



45 rue Kléber
92300 Levallois-Perret

FCP OBJECTIF MONT BLANC

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

FCP OBJECTIF MONT BLANC

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 OBJECTIF MONT BLANC, 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 : 192031 OBJECTIF MONT BLANC

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

FR0014003TT8	DASSAULT SYSTEMES	5,400.	P EUR	31.3846	M	31/12/25	23.84		169,476.89	-40,740.89	0.00	128,736.00	0.85
NL0011585146	FERRARI NV	470.	P EUR	316.828	M	30/12/25	318.7		148,909.16	879.84	0.00	149,789.00	0.99
FR0000035081	ICADE REIT	3,675.	P EUR	29.4095	M	31/12/25	22.		108,079.83	-27,229.83	0.00	80,850.00	0.53
FR0000130577	PUBLICIS GROUPE	840.	P EUR	85.4663	M	31/12/25	88.62		71,791.72	2,649.08	0.00	74,440.80	0.49

SOUS TOTAL DEVISE COTATION : EUR EURO

CUMUL (EUR)

498,257.60

-64,441.80

0.00

433,815.80

2.86

DEVISE COTATION : GBP LIVRE STERLING

FR001400T0D6	CANAL+	46,000.	P GBP	2.4106	M	31/12/25	2.666		128,080.40	12,460.51	0.00	140,540.91	0.93
--------------	--------	---------	-------	--------	---	----------	-------	--	------------	-----------	------	------------	------

SOUS TOTAL DEVISE COTATION : GBP LIVRE STERLING

CUMUL (EUR)

128,080.40

12,460.51

0.00

140,540.91

0.93

DEVISE COTATION : USD DOLLAR DES ETATS- UNIS

US2435371073	DECKERS OUTDOOR	3,100.	P USD	117.7576	M	31/12/25	103.67		333,959.51	-60,447.17	0.00	273,512.34	1.80
US6541061031	NIKE INC -B-	3,600.	P USD	72.5252	M	31/12/25	63.71		235,225.27	-40,028.67	0.00	195,196.60	1.29
US88160R1014	TESLA INC	280.	P USD	429.24	M	31/12/25	449.72		103,484.76	3,682.56	0.00	107,167.32	0.71

SOUS TOTAL DEVISE COTATION : USD DOLLAR DES ETATS- UNIS

CUMUL (EUR)

672,669.54

-96,793.28

0.00

575,876.26

3.79

Act. & valeurs ass. NMR ou ass.

CUMUL (EUR)

1,299,007.54

-148,774.57

0.00

1,150,232.97

7.58

Act. & valeurs ass. NMR ou ass.

CUMUL (EUR)

1,299,007.54

-148,774.57

0.00

1,150,232.97

7.58

0 - Act. & Valeurs ass.

CUMUL (EUR)

1,299,007.54

-148,774.57

0.00

1,150,232.97

7.58

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

FR001400JGK6	EDMON DE ROTH SICAV	1,800.	P EUR	113.51	M	31/12/25	113.79		204,318.00	504.00	0.00	204,822.00	1.35
FR0010930446	H2O MULTISTRATEGIES	0.28	P EUR	339485.3571	M	31/12/25	388894.1		95,055.90	13,834.45	0.00	108,890.35	0.72
FR001400U4R5	HMG FI JAPAN FD I SH	20.	P EUR	5513.06	M	31/12/25	5743.88		110,261.20	4,616.40	0.00	114,877.60	0.76
FR0000008997	OFI INV ESG LIQUIDIT	110.	P EUR	4755.48	M	30/12/25	4763.		523,102.80	827.20	0.00	523,930.00	3.45
FR0014006JL9	SAM CLOUD REVOL I	1,290.	P EUR	680.9791	M	31/12/25	633.39		878,463.00	-61,389.90	0.00	817,073.10	5.38
FR0007015169	SPI SCH SHO TER	3,400.	P EUR	287.7918	M	30/12/25	289.98		978,492.00	7,440.00	0.00	985,932.00	6.49
FR0013220613	SUNNY ALPHA CLU PART	3.66	P EUR	153588.3743	M	31/12/25	173588.04		562,133.45	73,198.78	0.00	635,332.23	4.18
FR0012832780	SUNNY EURO CRDT	2,670.	P EUR	115.5224	M	31/12/25	132.82		308,444.87	46,184.53	0.00	354,629.40	2.34
FR001400KTN1	SUNNY GREEN BONDS 28	3,400.	P EUR	100.	M	31/12/25	109.18		340,000.00	31,212.00	0.00	371,212.00	2.44
FR0013284544	SUNNY MANAGERS- I	5,320.	P EUR	115.3854	M	31/12/25	131.22		613,850.15	84,240.25	0.00	698,090.40	4.60

