

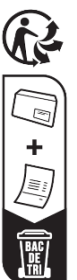
RAPPORT ANNUEL

Fonds commun de placement

SAINT MAURILLE PATRIMOINE

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

- Commentaire de gestion
- Rapport du Commissaire aux Comptes
sur les comptes annuels



Forme juridique : FCP

L'objectif de gestion

Le fonds a pour objectif de gestion la recherche d'une performance supérieure à l'indicateur composite 80% Morningstar Eurozone 1-5 Yr Core Bond GR EUR + 20% CAC 40 NR, sur la durée de placement recommandée, soit au moins 2 ans, dans le cadre d'une gestion discrétionnaire.

L'indicateur est retenu sur les cours de clôture, exprimé en euro, exprimé en euro dividendes réinvestis pour le CAC 40 NR et coupons réinvestis pour le Morningstar Eurozone 1-5 Yr Core Bond GR EUR.

Stratégie d'investissement

Le fonds est géré activement. Le gérant pourra ou non investir dans les titres composant l'indicateur de référence à sa libre discrétion et sans contrainte particulière. Le FCP sera investi indifféremment en actions, obligations et instruments du marché monétaire en adaptant le programme d'investissement en fonction de la conjoncture et des anticipations du gérant. Cette exposition pourra se faire par des investissements aussi bien en titres en direct que par le biais de parts ou actions d'autres OPCVM ou FIA. Dans des périodes jugées défavorables aux marchés des actions, le portefeuille pourra être concentré sur les obligations et instruments du marché monétaire.

La politique de gestion est déterminée au moyen d'une analyse fondamentale de la conjoncture, des différents secteurs d'activité et des anticipations d'évolution de taux. En ce qui concerne les instruments de taux, la société de gestion mène sa propre analyse crédit dans la sélection des titres à l'acquisition et en cours de vie. Elle ne s'appuie pas exclusivement ou mécaniquement sur les notations fournies par les agences de notation pour évaluer la qualité de crédit de ces actifs et met en place les procédures d'analyse du risque de crédit nécessaires pour prendre ses décisions à l'achat ou en cas de dégradation de ces titres.

Le fonds ne privilégie aucun secteur précis afin d'essayer de bénéficier des opportunités que peuvent offrir les différents secteurs.

Le FIA s'engage à respecter les fourchettes d'exposition sur l'actif net suivantes :

- de 0% à 30% sur les marchés d'actions toutes zones géographiques hors pays émergents, et plus particulièrement des pays de la zone euro, à dominante moyenne et grande capitalisations, de tous les secteurs, dont :
- de 0% à 15% aux marchés des actions de petite capitalisation (<150 millions d'euros).
- De 70% à 100% en instruments de taux (y compris monétaires) d'émetteurs essentiellement privés et en complément souverains, ou du secteur public, de toutes zones géographiques hors pays émergents, de toutes notations ou non notés dont :
- de 0% à 100% en instruments de taux spéculatifs de notation inférieure à BBB- et supérieure ou égale à B- selon l'analyse de la société de gestion,
- de 0% à 10% en instruments de taux spéculatifs de notation inférieure à B- selon l'analyse de la société de gestion.

La fourchette de sensibilité de la partie obligataire est comprise entre 0 et 7.

- De 0% à 30% sur les marchés des obligations convertibles de toutes notations ou non notées, d'émetteurs de toutes zones géographiques hors pays émergents, de tous secteurs économiques, et dont les actions sous-jacentes pourront être de toutes tailles de capitalisation.
- De 0 à 5% au risque de change sur les devises hors euro.

Le FIA est investi :

- en actions, en titres de créance et instruments du marché monétaire.
- jusqu'à 50% maximum de son actif net en OPCVM de droit français ou étranger
- jusqu'à 30% en FIA de droit français ou établis dans d'autres Etats Membre de l'UE et en FIA mentionnés à l'article R.214-32-42 du Code Monétaire et Financier et répondant aux conditions de l'article R.214-13 du même code.

Il peut également intervenir sur les :

- contrats financiers à terme fermes ou optionnels, négociés sur des marchés réglementés français et étrangers dans un but de couverture du risques action.
- des titres intégrant des dérivés simples ou complexes, dans un but, tant de couverture que d'exposition sur les risques d'action et de taux.
- dépôts

COMMENTAIRE DE GESTION

Proportion d'OPC MCA FINANCE détenus en portefeuille :

La proportion d'OPC MCA FINANCE détenus en portefeuille est de 17,70% au 31/12/2025.

Transparence de la promotion des caractéristiques environnementales ou sociales et des investissements durables - SFDR / Taxonomie

La stratégie du **FIA SAINT MAURILLE PATRIMOINE** est conforme aux dispositions de l'article 6 du Règlement UE 2019/2088 dit « Règlement SFDR ». Il n'a promu aucun investissement durable : ni objectif d'investissement durable, ni caractéristiques environnementales ou sociales ou de gouvernance. Sa stratégie de gestion est exclusivement liée à sa performance financière mesurée par comparaison à son indicateur de référence, indicateur de marché. De plus, les investissements sous-jacents à ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union Européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Transparence Des Opérations De Financement Sur Titres (SFTR)

Au cours de l'exercice, le fonds n'a pas effectué d'opérations de financement sur titres soumis à la réglementation SFTR, à savoir opération de pension, prêt/emprunt de titres de matières premières, opération d'achat-revente ou de vente-achat, opération de prêt avec appel de marge et contrat d'échange sur revenu global (TRS).

Information relative aux modalités de calcul du risque global

Le risque global sur contrats financiers est calculé selon la méthode du calcul de l'engagement.

Effet de levier	En montant	En % de l'actif net
Levier selon la méthode de l'engagement	20 649 997,01 EUR	100,00%
Levier Brut AIFM	20 451 757,04 EUR	99,04%

Information relative au traitement des actifs non liquides

Chaque OPC présentant une poche d'actif considéré comme illiquide fait l'objet d'une analyse spécifique visant à s'assurer que l'illiquidité constatée est compatible avec le profil de risque de l'OPC. Sont notamment pris en compte dans cette analyse la taille de la poche d'actif illiquide au vu de l'actif global de l'OPC ainsi que la typologie de l'OPC considéré.

Si un risque de liquidité est mis en évidence, à l'instar des risques de marché, crédit et contrepartie, il est présenté et débattu en comité risques afin que soient décidées les actions à mettre en place.

Les actifs listés ci-dessous ont fait l'objet d'un traitement spécial en raison de leur nature non liquide :

LANDEV1 4% 03/2028

GROUPE YNERGIE 10% 02/2027

CAPELLI 4% 03/2029

EMERAUDEV 4% 03/2031

RESIDE INV.5% 12/2034

BIRD AM 7,5% 09/2026

MCA FINANCE a défini et maintient opérationnelle une politique de gestion des risques comportant toutes les procédures nécessaires pour lui permettre d'évaluer pour chaque OPC géré son exposition aux risques de marché, de liquidité, de contrepartie, de crédit et aux risques opérationnels.

La politique de gestion des risques est adaptée à l'activité de la société et revue et approuvée périodiquement par les dirigeants qui s'assurent de son efficacité. Les risques associés aux techniques employées auxquels s'expose l'investisseur sont détaillés pour chaque OPC au sein de son prospectus disponible sur demande auprès de la société de gestion ou sur le site internet.

Evènements intervenus au cours de la période

19/08/2025 :

- La mise à jour du paragraphe relatif à l'indicateur de référence, avec l'ajout d'une précision confirmant que l'administrateur de l'indice de comparaison à posteriori « Morningstar », est inscrit sur le registre des administrateurs et d'indices de référence tenu par l'ESMA, conformément au Règlement Benchmark (UE) 2016/1011 ;
- L'ajout de la possibilité d'intervenir sur les obligations callables ou puttables dans les titres intégrant des dérivés ;

31/12/2025 :

- La mise à jour du paragraphe relatif à l'investissement maximum en OPC en précisant que celui-ci est de 50% ;
- L'ajout du mécanisme de swing pricing ;
- La mise à jour du tableau des frais facturés à l'OPCVM :
 - La mise à jour des commissions de mouvement perçus par le dépositaire, avec l'ajout de montants minimum et maximum sur la partie actions et obligations, sans entraîner d'augmentation selon la société de gestion ;
 - La suppression des commissions de mouvement perçues par la société de gestion.

	Année 2025	SAINT MAURILLE PATRIMOINE
VL	1 349,23 €	Allocation Modérée EUR
Actif net	20,64 M€	

Caractéristiques du fonds

Forme juridique	FCP de droit français
Code ISIN	FR0011911270
Date de création	10 juin 2014
Affectation des résultats	Capitalisation
Durée de placement conseillée	> 2 ans
Devise cotation	Euro

Conditions financières

Droit d'entrée	5% max.
Droit de sortie	0%
Frais de gestion	1% TTC max.
Valorisation	Hebdomadaire
Eligible PEA PME	Non
Cut Off	Mardi à 9h
Décimalisation	Millième de part
Dépositaire	CIC – BFCM
Valorisateur	CIC Administration de Fonds

Philosophie du fonds

FCP à la recherche d'une performance supérieure à l'indicateur composite 80% Morningstar Eurozone 1-5 Yr Core Bond GR EUR + 20% CAC 40 NR, sur la durée de placement recommandée, soit au moins 2 ans, dans le cadre d'une gestion discrétionnaire. L'indicateur est retenu sur les cours de clôture, exprimé en euro, exprimé en euro dividendes réinvestis pour le CAC 40 NR et coupons réinvestis pour le Morningstar Eurozone 1-5 Yr Core Bond GR EUR.

Pour plus d'information

L'OPC est investi sur les marchés financiers et n'offre aucune garantie de rendement ou de performance et présente un risque de perte en capital.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Les références à des valeurs mobilières spécifiques et à leurs émetteurs répondent uniquement à un but d'illustration et ne doivent pas être interprétées comme des recommandations d'achat ou de vente de ces valeurs.

Ce document, à caractère commercial, a pour but de vous informer de manière simplifiée sur les caractéristiques du FCP. Pour plus d'information sur les risques et les frais, vous pouvez vous référer au DICI et au prospectus disponibles sur notre site internet www.mcafinance.fr ou contacter votre interlocuteur habituel.

Profil de risque et de rendement



Cet indicateur représente le profil de risque du FCP affiché dans le DICI. La catégorie de risque n'est pas statique et pourra évoluer dans le temps

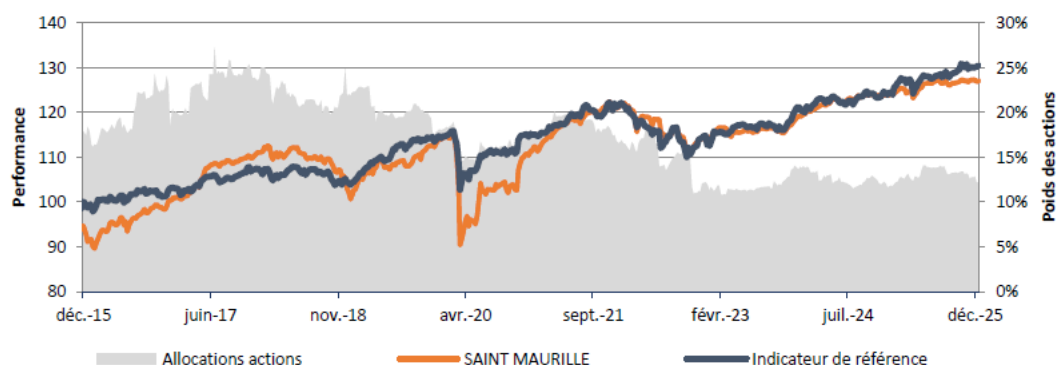


Performances et statistiques

	YTD	1 an	3 ans	5 ans
Fonds	2,56%	2,56%	11,49%	14,24%
<i>Perf. annualisée</i>			3,69%	2,70%
Indices	4,80%	4,80%	15,92%	12,35%
<i>Perf. annualisée</i>			5,05%	2,36%
Allocation x Indice *	4,02%	4,02%	13,92%	11,76%
<i>Perf. annualisée</i>			2,64%	2,25%

* 20% CAC 40 nr + 80% Morningstar Eurozone 1-5 Yr Core Bond GR EUR

EVOLUTION SAINT MAURILLE PATRIMOINE DEPUIS 10 ANS



Evaluation du risque

	SAINT MAURILLE PATRIMOINE			INDICATEUR DE REFERENCE		
	1 an	3 ans	5 ans	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité fonds	2,3%	2,1%	3,3%	3,8%	3,3%	4,2%
Max Drawdown	-1,8%	-1,8%	-1,8%	-2,7%	-2,7%	-2,7%
Tracking Error	2,3%	2,3%	2,8%			
Ratio de Sharpe	1,09	5,43	4,27			
Ratio d'information	-1,00	-1,93	0,68			
Bêta	0,52	0,47	0,60			
Délai de recouvrement	135	28	133			

Max Drawdown : perte maximale historique
Tracking Error : volatilité de la différence des rentabilités du fonds et de l'indice
Ratio de Sharpe : surplus de rendement sur un placement sans risque pour 1% de risque pris
Ratio d'information : performance relative dégagée par le fonds pour chaque point de volatilité consenti par rapport à son indicateur de référence
Bêta : sensibilité de la performance du fonds face aux fluctuations de la performance de son indicateur de référence
Délai de recouvrement : nombre de périodes nécessaires pour récupérer des pertes subies lors de la perte maximale historique sur la période.

