

SICAV ECHIQUIER

INFORMATION PÉRIODIQUE AU : 30.09.2025

SOCIÉTÉ D'INVESTISSEMENT À CAPITAL VARIABLE - SICAV DE DROIT FRANÇAIS

ECHIQUIER AGENOR MID CAP EUROPE

INFORMATION PÉRIODIQUE AU : 30.09.2025

COMPARTIMENT DE SICAV ECHIQUIER

État du patrimoine

Éléments de l'état du patrimoine	Devise de comptabilité de l'OPC : EUR	Montant à l'arrêté périodique
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L.214-20 / 1° du I de l'article L.214-24-55 du code monétaire et financier		1 328 304 384,06
b) Avoirs bancaires		25 361 952,95
c) Autres actifs détenus par l'OPC		84 188 650,46
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)		1 437 854 987,47
e) Passif		-2 392 137,50
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net OPC)		1 435 462 849,97

Nombre de parts ou actions en circulation et valeur nette d'inventaire par part ou action

Parts ou actions	Nombre de parts ou actions en circulation	Devise parts ou actions	Valeur nette d'inventaire par part ou action (Valeur liquidative)
ACTION A / FR0010321810	1 871 903,63	EUR	426,96
ACTION B / FR001400LWAO	13 545,542	EUR	102,66
ACTION D / FR0050001207	5 542,688	EUR	79,29
ACTION G / FR0010581710	108 599,608	EUR	490,05
ACTION I / FR0011188259	42 904,601	EUR	3 236,54
ACTION IXL / FR0013406998	324 264,095	EUR	1 364,07

Portefeuille titres

Éléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	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.	89,84	89,69
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'OPC / du fonds d'investissement à vocation générale.	2,69	2,69
d) Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 / 4° du I de l'article R.214-32-18 du code monétaire et financier.	-	-
e) Les autres actifs	4,93	4,92

Répartition des actifs par devise

Devises (10 principales devises)	Montant	Pourcentage	
	En devise de comptabilité de l'OPC EUR	Actif net	Total des actifs
Euro	853 967 753,90	59,49	59,39
Livre sterling	169 096 197,78	11,78	11,76
Couronne suédoise	148 592 978,12	10,35	10,33
Couronne danoise	96 332 626,29	6,71	6,70
Couronne norvégienne	21 654 452,55	1,51	1,51
Franc suisse	21 366 186,77	1,49	1,49
Dollar américain	17 294 188,65	1,20	1,20
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
Autres devises	-	-	-
Total	1 328 304 384,06	92,53	92,38

Répartition des actifs par pays de résidence de l'émetteur

Pays (10 principaux pays)	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Allemagne	14,35	14,33
Italie	13,18	13,16
Pays-Bas	11,86	11,83
Royaume-Uni	11,78	11,76
France	11,49	11,47
Suède	10,35	10,33
Danemark	6,71	6,70
Autriche	3,98	3,98
Grèce	2,24	2,23
Norvège	1,51	1,51
Autres pays	5,08	5,08
Total	92,53	92,38

Répartition des actifs par secteur économique

Secteur économique (10 principaux secteurs)	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Outillage industriel	9,84	9,82
Banques	8,26	8,25
Pharmacie	6,48	6,47
Fournisseurs industriels	5,13	5,12
Industries diversifiées	4,82	4,82
Défense	4,52	4,51
Matériaux et accessoires de construction	4,06	4,06
Assurance services complets	3,91	3,90
Équipements médicaux	3,76	3,76
Internet	3,52	3,52
Autres secteurs	38,23	38,15
Total	92,53	92,38

Ventilation des autres actifs par nature

Nature d'actifs	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Parts d'OPC	4,93	4,92
- OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne	4,93	4,92
- FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne	-	-
- Autres OPC et fonds d'investissements	-	-
Autres actifs	-	-
Total	4,93	4,92

Indication des mouvements intervenus dans la composition du portefeuille titres, au cours de la période de référence

Éléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions / Remboursements
<i>Devise de comptabilité de l'OPC : EUR</i>		
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.	491 382 116,83	599 075 981,75
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'OPC / du fonds d'investissement à vocation générale.	6 909 345,15	11 761 341,17
d) Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 / 4° du I de l'article R.214-32-18 du code monétaire et financier.	-	-
e) Les autres actifs	112 174 521,34	64 591 958,05
Total sur la période	610 465 983,32	675 429 280,97

Indication des données chiffrées relatives aux distributions unitaires sur résultat et/ou sur plus ou moins-values nettes réalisées (« PVNR »), versées au cours de la période ou à verser, après déduction des impôts

Date	Catégorie de parts/actions	Devise		Montant net unitaire	Crédit d'impôt unitaire	Montant brut unitaire
		parts/actions	Nature			
30/07/2025	ACTION D	EUR	Dividendes versés	2,67	-	2,67
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-

Information sur les commissions de surperformance (en EUR)

Commission de surperformance (frais variables) : montant et % des frais sur la période	Montant	%
Catégorie de part :		
ACTION A / FR0010321810	-	-
ACTION B / FR001400LWAO	-	-
ACTION D / FR0050001207	-	-
ACTION G / FR0010581710	-	-
ACTION I / FR0011188259	-	-
ACTION IXL / FR0013406998	-	-

Récapitulatif des cas et conditions dans lesquels le plafonnement des rachats a, au cours de la période, été décidé

Néant.

Inventaire au 30.09.2025

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
Valeurs mobilières						
Action						
SE0011337708	AAK AB	PROPRE	919 648,00	20 359 858,88	SEK	1,42
DK0061802139	ALK ABELLO A/S	PROPRE	1 653 668,00	46 167 833,67	DKK	3,22
FR0000071946	ALTEN	PROPRE	310 703,00	21 718 139,70	EUR	1,51
NL0000334118	ASM INTERNATIONAL NV	PROPRE	88 631,00	45 272 714,80	EUR	3,15
NL0011872643	ASR NEDERLAND N.V	PROPRE	595 875,00	34 429 657,50	EUR	2,40
IT0004776628	BANCA MEDIOLANUM	PROPRE	2 150 000,00	36 657 500,00	EUR	2,55
IT0005508921	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA	PROPRE	2 663 641,00	20 083 853,14	EUR	1,40
AT0000BAWAG2	BAWAG GROUP AG	PROPRE	275 226,00	30 825 312,00	EUR	2,15
NL0012866412	BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES NV BESI	PROPRE	276 684,00	35 097 365,40	EUR	2,45
SE0015949748	BEIJER REF AB	PROPRE	3 741 025,00	49 655 728,50	SEK	3,46
DE0005909006	BILFINGER AKT	PROPRE	156 186,00	14 634 628,20	EUR	1,02
FR0013280286	BIOMERIEUX SA	PROPRE	313 576,00	35 684 948,80	EUR	2,49
JE00BS44BN30	BIRKENSTOCK HOLDINGLIMITED	PROPRE	448 445,00	17 294 188,65	USD	1,20
IT0000066123	BPER BANCA SPA	PROPRE	3 768 797,00	35 562 368,49	EUR	2,48
NL0015001KT6	BREMBO NV	PROPRE	1 529 876,00	13 745 935,86	EUR	0,96
GB00BJFFLV09	CRODA INTERNATIONAL PLC	PROPRE	604 491,00	18 726 941,83	GBP	1,30
IT0003492391	DIASORIN SPA	PROPRE	243 069,00	18 356 570,88	EUR	1,28
GB0001826634	DIPLOMA PLC	PROPRE	969 636,00	58 933 801,31	GBP	4,11
NL0006294274	EURONEXT	PROPRE	326 760,00	41 629 224,00	EUR	2,90
DE000A3E5D64	FUCHS PFD SE	PROPRE	536 549,00	20 431 785,92	EUR	1,42
DE0006602006	GEA GROUP AG	PROPRE	479 335,00	30 126 204,75	EUR	2,10
GB0004052071	HALMA PLC	PROPRE	1 139 330,00	45 033 838,20	GBP	3,14
DE000HAG0005	HENSOLDT AG	PROPRE	320 000,00	35 296 000,00	EUR	2,46
FR0000121964	KLEPIERRE REITS	PROPRE	900 000,00	29 844 000,00	EUR	2,08
IT0004965148	MONCLER SPA	PROPRE	634 757,00	31 655 331,59	EUR	2,21
DK0010287663	NKT REG A/S	PROPRE	220 110,00	18 193 589,74	DKK	1,27

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
GRS014003032	PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SOCIETE ANONYME	PROPRE	4 451 733,00	32 114 801,86	EUR	2,24
FI4000198031	QT GROUP PLC	PROPRE	300 000,00	13 698 000,00	EUR	0,95
DE0007010803	RATIONAL AG	PROPRE	39 119,00	25 388 231,00	EUR	1,77
IT0003828271	RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA E	PROPRE	906 707,00	46 876 751,90	EUR	3,27
DE000RENK730	RENK GROUP AG	PROPRE	337 371,00	29 557 073,31	EUR	2,06
DK0063855168	ROCKWOOL	PROPRE	1 010 810,00	31 971 202,88	DKK	2,23
FR0010411983	SCOR SE ACT PROV	PROPRE	866 713,00	26 001 390,00	EUR	1,81
DE000A12DM80	SCOUT 24 AG	PROPRE	474 478,00	50 579 354,80	EUR	3,52
GG00BQZCBZ44	SHURGARD SELF STORAGE LIMITED	PROPRE	640 582,00	20 658 769,50	EUR	1,44
GB00B1WY2338	SMITHS GROUP	PROPRE	1 252 569,00	33 752 761,57	GBP	2,35
FR0012757854	SPIE SA	PROPRE	1 128 752,00	51 696 841,60	EUR	3,60
GB00BWFGQN14	SPIRAX GROUP PLC	PROPRE	162 000,00	12 648 854,87	GBP	0,88
NO0003053605	STOREBRAND ASA	PROPRE	1 668 090,00	21 654 452,55	NOK	1,51
SE0005190238	TELE2 B	PROPRE	2 964 759,00	43 082 052,54	SEK	3,00
SE0000114837	TRELLEBORG AB	PROPRE	1 118 888,00	35 495 338,20	SEK	2,47
CH0311864901	VAT GROUP LTD	PROPRE	63 508,00	21 366 186,77	CHF	1,49
AT0000831706	WIENERBERGER	PROPRE	960 795,00	26 344 998,90	EUR	1,84
Total Action				1 328 304 384,06		92,53
O.P.C.V.M.						
FR0011176809	LBPAM PEA COURT TERME PARTS I FCP	PROPRE	6 495,00	70 716 455,85	EUR	4,93
Total O.P.C.V.M.				70 716 455,85		4,93
Total Valeurs mobilières				1 399 020 839,91		97,46
Liquidités						
AUTRES						
	FRAIS RECHERCHE EUR	PROPRE	-224 158,86	-224 158,86	EUR	-0,02
Total AUTRES				-224 158,86		-0,02
BANQUE OU ATTENTE						
	ACH DIFF OP DE CAPI	PROPRE	-860 144,16	-860 144,16	EUR	-0,06
	ACH DIFF TITRES DKK	PROPRE	-58 299,92	-7 810,19	DKK	-0,00
	ACH DIFF TITRES EUR	PROPRE	-623 392,89	-623 392,89	EUR	-0,04
	ACH REGL DIFF DEV	PROPRE	58 299,92	7 810,19	DKK	0,00
	BANQUE DKK BPP	PROPRE	3 199,16	428,58	DKK	0,00

