

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 décembre 2025

MCA PATRIMOINE

Fonds Commun de Placement

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 commun de placement MCA 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 commun de placement 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

MCA PATRIMOINE EX ARTHUR CROISSANCE

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	28
Inventaire des instruments financiers à terme (Hors IFT utilisés en couverture d'une catégorie de part)	29
Inventaire des instruments financiers à terme – actions	29
Inventaire des instruments financiers à terme – taux d'intérêt	30
Inventaire des instruments financiers à terme – de change	31
Inventaire des instruments financiers à terme – sur risque de crédit	32
Inventaire des instruments financiers à terme – autres expositions	33
Inventaire des opérations à terme de devise utilisées en couverture d'une catégorie de part	34
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture d'une catégorie de part	35
Synthèse de l'inventaire	36

MCA PATRIMOINE EX ARTHUR CROISSANCE

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	803 290,42	752 313,61
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	803 290,42	752 313,61
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	816 304,11	1 183 756,84
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	816 304,11	1 183 756,84
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)	1 521 270,10	1 428 281,55
OPCVM	1 521 270,10	1 428 281,55
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)	3 140 864,63	3 364 352,00
Créances et comptes d'ajustement actifs	935,00	0,00
Comptes financiers	67 888,02	115 894,71
Sous-total actifs autres que les actifs éligibles II¹	68 823,02	115 894,71
Total Actif I + II	3 209 687,65	3 480 246,71

(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	3 069 781,37	3 336 498,29
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	135 496,70	136 429,28
Capitaux propres I	3 205 278,07	3 472 927,57
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	1 505,00
Emprunts	0,00	0,00
Autres passifs éligibles (C)	0,00	0,00
Sous-total passifs éligibles III = A + B + C	0,00	1 505,00
Autres passifs :		
Dettes et comptes d'ajustement passifs	4 409,58	5 814,14
Concours bancaires	0,00	0,00
Sous-total autres passifs IV	4 409,58	5 814,14
Total Passifs : I + III + IV	3 209 687,65	3 480 246,71

MCA PATRIMOINE EX ARTHUR CROISSANCE

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	26 547,41	54 304,47
Produits sur obligations	59 332,36	64 183,19
Produits sur titres de créance	0,00	0,00
Produits sur des parts d'OPC *	0,00	-72,31
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	85 879,77	118 415,35
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)	85 879,77	118 415,35
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	-50 554,34	-60 797,64
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)	-50 554,34	-60 797,64
Sous total revenus nets avant compte de régularisation C = A + B	35 325,43	57 617,71
Régularisation des revenus nets de l'exercice (D)	-4 676,41	-310,99
Revenus nets I = C + D	30 649,02	57 306,72
Plus ou moins-values réalisées nettes avant compte de régularisations :		
Plus et moins-values réalisées	-20 132,77	3 122,37
Frais de transactions externes et frais de cession	-2 487,92	-3 174,00
Frais de recherche	-1 682,76	-1 678,17
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	-24 303,45	-1 729,80
Régularisations des plus ou moins-values réalisées nettes F	4 024,52	-380,34
Plus ou moins-values réalisées nettes II = E + F	-20 278,93	-2 110,14
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	146 984,17	82 846,76
Ecarts de change sur les comptes financiers en devises	-262,69	81,58
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	146 721,48	82 928,34

MCA PATRIMOINE EX ARTHUR CROISSANCE

Compte de résultat au 31/12/2025 en EUR

	31/12/2025	31/12/2024
Régularisations des plus ou moins-values latentes nettes H	-21 594,87	-1 695,64
Plus ou moins-values latentes nettes III = G + H	125 126,61	81 232,70
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	135 496,70	136 429,28

