

FCP STELLA OPTIMA

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

STELLA OPTIMA

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 STELLA OPTIMA 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 : 106140 STELLA OPTIMA

VL VALIDEE

Devise de fixing : BCE Devise BCE on shore

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

V	A	L	E	U	R	STATUTS	DOSSIER	QUANTITE ET	DEV	P.R.U EN DEVISE	DATE	COURS	I	Devise du portefeuille										PRCT			
						VAL/LIGNE		EXPR. QUANTITE	COT	ET EXPR. COURS	COTA	VALEUR	F	PRIX	REVIENT	TOTA	VALEUR	BOURSIERE	COUPON	COURU	TOTA	PLUS	OU	MOINS	VAL	ACT	NET

0 -ACTIONS & VALEURS ASSIMILEES

ACTIONS & VALEURS ASSIMILEES NEGOCIEES SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ OU ASSIMILÉ

ACTIONS & VALEURS ASSIMILEES NEGOCIEES SUR UN MARCHÉ REGLEMENTE OU ASSIMILE

DEVISE VALEUR : CAD DOLLAR CANADIEN

CA0084741085	AGNICO EAGLE MINES	252.	P	USD	192.5625	M	31/12/25	169.53	T	30,568.65	36,358.77	0.00	5,790.12	0.44
CA13321L1085	CAMECO CORP	624.	P	USD	93.0813	M	31/12/25	91.49	T	37,055.14	48,587.03	0.00	11,531.89	0.59
CA4969024047	KINROSS GOLD	1,491.	P	CAD	15.8354	M	31/12/25	38.66	T	15,752.51	35,829.23	0.00	20,076.72	0.44
CA5503711080	LUNDIN GOLD INC	751.	P	CAD	54.4498	M	31/12/25	114.02	T	26,367.05	53,225.40	0.00	26,858.35	0.65
CA6330671034	NATIONAL BK CANADA	366.	P	CAD	171.8333	M	31/12/25	172.61	T	39,059.06	39,268.56	0.00	209.50	0.48
CA7800871021	ROYAL BANK CANADA	274.	P	CAD	213.8439	M	31/12/25	233.99	T	35,972.50	39,851.60	0.00	3,879.10	0.49
CA8911605092	TORONTO DOMINION BK	554.	P	CAD	117.1526	M	31/12/25	129.36	T	39,867.24	44,545.90	0.00	4,678.66	0.54

SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : CAD DOLLAR CANADIEN

CUMUL (EUR)	224,642.15	297,666.49	0.00	73,024.34	3.63
-------------	------------	------------	------	-----------	------

DEVISE VALEUR : CHF FRANC SUISSE

CH1243598427 SANDOZ GROUP AG	650.	P CHF	56.0706	M 30/12/25	57.84	T	39,011.12	40,365.04	0.00	1,353.92	0.49
------------------------------	------	-------	---------	------------	-------	---	-----------	-----------	------	----------	------

DEVISE VALEUR : DKK COURONNE DANOISE

DK0010274414	DANSKE BANK A/S	901.	P DKK	307.4022	M 30/12/25	318.6	T	37,077.81	38,433.85	0.00	1,356.04	0.47
DK0060542181	ISS A/S	711.	P DKK	216.2	M 30/12/25	217.2	T	20,577.53	20,676.30	0.00	98.77	0.25