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
	BANQUE EUR BPP	PROPRE	25 361 424,99	25 361 424,99	EUR	1,77
	BANQUE SEK BPP	PROPRE	1 097,98	99,38	SEK	0,00
	SOUS RECEV EUR BPP	PROPRE	230 682,88	230 682,88	EUR	0,02
	VTE DIFF TITRES EUR	PROPRE	12 901 270,62	12 901 270,62	EUR	0,90
	VTE REGL DIFF DEV	PROPRE	-7 814,51	-7 814,51	EUR	-0,00
Total BANQUE OU ATTENTE				37 002 554,89		2,58
FRAIS DE GESTION						
	PRCOMGESTFIN	PROPRE	-725,67	-725,67	EUR	-0,00
	PRCOMGESTFIN	PROPRE	-542 041,07	-542 041,07	EUR	-0,04
	PRCOMGESTFIN	PROPRE	-231,30	-231,30	EUR	-0,00
	PRCOMGESTFIN	PROPRE	-21 727,71	-21 727,71	EUR	-0,00
	PRCOMGESTFIN	PROPRE	-33 479,76	-33 479,76	EUR	-0,00
	PRCOMGESTFIN	PROPRE	-66 497,65	-66 497,65	EUR	-0,00
	PRTAXEABON	PROPRE	-4 113,73	-4 113,73	EUR	-0,00
Total FRAIS DE GESTION				-668 816,89		-0,05
Total Liquidités				36 109 579,14		2,52
Coupons						
Action						
GB00BJFFLV09	CRODA INTERNATIONAL	ACHLIG	604 491,00	332 430,92	GBP	0,02
Total Action				332 430,92		0,02
Total Coupons				332 430,92		0,02
Total ECHIQUIER AGENOR MID CAP EUROPE				1 435 462 849,97		100,00

ECHIQUIER AGRESSOR

INFORMATION PÉRIODIQUE AU : 30.09.2025

COMPARTIMENT DE SICAV ECHIQUIER

État du patrimoine

Éléments de l'état du patrimoine	<i>Devise de comptabilité de l'OPC : EUR</i>	Montant à l'arrêté périodique
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L.214-20 / 1° du I de l'article L.214-24-55 du code monétaire et financier		359 448 041,96
b) Avoirs bancaires		3 919 736,30
c) Autres actifs détenus par l'OPC		1 280 968,41
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)		364 648 746,67
e) Passif		-1 459 253,65
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net OPC)		363 189 493,02

Nombre de parts ou actions en circulation et valeur nette d'inventaire par part ou action

Parts ou actions	Nombre de parts ou actions en circulation	<i>Devise parts ou actions</i>	Valeur nette d'inventaire par part ou action (Valeur liquidative)
ACTION A / FR0010321802	175 535,594	<i>EUR</i>	2 008,51
ACTION G / FR0010581702	3 995,35	<i>EUR</i>	2 073,33
ACTION I / FR0011188150	885,393	<i>EUR</i>	2 130,53
ACTION P / FR0011435197	303,192	<i>EUR</i>	1 494,24

Portefeuille titres

Éléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	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.	94,01	93,64
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'OPC / du fonds d'investissement à vocation générale.	4,96	4,93
d) Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 / 4° du I de l'article R.214-32-18 du code monétaire et financier.	-	-
e) Les autres actifs	-	-

Répartition des actifs par devise

Devises (10 principales devises)	Montant	Pourcentage	
	En devise de comptabilité de l'OPC EUR	Actif net	Total des actifs
Euro	272 619 988,97	75,06	74,76
Livre sterling	52 119 327,53	14,35	14,29
Franc suisse	17 996 741,82	4,96	4,94
Dollar américain	12 318 788,09	3,39	3,38
Couronne danoise	4 393 195,55	1,21	1,20
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
Autres devises	-	-	-
Total	359 448 041,96	98,97	98,57

Répartition des actifs par pays de résidence de l'émetteur

Pays (10 principaux pays)	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Allemagne	19,72	19,64
France	16,98	16,91
Pays-Bas	14,95	14,89
Royaume-Uni	14,35	14,29
Italie	13,00	12,95
Espagne	7,55	7,52
Irlande	5,06	5,04
Suisse	4,96	4,94
Danemark	1,21	1,20
Belgique	1,19	1,19
Autres pays	-	-
Total	98,97	98,57

Répartition des actifs par secteur économique

Secteur économique (10 principaux secteurs)	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Banques	14,37	14,31
Équipements de technologie de production	5,28	5,26
Pharmacie	4,92	4,90
Télécommunications filaires	4,76	4,74
Chimie de spécialité	4,58	4,57
Réassurance	4,52	4,50
Composants électriques	4,17	4,16
Aérospatiale	4,08	4,07
Logiciels	3,93	3,91
Aérospatiale et défense	3,57	3,56
Autres secteurs	44,79	44,59
Total	98,97	98,57

Ventilation des autres actifs par nature

Nature d'actifs	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Parts d'OPC	-	-
- OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne	-	-
- FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne	-	-
- Autres OPC et fonds d'investissements	-	-
Autres actifs	-	-
Total	-	-

Indication des mouvements intervenus dans la composition du portefeuille titres, au cours de la période de référence

Éléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions / Remboursements
<i>Devise de comptabilité de l'OPC : EUR</i>		
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.	101 394 560,22	100 521 465,94
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'OPC / du fonds d'investissement à vocation générale.	10 431 613,82	-
d) Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 / 4° du I de l'article R.214-32-18 du code monétaire et financier.	-	-
e) Les autres actifs	7 398 230,00	7 436 745,48
Total sur la période	119 224 404,04	107 958 211,42

Indication des données chiffrées relatives aux distributions unitaires sur résultat et/ou sur plus ou moins-values nettes réalisées (« PVNR »), versées au cours de la période ou à verser, après déduction des impôts

Date	Catégorie de parts/actions	Devise parts/actions	Nature	Montant net unitaire	Crédit d'impôt unitaire	Montant brut unitaire
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-

Information sur les commissions de surperformance (en EUR)

Commission de surperformance (frais variables) : montant et % des frais sur la période	Montant	%
Catégorie de part :		
ACTION A / FR0010321802	-	-
ACTION G / FR0010581702	-	-
ACTION I / FR0011188150	-	-
ACTION P / FR0011435197	-	-

Récapitulatif des cas et conditions dans lesquels le plafonnement des rachats a, au cours de la période, été décidé

Néant.

Inventaire au 30.09.2025

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
Valeurs mobilières						
Action						
DE0008404005	ALLIANZ SE-NOM	PROPRE	25 258,00	9 027 209,20	EUR	2,49
ES0109067019	AMADEUS IT GROUP SA	PROPRE	107 300,00	7 242 750,00	EUR	1,99
NL0010273215	ASML HOLDING N.V.	PROPRE	23 150,00	19 170 515,00	EUR	5,28
GB0009895292	ASTRAZENECA PLC	PROPRE	83 800,00	10 735 785,89	GBP	2,96
ES0113900J37	BANCO SANTANDER SA	PROPRE	1 304 000,00	11 571 696,00	EUR	3,19
GB0031348658	BARCLAYS PLC	PROPRE	2 025 000,00	8 806 869,61	GBP	2,42
FR0000131104	BNP PARIBAS	PROPRE	37 900,00	2 930 807,00	EUR	0,81
ES0105066007	CELLNEX TELECOM S.A.	PROPRE	291 440,00	8 594 565,60	EUR	2,37
CH0210483332	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	PROPRE	63 500,00	10 301 227,38	CHF	2,84
DE000CBK1001	COMMERZBANK	PROPRE	207 012,00	6 643 015,08	EUR	1,83
DE0005810055	DEUTSCHE BOERSE AG	PROPRE	33 041,00	7 536 652,10	EUR	2,08
DE0005557508	DEUTSCHE TELEKOM AG-NOM	PROPRE	299 912,00	8 700 447,12	EUR	2,40
IT0003128367	ENEL SPA	PROPRE	1 490 652,00	12 023 599,03	EUR	3,31
FR0000121667	ESSILOR LUXOTTICA SA	PROPRE	42 000,00	11 592 000,00	EUR	3,19
NL0015001FS8	FERROVIAL SE	PROPRE	145 032,00	7 074 660,96	EUR	1,95
DE0005785604	FRESENIUS SE & CO KGAA	PROPRE	221 010,00	10 475 874,00	EUR	2,88
NL0000009165	HEINEKEN NV	PROPRE	127 000,00	8 435 340,00	EUR	2,32
IT0000072618	INTESA SANPAOLO SPA	PROPRE	1 891 000,00	10 616 074,00	EUR	2,92
IT0003856405	LEONARDO AZIONE POST RAGGRUPPAMENTO	PROPRE	240 000,00	12 964 800,00	EUR	3,57
IE00059YS762	LINDE PLC	PROPRE	30 430,00	12 318 788,09	USD	3,39
CH0013841017	LONZA GROUP AG N	PROPRE	13 641,00	7 695 514,44	CHF	2,12
DE0008430026	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG-NOM	PROPRE	14 439,00	7 846 152,60	EUR	2,16
GB00BDR05C01	NATIONAL GRID PLC	PROPRE	678 200,00	8 294 610,63	GBP	2,28
DK0062498333	NOVO NORDISK AS	PROPRE	95 150,00	4 393 195,55	DKK	1,21
NL0013654783	PROSUS N V	PROPRE	213 000,00	12 767 220,00	EUR	3,52
FR0000130577	PUBLICIS GROUPE	PROPRE	87 592,00	7 154 514,56	EUR	1,97

