

# MEDI-CONVERTIBLES

Société d'Investissement à Capital Variable

127-129, quai du Président Roosevelt  
92130 ISSY LES MOULINEAUX

---

## Attestation du Commissaire aux Comptes relative à la composition de l'actif

au 31 décembre 2025

## MEDI-CONVERTIBLES

Société d'Investissement à Capital Variable

127-129, quai du Président Roosevelt  
92130 ISSY LES MOULINEAUX

### Attestation du Commissaire aux Comptes relative à la composition de l'actif

au 31 décembre 2025

---

En notre qualité de commissaire aux comptes de la SICAV MEDI-CONVERTIBLES et en application des dispositions prévues par 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 SICAV. 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 la SICAV MEDI-CONVERTIBLES acquise dans le cadre de notre mission de certification des comptes annuels.

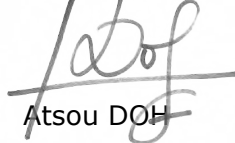
Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimé nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette intervention. Ces diligences, qui ne constituent ni un audit ni un examen limité, ont consisté essentiellement à réaliser 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 la SICAV MEDI-CONVERTIBLES acquise dans le cadre de notre mission de certification des comptes annuels.

A Paris La Défense, le 18 février 2026

Le Commissaire aux Comptes

Deloitte & Associés



Atsou DOH

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/12/25  
PORTEFEUILLE : 053114 MEDI-CONVERTIBLES

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXR Devises Reuters  
Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

V A L E U R	STATUTS DOSSIER 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	PRCT PLUS OU MOINS VAL ACT NET
-------------	------------------------------	-------------------------------	------------	-------------------------------------	--------------	-----------------	--------	------------------------------	--	------------------------------	--------------------------------------

0 -ACTIONS & VALEURS ASSIMILEES

**ACTIONS & VALEURS ASSIMILEES NEGOCIEES SUR UN MARCHÉ REGLEMENTE OU ASSIMILE**

**ACTIONS & VALEURS ASSIMILEES NEGOCIEES SUR UN MARCHÉ REGLEMENTE OU ASSIMILE**

DEVISE VALEUR : EUR EURO

FR0011726835	GAZTRANSPORT	6,500.	P EUR	103.113	M 31/12/25	156.6	T	670,234.68	1,017,900.00	0.00	347,665.32	1.05
IT0004176001	PRYSMIAN SPA	10,000.	P EUR	41.2416	M 30/12/25	86.38	T	412,416.27	863,800.00	0.00	451,383.73	0.89
FR0000073272	SAFRAN SA	5,395.	P EUR	177.9545	M 31/12/25	297.4	T	960,064.54	1,604,473.00	0.00	644,408.46	1.66
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO												
CUMUL (EUR)								2,042,715.49	3,486,173.00	0.00	1,443,457.51	3.61

DEVISE VALEUR : SEK COURONNE SUEDOISE

SE0000115446	VOLVO AB-B	60,000.	P SEK	17.2995	M 30/12/25	295.9	T	1,037,972.28	1,639,789.42	0.00	601,817.14	1.70
--------------	------------	---------	-------	---------	------------	-------	---	--------------	--------------	------	------------	------

