

FCP de droit français

ALPHA CONVICTIONS

RAPPORT SEMESTRIEL
au 30 juin 2025

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

ÉTAT DU PATRIMOINE EN EUR

Éléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique (*)
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	10 237 027,96
b) Avoirs bancaires	2 669 500,45
c) Autres actifs détenus par l'OPC	35 251 705,94
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	48 158 234,35
e) Passif	-83 811,97
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	48 074 422,38

(*) 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 C	C	48 074 422,38	450 018,245	106,82

ÉLÉMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES

Éléments 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.	12,11	12,09
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 de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	9,19	9,17
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.	73,31	73,18

(*) 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	5 820 709,00	12,11	12,09
Dollar Us	USD	3 407 767,99	7,09	7,08
Livre Sterling	GBP	1 008 550,97	2,10	2,09
TOTAL		10 237 027,96	21,29	21,26

(*) 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 (**)
ETATS-UNIS	7,09	7,08
FRANCE	5,30	5,29
ALLEMAGNE	2,93	2,92
ROYAUME-UNI	2,10	2,09
PAYS-BAS	2,05	2,05
ESPAGNE	1,83	1,82
TOTAL	21,29	21,26

(*) 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	73,31	73,18
Autres OPC et fonds d'investissements		
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne		
Autres		
TOTAL	73,31	73,18

(*) 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.		
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 de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	357 597,21	
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.	7 553 798,75	10 972 954,59

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*

TRANSPARENCE DES OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES ET DE LA RÉUTILISATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS - RÈGLEMENT SFTR - en devise de comptabilité de l'OPC (EUR)

Au cours de l'exercice, l'OPC n'a pas fait l'objet d'opérations relevant de la réglementation SFTR.

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
ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			10 237 027,96	21,29
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			10 237 027,96	21,29
Assurance			602 175,00	1,25
ALLIANZ SE-REG	EUR	1 750	602 175,00	1,25
Automobiles			297 815,00	0,62
STELLANTIS NV	EUR	35 000	297 815,00	0,62
Banques commerciales			1 806 060,00	3,76
SOCIETE GENERALE SA	EUR	37 200	1 806 060,00	3,76
Biotechnologie			249 231,06	0,52
AMGEN INC	USD	1 050	249 231,06	0,52
Logiciels			1 140 215,93	2,37
MICROSOFT CORP	USD	1 600	676 575,70	1,41
SALESFORCE INC	USD	2 000	463 640,23	0,96
Marchés de capitaux			878 375,00	1,83
BANCO SANTANDER SA	EUR	125 000	878 375,00	1,83
Médias et services interactifs			344 579,61	0,72
ALPHABET INC-CL A	USD	2 300	344 579,61	0,72
Ordinateurs et périphériques			540 701,35	1,12
APPLE INC	USD	3 100	540 701,35	1,12
Pétrole et gaz			521 000,00	1,08
TOTALENERGIES SE	EUR	10 000	521 000,00	1,08
Produits alimentaires			536 596,58	1,12
UNILEVER PLC	GBP	10 401	536 596,58	1,12
Produits pharmaceutiques			471 954,39	0,98
ASTRAZENECA PLC	GBP	4 000	471 954,39	0,98
Semi-conducteurs et équipements pour fabrication			1 074 769,87	2,24
ASML HOLDING NV	EUR	1 015	687 764,00	1,43
FIRST SOLAR INC	USD	2 750	387 005,87	0,81
Services de télécommunication diversifiés			805 220,00	1,67
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	EUR	26 000	805 220,00	1,67
Textiles, habillement et produits de luxe			222 300,00	0,46
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	500	222 300,00	0,46
Vente par correspondance			746 034,17	1,55
AMAZON.COM INC	USD	4 000	746 034,17	1,55
TITRES D'OPC			35 242 710,83	73,31

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
OPCVM			35 242 710,83	73,31
Gestion collective			35 242 710,83	73,31
Acatix Value Event Fonds B	EUR	14	377 602,40	0,79
BNPPEASY MSCI EMMK-UCITS ETF	EUR	258 000	3 037 279,20	6,32
CARMIGNAC PTF SECURITE FW EUR ACC	EUR	20 000	2 386 400,00	4,96
CHINA A SHARE SUSTAINABLE EQUITY FUND I USD CAP	USD	78 500	1 005 718,27	2,09
FIDELITY FUNDS SICAV SUSTAINABLE ASIA EQUITY FUND Y ACC EUR	EUR	66 300	1 397 604,00	2,91
GemEquity I	EUR	7 500	1 534 275,00	3,19
GROUPAMA ULTRA SHORT TERM - IC	EUR	235	2 574 251,10	5,35
HUDSON BLUE CHIPS Part I	EUR	750	785 872,50	1,63
Invesco Markets II plc Invesco SP World Energy ESG UCITS ETF	USD	75 000	381 802,47	0,79
INVECO SP 500 ESG INDEX ETF	EUR	74 500	5 325 811,30	11,09
iShares Core Euro Corp Bond UCITS ETF EUR (Dist)	EUR	12 000	1 457 410,80	3,03
iShares Edge MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF USD	EUR	615 000	4 183 107,00	8,70
ISHARES EURO HIGH YIELD CORP BOND UCITS EUR	EUR	10 000	931 476,00	1,94
ISHARES USD TREASURY BOND 7 10YR UCITS ETF USD DIS	USD	5 750	848 808,13	1,77
Lyxor MSCI China ESG Leaders Extra (DR) UCITS ETF - Acc	EUR	24 300	2 351 754,00	4,89
Lyxor Nasdaq-100 Ucits ETF Acc	EUR	20 000	1 566 152,00	3,26
MULTI UNITS LUXEMBOURG SICAV - AMUNDI EURO GOVERNMENT BONDS	EUR	6 600	1 114 672,02	2,32
PALATINE MONETAIRE COURT TERME PART I	EUR	66	2 302 954,04	4,79
Pareto Nordic Cross Credit H I EUR	EUR	14 000	1 679 760,60	3,49
Total			45 479 738,79	94,60

(*) 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)	45 479 738,79
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 (+)	2 678 495,56
Autres passifs (-)	-83 811,97
Passifs de financement (-)	
Total = actif net	48 074 422,38

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part ALPHA CONVICTIONS C	EUR	450 018,245	106,82