Principaux mouvements

Achats	Renforcements	Allègements	Ventes
VERALLIA	ORANGE	EIFPAGE	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD
BNP PARIBAS 1,625% 07/2031	VIVENDI	ENGIE	LA MONDIALE 5,05% PERP Call 25 (cms5+5,05)
GROUPAMA 6,00% 01/2027	ARGAN	LA FRANÇAISE DE L'ENERGIE	BFCM E3M+0,64 03/2027
BFCM 1,875% 06/2029 EMTN	BPCE 3,00% 07/2026	VEOLIA ENVIRONNEMENT	AXA TV PERP 4*cms(10-2) mini3,75%
CREDIT AGRICOLE ASSURANCES 2,00% 07/2030	NEXANS 4,125% 05/2029	CNP ASSUSSANCES TV PERP 3%+0,225cms	CREDIT AGRICOLE 2,70% 04/2025
CREDIT AGRICOLE 2% 07/2030	HLD EUROPE 3,85% 07/2027	CREDIT AGRICOLE 2,80% 07/2026	BNP PARIBAS 2,375% 02/2025
GETLINK 4,125% 04/2030	BANCO SANTANDER 5% 04/2034 call 04/2029	TP DIAC	GETLINK 3,50% 10/2025
SPIE 3,75% 05/2030	CREDIT AGRICOLE 2,85% 04/2026	TP RENAULT	BFCM 0,01% 03/2025
LA BANQUE POSTALE 2,00% 07/2028	BPCE 3,85% 06/2026	TP SAINT GOBAIN	RCI BANQUE 4,625% 10/2026
IPSOS 3,75% 01/2030			TRATON E3M+0,70 08/2026
LAGARDERE 4,75% 06/2030			TRATON FIN 4,125% 01/2025
SEB 3,625% 06/2030			SPIE 2,625% 06/2026

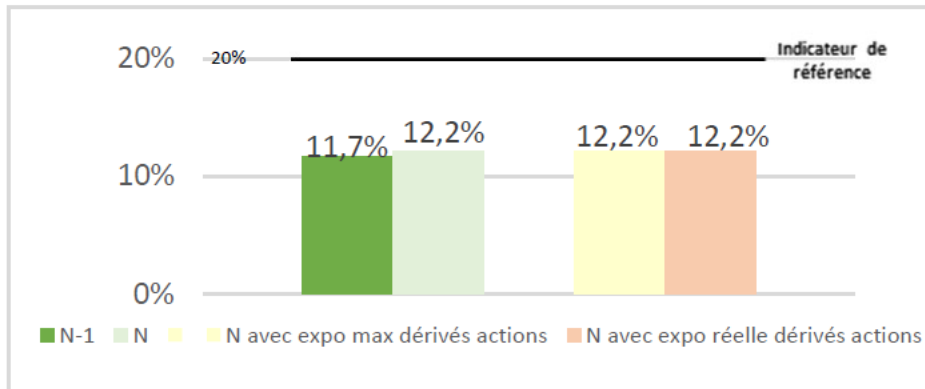
Top 5 positions

FCP MCA GESTOBLIG	7,45%
FCP MCA GTD	6,06%
BPCE 3,00% 07/2026	4,15%
CNP ASSUSSANCES TV PERP 3%+0,225cms	3,27%
BNP PARIBAS 1,625% 07/2031	3,10%

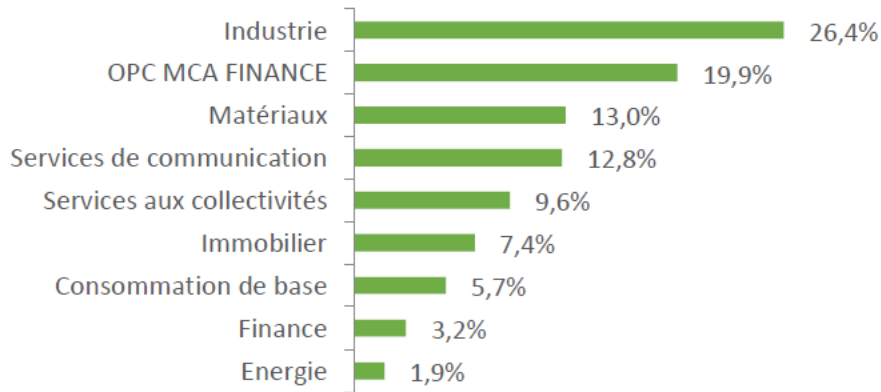
Poids top 10 : 36,36%

Actions

Évolution allocation actions

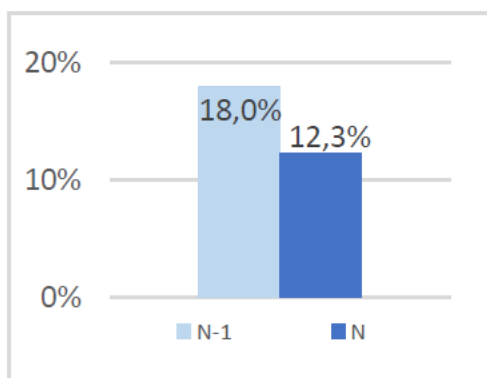


Répartition sectorielle

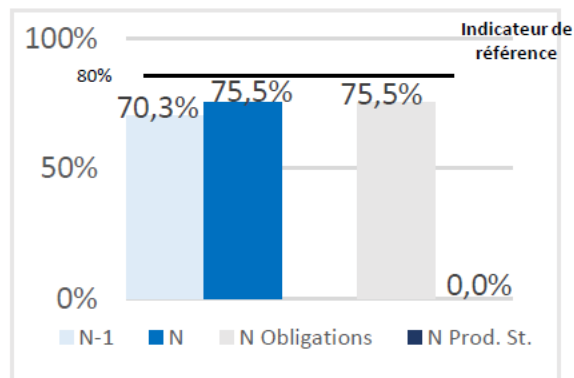


Taux

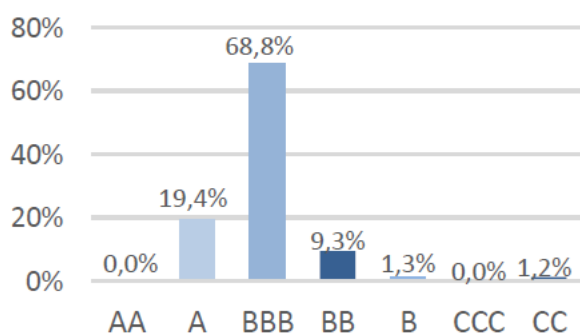
Évolution allocation monétaire



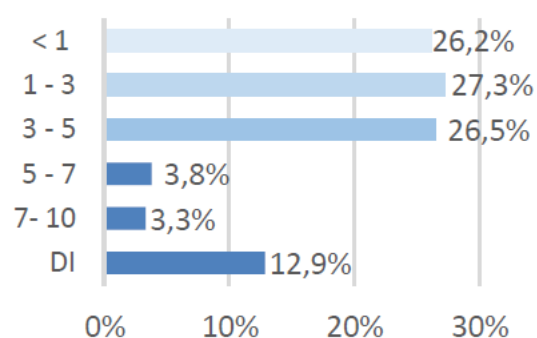
Évolution allocation obligataire



Répartition par notation



Répartition par maturité



Performances et contributions

TAUX	Monétaire / €ster capitalisé
	Obligations / Eurozone 1-5 Y €
	<i>dont autres obligations</i>
	<i>dont structurés</i>
ACTIONS	Actions / Cac 40 nr
	OPCI

Performance et contribution par classe d'actifs année 2025

ST-MAURILLE	Indices	Diff.	Contrib.
+1,63%	+2,20%	-0,57%	+0,14%
+1,65%	+2,67%	-1,02%	+1,31%
+1,65%			
+0,00%			
+14,80%	+13,32%	+1,48%	+1,81%
+0,00%			+0,00%
Options sur actions			+0,15%
Frais de gestion/recherche			-0,86%
Perf. SAINT MAURILLE PATRIMOINE 2025			+2,56%

Contributeurs annuels à la performance TAUX

Négatifs	Perf.	Contrib	Positifs	Perf.	Contrib
LANDEV1 4% 03/2028 (ex 7% 03/2024)	-100,0%	-0,88%	CNP ASSUSSANCES TV PERP 3%+0,225cms	+5,6%	+0,27%
CAPELLI 4% 03/2029 (ex 7% 09/2024)	-100,0%	-0,36%	BPCE 3,00% 07/2026	+3,3%	+0,15%
EMERAUDEV 4,00% 03/2031 (ex 6% 04/2026)	-100,0%	-0,26%	TP RENAULT	+11,1%	+0,14%

Contributeurs annuels à la performance ACTIONS

Négatifs	Perf.	Contrib	Positifs	Perf.	Contrib
GECINA	-5,4%	-0,03%	ORANGE	+43,9%	+0,34%
VERALLIA	-2,4%	-0,01%	FCP MCA ENTREPRENDRE PME	+13,1%	+0,29%
SCHNEIDER ELECTRIC	-0,9%	-0,01%	EIFFAGE	+42,0%	+0,18%

Comparaison performance année 2025

SAINT MAURILLE PATRIMOINE	Alloc. * Perf. Indices	Diff.
+2,56%	+4,02%	-1,46%

SAINT MAURILLE PATRIMOINE	Perf. Indic. de Réf.	Diff.
+2,56%	+4,80%	-2,24%

RAPPORT COMPTABLE AU 31/12/2025

SAINT MAURILLE PATRIMOINE

INFORMATIONS JURIDIQUES

Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs.

Commission de mouvement et frais d'intermédiation

Conformément au règlement général de l'AMF, article 321-122, nous vous informons que les Frais de Transactions facturés au fonds en 2025 se décomposent en Frais d'Intermédiation pour 18% se répartissant à hauteur de 98% pour CM-CICS MARKET SOLUTIONS (4 800,15 EUR, soit 0,02% de l'AUM moyen) et de 2% pour les tiers négociateurs (96,21 EUR, soit 0,00% de l'AUM moyen) et en Commissions de Mouvement pour 82% se répartissant à hauteur de 9% pour CM-CICS MARKET SOLUTIONS (2 094,51 EUR, soit 0,01% de l'AUM moyen) et de 91% pour la société de gestion MCA FINANCE (20 915,73 EUR, soit 0,10% de l'AUM moyen). Les frais de recherche pour l'année 2025 se sont élevés à 4 006,69 EUR (0,02% de l'AUM moyen) et sont facturés au FIA.

Politique du gestionnaire en matière de droit de vote

Nous vous informons que notre politique de droit de vote et d'engagement actionnarial ainsi que rapport sur l'exercice des droits de vote sont disponibles en ligne sur le site internet de la société de gestion (www.mcafinance.fr à la rubrique Informations réglementaires) et à son siège social.

Procédure de sélection et d'évaluation des intermédiaires et contreparties

En sa qualité de société de gestion, MCA FINANCE sélectionne des prestataires dont la politique d'exécution permet d'assurer le meilleur résultat possible lors du passage des ordres transmis pour le compte de ses OPC. MCA FINANCE utilise les services d'une table de négociation externe (CIC « table buy side » ou « TBS »). MCA FINANCE a défini une politique de sélection et d'évaluation de ses intermédiaires selon un certain nombre de critères dont vous pouvez retrouver la version actualisée sur le site internet www.mcafinance.fr rubrique Informations réglementaires.

Information relative aux modalités de calcul du risque global

Le risque global sur contrats financiers est calculé selon la méthode du calcul de l'engagement.

Information relative au traitement des actifs non liquides

Aucun des actifs de votre fonds n'a fait l'objet d'un traitement spécial en raison de sa nature non liquide.

Information sur la rémunération

Conformément à la Directive 2011/61/UE et l'article 319-10 du RG AMF, la société de gestion a mis en place une politique de rémunération pour les catégories de personnel dont les activités professionnelles ont une incidence significative sur le profil de risque de la société de gestion ou des FIA. Ces catégories de personnel comprennent les gérants, les membres de la direction générale, les preneurs de risques, les personnes exerçant une fonction de contrôle, les personnes qui ont le pouvoir d'exercer une influence sur les salariés, et tous les salariés recevant une rémunération totale se situant dans la même tranche de rémunération que les preneurs de risques et la direction générale.