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

MCA PATRIMOINE EX ARTHUR CROISSANCE

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	3 205 278,07	3 472 927,57	3 377 539,11	3 481 118,14	3 291 059,41
PART CAPI R					
Actif net	3 205 278,07	3 472 927,57	3 377 539,11	3 481 118,14	3 291 059,41
Nombre de parts	15 840,769	17 921,203	18 141,633	19 837,012	1 741,705
Valeur liquidative unitaire	202,34	193,78	186,17	175,48	1 889,56
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	0,65	3,08	3,02	5,01	27,43

Annexes des comptes annuels

Evolution des capitaux propres

	31/12/2025	31/12/2024
Capitaux propres début d'exercice	3 472 927,57	3 377 539,11
Flux de l'exercice :		
Souscriptions appelées (y compris la commission de souscription acquise à l'OPC)	279 985,15	531 610,93
Rachats (sous déduction de la commission de rachat acquise à l'OPC)	-705 378,11	-575 038,72
Revenus nets de l'exercice avant comptes de régularisation	35 325,43	57 617,71
Plus ou moins-values réalisées nettes avant comptes de régularisation	-24 303,45	-1 729,80
Variation des Plus ou moins-values latentes avant compte de régularisation	146 721,48	82 928,34
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)	3 205 278,07	3 472 927,57

UPA

Annexes des comptes annuels

Nombre de titres émis ou rachetés :

	En parts	En montant
PART CAPI R		
Parts souscrites durant l'exercice	1 466,807	279 985,15
Parts rachetés durant l'exercice	-3 547,241	-705 378,11
Solde net des souscriptions/rachats	-2 080,434	-425 392,96

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

SPA

MCA PATRIMOINE EX ARTHUR CROISSANCE

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)
FR0010021444	PART CAPI R	Capitalisable	EUR	3 205 278,07	15 840,769	202,34

SPA

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 +/-	Pays-Bas +/-			
exprimés en milliers d'Euro						
Actif						
Actions et valeurs assimilées	803,29	748,01	55,28	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	803,29	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<=5 ans	> 5 ans	<= 0,6	0,6<X<=1
Total	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

SPA

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	816,30	765,84	50,46	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	67,89	0,00	0,00	0,00	67,89
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	765,84	50,46	0,00	67,89

MCA PATRIMOINE EX ARTHUR CROISSANCE

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	26,38	42,98	3,00	64,43	309,11	226,41	143,99
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	67,89	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	94,27	42,98	3,00	64,43	309,11	226,41	143,99

Annexes des comptes annuels

Expositions directes et indirectes sur les différents marchés

Exposition directe sur le marché des devises

exprimés en milliers d'Euro	USD +/-				Autres devises +/-
Actif					
Dépôts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Actions et valeurs assimilées	0,00	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	3,42	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	3,42	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	532,26	0,00	284,04
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	532,26	0,00	284,04

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

MCA PATRIMOINE EX ARTHUR CROISSANCE

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
FR0007004171	MCA GESTOBLIG	MCA Finance MCA Gestoblig	Obligations	France	EUR	187 570,00
FR0010231936	MCA FINANCE MCA GTD	MCA Finance MCA Gestoblig	Mixte	France	EUR	132 797,00
FR0010429068	AMUNDI EMERGING MARKETS	Amundi	Actions	France	EUR	60 372,00
FR0011668011	MCA ENTREPRENDRE PME	MCA Finance MCA Gestoblig	Mixte	France	EUR	77 910,00
FR0013106705	MCA GLOBAL MARKETS-C	MCA Finance MCA Gestoblig	Actions	France	EUR	280 362,50
IE00B02KXK85	ISHARES CHINA LARGE CAP	iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD Dist	Actions	Irlande	EUR	94 000,00
IE00B3F81R35	ISHARES CORE EURO CORP BOND	iShares MSCI Japan Small Cap UCITS ETF	Obligations	Irlande	EUR	121 150,00
IE00BDBRDM35	ISHARES GLB AGG EUR-H ACC	iShares MSCI Japan Small Cap UCITS ETF	Obligations	Irlande	EUR	296 850,00
LU1287023003	AM EURO GOV BOND 5-7Y-ETF A	Amundi	Obligations	Luxembourg	EUR	64 188,00
LU1650489385	AM EURO GOV BD 10-15Y-ETF A	Amundi	Obligations	Luxembourg	EUR	100 315,00
LU1829220216	AM MSCI ALL C WRLD-ETF E ACC	Amundi	Actions	Luxembourg	EUR	105 755,60
Total						1 521 270,10