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
FR0000131906	RENAULT SA	PROPRE	164 850,00	5 736 780,00	EUR	1,58
GB0007188757	RIO TINTO PLC	PROPRE	168 810,00	9 452 686,95	GBP	2,60
GB00B63H8491	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	PROPRE	1 087 691,00	14 829 374,45	GBP	4,08
IE00BYTBXV33	RYANAIR HOLDINGS PLC	PROPRE	246 000,00	6 076 200,00	EUR	1,67
DE0007164600	SAP SE	PROPRE	62 625,00	14 272 237,50	EUR	3,93
FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SA	PROPRE	63 786,00	15 155 553,60	EUR	4,17
FR0010411983	SCOR SE ACT PROV	PROPRE	285 976,00	8 579 280,00	EUR	2,36
DE000SHL1006	SIEMENS HEALTHINEERS AG	PROPRE	154 700,00	7 119 294,00	EUR	1,96
BE0974464977	SYENSQO SA	PROPRE	63 040,00	4 330 848,00	EUR	1,19
FR0000120271	TOTAL ENERGIES SE	PROPRE	203 350,00	10 519 295,50	EUR	2,90
IT0005239360	UNICREDIT SPA	PROPRE	180 071,00	11 609 177,37	EUR	3,20
NL0000395903	WOLTERS KLUWER CVA	PROPRE	59 005,00	6 853 430,75	EUR	1,89
Total Action				359 448 041,96		98,97
Total Valeurs mobilières				359 448 041,96		98,97
Liquidités						
AUTRES						
	FRAIS RECHERCHE EUR	PROPRE	-38 086,56	-38 086,56	EUR	-0,01
Total AUTRES				-38 086,56		-0,01
BANQUE OU ATTENTE						
	ACH DIFF OP DE CAPI	PROPRE	-76 701,52	-76 701,52	EUR	-0,02
	ACH DIFF TITRES EUR	PROPRE	-1 093 046,22	-1 093 046,22	EUR	-0,30
	BANQUE DKK BPP	PROPRE	0,07	0,01	DKK	0,00
	BANQUE EUR BPP	PROPRE	3 919 736,29	3 919 736,29	EUR	1,08
	BANQUE USD BPP	PROPRE	-155,81	-132,79	USD	-0,00
	SOUS RECEV EUR BPP	PROPRE	39 785,71	39 785,71	EUR	0,01
	VTE DIFF TITRES EUR	PROPRE	1 241 182,70	1 241 182,70	EUR	0,34
Total BANQUE OU ATTENTE				4 030 824,18		1,11
FRAIS DE GESTION						
	PRCOMGESTFIN	PROPRE	-236 558,04	-236 558,04	EUR	-0,07
	PRCOMGESTFIN	PROPRE	-3 287,21	-3 287,21	EUR	-0,00
	PRCOMGESTFIN	PROPRE	-450,32	-450,32	EUR	-0,00
	PRCOMGESTFIN	PROPRE	-273,87	-273,87	EUR	-0,00

ECHIQUIER AGRESSOR

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
	PRTAXEABON	PROPRE	-10 717,12	-10 717,12	EUR	-0,00
Total FRAIS DE GESTION				-251 286,56		-0,07
Total Liquidités				3 741 451,06		1,03
Total ECHIQUIER AGRESSOR				363 189 493,02		100,00

ECHIQUIER HYBRID BONDS

INFORMATION PÉRIODIQUE AU : 30.09.2025

COMPARTIMENT DE SICAV ECHIQUIER

État du patrimoine

Éléments de l'état du patrimoine	Devise de comptabilité de l'OPC : EUR	Montant à l'arrêté périodique
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L.214-20 / 1° du I de l'article L.214-24-55 du code monétaire et financier		145 294 529,14
b) Avoirs bancaires		912 000,94
c) Autres actifs détenus par l'OPC		5 531 146,71
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)		151 737 676,79
e) Passif		-5 765 058,14
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net OPC)		145 972 618,65

Nombre de parts ou actions en circulation et valeur nette d'inventaire par part ou action

Parts ou actions	Nombre de parts ou actions en circulation	Devise parts ou actions	Valeur nette d'inventaire par part ou action (Valeur liquidative)
ACTION A / FR0013277571	310 442,421	EUR	110,36
ACTION AD / FR0013277597	285,00	EUR	92,55
ACTION G / FR0013340957	25 067,312	EUR	117,45
ACTION I / FR0013217999	27 426,408	EUR	1 173,49
ACTION IXL / FR0013218005	64 249,333	EUR	1 191,52

Portefeuille titres

Éléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	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.	99,54	95,75
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'OPC / du fonds d'investissement à vocation générale.	-	-
d) Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 / 4° du I de l'article R.214-32-18 du code monétaire et financier.	-	-
e) Les autres actifs	-	-

Répartition des actifs par devise

Devises (10 principales devises)	Montant	Pourcentage	
	En devise de comptabilité de l'OPC EUR	Actif net	Total des actifs
Euro	145 294 529,14	99,54	95,75
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
Autres devises	-	-	-
Total	145 294 529,14	99,54	95,75

Répartition des actifs par pays de résidence de l'émetteur

Pays (10 principaux pays)	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
France	25,67	24,69
Pays-Bas	14,06	13,52
Allemagne	11,53	11,09
Italie	10,74	10,33
Suède	10,52	10,12
Royaume-Uni	8,63	8,30
Belgique	5,38	5,18
Espagne	3,69	3,55
Luxembourg	3,23	3,11
Portugal	2,72	2,62
Autres pays	3,37	3,24
Total	99,54	95,75

Répartition des actifs par secteur économique

Secteur économique (10 principaux secteurs)	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Télécommunications filaires	21,67	20,84
Expert en finance	14,95	14,39
Électricité conventionnelle	13,43	12,92
Sociétés pétrolières et gazières intégrées	8,32	8,00
Distribution de gaz	5,65	5,43
Pharmacie	5,37	5,16
Participation et promotion immobilières	3,78	3,64
Services multiples aux collectivités	3,65	3,51
Eau	3,33	3,20
Transformation des fruits et des céréales	2,89	2,78
Autres secteurs	16,50	15,88
Total	99,54	95,75

Ventilation des autres actifs par nature

Nature d'actifs	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Parts d'OPC	-	-
- OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne	-	-
- FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne	-	-
- Autres OPC et fonds d'investissements	-	-
Autres actifs	-	-
Total	-	-

Indication des mouvements intervenus dans la composition du portefeuille titres, au cours de la période de référence

Éléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions / Remboursements
<i>Devise de comptabilité de l'OPC :</i> EUR		
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.	54 820 400,00	61 245 147,00
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'OPC / du fonds d'investissement à vocation générale.	-	-
d) Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 / 4° du I de l'article R.214-32-18 du code monétaire et financier.	-	-
e) Les autres actifs	4 724 272,55	4 752 851,10
Total sur la période	59 544 672,55	65 997 998,10

Indication des données chiffrées relatives aux distributions unitaires sur résultat et/ou sur plus ou moins-values nettes réalisées (« PVNR »), versées au cours de la période ou à verser, après déduction des impôts

Date	Catégorie de parts/actions	Devise parts/actions	Nature	Montant net unitaire	Crédit d'impôt unitaire	Montant brut unitaire
30/07/2025	ACTION AD	EUR	Dividendes versés	3,96	-	3,96
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-

Information sur les commissions de surperformance (en EUR)

Commission de surperformance (frais variables) : montant et % des frais sur la période	Montant	%
Catégorie de part :		
ACTION A / FR0013277571	-	-
ACTION AD / FR0013277597	-	-
ACTION G / FR0013340957	-	-
ACTION I / FR0013217999	-	-
ACTION IXL / FR0013218005	-	-

Récapitulatif des cas et conditions dans lesquels le plafonnement des rachats a, au cours de la période, été décidé

Néant.