La politique de rémunération est conforme et favorise une gestion des risques saine et efficace et ne favorise pas une prise de risque incompatible avec les profils de risque de la société de gestion et ne gêne pas l'obligation de la société de gestion d'agir dans l'intérêt supérieur des OPC.

La politique de rémunération de la société de gestion a été conçue pour promouvoir la bonne gestion des risques et décourager une prise de risque qui dépasserait le niveau de risque qu'elle peut tolérer, en tenant compte des profils d'investissement des fonds gérés et en mettant en place des mesures permettant d'éviter les conflits d'intérêts.

La politique de rémunération est revue annuellement. La politique de rémunération de la société de gestion, décrivant la façon dont la rémunération et les avantages sont calculés, est disponible gratuitement sur demande au siège social de la société de gestion. Un résumé est disponible sur le site internet: www.mcafinance.fr.

Evènements intervenus au cours de la période

10/01/2025 - Caractéristiques de gestion : L'ajout d'une fourchette d'exposition de 0 à 5% au risque de change sur les devises hors euro

Bilan actif au 31/12/2025 en EUR

	31/12/2025	31/12/2024
Immobilisations corporelles nettes	0,00	0,00
Titres financiers		
Actions et valeurs assimilées (A)¹	2 015 362,78	1 923 449,96
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	2 015 362,78	1 923 449,96
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Obligations convertibles en actions (B)¹	0,00	0,00
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées (C)¹	12 030 238,04	10 675 760,10
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	12 030 238,04	10 675 760,10
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Titres de créances (D)	0,00	0,00
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Parts d'OPC et de fonds d'investissements (E)	6 406 558,89	7 475 843,19
OPCVM	6 406 558,89	7 475 843,19
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne	0,00	0,00
Autres OPC et fonds d'investissements	0,00	0,00
Dépôts (F)	0,00	0,00
Instruments financiers à terme (G)	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres (H)	0,00	0,00
Créances représentatives de titres financiers reçus en pension	0,00	0,00
Créances représentatives de titres donnés en garantie	0,00	0,00
Créances représentatives de titres financiers prêtés	0,00	0,00
Titres financiers empruntés	0,00	0,00
Titres financiers donnés en pension	0,00	0,00
Autres opérations temporaires	0,00	0,00
Prêts (I)	0,00	0,00
Autres actifs éligibles (J)	0,00	0,00
Sous-total actifs éligibles I = (A + B + C + D + E + F + G + H + I + J)	20 452 159,71	20 075 053,25
Créances et comptes d'ajustement actifs	0,00	55 576,30
Comptes financiers	214 996,98	424 710,95
Sous-total actifs autres que les actifs éligibles II¹	214 996,98	480 287,25
Total Actif I + II	20 667 156,69	20 555 340,50

(1) Les autres actifs sont les actifs autres que les actifs éligibles tels que définis par le règlement ou les statuts de l'OPC à capital variable qui sont nécessaires à leur fonctionnement.

Bilan passif au 31/12/2025 en EUR

	31/12/2025	31/12/2024
Capitaux propres :		
Capital	20 134 753,72	19 420 884,19
Report à nouveau sur revenu net	0,00	0,00
Report à nouveau des plus et moins-values réalisées nettes	0,00	0,00
Résultat net de l'exercice	515 243,29	771 754,72
Capitaux propres I	20 649 997,01	20 192 638,91
Passifs éligibles :		
Instruments financiers (A)	0,00	0,00
Opérations de cession sur instruments financiers	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres financiers	0,00	0,00
Instruments financiers à terme (B)	0,00	2 750,00
Emprunts	0,00	0,00
Autres passifs éligibles (C)	0,00	0,00
Sous-total passifs éligibles III = A + B + C	0,00	2 750,00
Autres passifs :		
Dettes et comptes d'ajustement passifs	17 159,68	359 951,59
Concours bancaires	0,00	0,00
Sous-total autres passifs IV	17 159,68	359 951,59
Total Passifs : I + III + IV	20 667 156,69	20 555 340,50

Compte de résultat au 31/12/2025 en EUR

	31/12/2025	31/12/2024
Revenus financiers nets		
Produits sur opérations financières		
Produits sur actions	96 088,41	158 112,97
Produits sur obligations	500 376,33	245 885,37
Produits sur titres de créance	0,00	0,00
Produits sur des parts d'OPC *	0,00	0,00
Produits sur instruments financiers à terme	0,00	0,00
Produits sur opérations temporaires sur titres	0,00	0,00
Produits sur prêts et créances	0,00	0,00
Produits sur autres actifs et passifs éligibles	0,00	0,00
Autres produits financiers	0,00	0,00
Sous-total Produits sur opérations financières	596 464,74	403 998,34
Charges sur opérations financières		
Charges sur opérations financières	0,00	0,00
Charges sur instruments financiers à terme	0,00	0,00
Charges sur opérations temporaires sur titres	0,00	0,00
Charges sur emprunts	0,00	0,00
Charges sur autres actifs et passifs éligibles	0,00	0,00
Autres charges financières	0,00	0,00
Sous-total charges sur opérations financières	0,00	0,00
Total Revenus financiers nets (A)	596 464,74	403 998,34
Autres produits :		
Rétrocession des frais de gestion au bénéfice de l'OPC	0,00	0,00
Versements en garantie de capital ou de performance	0,00	0,00
Autres produits	0,00	0,00
Autres charges :		
Frais de gestion de la société de gestion	-169 435,18	-166 099,98
Frais d'audit, d'études des fonds de capital investissement	0,00	0,00
Impôts et taxes	0,00	0,00
Autres charges	0,00	0,00
Sous-total Autres produits et Autres charges (B)	-169 435,18	-166 099,98
Sous total revenus nets avant compte de régularisation C = A + B	427 029,56	237 898,36
Régularisation des revenus nets de l'exercice (D)	-1 638,77	-1 778,40
Revenus nets I = C + D	425 390,79	236 119,96
Plus ou moins-values réalisées nettes avant compte de régularisations :		
Plus et moins-values réalisées	172 958,44	139 067,34
Frais de transactions externes et frais de cession	-30 721,89	-32 279,28
Frais de recherche	-4 006,69	-7 690,32
Quote-part des plus-values réalisées restituées aux assureurs	0,00	0,00
Indemnités d'assurance perçues	0,00	0,00
Versements en garantie de capital ou de performance reçus	0,00	0,00
Sous total plus ou moins-values réalisées nettes avant compte de régularisations E	138 229,86	99 097,74
Régularisations des plus ou moins-values réalisées nettes F	-576,41	-1 798,45
Plus ou moins-values réalisées nettes II = E + F	137 653,45	97 299,29
Plus ou moins-values latentes nettes avant compte de régularisations :		
Variation des plus ou moins-values latentes yc les écarts de change sur les actifs éligibles	-47 916,67	442 714,15
Écarts de change sur les comptes financiers en devises	0,00	0,00
Versements en garantie de capital ou de performance à recevoir	0,00	0,00
Quote-part des plus-values latentes à restituer aux assureurs	0,00	0,00
Sous total plus ou moins-values latentes nettes avant compte de régularisations G	-47 916,67	442 714,15

Compte de résultat au 31/12/2025 en EUR

	31/12/2025	31/12/2024
Régularisations des plus ou moins-values latentes nettes H	115,72	-4 378,68
Plus ou moins-values latentes nettes III = G + H	-47 800,95	438 335,47
Acomptes :		
Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice J	0,00	0,00
Acomptes sur plus ou moins-values réalisées nettes versés au titre de l'exercice K	0,00	0,00
Total acomptes versés au titre de l'exercice IV = J + K	0,00	0,00
Résultat net = I + II + III - IV	515 243,29	771 754,72

* Conformément aux principes de la transparence fiscale, les produits des parts d'OPC ont pu être retraités en fonction des revenus sous-jacents.

Stratégie et profil de gestion

Le fonds a pour objectif de gestion la recherche d'une performance supérieure à l'indicateur composite 80% Morningstar Eurozone 1-5 Yr Core Bond GR EUR + 20% CAC 40 NR, sur la durée de placement recommandée, soit au moins 2 ans, dans le cadre d'une gestion discrétionnaire.

L'indicateur est retenu sur les cours de clôture, exprimé en euro, exprimé en euro dividendes réinvestis pour le CAC 40 NR et coupons réinvestis pour le Morningstar Eurozone 1-5 Yr Core Bond GR EUR.

Le prospectus de l'OPC décrit de manière complète et précise ses caractéristiques

Tableau des éléments caractéristiques au cours des cinq derniers exercices

Exprimé en Euro	31/12/2025	31/12/2024	29/12/2023	30/12/2022	31/12/2021
Actif net total	20 649 997,01	20 192 638,91	19 779 593,34	18 882 998,07	14 978 652,35
PART CAPI R					
Actif net	20 649 997,01	20 192 638,91	19 779 593,34	18 882 998,07	14 978 652,35
Nombre de parts	15 305,000	15 349,000	15 632,501	15 604,103	11 594,748
Valeur liquidative unitaire	1 349,23	1 315,56	1 265,28	1 210,13	1 291,84
Distribution unitaire sur revenu net (y compris les acomptes)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Distribution unitaire sur plus et moins-values réalisées nettes (y compris les acomptes)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Crédit d'impôt unitaire transféré au porteur (personnes physiques)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Capitalisation unitaire	36,78	21,71	13,66	25,72	51,72

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels sont présentés sous la forme prévue par le règlement ANC n° 2020-07 modifié par le règlement ANC 2022-03.

Règles et méthodes comptables appliquées au cours de l'exercice

Les principes généraux de la comptabilité s'appliquent (sous réserve des changements décrits ci-avant) :

- image fidèle, comparabilité, continuité de l'activité,
- régularité, sincérité,
- prudence,
- permanence des méthodes d'un exercice à l'autre.

La devise de référence de la comptabilité du portefeuille est en euro.

Comptabilisation des revenus

Le mode de comptabilisation retenu pour l'enregistrement des produits des titres à revenu fixe est celui de la méthode du coupon encaissé.

Comptabilisation des entrées et sorties en portefeuille

Les entrées et les cessions de titres sont comptabilisées frais exclus.

Affectation des sommes distribuables

Part R :

Pour les revenus : capitalisation totale

Pour les plus ou moins-values : capitalisation totale

Frais de gestion et de fonctionnement

Les frais de gestion sont prévus par la notice d'information ou le prospectus complet de l'OPC.

Frais de gestion fixes (taux maximum)

		Frais de gestion fixes	Assiette
R	FR0011911270	1 % TTC Taux maximum dont frais de gestion financière : 0 % dont frais de fonctionnement et autres services : 0 %	Actif net

Frais de gestion indirects (sur OPC)

		Frais de gestion indirects
R	FR0011911270	2% TTC Taux maximum de l'actif net

Commission de surperformance

Part FR0011911270 R

Néant

Rétrocessions

La politique de comptabilisation de rétrocessions de frais de gestion sur OPC cibles détenus est décidée par la société de gestion.

Ces rétrocessions sont comptabilisées en déduction des commissions de gestion. Les frais effectivement supportés par le fonds figurent dans le tableau « FRAIS DE GESTION SUPPORTÉS PAR L'OPC ». Les frais de gestion sont calculés sur l'actif net moyen à chaque valeur liquidative et couvrent les frais de la gestion financière, administrative, la valorisation, le coût du dépositaire, les honoraires des commissaires aux comptes... Ils ne comprennent pas les frais de transaction.

Frais de transaction

Les courtages, commissions et frais afférents aux ventes de titres compris dans le portefeuille collectif ainsi qu'aux acquisitions de titres effectuées au moyen de sommes provenant, soit de la vente ou du remboursement de titres, soit des revenus des avoirs compris dans l'OPC, sont prélevés sur lesdits avoirs et viennent en déduction des liquidités.

Commissions de mouvement	Clé de répartition (en %)		
	SDG	Dépositaire	Autres prestataires
Société de gestion (1) : (90%) Dépositaire (2) : (10%) Actions, warrants, obligations convertibles, droits, bons de souscription, ETF actions 0,50% TTC maximum (dont 0,05% maximum pour le dépositaire(2)) Obligations, EMTN, ETF taux 0,42% TTC maximum (dont 0,042% maximum pour le dépositaire(2)) Eurex – Monep Options : 1,50% pour la société de gestion (1) et 0,25% (4 € TTC minimum) pour le dépositaire (2) Dépositaire (100%) Titres négociables à court terme : 55 € TTC maximum S/R OPC (hors ETF) : 40 € TTC maximum Futures : 1,50€ TTC /lot Prélèvement sur chaque transaction	(1)	(2)	

Méthode de valorisation

Lors de chaque valorisation, les actifs de l'OPCVM, du FIA sont évalués selon les principes suivants :

Actions et titres assimilés cotés (valeurs françaises et étrangères) :

L'évaluation se fait au cours de Bourse.

Le cours de Bourse retenu est fonction de la Place de cotation du titre :

Places de cotation européennes : Dernier cours de bourse du jour.

