



KPMG S.A.  
Tour EQHO  
2 avenue Gambetta  
CS 60055  
92066 Paris La Défense Cedex  
France

# Fonds Commun de Placement BELLATRIX

**Attestation du commissaire aux comptes sur la composition de l'actif  
au 30 septembre 2025**

Fonds Commun de Placement  
BELLATRIX  
31 place de la Madeleine - 75008 Paris

KPMG S.A., société d'expertise comptable et de commissaires aux comptes inscrite au Tableau de l'Ordre des experts comptables de Paris sous le n° 14-30080101 et rattachée à la Compagnie régionale des commissaires aux comptes de Versailles et du Centre.  
Société française membre du réseau KPMG constitué de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (« private company limited by guarantee »).

Société anonyme à conseil d'administration  
Siège social :  
Tour EQHO  
2 avenue Gambetta  
CS 60055  
92066 Paris La Défense Cedex  
Capital social : 5 497 100 €  
775 726 417 RCS Nanterre



KPMG S.A.  
Tour EQHO  
2 avenue Gambetta  
CS 60055  
92066 Paris La Défense Cedex  
France

## **Fonds Commun de Placement BELLATRIX**

31 place de la Madeleine - 75008 Paris

### **Attestation du commissaire aux comptes sur la composition de l'actif au 30 septembre 2025**

En notre qualité de commissaire aux comptes du fonds 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 30 septembre 2025 ci-jointe.

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

Paris La Défense

KPMG S.A.

Séverine Ernest  
Associée

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/09/25

PORTEFEUILLE : 00PAT BELLATRIX

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	

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 : CAD DOLLAR CANADIEN

CA13321L1085 CAMECO CORP	1,716.	P USD	77.142	M	30/09/25	83.86	4	88,977.81	122,471.29	0.00	33,493.48	0.11
--------------------------	--------	-------	--------	---	----------	-------	---	-----------	------------	------	-----------	------

DEVISE VALEUR : CHF FRANC SUISSE

CH0210483332 CIE FINANCI-REG	3,079.	P CHF	139.4453	M	30/09/25	151.6	T	441,595.70	499,306.20	0.00	57,710.50	0.46
CH0038863350 NESTLE SA-REG	10,123.	P CHF	71.5071	M	30/09/25	73.07	T	646,669.17	791,236.68	0.00	144,567.51	0.72
CH0012005267 NOVARTIS AG-REG	15,199.	P CHF	77.9849	M	30/09/25	100.12	T	1,064,075.03	1,627,773.31	0.00	563,698.28	1.49
CH0012032048 ROCHE HOLDING AG	4,533.	P CHF	264.5878	M	30/09/25	259.9	T	1,064,707.11	1,260,230.73	0.00	195,523.62	1.15
CH1243598427 SANDOZ GROUP AG	5,200.	P CHF	0.	M	30/09/25	47.17	T	0.00	262,377.92	0.00	262,377.92	0.24
CH0418792922 SIKA AG-REG	636.	P CHF	213.4543	M	30/09/25	177.1	T	144,445.32	120,485.21	0.00	-23,960.11	0.11
CH0012549785 SONOVA HOLDING A	937.	P CHF	300.1	M	30/09/25	216.6	T	297,953.59	217,098.14	0.00	-80,855.45	0.20
CH0011075394 ZURICH INSURANCE	1,471.	P CHF	549.5504	M	30/09/25	566.6	T	866,468.42	891,553.30	0.00	25,084.88	0.82

SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : CHF FRANC SUISSE

CUMUL (EUR)								4,525,914.34	5,670,061.49	0.00	1,144,147.15	5.19
-------------	--	--	--	--	--	--	--	--------------	--------------	------	--------------	------

DEVISE VALEUR : DKK COURONNE DANOISE

DK0062498333 NOVO NORDISK-B	18,220.	P DKK	801.902	M	30/09/25	344.65	T	1,959,097.61	841,246.02	0.00	-1,117,851.59	0.77
-----------------------------	---------	-------	---------	---	----------	--------	---	--------------	------------	------	---------------	------

