JPA
Audit
France – Paris

ATTESTATION DE LA COMPOSITION DE L'ACTIF
au 24 juin 2025

ALEX INVEST

Fonds Commun de Placement

CREDIT INDUSTRIEL ET COMMERCIAL (CIC)
6 avenue de Provence
75009 PARIS
Etablissement Dépositaire

Attestation de la composition de l'actif au 24 juin 2025

Mesdames, Messieurs,

En notre qualité de Commissaire aux comptes du Fonds Commun de Placement ALEX INVEST, et en exécution des dispositions prévues par l'article L.214-8 du Code monétaire et financier et par l'article 38 VI de l'instruction n° 2005-01 de l'AMF prise en application du Règlement général de l'AMF, nous avons vérifié la sincérité de la composition de l'actif telle qu'elle est jointe à la présente attestation.

La composition de l'actif a été établie sous la responsabilité de la société de gestion. Il nous appartient, sur la base de nos vérifications, d'en attester la sincérité.

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 ont consisté à vérifier la concordance des informations qui nous ont été données avec les documents de base dont elles sont issues.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité des informations données dans les documents joints.

Fait à Paris, le 28 août 2025

Le Commissaire aux comptes

JPA

Pascal ROBERT

JPA - Société de commissariat aux comptes et d'expertise comptable
7, rue Galilée – 75116 PARIS
T : +33 1 49 52 43 00 / **F** : +33 1 47 20 32 79 **W** : www.jpa.fr

ALEX INVEST

Document d'information périodique au 24/06/2025

JPA

Sommaire

ÉTAT DU PATRIMOINE EN EUR	3
NOMBRE DE PARTS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR PART OU ACTION	4
ÉLÉMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES EN EUR	5
MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PÉRIODE EN EUR	6
DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE	7
VENTILATION DES AUTRES ACTIFS DU D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR NATURE	8
COMMISSION DE PERFORMANCE	9
INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS ÉLIGIBLES (HORS IFT)	10
INVENTAIRE DES OPÉRATIONS À TERME DE DEVISE	13
INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – ACTIONS	14
INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – TAUX D'INTÉRÊTS	15
INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – DE CHANGE	16
INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – SUR RISQUE DE CRÉDIT	17
INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – AUTRES EXPOSITIONS	18
INVENTAIRE DES OPÉRATIONS À TERME DE DEVISE (UTILISÉES EN COUVERTURE D'UNE CATÉGORIE DE PART)	19
INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – DE CHANGE (UTILISÉS EN COUVERTURE D'UNE CATÉGORIE DE PART)	20
SYNTHÈSE DE L'INVENTAIRE	21

SFDA

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	6 698 948,26
b) Avoirs bancaires	0,00
c) Autres actifs détenus par le FIA	1 810 595,40
d) Total des actifs détenus par le FIA	8 509 543,66
e) Passif	-117 048,11
f) Valeur nette d'inventaire	8 392 495,55

* Les montants sont signés

JPA

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

Code ISIN de la part	Libellé de la part	Affectation des sommes distribuables	Devise de la part	Actif net de la part (EUR)	Nombre de parts	Valeur liquidative (EUR)
FR0013484946	PART CAPI R	Capitalisable	EUR	8 392 495,55	6 838,000	1 227,33

JPA

ÉLÉMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES EN EUR

Eléments du portefeuille titres :	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
a) Titres financiers négociés sur un marché européen	79,66	78,57
b) Titres financiers négociés sur un marché non européen	0,00	0,00
c) Titres financiers nouvellement émis	0,00	0,00
d) Autres actifs	20,09	19,82

JPA

MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PÉRIODE EN EUR

	Mouvements (en montant)	
Eléments du portefeuille titres :	**Acquisitions**	**Cessions**
a) Titres financiers négociés sur un marché européen	2 248 851,32	1 751 740,19
b) Titres financiers négociés sur un marché non européen	0,00	0,00
c) Titres financiers nouvellement émis	0,00	0,00
d) Autres actifs	1 208 708,98	1 590 240,44

Mouvements intervenus au cours de la période	**Mouvements (en montant)**
Acquisitions	3 457 560,30
Cessions	3 341 980,63

JPA

DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

Pas de distribution sur la période.

