															
DEVISE VALEUR : EUR EURO															
FR0000120271	TOTALENERGIES SE		9,339.	P EUR	0.85	31/12/25	0.	A	7,938.15	7,938.15		0.00	0.00	0.03	
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO															
						CUMUL (EUR)			7,938.15	7,938.15		0.00	0.00	0.03	
DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US															
US09857L1089	BOOKING HOLDINGS		63.	P USD	6.72	31/12/25	0.	A	363.62	360.28		0.00	-3.34	0.00	
US2546871060	WALT DISNEY CO/T		2,460.	P USD	0.525	31/12/25	0.	A	1,100.18	1,099.06		0.00	-1.12	0.00	
US58933Y1055	MERCK & CO		4,050.	P USD	0.595	31/12/25	0.	A	2,052.77	2,050.68		0.00	-2.09	0.01	
US79466L3024	SALESFORCE INC		2,194.	P USD	0.29119872	31/12/25	0.	A	544.20	543.69		0.00	-0.51	0.00	
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US															
						CUMUL (EUR)			4,060.77	4,053.71		0.00	-7.06	0.02	
Coupons et dividendes															
						CUMUL (EUR)			11,998.92	11,991.86		0.00	-7.06	0.05	
Frais de gestion															
Frais de gestion															
DEVISE VALEUR : EUR EURO															
FADM.EUR	Prov frs gest admin.		-4,312.72	EUR	1.	31/12/25	1.		-4,312.72	-4,312.72		0.00	0.00	-0.02	
FCRI.EUR	Pro com pf fig s/rch		-14.51	EUR	1.	31/12/25	1.		-14.51	-14.51		0.00	0.00	0.00	
FGES.EUR	Prov frais gestion		-15,320.84	EUR	1.	31/12/25	1.		-15,320.84	-15,320.84		0.00	0.00	-0.06	
Frais de gestion															
						CUMUL (EUR)			-19,648.07	-19,648.07		0.00	0.00	-0.08	
Frais de gestion															
						CUMUL (EUR)			-19,648.07	-19,648.07		0.00	0.00	-0.08	

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/12/25
PORTEFEUILLE : F6202 MONTSEGUR NEW PERSPECTIVES 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	
Dettes et creances															
						CUMUL (EUR)			-7,649.15	-7,656.21		0.00		-7.06	-0.03
Disponibilites															
Comptes a vue															
DEVISE VALEUR : EUR EURO															
BQ01.EUR	Banque		514,648.44	EUR	1.	31/12/25	1.		514,648.44	514,648.44		0.00		0.00	2.14
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO															
						CUMUL (EUR)			514,648.44	514,648.44		0.00		0.00	2.14
Comptes a vue															
						CUMUL (EUR)			514,648.44	514,648.44		0.00		0.00	2.14
Disponibilites															
						CUMUL (EUR)			514,648.44	514,648.44		0.00		0.00	2.14
TRESORERIE															
						CUMUL (EUR)			506,999.29	506,992.23		0.00		-7.06	2.11
PORTEFEUILLE : MONTSEGUR NEW PERSPECTIVES (F6202)															
						(EUR)			20,611,643.24	24,057,102.74		0.00		3,445,459.50	100.00

Stock : Stock admi principal au 31/12/25
 PORTEFEUILLE : F6202 MONTSEGUR NEW PERSPECTIVES

Devise du portefeuille : EUR

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

Part	Devise	Actif net	Nombre de parts	Valeur liquidative	Coefficient	Coeff resultat	Change	Prix std Souscript.	Prix std Rachat
C1 FR0013324720 PART CAPI Q	EUR	12,438,756.19	58,179.	213.80	51.704414651761			213.80	213.80
I1 FR0013324712 PART CAPI I	EUR	10,741,490.53	81,351.	132.03	44.650581492207			132.03	132.03
R1 FR0013324704 PART CAPI R	EUR	876,856.02	6,502.134	134.85	3.645003856032			134.85	134.85
Actif net total en EUR :			24,057,102.74						

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/12/25
 PORTEFEUILLE : F6202 MONTSEGUR NEW PERSPECTIVES

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXH Dev. BBG Intern Clôt

Devise du portefeuille : EUR

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

COURS DES DEISES UTILISEES									
par la valorisation			par l'inventaire			par la valorisation précédente			variation
Cours	EUR en CHF :	0.93113	cotation :	31/12/25	0.	0.92992	cotation :	30/12/25	0.13012
Cours	EUR en DKK :	7.4686	cotation :	31/12/25	0.	7.4683	cotation :	30/12/25	0.00402
Cours	EUR en USD :	1.1751	cotation :	31/12/25	0.	1.1744	cotation :	30/12/25	0.0596