SOUS TOTAL DEVISE VALEUR: DKK COURONNE DANOISE

CUMUL (EUR)	57,655.34	59,110.15	0.00	1,454.81	0.72
-------------	-----------	-----------	------	----------	------

DEVISE VALEUR : EUR EURO

ES0167050915 ACS	470.	P EUR	77.2563	M 31/12/25	84.85	T	36,310.44	39,879.50	0.00	3,569.06	0.49
LU1598757687 ARCELORMITTAL	1,064.	P EUR	38.9302	M 31/12/25	39.09	T	41,421.75	41,591.76	0.00	170.01	0.51
ES0105521001 ARTECHE LANTEGI	1,579.	P EUR	23.3249	M 31/12/25	22.6	T	36,830.00	35,685.40	0.00	-1,144.60	0.44
ES0113900J37 BANCO SANTANDER	4,217.	P EUR	9.5042	M 31/12/25	10.07	T	40,079.37	42,465.19	0.00	2,385.82	0.52
PTBCPOAM0015 BCP BCO	42,229.	P EUR	0.7859	M 31/12/25	0.8962	T	33,187.77	37,845.63	0.00	4,657.86	0.46
DE0005439004 CONTINENTAL AG	557.	P EUR	66.5769	M 30/12/25	67.96	T	37,083.32	37,853.72	0.00	770.40	0.46
DE0006070006 HOCHTIEF AG	192.	P EUR	177.3569	M 30/12/25	337.	T	34,052.52	64,704.00	0.00	30,651.48	0.79
ES0144580Y14 IBERDROLA SA	2,016.	P EUR	17.9466	M 31/12/25	18.465	T	36,180.33	37,225.44	0.00	1,045.11	0.45
FR0000121485 KERING	121.	P EUR	312.3145	M 31/12/25	301.	T	37,790.05	36,421.00	0.00	-1,369.05	0.44
DE000KGX8881 KION GROUP AG	306.	P EUR	66.5441	M 30/12/25	68.25	T	20,362.49	20,884.50	0.00	522.01	0.25
NL0009269109 KONINKLIJKE HEIJ	595.	P EUR	58.3336	M 31/12/25	67.6	T	34,708.48	40,222.00	0.00	5,513.52	0.49
FR0000121014 LVMH MOET HENNE	65.	P EUR	564.6146	M 31/12/25	645.	T	36,699.95	41,925.00	0.00	5,225.05	0.51
DE0007100000 MERCEDES BENZ GR	597.	P EUR	61.5078	M 30/12/25	60.07	T	36,720.13	35,861.79	0.00	-858.34	0.44
IT0004176001 PRYSMIAN SPA	201.	P EUR	79.5	M 30/12/25	86.38	T	15,979.50	17,362.38	0.00	1,382.88	0.21
DE000ENERGY0 SIEMENS ENERGY A	377.	P EUR	54.7027	M 30/12/25	120.4	T	20,622.91	45,390.80	0.00	24,767.89	0.55
FR0012757854 SPIE SA	420.	P EUR	39.9405	M 31/12/25	49.26	T	16,775.02	20,689.20	0.00	3,914.18	0.25
IT0003497168 TELECOM ITALIA S	78,326.	P EUR	0.4467	M 30/12/25	0.5138	T	34,987.44	40,243.90	0.00	5,256.46	0.49
AT0000937503 VESTALPINE AG	1,052.	P EUR	34.107	M 30/12/25	37.78	T	35,880.55	39,744.56	0.00	3,864.01	0.48
GB00BVGBY890 ZEGONA COMMUNICA	2,845.	P GBP	6.7911	M 31/12/25	13.95	T	22,527.39	45,482.18	0.00	22,954.79	0.55

SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO

CUMUL (EUR)	608,199.41	721,477.95	0.00	113,278.54	8.80
-------------	------------	------------	------	------------	------

DEVISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/12/25
PORTEFEUILLE : 106140 STELLA OPTIMA

VL VALIDEE

Devise de fixing : BCE
Devise du portefeuille : EUR

Devise BCE on shore
(Etat simplifie, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