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/12/25
PORTEFEUILLE : 192031 OBJECTIF MONT BLANC

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	F	PRIX	REVIENT	TOTA	PLUS	OU MOINS	VAL	COUPON	COURU	TOTA	VALEUR	BOURSIERE	ACT	NET
FR001400P579 SUNNY MULTI OBL FCP					660.	P EUR		1047.3209	M	31/12/25				691,231.80		19,647.60				0.00		710,879.40		4.68
FR001400PY49 SUNNY NORTH AMERI I					11,100.	P EUR		104.5495	M	31/12/25				1,160,499.74		89,471.26				0.00		1,249,971.00		8.23
FR0014010TP1 SUNNY US CORPOR 31 I					2,500.	P EUR		100.	M	31/12/25				250,000.00		-1,900.00				0.00		248,100.00		1.63
FR0011230549 TURGOT OBLIG PLUS FC					2,250.	P EUR		184.03	M	31/12/25				414,067.50		38,115.00				0.00		452,182.50		2.98
FR0000009987 UNION +					6.3	P EUR		206943.1937	M	31/12/25				1,303,742.12		4,326.88				0.00		1,308,069.00		8.61
SOUS TOTAL DEVISE COTATION : EUR EURO																								
													CUMUL (EUR)				8,433,662.53		350,328.45		0.00		8,783,990.98	57.85
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)				8,433,662.53		350,328.45		0.00		8,783,990.98	57.85
DEVISE COTATION : EUR EURO																								
FR0011871078 AM PE C MC S UE					28,000.	P EUR		11.202	M	31/12/25				313,656.00		-14,056.00				0.00		299,600.00		1.97
FR0011857234 AMD.MDAX.UC.D-EUR					1,200.	P EUR		137.08	M	30/12/25				164,496.00		8,880.00				0.00		173,376.00		1.14
FR0010930438 H2O MULTIBONDS IE 4D					0.47	P EUR		311332.2766	M	31/12/25				146,326.17		12,975.94				0.00		159,302.11		1.05
FR0010411884 M AM C40D2 IUE					395,000.	P EUR		0.7206	M	31/12/25				284,646.20		-19,917.20				0.00		264,729.00		1.74
SOUS TOTAL DEVISE COTATION : EUR EURO																								
													CUMUL (EUR)				909,124.37		-12,117.26		0.00		897,007.11	5.91
Fonds d'investissement a vocation generale destines aux non professionnels et equiv. d'autres Etats membres de l'UE																								
													CUMUL (EUR)				9,342,786.90		338,211.19		0.00		9,680,998.09	63.76
OPCVM et equivalents d'autres Etats membres de l'UE																								
OPCVM et equivalents d autres Etats membres de UE																								
DEVISE COTATION : EUR EURO																								
LU2249462958 AXIOM EURP BNK EQ					75.	P EUR		3687.4879	M	30/12/25				276,561.59		33,478.66				0.00		310,040.25		2.04
IE00BMVX2492 COR EUR INSTL B ACC					2,960.002	P EUR		127.405	M	31/12/25				377,119.04		13,299.01				0.00		390,418.05		2.57
LU1171460659 FULLGOAL INTNL SICAV					75.	P EUR		3224.4792	M	31/12/25				241,835.94		17,366.69				0.00		259,202.63		1.71
LU0675382856 KOTAK INDIA MID JC					21,000.	P EUR		20.7509	M	31/12/25				435,768.15		-958.95				0.00		434,809.20		2.86
LU1608101579 PARETO NOR A EUR					3,200.	P EUR		135.	M	31/12/25				432,000.00		2,305.92				0.00		434,305.92		2.86
LU2261172709 PIQUE HOUG FUNDS SIC					370.	P EUR		1286.9849	M	31/12/25				476,184.41		59,348.04				0.00		535,532.45		3.53
LU0385665715 SEB NORDIC SM CAP IC					340.	P EUR		824.3935	M	30/12/25				280,293.80		2,551.18				0.00		282,844.98		1.86
SOUS TOTAL DEVISE COTATION : EUR EURO																								
													CUMUL (EUR)				2,519,762.93		127,390.55		0.00		2,647,153.48	17.43
OPCVM et equivalents d autres Etats membres de UE																								
													CUMUL (EUR)				2,519,762.93		127,390.55		0.00		2,647,153.48	17.43
DEVISE COTATION : EUR EURO																								
FR0010664078 GOLDSPIRE I FCP 3D					5.	P EUR		20133.422	M	31/12/25				100,667.11		69,596.69				0.00		170,263.80		1.12
LU1112771768 HEL SELECT SC					295.	P EUR		1891.174	M	31/12/25				557,896.34		27,621.14				0.00		585,517.48		3.86
SOUS TOTAL DEVISE COTATION : EUR EURO																								
													CUMUL (EUR)				658,563.45		97,217.83		0.00		755,781.28	4.98

