

FCP ESTELA

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

FCP ESTELA

260, Rue Guillaume du Vair
13546 Aix-en-Provence

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

A la société de gestion,

En notre qualité de commissaire aux comptes du FCP ESTELA, et en application des dispositions de l'article L. 214 - 17 du code monétaire et financier relatives au contrôle de la composition de l'actif, nous avons établi la présente attestation sur les informations figurant dans la composition de l'actif au 31 décembre 2025 ci-jointe.

Ces informations ont été établies sous la responsabilité de la société de gestion. Il nous appartient de nous prononcer sur la cohérence des informations contenues dans la composition de l'actif avec la connaissance que nous avons de l'OPCVM acquise dans le cadre de notre mission de certification des comptes annuels.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimé nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette mission. Ces diligences, qui ne constituent ni un audit ni un examen limité, ont consisté essentiellement à réaliser des procédures analytiques et des entretiens avec les personnes qui produisent et contrôlent les informations données.

Sur la base de nos travaux, nous n'avons pas d'observation à formuler sur la cohérence des informations figurant dans le document joint avec la connaissance que nous avons de l'OPCVM acquise dans le cadre de notre mission de certification des comptes annuels.

Le Commissaire aux comptes

Forvis Mazars SA

Levallois-Perret, date de la signature électronique
Document authentifié et daté par signature électronique

Jean-Luc MENDIELA

Associé

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/12/25
PORTEFEUILLE : F6334 ESTELA

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXD Dev. Bloomberg Close

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : CLASST COB COMPLET(TL1) , Tris : BVAL)

V A L E U R	STATUTS	QUANTITE ET	DEV	P.R.U EN DEVISE	DATE	COURS	I	Devise du portefeuille							PRCT				
VAL/LIGNE		EXPR. QUANTITE	COT	ET EXPR. COURS	COTA	VALEUR	F	PRIX	REVIENT	TOTA	VALEUR	BOURSIERE	COUPON	COURU	TOTA	PLUS OU MOINS	VAL	ACT	NET

PORTEFEUILLE TITRES

Actions , valeurs assimilees

Actions , valeurs assimilees nego. sur un marche regl. ou assimile

Actions , valeurs ass. neg. sur un marche regl. ou ass.(sauf Warrants et Bons de Sous.)