JPA

VENTILATION DES AUTRES ACTIFS DU D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR NATURE

	Pourcentage	
Nature d'actifs	**Actif net**	**Total des actifs**
Parts d'OPC	**19,93**	**19,66**
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne	18,64	18,38
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne	0,00	0,00
Autres OPC et fonds d'investissements	1,29	1,28
Autres actifs	**0,16**	**0,16**
Total	**20,09**	**19,82**

JPA

COMMISSION DE PERFORMANCE

PART CAPI R	24/06/2025
Commission de performance (frais variables)	0,00
Pourcentage de commission de performance*	0,00

*Par rapport à l'actif net moyen

JPA

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS ÉLIGIBLES (HORS IFT)

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
Actions et valeurs assimilées			**1 042 352,01**	**12,42**
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			**1 042 352,01**	**12,42**
Aérospatial et défense			79 329,00	0,95
AIRBUS	EUR	465	79 329,00	0,95
Articles personnels			72 568,00	0,86
LVMH MOET HENNESSY VUITTON	EUR	160	72 568,00	0,86
Assurance - Non vie			54 444,00	0,65
AXA	EUR	1 300	54 444,00	0,65
Banques			97 994,00	1,17
BNP PARIBAS ACTIONS A	EUR	1 300	97 994,00	1,17
Bâtiment et matériaux de construction			133 861,80	1,59
SAINT-GOBAIN	EUR	740	72 386,80	0,86
VINCI	EUR	500	61 475,00	0,73
Chimie			98 739,20	1,18
AIR LIQUIDE	EUR	560	98 739,20	1,18
Energie non renouvelable			52 500,00	0,63
TOTALENERGIES SE	EUR	1 000	52 500,00	0,63
Equipements et services médicaux			49 207,20	0,59
ESSILORLUXOTTICA	EUR	203	49 207,20	0,59
Gaz eau et services multiples aux collectivités			61 110,50	0,73
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	2 050	61 110,50	0,73
Instruments de placement hors actions			275,00	0,00
ARVERNE GROUP BSA 21	EUR	5 500	275,00	0,00
Matériel équipements destinés aux TI			160 859,40	1,92
ASML HOLDING	EUR	81	56 003,40	0,67
SCHNEIDER ELECTRIC	EUR	480	104 856,00	1,25
Médias			52 457,60	0,62
CANAL+SA	GBP	14 800	39 065,60	0,46
LOUIS HACHETTE GROUP	EUR	8 000	13 392,00	0,16
Pharmacie/biotechnologie/Producteurs de Marijuana			45 547,31	0,54
NOVO NORDISK A/S-B	DKK	750	45 547,31	0,54
Societés de placement immobilier			61 304,00	0,73
ARGAN	EUR	200	12 680,00	0,15
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD UNIT	EUR	600	48 624,00	0,58
Voyages et Loisirs			22 155,00	0,26
ACCOR	EUR	500	22 155,00	0,26
Obligations			**5 656 596,25**	**67,40**
Autres obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			**5 656 596,25**	**67,40**
Assurance - Non vie			344 073,41	4,10
APCLPR 5 3/8 10/03/34	EUR	1	109 432,12	1,30
APICIL PREV.5,25%15-171125	EUR	1	104 158,77	1,24
AXA TV04-PERP. SUB.EMTN S.19	EUR	130	130 482,52	1,56
Assurance vie			842 525,67	10,04
CNP ASSUR.TV05-PERP.TR.A TSDI	EUR	216	213 552,04	2,54

JPA

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS ÉLIGIBLES (HORS IFT)