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	935,00
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	935,00
Dettes	
Souscriptions à payer	0,00
Rachats à payer	0,00
Achats à règlement différé	0,00
Frais de gestion	-4 257,34
Dépôts de garantie	0,00
Autres débiteurs divers	-152,24
Total des dettes	-4 409,58
Total des créances et dettes	-3 474,58

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	50 554,34
Frais fixes en % actuel	1,43
Frais variables	0,00
Frais variables en % actuel	0,00
Rétrocession de frais de gestion	0,00

SPA

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

UPA

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

SPA

MCA PATRIMOINE EX ARTHUR CROISSANCE

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	FR0011668011	MCA ENTREPRENDRE PME	77 910,00
	FR0010231936	MCA FINANCE MCA GTD	132 797,00
	FR0007004171	MCA GESTOBLIG	187 570,00
	FR0013106705	MCA GLOBAL MARKETS-C	280 362,50
Total			678 639,50

SPA

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	30 649,02	57 306,72
Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice (*)	0,00	0,00
Revenus de l'exercice à affecter (**)	30 649,02	57 306,72
Report à nouveau	0,00	0,00
Sommes distribuables au titre du revenu net	30 649,02	57 306,72
Affectation :		
Distribution	0,00	0,00
Report à nouveau du revenu de l'exercice	0,00	0,00
Capitalisation	30 649,02	57 306,72
Total	30 649,02	57 306,72
* 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	-20 278,93	-2 110,14
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	-20 278,93	-2 110,14
Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées	0,00	0,00
Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values réalisées	-20 278,93	-2 110,14
Affectation:		
Distribution	0,00	0,00
Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes	0,00	0,00
Capitalisation	-20 278,93	-2 110,14
Total	-20 278,93	-2 110,14
* 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		

MCA PATRIMOINE EX ARTHUR CROISSANCE

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			803 290,42	25,06
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			803 290,42	25,06
Aérospatial et défense			54 560,00	1,70
AIRBUS	EUR	275	54 560,00	1,70
Articles personnels			76 045,00	2,37
HERMES INTERNATIONAL	EUR	10	21 220,00	0,66
LVMH MOET HENNESSY VUITTON	EUR	85	54 825,00	1,71
Assurance - Non vie			36 864,00	1,15
AXA	EUR	900	36 864,00	1,15
Banques			72 711,00	2,27
BNP PARIBAS ACTIONS A	EUR	900	72 711,00	2,27
Bâtiment et matériaux de construction			67 586,00	2,11
SAINT-GOBAIN	EUR	225	19 566,00	0,61
VINCI	EUR	400	48 020,00	1,50
Boissons			28 945,60	0,90
REMY COINTREAU	EUR	790	28 945,60	0,90
Chimie			48 398,52	1,51
AIR LIQUIDE	EUR	302	48 398,52	1,51
Energie non renouvelable			61 149,00	1,91
TOTALENERGIES SE	EUR	1 100	61 149,00	1,91
Equipements et services médicaux			61 267,30	1,91
ESSILORLUXOTTICA	EUR	227	61 267,30	1,91
Fournisseurs de services de télécommunications			18 928,00	0,59
VIVENDI	EUR	8 000	18 928,00	0,59
Gaz eau et services multiples aux collectivités			91 689,00	2,86
ENGIE	EUR	2 500	56 025,00	1,75
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	1 200	35 664,00	1,11
Instruments de placement hors actions			175,00	0,01
ARVERNE GROUP BSA 21	EUR	3 500	175,00	0,01
Logiciels et services informatiques			26 224,00	0,82
DASSAULT SYSTEMES	EUR	1 100	26 224,00	0,82
Matériel équipements destinés aux TI			125 754,00	3,92
ASML HOLDING	EUR	60	55 284,00	1,72
SCHNEIDER ELECTRIC	EUR	300	70 470,00	2,20
Soins personnels pharmacies et épiceries			32 994,00	1,03
L'OREAL	EUR	90	32 994,00	1,03
Obligations			816 304,11	25,47
Autres obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			816 304,11	25,47
Assurance - Non vie			107 164,25	3,34
APCLPR 5 3/8 10/03/34	EUR	1	107 164,25	3,34