DEVISE VALEUR : CHF FRANC SUISSE

CH0038863350	NESTLE SA-REG	4,400.	P	CHF	77.6883	M	30/12/25	78.74		367,030.93	372,241.14	0.00	5,210.21	0.98
DEVISE VALEUR : EUR EURO														
DE0005557508	DEUTSCHE TELEKOM	11,000.	P	EUR	31.4091	M	30/12/25	27.66		345,500.10	304,260.00	0.00	-41,240.10	0.80
DE0007030009	RHEINMETALL AG	260.	P	EUR	1690.3199	M	30/12/25	1561.		439,483.18	405,860.00	0.00	-33,623.18	1.07
DE0007164600	SAP SE	1,900.	P	EUR	259.5324	M	30/12/25	208.35		493,111.55	395,865.00	0.00	-97,246.55	1.04
DE0007236101	SIEMENS AG-REG	1,700.	P	EUR	217.05	M	30/12/25	239.15		368,985.00	406,555.00	0.00	37,570.00	1.07
ES0105025003	MERLIN PROPRTIE	23,300.	P	EUR	11.7608	M	31/12/25	12.43		274,026.64	289,619.00	0.00	15,592.36	0.76
ES0105200002	ABENGOA SA-B SH	192,803.	P	EUR	0.	M	09/07/25	0.	V	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
FR0000120073	AIR LIQUIDE SA	2,100.	P	EUR	174.7527	M	31/12/25	160.26		366,980.70	336,546.00	0.00	-30,434.70	0.89
FR0000120271	TOTALENERGIES SE	6,200.	P	EUR	52.84	M	31/12/25	55.59		327,608.00	344,658.00	0.00	17,050.00	0.91
FR0000120578	SANOFI	4,600.	P	EUR	78.1705	M	31/12/25	82.72		359,584.30	380,512.00	0.00	20,927.70	1.00
FR0000120859	IMERYS SA	10,037.	P	EUR	28.14	M	31/12/25	23.94		282,441.18	240,285.78	0.00	-42,155.40	0.63
FR0000125338	CAPGEMINI SE	2,400.	P	EUR	122.0156	M	31/12/25	142.25		292,837.44	341,400.00	0.00	48,562.56	0.90
FR0000130577	PUBLICIS GROUPE	4,500.	P	EUR	81.7153	M	31/12/25	88.62		367,718.85	398,790.00	0.00	31,071.15	1.05
FR0000131104	BNP PARIBAS	4,000.	P	EUR	76.41	M	31/12/25	80.79		305,640.00	323,160.00	0.00	17,520.00	0.85
FR0013506730	VALLOUREC	22,000.	P	EUR	16.5793	M	31/12/25	15.69		364,744.00	345,180.00	0.00	-19,564.00	0.91
IT0005239360	UNICREDIT SPA	5,500.	P	EUR	61.9348	M	30/12/25	70.92		340,641.40	390,060.00	0.00	49,418.60	1.03
NL0010273215	ASML HOLDING NV	320.	P	EUR	670.994	M	31/12/25	921.4		214,718.09	294,848.00	0.00	80,129.91	0.78
NL0014559478	TECHNIP ENERGIES	10,700.	P	EUR	35.0471	M	31/12/25	32.48		375,003.97	347,536.00	0.00	-27,467.97	0.92
DEVISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING														
GB00B63H8491	ROLLS-ROYCE HOLD	27,000.	P	GBP	11.2793	M	31/12/25	11.5		351,684.39	356,192.36	0.00	4,507.97	0.94
DEVISE VALEUR : SEK COURONNE SUEDOISE														
SE0017486889	ATLAS COPCO-A	26,000.	P	SEK	161.3243	M	30/12/25	166.05		383,589.11	399,125.44	0.00	15,536.33	1.05
DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US														
GB0005405286	HSBC HOLDINGS PL	34,000.	P	GBP	8.994	M	31/12/25	11.738		354,463.89	457,821.32	0.00	103,357.43	1.21
US02079K3059	ALPHABET INC-A	1,650.	P	USD	174.36	M	31/12/25	313.		245,368.02	439,681.59	0.00	194,313.57	1.16
US0231351067	AMAZON.COM INC	2,055.	P	USD	222.8364	M	31/12/25	230.82		391,535.59	403,826.92	0.00	12,291.33	1.07
US11135F1012	BROADCOM INC	1,160.	P	USD	283.1763	M	31/12/25	346.1		283,085.59	341,798.06	0.00	58,712.47	0.90
US29444U7000	EQUINIX INC	400.	P	USD	790.4475	M	31/12/25	766.16		270,030.75	260,909.25	0.00	-9,121.50	0.69
US30303M1027	META PLATFORMS-A	700.	P	USD	714.7156	M	31/12/25	660.09		429,267.05	393,379.02	0.00	-35,888.03	1.04
US5949181045	MICROSOFT CORP	1,070.	P	USD	497.7341	M	31/12/25	483.62		454,739.62	440,552.87	0.00	-14,186.75	1.16
US64110L1061	NETFLIX INC	4,100.	P	USD	117.2722	M	31/12/25	93.76		411,114.58	327,273.97	0.00	-83,840.61	0.86
US67066G1040	NVIDIA CORP	2,760.	P	USD	161.9633	M	31/12/25	186.5		381,845.84	438,225.78	0.00	56,379.94	1.16
US90353T1007	UBER TECHNOLOGIE	4,300.	P	USD	93.592	M	31/12/25	81.71		346,409.84	299,125.66	0.00	-47,284.18	0.79

Actions , valeurs ass. neg. sur un marche regl. ou ass.(sauf Warrants et Bons de Sous.)

CUMUL (EUR)

10,189,189.60

10,475,288.16

0.00

286,098.56 27.65

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/12/25
PORTEFEUILLE : F6334 ESTELA

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXD Dev. Bloomberg Close
Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifie, trame : CLASST COB COMPLET(TL1) , Tris : BVAL)