I -OBLIGATIONS & VALEURS ASSIMILEES

**OBLIGATIONS CONVERTIBLES NEGOCIEES SUR UN MARCHÉ REGLEMENTE**

**OBLIGATIONS CONVERTIBLES NEGOCIEES SUR UN MARCHÉ REGLEMENTE**

DEVISE VALEUR : EUR EURO

FR0013521085	ACCOR 0.7 12-27	(UST) 071227	34,000.	P EUR	53.4825	M 31/12/25	57.32654238	6	1,818,403.83	1,949,102.44	753.05	130,698.61	2.02
XS2944027726	ANLL CAPI ZCP 12-29	(999) 051229	1,000,000.	M EUR	110.1	% 31/12/25	100.05761351	6	1,101,000.00	1,000,576.14	0.00	-100,423.86	1.04
XS2465773070	BE SEMI 1.875 04-29	(UST) 060429	1,000,000.	M EUR	110.4008	% 31/12/25	133.45976844	6	1,104,008.20	1,339,285.18	4,687.50	235,276.98	1.39
XS2021212332	CELL TE 0.5 07-28	(366) 050728	2,100,000.	M EUR	106.1619	% 31/12/25	104.39477235	6	2,229,399.59	2,197,583.37	5,293.15	-31,816.22	2.28
XS2982266343	CITI GL 0.8 02-30	(366) 050230	2,800,000.	M EUR	100.	% 31/12/25	109.43571903	6	2,800,000.00	3,084,697.67	20,497.53	284,697.67	3.20
XS2782912518	CITI GL 1.0 04-29	(366) 090429	1,500,000.	M EUR	102.7	% 31/12/25	100.15077344	6	1,540,500.00	1,513,562.97	11,301.37	-26,937.03	1.57
XS2740429589	DAVI CA 2.375 01-29	(UST) 170129	900,000.	M EUR	100.	% 31/12/25	97.48444144	6	900,000.00	887,350.46	9,990.49	-12,649.54	0.92
DE000A30V5R1	DELI HE 3.25 02-30	(UST) 210230	2,000,000.	M EUR	90.7652	% 31/12/25	97.46449836	6	1,815,304.66	1,973,488.34	24,198.37	158,183.68	2.04
XS2339426004	DIASORIN ZCP 05-28	(999) 050528	1,800,000.	M EUR	100.	% 31/12/25	92.6503974	6	1,800,000.00	1,667,707.15	0.00	-132,292.85	1.73
FR001400AFJ9	ELIS EX 2.25 09-29	(366) 220929	800,000.	M EUR	100.	% 31/12/25	153.99492874	6	800,000.00	1,237,137.51	5,178.08	437,137.51	1.28
XS2637952610	ENI 2.95 09-30	(366) 140930	1,900,000.	M EUR	100.	% 31/12/25	106.47222794	6	1,900,000.00	2,040,324.80	17,352.47	140,324.80	2.11
IT0006769316	EURO NV 1.5 05-32	(UST) 300532	700,000.	M EUR	100.	% 31/12/25	99.21203458	6	700,000.00	695,522.70	1,038.46	-4,477.30	0.72
XS3034368806	IBER FI 1.5 03-30	(UST) 270330	1,700,000.	M EUR	100.	% 31/12/25	111.72685485	6	1,700,000.00	1,906,400.73	7,044.20	206,400.73	1.98
XS3041309207	JP MORG 0.5 03-30	(EUR) 270330	1,300,000.	M EUR	100.	% 31/12/25	106.55516848	6	1,300,000.00	1,390,218.58	5,001.39	90,218.58	1.44
DE000A3L21D1	LEG PRO 1.0 09-30	(UST) 040930	3,100,000.	M EUR	101.9649	% 31/12/25	96.73923705	6	3,160,911.75	3,009,449.50	10,533.15	-151,462.25	3.12
FR0014010NZ3	LEGRAND 1.5 06-33	(UST) 230633	1,500,000.	M EUR	100.	% 31/12/25	106.78338692	6	1,500,000.00	1,602,554.38	803.57	102,554.38	1.66
DE000A2YPE76	MTU AER 0.05 03-27	(366) 180327	1,400,000.	M EUR	106.1233	% 31/12/25	111.67240251	6	1,485,726.03	1,563,975.55	561.92	78,249.52	1.62
DE000A352B25	RAG STI 2.25 11-30	(UST) 281130	900,000.	M EUR	108.7128	% 31/12/25	101.05809863	6	978,414.94	911,648.58	2,125.69	-66,766.36	0.94
XS2677538493	SAIPEM 2.875 09-29	(UST) 110929	800,000.	M EUR	100.	% 31/12/25	148.90359995	6	800,000.00	1,198,598.97	7,370.17	398,598.97	1.24
FR001400M9F9	SCHN EL 1.97 11-30	(UST) 271130	1,000,000.	M EUR	125.6915	% 31/12/25	127.17209124	6	1,256,914.67	1,273,843.29	2,122.38	16,928.62	1.32
XS2693301124	SNAM 3.25 09-28	(UST) 290928	900,000.	M EUR	100.	% 31/12/25	170.22913005	6	900,000.00	1,539,980.68	7,918.51	639,980.68	1.60
FR001400F2K3	SPIE 2.0 01-28	(UST) 170128	700,000.	M EUR	100.	% 31/12/25	153.76692868	6	700,000.00	1,082,911.98	6,543.48	382,911.98	1.12
FR001400XE50	VINCI 0.7 02-30	(UST) 180230	1,000,000.	M EUR	100.	% 31/12/25	104.32977118	6	1,000,000.00	1,045,960.76	2,663.04	45,960.76	1.08
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO													
CUMUL (EUR)								33,290,583.67	36,111,881.73	152,977.97	2,821,298.06	37.42	

