



45 rue Kléber
92300 Levallois-Perret

FCP CAP CONVICTIONS

Attestation du commissaire aux comptes relative à la composition de l'actif au 31 décembre 2025

FCP CAP CONVICTIONS

85 rue Jouffroy d'Abbans
75017 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 FCP CAP CONVICTIONS, 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 31 décembre 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 12/2/2026

DocuSigned by:

F03E23C213CF452...

Gilles DUNAND-ROUX

Associé

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/12/25
PORTEFEUILLE : 192041 CAP CONVICTIONS

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	COTA	VALEUR	F	PRIX REVIENT TOTA	PLUS OU MOINS VAL	COUPON COURU TOTA	VALEUR BOURSIERE	ACT NET

0 - Act. & Valeurs ass.

Act. & valeurs ass. NMR ou ass.												
Act. & valeurs ass. NMR ou ass.												
DEVISE COTATION : EUR EURO												
FR0000120073	AIR LIQUIDE	350.	P EUR	167.2819	M 31/12/25	160.26	58,548.66	-2,457.66	0.00	56,091.00	0.44	
FR0000131104	BNP PARIBAS	400.	P EUR	65.8361	M 31/12/25	80.79	26,334.42	5,981.58	0.00	32,316.00	0.26	
PTEDPOAM0009	EDP S.A	13,500.	P EUR	4.3881	M 31/12/25	3.915	59,239.94	-6,387.44	0.00	52,852.50	0.42	
IT0003132476	ENI SPA	4,300.	P EUR	14.9072	M 30/12/25	16.14	64,100.96	5,301.04	0.00	69,402.00	0.55	
AT0000743059	OMV AG	1,600.	P EUR	40.5101	M 30/12/25	47.52	64,816.08	11,215.92	0.00	76,032.00	0.60	
FR0000120578	SANOFI	670.	P EUR	86.5706	M 31/12/25	82.72	58,002.27	-2,579.87	0.00	55,422.40	0.44	
FR0000120271	TOTAL ENERGIES	1,600.	P EUR	53.7032	M 31/12/25	55.59	85,925.10	3,018.90	0.00	88,944.00	0.70	
SOUS TOTAL DEVISE COTATION : EUR EURO												
CUMUL (EUR)							416,967.43	14,092.47	0.00	431,059.90	3.42	
Act. & valeurs ass. NMR ou ass.												
CUMUL (EUR)							416,967.43	14,092.47	0.00	431,059.90	3.42	
Act. & valeurs ass. NMR ou ass.												
CUMUL (EUR)							416,967.43	14,092.47	0.00	431,059.90	3.42	

0 - Act. & Valeurs ass.

CUMUL (EUR)									416,967.43	14,092.47	0.00	431,059.90	3.42
-------------	--	--	--	--	--	--	--	--	------------	-----------	------	------------	------

I - Obl. & Valeurs ass.

Obl. & valeurs ass. NMR ou ass.													
Obl. a taux fixe NMR ou ass.													
DEVISE COTATION : EUR EURO													
FR001400ZUC0	CAISSE 4.375% 2035	EXA-26/05/35	100,000.	M EUR	99.353	% 31/12/25	101.02		99,353.00	1,667.00	2,684.93	103,704.93	0.82
XS2397781944	ILIAD 5.625% 2028	EUR-15/10/28	100,000.	M EUR	100.51	% 31/12/25	101.536		100,510.00	1,026.00	1,250.00	102,786.00	0.81
FR001400Z088	MUTUELLE 4.625% 36	EXA-23/02/36	100,000.	M EUR	101.461	% 31/12/25	102.95		101,461.00	1,489.00	2,876.37	105,826.37	0.84
SOUS TOTAL DEVISE COTATION : EUR EURO													
CUMUL (EUR)									301,324.00	4,182.00	6,811.30	312,317.30	2.47
Obl. a taux fixe NMR ou ass.													
CUMUL (EUR)									301,324.00	4,182.00	6,811.30	312,317.30	2.47
Obl. & valeurs ass. NMR ou ass.													
CUMUL (EUR)									301,324.00	4,182.00	6,811.30	312,317.30	2.47
I - Obl. & Valeurs ass.													
CUMUL (EUR)									301,324.00	4,182.00	6,811.30	312,317.30	2.47

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/12/25
PORTEFEUILLE : 192041 CAP CONVICTIONS