V A L E U R		STATUTS VAL/LIGNE	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P.R.U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	<-----> PRIX REVIENT TOTA	Devise du portefeuille			<-----> PLUS OU MOINS VAL		PRCT ACT NET
Actions , valeurs assimilees nego. sur un marche regl. ou assimile															
						CUMUL (EUR)			10,189,189.60	10,475,288.16		0.00	286,098.56	27.65	
Actions , valeurs assimilees															
						CUMUL (EUR)			10,189,189.60	10,475,288.16		0.00	286,098.56	27.65	
Obligations , valeurs assimilees															
Obligations convertibles negociees sur un marche reglemente															
Obligations convertibles negociees sur un marche reglemente															
DEVISE VALEUR : EUR EURO															
XS1978320882	ABGSM 1 1/2	04/26/24	EUR-26/04/24	33,957.	P EUR	0.	% 09/07/25	0.	R	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
Obligations convertibles negociees sur un marche reglemente															
						CUMUL (EUR)			0.00	0.00		0.00	0.00		
Obligations convertibles negociees sur un marche reglemente															
						CUMUL (EUR)			0.00	0.00		0.00	0.00		
Autres Obligations , valeurs assimilees negociees sur un marche reglemente															
Obligations a taux fixe negociees sur un marche reglemente															
DEVISE VALEUR : EUR EURO															
BE0002819002	KBCBB 0 5/8	12/07/31	EXA-07/12/31	7.	P EUR	96.8689	% 31/12/25	98.47		678,082.11	689,637.60	347.60	11,555.49	1.82	
FR001400KDS4	ACAFP 5 1/2	08/28/33	EXA-28/08/33	6.	P EUR	110.1361	% 31/12/25	105.852		660,816.75	646,865.42	11,753.42	-13,951.33	1.71	
FR001400U660	FDJFP 3 11/21/30		EXA-21/11/30	6.	P EUR	101.2965	% 31/12/25	98.985		607,778.79	596,129.18	2,219.18	-11,649.61	1.57	
FR0014013UK4	RENAUL 3 5/8	11/03/3	EXA-03/11/32	6.	P EUR	98.998	% 31/12/25	98.253		593,988.16	593,272.11	3,754.11	-716.05	1.57	
XS1206541366	VW 3 1/2	PERP	EXA-31/12/50	700.	P EUR	94.2528	% 31/12/25	96.809		659,769.42	697,195.88	19,532.88	37,426.46	1.84	
XS1550988643	NNGRNV 4 5/8	01/13/4	EXA-13/01/48	650.	P EUR	103.3611	% 31/12/25	102.986		671,847.06	698,812.60	29,403.60	26,965.54	1.84	
XS2193662728	BPLN 3 5/8	PERP	EXA-31/12/50	650.	P EUR	98.2993	% 31/12/25	100.127		638,945.18	663,542.79	12,717.29	24,597.61	1.75	
XS2290960876	TTEFP 2 1/8	PERP	EXA-31/12/50	800.	P EUR	86.1478	% 31/12/25	88.627		689,182.35	725,084.49	16,068.49	35,902.14	1.91	
XS2310118976	CABKSM 1 1/4	06/18/3	EXA-18/06/31	5.	P EUR	98.6006	% 31/12/25	99.679		493,002.88	501,836.78	3,441.78	8,833.90	1.32	
XS2461234622	JPM 1.963	03/23/30	EXA-23/03/30	500.	P EUR	97.7712	% 31/12/25	97.069		488,856.05	493,089.44	7,744.44	4,233.39	1.30	
XS2588986997	INTNED 5	02/20/35	EXA-20/02/35	6.	P EUR	107.8909	% 31/12/25	105.16		647,345.39	657,179.18	26,219.18	9,833.79	1.73	
XS2787827190	STLA 3 1/2	09/19/30	EXA-19/09/30	700.	P EUR	102.2865	% 31/12/25	99.563		716,005.16	704,190.32	7,249.32	-11,814.84	1.86	
Obligations a taux fixe negociees sur un marche reglemente															
						CUMUL (EUR)			7,545,619.30	7,666,835.79		140,451.29	121,216.49	20.24	
Obligations a taux variable negociees sur un marche reglemente															
DEVISE VALEUR : EUR EURO															
XS2879811987	MRKGR 3 7/8	08/27/54	EXA-27/08/54	6.	P EUR	102.3903	% 31/12/25	100.796		614,341.67	607,260.25	2,484.25	-7,081.42	1.60	
Obligations a taux variable negociees sur un marche reglemente															
						CUMUL (EUR)			614,341.67	607,260.25		2,484.25	-7,081.42	1.60	
Titres subordonnes (TSR - TSDI)															
DEVISE VALEUR : EUR EURO															
FR00140005L7	ORAFP 1 3/4	PERP	EXA-31/12/50	4.	P EUR	87.3909	% 31/12/25	95.964		349,563.64	385,428.60	1,572.60	35,864.96	1.02	
FR00140007L3	VIEFP 2 1/2	PERP	EXA-31/12/50	4.	P EUR	96.7008	% 31/12/25	96.222		386,803.18	392,011.29	7,123.29	5,208.11	1.03	
FR0014003S56	EDF 2 5/8	PERP	EXA-31/12/50	2.	P EUR	98.0505	% 31/12/25	97.658		392,201.92	396,903.23	6,271.23	4,701.31	1.05	
FR0014005EJ6	BNFP 1	PERP	EXA-31/12/50	6.	P EUR	92.1244	% 31/12/25	98.087		552,746.30	588,850.77	328.77	36,104.47	1.55	
FR0014009HA0	BNP 2 1/2	03/31/32	EXA-31/03/32	5.	P EUR	97.0371	% 31/12/25	99.381		485,185.30	506,494.04	9,589.04	21,308.74	1.34	

