JPA
Audit
France – Paris

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

SICAV ELISE

Société d'Investissement à Capital Variable

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

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

Mesdames, Messieurs,

En notre qualité de Commissaire aux comptes de la SICAV ELISE, 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 du Président. 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

ELISE

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

CFA

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	18 572 349,65
b) Avoirs bancaires	69 662,77
c) Autres actifs détenus par le FIA	7 470 167,34
d) Total des actifs détenus par le FIA	26 112 179,76
e) Passif	-225 586,17
f) Valeur nette d'inventaire	25 886 593,59

* 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)
FR0000174294	PART DIST R	Distribuable	EUR	25 886 593,59	110 631	233,99

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	70,12	69,52
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	29,72	29,46

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	4 787 590,56	5 314 600,39
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	6 065 966,79	6 278 747,56

Mouvements intervenus au cours de la période	**Mouvements (en montant)**
Acquisitions	10 853 557,35
Cessions	11 593 347,95

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	**28,09**	**27,85**
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne	20,80	20,62
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne	0,00	0,00
Autres OPC et fonds d'investissements	7,29	7,23
Autres actifs	**1,63**	**1,61**
Total	**29,72**	**29,46**

JPA

COMMISSION DE PERFORMANCE

PART DIST 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			**8 176 035,97**	**31,59**
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			**7 928 035,97**	**30,63**
Aérospatial et défense			409 440,00	1,58
AIRBUS	EUR	2 400	409 440,00	1,58
Articles personnels			544 260,00	2,10
LVMH MOET HENNESSY VUITTON	EUR	1 200	544 260,00	2,10
Assurance - Non vie			448 116,00	1,73
AXA	EUR	10 700	448 116,00	1,73
Banques			746 262,00	2,88
BNP PARIBAS ACTIONS A	EUR	9 900	746 262,00	2,88
Bâtiment et matériaux de construction			902 644,00	3,49
SAINT-GOBAIN	EUR	4 200	410 844,00	1,59
VINCI	EUR	4 000	491 800,00	1,90
Chimie			705 280,00	2,73
AIR LIQUIDE	EUR	4 000	705 280,00	2,73
Energie non renouvelable			414 750,00	1,60
TOTALENERGIES SE	EUR	7 900	414 750,00	1,60
Equipements et services médicaux			387 840,00	1,50
ESSILORLUXOTTICA	EUR	1 600	387 840,00	1,50
Gaz eau et services multiples aux collectivités			420 321,00	1,62
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	14 100	420 321,00	1,62
Instruments de placement hors actions			5 000,00	0,02
ARVERNE GROUP BSA 21	EUR	100 000	5 000,00	0,02
Matériel équipements destinés aux TI			1 178 312,00	4,55
ASML HOLDING	EUR	630	435 582,00	1,68
SCHNEIDER ELECTRIC	EUR	3 400	742 730,00	2,87
Médias			444 297,48	1,72
CANAL+SA	GBP	103 000	271 875,48	1,05
LOUIS HACHETTE GROUP	EUR	103 000	172 422,00	0,67
Pharmacie/biotechnologie/Producteurs de Marijuana			364 378,49	1,41
NOVO NORDISK A/S-B	DKK	6 000	364 378,49	1,41
Societés de placement immobilier			696 944,00	2,69
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD UNIT	EUR	8 600	696 944,00	2,69
Transport industriel			136 123,00	0,53
PRADO-CARENAGE(MARSEIL.TUNNEL)	EUR	4 810	136 123,00	0,53
Voyages et Loisirs			124 068,00	0,48
ACCOR	EUR	2 800	124 068,00	0,48
Actions et valeurs assimilées non négociées sur un marché réglementé			**248 000,00**	**0,96**
Instruments de placement hors actions			248 000,00	0,96
ARVERNE GROUP	EUR	50 000	248 000,00	0,96
Obligations			**10 396 313,68**	**40,16**
Autres obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			**10 396 313,68**	**40,16**

JPA

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS ÉLIGIBLES (HORS IFT)