Places de cotation asiatiques : Dernier cours de bourse du jour.

Places de cotation australiennes : Dernier cours de bourse du jour.

Places de cotation nord-américaines : Dernier cours de bourse du jour.

Places de cotation sud-américaines : Dernier cours de bourse du jour.

En cas de non-cotation d'une valeur, le dernier cours de bourse de la veille est utilisé.

Obligations et titres de créance assimilés (valeurs françaises et étrangères) et EMTN :

L'évaluation se fait au cours de Bourse.

Le cours de Bourse retenu est fonction de la Place de cotation du titre :

Places de cotation européennes : Dernier cours de bourse du jour.

Places de cotation asiatiques : Dernier cours de bourse du jour.

Places de cotation australiennes : Dernier cours de bourse du jour.

Places de cotation nord-américaines : Dernier cours de bourse du jour.

Places de cotation sud-américaines : Dernier cours de bourse du jour.

En cas de non-cotation d'une valeur, le dernier cours de Bourse de la veille est utilisé.

Dans le cas d'une cotation non réaliste, le gérant doit faire une estimation plus en phase avec les paramètres réels de marché. Selon les sources disponibles, l'évaluation pourra être effectuée par différentes méthodes comme :

- la cotation d'un contributeur,
- une moyenne de cotations de plusieurs contributeurs,
- un cours calculé par une méthode actuarielle à partir d'un spread (de crédit ou autre) et d'une courbe de taux,
- etc.

Titres d'OPCVM, de FIA ou de fonds d'investissement en portefeuille :

Evaluation sur la base de la dernière valeur liquidative connue.

Parts d'organismes de Titrisation :

Evaluation au dernier cours de bourse du jour pour les organismes de titrisation cotés sur les marchés européens.

Acquisitions temporaires de titres :

- Pensions livrées à l'achat : Valorisation contractuelle. Pas de pension d'une durée supérieure à 3 mois.
- Rémérés à l'achat : Valorisation contractuelle, car le rachat des titres par le vendeur est envisagé avec suffisamment de certitude.
- Emprunts de titres : Valorisation des titres empruntés et de la dette de restitution correspondante à la valeur de marché des titres concernés.

Cessions temporaires de titres :

- Titres donnés en pension livrée : Les titres donnés en pension livrée sont valorisés au prix du marché, les dettes représentatives des titres donnés en pension sont maintenues à la valeur fixée dans le contrat.
- Prêts de titres : Valorisation des titres prêtés au cours de bourse de la valeur sous-jacente. Les titres sont récupérés par l'OPCVM, FIA à l'issue du contrat de prêt.

Valeurs mobilières non cotées :

Evaluation utilisant des méthodes fondées sur la valeur patrimoniale et sur le rendement, en prenant en considération les prix retenus lors de transactions significatives récentes.

Titres de créances négociables :

Les TCN sont valorisés à la valeur de marché.

Valeur de marché retenue :

- BTF/BTAN :

Taux de rendement actuariel ou cours du jour publié par la Banque de France.

- Autres TCN :

Pour les TCN faisant l'objet de cotation régulière : le taux de rendement ou les cours utilisés sont ceux constatés chaque jour sur le marché.

Pour les titres sans cotation régulière ou réaliste : application d'une méthode actuarielle avec utilisation du taux de rendement d'une courbe de taux de référence corrigé d'une marge représentative des caractéristiques intrinsèques de l'émetteur (spread de crédit ou autre).

Contrats à terme fermes :

Les cours de marché retenus pour la valorisation des contrats à terme fermes sont en adéquation avec ceux des titres sous-jacents. Ils varient en fonction de la Place de cotation des contrats :

- Contrats à terme fermes cotés sur des Places européennes : Dernier cours du jour ou cours de compensation du jour.

- Contrats à terme fermes cotés sur des Places nord-américaines : Dernier cours du jour ou cours de compensation du jour.

Options :

Les cours de marché retenus suivent le même principe que ceux régissant les contrats ou titres supports :

- Options cotées sur des Places européennes : Dernier cours du jour ou cours de compensation du jour.

- Options cotées sur des Places nord-américaines : Dernier cours du jour ou cours de compensation du jour.

Opérations d'échanges (swaps) :

• Les swaps d'une durée de vie inférieure à 3 mois sont valorisés de manière linéaire.

• Les swaps d'une durée de vie supérieure à 3 mois sont valorisés au prix du marché.

• L'évaluation des swaps d'indice est réalisé au prix donné par la contrepartie, la société de gestion réalise de manière indépendante un contrôle de cette évaluation.

• Lorsque le contrat de swap est adossé à des titres clairement identifiés (qualité et durée), ces deux éléments sont évalués globalement.

Contrats de change à terme :

Il s'agit d'opérations de couverture de valeurs mobilières en portefeuille libellées dans une devise autre que celle de la comptabilité de l'OPCVM, du FIA par un emprunt de devise dans la même monnaie pour le même montant. Les opérations à terme de devise sont valorisées d'après la courbe des taux prêteurs/emprunteurs de la devise.

Méthode d'évaluation des engagements hors bilan

- Les engagements sur contrats à terme fermes sont déterminés à la valeur de marché. Elle est égale au cours de valorisation multiplié par le nombre de contrats et par le nominal. Les engagements sur contrats d'échange de gré à gré sont présentés à leur valeur nominale ou en l'absence de valeur nominale, pour un montant équivalent.
- Les engagements sur opérations conditionnelles sont déterminés sur la base de l'équivalent sous-jacent de l'option. Cette traduction consiste à multiplier le nombre d'options par un delta. Le delta résulte d'un modèle mathématique (de type Black-Scholes) dont les paramètres sont : le cours du sous-jacent, la durée à l'échéance, le taux d'intérêt court terme, le prix d'exercice de l'option et la volatilité du sous-jacent. La présentation dans le hors-bilan correspond au sens économique de l'opération, et non au sens du contrat.
- Les swaps de dividende contre évolution de la performance sont indiqués à leur valeur nominale en hors-bilan.
- Les swaps adossés ou non adossés sont enregistrés au nominal en hors-bilan.

Description des garanties reçues ou données

Garantie reçue :

Néant

Garantie donnée :

Néant

Informations complémentaires

Les frais liés à la recherche au sens de l'article 314-21 du règlement général de l'AMF peuvent être facturés au FIA, lorsque ces frais ne sont pas payés à partir des ressources propres de la société de gestion.

Compléments d'information concernant le contenu de l'annexe

Annexe :

1. Concernant le tableau d'Exposition directe aux marchés de crédit :

Les notations financières de 2 agences sont utilisées pour déterminer la qualité de l'investissement.

La notation peut s'appliquer à un émetteur et/ou à un titre.

Il existe deux types de rating : la note long terme (plus d'un an), plus détaillée, et la note court terme

La règle appliquée consiste à retenir

- En priorité, la note du titre si elle existe
- Ensuite, la note long terme de l'émetteur
- En dernier lieu, la note court terme

2. Concernant le tableau d'Inventaire des actifs et passifs :

Le secteur d'activité est renseigné selon la classification Industry Classification Benchmark avec la typologie Sous-secteur.

Evolution des capitaux propres

	31/12/2025	31/12/2024
Capitaux propres début d'exercice	20 192 638,91	19 779 593,34
Flux de l'exercice :		
Souscriptions appelées (y compris la commission de souscription acquise à l'OPC)	450 766,96	0,00
Rachats (sous déduction de la commission de rachat acquise à l'OPC)	-510 751,61	-366 664,68
Revenus nets de l'exercice avant comptes de régularisation	427 029,56	237 898,36
Plus ou moins-values réalisées nettes avant comptes de régularisation	138 229,86	99 097,74
Variation des Plus ou moins-values latentes avant compte de régularisation	-47 916,67	442 714,15
Distribution de l'exercice antérieur sur revenus nets	0,00	0,00
Distribution de l'exercice antérieur sur plus ou moins-values réalisées nettes	0,00	0,00
Acomptes versés au cours de l'exercice sur revenus nets	0,00	0,00
Acomptes versés au cours de l'exercice sur plus ou moins-values réalisées nettes	0,00	0,00
Autres éléments	0,00	0,00
Capitaux propres en fin d'exercice (= Actif net)	20 649 997,01	20 192 638,91

Annexes des comptes annuels

Nombre de titres émis ou rachetés :

	En parts	En montant
PART CAPI R		
Parts souscrites durant l'exercice	335,139	450 766,96
Parts rachetés durant l'exercice	-379,139	-510 751,61
Solde net des souscriptions/rachats	-44,000	-59 984,65

Commissions de souscription et/ou rachat :

	En montant
PART CAPI R	
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00
Total des commissions acquises	0,00

Annexes des comptes annuels

Ventilation de l'actif net par nature de parts

Code ISIN de la part	Libellé de la part	Affectation des sommes distribuables	Devise de la part	Actif net de la part (EUR)	Nombre de parts	Valeur liquidative (EUR)
FR0011911270	PART CAPI R	Capitalisable	EUR	20 649 997,01	15 305,000	1 349,23

Annexes des comptes annuels

Expositions directes et indirectes sur les différents marchés

Exposition directe sur le marché actions (hors obligations convertibles)

	Exposition +/-	Ventilation des expositions significatives par pays				
		France +/-				
exprimés en milliers d'Euro						
Actif						
Actions et valeurs assimilées	2 015,36	2 015,36	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Passif						
Opérations de cession sur instruments financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Hors-bilan						
Futures	0,00	NA	NA	NA	NA	NA
Options	0,00	NA	NA	NA	NA	NA
Swaps	0,00	NA	NA	NA	NA	NA
Autres instruments financiers	0,00	NA	NA	NA	NA	NA
Total	2 015,36	NA	NA	NA	NA	NA

Annexes des comptes annuels

Expositions directes et indirectes sur les différents marchés

Exposition sur le marché des obligations convertibles - par pays et maturité de l'exposition

exprimés en milliers d'Euro	Exposition +/-	Décomposition de l'exposition par maturité			Décomposition par niveau de deltas	
		≤ 1 an	$1 < X \leq 5$ ans	> 5 ans	$\leq 0,6$	$0,6 < X \leq 1$
Total	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Annexes des comptes annuels

Expositions directes et indirectes sur les différents marchés

Exposition directe sur le marché de taux (hors obligations convertibles)

exprimés en milliers d'Euro	Exposition +/-	Ventilation des expositions par type de taux			
		Taux fixe +/-	Taux variable ou révisable +/-	Taux indexé +/-	Autre ou sans contrepartie de taux +/-
Actif					
Dépôts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Obligations	12 030,24	10 675,54	1 354,70	0,00	0,00
Titres de créances	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	215,00	0,00	0,00	0,00	215,00
Passif					
Opérations de cession sur instruments financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Hors-bilan					
Futures	NA	0,00	0,00	0,00	0,00
Options	NA	0,00	0,00	0,00	0,00
Swaps	NA	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres instruments financiers	NA	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	NA	10 675,54	1 354,70	0,00	215,00

Annexes des comptes annuels

Expositions directes et indirectes sur les différents marchés

Exposition directe sur le marché de taux (hors obligations convertibles) – ventilation par maturité

exprimés en milliers d'Euro	[0 - 3 mois] +/-	]3 - 6 mois] +/-	]6 mois -1 an] +/-	]1 - 3 ans] +/-	]3 - 5 ans] +/-	]5 - 10 ans] +/-	>10 ans +/-
Actif							
Dépôts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Obligations	68,58	914,55	1 304,49	2 558,81	4 282,92	1 292,76	1 608,13
Titres de créances	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	215,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Passif							
Opérations de cession sur instruments financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Hors-bilan							
Futures	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Options	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Swaps	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres instruments	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	283,58	914,55	1 304,49	2 558,81	4 282,92	1 292,76	1 608,13

Annexes des comptes annuels

Expositions directes et indirectes sur les différents marchés

Exposition directe sur le marché des devises

exprimés en milliers d'Euro	GBP +/-				Autres devises +/-
Actif					
Dépôts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Actions et valeurs assimilées	42,78	0,00	0,00	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Titres de créances	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Créances	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Passif					
Opérations de cession sur instruments financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dettes	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Hors-bilan					
Devises à recevoir	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Devises à livrer	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Futures options swap	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	42,78	0,00	0,00	0,00	0,00

Annexes des comptes annuels

Expositions directes et indirectes sur les différents marchés

Exposition directe aux marchés de crédit

exprimés en milliers d'Euro	Invest. Grade +/-	Non Invest. Grade +/-	Non notés +/-
Actif			
Obligations convertibles en actions	0,00	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	8 233,48	1 603,14	2 193,62
Titres de créances	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00
Passif			
Opérations de cession sur instruments financiers	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00
Hors-bilan			
Dérivés de crédits	0,00	0,00	0,00
Solde net	8 233,48	1 603,14	2 193,62