DEVISE VALEUR : EUR EURO

FR0000120404 ACCOR SA	20,867.	P EUR	41.4156	M	30/09/25	40.3	T	864,218.50	840,940.10	0.00	-23,278.40	0.77
NL0012969182 ADYEN NV	331.	P EUR	1470.7174	M	30/09/25	1365.	T	486,807.46	451,815.00	0.00	-34,992.46	0.41
FR0000120073 AIR LIQUIDE SA	9,226.	P EUR	66.3466	M	30/09/25	176.86	T	612,114.06	1,631,710.36	0.00	1,019,596.30	1.49
DE0008404005 ALLIANZ SE-REG	3,974.	P EUR	297.137	M	30/09/25	357.4	T	1,180,822.25	1,420,307.60	0.00	239,485.35	1.30
FR0010220475 ALSTOM	5,293.	P EUR	20.02	M	30/09/25	22.12	T	105,965.86	117,081.16	0.00	11,115.30	0.11
BE0974293251 ANHEUSER-BUSCH I	6,211.	P EUR	51.9362	M	30/09/25	50.8	T	322,575.74	315,518.80	0.00	-7,056.94	0.29
NL0000334118 ASM INTL NV	1,003.	P EUR	402.2174	M	30/09/25	510.8	T	403,424.09	512,332.40	0.00	108,908.31	0.47
NL0010273215 ASML HOLDING NV	2,447.	P EUR	605.7979	M	30/09/25	828.1	T	1,482,387.44	2,026,360.70	0.00	543,973.26	1.85
DE000AUMOV10 AUMOVIO SE	866.	P EUR	0.	M	30/09/25	35.12	T	0.00	30,413.92	0.00	30,413.92	0.03
DE0006766504 AURUBIS AG	3,561.	P EUR	73.9342	M	30/09/25	106.2	T	263,279.56	378,178.20	0.00	114,898.64	0.35
ES0113900J37 BANCO SANTANDER	78,275.	P EUR	4.574	M	30/09/25	8.874	T	358,030.86	694,612.35	0.00	336,581.49	0.64
DE000BAY0017 BAYER	18,638.	P EUR	76.1124	M	30/09/25	28.23	T	1,418,582.00	526,150.74	0.00	-892,431.26	0.48
ES0113211835 BBVA	50,295.	P EUR	11.8764	M	30/09/25	16.34	T	597,321.79	821,820.30	0.00	224,498.51	0.75
FR0013280286 BIOMERIEUX	3,875.	P EUR	113.9892	M	30/09/25	113.8	T	441,707.97	440,975.00	0.00	-732.97	0.40
FR0000131104 BNP PARIBAS	12,085.	P EUR	47.1336	M	30/09/25	77.33	T	569,609.76	934,533.05	0.00	364,923.29	0.86
FR0000120503 BOUYGUES SA	15,796.	P EUR	30.8009	M	30/09/25	38.32	T	486,530.56	605,302.72	0.00	118,772.16	0.55
FR0000125338 CAPGEMINI SE	1,347.	P EUR	161.0198	M	30/09/25	123.55	T	216,893.67	166,421.85	0.00	-50,471.82	0.15
DE0005439004 CONTINENTAL AG	1,733.	P EUR	76.93	M	30/09/25	56.12	T	133,319.69	97,255.96	0.00	-36,063.73	0.09
FR0000045072 CREDIT AGRICOLE	86,389.	P EUR	11.2491	M	30/09/25	16.72	T	971,795.85	1,444,424.08	0.00	472,628.23	1.32
FR0000120644 DANONE	7,430.	P EUR	56.541	M	30/09/25	74.16	T	420,099.88	551,008.80	0.00	130,908.92	0.50
DE0005810055 DEUTSCHE BOERSE	1,833.	P EUR	257.1333	M	30/09/25	228.1	T	471,325.40	418,107.30	0.00	-53,218.10	0.38
DE0005557508 DEUTSCHE TELEKOM	42,211.	P EUR	15.3488	M	30/09/25	29.01	T	647,888.74	1,224,541.11	0.00	576,652.37	1.12
CH1216478797 DSM-FIRMENICH AG	4,366.	P EUR	101.8453	M	30/09/25	72.52	T	444,656.57	316,622.32	0.00	-128,034.25	0.29
PTEDPOAM0009 EDP SA	251,000.	P EUR	4.8664	M	30/09/25	4.037	T	1,221,473.20	1,013,287.00	0.00	-208,186.20	0.93
IT0003128367 ENEL SPA	233,873.	P EUR	5.7045	M	30/09/25	8.066	T	1,334,117.63	1,886,419.62	0.00	552,301.99	1.73

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/09/25  
PORTEFEUILLE : 00PAT BELLATRIX