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/12/25

Devise de fixing : FXD Dev. Bloomberg Close

ORTEFEUILLE : F6334 ESTELA

VL VALIDEE

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : CLASST COB COMPLET(TL1) , Tris : BVAL)

V A L E U R		STATUTS	QUANTITE ET	DEV	P.R.U EN DEVISE	DATE	COURS	I	<-----			Devise du portefeuille			----->		PRCT	
		VAL/LIGNE	EXPR. QUANTITE	COT	ET EXPR. COURS	COTA	VALEUR	F	PRIX	REVIENT	TOTA	VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU	TOTA	PLUS OU MOINS	VAL	ACT NET	
XS2295333988	IBESM 1.825 PERP	EXA-31/12/50	8.	P EUR	89.4238	% 31/12/25	93.583				715,390.32	761,864.00		13,200.00		46,473.68	2.01	
XS2320533131	REPSM 2 1/2 PERP	EXA-31/12/50	550.	P EUR	97.5113	% 31/12/25	99.397				536,311.99	557,570.49		10,886.99		21,258.50	1.47	
XS2334852253	ENIIM 2 PERP	EXA-31/12/50	650.	P EUR	93.6918	% 31/12/25	98.596				608,997.02	649,386.33		8,512.33		40,389.31	1.71	
Titres subordonnes (TSR - TSDI)																		
										CUMUL (EUR)		4,027,199.67	4,238,508.75		57,484.25		211,309.08	11.19
Autres Obligations , valeurs assimilees negociees sur un marche reglemente																		
										CUMUL (EUR)		12,187,160.64	12,512,604.79		200,419.79		325,444.15	33.03
Obligations , valeurs assimilees																		
										CUMUL (EUR)		12,187,160.64	12,512,604.79		200,419.79		325,444.15	33.03
Titres d OPC																		
OPCVM et equivalents d autres etats membres de l UE																		
DEVISE VALEUR : EUR EURO																		
FR0000009987	CIC-UNION PLUS		12.	P EUR	205908.0783	M 31/12/25	207629.99				2,470,896.94	2,491,559.88		0.00		20,662.94	6.58	
FR0000979825	CM-AM CASH IS-IC		7.	P EUR	549968.68	M 31/12/25	555499.95				3,849,780.76	3,888,499.65		0.00		38,718.89	10.26	
FR0011049923	CAP WEST PARTNER		175.	P EUR	3508.	M 31/12/25	3929.59				613,900.00	687,678.25		0.00		73,778.25	1.82	
FR0011350677	OSTRUM SRICRSV-I		60.	P EUR	13406.14	M 30/12/25	13618.28				804,368.40	817,096.80		0.00		12,728.40	2.16	
FR0014009GS4	AA SNT IN-SEURAC		9,000.	P EUR	100.03	M 30/12/25	110.27				900,270.00	992,430.00		0.00		92,160.00	2.62	
FR001400P579	SUNNY MULTI-OBL I		1,100.	P EUR	1063.8818	M 31/12/25	1077.09				1,170,270.00	1,184,799.00		0.00		14,529.00	3.13	
FR001400U4Y1	CARM CR 2031-FW		7,100.	P EUR	103.31	M 31/12/25	106.16				733,501.00	753,736.00		0.00		20,235.00	1.99	
LU0708055537	HSBC-FRNT MK-ICEUR		21,000.	P EUR	35.7796	M 30/12/25	37.493				751,371.00	787,353.00		0.00		35,982.00	2.08	
LU0912262358	HELIUM-HE PER-S		1,150.	P EUR	1674.58	M 30/12/25	1674.58				1,925,767.00	1,925,767.00		0.00		0.00	5.08	
LU1164221589	AXA-EUR CR TR-F		6,600.	P EUR	145.14	M 31/12/25	145.78				957,924.00	962,148.00		0.00		4,224.00	2.54	
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO																		
										CUMUL (EUR)		14,178,049.10	14,491,067.58		0.00		313,018.48	38.25
OPCVM et equivalents d autres etats membres de l UE																		
										CUMUL (EUR)		14,178,049.10	14,491,067.58		0.00		313,018.48	38.25
Titres d OPC																		
										CUMUL (EUR)		14,178,049.10	14,491,067.58		0.00		313,018.48	38.25
Contrats financiers																		
Contrats financiers avec appel de marge																		
Engagements a terme fermes																		
SOUS-JACENT : CEC EURO FX SPOT																		
ECXXH6F00003	EURUSD-CME 0326	ACHLI 03/26	15.	USD	1.1759	M 31/12/25	1.178				0.00	3,352.21		0.00		3,352.21	0.01	
DEVISE VALEUR : EUR EURO																		
MARF.EUR	Appels marge futures		-16,680.	EUR	1.	31/12/25	1.				-16,680.00	-16,680.00		0.00		0.00	-0.04	
SOUS-JACENT : SPX C Standard & Poor's 500 en Clôture																		
ESXXH6F00003	Mini SP500 0326	ACHLI 03/26	5.	USD	6878.8	M 31/12/25	6892.5				0.00	2,915.89		0.00		2,915.89	0.01	
SOUS-JACENT : SX5E C Euro Stoxx 50 Pr en clôture																		
FESXH6F00003	STX50E-EUX 0326	ACHLI 03/26	16.	EUR	5736.75	M 31/12/25	5841.				0.00	16,680.00		0.00		16,680.00	0.04	
DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US																		
MARF.USD	Appels marge futures		-7,362.5	USD	0.84964618	31/12/25	0.85135365				-6,255.52	-6,268.09		0.00		-12.57	-0.02	