Inventaire au 30.09.2025

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
Valeurs mobilières						
Obligation						
XS2110077299	AKELIUS RESIDENTIAL AB VAR 17/05/2081	PROPRE	1 500 000,00	1 488 589,60	EUR	1,02
XS2711801287	APA INFRASTRUCTURE VAR 09/11/2083	PROPRE	3 000 000,00	3 453 819,86	EUR	2,37
FR001400ORA4	ARKEMA VAR PERPETUAL	PROPRE	2 000 000,00	2 112 275,62	EUR	1,45
XS1222594472	BERTELSMANN SE AND CO KGAA VAR 23/04/2075	PROPRE	3 500 000,00	3 567 529,86	EUR	2,44
XS2193661324	BP CAPITAL MARKETS PLC VAR PERPETUAL	PROPRE	3 500 000,00	3 536 652,67	EUR	2,42
XS2940455897	BP CAPITALARKETS PLC VAR PERPTUAL	PROPRE	2 000 000,00	2 116 813,15	EUR	1,45
XS2380124227	CASTELLUM AB VAR PERPETUAL	PROPRE	2 500 000,00	2 526 429,79	EUR	1,73
DE000A3MQQV5	DEUTSCHE BOERSE AG VAR 23/06/2048	PROPRE	5 000 000,00	4 909 821,23	EUR	3,36
PTEDPSOM0002	EDP SA VAR 16/09/2054	PROPRE	2 000 000,00	2 109 424,93	EUR	1,45
FR0013534351	ELECTRICITE DE FRANCE SA VAR PERPETUAL	PROPRE	1 000 000,00	1 005 182,19	EUR	0,69
FR001400SMT6	ELECTRICITE DE FRANCE SA VAR PERPETUAL	PROPRE	1 400 000,00	1 476 666,30	EUR	1,01
FR001400EFQ6	ELECTRICITE FRANCESA VAR PERPETUAL	PROPRE	2 400 000,00	2 787 585,21	EUR	1,91
BE6342251038	ELIA GROUP SA NV VAR PERPETUAL	PROPRE	1 000 000,00	1 070 429,86	EUR	0,73
XS2576550243	ENEL SPA VAR PERPETUAL	PROPRE	4 500 000,00	5 144 748,90	EUR	3,52
PTEDPYOM0020	ENERGIAS DE PORTUGAL SA VAR 14/03/2082	PROPRE	2 000 000,00	1 863 389,32	EUR	1,28
FR001400QOL3	ENGIE SA VAR PERPTUAL 31/12/2099	PROPRE	4 000 000,00	4 284 940,82	EUR	2,94
XS2242931603	ENI SPA VAR PERP	PROPRE	1 500 000,00	1 532 104,32	EUR	1,05
XS2963891028	ENI SPA VAR PERPETUAL 31/12/2099	PROPRE	1 500 000,00	1 563 823,77	EUR	1,07
XS2799494633	GRAND CITY PROP FINANCE VAR PERP 31/12/2099	PROPRE	2 800 000,00	2 992 424,56	EUR	2,05
XS2748213290	IBERDROLA FINANZAS SAU VAR PERPETUAL 31/12/2099	PROPRE	5 000 000,00	5 384 066,99	EUR	3,69
XS2244941147	IBERDROLA INTL BV VAR PERPETUAL	PROPRE	3 000 000,00	2 897 094,25	EUR	1,98
XS2056730679	INFINEON TECHNOLOGIES AG VAR PERPETUAL	PROPRE	500 000,00	513 176,99	EUR	0,35
XS2977890313	IREN SPA VAR PERP 31/12/2099	PROPRE	1 000 000,00	1 045 882,60	EUR	0,72
XS2486270858	KONINKLIJKE KPN NV VAR PERPETUAL	PROPRE	2 000 000,00	2 218 218,63	EUR	1,52
XS2824778075	KONINKLIJKE KPN NV VAR PERPETUAL	PROPRE	1 800 000,00	1 887 119,75	EUR	1,29
XS2879811987	MERCK KGAA VAR 27/08/2054	PROPRE	7 500 000,00	7 835 885,96	EUR	5,37

ECHIQUIER HYBRID BONDS

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
XS2224439971	OMV AG VAR PERP	PROPRE	1 500 000,00	1 457 822,67	EUR	1,00
FR001400GDJ1	ORANGE SA VAR PERPETUAL	PROPRE	4 500 000,00	4 935 746,10	EUR	3,38
BE0390158245	PROXIMUS SADP VAR PERP 31/12/2099	PROPRE	4 200 000,00	4 253 340,00	EUR	2,91
XS2186001314	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE VAR PERPETUAL	PROPRE	1 500 000,00	1 590 277,60	EUR	1,09
FR001400U3Q9	ROQUETTE FRERES SA VAR PERPETUAL	PROPRE	4 000 000,00	4 224 936,00	EUR	2,89
XS2899636935	SES SA VAR 12/09/2054	PROPRE	1 700 000,00	1 727 383,04	EUR	1,18
XS2896350175	SNAM SPA VAR PERPETUAL	PROPRE	4 500 000,00	4 791 749,18	EUR	3,28
BE6324000858	SOLVAY SA VAR PERPETUAL	PROPRE	2 500 000,00	2 533 068,84	EUR	1,74
XS2462605671	TELEFONICA EUROPE BV PERPTUAL 31/12/2099	PROPRE	2 500 000,00	2 900 673,29	EUR	1,99
XS2646608401	TELEFONICA EUROPE BV VAR PERP	PROPRE	1 800 000,00	2 020 523,92	EUR	1,38
XS2755535577	TELEFONICA EUROPE BV VAR PERPETUAL	PROPRE	2 500 000,00	2 715 777,67	EUR	1,86
XS2526881532	TELIA COMPANY AB VAR 21/2/2082	PROPRE	3 500 000,00	3 745 815,55	EUR	2,57
XS2783604742	TENNET HOLDING BV VAR PERPETUAL	PROPRE	500 000,00	522 805,68	EUR	0,36
XS2798269069	TERNA RETE ELETTRICA VAR PERP 31/12/2099	PROPRE	1 500 000,00	1 595 105,75	EUR	1,09
XS2224632971	TOTAL SE VAR PERPETUAL	PROPRE	2 500 000,00	2 323 535,62	EUR	1,59
XS2937308737	TOTALENERGIES SE VAR PERP 31/12/2099	PROPRE	5 000 000,00	5 261 060,96	EUR	3,60
FR001400Y8Z5	UNIBAIL PERP VAR 31/12/2099	PROPRE	4 000 000,00	4 199 698,63	EUR	2,88
XS1205618470	VATTENFALL AB 3% 19/03/2077	PROPRE	7 500 000,00	7 595 038,36	EUR	5,20
FR00140007L3	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA VAR PERP	PROPRE	5 000 000,00	4 860 306,85	EUR	3,33
XS2225204010	VODAFONE GROUP PLC VAR 27/08/2080	PROPRE	1 500 000,00	1 449 568,36	EUR	0,99
XS2630490717	VODAFONE GROUP PLC VAR 30/08/2084	PROPRE	5 000 000,00	5 497 933,56	EUR	3,77
XS1629774230	VOLKSWAGEN INTL FIN NV VAR PERP	PROPRE	2 000 000,00	2 026 090,00	EUR	1,39
XS2675884733	VOLKSWAGEN INTL FIN NV VAR PEPR 06/09/2032	PROPRE	1 500 000,00	1 742 174,38	EUR	1,19
Total Obligation				145 294 529,14		99,54
Total Valeurs mobilières				145 294 529,14		99,54
Liquidités						
AUTRES						
	FRAIS RECHERCHE EUR	PROPRE	-20 609,79	-20 609,79	EUR	-0,01
Total AUTRES				-20 609,79		-0,01
BANQUE OU ATTENTE						
	ACH DIFF OP DE CAPI	PROPRE	-5 714 312,08	-5 714 312,08	EUR	-3,91

ECHIQUIER HYBRID BONDS

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
	BANQUE EUR BPP	PROPRE	912 000,94	912 000,94	EUR	0,62
	SOUS RECEV EUR BPP	PROPRE	4 001,78	4 001,78	EUR	0,00
	VTE DIFF TITRES EUR	PROPRE	5 327 644,93	5 327 644,93	EUR	3,65
Total BANQUE OU ATTENTE				529 335,57		0,36
FRAIS DE GESTION						
	PRCOMGESTFIN	PROPRE	-9 220,00	-9 220,00	EUR	-0,01
	PRCOMGESTFIN	PROPRE	-718,36	-718,36	EUR	-0,00
	PRCOMGESTFIN	PROPRE	-6 709,08	-6 709,08	EUR	-0,00
	PRCOMGESTFIN	PROPRE	-13 478,50	-13 478,50	EUR	-0,01
	PRCOMGESTFIN	PROPRE	-10,33	-10,33	EUR	-0,00
Total FRAIS DE GESTION				-30 136,27		-0,02
Total Liquidités				478 589,51		0,33
Coupons						
Obligation						
BE0390158245	PROXI PERP VAR 99	ACHLIG	42,00	199 500,00	EUR	0,14
Total Obligation				199 500,00		0,14
Total Coupons				199 500,00		0,14
Total ECHIQUIER HYBRID BONDS				145 972 618,65		100,00

ECHIQUIER ARTY SRI

INFORMATION PÉRIODIQUE AU : 30.09.2025

COMPARTIMENT DE SICAV ECHIQUIER

État du patrimoine

Éléments de l'état du patrimoine	Devise de comptabilité de l'OPC : EUR	Montant à l'arrêté périodique
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L.214-20 / 1° du I de l'article L.214-24-55 du code monétaire et financier		634 547 827,95
b) Avoirs bancaires		6 988 644,85
c) Autres actifs détenus par l'OPC		40 334 137,22
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)		681 870 610,02
e) Passif		-10 775 407,38
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net OPC)		671 095 202,64

Nombre de parts ou actions en circulation et valeur nette d'inventaire par part ou action

Parts ou actions	Nombre de parts ou actions en circulation	Devise parts ou actions	Valeur nette d'inventaire par part ou action (Valeur liquidative)
ACTION A / FR0010611293	255 812,375	EUR	1 866,82
ACTION D / FR0011667989	2 502,152	EUR	1 077,27
ACTION G / FR0013084043	14 092,129	EUR	1 308,49
ACTION I / FR0011645555	112 584,559	EUR	1 443,53
ACTION R / FR0011039304	5 759,31	EUR	1 716,16

Portefeuille titres

Éléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	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.	93,11	91,64
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'OPC / du fonds d'investissement à vocation générale.	1,44	1,42
d) Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 / 4° du I de l'article R.214-32-18 du code monétaire et financier.	-	-
e) Les autres actifs	4,03	3,97

Répartition des actifs par devise

Devises (10 principales devises)	Montant	Pourcentage	
	En devise de comptabilité de l'OPC EUR	Actif net	Total des actifs
Euro	595 542 094,29	88,74	87,34
Livre sterling	21 247 116,85	3,17	3,12
Franc suisse	9 681 686,88	1,44	1,42
Dollar américain	6 429 816,34	0,96	0,94
Couronne danoise	1 647 113,59	0,24	0,24
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
Autres devises	-	-	-
Total	634 547 827,95	94,55	93,06

Répartition des actifs par pays de résidence de l'émetteur

Pays (10 principaux pays)	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
France	22,77	22,41
Pays-Bas	19,49	19,18
Allemagne	11,71	11,53
Espagne	9,04	8,89
Royaume-Uni	7,66	7,54
Italie	7,57	7,45
États-Unis	3,90	3,84
Irlande	3,27	3,22
Suède	3,04	2,99
Belgique	1,85	1,82
Autres pays	4,25	4,19
Total	94,55	93,06