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				
FR0010533075 GETLINK SE		29,294.	P EUR	13.204	M 30/09/25	15.66	T	386,799.00	458,744.04	0.00	71,945.04	0.42			
DE0006047004 HEIDELBERG MATER		2,689.	P EUR	154.9657	M 30/09/25	191.55	T	416,702.77	515,077.95	0.00	98,375.18	0.47			
IT0001250932 HERA SPA		59,501.	P EUR	3.2054	M 30/09/25	3.83	T	190,724.51	227,888.83	0.00	37,164.32	0.21			
FR0000052292 HERMES INTERNATIONAL		108.	P EUR	2497.8713	M 30/09/25	2083.	T	269,770.10	224,964.00	0.00	-44,806.10	0.21			
ES0148396007 INDITEX		22,396.	P EUR	27.8	M 30/09/25	46.97	T	622,608.20	1,051,940.12	0.00	429,331.92	0.96			
DE0006231004 INFINEON TECHNOLOG		10,254.	P EUR	32.778	M 30/09/25	33.2	T	336,105.61	340,432.80	0.00	4,327.19	0.31			
NL0011821202 ING GROEP NV		17,770.	P EUR	13.8737	M 30/09/25	22.075	T	246,534.90	392,272.75	0.00	145,737.85	0.36			
IT0000072618 INTESA SANPAOLO		119,722.	P EUR	2.3269	M 30/09/25	5.614	T	278,578.13	672,119.31	0.00	393,541.18	0.62			
DE0006219934 JUNGHEINRICH		3,493.	P EUR	36.8	M 30/09/25	29.56	T	128,542.40	103,253.08	0.00	-25,289.32	0.09			
NL0000009082 KPN (KONIN) NV		320,170.	P EUR	2.7392	M 30/09/25	4.087	T	876,996.27	1,308,534.79	0.00	431,538.52	1.20			
FR0000120321 L'OREAL		2,702.	P EUR	313.0521	M 30/09/25	368.5	T	845,866.64	995,687.00	0.00	149,820.36	0.91			
FR0010307819 LEGRAND SA		3,590.	P EUR	83.3574	M 30/09/25	140.6	T	299,253.21	504,754.00	0.00	205,500.79	0.46			
IT0003856405 LEONARDO SPA		24,755.	P EUR	20.5468	M 30/09/25	54.02	T	508,635.79	1,337,265.10	0.00	828,629.31	1.22			
IE00059YS762 LINDE PLC		1,057.	P USD	454.7074	M 30/09/25	475.	T	454,680.58	427,297.87	0.00	-27,382.71	0.39			
FR0000121014 LVMH MOET HENNE		2,331.	P EUR	806.8688	M 30/09/25	520.5	T	1,880,811.18	1,213,285.50	0.00	-667,525.68	1.11			
FR0000039620 MERSEN		26,176.	P EUR	27.4334	M 30/09/25	25.1	T	718,096.73	657,017.60	0.00	-61,079.13	0.60			
FR001400AJ45 MICHELIN		21,819.	P EUR	24.4971	M 30/09/25	30.54	T	534,502.32	666,352.26	0.00	131,849.94	0.61			
DE0006452907 NEMETSCHEK SE		3,906.	P EUR	113.6538	M 30/09/25	110.8	T	443,931.74	432,784.80	0.00	-11,146.94	0.40			
FR0000133308 ORANGE		79,127.	P EUR	13.4654	M 30/09/25	13.81	T	1,065,479.58	1,092,743.87	0.00	27,264.29	1.00			
FR0000120560 QUADIANT SA		21,375.	P EUR	28.8576	M 30/09/25	13.1	T	616,831.92	280,012.50	0.00	-336,819.42	0.26			
IT0005282865 REPLY SPA		3,403.	P EUR	153.0548	M 30/09/25	121.2	T	520,845.41	412,443.60	0.00	-108,401.81	0.38			
FR0000125007 SAINT GOBAIN		2,676.	P EUR	50.1724	M 30/09/25	91.66	T	134,261.34	245,282.16	0.00	111,020.82	0.22			
FR0000120578 SANOFI		10,169.	P EUR	77.1486	M 30/09/25	78.55	T	784,524.59	798,774.95	0.00	14,250.36	0.73			
DE0007164600 SAP SE		5,994.	P EUR	101.7771	M 30/09/25	227.9	T	610,051.93	1,366,032.60	0.00	755,980.67	1.25			
FR0000121972 SCHNEIDER ELECTR		1,492.	P EUR	202.0957	M 30/09/25	237.6	T	301,526.78	354,499.20	0.00	52,972.42	0.32			
DE0007236101 SIEMENS AG-REG		5,817.	P EUR	108.0064	M 30/09/25	229.2	T	628,273.50	1,333,256.40	0.00	704,982.90	1.22			
FR0000130809 SOC GENERALE SA		5,680.	P EUR	34.1328	M 30/09/25	56.36	T	193,874.13	320,124.80	0.00	126,250.67	0.29			
FR0012757854 SPIE SA		10,264.	P EUR	47.6058	M 30/09/25	45.8	T	488,625.73	470,091.20	0.00	-18,534.53	0.43			
NL0014559478 TECHNIP ENERGIES		31,431.	P EUR	10.7968	M 30/09/25	40.08	T	339,355.78	1,259,754.48	0.00	920,398.70	1.15			
FR0000121329 THALES		3,027.	P EUR	85.0763	M 30/09/25	266.6	T	257,525.99	806,998.20	0.00	549,472.21	0.74			
IT0005239360 UNICREDIT SPA		5,798.	P EUR	55.2405	M 30/09/25	64.47	T	320,284.42	373,797.06	0.00	53,512.64	0.34			
FR0013176526 VALEO		27,440.	P EUR	33.5538	M 30/09/25	10.635	T	920,715.49	291,824.40	0.00	-628,891.09	0.27			
FR0000124141 VEOLIA ENVIRONNE		16,152.	P EUR	29.9008	M 30/09/25	28.98	T	482,957.72	468,084.96	0.00	-14,872.76	0.43			
FR0000125486 VINCI SA		1,721.	P EUR	115.0399	M 30/09/25	117.95	T	197,983.67	202,991.95	0.00	5,008.28	0.19			
FR0000121204 WENDEL		2,083.	P EUR	91.0049	M 30/09/25	81.5	T	189,563.11	169,764.50	0.00	-19,798.61	0.16			
<b>SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO</b>															
								CUMUL (EUR)	32,946,769.70	40,642,289.07	0.00	7,695,519.37	37.19		
<b>DEVISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING</b>															
GB0022569080 AMDocs LTD		10,012.	P USD	77.2355	M 30/09/25	82.05	T	652,338.30	699,135.83	0.00	46,797.53	0.64			
GB0009895292 ASTRAZENCA PLC		11,493.	P GBP	123.0394	M 30/09/25	111.82	T	1,677,632.17	1,472,441.87	0.00	-205,190.30	1.35			
GB00BD6K4575 COMPASS GROUP		4,399.	P GBP	21.745	M 30/09/25	25.29	T	113,189.28	127,464.15	0.00	14,274.87	0.12			
GB00B0SWJX34 LONDON STOCK EX		2,766.	P GBP	99.0854	M 30/09/25	85.16	T	327,270.13	269,881.48	0.00	-57,388.65	0.25			
GB00B2B0DG97 RELX PLC		48,404.	P EUR	22.0893	M 30/09/25	40.78	T	1,252,293.77	1,973,915.12	0.00	721,621.35	1.81			
GB00B10RZP78 UNILEVER PLC		17,630.	P GBP	52.2847	M 30/09/25	44.	T	921,779.96	888,771.77	0.00	-33,008.19	0.81			
GB00B1KJJ408 WHITBREAD PLC		3,383.	P GBP	30.5681	M 30/09/25	32.2	T	121,105.38	124,808.20	0.00	3,702.82	0.11			
<b>SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING</b>															
								CUMUL (EUR)	5,065,608.99	5,556,418.42	0.00	490,809.43	5.08		