Stock : Stock admi principal au 31/12/25
 PORTEFEUILLE : 192031 OBJECTIF MONT BLANC

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	
OPCVM et equivalents d'autres Etats membres de l'UE																																							
																				CUMUL (EUR)						3,178,326.38			224,608.38			0.00			3,402,934.76			22.41	
III - Titres d'OPC																																							
																						CUMUL (EUR)				12,521,113.28			562,819.57			0.00			13,083,932.85			86.17	
V - Instruments financiers a terme																																							
Appel de marge																																							
Appel de marge sur marche reglemente																																							
Futures sur devises sur marche reglemente																																							
DEVISE COTATION : USD DOLLAR DES ETATS- UNIS																																							
EC180326		EURO FX 0326		03/26		11.		USD		1.1811		M 31/12/25		1.178										0.00		-3,592.55		0.00		-3,592.55		-0.02							
JY180326		JAPANESE YE 0326		03/26		3.		USD		64.67		M 31/12/25		64.185										0.00		-1,547.87		0.00		-1,547.87		-0.01							
Futures sur devises sur marche reglemente																																							
																				CUMUL (EUR)				0.00			-5,140.42			0.00			-5,140.42			-0.03			
Appel de marge sur marche reglemente																																							
																						CUMUL (EUR)				0.00			-5,140.42			0.00			-5,140.42			-0.03	
Appel de marge																																							
																						CUMUL (EUR)				0.00			-5,140.42			0.00			-5,140.42			-0.03	
V - Instruments financiers a terme																																							
																						CUMUL (EUR)				0.00			-5,140.42			0.00			-5,140.42			-0.03	
T - Tresorerie																																							
Liquidites																																							
Creances et comptes rattaches																																							
Coupons a recevoir																																							
DEVISE COTATION : USD DOLLAR DES ETATS- UNIS																																							
US6541061031		NIKE INC -B-		ACHLIG		3,600.		P USD		0.287		31/12/25												887.17		-7.85		0.00		879.32		0.01							
Coupons a recevoir																																							
																						CUMUL (EUR)				887.17			-7.85			0.00			879.32			0.01	
Depots de garantie (verses)																																							
DFPUSD		Dep gar s/FUT USD				38,100.		USD		0.85726772		31/12/25		0.85106383										32,661.90		-236.37		0.00		32,425.53		0.21							
Depots de garantie (verses)																																							
																						CUMUL (EUR)				32,661.90			-236.37			0.00			32,425.53			0.21	
Creances et comptes rattaches																																							
																						CUMUL (EUR)				33,549.07			-244.22			0.00			33,304.85			0.22	