Répartition des actifs par secteur économique

Secteur économique (10 principaux secteurs)	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Expert en finance	18,90	18,60
Banques	18,50	18,21
Télécommunications filaires	5,10	5,02
Pharmacie	4,38	4,31
Services d'appui professionnels	3,23	3,18
Chimie de spécialité	2,82	2,78
Composants électriques	2,54	2,50
Électricité conventionnelle	2,41	2,37
Brasseurs	1,73	1,70
Internet	1,57	1,55
Autres secteurs	33,37	32,84
Total	94,55	93,06

Ventilation des autres actifs par nature

Nature d'actifs	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Parts d'OPC	4,03	3,97
- OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne	4,03	3,97
- FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne	-	-
- Autres OPC et fonds d'investissements	-	-
Autres actifs	-	-
Total	4,03	3,97

Indication des mouvements intervenus dans la composition du portefeuille titres, au cours de la période de référence

Éléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions / Remboursements
<i>Devise de comptabilité de l'OPC :</i> EUR		
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.	205 469 081,54	228 072 915,15
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'OPC / du fonds d'investissement à vocation générale.	5 601 401,31	4 442 317,55
d) Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 / 4° du I de l'article R.214-32-18 du code monétaire et financier.	-	-
e) Les autres actifs	20 536 195,63	7 512 183,00
Total sur la période	231 606 678,48	240 027 415,70

Indication des données chiffrées relatives aux distributions unitaires sur résultat et/ou sur plus ou moins-values nettes réalisées (« PVNR »), versées au cours de la période ou à verser, après déduction des impôts

Date	Catégorie de parts/actions	Devise parts/actions	Nature	Montant net unitaire	Crédit d'impôt unitaire	Montant brut unitaire
30/07/2025	ACTION D	EUR	Dividendes versés	63,13	0,365	63,495
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-

Information sur les commissions de surperformance (en EUR)

Commission de surperformance (frais variables) : montant et % des frais sur la période	Montant	%
Catégorie de part :		
ACTION A / FR0010611293	-	-
ACTION D / FR0011667989	-	-
ACTION G / FR0013084043	-	-
ACTION I / FR0011645555	-	-
ACTION R / FR0011039304	-	-

Récapitulatif des cas et conditions dans lesquels le plafonnement des rachats a, au cours de la période, été décidé

Néant.

Inventaire au 30.09.2025

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
Valeurs mobilières						
Action						
DE0008404005	ALLIANZ SE-NOM	PROPRE	14 033,00	5 015 394,20	EUR	0,75
ES0109067019	AMADEUS IT GROUP SA	PROPRE	52 777,00	3 562 447,50	EUR	0,53
NL0010273215	ASML HOLDING N.V.	PROPRE	12 067,00	9 992 682,70	EUR	1,49
GB0009895292	ASTRAZENECA PLC	PROPRE	41 821,00	5 357 772,10	GBP	0,80
ES0113900J37	BANCO SANTANDER SA	PROPRE	653 717,00	5 801 084,66	EUR	0,86
FR0000131104	BNP PARIBAS	PROPRE	17 373,00	1 343 454,09	EUR	0,20
ES0105066007	CELLNEX TELECOM S.A.	PROPRE	148 462,00	4 378 144,38	EUR	0,65
CH0210483332	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	PROPRE	34 865,00	5 655 941,62	CHF	0,84
DE000CBK1001	COMMERZBANK	PROPRE	100 218,00	3 215 995,62	EUR	0,48
DE0005810055	DEUTSCHE BOERSE AG	PROPRE	14 935,00	3 406 673,50	EUR	0,51
DE0005557508	DEUTSCHE TELEKOM AG-NOM	PROPRE	154 250,00	4 474 792,50	EUR	0,67
IT0003128367	ENEL SPA	PROPRE	751 253,00	6 059 606,70	EUR	0,90
FR0000121667	ESSILOR LUXOTTICA SA	PROPRE	21 031,00	5 804 556,00	EUR	0,86
NL0015001FS8	FERROVIAL SE	PROPRE	73 118,00	3 566 696,04	EUR	0,53
DE0005785604	FRESENIUS SE & CO KGAA	PROPRE	106 761,00	5 060 471,40	EUR	0,75
NL0000009165	HEINEKEN NV	PROPRE	66 184,00	4 395 941,28	EUR	0,66
IT0000072618	INTESA SANPAOLO SPA	PROPRE	911 284,00	5 115 948,38	EUR	0,76
IT0003856405	LEONARDO AZIONE POST RAGGRUPPAMENTO	PROPRE	120 973,00	6 534 961,46	EUR	0,97
IE000S9YS762	LINDE PLC	PROPRE	15 883,00	6 429 816,34	USD	0,96
CH0013841017	LONZA GROUP AG N	PROPRE	7 136,00	4 025 745,26	CHF	0,60
DE0008430026	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG-NOM	PROPRE	7 788,00	4 231 999,20	EUR	0,63
GB00BDR05C01	NATIONAL GRID PLC	PROPRE	336 827,00	4 119 505,78	GBP	0,61
DK0062498333	NOVO NORDISK AS	PROPRE	35 674,00	1 647 113,59	DKK	0,25
NL0013654783	PROSUS N V	PROPRE	106 915,00	6 408 485,10	EUR	0,95
FR0000130577	PUBLICIS GROUPE	PROPRE	35 502,00	2 899 803,36	EUR	0,43
FR0000131906	RENAULT SA	PROPRE	82 945,00	2 886 486,00	EUR	0,43

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
DE0007030009	RHEINMETALL AG	PROPRE	511,00	1 014 079,50	EUR	0,15
GB0007188757	RIO TINTO PLC	PROPRE	86 922,00	4 867 285,44	GBP	0,73
GB00B63H8491	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	PROPRE	506 282,00	6 902 553,53	GBP	1,03
IE00BYTBXV33	RYANAIR HOLDINGS PLC	PROPRE	110 479,00	2 728 831,30	EUR	0,41
FR0000120578	SANOFI	PROPRE	22 101,00	1 736 033,55	EUR	0,26
DE0007164600	SAP SE	PROPRE	31 430,00	7 162 897,00	EUR	1,07
FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SA	PROPRE	34 439,00	8 182 706,40	EUR	1,22
FR0010411983	SCOR SE ACT PROV	PROPRE	126 408,00	3 792 240,00	EUR	0,57
DE000SHL1006	SIEMENS HEALTHINEERS AG	PROPRE	80 071,00	3 684 867,42	EUR	0,55
FR0000130809	SOCIETE GENERALE SA	PROPRE	89 151,00	5 024 550,36	EUR	0,75
BE0974464977	SYENSQO SA	PROPRE	26 440,00	1 816 428,00	EUR	0,27
IT0005239360	UNICREDIT SPA	PROPRE	99 232,00	6 397 487,04	EUR	0,95
NL0000395903	WOLTERS KLUWER CVA	PROPRE	32 531,00	3 778 475,65	EUR	0,56
Total Action				178 479 953,95		26,60
Obligation						
XS2747182181	ABB FINANCE BV 3.375% 15/01/2034	PROPRE	2 600 000,00	2 687 414,85	EUR	0,40
XS2224621420	ADIDAS AG 0.625% 10/09/2035	PROPRE	2 600 000,00	1 987 925,45	EUR	0,30
FR001400QB37	AIR LIQUIDE FINANCE 3.375% 29/05/2034	PROPRE	5 200 000,00	5 325 271,56	EUR	0,79
XS2301127119	AKELIUS RESIDENTIAL PROP 0.75% 22/02/2030	PROPRE	1 500 000,00	1 343 642,47	EUR	0,20
FR001400F6E7	ALD SA 4.25% 18/01/2027	PROPRE	4 000 000,00	4 208 858,63	EUR	0,63
XS2444286145	ALFA LAVAL TREASURY INTL 1.375% 18/02/2029	PROPRE	2 000 000,00	1 934 247,40	EUR	0,29
DE000A3KY359	ALLIANZ FINANCE II BV 0.50% 22/11/2033	PROPRE	4 000 000,00	3 339 245,48	EUR	0,50
FR0014010J09	ALTRAD INVESTMENT AUTHOR 4.429% 23/06/2032	PROPRE	6 200 000,00	6 382 128,65	EUR	0,95
XS1879112495	ARGENTUM GIVAUDAN 2% 17/09/2030	PROPRE	1 500 000,00	1 435 937,88	EUR	0,21
XS2678191904	ASSA ABLOY AB 4.125% 13/09/2035	PROPRE	5 900 000,00	6 222 477,84	EUR	0,93
XS2593105476	ASTRAZENECA PLC 3.75% 03/03/2032	PROPRE	8 000 000,00	8 519 708,49	EUR	1,27
XS3070629335	BALL CORP 4.25% 01/07/2032	PROPRE	1 600 000,00	1 663 650,22	EUR	0,25
XS2747065030	BANCO BILBAO VIZCAYA ARG 3.875% 15/01/2034	PROPRE	5 200 000,00	5 580 030,25	EUR	0,83
XS2835902839	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA FRN 07/06/2027	PROPRE	3 300 000,00	3 316 187,60	EUR	0,49
XS2634826031	BANCO SANTANDER 4.25% 12/06/2030	PROPRE	7 800 000,00	8 349 830,55	EUR	1,24