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/09/25

PORTEFEUILLE : 00PAT BELLATRIX

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	
<i>DEVISE VALEUR : ILS SHEKEL</i>													
IL0007460160	STRAUSS GROUP LT	14,648.	P ILS	97.0973	M 30/09/25	93.61	T	402,815.62	353,251.65	0.00	-49,563.97	0.32	
<i>DEVISE VALEUR : NOK COURONNE NORVEGIENNE</i>													
N00012470089	TOMRA SYSTEMS AS	42,640.	P NOK	152.1241	M 30/09/25	149.	T	549,063.92	541,915.23	0.00	-7,148.69	0.50	
<i>DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US</i>													
US00724F1012	ADOBE INC	1,051.	P USD	433.5294	M 30/09/25	352.75	T	434,157.45	315,523.62	0.00	-118,633.83	0.29	
US0126531013	ALBEMARLE CORP	3,532.	P USD	242.6839	M 30/09/25	81.08	T	848,405.77	243,723.03	0.00	-604,682.74	0.22	
US0231351067	AMAZON.COM INC	1,672.	P USD	223.56	M 30/09/25	219.57	T	320,494.14	312,443.44	0.00	-8,050.70	0.29	
GB0000456144	ANTOFAGASTA PLC	15,206.	P GBP	17.8512	M 30/09/25	27.51	T	326,344.98	479,281.69	0.00	152,936.71	0.44	
US0378331005	APPLE INC	1,656.	P USD	214.3262	M 30/09/25	254.63	T	326,465.68	358,865.77	0.00	32,400.09	0.33	
US05605H1005	BWX TECHNOLOGIES INC	1,025.	P USD	123.7958	M 30/09/25	184.37	T	121,148.27	160,833.40	0.00	39,685.13	0.15	
US1941621039	COLGATE-PALMOLIV	3,624.	P USD	94.6928	M 30/09/25	79.94	T	322,523.83	246,555.37	0.00	-75,968.46	0.23	
US2521311074	DEXCOM	1,577.	P USD	80.7976	M 30/09/25	67.29	T	109,160.69	90,311.77	0.00	-18,848.92	0.08	
US3695501086	GENERAL DYNAMICS	1,672.	P USD	261.4744	M 30/09/25	341.	T	421,160.12	485,235.74	0.00	64,075.62	0.44	
US57636Q1040	MASTERCARD INC-A	435.	P USD	503.5031	M 30/09/25	568.81	T	195,898.08	210,580.72	0.00	14,682.64	0.19	
US30303M1027	META PLATFORMS-A	1,128.	P USD	564.5771	M 30/09/25	734.38	T	607,182.12	705,004.80	0.00	97,822.68	0.65	
US5949181045	MICROSOFT CORP	998.	P USD	507.599	M 30/09/25	517.95	T	432,798.49	439,926.89	0.00	7,128.40	0.40	
US67066G1040	NVIDIA CORP	5,641.	P USD	138.1472	M 30/09/25	186.58	T	753,844.54	895,742.79	0.00	141,898.25	0.82	
US68389X1054	ORACLE CORP	406.	P USD	218.9491	M 30/09/25	281.24	T	75,470.84	97,177.40	0.00	21,706.56	0.09	
US68622V1061	ORGANON & CO	42,072.	P USD	17.4746	M 30/09/25	10.68	T	682,084.27	382,407.63	0.00	-299,676.64	0.35	
US6974351057	PALO ALTO NETWOR	2,716.	P USD	82.7251	M 30/09/25	203.62	T	194,453.57	470,665.46	0.00	276,211.89	0.43	
US8085131055	SCHWAB (CHARLES)	5,955.	P USD	74.1	M 30/09/25	95.47	T	425,090.79	483,850.09	0.00	58,759.30	0.44	
US81730H1095	SENTINELONE IN-A	8,024.	P USD	67.0136	M 30/09/25	17.61	T	465,374.64	120,257.57	0.00	-345,117.07	0.11	
IL0011754137	TABoola.COM LTD	43,073.	P USD	9.0087	M 30/09/25	3.41	T	328,614.58	125,003.34	0.00	-203,611.24	0.11	
US8740541094	TAKE-TWO INTERAC	855.	P USD	208.5	M 30/09/25	258.36	T	155,035.44	187,998.13	0.00	32,962.69	0.17	
US98419M1009	XYLEM INC	1,119.	P USD	121.1089	M 30/09/25	147.5	T	125,588.45	140,470.21	0.00	14,881.76	0.13	
<i>SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US</i>								CUMUL (EUR)	7,671,296.74	6,951,858.86	0.00	-719,437.88	6.36

