



45 rue Kléber
92300 Levallois-Perret

FCP SARENNE EQUITY SELECTION

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

FCP SARENNE EQUITY SELECTION

85 rue Jouffroy d'Abbans
75017 Paris

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

A la société de gestion,

En notre qualité de commissaire aux comptes du FCP SARENNE EQUITY SELECTION, 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 30 septembre 2025 ci-jointe.

Ces informations ont été établies sous la responsabilité de la société de gestion. 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'OPCVM 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'OPCVM acquise dans le cadre de notre mission de certification des comptes annuels.

Le Commissaire aux comptes

Forvis Mazars SA

Levallois-Perret, date de la signature électronique

Document authentifié et daté par signature électronique

31/10/2025

DocuSigned by:

DUNAND-ROUX Gilles

F03E23C213CF452...

Gilles DUNAND-ROUX

Associé

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/09/25
PORTEFEUILLE : 192029 SARENNE EQUITY SELECTION VL VALIDEE

Devise de fixing : FXK Fixing BCE
Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : Tri comptable(4) --> GLOBALE , Tris : BVAL)

V A L E U R	STATUTS DOSSIER 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 PLUS OU MOINS VAL	COUPON COURU TOTA	>----- VALEUR BOURSIERE	PRCT ACT NET
-------------	------------------------------	-------------------------------	------------	-----------------------------------	--------------	-----------------	--------	-----------------------------	---	-------------------	----------------------------	-----------------

III - Titres d'OPC												
Fonds d'investissement a vocation generale destines aux non professionnels et equiv. d'autres Etats membres de l'UE												
Fonds d'investissement a vocation generale d'un etat membre de l'UE (FIVG) dont ceux lies a la directive 2009/65/CE												
DEVISE COTATION : EUR EURO												
FR0007045109	ARKEA SUPPORT MONE	120.	P EUR	11086.56	M 30/09/25	11480.18		1,330,387.20	47,234.40	0.00	1,377,621.60	17.26
FR0000978371	AXA IM EURO LIQUID	29.	P EUR	47280.141	M 30/09/25	48502.4434		1,371,124.09	35,446.77	0.00	1,406,570.86	17.62
FR001400JGK6	EDMON DE ROTH SICAV	1,700.	P EUR	110.3	M 30/09/25	113.1		187,510.00	4,760.00	0.00	192,270.00	2.41
FR0007015169	SPI SCH SHO TER	1,350.	P EUR	287.21	M 30/09/25	288.43		387,733.50	1,647.00	0.00	389,380.50	4.88
FR001400P579	SUNNY MULTI OBL FCP	210.	P EUR	1046.92	M 30/09/25	1072.89		219,853.20	5,453.70	0.00	225,306.90	2.82
SOUS TOTAL DEVISE COTATION : EUR EURO												
CUMUL (EUR)								3,496,607.99	94,541.87	0.00	3,591,149.86	44.99
Fonds d'investissement a vocation generale d'un etat membre de l'UE (FIVG) dont ceux lies a la directive 2009/65/CE												
CUMUL (EUR)								3,496,607.99	94,541.87	0.00	3,591,149.86	44.99
DEVISE COTATION : EUR EURO												
FR0000293698	ECOFI TRESORERI	127.	P EUR	11394.9744	M 30/09/25	11758.39		1,447,161.75	46,153.78	0.00	1,493,315.53	18.71
SOUS TOTAL DEVISE COTATION : EUR EURO												
CUMUL (EUR)								1,447,161.75	46,153.78	0.00	1,493,315.53	18.71
Fonds d'investissement a vocation generale destines aux non professionnels et equiv. d'autres Etats membres de l'UE												
CUMUL (EUR)								4,943,769.74	140,695.65	0.00	5,084,465.39	63.70
OPCVM et equivalents d'autres Etats membres de l'UE												
OPCVM et equivalents d autres Etats membres de UE												
DEVISE COTATION : EUR EURO												
LU2706208332	AL AXI LO SE A SICAV	200.	P EUR	1137.2	M 30/09/25	1105.99		227,440.00	-6,242.00	0.00	221,198.00	2.77
LU2249462875	AXIOM EURP BNK SICAV	43.	P EUR	1770.33	M 30/09/25	3846.71		76,124.19	89,284.34	0.00	165,408.53	2.07
LU1876461549	AXIOM L OBL JC	140.	P EUR	1389.28	M 30/09/25	1546.27		194,499.20	21,978.60	0.00	216,477.80	2.71
LU2098772523	CAND BD CRDT ALPHA	100.	P EUR	1778.23	M 30/09/25	1811.79		177,823.00	3,356.00	0.00	181,179.00	2.27
IE00BMVX2492	COR EUR INSTL B ACC	1,100.	P EUR	131.3006	M 30/09/25	131.8365		144,430.66	589.49	0.00	145,020.15	1.82
LU1694789378	DNCA INVEST SICAV	1,700.	P EUR	131.05	M 30/09/25	135.24		222,785.00	7,123.00	0.00	229,908.00	2.88
LU1331973468	ELEVA AB R EUR RC	1,400.	P EUR	159.26	M 30/09/25	163.44		222,964.00	5,852.00	0.00	228,816.00	2.87
LU2719144409	ELEVA UCITS FUND SIC	1,000.	P EUR	121.62	M 30/09/25	122.66		121,620.00	1,040.00	0.00	122,660.00	1.54
LU1711971983	FIDELITY FUNDS SICAV	12,200.	P EUR	16.7851	M 30/09/25	20.03		204,778.43	39,587.57	0.00	244,366.00	3.06
LU1995646335	HELIUM INVEST BCL EU	110.	P EUR	1406.011	M 30/09/25	1412.944		154,661.21	762.63	0.00	155,423.84	1.95
LU1832175001	IND AM EUR S	1,600.	P EUR	164.0998	M 30/09/25	219.11		262,559.60	88,016.40	0.00	350,576.00	4.39
LU2261172709	PIQUE HOUG FUNDS SIC	60.	P EUR	1350.46	M 30/09/25	1360.133		81,027.60	580.38	0.00	81,607.98	1.02
SOUS TOTAL DEVISE COTATION : EUR EURO												
CUMUL (EUR)								2,090,712.89	251,928.41	0.00	2,342,641.30	29.35