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												
FR0013304441	GL OFI IN PR ME	120.	P EUR	1907.135	M 31/12/25	2348.65		228,856.20	52,981.80	0.00	281,838.00	2.23
FR0000008997	OFI INV ESG LIQUIDIT	400.	P EUR	4695.6541	M 30/12/25	4763.		1,878,261.64	26,938.36	0.00	1,905,200.00	15.09
FR001400KAQ4	R CO TARGET 29 IG	3,000.	P EUR	108.64	M 31/12/25	116.43		325,920.00	23,370.00	0.00	349,290.00	2.77
FR0007015169	SPI SCH SHO TER	1,800.	P EUR	283.865	M 30/12/25	289.98		510,957.00	11,007.00	0.00	521,964.00	4.14
FR001400P579	SUNNY MULTI OBL FCP	385.	P EUR	1018.3386	M 31/12/25	1077.09		392,060.35	22,619.30	0.00	414,679.65	3.29
FR001400KTP6	SUNNY OPPOR 29 HY I	3,150.	P EUR	100.	M 31/12/25	110.35		315,000.00	32,602.50	0.00	347,602.50	2.75
FR0011374123	SUNNY SHORT DUR	4,000.	P EUR	116.5685	M 31/12/25	124.04		466,274.00	29,886.00	0.00	496,160.00	3.93
FR0014010TP1	SUNNY US CORPOR 31 I	2,500.	P EUR	100.	M 31/12/25	99.24		250,000.00	-1,900.00	0.00	248,100.00	1.97
FR0011230549	TURGOT OBLIG PLUS FC	1,700.	P EUR	185.64	M 31/12/25	200.97		315,588.00	26,061.00	0.00	341,649.00	2.71
FR0000009987	UNION +	7.2	P EUR	197730.4458	M 31/12/25	207630.		1,423,659.21	71,276.79	0.00	1,494,936.00	11.84
SOUS TOTAL DEVISE COTATION : EUR EURO												
CUMUL (EUR)								6,106,576.40	294,842.75	0.00	6,401,419.15	50.72
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)								6,106,576.40	294,842.75	0.00	6,401,419.15	50.72
DEVISE COTATION : EUR EURO												
FR0011871078	AM PE C MC S UE	5,000.	P EUR	10.069	M 31/12/25	10.7		50,345.00	3,155.00	0.00	53,500.00	0.42
FR0000293698	ECOFI TRESORER I	155.	P EUR	11472.5363	M 30/12/25	11820.66		1,778,243.13	53,959.17	0.00	1,832,202.30	14.52
SOUS TOTAL DEVISE COTATION : EUR EURO												
CUMUL (EUR)								1,828,588.13	57,114.17	0.00	1,885,702.30	14.94
Fonds d'investissement a vocation generale destines aux non professionnels et equiv. d'autres Etats membres de l'UE												
CUMUL (EUR)								7,935,164.53	351,956.92	0.00	8,287,121.45	65.66
OPCVM et equivalents d'autres Etats membres de l'UE												
OPCVM et equivalents d autres Etats membres de UE												
DEVISE COTATION : EUR EURO												
LU1995646335	HELIUM INVEST BCL EU	80.	P EUR	1417.681	M 31/12/25	1431.762		113,414.48	1,126.48	0.00	114,540.96	0.91
LU1832175001	IND AM EUR S	2,500.	P EUR	191.2388	M 31/12/25	232.43		478,097.00	102,978.00	0.00	581,075.00	4.60
LU1608101579	PARETO NOR A EUR	1,490.	P EUR	122.9091	M 31/12/25	135.7206		183,134.56	19,089.13	0.00	202,223.69	1.60
LU1896847628	VON EM MAR BL SICAV	730.	P EUR	122.39	M 31/12/25	140.75		89,344.70	13,402.80	0.00	102,747.50	0.81
SOUS TOTAL DEVISE COTATION : EUR EURO												
CUMUL (EUR)								863,990.74	136,596.41	0.00	1,000,587.15	7.93
OPCVM et equivalents d autres Etats membres de UE												
CUMUL (EUR)								863,990.74	136,596.41	0.00	1,000,587.15	7.93
DEVISE COTATION : EUR EURO												
LU1112771768	HEL SELECT SC	290.	P EUR	1933.1564	M 31/12/25	1984.805		560,615.35	14,978.10	0.00	575,593.45	4.56
LU1165637460	IVO EM CP BD EUR-I	735.	P EUR	148.44	M 31/12/25	158.24		109,103.40	7,203.00	0.00	116,306.40	0.92
SOUS TOTAL DEVISE COTATION : EUR EURO												
CUMUL (EUR)								669,718.75	22,181.10	0.00	691,899.85	5.48