I-OBLIGATIONS & VALEURS ASSIMILEES

AUTRES OBLIGATIONS & VALEURS ASSIMILEES NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE

OBLIGATIONS A TAUX FIXE NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE

DEVISE VALEUR : EUR EURO

AT0000A1FAP5	AUST GOV 1.2 10-25	(366) 201025	314,000.	M EUR	97.3276	% 30/09/25	99.9605	4	305,608.76	317,458.15	3,582.18	11,849.39	0.29
BE0000345547	BELG GO 0.8 06-28	(366) 220628	2,707,000.	M EUR	93.1793	% 30/09/25	96.303	4	2,522,362.64	2,612,974.02	6,051.81	90,611.38	2.39
FRCASA010167	CA ZCP 11-31	(999) 151131	1,008,100.	M EUR	108.35	% 30/09/25	108.167	4	1,092,276.35	1,090,431.53	0.00	-1,844.82	1.00
ES00000124C5	ESPAGNE 5.15% 10/28	(366) 311028	2,516,000.	M EUR	112.5516	% 30/09/25	108.433	4	2,831,798.68	2,847,453.36	119,279.08	15,654.68	2.61
FI4000557525	FINL GO 2.875 04-29	(366) 150429	942,000.	M EUR	100.7277	% 30/09/25	101.8205	4	948,855.10	971,762.88	12,613.77	22,907.78	0.89
FR0013407236	FRAN GO 0.5 05-29	(366) 250529	1,885,038.	M EUR	91.841	% 30/09/25	93.1	4	1,731,237.12	1,758,327.29	3,356.92	27,090.17	1.61
FR0013131877	FRAN GOV 0.5 05-26	(366) 250526	613,592.	M EUR	94.3295	% 30/09/25	99.0135	4	578,798.21	608,631.61	1,092.70	29,833.40	0.56
XS0522079911	GENE VA 5.9 11-32	(366) 301132	750,000.	M EUR	118.5517	% 30/09/25	115.3955	4	889,137.70	902,563.51	37,097.26	13,425.81	0.83
GR0114033583	HELL RE 3.875 06-28	(366) 150628	495,000.	M EUR	101.1724	% 30/09/25	104.137	4	500,803.21	521,206.25	5,728.10	20,403.04	0.48
IE00BH3S0895	IREL GO 1.1 05-29	(366) 150529	717,000.	M EUR	93.537	% 30/09/25	95.9675	4	670,660.19	691,112.13	3,025.15	20,451.94	0.63
IT0005561888	ITAL BU 4.0 11-30	(UST) 151130	1,035,000.	M EUR	106.7244	% 30/09/25	105.6715	4	1,104,597.85	1,109,450.03	15,750.00	4,852.18	1.02