Annexes des comptes annuels

Expositions directes et indirectes sur les différents marchés

Exposition des opérations faisant intervenir une contrepartie

	Valeur actuelle constitutive d'une créance	Valeur actuelle constitutive d'une dette
exprimés en milliers d'Euro		
Opérations figurant à l'actif du bilan		
Dépôts	0,00	
Instruments financiers à terme non compensés	0,00	
Créances représentatives de titres financiers reçus en pension	0,00	
Créances représentatives de titres donnés en garantie	0,00	
Créances représentatives de titres financiers prêtés	0,00	
Titres financiers empruntés	0,00	
Titres reçus en garantie	0,00	
Titres financiers donnés en pension	0,00	
Créances		
Collatéral espèces	0,00	
Dépôt de garantie espèces versé	0,00	
Opérations figurant au passif du bilan		
Dettes représentatives de titres donnés en pension		0,00
Instruments financiers à terme non compensés		0,00
Dettes		
Collatéral espèces		0,00

Annexes des comptes annuels

Expositions directes et indirectes sur les différents marchés

Expositions indirectes pour les OPC de multi-gestion

code ISIN	Dénomination du fonds	Société de gestion	Orientation des placements / style de gestion	Pays de domiciliation du fonds	Devise de la part d'OPC	Montant de l'exposition
FR0000009987	UNION PLUS	CREDIT MUTUEL AM	Monetaire	France	EUR	2 335 837,39
FR0007004171	MCA GESTOBLIG	MCA Finance MCA Gestoblig	Obligations	France	EUR	1 538 074,00
FR0007026299	MCA CONVICTIONS PATRIMOINE	MCA Finance MCA Gestoblig	Mixte	France	EUR	362 445,00
FR0010231936	MCA FINANCE MCA GTD	MCA Finance MCA Gestoblig	Mixte	France	EUR	1 252 086,00
FR0011668011	MCA ENTREPRENDRE PME	MCA Finance MCA Gestoblig	Mixte	France	EUR	500 850,00
LU2556152036	AXIOM SHORT DURA B F-P1CEUR	AXIOM SH.DURAT.BD FD MC EUR	Mixte	Luxembourg	EUR	417 266,50
Total						6 406 558,89

Annexes des comptes annuels

Autres informations relatives au bilan et au compte de résultat

Créances et dettes – ventilation par nature

	31/12/2025
Créances	
Souscriptions à recevoir	0,00
Souscriptions à titre réductible	0,00
Coupons à recevoir	0,00
Ventes à règlement différé	0,00
Obligations amorties	0,00
Dépôts de garantie	0,00
Frais de gestion	0,00
Autres créiteurs divers	0,00
Total des créances	0,00
Dettes	
Souscriptions à payer	0,00
Rachats à payer	0,00
Achats à règlement différé	0,00
Frais de gestion	-16 764,47
Dépôts de garantie	0,00
Autres débiteurs divers	-395,21
Total des dettes	-17 159,68
Total des créances et dettes	-17 159,68

Annexes des comptes annuels

Autres informations relatives au bilan et au compte de résultat

Frais de gestion, autres frais et charges

PART CAPI R	31/12/2025
Frais fixes	169 435,18
Frais fixes en % actuel	0,82
Frais variables	0,00
Frais variables en % actuel	0,00
Rétrocession de frais de gestion	0,00

Annexes des comptes annuels

Autres informations relatives au bilan et au compte de résultat

Engagements reçus et donnés

Autres engagements (par nature de produit)	31/12/2025
Garanties reçues	0,00
Dont instruments financiers reçus en garantie et non inscrits au bilan	0,00
Garanties données	0,00
Dont instruments financiers donnés en garantie et maintenus dans leur poste d'origine	0,00
Engagements de financement reçus mais non encore tirés	0,00
Engagements de financement donnés mais non encore tirés	0,00
Autres engagements hors bilan	0,00
Total	0,00

Annexes des comptes annuels

Autres informations relatives au bilan et au compte de résultat

Acquisitions temporaires

Autres engagements (par nature de produit)	31/12/2025
Titres acquis à réméré	0,00
Titres pris en pension livrée	0,00
Titres empruntés	0,00
Titres reçus en garantie	0,00

Annexes des comptes annuels

Autres informations relatives au bilan et au compte de résultat

Instruments d'entités liées

	Code ISIN	Libellé	31/12/2025
Parts d'OPC et de fonds d'investissements	FR0007026299	MCA CONVICTIONS PATRIMOINE	362 445,00
	FR0011668011	MCA ENTREPRENDRE PME	500 850,00
	FR0010231936	MCA FINANCE MCA GTD	1 252 086,00
	FR0007004171	MCA GESTOBLIG	1 538 074,00
Total			3 653 455,00

Annexes des comptes annuels

Détermination et ventilation des sommes distribuables

Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets

Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets	31/12/2025	31/12/2024
Revenus nets	425 390,79	236 119,96
Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice (*)	0,00	0,00
Revenus de l'exercice à affecter (**)	425 390,79	236 119,96
Report à nouveau	0,00	0,00
Sommes distribuables au titre du revenu net	425 390,79	236 119,96
Affectation :		
Distribution	0,00	0,00
Report à nouveau du revenu de l'exercice	0,00	0,00
Capitalisation	425 390,79	236 119,96
Total	425 390,79	236 119,96
* Information relative aux acomptes versés		
Montant unitaire	0,00	0,00
Crédits d'impôts totaux	0,00	0,00
Crédits d'impôts unitaires	0,00	0,00
** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution		
Nombre d'actions ou parts		
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes		
Crédits d'impôt attaché à la distribution du revenu	0,00	0,00

Annexes des comptes annuels

Détermination et ventilation des sommes distribuables

Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes

Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes	31/12/2025	31/12/2024
Plus ou moins-values réalisées nettes de l'exercice	137 653,45	97 299,29
Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versées au titre de l'exercice (*)	0,00	0,00
Plus ou moins-values réalisées nettes à affecter	137 653,45	97 299,29
Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées	0,00	0,00
Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values réalisées	137 653,45	97 299,29
Affectation:		
Distribution	0,00	0,00
Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes	0,00	0,00
Capitalisation	137 653,45	97 299,29
Total	137 653,45	97 299,29
* Information relative aux acomptes versés		
Acomptes unitaires versés	0,00	0,00
** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution		
Nombre d'actions ou parts		
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes		

Annexes des comptes annuels

Inventaire des actifs et passifs

Inventaire des actifs et passifs éligibles (Hors IFT)

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
Actions et valeurs assimilées			2 015 362,78	9,76
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			2 015 362,78	9,76
Banques			80 790,00	0,39
BNP PARIBAS ACTIONS A	EUR	1 000	80 790,00	0,39
Bâtiment et matériaux de construction			287 296,00	1,39
EIFFAGE	EUR	500	61 200,00	0,30
SAINT-GOBAIN	EUR	2 600	226 096,00	1,09
Chimie			282 057,60	1,37
AIR LIQUIDE	EUR	1 760	282 057,60	1,37
Energie non renouvelable			47 625,00	0,23
LA FRANCAISE DE L'ENERGIE	EUR	1 500	47 625,00	0,23
Fournisseurs de services de télécommunications			255 588,00	1,24
ORANGE	EUR	15 000	213 000,00	1,03
VIVENDI	EUR	18 000	42 588,00	0,21
Gaz eau et services multiples aux collectivités			241 895,00	1,17
ENGIE	EUR	3 500	78 435,00	0,38
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	5 500	163 460,00	0,79
Industries généralistes			45 960,00	0,22
VERALLIA	EUR	2 000	45 960,00	0,22
Investissement immobilier et services			88 181,00	0,43
GECINA	EUR	1 090	88 181,00	0,43
Matériel équipements destinés aux TI			140 940,00	0,68
SCHNEIDER ELECTRIC	EUR	600	140 940,00	0,68
Médias			66 580,18	0,32
CANAL+SA	GBP	14 000	42 780,18	0,21
HAVAS NV	EUR	1 400	23 800,00	0,11
Sociétés de placement immobilier			99 000,00	0,48
ARGAN	EUR	1 500	99 000,00	0,48
Soins personnels pharmacies et épiceries			142 300,00	0,69
CARREFOUR	EUR	10 000	142 300,00	0,69
Transport industriel			237 150,00	1,15
PRADO-CARENAGE(MARSEIL.TUNNEL)	EUR	8 500	237 150,00	1,15
Obligations			12 030 238,04	58,26
Autres obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			12 030 238,04	58,26
Assurance - Non vie			253 439,04	1,23
AXA TV05-PERP. EMTN	EUR	250	253 439,04	1,23
Assurance vie			1 526 093,23	7,39
CNP ASSUR.TV05-PERP.TR.A TSDI	EUR	664	675 770,49	3,27
GROUPAMA 3,375%18-240928	EUR	3	305 377,19	1,48
GROUPAMA 6%17-230127 OBL.ECH.	EUR	5	544 945,55	2,64

Annexes des comptes annuels

Inventaire des actifs et passifs

Inventaire des actifs et passifs éligibles (Hors IFT)

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
Automobiles et équipementiers			157 477,50	0,76
RENAULT TPA 83-84	EUR	450	157 477,50	0,76
Banques			5 101 839,47	24,71
BANCO SANTANDER TV24-34 EMTN	EUR	5	540 971,23	2,62
BANQUE POSTALE 2%18-130728	EUR	4	396 837,53	1,92
BFCM 1 7/8 06/18/29	EUR	5	483 862,67	2,34
BFCM 2 5/8 03/31/27	EUR	3	306 161,10	1,48
BNP PARIBAS 1,625%19-020731	EUR	7	640 587,74	3,10
BNP PARIBAS TPA 84 TR.1-2	EUR	900	126 450,00	0,61
BPCE 3,85%14-250626 TSR	EUR	300 000	302 270,83	1,47
BPCE 3%16-190726 EMTN	EUR	850 000	856 849,89	4,15
CA SA 2,85%16-270426	EUR	405 000	407 600,58	1,98
CR. AGRI.ASSUR. 2%20-170730	EUR	5	474 912,33	2,30
CR.AGRICOLE 2.8%16-210726 TSR	EUR	140 000	141 075,57	0,68
CREDIT AGRICOLE 2%20-280730	EUR	30	424 260,00	2,06
Bâtiment et matériaux de construction			183 708,00	0,89
SAINT-GOBAIN TPA 83 TR.1	EUR	1 400	183 708,00	0,89
Instruments de placement hors actions			204 678,08	0,99
FONCIERE DES ASSOCIES 300626	EUR	200	204 678,08	0,99
Investissement immobilier et services			136 775,68	0,66
CAPELLI 7%19-190924 EMTN	EUR	1	0,00	0,00
GRPYNG 7 01/28/26	EUR	130	68 576,04	0,33
REALTE 7 1/2 09/13/26	EUR	7	7 000,00	0,03
RESIDE ET.INV.5%16-180225	EUR	1	61 199,64	0,30
Matériel équipements destinés aux TI			617 546,52	2,99
NEXFP 4 1/8 05/29/29	EUR	4	420 330,41	2,04
REXEL 2,125%21-150628	EUR	200	197 216,11	0,95
Médias			628 407,54	3,04
IPSFP 3 3/4 01/22/30	EUR	3	314 401,03	1,52
MMBFP 4 3/4 06/12/30	EUR	3	314 006,51	1,52
Produits ménagers et constr individuelle			302 509,93	1,46
SKFP 3 5/8 06/24/30	EUR	3	302 509,93	1,46
Services appui à industrie			622 591,51	3,02
ELIS 4,125%22-240527	EUR	2	208 908,22	1,01
SPIEFP 3 3/4 05/28/30	EUR	4	413 683,29	2,01
Services bancaires invest et de courtage			637 836,08	3,09
FFPFP 1 7/8 10/30/26	EUR	3	299 562,53	1,45
HLDERP 3.85 07/16/27	EUR	200	202 700,28	0,98
ROTH Float PERP	EUR	172	135 573,27	0,66
Services financiers et de crédit			75 716,00	0,37
DIAC TPA MAR85	EUR	400	75 716,00	0,37

Annexes des comptes annuels

Inventaire des actifs et passifs

Inventaire des actifs et passifs éligibles (Hors IFT)

Instrument	Devise	Quantité	Montant	%AN
Sociétés de placement immobilier			332 686,49	1,61
ALTAREA 1,75%20-160130	EUR	3	282 681,78	1,37
CAPLFP 7 03/31/28	EUR	210	0,00	0,00
EMERAUDEV 6%21-120426	EUR	100	0,00	0,00
PRIAMS 4.9 07/26/31	EUR	67,925	50 004,71	0,24
Soins personnels pharmacies et épiceries			437 843,29	2,12
ITMENT 5 3/4 07/22/29	EUR	4	437 843,29	2,12
Transport industriel			414 426,67	2,01
GETFP 4 1/8 04/15/30	EUR	400	414 426,67	2,01
Voyages et Loisirs			396 663,01	1,92
ACFP 2 3/8 11/29/28	EUR	4	396 663,01	1,92
Parts d'OPC et fonds d'investissements			6 406 558,89	31,02
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne			6 406 558,89	31,02
AXIOM SHORT DURA B F-P1CEUR	EUR	350	417 266,50	2,02
MCA CONVICTIONS PATRIMOINE	EUR	1 500	362 445,00	1,75
MCA ENTREPRENDRE PME	EUR	2 250	500 850,00	2,43
MCA FINANCE MCA GTD	EUR	6 600	1 252 086,00	6,06
MCA GESTOBLIG	EUR	8 200	1 538 074,00	7,45
UNION PLUS	EUR	11,25	2 335 837,39	11,31
Total			20 452 159,71	99,04