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
GROUPAMA 3,375%18-240928	EUR	1	103 047,81	1,23
GROUPAMA 6%17-230127 OBL.ECH.	EUR	2	214 833,01	2,56
LA MONDIALE TV14-PERP SUBORD.	EUR	300	311 092,81	3,71
Automobiles et équipementiers			70 350,00	0,84
RENAULT TPA 83-84	EUR	201	70 350,00	0,84
Banques			2 000 021,67	23,83
BANCO SANTANDER TV24-34 EMTN	EUR	2	212 010,82	2,53
BFCM 1 7/8 06/18/29	EUR	2	190 512,19	2,27
BNP PARIBAS 1,625%19-020731	EUR	2	184 106,58	2,19
BNP PARIBAS TPA 84 TR.1-2	EUR	608	79 040,00	0,94
BPCE 3,85%14-250626 TSR	EUR	238 814	239 985,85	2,86
BPCE 3%16-190726 EMTN	EUR	325 000	327 861,43	3,91
CR. AGRI.ASSUR. 2%20-170730	EUR	2	190 839,86	2,27
CR.AGRICOLE 2.8%16-210726 TSR	EUR	242 000	244 075,62	2,91
CREDIT AGR.2,7% 15-150725	EUR	120 000	120 652,88	1,44
RCI BANQUE 4,625%23-021026	EUR	200	210 936,44	2,51
Distributeurs			365,96	0,00
RALLYE 4%14-280232 EMTN	EUR	3	365,96	0,00
Energie non renouvelable			291 669,87	3,48
TECHNIPFMC TV20-300625	EUR	100	105 766,99	1,26
TOTALENERGIES SE TV20-PERP.	EUR	200	185 902,88	2,22
Energies renouvelables			26 730,56	0,32
AKUO ENERGY 8%23-071228	EUR	25	26 730,56	0,32
Fournisseurs de services de télécommunications			104 376,71	1,24
ILDFP 5 3/8 06/14/27	EUR	1	104 376,71	1,24
Ingénierie Industrielle			100 392,50	1,20
TRAGR Float 08/21/26	EUR	1	100 392,50	1,20
Instruments de placement hors actions			232 701,55	2,77
DUFRY ONE 2%19-150227	EUR	100	99 197,78	1,18
FONCIERE DES ASSOCIES 300626	EUR	130	133 503,77	1,59
Investissement immobilier et services			38 878,67	0,46
CALAF 7%28012021	EUR	60	38 878,67	0,46
Matériel équipements destinés aux TI			304 606,99	3,63
NEXFP 4 1/8 05/29/29	EUR	1	103 106,44	1,23
PRYIM 3 5/8 11/28/28	EUR	100	104 060,62	1,24
REXEL 2,125%21-150628	EUR	100	97 439,93	1,16
Produits ménagers et constr individuelle			99 974,86	1,19
SKFP 3 5/8 06/24/30	EUR	1	99 974,86	1,19
Services appui à industrie			403 129,51	4,80
SPIE 2.625%19-180626	EUR	2	200 443,62	2,39
SPIEFP 3 3/4 05/28/30	EUR	2	202 685,89	2,41
Services bancaires invest et de courtage			370 750,80	4,42
HLD EUROPE 3,85%21-160727	EUR	98	101 125,79	1,21
PEUGEOT INVEST 1,875%19-301026	EUR	2	199 175,48	2,37
ROTH Float PERP	EUR	90	70 449,53	0,84

JPA

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS ÉLIGIBLES (HORS IFT)

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
Services financiers et de crédit			135 013,50	1,61
DIAC TPA MAR85	EUR	730	135 013,50	1,61
Societés de placement immobilier			78 658,68	0,94
EMERAUDEV 6%21-120426	EUR	40	20 000,00	0,24
LANDEV1 TV21-201025	EUR	65	32 500,00	0,39
PRIAMS 4,9%21-260726	EUR	48	26 158,68	0,31
Soins personnels pharmacies et épiceries			112 585,41	1,34
ITMENT 5 3/4 07/22/29	EUR	1	112 585,41	1,34
Voyages et Loisirs			99 789,93	1,19
ACFP 2 3/8 11/29/28	EUR	1	99 789,93	1,19
Parts d'OPC et fonds d'investissements			**1 673 070,82**	**19,94**
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne			**1 564 463,02**	**18,64**
AM EURO GOV BD 10-15Y-ETF A	EUR	685	137 541,15	1,64
AXIOM SHORT DURA B F-P1CEUR	EUR	150	175 038,00	2,08
ISHARES CORE S&P 500	EUR	135	75 332,70	0,90
MCA ENTREPRENDRE PME	EUR	600	127 818,00	1,52
MCA FINANCE MCA GTD	EUR	3 500	658 595,00	7,85
MCA GESTOBLIG	EUR	1 100	207 823,00	2,48
MCA GLOBAL MARKETS-C	EUR	700	130 977,00	1,56
UNION PLUS	EUR	0,25	51 338,17	0,61
Autres OPC et fonds d'investissements			**108 607,80**	**1,30**
AMDI STOXX EUROPE 600 ACC	EUR	420	108 607,80	1,30
Total			**8 372 019,08**	**99,76**