DEVISE VALEUR : HKD DOLLAR DE HONG-KONG

XS3086574004	ALIB GROU ZCP 07-32	(999) 090732	9,000,000.	M HKD	108.766	% 31/12/25	107.01377268	6	1,068,579.91	1,053,596.27	0.00	-14,983.64	1.09
XS3165356158	CHIN PACI ZCP 09-30	(999) 180930	10,000,000.	M HKD	100.25	% 31/12/25	107.05050484	6	1,097,379.43	1,171,064.34	0.00	73,684.91	1.21

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/12/25

PORTEFEUILLE : 053114 MEDI-CONVERTIBLES

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXR Devises Reuters

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

V A L E U R	STATUTS	DOSSIER	QUANTITE ET	DEV	P.R.U EN DEVISE	DATE	COURS	I	<----->	Devise du portefeuille			<----->	PRCT
	VAL/LIGNE		EXPR. QUANTITE	COT	ET EXPR. COURS	COTA	VALEUR	F	PRIX REVIENT TOTA	VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	PLUS OU MOINS VAL	ACT NET	
XS2924174381	PING AN IN ZCP 06-30	(999) 110630	16,000,000.	M HKD	100.6563	% 31/12/25	126.42485595	6	1,796,146.09	2,212,811.85	0.00	416,665.76	2.29	
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : HKD DOLLAR DE HONG-KONG														
CUMUL (EUR)										3,962,105.43	4,437,472.46	0.00	475,367.03	4.60
DEVISE VALEUR : JPY YEN														
XS2809275899	RESO HOLD ZCP 12-28	(999) 291228	150,000,000.	M JPY	105.45	% 31/12/25	153.31278534	6	958,762.46	1,249,227.22	0.00	290,464.76	1.29	
XS2635167963	TOKY CORP ZCP 09-30	(999) 300930	150,000,000.	M JPY	105.5	% 31/12/25	106.98113764	6	959,217.06	871,706.49	0.00	-87,510.57	0.90	
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : JPY YEN														
CUMUL (EUR)										1,917,979.52	2,120,933.71	0.00	202,954.19	2.20
DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US														
US008073AA60	AERO ZCP 07-30	(999) 150730	1,200,000.	M USD	105.565	% 31/12/25	109.05905191	6	1,083,366.12	1,114,316.17	0.00	30,950.05	1.15	
US00971TAN19	AKAM TE 1.125 02-29	(USA) 150229	1,200,000.	M USD	94.7794	% 31/12/25	98.98715648	6	996,934.30	1,015,780.48	4,374.39	18,846.18	1.05	
USG01719AP11	ALIB GROU ZCP 09-32	(999) 150932	1,500,000.	M USD	101.1844	% 31/12/25	103.26944377	6	1,294,138.81	1,318,950.71	0.00	24,811.90	1.37	
US03040WBE49	AMER WA 3.625 06-26	(USA) 150626	1,100,000.	M USD	102.3532	% 31/12/25	99.66416928	6	986,882.31	935,066.50	1,603.30	-51,815.81	0.97	