Stock : Stock admi principal au 30/09/25
PORTEFEUILLE : 192029 SARENNE EQUITY SELECTION VL VALIDEE

Devise de fixing : FXK Fixing BCE
Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : Tri comptable(4) --> GLOBALE , Tris : BVAL)

V A L E U R	STATUTS VAL/LIGNE	DOSSIER	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 PLUS OU MOINS VAL	COUPON COURU TOTA	-----> VALEUR BOURSIERE	PRCT ACT NET
OPCVM et equivalents d autres Etats membres de UE													
CUMUL (EUR)									2,090,712.89	251,928.41	0.00	2,342,641.30	29.35
DEVISE COTATION : EUR EURO													
LU1112771768	HEL SELECT SC		120.	P EUR	1855.17	M 30/09/25	1946.724		222,620.40	10,986.48	0.00	233,606.88	2.93
SOUS TOTAL DEVISE COTATION : EUR EURO													
CUMUL (EUR)									222,620.40	10,986.48	0.00	233,606.88	2.93
OPCVM et equivalents d'autres Etats membres de l'UE													
CUMUL (EUR)									2,313,333.29	262,914.89	0.00	2,576,248.18	32.28
Autres fonds d'invest. alternatifs destines aux pro. et non pro. et equiv. d'autres Etats UE et Org. de titri. cotes													
Organismes de titrisation cotes et equivalents de UE													
DEVISE COTATION : EUR EURO													
IE0003R870G3	AMERICAN CENTURY ETF		4,000.	P EUR	19.63	M 30/09/25	19.372		78,520.00	-1,032.00	0.00	77,488.00	0.97
SOUS TOTAL DEVISE COTATION : EUR EURO													
CUMUL (EUR)									78,520.00	-1,032.00	0.00	77,488.00	0.97
Organismes de titrisation cotes et equivalents de UE													
CUMUL (EUR)									78,520.00	-1,032.00	0.00	77,488.00	0.97
Autres fonds d'invest. alternatifs destines aux pro. et non pro. et equiv. d'autres Etats UE et Org. de titri. cotes													
CUMUL (EUR)									78,520.00	-1,032.00	0.00	77,488.00	0.97
III - Titres d'OPC													
CUMUL (EUR)									7,335,623.03	402,578.54	0.00	7,738,201.57	96.94
T - Tresorerie													
Liquidites													
Creances et comptes rattaches													
Souscriptions à recevoir													
SR065EUR	Sous recev EUR SGP		2,038.7	EUR	1.	30/09/25	1.		2,038.70	0.00	0.00	2,038.70	0.03
Souscriptions à recevoir													
CUMUL (EUR)									2,038.70	0.00	0.00	2,038.70	0.03
Creances et comptes rattaches													
CUMUL (EUR)									2,038.70	0.00	0.00	2,038.70	0.03
Debiteurs et crediteurs divers													
RMF065EUR	Prov com mvts EUR		-142.58	EUR	1.	30/09/25	1.		-142.58	0.00	0.00	-142.58	0.00
Debiteurs et crediteurs divers													
CUMUL (EUR)									-142.58	0.00	0.00	-142.58	