V A L E U R		STATUTS	DOSSIER	QUANTITE ET	DEV	P.R.U EN DEVISE	DATE	COURS	I	<-----			Devise du portefeuille			----->			PRCT
		VAL/LIGNE		EXPR. QUANTITE	COT	ET EXPR. COURS	COTA	VALEUR	F	PRIX	REVIENT	TOTA	VALEUR	BOURSIERE	COUPON	COURU	TOTA	PLUS OU MOINS VAL	ACT NET
GB0000456144		ANTOFAGASTA PLC		1,019.	P	GBP	32.106	M 31/12/25	32.79	T	37,479.62		38,291.32				0.00	811.70	0.47
GB0003718474		GAMES WORKSHOP		90.	P	GBP	185.0943	M 31/12/25	189.2	T	18,923.49		19,514.10				0.00	590.61	0.24
GB00B63H8491		ROLLS-ROYCE HOLD		1,998.	P	GBP	4.1253	M 31/12/25	11.5	T	9,581.35		26,331.65				0.00	16,750.30	0.32
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING																			
CUMUL (EUR)												65,984.46	84,137.07			0.00	18,152.61	1.03	
DEVISE VALEUR : ILS SHEKEL																			
IL0011334468		CYBER-ARK SOFTWA		62.	P	USD	375.7977	M 31/12/25	446.06	T	21,594.06		23,536.78				0.00	1,942.72	0.29
DEVISE VALEUR : SEK COURONNE SUEDOISE																			
SE0022062196		AQ GROUP AB		2,439.	P	SEK	156.7902	M 30/12/25	197.2	T	34,148.81		44,445.85				0.00	10,297.04	0.54
DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US																			
US02079K1079		ALPHABET INC-C		198.	P	USD	105.5296	M 31/12/25	313.8	T	19,446.12		52,878.64				0.00	33,432.52	0.64
US0231351067		AMAZON.COM INC		173.	P	USD	114.5429	M 31/12/25	230.82	T	18,310.78		33,984.56				0.00	15,673.78	0.41
US0320951017		AMPHENOL CORP-A		379.	P	USD	120.1112	M 31/12/25	135.14	T	38,817.74		43,589.84				0.00	4,772.10	0.53
US0378331005		APPLE INC		174.	P	USD	231.8201	M 31/12/25	271.86	T	36,532.66		40,258.42				0.00	3,725.76	0.49
US0381692070		APPLIED DIGITAL		1,347.	P	USD	31.868	M 31/12/25	24.52	T	36,873.59		28,109.31				0.00	-8,764.28	0.34
US03831W1080		APPROVIN CO-CL A		88.	P	USD	66.8719	M 31/12/25	673.82	T	5,423.95		50,464.82				0.00	45,040.87	0.62
US0404132054		ARISTA NETWORKS		437.	P	USD	47.5009	M 31/12/25	131.03	T	19,669.89		48,732.01				0.00	29,062.12	0.59
US0773473006		BEL FUSE INC-B		328.	P	USD	142.5428	M 31/12/25	169.63	T	39,934.47		47,352.03				0.00	7,417.56	0.58
US0937121079		BLOOM ENERGY C-A		206.	P	USD	130.3473	M 31/12/25	86.89	T	23,306.47		15,233.48				0.00	-8,072.99	0.19
US11135F1012		BROADCOM INC		131.	P	USD	136.5172	M 31/12/25	346.1	T	16,526.21		38,586.47				0.00	22,060.26	0.47
US1442851036		CARPENTER TECH		153.	P	USD	202.179	M 31/12/25	314.84	T	29,448.33		40,996.19				0.00	11,547.86	0.50
US1468691027		CARVANA CO		136.	P	USD	155.0957	M 31/12/25	422.02	T	19,411.50		48,846.57				0.00	29,435.07	0.60
US1491231015		CATERPILLAR INC		75.	P	USD	552.3875	M 31/12/25	572.87	T	35,755.11		36,566.17				0.00	811.06	0.45
CA15101Q2071		CELESTICA INC		165.	P	USD	357.7059	M 31/12/25	295.61	T	36,125.34		41,511.19				0.00	5,385.85	0.51
US03073E1055		CENCORA INC		140.	P	USD	252.1321	M 31/12/25	337.75	T	33,718.82		40,242.55				0.00	6,523.73	0.49
US15643U1043		CENTRUS ENERGY-A		186.	P	USD	221.9855	M 31/12/25	242.76	T	35,290.82		38,428.39				0.00	3,137.57	0.47
US1717793095		CIENA		222.	P	USD	207.0364	M 31/12/25	233.87	T	39,721.22		44,186.50				0.00	4,465.28	0.54
US1729674242		CITIGROUP INC		200.	P	USD	120.3	M 31/12/25	116.69	T	20,448.75		19,862.13				0.00	-586.62	0.24
US18915M1071		CLOUDFLARE INC-A		227.	P	USD	151.4566	M 31/12/25	197.15	T	32,320.38		38,087.70				0.00	5,767.32	0.46
US1999081045		COMFORT SYSTEMS		92.	P	USD	343.8868	M 31/12/25	933.29	T	28,377.88		73,074.62				0.00	44,696.74	0.89
US21037T1097		CONSTELLATION EN		109.	P	USD	188.5889	M 31/12/25	353.27	T	18,989.65		32,771.43				0.00	13,781.78	0.40
US22788C1053		CROWDSTRIKE HO-A		44.	P	USD	543.9907	M 31/12/25	468.76	T	20,676.03		17,553.57				0.00	-3,122.46	0.21
US2310211063		CUMMINS INC		90.	P	USD	470.3211	M 31/12/25	510.45	T	36,531.81		39,098.30				0.00	2,566.49	0.48
US2540671011		DILLARDS INC-A		66.	P	USD	663.1427	M 31/12/25	606.34	T	37,690.00		34,058.25				0.00	-3,631.75	0.42
US5324571083		ELI LILLY & CO		42.	P	USD	1018.7688	M 31/12/25	1074.68	T	36,905.51		38,414.09				0.00	1,508.58	0.47
US3364331070		FIRST SOLAR INC		218.	P	USD	212.5628	M 31/12/25	261.23	T	39,456.04		48,466.50				0.00	9,010.46	0.59
GB00B2QPKJ12		FRESNILLO		1,395.	P	GBP	23.975	M 31/12/25	33.34	T	37,943.78		53,299.68				0.00	15,355.90	0.65
US3696043013		GE AEROSPACE		165.	P	USD	106.1352	M 31/12/25	308.03	T	16,267.82		43,255.28				0.00	26,987.46	0.53
US36828A1016		GE VERNOVA INC		85.	P	USD	108.0387	M 31/12/25	653.57	T	8,556.94		47,279.53				0.00	38,722.59	0.58
US38141G1040		GOLDMAN SACHS GP		55.	P	USD	575.8616	M 31/12/25	879.	T	29,318.40		41,144.68				0.00	11,826.28	0.50
US40412C1018		HCA HEALTHCARE I		95.	P	USD	462.2403	M 31/12/25	466.86	T	37,858.22		37,746.13				0.00	-112.09	0.46
US4432011082		HOWMET AEROSPACE		425.	P	USD	50.2602	M 31/12/25	205.02	T	18,978.75		74,156.17				0.00	55,177.42	0.90
US45841N1072		INTERACTIVE BROK		712.	P	USD	43.776	M 31/12/25	64.31	T	27,996.40		38,969.12				0.00	10,972.72	0.48
US4663131039		JABIL INC		190.	P	USD	169.7601	M 31/12/25	228.02	T	28,290.20		36,871.32				0.00	8,581.12	0.45
US4781601046		JOHNSON&JOHNSON		204.	P	USD	202.1644	M 31/12/25	206.95	T	35,601.51		35,930.04				0.00	328.53	0.44