Annexes des comptes annuels

Inventaire des actifs et passifs

Inventaire des opérations à terme de devises

Libellé instrument	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en Euro (*)			
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)	
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)
Total	0,00	0,00		0,00		0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Annexes des comptes annuels

Inventaire des actifs et passifs

Inventaire des instruments financiers à terme (Hors IFT utilisés en couverture d'une catégorie de part)

Inventaire des instruments financiers à terme – actions

Instruments financiers à terme – actions				
Libellé instrument	Quantité/Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en Euro (*)
		Actif	Passif	+/-
Futures				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Options				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Swaps				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Autres instruments				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Annexes des comptes annuels

Inventaire des actifs et passifs

Inventaire des instruments financiers à terme (Hors IFT utilisés en couverture d'une catégorie de part)

Inventaire des instruments financiers à terme – taux d'intérêt

Instruments financiers à terme – taux d'intérêts				
Libellé instrument	Quantité/Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en Euro (*)
		Actif	Passif	+/-
Futures				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Options				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Swaps				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Autres instruments				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Annexes des comptes annuels

Inventaire des actifs et passifs

Inventaire des instruments financiers à terme (Hors IFT utilisés en couverture d'une catégorie de part)

Inventaire des instruments financiers à terme – de change

Instruments financiers à terme – de change				
Libellé instrument	Quantité/Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en Euro (*)
		Actif	Passif	+/-
Futures				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Options				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Swaps				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Autres instruments				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Annexes des comptes annuels

Inventaire des actifs et passifs

Inventaire des instruments financiers à terme (Hors IFT utilisés en couverture d'une catégorie de part)

Inventaire des instruments financiers à terme – sur risque de crédit

Instruments financiers à terme – sur risque de crédit				
Libellé instrument	Quantité/Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en Euro (*)
		Actif	Passif	+/-
Futures				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Options				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Swaps				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Autres instruments				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Annexes des comptes annuels

Inventaire des actifs et passifs

Inventaire des instruments financiers à terme (Hors IFT utilisés en couverture d'une catégorie de part)

Inventaire des instruments financiers à terme – autres expositions

Instruments financiers à terme – autres expositions				
Libellé instrument	Quantité/Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en Euro (*)
		Actif	Passif	+/-
Futures				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Options				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Swaps				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Autres instruments				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Annexes des comptes annuels

Inventaire des actifs et passifs

Inventaire des opérations à terme de devise utilisées en couverture d'une catégorie de part

Libellé instrument	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en Euro (*)				Classe de part couverte
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)		
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)	
Total	0,00	0,00		0,00		0,00	

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Annexes des comptes annuels

Inventaire des actifs et passifs

Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture d'une catégorie de part

Libellé instrument	Quantité/ Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en Euro (*)	Classe de part couverte
		Actif	Passif	+/-	
Futures					
Sous total		0,00	0,00	0,00	
Options					
Sous total		0,00	0,00	0,00	
Swaps					
Sous total		0,00	0,00	0,00	
Autres instruments					
Sous total		0,00	0,00	0,00	
Total		0,00	0,00	0,00	

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Annexes des comptes annuels

Inventaire des actifs et passifs

Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	20 452 159,71
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	0,00
Total instruments financiers à terme - actions	0,00
Total instruments financiers à terme - taux	0,00
Total instruments financiers à terme - change	0,00
Total instruments financiers à terme - crédit	0,00
Total instruments financiers à terme - autres expositions	0,00
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	0,00
Autres actifs (+)	214 996,98
Autres passifs (-)	-17 159,68
Total = actif net	20 649 997,01

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 décembre 2025

FIA SAINT-MAURILLE PATRIMOINE

Fonds d'investissement alternatif

CREDIT INDUSTRIEL ET COMMERCIAL (CIC)
6 avenue de Provence
75009 PARIS
Etablissement Dépositaire



Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2025

Mesdames, Messieurs,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par le conseil d'administration de la société de gestion, nous avons effectué l'audit des comptes annuels du fonds d'investissement alternatif SAINT-MAURILLE PATRIMOINE relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2025, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine du fonds à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} janvier 2025 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble, et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion établi par la société de gestion.

Responsabilités de la société de gestion relatives aux comptes annuels

Il appartient à la société de gestion d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la société de gestion d'évaluer la capacité du fonds à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider le fonds ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par la société de gestion.

Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.821-55 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion du fonds.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la société de gestion, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la société de gestion de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité du fonds à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Fait à Paris, le 27 février 2026

Le Commissaire aux comptes,

JPA



Pascal ROBERT

SAINT MAURILLE PATRIMOINE

Comptes annuels au 31/12/2025

Sommaire

Bilan actif au 31/12/2025 en EUR	3
Bilan passif au 31/12/2025 en EUR	4
Compte de résultat au 31/12/2025 en EUR	5
Annexes des comptes annuels	7
Expositions directes et indirectes sur les différents marchés	11
Autres informations relatives au bilan et au compte de résultat	19
Détermination et ventilation des sommes distribuables	24
Inventaire des actifs et passifs	26
Inventaire des actifs et passifs éligibles (Hors IFT)	26
Inventaire des opérations à terme de devises	29
Inventaire des instruments financiers à terme (Hors IFT utilisés en couverture d'une catégorie de part)	30
Inventaire des instruments financiers à terme – actions	30
Inventaire des instruments financiers à terme – taux d'intérêt	31
Inventaire des instruments financiers à terme – de change	32
Inventaire des instruments financiers à terme – sur risque de crédit	33
Inventaire des instruments financiers à terme – autres expositions	34
Inventaire des opérations à terme de devise utilisées en couverture d'une catégorie de part	35
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture d'une catégorie de part	36
Synthèse de l'inventaire	37

SAINT MAURILLE PATRIMOINE

Bilan actif au 31/12/2025 en EUR

	31/12/2025	31/12/2024
Immobilisations corporelles nettes	0,00	0,00
Titres financiers		
Actions et valeurs assimilées (A)¹	2 015 362,78	1 923 449,96
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	2 015 362,78	1 923 449,96
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Obligations convertibles en actions (B)¹	0,00	0,00
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées (C)¹	12 030 238,04	10 675 760,10
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	12 030 238,04	10 675 760,10
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Titres de créances (D)	0,00	0,00
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Parts d'OPC et de fonds d'investissements (E)	6 406 558,89	7 475 843,19
OPCVM	6 406 558,89	7 475 843,19
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne	0,00	0,00
Autres OPC et fonds d'investissements	0,00	0,00
Dépôts (F)	0,00	0,00
Instrument financiers à terme (G)	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres (H)	0,00	0,00
Créances représentatives de titres financiers reçus en pension	0,00	0,00
Créances représentatives de titres donnés en garantie	0,00	0,00
Créances représentatives de titres financiers prêtés	0,00	0,00
Titres financiers empruntés	0,00	0,00
Titres financiers donnés en pension	0,00	0,00
Autres opérations temporaires	0,00	0,00
Prêts (I)	0,00	0,00
Autres actifs éligibles (J)	0,00	0,00
Sous-total actifs éligibles I = (A + B + C + D + E + F + G + H + I + J)	20 452 159,71	20 075 053,25
Créances et comptes d'ajustement actifs	0,00	55 576,30
Comptes financiers	214 996,98	424 710,95
Sous-total actifs autres que les actifs éligibles II¹	214 996,98	480 287,25
Total Actif I + II	20 667 156,69	20 555 340,50

(1) Les autres actifs sont les actifs autres que les actifs éligibles tels que définis par le règlement ou les statuts de l'OPC à capital variable qui sont nécessaires à leur fonctionnement.

SAINT MAURILLE PATRIMOINE

Bilan passif au 31/12/2025 en EUR

	31/12/2025	31/12/2024
Capitaux propres :		
Capital	20 134 753,72	19 420 884,19
Report à nouveau sur revenu net	0,00	0,00
Report à nouveau des plus et moins-values réalisées nettes	0,00	0,00
Résultat net de l'exercice	515 243,29	771 754,72
Capitaux propres I	20 649 997,01	20 192 638,91
Passifs éligibles :		
Instruments financiers (A)	0,00	0,00
Opérations de cession sur instruments financiers	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres financiers	0,00	0,00
Instruments financiers à terme (B)	0,00	2 750,00
Emprunts	0,00	0,00
Autres passifs éligibles (C)	0,00	0,00
Sous-total passifs éligibles III = A + B + C	0,00	2 750,00
Autres passifs :		
Dettes et comptes d'ajustement passifs	17 159,68	359 951,59
Concours bancaires	0,00	0,00
Sous-total autres passifs IV	17 159,68	359 951,59
Total Passifs : I + III + IV	20 667 156,69	20 555 340,50

SAINT MAURILLE PATRIMOINE

Compte de résultat au 31/12/2025 en EUR

	31/12/2025	31/12/2024
Revenus financiers nets		
Produits sur opérations financières		
Produits sur actions	96 088,41	158 112,97
Produits sur obligations	500 376,33	245 885,37
Produits sur titres de créance	0,00	0,00
Produits sur des parts d'OPC *	0,00	0,00
Produits sur instruments financiers à terme	0,00	0,00
Produits sur opérations temporaires sur titres	0,00	0,00
Produits sur prêts et créances	0,00	0,00
Produits sur autres actifs et passifs éligibles	0,00	0,00
Autres produits financiers	0,00	0,00
Sous-total Produits sur opérations financières	596 464,74	403 998,34
Charges sur opérations financières		
Charges sur opérations financières	0,00	0,00
Charges sur instruments financiers à terme	0,00	0,00
Charges sur opérations temporaires sur titres	0,00	0,00
Charges sur emprunts	0,00	0,00
Charges sur autres actifs et passifs éligibles	0,00	0,00
Autres charges financières	0,00	0,00
Sous-total charges sur opérations financières	0,00	0,00
Total Revenus financiers nets (A)	596 464,74	403 998,34
Autres produits :		
Rétrocession des frais de gestion au bénéfice de l'OPC	0,00	0,00
Versements en garantie de capital ou de performance	0,00	0,00
Autres produits	0,00	0,00
Autres charges :		
Frais de gestion de la société de gestion	-169 435,18	-166 099,98
Frais d'audit, d'études des fonds de capital investissement	0,00	0,00
Impôts et taxes	0,00	0,00
Autres charges	0,00	0,00
Sous-total Autres produits et Autres charges (B)	-169 435,18	-166 099,98
Sous total revenus nets avant compte de régularisation C = A + B	427 029,56	237 898,36
Régularisation des revenus nets de l'exercice (D)	-1 638,77	-1 778,40
Revenus nets I = C + D	425 390,79	236 119,96
Plus ou moins-values réalisées nettes avant compte de régularisations :		
Plus et moins-values réalisées	172 958,44	139 067,34
Frais de transactions externes et frais de cession	-30 721,89	-32 279,28
Frais de recherche	-4 006,69	-7 690,32
Quote-part des plus-values réalisées restituées aux assureurs	0,00	0,00
Indemnités d'assurance perçues	0,00	0,00
Versements en garantie de capital ou de performance reçus	0,00	0,00
Sous total plus ou moins-values réalisées nettes avant compte de régularisations E	138 229,86	99 097,74
Régularisations des plus ou moins-values réalisées nettes F	-576,41	-1 798,45
Plus ou moins-values réalisées nettes II = E + F	137 653,45	97 299,29
Plus ou moins-values latentes nettes avant compte de régularisations :		
Variation des plus ou moins-values latentes yc les écarts de change sur les actifs éligibles	-47 916,67	442 714,15
Écarts de change sur les comptes financiers en devises	0,00	0,00
Versements en garantie de capital ou de performance à recevoir	0,00	0,00
Quote-part des plus-values latentes à restituer aux assureurs	0,00	0,00
Sous total plus ou moins-values latentes nettes avant compte de régularisations G	-47 916,67	442 714,15

SAINT MAURILLE PATRIMOINE

Compte de résultat au 31/12/2025 en EUR

	31/12/2025	31/12/2024
Régularisations des plus ou moins-values latentes nettes H	115,72	-4 378,68
Plus ou moins-values latentes nettes III = G + H	-47 800,95	438 335,47
Acomptes :		
Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice J	0,00	0,00
Acomptes sur plus ou moins-values réalisées nettes versés au titre de l'exercice K	0,00	0,00
Total acomptes versés au titre de l'exercice IV = J + K	0,00	0,00
Résultat net = I + II + III - IV	515 243,29	771 754,72

* Conformément aux principes de la transparence fiscale, les produits des parts d'OPC ont pu être retraités en fonction des revenus sous-jacents.