US00217DAC48	AST SPA 2.375 10-32	(USA) 151032	1,200,000.	M USD	106.8802	% 31/12/25	132.20217933	6	1,099,872.97	1,361,095.53	10,313.34	261,222.56	1.41	
XS3015248209	BAIDU ZCP 03-32	(999) 120332	1,200,000.	M USD	97.8	% 31/12/25	101.80171291	6	1,028,706.67	1,040,163.95	0.00	11,457.28	1.08	
US17253JAB26	CIPH MINI ZCP 10-31	(999) 011031	1,300,000.	M USD	106.49	% 31/12/25	119.24956634	6	1,184,031.82	1,319,974.76	0.00	135,942.94	1.37	
US19260QAF46	COIN GL 0.25 04-30	(USA) 010430	600,000.	M USD	109.7508	% 31/12/25	102.81159116	6	577,205.50	525,564.06	322.85	-51,641.44	0.54	
US22003BAQ95	CORP OF 5.25 09-28	(USA) 150928	1,000,000.	M USD	115.2283	% 31/12/25	112.8172731	6	1,010,021.33	973,883.01	13,286.36	-36,138.32	1.01	
US23248VAC90	CYBE SOFT ZCP 06-30	(999) 150630	1,500,000.	M USD	101.9211	% 31/12/25	107.16546647	6	1,340,067.93	1,368,710.46	0.00	28,642.53	1.42	
US23804LAD55	DATADOG ZCP 12-29	(366) 011229	1,400,000.	M USD	103.48	% 31/12/25	100.1865	E	1,234,161.09	1,194,270.51	0.00	-39,890.58	1.24	
US25389JAX46	DIGI RE 1.875 11-29	(USA) 151129	900,000.	M USD	106.9765	% 31/12/25	101.71783416	6	842,076.53	781,356.06	1,875.88	-60,720.47	0.81	
US25809KAA34	DOORDASH ZCP 05-30	(999) 150530	1,300,000.	M USD	100.1846	% 31/12/25	104.51423859	6	1,152,362.42	1,156,869.26	0.00	4,506.84	1.20	
US26210CAD65	DROPBOX ZCP 03-28	(999) 010328	1,200,000.	M USD	102.943	% 31/12/25	101.15263203	6	1,080,435.56	1,033,531.93	0.00	-46,903.63	1.07	
XS2482869208	GOLD SACH ZCP 03-30	(999) 070330	1,100,000.	M USD	104.25	% 31/12/25	109.03988956	6	1,005,171.58	1,021,277.01	0.00	16,105.43	1.06	
XS3033922389	GOLD SACH ZCP 11-28	(999) 061128	1,300,000.	M USD	100.44	% 31/12/25	98.00669365	6	1,123,200.00	1,084,837.17	0.00	-38,362.83	1.12	
US60471AAA97	GS ACQU 0.25 06-30	(360) 010630	1,400,000.	M USD	111.6858	% 31/12/25	124.35288309	6	1,356,468.00	1,482,601.86	256.62	126,133.86	1.54	
US46125AAA88	INTU MA 2.5 10-30	(USA) 011030	1,300,000.	M USD	101.25	% 31/12/25	151.666	E	1,128,762.54	1,689,092.95	10,300.33	560,330.41	1.75	
US46270CAE93	IREN ZCP 07-31	(999) 010731	1,500,000.	M USD	108.16	% 31/12/25	74.84205351	6	1,400,854.81	955,877.90	0.00	-444,976.91	0.99	
XS3042808835	JP MORG CH ZCP 04-28	(999) 110428	1,200,000.	M USD	98.45	% 31/12/25	94.50810596	6	1,013,120.66	965,641.17	0.00	-47,479.49	1.00	