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/12/25
PORTEFEUILLE : 106140 STELLA OPTIMA

VL VALIDEE

Devise de fixing : BCE
Devise du portefeuille : EUR

Devise BCE on shore
(Etat simplifie, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

V A L E U R		STATUTS	DOSSIER	QUANTITE ET	DEV	P.R.U EN DEVISE	DATE	COURS	I	<----->		Devise du portefeuille		<----->		PRCT	
		VAL/LIGNE		EXPR. QUANTITE	COT	ET EXPR. COURS	COTA	VALEUR	F	PRIX	REVIENT TOTA	VALEUR	BOURSIERE	COUPON COURU	TOTA	PLUS OU MOINS VAL	ACT NET
US46625H1005		JPMORGAN CHASE		145.	P USD	209.7655	M 31/12/25	322.22	T		28,197.89		39,763.32		0.00	11,565.43	0.48
US5128073062		LAM RESEARCH		273.	P USD	155.979	M 31/12/25	171.18	T		36,781.30		39,772.03		0.00	2,990.73	0.48
US55024U1097		LUMENTUM HOL		146.	P USD	283.7807	M 31/12/25	368.59	T		35,934.54		45,799.27		0.00	9,864.73	0.56
US58155Q1031		MCKESSON CORP		61.	P USD	700.9723	M 31/12/25	820.29	T		38,173.09		42,585.27		0.00	4,412.18	0.52
US30303M1027		META PLATFORMS-A		62.	P USD	199.31	M 31/12/25	660.09	T		11,663.26		34,830.28		0.00	23,167.02	0.42
US5951121038		MICRON TECH		253.	P USD	143.3564	M 31/12/25	285.41	T		30,980.06		61,454.24		0.00	30,474.18	0.75
US5949181045		MICROSOFT CORP		40.	P USD	266.23	M 31/12/25	483.62	T		10,051.15		16,463.66		0.00	6,412.51	0.20
US6098391054		MONOLITHIC POWER		49.	P USD	886.0843	M 31/12/25	906.36	T		37,027.25		37,797.14		0.00	769.89	0.46
US5533681012		MP MATERIALS COR		758.	P USD	73.2682	M 31/12/25	50.52	T		47,862.63		32,590.77		0.00	-15,271.86	0.40
US6247561029		MUELLER INDS		452.	P USD	68.3461	M 31/12/25	114.8	T		27,149.06		44,161.36		0.00	17,012.30	0.54
US6516391066		NEWMONT CORP		433.	P USD	101.046	M 31/12/25	99.85	T		37,265.89		36,795.79		0.00	-470.10	0.45
US65290E1010		NEXTRACKER-CL A		608.	P USD	79.3605	M 31/12/25	87.11	T		41,303.49		45,074.79		0.00	3,771.30	0.55
IE00BDVJJQ56		NVENT ELECTRIC		393.	P USD	109.1526	M 31/12/25	101.97	T		37,191.37		34,105.71		0.00	-3,085.66	0.42
US67066G1040		NVIDIA CORP		496.	P USD	28.3056	M 31/12/25	186.5	T		12,889.82		78,726.81		0.00	65,836.99	0.96
US67103H1077		O'REILLY AUTOMOT		189.	P USD	87.2351	M 31/12/25	91.21	T		14,559.83		14,671.23		0.00	111.40	0.18
US69608A1088		PALANTIR TECHN-A		510.	P USD	29.039	M 31/12/25	177.75	T		13,606.26		77,151.06		0.00	63,544.80	0.94
US74762E1029		QUANTA SERVICES		105.	P USD	445.5769	M 31/12/25	422.06	T		40,371.44		37,716.00		0.00	-2,655.44	0.46
US7707001027		ROBINHOOD MARK-A		599.	P USD	49.2661	M 31/12/25	113.1	T		26,000.95		57,656.94		0.00	31,655.99	0.70
US7731211089		ROCKET LAB CORP		920.	P USD	24.3804	M 31/12/25	69.76	T		21,222.02		54,620.60		0.00	33,398.58	0.67
IE00BKVD2N49		SEAGATE TECHNOLO		182.	P USD	248.0309	M 31/12/25	275.39	T		39,003.41		42,656.15		0.00	3,652.74	0.52
US78473E1038		SPX TECHNOLOGIES		261.	P USD	157.7861	M 31/12/25	200.06	T		38,589.55		44,438.86		0.00	5,849.31	0.54
US8592411016		STERLING INFRAST		200.	P USD	219.7028	M 31/12/25	306.23	T		38,338.37		52,124.26		0.00	13,785.89	0.64
US87151X1019		SYMBOTIC INC		466.	P USD	53.1177	M 31/12/25	59.5	0		21,334.11		23,597.45		0.00	2,263.34	0.29
US87422Q1094		TALEN ENERGY COR		111.	P USD	381.2046	M 31/12/25	374.84	T		36,199.46		35,410.42		0.00	-789.04	0.43
US88160R1014		TESLA INC		89.	P USD	486.1922	M 31/12/25	449.72	T		36,828.31		34,063.90		0.00	-2,764.41	0.42
US87305R1095		TTM TECHNOLOGIES		934.	P USD	45.1099	M 31/12/25	69.	T		36,141.66		54,847.66		0.00	18,706.00	0.67
US9168961038		URANIUM ENERGY		3,762.	P USD	10.9099	M 31/12/25	11.68	T		35,212.59		37,395.88		0.00	2,183.29	0.46
US9202531011		VALMONT INDS		106.	P USD	328.7656	M 31/12/25	402.32	T		32,069.44		36,294.40		0.00	4,224.96	0.44
US92537N1081		VERTIV HOLDING-A		333.	P USD	78.106	M 31/12/25	162.01	T		22,870.65		45,914.32		0.00	23,043.67	0.56
US92840M1027		VISTRA CORP		197.	P USD	203.6789	M 31/12/25	161.33	T		34,326.68		27,048.52		0.00	-7,278.16	0.33
US94419L1017		WAYFAIR INC- A		407.	P USD	106.359	M 31/12/25	100.41	T		37,148.48		34,780.31		0.00	-2,368.17	0.42
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US																	
CUMUL (EUR)											1,952,815.10		2,740,314.08		0.00	787,498.98	33.41