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
XS3099152756	BANKINTER SA VAR PERP 31/12/2099	PROPRE	3 000 000,00	3 090 468,26	EUR	0,46
ES0213679006	BANKINTER SA VAR 03/05/2030	PROPRE	2 000 000,00	2 137 838,36	EUR	0,32
FR0013425162	BANQUE FED CRED MUTUEL 1.875% 18/06/2029	PROPRE	2 000 000,00	1 927 190,41	EUR	0,29
FR001400KO38	BANQUE FEDER CRED MUTUEL 4.125% 18/09/2030	PROPRE	6 500 000,00	6 836 064,25	EUR	1,02
XS3069319542	BARCLAYS PLC FRN 14/05/2029	PROPRE	3 900 000,00	3 966 490,78	EUR	0,59
XS2839004368	BECTON DICKINSON AND CO 3.828% 07/06/2032	PROPRE	1 500 000,00	1 559 490,86	EUR	0,23
XS2176558620	BERTELSMANN SE AND CO KGAA 1.5% 15/05/2030	PROPRE	4 500 000,00	4 275 420,41	EUR	0,64
XS2149280948	BERTELSMANN SE CO KGAA 2% 01/04/2028	PROPRE	2 000 000,00	1 999 904,38	EUR	0,30
XS3178628494	BMW FINANCE NV FRN 11/09/2027	PROPRE	3 900 000,00	3 904 503,20	EUR	0,58
FR001400YCA5	BNP PARIBAS FRN 20/03/2029	PROPRE	2 600 000,00	2 610 847,06	EUR	0,39
FR001400NV51	BNP PARIBAS 4.09% 13/02/2034	PROPRE	5 200 000,00	5 518 532,77	EUR	0,82
FR001400OHE7	BPCE SA FRN 08/03/2027	PROPRE	2 900 000,00	2 917 666,80	EUR	0,43
FR0014013058	BUREAU VERITAS SA 3.375% 01/10/2033	PROPRE	5 200 000,00	5 192 004,82	EUR	0,77
ES0840609046	CAIXABANK SA VAR PERPETUAL	PROPRE	3 000 000,00	3 386 688,96	EUR	0,50
XS2726256113	CAIXABANK SA 4.375% 29/11/2033	PROPRE	7 800 000,00	8 689 495,97	EUR	1,29
FR0014012SC7	CAPGEMINI SE FRN 25/09/2027	PROPRE	5 700 000,00	5 704 979,55	EUR	0,85
XS2387052744	CASTELLUM HELSINKI 0.875% 17/09/2029	PROPRE	1 800 000,00	1 661 003,26	EUR	0,25
XS2257580857	CELLNEX TELECOM SA CV 0.75% 20/11/2031	PROPRE	4 000 000,00	3 635 132,60	EUR	0,54
XS3045391607	CENTRIENT HOLDINGS B.V.6.75% 30/05/2030	PROPRE	800 000,00	798 446,00	EUR	0,12
XS2343000241	CHROME BIDCO SASU 3.5% 31/05/2028	PROPRE	2 000 000,00	1 420 282,22	EUR	0,21
FR001400Q4A7	CIE GEN DES ESTABLI 3.375% 16/05/2036	PROPRE	3 000 000,00	2 984 078,22	EUR	0,44
XS1955024986	COCA COLA CO 1.25% 08/03/2031	PROPRE	5 000 000,00	4 627 116,44	EUR	0,69
DE000CZ45ZA0	COMMERZBANK VAR 14/01/2032	PROPRE	4 000 000,00	4 167 570,96	EUR	0,62
XS2389334124	CONCERIA PASUBIO 2 SPA VAR 30/09/2028	PROPRE	200 000,00	169 959,23	EUR	0,03
FR0012891992	CREDIT AGRICOLE SA 2.8% 16/10/2025	PROPRE	4 400 000,00	4 426 421,04	EUR	0,66
FR0014007Q96	CREDIT MUTUEL ARKEA 0.75% 18/01/2030	PROPRE	3 000 000,00	2 756 912,46	EUR	0,41
FR00140127V8	DANONE SA FRN 08/09/2027	PROPRE	2 100 000,00	2 105 108,60	EUR	0,31
FR001400LY92	DANONE SA 3.706% 13/11/2029	PROPRE	1 300 000,00	1 386 964,23	EUR	0,21
DE000A3MQQV5	DEUTSCHE BOERSE AG VAR 23/06/2048	PROPRE	2 500 000,00	2 454 910,62	EUR	0,37
DE000A351ZT4	DEUTSCHE BOERSE AG 3.875% 28/09/2033	PROPRE	4 000 000,00	4 184 818,63	EUR	0,62

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
XS2147889690	DIAGEO FINANCE PLC 2.5% 27/03/2032	PROPRE	2 500 000,00	2 434 088,01	EUR	0,36
XS3198652763	DIAGEO FINANCE PLC 3.75% 03/10/2037	PROPRE	4 500 000,00	4 493 160,00	EUR	0,67
XS2932834604	DSV FINANCE BV 3.25% 06/11/2030	PROPRE	4 500 000,00	4 681 906,03	EUR	0,70
XS3124962088	EL CORTE INGLES SA 3.5% 24/07/2033	PROPRE	800 000,00	794 753,86	EUR	0,12
XS2980875376	ELIOR GROUP SA 5.625% 15/03/2030	PROPRE	1 400 000,00	1 440 300,75	EUR	0,21
XS2360381730	ELIOR PARTICIPAT 3.75% 15/07/2026	PROPRE	1 700 000,00	1 715 114,42	EUR	0,26
FR001400EHH1	ELO SACA 4.875% 08/12/2028	PROPRE	1 600 000,00	1 683 490,19	EUR	0,25
XS2353182293	ENEL FINANCE INTL NV 0.5% 17/06/2030	PROPRE	1 500 000,00	1 359 462,95	EUR	0,20
XS2353182376	ENEL FINANCE INTL NV 0.875% 17/06/2036	PROPRE	5 200 000,00	3 909 854,36	EUR	0,58
XS2576550243	ENEL SPA VAR PERPETUAL	PROPRE	1 500 000,00	1 714 916,30	EUR	0,26
PTEDPROM0029	ENERGIAS DE PORTUGAL SA VAR 02/08/2081	PROPRE	1 500 000,00	1 493 540,34	EUR	0,22
XS2574873183	E.ON SE 3.875% 12/01/2035	PROPRE	5 200 000,00	5 516 062,41	EUR	0,82
XS2734938249	EPHIOS SUBCO SARL 7.875% 31/01/2031	PROPRE	1 100 000,00	1 199 325,88	EUR	0,18
XS2982065018	EXPERIAN FINANCE PLC 3.51% 15/12/2033	PROPRE	5 700 000,00	5 866 573,52	EUR	0,87
XS1877595014	HEINEKEN NV 1.75% 17/03/2031	PROPRE	2 000 000,00	1 895 682,19	EUR	0,28
XS2852894679	HEINEKEN NV 3.812% 04/07/2036	PROPRE	5 200 000,00	5 312 317,15	EUR	0,79
XS2748213290	IBERDROLA FINANZAS SAU VAR PERPETUAL 31/12/2099	PROPRE	2 600 000,00	2 799 714,83	EUR	0,42
XS2909822277	IBERDROLA FINANZAS SAU 3.375% 30/09/2035	PROPRE	5 200 000,00	5 131 905,64	EUR	0,76
XS2244941147	IBERDROLA INTL BV VAR PERPETUAL	PROPRE	4 000 000,00	3 862 792,33	EUR	0,58
XS2723593187	IHG FINANCE LLC 4.375% 28/11/2029	PROPRE	3 000 000,00	3 259 703,42	EUR	0,49
XS2810807094	ILIAD HOLDING SAS 6.875% 15/04/2031	PROPRE	1 100 000,00	1 205 503,60	EUR	0,18
XS2457469547	IMCD NV 2.125% 31/03/2027	PROPRE	3 000 000,00	3 003 961,64	EUR	0,45
XS2677668357	IMCD NV 4.875% 18/09/2028	PROPRE	1 500 000,00	1 580 729,79	EUR	0,24
XS2194283672	INFINEON TECHNOLOGIES AG 1.125% 24/06/2026	PROPRE	3 000 000,00	2 984 406,58	EUR	0,44
XS2891742731	ING GROUP NV VAR 03/09/2030	PROPRE	6 000 000,00	6 124 684,93	EUR	0,91
XS2592658947	INTESA SANPAOLO SPA 5.625% 08/03/2033	PROPRE	5 200 000,00	6 079 656,93	EUR	0,91
XS2678939427	INTESA SANPAOLOSPA VAR PERPETUAL	PROPRE	2 000 000,00	2 358 743,59	EUR	0,35
FR001400YD27	IPSEN SA 3.875% 25/03/2032	PROPRE	1 500 000,00	1 547 666,10	EUR	0,23
FR001400WRF6	IPSOS SA 3.75% 22/01/2030	PROPRE	500 000,00	521 371,58	EUR	0,08
XS2977890313	IREN SPA VAR PERP 31/12/2099	PROPRE	700 000,00	732 117,82	EUR	0,11