XS3111001650	KCC 1.75 07-30	(EUR) 100730	1,100,000.	M USD	103.0049	% 31/12/25	114.32051309	6	967,140.51	1,078,703.46	7,967.68	111,562.95	1.12	
XS3072393450	LG CHEM 1.75 06-28	(EUR) 160628	2,000,000.	M USD	100.676	% 31/12/25	119.46063461	6	1,791,351.81	2,035,897.58	1,572.84	244,545.77	2.11	
US55024UAJ88	LUME 0.375 03-32	(USA) 150332	1,200,000.	M USD	116.0556	% 31/12/25	214.14714433	6	1,180,626.31	2,189,272.20	1,213.33	1,008,645.89	2.27	
XS2996253626	MORG STAN ZCP 03-28	(999) 210328	1,900,000.	M USD	105.45	% 31/12/25	133.03317336	6	1,756,190.56	2,152,182.12	0.00	395,991.56	2.23	
US65339KCY47	NEXT EN 3.0 03-27	(USA) 010327	900,000.	M USD	116.8351	% 31/12/25	124.28539734	6	921,695.14	960,146.09	7,727.02	38,450.95	0.99	
US433000AA43	OAKT ACQU ZCP 05-30	(999) 150530	1,200,000.	M USD	104.2779	% 31/12/25	86.73517753	6	1,070,157.19	886,220.89	0.00	-183,936.30	0.92	
US686688AB85	ORMA TE 2.5 07-27	(USA) 150727	1,100,000.	M USD	107.6384	% 31/12/25	135.10980982	6	1,037,842.74	1,276,312.19	10,862.05	238,469.45	1.32	
US70202LAD47	PARS CO 2.625 03-29	(USA) 010329	1,100,000.	M USD	106.8027	% 31/12/25	103.30023221	6	1,029,784.30	975,782.50	8,263.62	-54,001.80	1.01	
DE000A3L06J9	QIAG NV 2.5 09-31	(UST) 100931	1,600,000.	M USD	101.7989	% 31/12/25	104.12972839	6	1,535,211.20	1,429,608.61	11,007.86	-105,602.59	1.48	
US781154AC39	RUBRIK ZCP 06-30	(999) 150630	1,200,000.	M USD	104.4789	% 31/12/25	98.44786842	6	1,072,219.96	1,005,895.88	0.00	-66,324.08	1.04	
XS2725834043	STIL MI 4.25 11-28	(UST) 281128	1,200,000.	M USD	99.4922	% 31/12/25	277.65199	6	1,119,923.21	2,841,481.09	4,558.38	1,721,557.88	2.94	
XS2211997239	STMI NV ZCP 08-27	(999) 040827	1,400,000.	M USD	100.	% 31/12/25	97.39082113	6	1,259,502.50	1,160,944.70	0.00	-98,557.80	1.20	
US88162GAB95	TETR TE 2.25 08-28	(USA) 150828	1,000,000.	M USD	112.7758	% 31/12/25	108.63046956	6	986,362.88	932,238.24	7,290.65	-54,124.64	0.97	
US90353TAR14	UBER TECH ZCP 05-28	(999) 150528	1,000,000.	M USD	115.9281	% 31/12/25	97.78828086	6	994,152.30	832,630.43	0.00	-161,521.87	0.86	
XS3202703834	WISTRON ZCP 10-30	(999) 231030	200,000.	M USD	100.25	% 31/12/25	98.30559391	6	171,705.06	167,407.03	0.00	-4,298.03	0.17	
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US														
CUMUL (EUR)										38,831,706.62	42,263,584.46	102,796.50	3,431,877.84	43.79

## Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/12/25

PORTEFEUILLE : 053114 MEDI-CONVERTIBLES

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXR Devises Reuters

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

V	A	L	E	U	R	STATUTS	DOSSIER	QUANTITE ET	DEV	P. R. U EN DEVISE	DATE	COURS	I	<----->	Devise du portefeuille			<----->	PRCT	
						VAL/LIGNE		EXPR. QUANTITE	COT	ET EXPR. COURS	COTA	VALEUR	F	PRIX REVIENT TOTA	VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	PLUS OU MOINS VAL	ACT NET		
<b>AUTRES OBLIGATIONS &amp; VALEURS ASSIMILEES NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE</b>																				
<b>OBLIGATIONS A TAUX FIXE NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE</b>																				
<i>DEVISE VALEUR : EUR EURO</i>																				
XS2763018889	PHAR	GR	4.5	04-29		(UST) 250429		1,500,000.	M	EUR	100.	%	31/12/25	138.69100512	6	1,500,000.00	2,093,716.73	13,351.65	593,716.73	2.17
<b>OBLIGATIONS FIX TO FLOAT</b>																				
<i>DEVISE VALEUR : EUR EURO</i>																				
FR00140112G1	EXAI	TE	4.0	PERP		(UST) 311299		1,200,000.	M	EUR	104.7292	%	31/12/25	111.0357023	6	1,256,750.00	1,344,428.43	12,000.00	87,678.43	1.39
<b>AUTRES OBLIGATIONS &amp; VALEURS ASSIMILEES NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE</b>														CUMUL (EUR)	2,756,750.00	3,438,145.16	25,351.65	681,395.16	3.56	
<b>I - OBLIGATIONS &amp; VALEURS ASSIMILEES</b>														CUMUL (EUR)	80,759,125.24	88,372,017.52	281,126.12	7,612,892.28	91.56	
<b>III - TITRES D OPC</b>																				
<b>OPCYM ET EQUIVALENTS D AUTRES ETATS MEMBRE DE L UE</b>																				
<i>DEVISE VALEUR : EUR EURO</i>																				
FR0000008997	Ofi	Invest	ESG	Liqui				362.	P	EUR	4759.5733	M	30/12/25	4763.	M	1,722,965.52	1,724,206.00	0.00	1,240.48	1.79
<b>VI - ENGAGEMENTS SUR MARCHES A TERME</b>																				
<b>ENGAGEMENTS A TERME FERMES</b>																				
<b>FUTURES SUR INDICES</b>																				
<i>SOUS-JACENT : NDX NASDAQ 100 INDEX</i>																				
FINL00000146	NASDAQ	100	E-	0326				13.		USD	25473.4	M	31/12/25	25456.75	4	0.00	-3,685.98	0.00	-3,685.98	0.00
<b>ENGAGEMENTS A TERME CONDITIONNELS</b>																				
<b>OPTIONS SUR ACTIONS- MARCHE REGLEMENTE</b>																				
<i>SOUS-JACENT : US6974351057 PALO ALTO NETWORKS INC</i>																				
OEQL00003Z27	PALO	A	260618	C185				85.	P	USD	32.5933	M	31/12/25	18.975	N	245,638.21	137,330.24	0.00	-108,307.97	0.14
<b>VI - ENGAGEMENTS SUR MARCHES A TERME</b>														CUMUL (EUR)	245,638.21	133,644.26	0.00	-111,993.95	0.14	
<b>IX - TRESORERIE</b>																				
<b>DETTES ET CREANCES</b>																				
<b>REGLEMENTS DIFFERES</b>																				
<i>DEVISE VALEUR : EUR EURO</i>																				
RACHEUR	Rachats a payer							-20,989.04	EUR	1.	31/12/25	1.	-20,989.04	-20,989.04	0.00	0.00	-0.02			
SOUSEUR	Souscriptions/payer							80,444.55	EUR	1.	31/12/25	1.	80,444.55	80,444.55	0.00	0.00	0.08			
<b>SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO</b>														CUMUL (EUR)	59,455.51	59,455.51	0.00	0.00	0.06	

## Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/12/25

PORTEFEUILLE : 053114 MEDI-CONVERTIBLES

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXR Devises Reuters

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

V	A	L	E	U	R	STATUTS VAL/LIGNE	DOSSIER	QUANTITE ET		DEV COT	P.R.U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	Devise du portefeuille				PRCT ACT NET		
								EXPR.	QUANTITE						<-----> PRIX REVIENT TOTA	VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU	TOTA		-----> PLUS OU MOINS VAL	
<b>COLLATERAL CASH SUR DERIVES LISTES</b>																					
<b>DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US</b>																					
DGMCIUSD						Dépôt gar. CACEIS BK		479,529.83		USD	0.8698052	31/12/25	0.85146239		417,097.54	408,301.61	0.00	-8,795.93	0.42		
<b>APPELS DE MARGE</b>																					
<b>DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US</b>																					
MARCIUSD						Appel Marge CACEIS		-52,481.		USD	0.85062785	31/12/25	0.85146239		-44,641.80	-44,685.60	0.00	-43.80	-0.05		
<b>FRAIS DE GESTION</b>																					
<b>DEVISE VALEUR : EUR EURO</b>																					
FGPVFEUR						Frais de Gest. Fixe		-112,924.83		EUR	1.	31/12/25	1.		-112,924.83	-112,924.83	0.00	0.00	-0.12		
<b>DETTES ET CREANCES</b>																					
															CUMUL (EUR)		318,986.42	310,146.69	0.00	-8,839.73	0.32
<b>DISPONIBILITES</b>																					
<b>AVOIRS</b>																					
<b>DEVISE VALEUR : EUR EURO</b>																					
BQCI EUR						CACEIS Bank		203,994.44		EUR	1.	31/12/25	1.		203,994.44	203,994.44	0.00	0.00	0.21		
<b>DEVISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING</b>																					
BQCI GBP						CACEIS Bank		502.76		GBP	1.14507916	31/12/25	1.14527859		575.70	575.80	0.00	0.10	0.00		
<b>DEVISE VALEUR : HKD DOLLAR DE HONG-KONG</b>																					
BQCI HKD						CACEIS Bank		-20.7		HKD	0.11062802	31/12/25	0.10939363		-2.29	-2.26	0.00	0.03	0.00		
<b>DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US</b>																					
BQCI USD						CACEIS Bank		89,822.74		USD	0.85149496	31/12/25	0.85146239		76,483.61	76,480.68	0.00	-2.93	0.08		
<b>AVOIRS</b>																					
															CUMUL (EUR)		281,051.46	281,048.66	0.00	-2.80	0.29
<b>CHANGE A TERME ET SWAP DE CHANGE</b>																					
<b>DATE ECHEANCE : 22/01/26</b>																					
I CAT0002AAKW	A/EUR/HKD/20260122	RECU	22/01/26	4,413,175.29	EUR	9.0288	31/12/25	9.13030812			4,413,175.29	4,407,868.71	0.00	-5,306.58	4.57						
		VERSE	22/01/26	-39,845,835.01	HKD	1.	31/12/25	1.			-4,413,175.29	-4,358,880.58	0.00	54,294.71	-4.52						
I CAT0002AAKZ	A/EUR/USD/20260122	RECU	22/01/26	39,720,530.94	EUR	1.1616	31/12/25	1.1755898			39,720,530.94	39,759,079.65	0.00	38,548.71	41.19						
		VERSE	22/01/26	-46,138,081.79	USD	1.	31/12/25	1.			-39,720,530.94	-39,284,841.24	0.00	435,689.70	-40.70						
I CAT0002AAL3	A/EUR/JPY/20260122	RECU	22/01/26	2,094,930.52	EUR	179.3907	31/12/25	183.89377208			2,094,930.52	2,092,707.13	0.00	-2,223.39	2.17						
		VERSE	22/01/26	-375,811,094.	JPY	1.	31/12/25	1.			-2,094,930.52	-2,041,462.49	0.00	53,468.03	-2.12						
I CAT0002AAL7	A/EUR/SEK/20260122	RECU	22/01/26	1,440,665.67	EUR	10.9925	31/12/25	10.82486874			1,440,665.67	1,440,382.08	0.00	-283.59	1.49						
		VERSE	22/01/26	-15,836,446.3	SEK	1.	31/12/25	1.			-1,440,665.67	-1,462,680.92	0.00	-22,015.25	-1.52						
I CAT0002AWBY	A/EUR/USD/20260122	RECU	22/01/26	2,680,073.77	EUR	1.1679	31/12/25	1.1755898			2,680,073.77	2,682,674.78	0.00	2,601.01	2.78						
		VERSE	22/01/26	-3,130,000.	USD	1.	31/12/25	1.			-2,680,073.77	-2,665,077.27	0.00	14,996.50	-2.76						
I CAT0002B4AX	A/EUR/USD/20260122	RECU	22/01/26	491,808.38	EUR	1.1773	31/12/25	1.1755898			491,808.38	492,285.68	0.00	477.30	0.51						
		VERSE	22/01/26	-579,000.	USD	1.	31/12/25	1.			-491,808.38	-492,996.72	0.00	-1,188.34	-0.51						
<b>SOUS TOTAL DATE ECHEANCE : 22/01/26</b>																					
															CUMUL (EUR)		0.00	569,058.81	0.00	569,058.81	0.59