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/12/25
PORTEFEUILLE : F6334 ESTELA

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXD Dev. Bloomberg Close
Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifie, trame : CLASST COB COMPLET(TL1) , Tris : BVAL)

V A L E U R		STATUTS VAL/LIGNE	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P.R.U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	<----- PRIX REVIENT TOTA	Devise du portefeuille		----->		PRCT	
Engagements a terme fermes															
						CUMUL (EUR)			-22,935.52	0.01		0.00		22,935.53	
Contrats financiers avec appel de marge															
						CUMUL (EUR)			-22,935.52	0.01		0.00		22,935.53	
Contrats financiers															
						CUMUL (EUR)			-22,935.52	0.01		0.00		22,935.53	
PORTEFEUILLE TITRES															
						CUMUL (EUR)			36,531,463.82	37,478,960.54		200,419.79		947,496.72	98.93
TRESORERIE															
Dettes et creances															
SRD et reglements differes															
DEVISE VALEUR : EUR EURO															
AT01.EUR	Ach.titr	rgt.différé	-1,933,245.23	EUR	1.	31/12/25	1.		-1,933,245.23	-1,933,245.23		0.00		0.00	-5.10
						CUMUL (EUR)			-1,933,245.23	-1,933,245.23		0.00		0.00	-5.10
SRD et reglements differes															
						CUMUL (EUR)			-1,933,245.23	-1,933,245.23		0.00		0.00	-5.10
Coupons et dividendes															
DEVISE VALEUR : EUR EURO															
FR0000120271	TOTALENERGIES	SE	6,200.	P EUR	0.85	31/12/25	0.	A	5,270.00	5,270.00		0.00		0.00	0.01
						CUMUL (EUR)			5,270.00	5,270.00		0.00		0.00	0.01
DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US															
US11135F1012	BROADCOM	INC	1,160.	P USD	0.455	31/12/25	0.	A	450.73	449.34		0.00		-1.39	0.00
						CUMUL (EUR)			450.73	449.34		0.00		-1.39	
Coupons et dividendes															
						CUMUL (EUR)			5,720.73	5,719.34		0.00		-1.39	0.02
Frais de gestion															
Frais de gestion															
DEVISE VALEUR : EUR EURO															
FADM.EUR	Prov frs gest	admin.	-34,951.18	EUR	1.	31/12/25	1.		-34,951.18	-34,951.18		0.00		0.00	-0.09
FGES.EUR	Prov frais	gestion	-26,814.42	EUR	1.	31/12/25	1.		-26,814.42	-26,814.42		0.00		0.00	-0.07