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
XS3176120361	IRON MOUNTAIN INC 4.75% 15/01/2034	PROPRE	1 700 000,00	1 710 952,72	EUR	0,25
XS3041347637	ITELYUM REGENERATION SPA 5.75% 15/04/2030	PROPRE	700 000,00	732 446,36	EUR	0,11
FR001400WTD7	ITM ENTREPRISES SASU 4.125% 29/01/2030	PROPRE	1 700 000,00	1 786 719,33	EUR	0,27
FR0014012ZD0	KLEPIERRE SA 3.75% 30/09/2037	PROPRE	3 800 000,00	3 807 126,82	EUR	0,57
XS2780025511	KONIN AHOLD DLHAIZE 3.875% 11/03/2036	PROPRE	3 000 000,00	3 122 501,10	EUR	0,47
XS2193979254	KONINKLIJKE DSM NV 0.625% /2306/2032	PROPRE	5 200 000,00	4 428 369,15	EUR	0,66
XS2486270858	KONINKLIJKE KPN NV VAR PERPETUAL	PROPRE	1 000 000,00	1 109 109,32	EUR	0,17
XS2824778075	KONINKLIJKE KPN NV VAR PERPETUAL	PROPRE	900 000,00	943 559,88	EUR	0,14
FR001400Y8Q4	LEGRAND SA 3.625% 19/03/2035	PROPRE	2 500 000,00	2 589 437,67	EUR	0,39
XS2339830049	LIBRA GROUPO SPA 5.0% 15/05/2027	PROPRE	1 500 000,00	1 532 231,67	EUR	0,23
XS2834282225	LINDE PLC 3.50% 04/06/2034	PROPRE	2 000 000,00	2 054 213,70	EUR	0,31
XS1685653211	LONDON STOCK EXCHANGE PL 1.75% 19/09/2029	PROPRE	6 500 000,00	6 235 991,37	EUR	0,93
BE6343825251	LONZA FINANCE INTL NV 3.875% 25/05/2033	PROPRE	6 000 000,00	6 275 708,22	EUR	0,94
FR001400HX81	LOREAL SA 2.875% 19/05/2028	PROPRE	1 000 000,00	1 022 532,33	EUR	0,15
FR001400KJ00	LVMH MOET HENNESSY VUITT 3.50% 07/09/2033	PROPRE	7 800 000,00	8 009 642,63	EUR	1,19
XS2023644540	MERCK FIN SERVICES GMBH 0.875% 05/07/2031	PROPRE	8 000 000,00	7 102 348,49	EUR	1,06
XS2879811987	MERCK KGAA VAR 27/08/2054	PROPRE	3 200 000,00	3 343 311,34	EUR	0,50
XS1769041606	NOVARTIS FINANCE SA 1.7% 14/08/2038	PROPRE	1 500 000,00	1 239 348,29	EUR	0,18
XS3002552134	NOVO NORDISK FINANCE NL FRN 27/05/2027	PROPRE	4 700 000,00	4 717 488,70	EUR	0,70
XS2825597656	OI EUROPEAN GROUP BV 5.25% 01/06/2029	PROPRE	1 800 000,00	1 886 086,50	EUR	0,28
FR001400GDJ1	ORANGE SA VAR PERPETUAL	PROPRE	1 500 000,00	1 645 248,70	EUR	0,25
XS2332250708	ORGANON FINANCE 1 LLC 2.875% 30/04/2028	PROPRE	3 000 000,00	2 962 376,67	EUR	0,44
XS3111830959	PAPREC HOLDING SA 4.125% 15/07/2030	PROPRE	1 500 000,00	1 537 493,75	EUR	0,23
FR001400PX40	PERNOD RICARD SA 3.375% 07/11/2030	PROPRE	6 200 000,00	6 481 735,64	EUR	0,97
FR001400DP44	PERNOD RICARD SA 3.75% 02/11/2032	PROPRE	800 000,00	846 068,05	EUR	0,13
XS3186907823	PROLOGIS EURO FINANCE 3.25% 22/09/2032	PROPRE	2 300 000,00	2 290 961,95	EUR	0,34
XS2580271596	PROLOGIS EURO FINANCE 3.875% 31/01/2030	PROPRE	1 500 000,00	1 590 831,16	EUR	0,24
XS2211183756	PROSUS NV 2.031% 03/08/2032	PROPRE	2 500 000,00	2 262 046,58	EUR	0,34
XS2430287875	PROSUS NV 2.778% 19/01/2034	PROPRE	2 000 000,00	1 874 288,11	EUR	0,28
BE0002977586	PROXIMUS SADP 4.125% 17/11/2033	PROPRE	4 000 000,00	4 315 525,48	EUR	0,64

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
FR0014010CI2	PUBLICIS GROUPE SA 3.375% 12/06/2032	PROPRE	3 700 000,00	3 736 726,81	EUR	0,56
XS2126162069	RELX FINANCE BV 0.875% 10/03/2032	PROPRE	6 500 000,00	5 678 649,32	EUR	0,85
XS2715941949	SANDOZ FIN BV 4.5% 17/11/2033	PROPRE	4 000 000,00	4 417 995,07	EUR	0,66
XS2900391777	SANDOZ FINANCE BV 3.25% 12/09/2029	PROPRE	2 500 000,00	2 536 352,05	EUR	0,38
FR0014012CL2	SCHNEIDER ELECTRIC SE FRN 02/09/2027	PROPRE	4 700 000,00	4 712 752,67	EUR	0,70
FR001400DTA3	SCHNEIDER ELECTRIC SE 3.50% 09/11/2032	PROPRE	3 900 000,00	4 122 246,04	EUR	0,61
FR0014010ME0	SEB SA 3.625% 24/06/2030	PROPRE	2 600 000,00	2 627 329,92	EUR	0,39
XS2895496680	SECHE ENVIRONNEMENT SACA 4.5% 25/03/2030	PROPRE	2 100 000,00	2 146 714,50	EUR	0,32
XS2771418097	SECURITAS TREASURY IRELAND DAC 3.875% 23/02/2030	PROPRE	2 000 000,00	2 106 084,66	EUR	0,31
XS2489775580	SES SA 3.5% 14/01/2029	PROPRE	3 000 000,00	3 113 662,19	EUR	0,46
BE6364767150	SHURGARD LUXEMBURG 4% 27/05/2035	PROPRE	3 700 000,00	3 773 250,37	EUR	0,56
XS3078501767	SIEMENS FINANCIERINGSMAT FRN 27/05/2027	PROPRE	4 700 000,00	4 719 227,70	EUR	0,70
XS2388182573	SMURFIT KAPPA TREASURY 0.50% 22/09/2029	PROPRE	3 000 000,00	2 746 910,96	EUR	0,41
FR001400F877	SOCIETE GENERALE VAR PERPETUAL 31/12/2099	PROPRE	2 500 000,00	2 747 533,97	EUR	0,41
XS2634690114	STELLANTIS NV 4.25% 16/06/2031	PROPRE	1 300 000,00	1 341 580,94	EUR	0,20
XS2597110027	STELLANTIS 4.375% 14/03/2030	PROPRE	2 500 000,00	2 649 980,82	EUR	0,39
XS2629064267	STORA ENSO OYJ 4.25% 01/09/2029	PROPRE	1 400 000,00	1 459 317,42	EUR	0,22
FR0013248523	SUEZ 1.5% 03/04/2029	PROPRE	500 000,00	482 849,73	EUR	0,07
XS3178086230	SYMRISE 3.25% 24/09/2032	PROPRE	3 300 000,00	3 312 250,68	EUR	0,49
XS2462605671	TELEFONICA EUROPE BV PERPTUAL 31/12/2099	PROPRE	1 500 000,00	1 740 403,97	EUR	0,26
XS2582389156	TELEFONICA EUROPE BV VAR PERPETUAL	PROPRE	1 500 000,00	1 659 372,74	EUR	0,25
XS2314267449	TELE2 AB 0.75% 23/03/2031	PROPRE	3 600 000,00	3 246 860,71	EUR	0,48
XS2264161964	TELIA COMPANY AB 0.125% 27/11/2030	PROPRE	3 000 000,00	2 609 454,66	EUR	0,39
XS1432384409	TENNET HOLDINGS BV 1.875% 13/6/2036	PROPRE	2 500 000,00	2 218 355,14	EUR	0,33
XS2798269069	TERNA RETE ELETTRICA VAR PERP 31/12/2099	PROPRE	2 000 000,00	2 126 807,67	EUR	0,32
XS1503131713	TERNA SPA 1% 11/10/2028	PROPRE	1 000 000,00	964 713,42	EUR	0,14
XS2557526345	THERMO FISHER SCIENTIFIC 3.65% 21/11/2034	PROPRE	3 500 000,00	3 704 155,00	EUR	0,55
IT0005622912	UNICREDIT SPA FRN 20/11/2028	PROPRE	1 600 000,00	1 612 685,51	EUR	0,24
XS2577053825	UNICREDIT SPA VAR 17/01/2029	PROPRE	8 000 000,00	8 651 830,14	EUR	1,29
XS2886143770	UPM KYMMENE OYJ 3.375% 29/08/2034	PROPRE	3 300 000,00	3 278 199,66	EUR	0,49

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
XS2297882644	VATTENFALL AB 0.125% 12/02/2029	PROPRE	3 000 000,00	2 768 833,56	EUR	0,41
XS1205618470	VATTENFALL AB 3% 19/03/2077	PROPRE	2 500 000,00	2 531 679,45	EUR	0,38
FR00140007K5	VEOLIA ENVIRONMENT SA VAR PERPETUAL	PROPRE	3 000 000,00	3 021 783,70	EUR	0,45
XS2541437583	VERISURE HOLDINGS AB 9.25% 15/10/2027	PROPRE	1 300 000,00	1 113 475,71	EUR	0,17
XS2479942034	VISA INC 2.375% 15/06/2034	PROPRE	3 000 000,00	2 836 747,40	EUR	0,42
XS2630490717	VODAFONE GROUP PLC VAR 30/08/2084	PROPRE	1 500 000,00	1 649 380,07	EUR	0,25
XS2002018500	VODAFONE 1.625% 24/11/2030	PROPRE	3 000 000,00	2 844 661,23	EUR	0,42
XS2592516210	WOLTERS KLUWER NV 3.75% 03/04/2031	PROPRE	6 500 000,00	6 852 291,10	EUR	1,02
XS3091660194	ZF EUROPE FINANCE BV 7% 12/06/2030	PROPRE	1 300 000,00	1 379 234,29	EUR	0,21
XS2116386132	ZIGGO BOND CO BV 3.375% 28/02/2030	PROPRE	1 000 000,00	907 228,75	EUR	0,14
XS2069016165	ZIGGO BV 2.875% 15/01/2030	PROPRE	1 000 000,00	966 226,81	EUR	0,14
Total Obligation				456 067 874,00		67,96
O.P.C.V.M.						
FR001400N3D6	ECHIQ CREDIT SRI ACTION IXL	PROPRE	5 000,00	5 427 850,00	EUR	0,81
FR001400N3E4	ECHIQ SH TERM CREDIT ACTION IXL	PROPRE	12 000,00	12 781 920,00	EUR	1,90
FR0013193752	ECHIQUEUR HIGH YIELD SRI EUROPE PART I	PROPRE	4 500,00	5 087 115,00	EUR	0,76
FR001400P0S8	LBPAM SHORT TERM FCP	PROPRE	360,00	3 752 071,20	EUR	0,56
Total O.P.C.V.M.				27 048 956,20		4,03
Total Valeurs mobilières				661 596 784,15		98,58
Options						
Indices (Livraison du sous-jacent)						
SX5E2511PU07	SX5E/202511/P/4700.	ACHLIG	800,00	82 400,00	EUR	0,01
SX5E2511PU08	SX5E/202511/P/5100.	ACHLIG	400,00	106 000,00	EUR	0,02
Total Indices (Livraison du sous-jacent)				188 400,00		0,03
Total Options				188 400,00		0,03
Liquidités						
AUTRES						
	FRAIS RECHERCHE EUR	PROPRE	-119 431,55	-119 431,55	EUR	-0,02
Total AUTRES				-119 431,55		-0,02
BANQUE OU ATTENTE						
	ACH DIFF OP DE CAPI	PROPRE	-238 973,75	-238 973,75	EUR	-0,04
	ACH DIFF TITRES EUR	PROPRE	-10 137 031,61	-10 137 031,61	EUR	-1,51
	BANQUE CHF BPP	PROPRE	73,62	78,78	CHF	0,00

