

MEDI ACTIONS

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 ACTIONS

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 ACTIONS 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 ACTIONS acquise dans le cadre de notre mission de certification des comptes annuels.

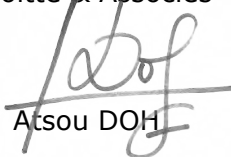
Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimé nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette intervention. Ces diligences, qui ne constituent ni un audit ni un examen limité, ont consisté essentiellement à réaliser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

A Paris La Défense, le 25 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 : 053103 MEDI-ACTIONS

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 MARCHE REGLEMENTE OU ASSIMILE

ACTIONS & VALEURS ASSIMILEES NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE OU ASSIMILE

DEVISE VALEUR : EUR EURO

DE000A1EWWWO ADIDAS AG		20,000.	P EUR	189.2109	M 30/12/25	169.05	T	3,784,217.20	3,381,000.00	0.00	-403,217.20	1.11
NL0012969182 ADYEN NV		1,000.	P EUR	1571.4019	M 31/12/25	1375.	T	1,571,401.86	1,375,000.00	0.00	-196,401.86	0.45
FR0000120073 AIR LIQUIDE SA		36,773.	P EUR	74.8233	M 31/12/25	160.26	T	2,751,478.85	5,893,240.98	0.00	3,141,762.13	1.94
NL0000235190 AIRBUS SE		88,000.	P EUR	131.0367	M 31/12/25	198.4	T	11,531,233.95	17,459,200.00	0.00	5,927,966.05	5.74
DE0008404005 ALLIANZ SE-REG		12,000.	P EUR	256.4333	M 30/12/25	390.5	T	3,077,200.00	4,686,000.00	0.00	1,608,800.00	1.54
BE0974293251 ANHEUSER-BUSCH I		60,000.	P EUR	57.945	M 31/12/25	54.9	T	3,476,700.00	3,294,000.00	0.00	-182,700.00	1.08
LU0569974404 APERAM		131,670.	P EUR	34.8415	M 31/12/25	35.24	T	4,587,576.27	4,640,050.80	0.00	52,474.53	1.52
NL0010273215 ASML HOLDING NV		14,300.	P EUR	649.9124	M 31/12/25	921.4	T	9,293,747.01	13,176,020.00	0.00	3,882,272.99	4.33
FR0000120628 AXA		160,000.	P EUR	28.4363	M 31/12/25	40.96	T	4,549,800.21	6,553,600.00	0.00	2,003,799.79	2.15
FR0013258662 AVVENS SA		290,000.	P EUR	10.15	M 31/12/25	11.44	T	2,943,488.11	3,317,600.00	0.00	374,111.89	1.09
ES0113900J37 BANCO SANTANDER		500,000.	P EUR	2.9477	M 31/12/25	10.07	T	1,473,862.09	5,035,000.00	0.00	3,561,137.91	1.65
ES0113211835 BBVA		250,000.	P EUR	15.0999	M 31/12/25	20.05	T	3,774,970.00	5,012,500.00	0.00	1,237,530.00	1.65
NL0012866412 BE SEMICONDUCTOR IND		26,000.	P EUR	134.4148	M 31/12/25	133.75	T	3,494,783.56	3,477,500.00	0.00	-17,283.56	1.14
FR0000131104 BNP PARIBAS		160,000.	P EUR	64.1814	M 31/12/25	80.79	T	10,269,018.64	12,926,400.00	0.00	2,657,381.36	4.25
FR0006174348 BUREAU VERITAS S		30,000.	P EUR	27.3374	M 31/12/25	27.18	T	820,122.00	815,400.00	0.00	-4,722.00	0.27
FR0000120644 DANONE		67,000.	P EUR	58.3816	M 31/12/25	76.78	T	3,911,567.83	5,144,260.00	0.00	1,232,692.17	1.69
DE0005557508 DEUTSCHE TELEKOM		40,000.	P EUR	13.0818	M 30/12/25	27.66	T	523,273.44	1,106,400.00	0.00	583,126.56	0.36