MCA PATRIMOINE EX ARTHUR CROISSANCE

Annexes des comptes annuels

Inventaire des actifs et passifs

Inventaire des actifs et passifs éligibles (Hors IFT)

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
Banques			203 176,72	6,34
BANCO SANTANDER TV24-34 EMTN	EUR	1	108 194,25	3,38
CR. AGRI.ASSUR. 2%20-170730	EUR	1	94 982,47	2,96
Energie non renouvelable			93 528,97	2,92
TOTALENERGIES SE TV20-PERP.	EUR	100	93 528,97	2,92
Energies renouvelables			34 030,33	1,06
AKUO ENERGY 8%23-071228	EUR	33	34 030,33	1,06
Instruments de placement hors actions			42 982,40	1,34
FONCIERE DES ASSOCIES 300626	EUR	42	42 982,40	1,34
Investissement immobilier et services			29 375,40	0,92
GRPYNG 7 01/28/26	EUR	50	26 375,40	0,82
REALTE 7 1/2 09/13/26	EUR	3	3 000,00	0,10
Médias			104 668,84	3,27
MMBFP 4 3/4 06/12/30	EUR	1	104 668,84	3,27
Services bancaires invest et de courtage			61 933,71	1,93
HLDERP 3.85 07/16/27	EUR	30	30 405,04	0,95
ROTH Float PERP	EUR	40	31 528,67	0,98
Services financiers et de crédit			18 929,00	0,59
DIAC TPA MAR85	EUR	100	18 929,00	0,59
Sociétés de placement immobilier			11 053,67	0,34
CAPLFP 7 03/31/28	EUR	50	0,00	0,00
EMERAUDEV 6%21-120426	EUR	30	0,00	0,00
PRIAMS 4.9 07/26/31	EUR	15,015	11 053,67	0,34
Soins personnels pharmacies et épiceries			109 460,82	3,42
ITMENT 5 3/4 07/22/29	EUR	1	109 460,82	3,42
Parts d'OPC et fonds d'investissements			1 521 270,10	47,46
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne			1 521 270,10	47,46
AM EURO GOV BD 10-15Y-ETF A	EUR	500	100 315,00	3,13
AM EURO GOV BOND 5-7Y-ETF A	EUR	400	64 188,00	2,00
AM MSCI ALL C WRLD-ETF E ACC	EUR	200	105 755,60	3,30
AMUNDI EMERGING MARKETS	EUR	4 000	60 372,00	1,89
ISHARES CHINA LARGE CAP	EUR	1 000	94 000,00	2,93
ISHARES CORE EURO CORP BOND	EUR	1 000	121 150,00	3,78
ISHARES GLB AGG EUR-H ACC	EUR	60 000	296 850,00	9,26
MCA ENTREPRENDRE PME	EUR	350	77 910,00	2,43
MCA FINANCE MCA GTD	EUR	700	132 797,00	4,14
MCA GESTOBLIG	EUR	1 000	187 570,00	5,85
MCA GLOBAL MARKETS-C	EUR	1 250	280 362,50	8,75
Total			3 140 864,63	97,99

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.

MCA PATRIMOINE EX ARTHUR CROISSANCE

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)	3 140 864,63
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 (+)	68 823,02
Autres passifs (-)	-4 409,58
Total = actif net	3 205 278,07