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/12/25

PORTEFEUILLE : 053114 MEDI-CONVERTIBLES

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXR Devises Reuters

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

V A L E U R	STATUTS DOSSIER 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
<b>DISPONIBILITES</b>												
						CUMUL (EUR)		281,051.46	850,107.47	0.00	569,056.01	0.88
<b>IX - TRESORERIE</b>												
						CUMUL (EUR)		600,037.88	1,160,254.16	0.00	560,216.28	1.20
<b>PORTEFEUILLE : MEDI-CONVERTIBLES (053114)</b>												
						(EUR)		86,408,454.62	96,516,084.36	281,126.12	10,107,629.74	100.00

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/12/25

PORTEFEUILLE : 053114 MEDI-CONVERTIBLES

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXR Devises Reuters

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

Portefeuille titres : 95,924,889.01

Frais de gestion du jour

Frais de Gest. Fixe : 3,162.66 EUR

Frais de gestion charge Entreprise

Frais maximum notice : 3,162.66 EUR

Part	Devise	Actif net	Nombre de parts	Valeur liquidative	Coefficient	Coeff resultat	Change	Prix std Souscript.	Prix std Rachat
D FR0000297939 MEDI CONVERTIBLES C	EUR	96,516,084.36	298,778.728	323.03				323.03	323.03
Actif net total en EUR :		96,516,084.36							
Precedente VL en date du 30/12/25 :									
D	MEDI CONVERTIBLES C		Prec. VL :	323.8	(EUR)	Variation :	-0.238%		

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/12/25

PORTEFEUILLE : 053114 MEDI-CONVERTIBLES

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXR Devises Reuters

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

## COURS DES DEVICES UTILISEES

	par la valorisation		par l'inventaire		par la valorisation précédente		variation	
Cours EUR en GBP :	0.87315	cotation :	31/12/25	0.	0.87265	cotation :	30/12/25	0.0573
Cours EUR en HKD :	9.1413	cotation :	31/12/25	0.	9.15025	cotation :	30/12/25	-0.09781
Cours EUR en JPY :	184.08915	cotation :	31/12/25	0.	183.8265	cotation :	30/12/25	0.14288
Cours EUR en SEK :	10.827	cotation :	31/12/25	0.	10.8115	cotation :	30/12/25	0.14337
Cours EUR en USD :	1.17445	cotation :	31/12/25	0.	1.17585	cotation :	30/12/25	-0.11906

## COURS INVERSES DES DEVICES UTILISEES

	par la valorisation		par l'inventaire		par la valorisation précédente		
Cours GBP en EUR :	1.145278589	cotation :	31/12/25	0.	1.1459347963	cotation :	30/12/25
Cours HKD en EUR :	0.1093936311	cotation :	31/12/25	0.	0.1092866315	cotation :	30/12/25
Cours JPY en EUR :	0.0054321507	cotation :	31/12/25	0.	0.0054399121	cotation :	30/12/25
Cours SEK en EUR :	0.0923616884	cotation :	31/12/25	0.	0.0924941035	cotation :	30/12/25
Cours USD en EUR :	0.8514623866	cotation :	31/12/25	0.	0.8504486116	cotation :	30/12/25