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/09/25

PORTEFEUILLE : 00PAT BELLATRIX

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 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	
IT0005566408	ITAL BU 4.1 02-29	(UST) 010229	3,984,000.	M EUR	104.4114	% 30/09/25	105.215	4	4,159,749.56	4,219,285.51	27,519.91	59,535.95	3.86
IT0001444378	ITAL BU 6.0 05-31	(UST) 010531	3,613,000.	M EUR	117.7967	% 30/09/25	116.4195	4	4,255,994.65	4,296,954.25	90,717.72	40,959.60	3.93
NL0012818504	NETH GO 0.75 07-28	(366) 150728	3,000,000.	M EUR	93.3122	% 30/09/25	96.2605	4	2,799,367.38	2,892,684.86	4,869.86	93,317.48	2.65
PT0TEUOE0019	PORT OB 4.125 04-27	(366) 140427	1,970,000.	M EUR	105.7005	% 30/09/25	103.138	4	2,082,299.53	2,069,889.52	38,070.92	-12,410.01	1.89
ES0000012J15	SPAI GO 0.0 01-27	(366) 310127	473,000.	M EUR	88.84	% 30/09/25	97.283	4	420,213.20	460,148.59	0.00	39,935.39	0.42
ES0000011868	SPAIN 6.00% 01/29	(366) 310129	2,480,000.	M EUR	114.4556	% 30/09/25	111.737	4	2,838,499.05	2,870,549.38	99,471.78	32,050.33	2.63
XS1756296965	TELE EM 1.447 01-27	(366) 220127	500,000.	M EUR	93.6964	% 30/09/25	98.9255	4	468,481.86	499,642.45	5,014.95	31,160.59	0.46
FR0013054897	VILL DE 1.75 05-31	(366) 250531	1,100,000.	M EUR	94.3402	% 30/09/25	93.1515	4	1,037,741.80	1,031,522.66	6,856.16	-6,219.14	0.94

SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO

CUMUL (EUR)

31,238,482.84

31,772,047.98

480,098.27

533,565.14

29.07

OBLIGATIONS FIX TO FLOAT

DEVISE VALEUR : EUR EURO

XS1140860534	ASS GEN 4.596 PERP	(366) 311299	488,000.	M EUR	117.0894	% 30/09/25	100.245	4	571,396.23	508,551.69	19,356.09	-62,844.54	0.47
XS1733289406	CATT DI 4.25 12-47	(366) 141247	1,000,000.	M EUR	118.1356	% 30/09/25	102.533	4	1,181,356.16	1,059,330.00	34,000.00	-122,026.16	0.97

SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO

CUMUL (EUR)

1,752,752.39

1,567,881.69

53,356.09

-184,870.70

1.43

AUTRES OBLIGATIONS & VALEURS ASSIMILEES NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE

CUMUL (EUR)

32,991,235.23

33,339,929.67

533,454.36

348,694.44

30.51

III - TITRES D OPC

OPCVM ET EQUIVALENTS D AUTRES ETATS MEMBRE DE L UE

DEVISE VALEUR : EUR EURO

IE00B54FKV65	AXA-GEM ALP-AEUR		64,441.	P EUR	15.8	M 29/09/25	19.62	0	1,018,167.80	1,264,332.42	0.00	246,164.62	1.16
FR0000287716	BNP Paribas Money 3M		253.	P EUR	24787.631	M 30/09/25	25121.3035	9	6,271,270.65	6,355,689.79	0.00	84,419.14	5.82
LU2638914734	MDPTGBCE B2		755.	P EUR	302.0616	M 29/09/25	312.96	5	228,056.48	236,284.80	0.00	8,228.32	0.22
LU0340558823	PICTET-TIMB-I EUR		1,925.	P EUR	234.7174	M 30/09/25	220.08	0	451,830.97	423,654.00	0.00	-28,176.97	0.39
LU0323243989	SHARE GOLD C 3DEC		7,355.	P EUR	33.	M 29/09/25	79.22	5	242,715.00	582,663.10	0.00	339,948.10	0.53

SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO

CUMUL (EUR)

8,212,040.90

8,862,624.11

0.00

650,583.21

8.11

VI - ENGAGEMENTS SUR MARCHES A TERME

ENGAGEMENTS A TERME FERMES

FUTURES SUR OBLIGATIONS

SOUS-JACENT : EUXOE EUREX BOBL EURO

FB0L0000019R	EURO BOBL 1225		93.	EUR	118.11	M 30/09/25	117.81	4	0.00	-27,900.00	0.00	-27,900.00	-0.03
--------------	----------------	--	-----	-----	--------	------------	--------	---	------	------------	------	------------	-------

FUTURES SUR INDICES

SOUS-JACENT : SPX S&P 500 INDEX

IES___Z5	SP 500 MINI 1225		4.	USD	6658.95	M 30/09/25	6738.75	4	0.00	13,582.98	0.00	13,582.98	0.01
----------	------------------	--	----	-----	---------	------------	---------	---	------	-----------	------	-----------	------

SOUS-JACENT : SX5E EURO STOXX 50

FINL000008UW	EURO STOXX 50 1225		34.	EUR	5456.2353	M 30/09/25	5541.	4	0.00	28,820.00	0.00	28,820.00	0.03
--------------	--------------------	--	-----	-----	-----------	------------	-------	---	------	-----------	------	-----------	------

## Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/09/25

PORTEFEUILLE : 000PAT BELLATRIX

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 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	
<b>FUTURES SUR INDICES</b>													
						CUMUL (EUR)			0.00	42,402.98	0.00	42,402.98	0.04
<b>ENGAGEMENTS A TERME FERMES</b>													
						CUMUL (EUR)			0.00	14,502.98	0.00	14,502.98	0.01
<b>IX - TRESORERIE</b>													
<b>DETTES ET CREANCES</b>													
<b>COUPONS ET DIVIDENDES EN ESPECES</b>													
<b>DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US</b>													
GB0022569080	AMDOCS LTD		10,012.	P USD	0.44795046	30/09/25		A	3,816.92	3,816.92	0.00	0.00	0.00
US0126531013	ALBEMARLE CORP		3,532.	P USD	0.34424972	30/09/25		A	1,036.83	1,034.80	0.00	-2.03	0.00
US67066G1040	NVIDIA CORP		5,641.	P USD	0.00850027	30/09/25		A	40.89	40.81	0.00	-0.08	0.00
						CUMUL (EUR)			4,894.64	4,892.53	0.00	-2.11	
<b>COLLATERAL CASH SUR DERIVES LISTES</b>													
<b>DEVISE VALEUR : EUR EURO</b>													
DGMCIEUR	Dépôt gar. CACEIS BK		234,563.3	EUR	1.	30/09/25	1.		234,563.30	234,563.30	0.00	0.00	0.21
<b>DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US</b>													
DGMCIUSD	Dépôt gar. CACEIS BK		92,080.35	USD	0.90476481	30/09/25	0.85106383		83,311.06	78,366.26	0.00	-4,944.80	0.07
						CUMUL (EUR)			317,874.36	312,929.56	0.00	-4,944.80	0.29
<b>APPELS DE MARGE</b>													
<b>DEVISE VALEUR : EUR EURO</b>													
MARCIEUR	Appel Marge CACEIS		-920.	EUR	1.	30/09/25	1.		-920.00	-920.00	0.00	0.00	0.00
<b>DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US</b>													
MARCIUSD	Appel Marge CACEIS		-15,960.	USD	0.85330326	30/09/25	0.85106383		-13,618.72	-13,582.98	0.00	35.74	-0.01
						CUMUL (EUR)			-14,538.72	-14,502.98	0.00	35.74	-0.01
<b>FRAIS DE GESTION</b>													
<b>DEVISE VALEUR : EUR EURO</b>													
FGPVFC1EUR	Frais de Gest. Fixe		-128,753.29	EUR	1.	30/09/25	1.		-128,753.29	-128,753.29	0.00	0.00	-0.12
FGPVFC3EUR	Frais de Gest. Fixe		-10.91	EUR	1.	30/09/25	1.		-10.91	-10.91	0.00	0.00	0.00
FGPVFD1EUR	Frais de Gest. Fixe		-61,474.18	EUR	1.	30/09/25	1.		-61,474.18	-61,474.18	0.00	0.00	-0.06
						CUMUL (EUR)			-190,238.38	-190,238.38	0.00	0.00	-0.17

## Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/09/25

PORTEFEUILLE : 000PAT BELLATRIX

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 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	
<b>DETTES ET CREANCES</b>													
							CUMUL (EUR)		117,991.90	113,080.73	0.00	-4,911.17	0.10
<b>DISPONIBILITES</b>													
<b>AVOIRS</b>													
<b>DEVISE VALEUR : CAD DOLLAR CANADIEN</b>													
BQCI CAD	CACEIS Bank		389.51	CAD	0.66894303	30/09/25	0.61165821		260.56	238.25	0.00	-22.31	0.00
<b>DEVISE VALEUR : CHF FRANC SUISSE</b>													
BQCI CHF	CACEIS Bank		876,028.37	CHF	1.06610321	30/09/25	1.06969032		933,936.66	937,079.07	0.00	3,142.41	0.86
<b>DEVISE VALEUR : DKK COURONNE DANOISE</b>													
BQCI DKK	CACEIS Bank		155,480.5	DKK	0.13400343	30/09/25	0.13396655		20,834.92	20,829.19	0.00	-5.73	0.02
<b>DEVISE VALEUR : EUR EURO</b>													
BQCI EUR	CACEIS Bank		4,744,516.64	EUR	1.	30/09/25	1.		4,744,516.64	4,744,516.64	0.00	0.00	4.34
<b>DEVISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING</b>													
BQCI GBP	CACEIS Bank		4,434.43	GBP	1.14619692	30/09/25	1.14573786		5,082.73	5,080.69	0.00	-2.04	0.00
<b>DEVISE VALEUR : ILS SHEKEL</b>													
BQCI ILS	CACEIS Bank		340,470.95	ILS	0.24767065	30/09/25	0.2576224		84,324.66	87,712.94	0.00	3,388.28	0.08
<b>DEVISE VALEUR : NOK COURONNE NORVEGIENNE</b>													
BQCI NOK	CACEIS Bank		68,447.34	NOK	0.0862821	30/09/25	0.08529585		5,905.78	5,838.27	0.00	-67.51	0.01
<b>DEVISE VALEUR : SEK COURONNE SUEDOISE</b>													
BQCI SEK	CACEIS Bank		7,175.9	SEK	0.1135969	30/09/25	0.09048955		815.16	649.34	0.00	-165.82	0.00
<b>DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US</b>													
BQCI USD	CACEIS Bank		557,048.34	USD	0.85559478	30/09/25	0.85106383		476,607.65	474,083.69	0.00	-2,523.96	0.43
<b>AVOIRS</b>													
							CUMUL (EUR)		6,272,284.76	6,276,028.08	0.00	3,743.32	5.74
<b>IX - TRESORERIE</b>													
							CUMUL (EUR)		6,390,276.66	6,389,108.81	0.00	-1,167.85	5.85
<b>PORTEFEUILLE : BELLATRIX (000PAT)</b>													
							(EUR)		100,803,097.52	109,285,677.60	533,454.36	8,482,580.08	100.00