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/12/25
PORTEFEUILLE : 192041 CAP CONVICTIONS 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
OPCVM et equivalents d'autres Etats membres de l'UE												
CUMUL (EUR)								1,533,709.49	158,777.51	0.00	1,692,487.00	13.41
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												
LU1681043086	AMUD MSCI IS II	440.	P EUR	875.7603	M 31/12/25	877.1434		385,334.55	608.55	0.00	385,943.10	3.06
SOUS TOTAL DEVISE COTATION : EUR EURO												
CUMUL (EUR)								385,334.55	608.55	0.00	385,943.10	3.06
DEVISE COTATION : USD DOLLAR DES ETATS- UNIS												
LU1407887089	AMUNDI US TREASURY 1	33,000.	P USD	10.904	M 30/12/25	11.174		306,998.55	6,824.43	0.00	313,822.98	2.49
SOUS TOTAL DEVISE COTATION : USD DOLLAR DES ETATS- UNIS												
CUMUL (EUR)								306,998.55	6,824.43	0.00	313,822.98	2.49
Organismes de titrisation cotes et equivalents de UE												
CUMUL (EUR)								692,333.10	7,432.98	0.00	699,766.08	5.54
Autres fonds d'invest. alternatifs destines aux pro. et non pro. et equiv. d'autres Etats UE et Org. de titri. cotes												
CUMUL (EUR)								692,333.10	7,432.98	0.00	699,766.08	5.54
III - Titres d'OPC												
CUMUL (EUR)								10,161,207.12	518,167.41	0.00	10,679,374.53	84.61
T - Tresorerie												
Liquidites												
Creances et comptes rattaches												
Coupons a recevoir												
DEVISE COTATION : EUR EURO												
FR0000120271	TOTAL ENERGIES	ACHLIG	1,600.	P EUR	0.85	31/12/25	A	1,360.00	0.00	0.00	1,360.00	0.01
Coupons a recevoir												
CUMUL (EUR)								1,360.00	0.00	0.00	1,360.00	0.01
Souscriptions à recevoir												
SR065EUR	Sous recev EUR SGP		1,999.26	EUR	1.	31/12/25		1,999.26	0.00	0.00	1,999.26	0.02
Souscriptions à recevoir												
CUMUL (EUR)								1,999.26	0.00	0.00	1,999.26	0.02
Creances et comptes rattaches												
CUMUL (EUR)								3,359.26	0.00	0.00	3,359.26	0.03

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/12/25
PORTEFEUILLE : 192041 CAP CONVICTIONS

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																					
F110	EURC	PrComGestFin		-22,581.34		EUR	1.		31/12/25	1.			-22,581.34		0.00			0.00	-22,581.34		-0.18
F120	EURC	PrComGestAdm		-2,258.12		EUR	1.		31/12/25	1.			-2,258.12		0.00			0.00	-2,258.12		-0.02
Frais provisionnes																					
										CUMUL (EUR)			-24,839.46		0.00			0.00	-24,839.46		-0.20
Comptes d ajustement																					
										CUMUL (EUR)			-24,839.46		0.00			0.00	-24,839.46		-0.20
Liquidites																					
										CUMUL (EUR)			-21,480.20		0.00			0.00	-21,480.20		-0.17
Autres disponibiites																					
Comptes financiers																					
Operations a vue																					
BK065	EUR	Banque EUR SGP		1,191,012.16		EUR	1.		31/12/25	1.			1,191,012.16		0.00			0.00	1,191,012.16		9.44
BK065	USD	Banque USD SGP		34,576.55		USD	0.85514518		31/12/25	0.85106383			29,567.97		-141.12			0.00	29,426.85		0.23
Operations a vue																					
										CUMUL (EUR)			1,220,580.13		-141.12			0.00	1,220,439.01		9.67
Comptes financiers																					
										CUMUL (EUR)			1,220,580.13		-141.12			0.00	1,220,439.01		9.67
Autres disponibiites																					
										CUMUL (EUR)			1,220,580.13		-141.12			0.00	1,220,439.01		9.67
T - Tresorerie																					
										CUMUL (EUR)			1,199,099.93		-141.12			0.00	1,198,958.81		9.50
PORTEFEUILLE : CAP CONVICTIONS (192041)																					
										(EUR)			12,078,598.48		536,300.76			6,811.30	12,621,710.54		100.00

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/12/25

PORTEFEUILLE : 192041 CAP CONVICTIONS

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXK Fixing BCE

Devise du portefeuille : EUR

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

Portefeuille titres :	11,422,751.73	Coupons et dividendes a recevoir :	1,360.
-----------------------	---------------	------------------------------------	--------

Frais de gestion du jour

PrComGestFin	:	691.64	EUR
PrComGestAdm	:	69.16	EUR

Part	Devise	Actif net	Nombre de parts	Valeur liquidative	Coefficient	Coeff resultat	Change	Prix std Souscript.	Prix std Rachat
C FR001400G6L1 PART C	EUR	12,621,710.54	113,747.5066	110.96	100.			110.96	110.96

Actif net total en EUR : 12,621,710.54