



45 rue Kléber
92300 Levallois-Perret

FCP FRANCE SUD CONVICTIONS

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

FCP FRANCE SUD 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 FRANCE SUD 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

full
Vishal BALAMURUGAN le 07/01/26 19:54:18

Inventaire sur historique de valorisation (HISIM)

Stock : Stock admi principal au 31/12/25
PORTEFEUILLE : 192010 FRANCE SUD 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

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												
FR0000008997	OFI INV ESG LIQUIDIT		130.	P EUR	4748.4416	M 30/12/25	4763.		617,297.41	1,892.59	0.00	619,190.00 18.44
FR0013220613	SUNNY ALPHA CLU PART		1.	P EUR	149376.86	M 31/12/25	173588.04		149,376.86	24,211.18	0.00	173,588.04 5.17
FR001400P579	SUNNY MULTI OBL FCP		195.	P EUR	1013.77	M 31/12/25	1077.09		197,685.15	12,347.40	0.00	210,032.55 6.25
FR0011374123	SUNNY SHORT DUR		3,000.	P EUR	120.5147	M 31/12/25	124.04		361,544.00	10,576.00	0.00	372,120.00 11.08
FR0000009987	UNION +		3.	P EUR	205021.6367	M 31/12/25	207630.		615,064.91	7,825.09	0.00	622,890.00 18.55
SOUS TOTAL DEVISE COTATION : EUR EURO												
CUMUL (EUR)									1,940,968.33	56,852.26	0.00	1,997,820.59 59.49
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)									1,940,968.33	56,852.26	0.00	1,997,820.59 59.49
DEVISE COTATION : EUR EURO												
FR0011871078	AM PE C MC S UE		7,600.	P EUR	9.944	M 31/12/25	10.7		75,574.20	5,745.80	0.00	81,320.00 2.42
FR0000293698	ECOFI TRESORERI		41.	P EUR	11622.7017	M 30/12/25	11820.66		476,530.77	8,116.29	0.00	484,647.06 14.43
SOUS TOTAL DEVISE COTATION : EUR EURO												
CUMUL (EUR)									552,104.97	13,862.09	0.00	565,967.06 16.85
Fonds d'investissement a vocation generale destines aux non professionnels et equiv. d'autres Etats membres de l'UE												
CUMUL (EUR)									2,493,073.30	70,714.35	0.00	2,563,787.65 76.34
OPCVM et equivalents d'autres Etats membres de l'UE												
OPCVM et equivalents d autres Etats membres de UE												
DEVISE COTATION : EUR EURO												
LU0675382856	KOTAK INDIA MID JC		5,000.	P EUR	20.8834	M 31/12/25	20.7052		104,416.80	-890.80	0.00	103,526.00 3.08
SOUS TOTAL DEVISE COTATION : EUR EURO												
CUMUL (EUR)									104,416.80	-890.80	0.00	103,526.00 3.08
OPCVM et equivalents d autres Etats membres de UE												
CUMUL (EUR)									104,416.80	-890.80	0.00	103,526.00 3.08
DEVISE COTATION : EUR EURO												
LU112771768	HEL SELECT SC		55.	P EUR	1855.17	M 31/12/25	1984.805		102,034.35	7,129.93	0.00	109,164.28 3.25
SOUS TOTAL DEVISE COTATION : EUR EURO												
CUMUL (EUR)									102,034.35	7,129.93	0.00	109,164.28 3.25
OPCVM et equivalents d'autres Etats membres de l'UE												
CUMUL (EUR)									206,451.15	6,239.13	0.00	212,690.28 6.33