SP
A

SAINT MAURILLE PATRIMOINE

Annexes des comptes annuels

Tableau des éléments caractéristiques au cours des cinq derniers exercices

Exprimé en Euro	31/12/2025	31/12/2024	29/12/2023	30/12/2022	31/12/2021
Actif net total	20 649 997,01	20 192 638,91	19 779 593,34	18 882 998,07	14 978 652,35
PART CAPI R					
Actif net	20 649 997,01	20 192 638,91	19 779 593,34	18 882 998,07	14 978 652,35
Nombre de parts	15 305,000	15 349,000	15 632,501	15 604,103	11 594,748
Valeur liquidative unitaire	1 349,23	1 315,56	1 265,28	1 210,13	1 291,84
Distribution unitaire sur revenu net (y compris les acomptes)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Distribution unitaire sur plus et moins-values réalisées nettes (y compris les acomptes)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Crédit d'impôt unitaire transféré au porteur (personnes physiques)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Capitalisation unitaire	36,78	21,71	13,66	25,72	51,72

SAINT MAURILLE PATRIMOINE

Annexes des comptes annuels

Evolution des capitaux propres

	31/12/2025	31/12/2024
Capitaux propres début d'exercice	20 192 638,91	19 779 593,34
Flux de l'exercice :		
Souscriptions appelées (y compris la commission de souscription acquise à l'OPC)	450 766,96	0,00
Rachats (sous déduction de la commission de rachat acquise à l'OPC)	-510 751,61	-366 664,68
Revenus nets de l'exercice avant comptes de régularisation	427 029,56	237 898,36
Plus ou moins-values réalisées nettes avant comptes de régularisation	138 229,86	99 097,74
Variation des Plus ou moins-values latentes avant compte de régularisation	-47 916,67	442 714,15
Distribution de l'exercice antérieur sur revenus nets	0,00	0,00
Distribution de l'exercice antérieur sur plus ou moins-values réalisées nettes	0,00	0,00
Acomptes versés au cours de l'exercice sur revenus nets	0,00	0,00
Acomptes versés au cours de l'exercice sur plus ou moins-values réalisées nettes	0,00	0,00
Autres éléments	0,00	0,00
Capitaux propres en fin d'exercice (= Actif net)	20 649 997,01	20 192 638,91

SP
A

SAINT MAURILLE PATRIMOINE

Annexes des comptes annuels

Nombre de titres émis ou rachetés :

	En parts	En montant
PART CAPI R		
Parts souscrites durant l'exercice	335,139	450 766,96
Parts rachetés durant l'exercice	-379,139	-510 751,61
Solde net des souscriptions/rachats	-44,000	-59 984,65

Commissions de souscription et/ou rachat :

	En montant
PART CAPI R	
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00
Total des commissions acquises	0,00

SP
A

SAINT MAURILLE PATRIMOINE

Annexes des comptes annuels

Ventilation de l'actif net par nature de parts

Code ISIN de la part	Libellé de la part	Affectation des sommes distribuables	Devise de la part	Actif net de la part (EUR)	Nombre de parts	Valeur liquidative (EUR)
FR0011911270	PART CAPI R	Capitalisable	EUR	20 649 997,01	15 305,000	1 349,23

SP
A

SAINT MAURILLE PATRIMOINE

Annexes des comptes annuels

Expositions directes et indirectes sur les différents marchés

Exposition directe sur le marché actions (hors obligations convertibles)

	Exposition +/-	Ventilation des expositions significatives par pays				
		France +/-				
exprimés en milliers d'Euro						
Actif						
Actions et valeurs assimilées	2 015,36	2 015,36	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Passif						
Opérations de cession sur instruments financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Hors-bilan						
Futures	0,00	NA	NA	NA	NA	NA
Options	0,00	NA	NA	NA	NA	NA
Swaps	0,00	NA	NA	NA	NA	NA
Autres instruments financiers	0,00	NA	NA	NA	NA	NA
Total	2 015,36	NA	NA	NA	NA	NA

SAINT MAURILLE PATRIMOINE

Annexes des comptes annuels

Expositions directes et indirectes sur les différents marchés

Exposition sur le marché des obligations convertibles - par pays et maturité de l'exposition

exprimés en milliers d'Euro	Exposition +/-	Décomposition de l'exposition par maturité			Décomposition par niveau de deltas	
		≤ 1 an	$1 < X \leq 5$ ans	> 5 ans	$\leq 0,6$	$0,6 < X \leq 1$
Total	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

SP
A

SAINT MAURILLE PATRIMOINE

Annexes des comptes annuels

Expositions directes et indirectes sur les différents marchés

Exposition directe sur le marché de taux (hors obligations convertibles)

	Exposition +/-	Ventilation des expositions par type de taux			
		Taux fixe +/-	Taux variable ou révisable +/-	Taux indexé +/-	Autre ou sans contrepartie de taux +/-
exprimés en milliers d'Euro					
Actif					
Dépôts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Obligations	12 030,24	10 675,54	1 354,70	0,00	0,00
Titres de créances	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	215,00	0,00	0,00	0,00	215,00
Passif					
Opérations de cession sur instruments financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Hors-bilan					
Futures	NA	0,00	0,00	0,00	0,00
Options	NA	0,00	0,00	0,00	0,00
Swaps	NA	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres instruments financiers	NA	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	NA	10 675,54	1 354,70	0,00	215,00

SAINT MAURILLE PATRIMOINE

Annexes des comptes annuels

Expositions directes et indirectes sur les différents marchés

Exposition directe sur le marché de taux (hors obligations convertibles) – ventilation par maturité

exprimés en milliers d'Euro	[0 - 3 mois] +/-	]3 - 6 mois] +/-	]6 mois -1 an] +/-	]1 - 3 ans] +/-	]3 - 5 ans] +/-	]5 - 10 ans] +/-	>10 ans +/-
Actif							
Dépôts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Obligations	68,58	914,55	1 304,49	2 558,81	4 282,92	1 292,76	1 608,13
Titres de créances	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	215,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Passif							
Opérations de cession sur instruments financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Hors-bilan							
Futures	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Options	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Swaps	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres instruments	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	283,58	914,55	1 304,49	2 558,81	4 282,92	1 292,76	1 608,13

SAINT MAURILLE PATRIMOINE

Annexes des comptes annuels

Expositions directes et indirectes sur les différents marchés

Exposition directe sur le marché des devises

exprimés en milliers d'Euro	GBP +/-				Autres devises +/-
Actif					
Dépôts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Actions et valeurs assimilées	42,78	0,00	0,00	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Titres de créances	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Créances	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Passif					
Opérations de cession sur instruments financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dettes	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Hors-bilan					
Devises à recevoir	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Devises à livrer	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Futures options swap	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	42,78	0,00	0,00	0,00	0,00

SAINT MAURILLE PATRIMOINE

Annexes des comptes annuels

Expositions directes et indirectes sur les différents marchés

Exposition directe aux marchés de crédit

exprimés en milliers d'Euro	Invest. Grade +/-	Non Invest. Grade +/-	Non notés +/-
Actif			
Obligations convertibles en actions	0,00	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	8 233,48	1 603,14	2 193,62
Titres de créances	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00
Passif			
Opérations de cession sur instruments financiers	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00
Hors-bilan			
Dérivés de crédits	0,00	0,00	0,00
Solde net	8 233,48	1 603,14	2 193,62

SP
A

SAINT MAURILLE PATRIMOINE

Annexes des comptes annuels

Expositions directes et indirectes sur les différents marchés

Exposition des opérations faisant intervenir une contrepartie

	Valeur actuelle constitutive d'une créance	Valeur actuelle constitutive d'une dette
exprimés en milliers d'Euro		
Opérations figurant à l'actif du bilan		
Dépôts	0,00	
Instruments financiers à terme non compensés	0,00	
Créances représentatives de titres financiers reçus en pension	0,00	
Créances représentatives de titres donnés en garantie	0,00	
Créances représentatives de titres financiers prêtés	0,00	
Titres financiers empruntés	0,00	
Titres reçus en garantie	0,00	
Titres financiers donnés en pension	0,00	
Créances		
Collatéral espèces	0,00	
Dépôt de garantie espèces versé	0,00	
Opérations figurant au passif du bilan		
Dettes représentatives de titres donnés en pension		0,00
Instruments financiers à terme non compensés		0,00
Dettes		
Collatéral espèces		0,00

SAINT MAURILLE PATRIMOINE

Annexes des comptes annuels

Expositions directes et indirectes sur les différents marchés

Expositions indirectes pour les OPC de multi-gestion

code ISIN	Dénomination du fonds	Société de gestion	Orientation des placements / style de gestion	Pays de domiciliation du fonds	Devise de la part d'OPC	Montant de l'exposition
FR0000009987	UNION PLUS	CREDIT MUTUEL AM	Monetaire	France	EUR	2 335 837,39
FR0007004171	MCA GESTOBLIG	MCA Finance MCA Gestoblig	Obligations	France	EUR	1 538 074,00
FR0007026299	MCA CONVICTIONS PATRIMOINE	MCA Finance MCA Gestoblig	Mixte	France	EUR	362 445,00
FR0010231936	MCA FINANCE MCA GTD	MCA Finance MCA Gestoblig	Mixte	France	EUR	1 252 086,00
FR0011668011	MCA ENTREPRENDRE PME	MCA Finance MCA Gestoblig	Mixte	France	EUR	500 850,00
LU2556152036	AXIOM SHORT DURA B F-P1CEUR	AXIOM SH.DURAT.BD FD MC EUR	Mixte	Luxembourg	EUR	417 266,50
Total						6 406 558,89

SAINT MAURILLE PATRIMOINE

Annexes des comptes annuels

Autres informations relatives au bilan et au compte de résultat

Créances et dettes – ventilation par nature

	31/12/2025
Créances	
Souscriptions à recevoir	0,00
Souscriptions à titre réductible	0,00
Coupons à recevoir	0,00
Ventes à règlement différé	0,00
Obligations amorties	0,00
Dépôts de garantie	0,00
Frais de gestion	0,00
Autres créiteurs divers	0,00
Total des créances	0,00
Dettes	
Souscriptions à payer	0,00
Rachats à payer	0,00
Achats à règlement différé	0,00
Frais de gestion	-16 764,47
Dépôts de garantie	0,00
Autres débiteurs divers	-395,21
Total des dettes	-17 159,68
Total des créances et dettes	-17 159,68

SAINT MAURILLE PATRIMOINE

Annexes des comptes annuels

Autres informations relatives au bilan et au compte de résultat

Frais de gestion, autres frais et charges

PART CAPI R	31/12/2025
Frais fixes	169 435,18
Frais fixes en % actuel	0,82
Frais variables	0,00
Frais variables en % actuel	0,00
Rétrocession de frais de gestion	0,00

SP
A

SAINT MAURILLE PATRIMOINE

Annexes des comptes annuels

Autres informations relatives au bilan et au compte de résultat

Engagements reçus et donnés

Autres engagements (par nature de produit)	31/12/2025
Garanties reçues	0,00
Dont instruments financiers reçus en garantie et non inscrits au bilan	0,00
Garanties données	0,00
Dont instruments financiers donnés en garantie et maintenus dans leur poste d'origine	0,00
Engagements de financement reçus mais non encore tirés	0,00
Engagements de financement donnés mais non encore tirés	0,00
Autres engagements hors bilan	0,00
Total	0,00

SP
A

SAINT MAURILLE PATRIMOINE

Annexes des comptes annuels

Autres informations relatives au bilan et au compte de résultat

Acquisitions temporaires

Autres engagements (par nature de produit)	31/12/2025
Titres acquis à réméré	0,00
Titres pris en pension livrée	0,00
Titres empruntés	0,00
Titres reçus en garantie	0,00

SP
A

SAINT MAURILLE PATRIMOINE

Annexes des comptes annuels

Autres informations relatives au bilan et au compte de résultat

Instruments d'entités liées

	Code ISIN	Libellé	31/12/2025
Parts d'OPC et de fonds d'investissements	FR0007026299	MCA CONVICTIONS PATRIMOINE	362 445,00
	FR0011668011	MCA ENTREPRENDRE PME	500 850,00
	FR0010231936	MCA FINANCE MCA GTD	1 252 086,00
	FR0007004171	MCA GESTOBLIG	1 538 074,00
Total			3 653 455,00