III - TITRES D OPC

OPCVM ET EQUIVALENTS D AUTRES ETATS MEMBRE DE L UE

DEVISE VALEUR : EUR EURO

LU2249462875	AXIOMBENCEURV		111.5	P EUR	3158.2451	M 30/12/25	4306.34	5	352,144.33	480,156.91		0.00	128,012.58	5.85	
LU1637618825	Berenberg European M		24.	P EUR	169.0775	M 30/12/25	166.2	4	4,057.86	3,988.80		0.00	-69.06	0.05	
LU1637619393	Berenberg European S		91.	P EUR	160.3041	M 30/12/25	159.16	4	14,587.67	14,483.56		0.00	-104.11	0.18	
LU1694789378	DNCA INV-ALPHA BDS I		2,594.	P EUR	131.3116	M 30/12/25	136.19	0	340,622.25	353,276.86		0.00	12,654.61	4.31	
FR0013298544	EUROPE SM CAPS B		251.03	P EUR	1379.3171	M 31/12/25	1672.17	5	346,249.97	419,764.84		0.00	73,514.87	5.12	
IE00B5W4TY14	ISHR KOREA ACC		740.	P USD	230.7164	M 31/12/25	270.925	4	170,730.11	170,625.11		0.00	-105.00	2.08	
LU1303370156	JPMF US TECHN CC		13.	P EUR	372.28	M 31/12/25	621.41	0	4,839.64	8,078.33		0.00	3,238.69	0.10	
FR0013340726	LBPAM ISR AB RETU I		18.74	P EUR	12626.2519	M 31/12/25	12677.46	5	236,615.96	237,575.60		0.00	959.64	2.90	
LU1900066207	LYX MSCI BRAZIL		7,082.	P EUR	22.4974	M 31/12/25	21.844	0	159,326.53	154,699.21		0.00	-4,627.32	1.89	
LU1900066462	LYX MSCI E EU XR		2,734.	P EUR	30.0162	M 31/12/25	36.86	0	82,064.30	100,775.24		0.00	18,710.94	1.23	

