FCP de droit français

ALPHA CONVICTIONS OBLIGATAIRES

RAPPORT SEMESTRIEL

au 30 juin 2025

Société de Gestion : AMPLEGEST
Dépositaire : Caceis Bank
Commissaire aux Comptes : Pricewaterhousecoopers Audit

AMPLEGEST - 50 Boulevard Haussmann - 75009 - Paris

ÉTAT DU PATRIMOINE EN EUR

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique (*)
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-24-55 du code monétaire et financier	23 220 556,26
b) Avoirs bancaires	398 809,72
c) Autres actifs détenus par l'OPC	18 564 155,74
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	42 183 521,72
e) Passif	-44 335,08
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	42 139 186,64

(*) Les montants sont signés

NOMBRE DE PARTS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR PART

Part	Type de part	Actif net de la part	Nombre de parts en circulation	Valeur nette d'inventaire par part
ALPHA CONVICTIONS OBLIGATAIRES C	C	42 139 186,64	369 347,695	114,09

ÉLÉMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	50,50	50,45
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts du fonds d'investissement à vocation générale.	4,60	4,60
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4 ° du I de l'article R.214-32-18 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.	43,98	43,94

(*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(**) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

RÉPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C), D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR DEVISE

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
Euro	EUR	23 220 556,26	55,10	55,05
TOTAL		**23 220 556,26**	**55,10**	**55,05**

(*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(**) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

RÉPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C), D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR PAYS DE RÉSIDENCE DE L'ÉMETTEUR

Pays	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
FRANCE	26,96	26,93
PAYS-BAS	9,25	9,24
ITALIE	6,92	6,92
ETATS-UNIS	4,60	4,60
BELGIQUE	3,24	3,23
ESPAGNE	2,99	2,99
LUXEMBOURG	1,14	1,14
TOTAL	**55,10**	**55,05**

(*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(**) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

RÉPARTITION DES AUTRES ACTIFS DU E) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR NATURE

Nature d'actifs	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	43,98	43,94
Autres OPC et fonds d'investissements		
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne		
Autres		
TOTAL	**43,98**	**43,94**

(*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(**) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PÉRIODE EN EUR

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	1 066 664,38	2 073 223,29
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts du fonds d'investissement à vocation générale.		2 244 807,80
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4 ° du I de l'article R.214-32-18 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.	9 833 259,49	3 561 155,22

INFORMATIONS DIVERSES

Etablissement dépositaire : *Caceis Bank - 12 place des États-Unis - CS 40083 - 92549 - Montrouge Cedex*

Le relevé Périodicité Semestrielle détaillé de l'actif est disponible dans un délai de huit semaines à compter de la fin de la période. Il peut être transmis sur simple demande auprès de la société de gestion :