IT0003128367 ENEL SPA		300,000.	P EUR	7.4403	M 30/12/25	8.877	T	2,232,090.00	2,663,100.00	0.00	431,010.00	0.88
FR0010208488 ENGIE		150,000.	P EUR	13.0131	M 31/12/25	22.41	T	1,951,971.24	3,361,500.00	0.00	1,409,528.76	1.10
AT0000652011 ERSTE GROUP BANK		16,000.	P EUR	85.6756	M 30/12/25	102.9	T	1,370,809.60	1,646,400.00	0.00	275,590.40	0.54
FR0000121667 ESSLORLUXOTTICA		20,000.	P EUR	154.4945	M 31/12/25	269.9	T	3,089,889.93	5,398,000.00	0.00	2,308,110.07	1.77
FR0000052292 HERMES INTERNATIONAL		4,300.	P EUR	2111.8956	M 31/12/25	2122.	T	9,081,150.91	9,124,600.00	0.00	43,449.09	3.00
FR0000120859 IMERYS SA		95,000.	P EUR	28.4964	M 31/12/25	23.94	T	2,707,162.63	2,274,300.00	0.00	-432,862.63	0.75
ES0148396007 INDITEX		47,486.	P EUR	46.44	M 31/12/25	56.34	T	2,205,249.84	2,675,361.24	0.00	470,111.40	0.88
IT0000072618 INTESA SANPAOLO		700,000.	P EUR	2.1109	M 30/12/25	5.921	T	1,477,625.50	4,144,700.00	0.00	2,667,074.50	1.36
FR0000077919 JCDECAUX SE		40,000.	P EUR	18.3325	M 31/12/25	15.48	T	733,299.09	619,200.00	0.00	-114,099.09	0.20
NL0000009538 KONINKLIJKE PHIL		145,923.	P EUR	24.4258	M 31/12/25	23.24	T	3,564,292.08	3,391,250.52	0.00	-173,041.56	1.11
FR0000120321 L'OREAL		15,000.	P EUR	395.8794	M 31/12/25	366.6	T	5,938,190.69	5,499,000.00	0.00	-439,190.69	1.81
FR0000121014 LVMH MOET HENNE		23,000.	P EUR	431.4745	M 31/12/25	645.	T	9,923,912.81	14,835,000.00	0.00	4,911,087.19	4.88
DE0008430026 MUENCHEN RUECK		7,598.	P EUR	217.5126	M 30/12/25	562.2	T	1,652,660.78	4,271,595.60	0.00	2,618,934.82	1.40
FI0009000681 NOKIA OYJ		700,000.	P EUR	4.3261	M 30/12/25	5.572	T	3,028,283.49	3,900,400.00	0.00	872,116.51	1.28
FR0000133308 ORANGE		145,000.	P EUR	12.3461	M 31/12/25	14.2	T	1,790,178.70	2,059,000.00	0.00	268,821.30	0.68
NL0015001W49 PLUXEE FRANCE SA		50,000.	P EUR	0.9948	M 31/12/25	13.41	T	49,737.98	670,500.00	0.00	620,762.02	0.22
NL0013654783 PROSUS NV		60,000.	P EUR	41.1521	M 31/12/25	52.85	T	2,469,126.00	3,171,000.00	0.00	701,874.00	1.04
FR0000130577 PUBLICIS GROUPE		85,000.	P EUR	61.9752	M 31/12/25	88.62	T	5,267,895.73	7,532,700.00	0.00	2,264,804.27	2.48
FR0000131906 RENAULT SA		70,000.	P EUR	43.896	M 31/12/25	35.42	T	3,072,720.24	2,479,400.00	0.00	-593,320.24	0.81
FR0010451203 REXEL SA		50,000.	P EUR	25.5134	M 31/12/25	33.59	T	1,275,669.95	1,679,500.00	0.00	403,830.05	0.55
FR0000073272 SAFRAN SA		41,000.	P EUR	146.3008	M 31/12/25	297.4	T	5,998,331.85	12,193,400.00	0.00	6,195,068.15	4.01
FR0000125007 SAINT GOBAIN		74,000.	P EUR	58.3067	M 31/12/25	86.96	T	4,314,696.25	6,435,040.00	0.00	2,120,343.75	2.11
FR0000120578 SANOFI		140,000.	P EUR	83.4449	M 31/12/25	82.72	T	11,682,290.69	11,580,800.00	0.00	-101,490.69	3.81
DE0007164600 SAP SE		40,000.	P EUR	181.3783	M 30/12/25	208.35	T	7,255,131.34	8,334,000.00	0.00	1,078,868.66	2.74
FR0000121972 SCHNEIDER ELECTR		85,000.	P EUR	112.9802	M 31/12/25	234.9	T	9,603,318.50	19,966,500.00	0.00	10,363,181.50	6.56
DE0007236101 SIEMENS AG-REG		34,190.	P EUR	131.6341	M 30/12/25	239.15	T	4,500,570.88	8,176,538.50	0.00	3,675,967.62	2.69

