FCP OTHELLO

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

OTHELLO
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 OTHELLO 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

Signé par Francois Blanc
Le 23 févr. 2026

gestionphi doc_KV1
tx_qmy7byLomknV

François BLANC

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/12/25 Devise de fixing : FXH Dev. BBG Intern Clôt
PORTEFEUILLE : F6226 OTHELLO VL VALIDEE 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	<---------- Devise du portefeuille PRIX REVIENT TOTA	VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	----------> PRCT PLUS OU MOINS VAL	ACT NET
PORTEFEUILLE TITRES												
Titres d OPC												
OPCVM et equivalents d autres etats membres de l UE												
DEVISE VALEUR : EUR EURO												
FR0013368065	CM-AM MONE -IC2	29.014	P EUR	114810.5373	M 31/12/25	116992.1		3,331,112.93	3,394,408.79	0.00	63,295.86	9.51
FR0013373206	CM-AM S/T BD-IC	59.927165	P EUR	107611.8972	M 31/12/25	111141.11		6,448,875.92	6,660,371.64	0.00	211,495.72	18.67
IE0008471009	ISH CORE STX50	114,377.	P EUR	46.3645	M 31/12/25	58.88		5,303,029.39	6,734,517.76	0.00	1,431,488.37	18.88
IE000KXCEXR3	AMUNDI S&P 500 A	24,012.	P EUR	137.642	M 31/12/25	171.325		3,305,059.37	4,113,855.90	0.00	808,796.53	11.53
IE00B1TXK627	ISHR GLB WATER	24,619.	P GBP	40.0483	M 31/12/25	55.85		1,068,018.73	1,575,970.42	0.00	507,951.69	4.42
IE00B4L5YC18	ISHR MSCI EM ACC	32,064.	P EUR	32.2921	M 31/12/25	44.585		1,035,414.18	1,429,573.44	0.00	394,159.26	4.01
IE00B4L5YX21	ISH CORE MSCI JP	31,206.	P EUR	41.9761	M 30/12/25	59.16		1,309,906.56	1,846,146.96	0.00	536,240.40	5.17
IE00B5W4TY14	ISHR KOREA $ ACC	9,390.	P USD	155.9435	M 31/12/25	270.925		1,367,046.46	2,164,910.01	0.00	797,863.55	6.07
LU1681040223	AMUNDI STOXX EUR	14,854.	P EUR	127.0065	M 31/12/25	148.2654		1,886,554.42	2,202,334.25	0.00	315,779.83	6.17
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO												
					CUMUL (EUR)			25,055,017.96	30,122,089.17	0.00	5,067,071.21	84.43
DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US												
IE000LAP5Z18	AS 500 EW EUE-UE	393,180.	P USD	13.6824	M 30/12/25	14.5	V	4,835,174.14	4,851,595.61	0.00	16,421.47	13.60
IE00BYZK4883	ISHR DIGITALSTN	66,247.	P EUR	7.9191	M 31/12/25	9.2825		476,376.30	614,937.78	0.00	138,561.48	1.72
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US												
					CUMUL (EUR)			5,311,550.44	5,466,533.39	0.00	154,982.95	15.32
OPCVM et equivalents d autres etats membres de l UE												
					CUMUL (EUR)			30,366,568.40	35,588,622.56	0.00	5,222,054.16	99.75
Titres d OPC												
					CUMUL (EUR)			30,366,568.40	35,588,622.56	0.00	5,222,054.16	99.75
PORTEFEUILLE TITRES												
					CUMUL (EUR)			30,366,568.40	35,588,622.56	0.00	5,222,054.16	99.75
TRESORERIE												
Dettes et creances												
Frais de gestion												
Frais de gestion												
DEVISE VALEUR : EUR EURO												
FADM.EUR	Prov frs gest admin.	-6,398.36	EUR	1.	31/12/25	1.		-6,398.36	-6,398.36	0.00	0.00	-0.02
FGES.EUR	Prov frais gestion	-15,995.84	EUR	1.	31/12/25	1.		-15,995.84	-15,995.84	0.00	0.00	-0.04
Frais de gestion												
					CUMUL (EUR)			-22,394.20	-22,394.20	0.00	0.00	-0.06

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/12/25 Devise de fixing : FXH Dev. BBG Intern Clôt
PORTEFEUILLE : F6226 OTHELLO VL VALIDEE 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	<---------- Devise du portefeuille PRIX REVIENT TOTA	VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	----------> PRCT PLUS OU MOINS VAL	ACT NET
Frais de gestion												
					CUMUL (EUR)			-22,394.20	-22,394.20	0.00	0.00	-0.06
Dettes et creances												
					CUMUL (EUR)			-22,394.20	-22,394.20	0.00	0.00	-0.06
Disponibilites												
Comptes a vue												
DEVISE VALEUR : EUR EURO												
BQ01.EUR	Banque	111,073.5	EUR	1.	31/12/25	1.		111,073.50	111,073.50	0.00	0.00	0.31
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO												
					CUMUL (EUR)			111,073.50	111,073.50	0.00	0.00	0.31
Comptes a vue												
					CUMUL (EUR)			111,073.50	111,073.50	0.00	0.00	0.31
Disponibilites												
					CUMUL (EUR)			111,073.50	111,073.50	0.00	0.00	0.31
TRESORERIE												
					CUMUL (EUR)			88,679.30	88,679.30	0.00	0.00	0.25
PORTEFEUILLE : OTHELLO (F6226)												
					(EUR)			30,455,247.70	35,677,301.86	0.00	5,222,054.16	100.00

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/12/25 Devise de fixing : FXH Dev. BBG Intern Clôt
PORTEFEUILLE : F6226 OTHELLO VL VALIDEE Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifie, trame : CLASST COB COMPLET(TL1) , Tris : BVAL)

Portefeuille titres : 35,588,622.56

Frais de gestion du jour

Prov frs gest admin. :	195.5	EUR
R1 Prov frais gestion :	488.74	EUR

Part	Devise	Actif net	Nombre de parts	Valeur liquidative	Coefficient	Coeff resultat	Change	Prix std Souscript.	Prix std Rachat
R1 FR0013425865 PART CAPI R	EUR	35,677,301.86	230,275.402	154.93	100.			154.93	154.93

Actif net total en EUR : 35,677,301.86

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/12/25 Devise de fixing : FXH Dev. BBG Intern Clôt
PORTEFEUILLE : F6226 OTHELLO VL VALIDEE 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 GBP :	0.87246	cotation : 31/12/25	0.	0.87291	cotation : 30/12/25	-0.05155
Cours EUR en USD :	1.1751	cotation : 31/12/25	0.	1.1744	cotation : 30/12/25	0.0596