JPA

INVENTAIRE DES OPÉRATIONS À TERME DE DEVISE

Libellé instrument	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en Euro (*)			
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)	
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)
Total	**0,00**	**0,00**		**0,00**		**0,00**

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

JPA

INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – ACTIONS

Instruments financiers à terme – actions				
Libellé instrument	**Quantité/Nominal**	**Valeur actuelle présentée au bilan**		**Montant de l'exposition en Euro (*)**
		Actif	**Passif**	**+/-**
Futures				
Sous total		**0,00**	**0,00**	**0,00**
Options				
AI1/0725/CALL/185.	-4,00	0,00	224,00	-10 226,56
Sous total		**0,00**	**224,00**	**-10 226,56**
Swaps				
Sous total		**0,00**	**0,00**	**0,00**
Autres instruments				
Sous total		**0,00**	**0,00**	**0,00**
Total		**0,00**	**224,00**	**-10 226,56**

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

JPA

INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – TAUX D'INTÉRÊTS

Instruments financiers à terme – taux d'intérêts				
Libellé instrument	Quantité/Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en Euro (*)
		Actif	Passif	+/-
Futures				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Options				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Swaps				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Autres instruments				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

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

JPA

INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – DE CHANGE

Instruments financiers à terme – de change				
Libellé instrument	Quantité/Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en Euro (*)
		Actif	Passif	+/-
Futures				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Options				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Swaps				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Autres instruments				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

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

JPA

INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – SUR RISQUE DE CRÉDIT

Instruments financiers à terme – sur risque de crédit				
Libellé instrument	Quantité/Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en Euro (*)
		Actif	Passif	+/-
Futures				
Sous total		**0,00**	**0,00**	**0,00**
Options				
Sous total		**0,00**	**0,00**	**0,00**
Swaps				
Sous total		**0,00**	**0,00**	**0,00**
Autres instruments				
Sous total		**0,00**	**0,00**	**0,00**
Total		**0,00**	**0,00**	**0,00**

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

JPA

INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – AUTRES EXPOSITIONS

Instruments financiers à terme – autres expositions				
Libellé instrument	Quantité/Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en Euro (*)
		Actif	Passif	+/-
Futures				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Options				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Swaps				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Autres instruments				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

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

JPA

INVENTAIRE DES OPÉRATIONS À TERME DE DEVISE (UTILISÉES EN COUVERTURE D'UNE CATÉGORIE DE PART)

Libellé instrument	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en Euro (*)				Classe de part couverte
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)		
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)	
Total	**0,00**	**0,00**		**0,00**		**0,00**	

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

JPA

INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – DE CHANGE (UTILISÉS EN COUVERTURE D'UNE CATÉGORIE DE PART)

Libellé instrument	Quantité/ Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en Euro (*)	Classe de part couverte
		Actif	Passif	+/-	
Futures					
Sous total		**0,00**	**0,00**	**0,00**	
Options					
Sous total		**0,00**	**0,00**	**0,00**	
Swaps					
Sous total		**0,00**	**0,00**	**0,00**	
Autres instruments					
Sous total		**0,00**	**0,00**	**0,00**	
Total		**0,00**	**0,00**	**0,00**	

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

JPA

SYNTHÈSE DE L'INVENTAIRE

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	8 372 019,08
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	0,00
Total instruments financiers à terme - actions	-224,00
Total instruments financiers à terme - taux	0,00
Total instruments financiers à terme - change	0,00
Total instruments financiers à terme - crédit	0,00
Total instruments financiers à terme - autres expositions	0,00
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	0,00
Autres actifs (+)	137 524,58
Autres passifs (-)	-116 824,11
Total = actif net	**8 392 495,55**

JPA