Stock : Stock admi principal au 31/12/25

Devise de fixing : FXD Dev. Bloomberg Close

PORTEFEUILLE : F6334 ESTELA VL VALIDEE Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifie, trame : CLASST COB COMPLET(TL1) , Tris : BVAL)

V	A	L	E	U	R	STATUTS VAL/LIGNE	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P.R.U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	<----- PRIX REVIENT TOTA	Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	-----> PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACT NET
Frais de gestion																	
										CUMUL (EUR)			-61,765.60	-61,765.60	0.00	0.00	-0.16
Frais de gestion																	
										CUMUL (EUR)			-61,765.60	-61,765.60	0.00	0.00	-0.16
Dettes et creances																	
										CUMUL (EUR)			-1,989,290.10	-1,989,291.49	0.00	-1.39	-5.25
Disponibilites																	
Comptes a vue																	
DEVISE VALEUR : CHF FRANC SUISSE																	
BQ01.CHF		Banque					5,417.91	CHF	1.07150174	31/12/25	1.07442545		5,805.30	5,821.14	0.00	15.84	0.02
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : CHF FRANC SUISSE																	
										CUMUL (EUR)			5,805.30	5,821.14	0.00	15.84	0.02
DEVISE VALEUR : EUR EURO																	
BQ01.EUR		Banque					2,276,430.09	EUR	1.	31/12/25	1.		2,276,430.09	2,276,430.09	0.00	0.00	6.01
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO																	
										CUMUL (EUR)			2,276,430.09	2,276,430.09	0.00	0.00	6.01
DEVISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING																	
BQ01.GBP		Banque					8,443.42	GBP	1.15915115	31/12/25	1.14715734		9,787.20	9,685.93	0.00	-101.27	0.03
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING																	
										CUMUL (EUR)			9,787.20	9,685.93	0.00	-101.27	0.03
DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US																	
BQ01.USD		Banque					121,016.48	USD	0.85555711	31/12/25	0.85135365		103,536.51	103,027.82	0.00	-508.69	0.27
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US																	
										CUMUL (EUR)			103,536.51	103,027.82	0.00	-508.69	0.27
Comptes a vue																	
										CUMUL (EUR)			2,395,559.10	2,394,964.98	0.00	-594.12	6.32
Disponibilites																	
										CUMUL (EUR)			2,395,559.10	2,394,964.98	0.00	-594.12	6.32
TRESORERIE																	
										CUMUL (EUR)			406,269.00	405,673.49	0.00	-595.51	1.07
PORTEFEUILLE : ESTELA (F6334)																	
										(EUR)			36,937,732.82	37,884,634.03	200,419.79	946,901.21	100.00

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/12/25

PORTEFEUILLE : F6334 ESTELA

VL VAL IDEE

Devise de fixing : FXD Dev. Bloomberg Close

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : CLASST COB COMPLET(TL1) , Tris : BVAL)

Portefeuille titres :	37,501,908.63	Coupons et dividendes a recevoir :	5,719.34
-----------------------	---------------	------------------------------------	----------

Frais de gestion du jour

Prov frs gest admin.	202.42	EUR
C1 Prov frais gestion	232.33	EUR
I1 Prov frais gestion	583.39	EUR

Part	Devise	Actif net	Nombre de parts	Valeur liquidative	Coefficient	Coeff resultat	Change	Prix std Souscript.	Prix std Rachat
C1 FR0011513522 PART CAPI C	EUR	6,683,061.76	58,857.155	113.54	17.640793846118			113.54	113.54
I1 FR0012750487 PART CAPI I	EUR	31,201,572.27	275.672	113,183.68	82.359206153882			113,183.68	113,183.68

Actif net total en EUR : 37,884,634.03