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/12/25

PORTEFEUILLE : 053103 MEDI-ACTIONS

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	Devise du portefeuille				PRCT ACT NET
								<-----> PRIX REVIENT TOTA	VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	-----> PLUS OU MOINS VAL	
DEVISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING												
BQC1GBP	CACEIS Bank	3,204.34	GBP	1.18722732	31/12/25	1.14527859		3,804.28	3,669.86	0.00	-134.42	0.00
DEVISE VALEUR : NOK COURONNE NORVEGIENNE												
BQC1NOK	CACEIS Bank	7.22	NOK	0.11080332	31/12/25	0.08441312		0.80	0.61	0.00	-0.19	0.00
DEVISE VALEUR : SEK COURONNE SUEDOISE												
BQC1SEK	CACEIS Bank	-7.78	SEK	0.08226221	31/12/25	0.09236169		-0.64	-0.72	0.00	-0.08	0.00
DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US												
BQC1USD	CACEIS Bank	40,169.41	USD	0.85346412	31/12/25	0.85146239		34,283.15	34,202.74	0.00	-80.41	0.01
AVOIRS												
						CUMUL (EUR)		4,754,110.03	4,753,894.78	0.00	-215.25	1.56
IX - TRESORERIE												
						CUMUL (EUR)		4,928,961.58	4,928,746.33	0.00	-215.25	1.62
PORTEFEUILLE : MEDI-ACTIONS (053103)												
						(EUR)		236,521,084.63	304,297,252.56	0.00	67,776,167.93	100.00

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/12/25

PORTEFEUILLE : 053103 MEDI-ACTIONS

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXR Devises Reuters

Devise du portefeuille : EUR

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

Portefeuille titres : 299,368,506.23 Coupons et dividendes a recevoir : 221,000.

Frais de gestion du jour

Frais de Gest. Fixe : 9,971.27 EUR

Frais de gestion charge Entreprise

Frais maximum notice : 9,971.27 EUR

Part	Devise	Actif net	Nombre de parts	Valeur liquidative	Coefficient	Coeff resultat	Change	Prix std Souscript.	Prix std Rachat
D FR0000284648 MEDI ACTIONS 3D	EUR	304,297,252.56	691,397.651	440.11				440.11	440.11

Actif net total en EUR : 304,297,252.56

Precedente VL en date du 30/12/25 :

D	MEDI ACTIONS 3D	Prec. VL :	440.7	(EUR)	Variation :	-0.134%
---	-----------------	------------	-------	-------	-------------	---------

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/12/25

PORTEFEUILLE : 053103 MEDI-ACTIONS

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 CHF :	0.9305	cotation :	31/12/25	0.	0.93	cotation :	30/12/25	0.05376
Cours EUR en DKK :	7.469	cotation :	31/12/25	0.	7.468	cotation :	30/12/25	0.01339
Cours EUR en GBP :	0.87315	cotation :	31/12/25	0.	0.87265	cotation :	30/12/25	0.0573
Cours EUR en NOK :	11.8465	cotation :	31/12/25	0.	11.8085	cotation :	30/12/25	0.3218
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 INVERSEES DES DEVICES UTILISEES

	par la valorisation		par l'inventaire		par la valorisation précédente		
Cours CHF en EUR :	1.0746910263	cotation :	31/12/25	0.	1.0752688172	cotation :	30/12/25
Cours DKK en EUR :	0.1338867318	cotation :	31/12/25	0.	0.1339046599	cotation :	30/12/25
Cours GBP en EUR :	1.145278589	cotation :	31/12/25	0.	1.1459347963	cotation :	30/12/25
Cours NOK en EUR :	0.0844131178	cotation :	31/12/25	0.	0.084684761	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