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
Assurance - Non vie			546 765,86	2,11
APCLPR 5 3/8 10/03/34	EUR	3	328 296,37	1,27
AXA TV05-PERP. EMTN	EUR	220	218 469,49	0,84
Assurance vie			1 415 077,81	5,47
CNP ASSUR.TV05-PERP.TR.A TSDI	EUR	586	579 358,77	2,24
GROUPAMA 3,375%18-240928	EUR	2	206 095,62	0,80
GROUPAMA 6%17-230127 OBL.ECH.	EUR	2	214 833,01	0,83
LA MONDIALE TV14-PERP SUBORD.	EUR	400	414 790,41	1,60
Automobiles et équipementiers			231 000,00	0,89
RENAULT TPA 83-84	EUR	660	231 000,00	0,89
Banques			2 559 538,72	9,89
BANCO SANTANDER TV24-34 EMTN	EUR	5	530 027,06	2,05
BFCM 1 7/8 06/18/29	EUR	5	476 280,48	1,84
BNP PARIBAS 1,625%19-020731	EUR	5	460 266,44	1,78
BPCE 3,85%14-250626 TSR	EUR	394 600	396 536,28	1,53
BPCE 3%16-190726 EMTN	EUR	67 500	68 094,30	0,26
CR. AGRI.ASSUR. 2%20-170730	EUR	3	286 259,79	1,11
CRED.AGRIC.2,80%15-161025 TSR	EUR	170 000	171 149,46	0,66
CREDIT AGR.2,7% 15-150725	EUR	170 000	170 924,91	0,66
Bâtiment et matériaux de construction			139 568,00	0,54
SAINT-GOBAIN TPA 83 TR.1	EUR	1 144	139 568,00	0,54
Distributeurs			1 221,86	0,00
RALLYE 4,371%17-280232 EMTN	EUR	10	1 099,87	0,00
RALLYE 4%14-280232 EMTN	EUR	1	121,99	0,00
Energie non renouvelable			490 388,29	1,89
TECHNIPFMC TV20-300625	EUR	200	211 533,97	0,81
TOTALENERGIES SE TV20-PERP.	EUR	300	278 854,32	1,08
Energies renouvelables			239 505,78	0,93
AKUO ENERGY 8%23-071228	EUR	224	239 505,78	0,93
Fournisseurs de services de télécommunications			104 376,71	0,40
ILDFP 5 3/8 06/14/27	EUR	1	104 376,71	0,40
Ingénierie Industrielle			200 785,00	0,78
TRAGR Float 08/21/26	EUR	2	200 785,00	0,78
Instruments de placement hors actions			817 841,45	3,16
DUFRY ONE 2%19-150227	EUR	400	396 791,11	1,53
FONCIERE DES ASSOCIES 300626	EUR	410	421 050,34	1,63
Investissement immobilier et services			329 593,34	1,27
CALAF 7%28012021	EUR	300	194 393,34	0,75
CAPELLI 7%19-190924 EMTN	EUR	2	100 000,00	0,39
REALTE 7 1/2 09/13/26	EUR	22	35 200,00	0,13
Matériel équipements destinés aux TI			621 501,17	2,40
NEXFP 4 1/8 05/29/29	EUR	3	309 319,32	1,19
PRYIM 3 5/8 11/28/28	EUR	300	312 181,85	1,21
Médias			103 082,47	0,40
IPSFP 3 3/4 01/22/30	EUR	1	103 082,47	0,40

JPA

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS ÉLIGIBLES (HORS IFT)

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
Services appui à industrie			604 694,26	2,34
SPIE 2.625%19-180626	EUR	3	300 665,42	1,16
SPIEFP 3 3/4 05/28/30	EUR	3	304 028,84	1,18
Services bancaires invest et de courtage			1 211 031,32	4,68
HLD EUROPE 3,85%21-160727	EUR	340	350 844,58	1,36
PEUGEOT INVEST 1,875%19-301026	EUR	4	398 350,96	1,54
ROTH Float PERP	EUR	590	461 835,78	1,78
Societés de placement immobilier			330 000,00	1,27
EMERAUDEV 6%21-120426	EUR	330	165 000,00	0,63
LANDEV1 TV21-201025	EUR	330	165 000,00	0,64
Soins personnels pharmacies et épiceries			450 341,64	1,74
ITMENT 5 3/4 07/22/29	EUR	4	450 341,64	1,74
Parts d'OPC et fonds d'investissements			**7 271 991,28**	**28,09**
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne			**5 384 284,28**	**20,80**
AM EURO GOV BD 10-15Y-ETF A	EUR	1 900	381 501,00	1,47
AXIOM SHORT DURA B F-P1CEUR	EUR	500	583 460,00	2,25
ISHARES CHINA LARGE CAP	EUR	1 500	136 665,00	0,53
ISHARES CORE S&P 500	EUR	1 700	948 634,00	3,67
MCA ENTREPRENDRE PME	EUR	4 700	1 001 241,00	3,87
MCA FINANCE MCA GTD	EUR	5 500	1 034 935,00	4,00
MCA GESTOBLIG	EUR	3 500	661 255,00	2,55
UNION PLUS	EUR	3,1	636 593,28	2,46
Autres OPC et fonds d'investissements			**1 887 707,00**	**7,29**
AMDI STOXX EUROPE 600 ACC	EUR	7 300	1 887 707,00	7,29
Total			**25 844 340,93**	**99,84**

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.	-10,00	0,00	560,00	-25 566,40
Sous total		**0,00**	**560,00**	**-25 566,40**
Swaps				
Sous total		**0,00**	**0,00**	**0,00**
Autres instruments				
Sous total		**0,00**	**0,00**	**0,00**
Total		**0,00**	**560,00**	**-25 566,40**

(*) 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)	25 844 340,93
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	-560,00
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 (+)	267 838,83
Autres passifs (-)	-225 026,17
Total = actif net	**25 886 593,59**

JPA