SP
A

SAINT MAURILLE PATRIMOINE

Annexes des comptes annuels

Détermination et ventilation des sommes distribuables

Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets

Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets	31/12/2025	31/12/2024
Revenus nets	425 390,79	236 119,96
Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice (*)	0,00	0,00
Revenus de l'exercice à affecter (**)	425 390,79	236 119,96
Report à nouveau	0,00	0,00
Sommes distribuables au titre du revenu net	425 390,79	236 119,96
Affectation :		
Distribution	0,00	0,00
Report à nouveau du revenu de l'exercice	0,00	0,00
Capitalisation	425 390,79	236 119,96
Total	425 390,79	236 119,96
* Information relative aux acomptes versés		
Montant unitaire	0,00	0,00
Crédits d'impôts totaux	0,00	0,00
Crédits d'impôts unitaires	0,00	0,00
** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution		
Nombre d'actions ou parts		
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes		
Crédits d'impôt attaché à la distribution du revenu	0,00	0,00

SAINT MAURILLE PATRIMOINE

Annexes des comptes annuels

Détermination et ventilation des sommes distribuables

Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes

Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes	31/12/2025	31/12/2024
Plus ou moins-values réalisées nettes de l'exercice	137 653,45	97 299,29
Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versées au titre de l'exercice (*)	0,00	0,00
Plus ou moins-values réalisées nettes à affecter	137 653,45	97 299,29
Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées	0,00	0,00
Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values réalisées	137 653,45	97 299,29
Affectation:		
Distribution	0,00	0,00
Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes	0,00	0,00
Capitalisation	137 653,45	97 299,29
Total	137 653,45	97 299,29
* Information relative aux acomptes versés		
Acomptes unitaires versés	0,00	0,00
** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution		
Nombre d'actions ou parts		
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes		

SAINT MAURILLE PATRIMOINE

Annexes des comptes annuels

Inventaire des actifs et passifs

Inventaire des actifs et passifs éligibles (Hors IFT)

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
Actions et valeurs assimilées			2 015 362,78	9,76
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			2 015 362,78	9,76
Banques			80 790,00	0,39
BNP PARIBAS ACTIONS A	EUR	1 000	80 790,00	0,39
Bâtiment et matériaux de construction			287 296,00	1,39
EIFFAGE	EUR	500	61 200,00	0,30
SAINT-GOBAIN	EUR	2 600	226 096,00	1,09
Chimie			282 057,60	1,37
AIR LIQUIDE	EUR	1 760	282 057,60	1,37
Energie non renouvelable			47 625,00	0,23
LA FRANCAISE DE L'ENERGIE	EUR	1 500	47 625,00	0,23
Fournisseurs de services de télécommunications			255 588,00	1,24
ORANGE	EUR	15 000	213 000,00	1,03
VIVENDI	EUR	18 000	42 588,00	0,21
Gaz eau et services multiples aux collectivités			241 895,00	1,17
ENGIE	EUR	3 500	78 435,00	0,38
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	5 500	163 460,00	0,79
Industries généralistes			45 960,00	0,22
VERALLIA	EUR	2 000	45 960,00	0,22
Investissement immobilier et services			88 181,00	0,43
GECINA	EUR	1 090	88 181,00	0,43
Matériel équipements destinés aux TI			140 940,00	0,68
SCHNEIDER ELECTRIC	EUR	600	140 940,00	0,68
Médias			66 580,18	0,32
CANAL+SA	GBP	14 000	42 780,18	0,21
HAVAS NV	EUR	1 400	23 800,00	0,11
Sociétés de placement immobilier			99 000,00	0,48
ARGAN	EUR	1 500	99 000,00	0,48
Soins personnels pharmacies et épiceries			142 300,00	0,69
CARREFOUR	EUR	10 000	142 300,00	0,69
Transport industriel			237 150,00	1,15
PRADO-CARENAGE(MARSEIL.TUNNEL)	EUR	8 500	237 150,00	1,15
Obligations			12 030 238,04	58,26
Autres obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			12 030 238,04	58,26
Assurance - Non vie			253 439,04	1,23
AXA TV05-PERP. EMTN	EUR	250	253 439,04	1,23
Assurance vie			1 526 093,23	7,39
CNP ASSUR.TV05-PERP.TR.A TSDI	EUR	664	675 770,49	3,27
GROUPAMA 3,375%18-240928	EUR	3	305 377,19	1,48
GROUPAMA 6%17-230127 OBL.ECH.	EUR	5	544 945,55	2,64

SAINT MAURILLE PATRIMOINE

Annexes des comptes annuels

Inventaire des actifs et passifs

Inventaire des actifs et passifs éligibles (Hors IFT)

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
Automobiles et équipementiers			157 477,50	0,76
RENAULT TPA 83-84	EUR	450	157 477,50	0,76
Banques			5 101 839,47	24,71
BANCO SANTANDER TV24-34 EMTN	EUR	5	540 971,23	2,62
BANQUE POSTALE 2%18-130728	EUR	4	396 837,53	1,92
BFCM 1 7/8 06/18/29	EUR	5	483 862,67	2,34
BFCM 2 5/8 03/31/27	EUR	3	306 161,10	1,48
BNP PARIBAS 1,625%19-020731	EUR	7	640 587,74	3,10
BNP PARIBAS TPA 84 TR.1-2	EUR	900	126 450,00	0,61
BPCE 3,85%14-250626 TSR	EUR	300 000	302 270,83	1,47
BPCE 3%16-190726 EMTN	EUR	850 000	856 849,89	4,15
CA SA 2,85%16-270426	EUR	405 000	407 600,58	1,98
CR. AGRI.ASSUR. 2%20-170730	EUR	5	474 912,33	2,30
CR.AGRICOLE 2.8%16-210726 TSR	EUR	140 000	141 075,57	0,68
CREDIT AGRICOLE 2%20-280730	EUR	30	424 260,00	2,06
Bâtiment et matériaux de construction			183 708,00	0,89
SAINT-GOBAIN TPA 83 TR.1	EUR	1 400	183 708,00	0,89
Instruments de placement hors actions			204 678,08	0,99
FONCIERE DES ASSOCIES 300626	EUR	200	204 678,08	0,99
Investissement immobilier et services			136 775,68	0,66
CAPELLI 7%19-190924 EMTN	EUR	1	0,00	0,00
GRPYNG 7 01/28/26	EUR	130	68 576,04	0,33
REALTE 7 1/2 09/13/26	EUR	7	7 000,00	0,03
RESIDE ET.INV.5%16-180225	EUR	1	61 199,64	0,30
Matériel équipements destinés aux TI			617 546,52	2,99
NEXFP 4 1/8 05/29/29	EUR	4	420 330,41	2,04
REXEL 2,125%21-150628	EUR	200	197 216,11	0,95
Médias			628 407,54	3,04
IPSFP 3 3/4 01/22/30	EUR	3	314 401,03	1,52
MMBFP 4 3/4 06/12/30	EUR	3	314 006,51	1,52
Produits ménagers et constr individuelle			302 509,93	1,46
SKFP 3 5/8 06/24/30	EUR	3	302 509,93	1,46
Services appui à industrie			622 591,51	3,02
ELIS 4,125%22-240527	EUR	2	208 908,22	1,01
SPIEFP 3 3/4 05/28/30	EUR	4	413 683,29	2,01
Services bancaires invest et de courtage			637 836,08	3,09
FFPFP 1 7/8 10/30/26	EUR	3	299 562,53	1,45
HLDERP 3.85 07/16/27	EUR	200	202 700,28	0,98
ROTH Float PERP	EUR	172	135 573,27	0,66
Services financiers et de crédit			75 716,00	0,37
DIAC TPA MAR85	EUR	400	75 716,00	0,37

SAINT MAURILLE PATRIMOINE

Annexes des comptes annuels

Inventaire des actifs et passifs

Inventaire des actifs et passifs éligibles (Hors IFT)

Instrument	Devise	Quantité	Montant	%AN
Sociétés de placement immobilier			332 686,49	1,61
ALTAREA 1,75%20-160130	EUR	3	282 681,78	1,37
CAPLFP 7 03/31/28	EUR	210	0,00	0,00
EMERAUDEV 6%21-120426	EUR	100	0,00	0,00
PRIAMS 4.9 07/26/31	EUR	67,925	50 004,71	0,24
Soins personnels pharmacies et épiceries			437 843,29	2,12
ITMENT 5 3/4 07/22/29	EUR	4	437 843,29	2,12
Transport industriel			414 426,67	2,01
GETFP 4 1/8 04/15/30	EUR	400	414 426,67	2,01
Voyages et Loisirs			396 663,01	1,92
ACFP 2 3/8 11/29/28	EUR	4	396 663,01	1,92
Parts d'OPC et fonds d'investissements			6 406 558,89	31,02
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne			6 406 558,89	31,02
AXIOM SHORT DURA B F-P1CEUR	EUR	350	417 266,50	2,02
MCA CONVICTIONS PATRIMOINE	EUR	1 500	362 445,00	1,75
MCA ENTREPRENDRE PME	EUR	2 250	500 850,00	2,43
MCA FINANCE MCA GTD	EUR	6 600	1 252 086,00	6,06
MCA GESTOBLIG	EUR	8 200	1 538 074,00	7,45
UNION PLUS	EUR	11,25	2 335 837,39	11,31
Total			20 452 159,71	99,04

SAINT MAURILLE PATRIMOINE

Annexes des comptes annuels

Inventaire des actifs et passifs

Inventaire des opérations à terme de devises

Libellé instrument	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en Euro (*)			
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)	
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)
Total	0,00	0,00		0,00		0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

SP
A

SAINT MAURILLE PATRIMOINE

Annexes des comptes annuels

Inventaire des actifs et passifs

Inventaire des instruments financiers à terme (Hors IFT utilisés en couverture d'une catégorie de part)

Inventaire des instruments financiers à terme – actions

Instruments financiers à terme – actions				
Libellé instrument	Quantité/Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en Euro (*)
		Actif	Passif	+/-
Futures				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Options				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Swaps				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Autres instruments				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

SAINT MAURILLE PATRIMOINE

Annexes des comptes annuels

Inventaire des actifs et passifs

Inventaire des instruments financiers à terme (Hors IFT utilisés en couverture d'une catégorie de part)

Inventaire des instruments financiers à terme – taux d'intérêt

Instruments financiers à terme – taux d'intérêts				
Libellé instrument	Quantité/Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en Euro (*)
		Actif	Passif	+/-
Futures				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Options				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Swaps				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Autres instruments				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

SAINT MAURILLE PATRIMOINE

Annexes des comptes annuels

Inventaire des actifs et passifs

Inventaire des instruments financiers à terme (Hors IFT utilisés en couverture d'une catégorie de part)

Inventaire des instruments financiers à terme – de change

Instruments financiers à terme – de change				
Libellé instrument	Quantité/Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en Euro (*)
		Actif	Passif	+/-
Futures				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Options				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Swaps				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Autres instruments				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

SAINT MAURILLE PATRIMOINE

Annexes des comptes annuels

Inventaire des actifs et passifs

Inventaire des instruments financiers à terme (Hors IFT utilisés en couverture d'une catégorie de part)

Inventaire des instruments financiers à terme – sur risque de crédit

Instruments financiers à terme – sur risque de crédit				
Libellé instrument	Quantité/Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en Euro (*)
		Actif	Passif	+/-
Futures				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Options				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Swaps				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Autres instruments				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

SAINT MAURILLE PATRIMOINE

Annexes des comptes annuels

Inventaire des actifs et passifs

Inventaire des instruments financiers à terme (Hors IFT utilisés en couverture d'une catégorie de part)

Inventaire des instruments financiers à terme – autres expositions

Instruments financiers à terme – autres expositions				
Libellé instrument	Quantité/Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en Euro (*)
		Actif	Passif	+/-
Futures				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Options				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Swaps				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Autres instruments				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

SAINT MAURILLE PATRIMOINE

Annexes des comptes annuels

Inventaire des actifs et passifs

Inventaire des opérations à terme de devise utilisées en couverture d'une catégorie de part

Libellé instrument	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en Euro (*)				Classe de part couverte
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)		
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)	
Total	0,00	0,00		0,00		0,00	

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

SP
A

SAINT MAURILLE PATRIMOINE

Annexes des comptes annuels

Inventaire des actifs et passifs

Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture d'une catégorie de part

Libellé instrument	Quantité/ Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en Euro (*)	Classe de part couverte
		Actif	Passif	+/-	
Futures					
Sous total		0,00	0,00	0,00	
Options					
Sous total		0,00	0,00	0,00	
Swaps					
Sous total		0,00	0,00	0,00	
Autres instruments					
Sous total		0,00	0,00	0,00	
Total		0,00	0,00	0,00	

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

SAINT MAURILLE PATRIMOINE

Annexes des comptes annuels

Inventaire des actifs et passifs

Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	20 452 159,71
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	0,00
Total instruments financiers à terme - actions	0,00
Total instruments financiers à terme - taux	0,00
Total instruments financiers à terme - change	0,00
Total instruments financiers à terme - crédit	0,00
Total instruments financiers à terme - autres expositions	0,00
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	0,00
Autres actifs (+)	214 996,98
Autres passifs (-)	-17 159,68
Total = actif net	20 649 997,01