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/09/25
PORTEFEUILLE : 192029 SARENNE EQUITY SELECTION VL VALIDEE

Devise de fixing : FXK Fixing BCE
Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : Tri comptable(4) --> GLOBALE , Tris : BVAL)

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	VALEUR	F	PRIX	REVIENT	TOTA	PLUS	OU MOINS	VAL	COUPON	COURU	TOTA	VALEUR	BOURSIERE	ACT	NET
Comptes d ajustement																								
Frais provisionnes																								
F110EURR	PrComGestFin			-16,624.72		EUR	1.		30/09/25	1.			-16,624.72		0.00			0.00		0.00		-16,624.72	-0.21	
Frais provisionnes																								
										CUMUL (EUR)			-16,624.72		0.00			0.00		0.00		-16,624.72	-0.21	
Comptes d ajustement																								
										CUMUL (EUR)			-16,624.72		0.00			0.00		0.00		-16,624.72	-0.21	
Liquidites																								
										CUMUL (EUR)			-14,728.60		0.00			0.00		0.00		-14,728.60	-0.18	
Autres disponibiites																								
Comptes financiers																								
Operations a vue																								
BK065EUR	Banque EUR SGP			164,834.3		EUR	1.		30/09/25	1.			164,834.30		0.00			0.00		0.00		164,834.30	2.07	
BK065USD	Banque USD SGP			110,091.92		USD	0.86130644		30/09/25	0.85171621			94,822.88		-1,055.81			0.00		0.00		93,767.07	1.17	
Operations a vue																								
										CUMUL (EUR)			259,657.18		-1,055.81			0.00		0.00		258,601.37	3.24	
Comptes financiers																								
										CUMUL (EUR)			259,657.18		-1,055.81			0.00		0.00		258,601.37	3.24	
Autres disponibiites																								
										CUMUL (EUR)			259,657.18		-1,055.81			0.00		0.00		258,601.37	3.24	
T - Tresorerie																								
										CUMUL (EUR)			244,928.58		-1,055.81			0.00		0.00		243,872.77	3.06	
PORTEFEUILLE : SARENNE EQUITY SELECTION (192029)																								
										(EUR)			7,580,551.61		401,522.73			0.00		0.00		7,982,074.34	100.00	

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/09/25
 PORTEFEUILLE : 192029 SARENNE EQUITY SELECTION

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXK Fixing BCE
Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : Tri comptable(4) --> GLOBALE , Tris : BVAL)

Portefeuille titres :	7,738,201.57
-----------------------	--------------

Frais de gestion du jour

PrComGestFin	:	524.88	EUR
--------------	---	--------	-----

Part	Devise	Actif net	Nombre de parts	Valeur liquidative	Coefficient	Coeff resultat	Change	Prix std Souscript.	Prix std Rachat
R FR0014005823 PART R	EUR	7,982,074.34	88,357.5677	90.33	100.			90.33	90.33
	Actif net total en EUR :		7,982,074.34						