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/12/25

PORTEFEUILLE : 106140 STELLA OPTIMA

VL VAL IDEE

Devise de fixing : BCE Devise BCE on shore

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

V	A	L	E	U	R	STATUTS	DOSSIER	QUANTITE ET	DEV	P.R.U EN DEVISE	DATE	COURS	I	<----->	Devise du portefeuille	----->	PRCT
						VAL/LIGNE		EXPR. QUANTITE	COT	ET EXPR. COURS	COTA	VALEUR	F	PRIX REVIENT TOTA	VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	PLUS OU MOINS VAL ACT NET
FR0010952788	LZD	CAPI	FI	PVCEUR				227.84	P EUR	2233.6903	M 31/12/25	2579.81	5	508,924.00	587,783.91	0.00	78,859.91 7.17
FR0010784801	Montsegur	Croissance						691.	P EUR	263.2196	M 30/12/25	315.8	0	181,884.74	218,217.80	0.00	36,333.06 2.66
FR0010784819	Montsegur	Dividendes						443.	P EUR	273.9037	M 30/12/25	336.91	0	121,339.34	149,251.13	0.00	27,911.79 1.82
LU0385665715	SEB	Nordic Small Cap						8.937	P EUR	720.1969	M 30/12/25	831.897	4	6,436.40	7,434.66	0.00	998.26 0.09
IE00B42Z5J44	iShares	MSCI Japan E						712.	P EUR	115.72	M 31/12/25	118.01	0	82,392.64	84,023.12	0.00	1,630.48 1.02
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO																	
CUMUL (EUR)														2,612,215.74	2,990,135.08	0.00	377,919.34 36.46
DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US																	
IE000U6ABUJ7	FirstTrust	RBA Am In						11,840.	P USD	24.2596	M 31/12/25	24.187	0	246,897.20	243,722.62	0.00	-3,174.58 2.97
LU1171460493	Fullgoal	China S-M C						75.9	P USD	3689.6087	M 31/12/25	5271.1	0	252,207.24	340,490.63	0.00	88,283.39 4.15
IE00BN4GYG85	GQG	Part US Eqty I						547.994	P USD	12.4497	M 30/12/25	14.46	0	6,523.53	6,743.82	0.00	220.29 0.08
IE000AWRDW17	Invesco	ChiNext 50 E						19,713.	P EUR	9.5524	M 30/12/25	8.613	0	160,011.49	169,788.07	0.00	9,776.58 2.07
LU0675383409	Kotak India	Midcap J						5,521.5292	P USD	34.624	M 31/12/25	33.8745	0	169,741.74	159,182.16	0.00	-10,559.58 1.94
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US																	
CUMUL (EUR)														835,381.20	919,927.30	0.00	84,546.10 11.22
AUTRES OPC ET FONDS D INVESTISSEMENT																	
DEVISE VALEUR : EUR EURO																	
LI0364281464	Solitaire	Global Bd						1,453.	P EUR	142.9911	M 30/12/25	148.033	0	207,766.04	215,091.95	0.00	7,325.91 2.62
III - TITRES D OPC																	
CUMUL (EUR)														3,655,362.98	4,125,154.33	0.00	469,791.35 50.30
VI - ENGAGEMENTS SUR MARCHES A TERME																	
ENGAGEMENTS A TERME FERMES																	
FUTURES SUR DEVICES																	
SOUS-JACENT : CMEEC EUR/USD CME																	
FFXL00000006	EC	EURUSD 0326						7.	USD	1.1748	M 31/12/25	1.178	4	0.00	2,405.32	0.00	2,405.32 0.03
IX - TRESORERIE																	
DETTES ET CREANCES																	
REGLEMENTS DIFFERES																	
DEVISE VALEUR : EUR EURO																	
SOUSEUR	Souscriptions/payer							26,752.63	EUR	1.	31/12/25	1.		26,752.63	26,752.63	0.00	0.00 0.33
COUPONS ET DIVIDENDES EN ESPECES																	
DEVISE VALEUR : CAD DOLLAR CANADIEN																	
CA6330671034	NATIONAL BK	CANADA						366.	P CAD	0.93	31/12/25		A	211.34	211.57	0.00	0.23 0.00
DEVISE VALEUR : EUR EURO																	
GB00BVGBY890	ZEGONA	COMMUNICA						2,845.	P EUR	1.86319859	31/12/25		A	5,300.80	5,300.80	0.00	0.00 0.06
DEVISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING																	
GB0003718474	GAMES	WORKSHOP						168.	P GBP	1.	31/12/25		A	192.09	192.53	0.00	0.44 0.00