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/12/25
PORTEFEUILLE : 192031 OBJECTIF MONT BLANC

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
Comptes d ajustement															
Frais provisionnes															
F110EURR	PrComGestFin			-25,913.26	EUR	1.	31/12/25	1.		-25,913.26	0.00		0.00	-25,913.26	-0.17
F120EURR	PrComGestAdm			-2,591.33	EUR	1.	31/12/25	1.		-2,591.33	0.00		0.00	-2,591.33	-0.02
Frais provisionnes															
CUMUL (EUR)										-28,504.59	0.00		0.00	-28,504.59	-0.19
Somme a payer															
F110EURC-	PrN-1ComGestFin			-828.26	EUR	1.	31/12/25	1.		-828.26	0.00		0.00	-828.26	-0.01
Somme a payer															
CUMUL (EUR)										-828.26	0.00		0.00	-828.26	-0.01
Comptes d ajustement															
CUMUL (EUR)										-29,332.85	0.00		0.00	-29,332.85	-0.19
Liquidites															
CUMUL (EUR)										4,216.22	-244.22		0.00	3,972.00	0.03
Autres disponibiites															
Comptes financiers															
Operations a vue															
BK065EUR	Banque EUR SGP			741,000.72	EUR	1.	31/12/25	1.		741,000.72	0.00		0.00	741,000.72	4.88
BK065GBP	Banque GBP SGP			5,774.61	GBP	1.15217305	31/12/25	1.14600046		6,653.35	-35.64		0.00	6,617.71	0.04
BK065USD	Banque USD SGP			232,674.62	USD	0.85771499	31/12/25	0.85106383		199,568.51	-1,547.56		0.00	198,020.95	1.30
Operations a vue															
CUMUL (EUR)										947,222.58	-1,583.20		0.00	945,639.38	6.23
Appel de marge															
MGUSD	Appel marge USD			6,040.	USD	0.85049172	31/12/25	0.85106383		5,136.97	3.46		0.00	5,140.43	0.03
Appel de marge															
CUMUL (EUR)										5,136.97	3.46		0.00	5,140.43	0.03
Comptes financiers															
CUMUL (EUR)										952,359.55	-1,579.74		0.00	950,779.81	6.26
Autres disponibiites															
CUMUL (EUR)										952,359.55	-1,579.74		0.00	950,779.81	6.26
T - Tresorerie															
CUMUL (EUR)										956,575.77	-1,823.96		0.00	954,751.81	6.29
PORTEFEUILLE : OBJECTIF MONT BLANC (192031)															
(EUR)										14,776,696.59	407,080.62		0.00	15,183,777.21	100.00

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/12/25

PORTEFEUILLE : 192031 OBJECTIF MONT BLANC

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXK Fixing BCE

Devise du portefeuille : EUR

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

Portefeuille titres :	14,229,025.4	Coupons et dividendes a recevoir :	879.32
-----------------------	--------------	------------------------------------	--------

Frais de gestion du jour

PrComGestFin	:	832.04	EUR
--------------	---	--------	-----

PrComGestAdm	:	83.2	EUR
--------------	---	------	-----

Part	Devise	Actif net	Nombre de parts	Valeur liquidative	Coefficient	Coeff resultat	Change	Prix std Souscript.	Prix std Rachat
R FR0014009109 PART R	EUR	15,183,777.21	132,935.0163	114.21	100.			114.21	114.21

Actif net total en EUR : 15,183,777.21