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/09/25

PORTEFEUILLE : 000PAT BELLATRIX

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 : 102,896,568.79      Coupons et dividendes a recevoir : 4,892.53

Frais de gestion du jour

Frais de Gest. Fixe : 0.34 EUR  
 Frais de Gest. Fixe : 4,051.8 EUR  
 Frais de Gest. Fixe : 1,936.16 EUR

Part	Devise	Actif net	Nombre de parts	Valeur liquidative	Coefficient	Coeff resultat	Change	Prix std Souscript.	Prix std Rachat
C1 FR0000937435 BELLATRIX C	EUR	73,941,228.36	188,769.	391.70	67.65866321675			400.51	391.70
C3 FR0013256146 BELLATRIX PART ACT I	EUR	11,389.56	1.	11,389.56	0.010421563901			11,389.56	11,389.56
D1 FR0000945891 BELLATRIX D	EUR	35,333,059.68	113,801.	310.48	32.330915219349			317.46	310.48

Actif net total en EUR : 109,285,677.60

Precedente VL en date du 29/09/25 :

C1	BELLATRIX C	Prec. VL :	390.74	(EUR)	Variation :	+0.246%
C3	BELLATRIX PART ACT I	Prec. VL :	11,361.39	(EUR)	Variation :	+0.248%
D1	BELLATRIX D	Prec. VL :	309.72	(EUR)	Variation :	+0.245%

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/09/25

PORTEFEUILLE : 00PAT BELLATRIX

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 DEVISES UTILISEES

	par la valorisation		par l'inventaire		par la valorisation précédente		variation	
Cours EUR en CAD :	1.6349	cotation :	30/09/25	0.	1.63315	cotation :	29/09/25	0.10715
Cours EUR en CHF :	0.93485	cotation :	30/09/25	0.	0.93545	cotation :	29/09/25	-0.06414
Cours EUR en DKK :	7.46455	cotation :	30/09/25	0.	7.4644	cotation :	29/09/25	0.00201
Cours EUR en GBP :	0.8728	cotation :	30/09/25	0.	0.87415	cotation :	29/09/25	-0.15444
Cours EUR en ILS :	3.88165	cotation :	30/09/25	0.	3.8874	cotation :	29/09/25	-0.14791
Cours EUR en NOK :	11.7239	cotation :	30/09/25	0.	11.7045	cotation :	29/09/25	0.16575
Cours EUR en SEK :	11.051	cotation :	30/09/25	0.	11.0476	cotation :	29/09/25	0.03078
Cours EUR en USD :	1.175	cotation :	30/09/25	0.	1.173	cotation :	29/09/25	0.1705
Cours USD en CAD :	1.3914042553	cotation :	30/09/25	0.	1.3922847401	cotation :	29/09/25	-0.06324

## COURS INVERSES DES DEVISES UTILISEES

	par la valorisation		par l'inventaire		par la valorisation précédente		
Cours CAD en EUR :	0.6116582054	cotation :	30/09/25	0.	0.612313627	cotation :	29/09/25
Cours CHF en EUR :	1.0696903247	cotation :	30/09/25	0.	1.0690042226	cotation :	29/09/25
Cours DKK en EUR :	0.1339665486	cotation :	30/09/25	0.	0.1339692407	cotation :	29/09/25
Cours GBP en EUR :	1.1457378552	cotation :	30/09/25	0.	1.1439684265	cotation :	29/09/25
Cours ILS en EUR :	0.2576224028	cotation :	30/09/25	0.	0.2572413438	cotation :	29/09/25
Cours NOK en EUR :	0.0852958487	cotation :	30/09/25	0.	0.085437225	cotation :	29/09/25
Cours SEK en EUR :	0.0904895485	cotation :	30/09/25	0.	0.0905173974	cotation :	29/09/25
Cours USD en EUR :	0.8510638298	cotation :	30/09/25	0.	0.852514919	cotation :	29/09/25
Cours CAD en USD :	0.7186983913	cotation :	30/09/25	0.	0.7182438845	cotation :	29/09/25