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

PORTEFEUILLE : 106140 STELLA OPTIMA

VL VALIDEE

V A L E U R		STATUTS DOSSIER	QUANTITE ET	DEV	P.R.U EN DEVISE	DATE	COURS	I	<----->		Devise du portefeuille		----->		PRCT				
		VAL/LIGNE	EXPR. QUANTITE	COT	ET EXPR. COURS	COTA	VALEUR	F	PRIX	REVIENT	TOTA	VALEUR BOURSIERE	COUPON	COURU	TOTA	PLUS OU MOINS VAL	ACT NET		
DEWISE VALEUR : USD DOLLAR US																			
IE00BKVD2N49		SEAGATE TECHNOLO	182.	P	USD	0.51802198	31/12/25		A		79.99		80.24		0.00	0.25	0.00		
US0320951017		AMPHENOL CORP-A	379.	P	USD	0.17501319	31/12/25		A		56.33		56.45		0.00	0.12	0.00		
US2540671011		DILLARDS INC-A	132.	P	USD	10.605	31/12/25		A		1,193.28		1,191.37		0.00	-1.91	0.01		
US3696043013		GE AEROSPACE	165.	P	USD	0.252	31/12/25		A		35.34		35.39		0.00	0.05	0.00		
US5128073062		LAM RESEARCH	273.	P	USD	0.18201465	31/12/25		A		42.59		42.29		0.00	-0.30	0.00		
US58155Q1031		MCKESSON CORP	61.	P	USD	0.57393443	31/12/25		A		30.06		29.80		0.00	-0.26	0.00		
US5951121038		MICRON TECH	253.	P	USD	0.08051383	31/12/25		A		17.31		17.34		0.00	0.03	0.00		
US6098391054		MONOLITHIC POWER	49.	P	USD	1.09204082	31/12/25		A		45.54		45.54		0.00	0.00	0.00		
US9202531011		VALMONT INDS	106.	P	USD	0.47603774	31/12/25		A		42.81		42.94		0.00	0.13	0.00		
SOUS TOTAL DEWISE VALEUR : USD DOLLAR US																			
										CUMUL	(EUR)		1,543.25		1,541.36		0.00	-1.89	0.02
COUPONS ET DIVIDENDES EN ESPECES																			
										CUMUL	(EUR)		7,247.48		7,246.26		0.00	-1.22	0.09
COLLATERAL CASH SUR DERIVES LISTES																			
DEWISE VALEUR : USD DOLLAR US																			
DGMCIUSD		Dépôt gar. CACEIS BK	20,790.		USD	0.87272679	31/12/25		0.85106383		18,143.99		17,693.62		0.00	-450.37	0.22		
APPELS DE MARGE																			
DEWISE VALEUR : USD DOLLAR US																			
MARCIUSD		Appel Marge CACEIS	-2,826.3		USD	0.85070587	31/12/25		0.85106383		-2,404.35		-2,405.36		0.00	-1.01	-0.03		
FRAIS DE GESTION																			
DEWISE VALEUR : EUR EURO																			
FGANNEUR		Prov frais annexes	-1,000.88		EUR	1.	31/12/25		1.		-1,000.88		-1,000.88		0.00	0.00	-0.01		
FGPFCOEUR		Frais de ges.var fig	-1,232.67		EUR	1.	31/12/25		1.		-1,232.67		-1,232.67		0.00	0.00	-0.02		
FGPFC1EUR		Frais de ges.var fig	-622.67		EUR	1.	31/12/25		1.		-622.67		-622.67		0.00	0.00	-0.01		
FGPVACOEUR		Frais de Gest. Admi	-4,892.67		EUR	1.	31/12/25		1.		-4,892.67		-4,892.67		0.00	0.00	-0.06		
FGPVAC1EUR		Frais de Gest. Admi	-2,468.2		EUR	1.	31/12/25		1.		-2,468.20		-2,468.20		0.00	0.00	-0.03		
FGPVFCOEUR		Frais de Gest. Fixe	-4,752.61		EUR	1.	31/12/25		1.		-4,752.61		-4,752.61		0.00	0.00	-0.06		
FGPVFC1EUR		Frais de Gest. Fixe	-1,917.67		EUR	1.	31/12/25		1.		-1,917.67		-1,917.67		0.00	0.00	-0.02		
FGPVVCOEUR		Frais de Gest. var.	-42,617.27		EUR	1.	31/12/25		1.		-42,617.27		-42,617.27		0.00	0.00	-0.52		
FGPVVC1EUR		Frais de Gest. var.	-18,160.57		EUR	1.	31/12/25		1.		-18,160.57		-18,160.57		0.00	0.00	-0.22		
SOUS TOTAL DEWISE VALEUR : EUR EURO																			
										CUMUL	(EUR)		-77,665.21		-77,665.21		0.00	0.00	-0.95
DETTES ET CREANCES																			
										CUMUL	(EUR)		-27,925.46		-28,378.06		0.00	-452.60	-0.35
DISPONIBILITES																			

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/12/25
PORTEFEUILLE : 106140 STELLA OPTIMA

VL VALIDEE

Devise de fixing : BCE
Devise du portefeuille : EUR

Devise BCE on shore
(Etat simplifie, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

V	A	L	E	U	R	STATUTS	DOSSIER	QUANTITE ET	DEV	P.R.U EN DEVISE	DATE	COURS	I	<-----	Devise du portefeuille	----->	PRCT
						VAL/LIGNE		EXPR. QUANTITE	COT	ET EXPR. COURS	COTA	VALEUR	F	PRIX REVIENT TOTA	VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	PLUS OU MOINS VAL ACT NET
AVOIRS																	
DEVISE VALEUR : CAD DOLLAR CANADIEN																	
BQCICAD						CACEIS Bank		2,737.06	CAD	0.61956625	31/12/25	0.6215813		1,695.79	1,701.31	0.00	5.52 0.02
DEVISE VALEUR : CHF FRANC SUISSE																	
BQCICHF						CACEIS Bank		5,577.79	CHF	1.06894666	31/12/25	1.07365257		5,962.36	5,988.61	0.00	26.25 0.07
DEVISE VALEUR : DKK COURONNE DANOISE																	
BQCIDKK						CACEIS Bank		-154,501.86	DKK	0.13388836	31/12/25	0.13388852		-20,686.00	-20,686.03	0.00	-0.03 -0.25
DEVISE VALEUR : EUR EURO																	
BQCIEUR						CACEIS Bank		65,205.75	EUR	1.	31/12/25	1.		65,205.75	65,205.75	0.00	0.00 0.80
DEVISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING																	
BQCIGBP						CACEIS Bank		-32,670.19	GBP	1.14432025	31/12/25	1.14600046		-37,385.16	-37,440.05	0.00	-54.89 -0.46
DEVISE VALEUR : NOK COURONNE NORVEGIENNE																	
BQCINOK						CACEIS Bank		88,041.46	NOK	0.08553584	31/12/25	0.08443806		7,530.70	7,434.05	0.00	-96.65 0.09
DEVISE VALEUR : SEK COURONNE SUEDOISE																	
BQCISEK						CACEIS Bank		604,885.27	SEK	0.09108696	31/12/25	0.09240863		55,097.16	55,896.62	0.00	799.46 0.68
DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US																	
BQCUSD						CACEIS Bank		15,219.58	USD	0.84894918	31/12/25	0.85106383		12,920.65	12,952.83	0.00	32.18 0.16
AVOIRS																	
														CUMUL (EUR)	90,341.25	91,053.09	0.00 711.84 1.11
IX - TRESORERIE																	
														CUMUL (EUR)	62,415.79	62,675.03	0.00 259.24 0.76
PORTEFEUILLE : STELLA OPTIMA (106140)																	
														(EUR)	6,721,829.22	8,201,288.09	0.00 1,479,458.87 100.00