AMPLEGEST - *50 Boulevard Haussmann - 75009 - Paris*

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			**23 220 556,26**	**55,11**
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			**23 220 556,26**	**55,11**
Assurance			**3 710 099,39**	**8,80**
ASS GENERALI 5.0% 08-06-48	EUR	1 100 000	1 160 832,94	2,75
CAISSE NATLE DE REASSU MUT AGRICOLE 0.75% 07-07-28	EUR	1 500 000	1 417 578,39	3,36
CNP ASSURANCES 4.5% 10-06-47	EUR	1 100 000	1 131 688,06	2,69
Banques commerciales			**9 146 636,54**	**21,73**
BNP PAR 2.5% 31-03-32 EMTN	EUR	1 400 000	1 397 766,81	3,32
CA 2.0% 25-03-29 EMTN	EUR	1 500 000	1 453 409,49	3,47
CAIXABANK 0.75% 26-05-28 EMTN	EUR	1 300 000	1 259 303,86	2,99
ING GROEP NV 4.125% 24-08-33	EUR	1 300 000	1 375 120,86	3,26
JP MORGAN CHASE AND CO 1.638% 18-05-28	EUR	1 000 000	986 864,45	2,34
KBC GROUPE 4.875% 25-04-33	EUR	1 300 000	1 364 014,85	3,24
SG 5.25% 06-09-32 EMTN	EUR	1 200 000	1 310 156,22	3,11
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			**1 219 340,51**	**2,89**
NN GROUP NV FIX 13-01-48 EMTN	EUR	1 150 000	1 219 340,51	2,89
Marchés de capitaux			**2 257 902,88**	**5,36**
GOLD SACH GR 1.25% 07-02-29	EUR	1 000 000	952 925,75	2,26
VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV 4.625% PERP	EUR	1 300 000	1 304 977,13	3,10
Outils et services appliqués aux sciences biologiques			**481 338,74**	**1,14**
EUROFINS SCIENTIFIC SE 4.0% 06-07-29	EUR	450 000	481 338,74	1,14
Pétrole et gaz			**2 777 952,69**	**6,59**
ENI 2.0% PERP	EUR	1 300 000	1 279 654,11	3,04
TOTALENERGIES SE 1.625% PERP	EUR	1 550 000	1 498 298,58	3,55
Services aux collectivités			**1 711 871,10**	**4,06**
ENGIE 1.5% PERP	EUR	1 300 000	1 235 363,38	2,93
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.5% 15-07-28	EUR	500 000	476 507,72	1,13
Services de télécommunication diversifiés			**1 344 708,05**	**3,19**
ORANGE 1.75% PERP EMTN	EUR	1 400 000	1 344 708,05	3,19
Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)			**570 706,36**	**1,35**
UNIBAIL RODAMCO SE 1.5% 29-05-29	EUR	600 000	570 706,36	1,35
TITRES D'OPC			**18 534 157,96**	**43,98**
OPCVM			**18 534 157,96**	**43,98**
Gestion collective			**18 534 157,96**	**43,98**
AMUNDI INDEX J.P. MORGAN GBI GLOBAL GOVIES - UCITS ETF DR -	EUR	20 000	936 230,00	2,22
CARMIGNAC CREDIT 2027 F EUR Acc	EUR	7 500	951 150,00	2,26
Emerging Markets Corporate High Yield Debt Fund O6 EUR Acc	EUR	11 000	1 720 488,00	4,08
MUZINICH-EUROPEAN CDT ALPHA FD-H EUR A	EUR	40 000	5 421 600,00	12,87
Neuberger Berman European High Yield Bd Fd Class EUR X Acc	EUR	551 603,22	7 667 284,76	18,19
OCTO RENDEMENT 2029-IC	EUR	1 740	1 837 405,20	4,36
Total			**41 754 714,22**	**99,09**

(*) Le secteur d'activité représente l'activité principale de l'émetteur de l'instrument financier ; il est issu de sources fiables reconnues au plan international (GICS et NACE principalement).

Inventaire des opérations à terme de devises

Type d'opération	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)			
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)	
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)
Total						

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions exprimé dans la devise de comptabilisation.

Inventaire des instruments financiers à terme

Inventaire des instruments financiers à terme - actions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - taux d'intérêts

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - de change

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures **Sous-total 1.** **2. Options** **Sous-total 2.** **3. Swaps** **Sous-total 3.** **4. Autres instruments** **Sous-total 4.**				
Total				

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - sur risque de crédit

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures **Sous-total 1.** **2. Options** **Sous-total 2.** **3. Swaps** **Sous-total 3.** **4. Autres instruments** **Sous-total 4.**				
Total				

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - autres expositions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures **Sous-total 1.** **2. Options** **Sous-total 2.** **3. Swaps** **Sous-total 3.** **4. Autres instruments** **Sous-total 4.**				
Total				

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme ou des opérations à terme de devises utilisés en couverture d'une catégorie de part

L'OPC sous revue n'est pas concerné par cette rubrique.

Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	41 754 714,22
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	
Total instruments financiers à terme - actions	
Total instruments financiers à terme - taux	
Total instruments financiers à terme - change	
Total instruments financiers à terme - crédit	
Total instruments financiers à terme - autres expositions	
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	
Autres actifs (+)	428 807,50
Autres passifs (-)	-44 335,08
Passifs de financement (-)	
Total = actif net	**42 139 186,64**

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part ALPHA CONVICTIONS OBLIGATAIRES C	EUR	369 347,695	114,09