Stock : Stock admi principal au 31/12/25
 PORTEFEUILLE : 192010 FRANCE SUD 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	F	<----->	Devise du portefeuille	----->	PRCT	
						VAL/LIQNE		EXPR. QUANTITE	COT	ET EXPR. COURS	COTA	VALEUR			PRIX REVIENT TOTA	PLUS OU MOINS VAL	COUPON COURU TOTA	VALEUR BOURSIERE	ACT NET
Autres fonds d'invest. alternatifs destines aux pro. et non pro. et equiv. d'autres Etats UE et Org. de titri. cotes																			
Autres fonds destines aux non professionnels et equivalent s d'autres Etats de l'UE hors organismes de titrisation																			
DEVISE COTATION : EUR EURO																			
LU1681040223	AM	STOXX 600UC	EURO	750.	P	EUR	144.4016	M	31/12/25	148.2654					108,301.20	2,897.85	0.00	111,199.05	3.31
SOUS TOTAL DEVISE COTATION : EUR EURO															108,301.20	2,897.85	0.00	111,199.05	3.31
														CUMUL (EUR)	108,301.20	2,897.85	0.00	111,199.05	3.31
Autres fonds destines aux non professionnels et equivalent s d'autres Etats de l'UE hors organismes de titrisation																			
														CUMUL (EUR)	108,301.20	2,897.85	0.00	111,199.05	3.31
Organismes de titrisation cotes et equivalents de UE																			
DEVISE COTATION : EUR EURO																			
LU1829219390	AM	EURO STOXX BANKS		100.	P	EUR	314.1304	M	31/12/25	322.717					31,413.04	858.66	0.00	32,271.70	0.96
IE000C0QKP09	INVESCO	MARKET ETF		1,200.	P	EUR	65.2	M	30/12/25	63.15					78,240.00	-2,460.00	0.00	75,780.00	2.26
IE000U90DG19	ISHARES	V PLC ISHARE		14,100.	P	EUR	8.9862	M	31/12/25	7.775					108,285.90	1,341.60	0.00	109,627.50	3.26
SOUS TOTAL DEVISE COTATION : EUR EURO															217,938.94	-259.74	0.00	217,679.20	6.48
														CUMUL (EUR)	217,938.94	-259.74	0.00	217,679.20	6.48
														CUMUL (EUR)	217,938.94	-259.74	0.00	217,679.20	6.48
Autres fonds d'invest. alternatifs destines aux pro. et non pro. et equiv. d'autres Etats UE et Org. de titri. cotes																			
														CUMUL (EUR)	326,240.14	2,638.11	0.00	328,878.25	9.79
III - Titres d'OPC																			
														CUMUL (EUR)	3,025,764.59	79,591.59	0.00	3,105,356.18	92.46
T - Tresorerie																			
Liquidites																			
Comptes d ajustement																			
Frais provisionnes																			
F110EURC	PrConGestFin			-5,631.79	EUR	1.	31/12/25	1.							-5,631.79	0.00	0.00	-5,631.79	-0.17
F120EURC	PrConGestAdm			-577.59	EUR	1.	31/12/25	1.							-577.59	0.00	0.00	-577.59	-0.02
Frais provisionnes															-6,209.38	0.00	0.00	-6,209.38	-0.18
														CUMUL (EUR)	-6,209.38	0.00	0.00	-6,209.38	-0.18
														CUMUL (EUR)	-6,209.38	0.00	0.00	-6,209.38	-0.18
Comptes d ajustement																			
														CUMUL (EUR)	-6,209.38	0.00	0.00	-6,209.38	-0.18
Liquidites																			
														CUMUL (EUR)	-6,209.38	0.00	0.00	-6,209.38	-0.18

full
Vishal BALAMURUGAN le 07/01/26 19:54:18

Inventaire sur historique de valorisation (HISIM)

Stock : Stock admi principal au 31/12/25
PORTEFEUILLE : 192010 FRANCE SUD 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	
Autres disponibiites																				
Comptes financiers																				
Operations a vue																				
BK065EUR	Banque EUR SGP				141,776.32	EUR	1.	31/12/25		1.			141,776.32		0.00		0.00	141,776.32	4.22	
BK065USD	Banque USD SCP				138,103.59	USD	0.85724984	31/12/25		0.85106383			118,389.28		-854.31		0.00	117,534.97	3.50	
Operations a vue																				
										CUMUL (EUR)				260,165.60		-854.31		0.00	259,311.29	7.72
Comptes financiers																				
										CUMUL (EUR)				260,165.60		-854.31		0.00	259,311.29	7.72
Autres disponibiites																				
										CUMUL (EUR)				260,165.60		-854.31		0.00	259,311.29	7.72
T - Tresorerie																				
										CUMUL (EUR)				253,956.22		-854.31		0.00	253,101.91	7.54
PORTEFEUILLE : FRANCE SUD CONVICTIONS (192010)																				
										(EUR)				3,279,720.81		78,737.28		0.00	3,358,458.09	100.00

Stock : Stock admi principal au 31/12/25
 PORTEFEUILLE : 192010 FRANCE SUD CONVICTIONS

VL VALIDEE

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

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

Portefeuille titres :	3,105,356.18
-----------------------	--------------

Frais de gestion du jour

PrComGestFin	:	179.44	EUR
PrComGestAdm	:	18.4	EUR

Part C	Devise	Actif net	Nombre de parts	Valeur liquidative	Coefficient	Coeff resultat	Change	Prix std Souscript.	Prix std Rachat
FR0010083535 PART C	EUR	3,358,458.09	27,335.433	122.86	100.			122.86	122.86
		Actif net total en EUR :	3,358,458.09						