Portefeuille titres :		8,138,613.06	Coupons et dividendes a recevoir :		7,246.26					
<u>Frais de gestion du jour</u>										
Prov frais annexes :		15.89	EUR							
Frais de Gest. var. :		-2,192.38	EUR							
Frais de Gest. var. :		-1,165.65	EUR							
Frais de Gest. Fixe :		146.87	EUR							
Frais de Gest. Fixe :		58.31	EUR							
Part	Devise	Actif net	Nombre de parts	Valeur liquidative	Coefficient	Coeff resultat	Change	Prix std Souscript.	Prix std Rachat	
C0 FR0013260296 STELLA OPTIMA A	EUR	5,362,660.57	3,892.062	1,377.84	65.388224367457			1,377.84	1,377.84	
C1 FR001400CVH6 STELLA OPTIMA B	EUR	2,838,627.52	1,939.289	1,463.74	34.611775632543			1,463.74	1,463.74	
Actif net total en EUR :		8,201,288.09								
Precedente VL en date du 30/12/25 :										
C0	STELLA OPTIMA A	Prec. VL :	1,382.74	(EUR)	Variation :	-0.354%				
C1	STELLA OPTIMA B	Prec. VL :	1,468.94	(EUR)	Variation :	-0.354%				

COURS DES DEVISES UTILISEES							
par la valorisation		par l'inventaire		par la valorisation précédente		variation	
Cours	EUR en CAD :	1.6088	cotation : 31/12/25	0.	1.6104	cotation : 30/12/25	-0.09935
Cours	EUR en CHF :	0.9314	cotation : 31/12/25	0.	0.9293	cotation : 30/12/25	0.22598
Cours	EUR en DKK :	7.4689	cotation : 31/12/25	0.	7.4689	cotation : 30/12/25	0.
Cours	EUR en GBP :	0.8726	cotation : 31/12/25	0.	0.8712	cotation : 30/12/25	0.1607
Cours	EUR en NOK :	11.843	cotation : 31/12/25	0.	11.826	cotation : 30/12/25	0.14375
Cours	EUR en SEK :	10.8215	cotation : 31/12/25	0.	10.818	cotation : 30/12/25	0.03235
Cours	EUR en USD :	1.175	cotation : 31/12/25	0.	1.1757	cotation : 30/12/25	-0.05954
Cours	USD en CAD :	1.3691914895	cotation : 31/12/25	0.	1.3697371779	cotation : 30/12/25	-0.03984

COURS INVERSES DES DEVISES UTILISEES							
par la valorisation		par l'inventaire		par la valorisation précédente			
Cours	CAD en EUR :	0.6215813028	cotation : 31/12/25	0.	0.6209637357	cotation : 30/12/25	
Cours	CHF en EUR :	1.073652566	cotation : 31/12/25	0.	1.076078769	cotation : 30/12/25	
Cours	DKK en EUR :	0.1338885244	cotation : 31/12/25	0.	0.1338885244	cotation : 30/12/25	
Cours	GBP en EUR :	1.1460004584	cotation : 31/12/25	0.	1.1478420569	cotation : 30/12/25	
Cours	NOK en EUR :	0.0844380647	cotation : 31/12/25	0.	0.0845594453	cotation : 30/12/25	
Cours	SEK en EUR :	0.092408631	cotation : 31/12/25	0.	0.0924385284	cotation : 30/12/25	
Cours	USD en EUR :	0.8510638298	cotation : 31/12/25	0.	0.8505571149	cotation : 30/12/25	
Cours	CAD en USD :	0.7303580308	cotation : 31/12/25	0.	0.7300670641	cotation : 30/12/25	