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
	BANQUE DKK BPP	PROPRE	1 408,68	188,71	DKK	0,00
	BANQUE EUR BPP	PROPRE	6 983 764,60	6 983 764,60	EUR	1,04
	BANQUE GBP BPP	PROPRE	29,37	33,65	GBP	0,00
	BANQUE USD BPP	PROPRE	5 372,90	4 579,11	USD	0,00
	SOUS RECEV EUR BPP	PROPRE	38 570,13	38 570,13	EUR	0,01
	VTE DIFF TITRES EUR	PROPRE	13 058 210,89	13 058 210,89	EUR	1,95
Total BANQUE OU ATTENTE				9 709 420,51		1,45
FRAIS DE GESTION						
	PRCOMGESTFIN	PROPRE	-215 422,33	-215 422,33	EUR	-0,03
	PRCOMGESTFIN	PROPRE	-1 219,20	-1 219,20	EUR	-0,00
	PRCOMGESTFIN	PROPRE	-6 119,33	-6 119,33	EUR	-0,00
	PRCOMGESTFIN	PROPRE	-43 937,69	-43 937,69	EUR	-0,01
	PRCOMGESTFIN	PROPRE	-5 947,22	-5 947,22	EUR	-0,00
	PRTAXEABON	PROPRE	-7 324,70	-7 324,70	EUR	-0,00
Total FRAIS DE GESTION				-279 970,47		-0,04
Total Liquidités				9 310 018,49		1,39
Total ECHIQUIER ARTY SRI				671 095 202,64		100,00

ECHIQUIER CREDIT SRI EUROPE

INFORMATION PÉRIODIQUE AU : 30.09.2025

COMPARTIMENT DE SICAV ECHIQUIER

État du patrimoine

Éléments de l'état du patrimoine	<i>Devise de comptabilité de l'OPC : EUR</i>	Montant à l'arrêté périodique
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L.214-20 / 1° du I de l'article L.214-24-55 du code monétaire et financier		361 283 350,03
b) Avoirs bancaires		4 469 181,27
c) Autres actifs détenus par l'OPC		21 423 557,23
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)		387 176 088,53
e) Passif		-7 725 807,28
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net OPC)		379 450 281,25

Nombre de parts ou actions en circulation et valeur nette d'inventaire par part ou action

Parts ou actions	Nombre de parts ou actions en circulation	<i>Devise parts ou actions</i>	Valeur nette d'inventaire par part ou action (Valeur liquidative)
ACTION A / FR0010491803	763 904,587	<i>EUR</i>	175,59
ACTION G / FR0013286614	186 753,00	<i>EUR</i>	106,19
ACTION I / FR0011829050	343 806,205	<i>EUR</i>	117,89
ACTION IXL / FR001400N3D6	170 377,691	<i>EUR</i>	1 085,52

Portefeuille titres

Éléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	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.	95,21	93,31
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'OPC / du fonds d'investissement à vocation générale.	-	-
d) Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 / 4° du I de l'article R.214-32-18 du code monétaire et financier.	-	-
e) Les autres actifs	3,47	3,41

Répartition des actifs par devise

Devises (10 principales devises)	Montant	Pourcentage	
	En devise de comptabilité de l'OPC EUR	Actif net	Total des actifs
Euro	361 283 350,03	95,21	93,31
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
Autres devises	-	-	-
Total	361 283 350,03	95,21	93,31

Répartition des actifs par pays de résidence de l'émetteur

Pays (10 principaux pays)	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
France	23,61	23,14
Pays-Bas	20,57	20,16
Espagne	11,50	11,27
Allemagne	8,64	8,46
Royaume-Uni	6,82	6,69
Italie	5,26	5,16
États-Unis	4,90	4,80
Suède	4,36	4,27
Irlande	3,21	3,15
Belgique	2,34	2,30
Autres pays	4,00	3,91
Total	95,21	93,31

Répartition des actifs par secteur économique

Secteur économique (10 principaux secteurs)	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Expert en finance	26,52	26,00
Banques	16,68	16,34
Télécommunications filaires	5,43	5,32
Services d'appui professionnels	3,96	3,88
Pharmacie	3,77	3,69
Chimie de spécialité	2,78	2,73
Électricité conventionnelle	2,25	2,21
Matériel de production d'énergie renouvelable	2,10	2,06
Brasseurs	1,83	1,79
Composants électriques	1,79	1,75
Autres secteurs	28,10	27,54
Total	95,21	93,31

Ventilation des autres actifs par nature

Nature d'actifs	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Parts d'OPC	3,47	3,41
- OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne	3,47	3,41
- FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne	-	-
- Autres OPC et fonds d'investissements	-	-
Autres actifs	-	-
Total	3,47	3,41

Indication des mouvements intervenus dans la composition du portefeuille titres, au cours de la période de référence

Éléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions / Remboursements
<i>Devise de comptabilité de l'OPC : EUR</i>		
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.	157 619 901,01	144 479 245,52
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'OPC / du fonds d'investissement à vocation générale.	-	-
d) Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 / 4° du I de l'article R.214-32-18 du code monétaire et financier.	-	-
e) Les autres actifs	9 168 482,89	2 092 480,00
Total sur la période	166 788 383,90	146 571 725,52

Indication des données chiffrées relatives aux distributions unitaires sur résultat et/ou sur plus ou moins-values nettes réalisées (« PVNR »), versées au cours de la période ou à verser, après déduction des impôts

Date	Catégorie de parts/actions	Devise parts/actions	Nature	Montant net unitaire	Crédit d'impôt unitaire	Montant brut unitaire
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-

Information sur les commissions de surperformance (en EUR)

Commission de surperformance (frais variables) : montant et % des frais sur la période	Montant	%
Catégorie de part :		
ACTION A / FR0010491803	-	-
ACTION G / FR0013286614	-	-
ACTION I / FR0011829050	-	-
ACTION IXL / FR001400N3D6	-	-

Récapitulatif des cas et conditions dans lesquels le plafonnement des rachats a, au cours de la période, été décidé

Néant.

Inventaire au 30.09.2025

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
Valeurs mobilières						
Obligation						
XS2747182181	ABB FINANCE BV 3.375% 15/01/2034	PROPRE	2 000 000,00	2 067 242,19	EUR	0,54
XS2224621420	ADIDAS AG 0.625% 10/09/2035	PROPRE	2 000 000,00	1 529 173,42	EUR	0,40
FR001400QB37	AIR LIQUIDE FINANCE 3.375% 29/05/2034	PROPRE	4 000 000,00	4 096 362,74	EUR	1,08
XS1410582313	AIRBUS GROUP FINANCE BV 1.375% 13/05/2031	PROPRE	2 200 000,00	2 048 044,49	EUR	0,54
XS2301127119	AKELIUS RESIDENTIAL PROP 0.75% 22/02/2030	PROPRE	1 500 000,00	1 343 642,47	EUR	0,35
FR001400F6E7	ALD SA 4.25% 18/01/2027	PROPRE	2 000 000,00	2 104 429,32	EUR	0,55
XS2444286145	ALFA LAVAL TREASURY INTL 1.375% 18/02/2029	PROPRE	2 000 000,00	1 934 247,40	EUR	0,51
DE000A3KY359	ALLIANZ FINANCE II BV 0.50% 22/11/2033	PROPRE	3 500 000,00	2 921 839,79	EUR	0,77
FR0014010J09	ALTRAD INVESTMENT AUTHOR 4.429% 23/06/2032	PROPRE	5 400 000,00	5 558 628,18	EUR	1,46
XS2177555062	AMADEUS IT GROUP SA 2.875% 20/05/2027	PROPRE	1 000 000,00	1 017 043,56	EUR	0,27
XS1879112495	ARGENTUM GIVAUDAN 2% 17/09/2030	PROPRE	1 500 000,00	1 435 937,88	EUR	0,38
FR001400E3H8	ARVAL SERVICE LEASE SA 4.75% 22/05/2027	PROPRE	1 100 000,00	1 153 810,04	EUR	0,30
XS2678191904	ASSA ABLOY AB 4.125% 13/09/2035	PROPRE	4 500 000,00	4 745 957,67	EUR	1,25
XS2593105476	ASTRAZENECA PLC 3.75% 03/03/2032	PROPRE	6 000 000,00	6 389 781,37	EUR	1,68
XS1346228577	AXA SA VAR 06/07/2047	PROPRE	2 500 000,00	2 546 592,47	EUR	0,67
XS3070629335	BALL CORP 4.25% 01/07/2032	PROPRE	2 000 000,00	2 079 562,78	EUR	0,55
XS2747065030	BANCO BILBAO VIZCAYA ARG 3.875% 15/01/2034	PROPRE	4 000 000,00	4 292 330,96	EUR	1,13
XS2835902839	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA FRN 07/06/2027	PROPRE	2 500 000,00	2 512 263,33	EUR	0,66
XS2634826031	BANCO SANTANDER 4.25% 12/06/2030	PROPRE	6 000 000,00	6 422 946,58	EUR	1,69
XS3099152756	BANKINTER SA VAR PERP 31/12/2099	PROPRE	2 400 000,00	2 472 374,61	EUR	0,65
ES0213679006	BANKINTER SA VAR 03/05/2030	PROPRE	2 500 000,00	2 672 297,95	EUR	0,70
XS3069319542	BARCLAYS PLC FRN 14/05/2029	PROPRE	3 000 000,00	3 051 146,75	EUR	0,80
XS2397447025	BCP MODULAR SERVICES 4.75% 30/11/2028	PROPRE	700 000,00	682 549,78	EUR	0,18
XS2839004368	BECTON DICKINSON AND CO 3.828% 07/06/2032	PROPRE	1 500 000,00	1 559 490,86	EUR	0,41
XS1222594472	BERTELSMANN SE AND CO KGAA VAR 23/04/2075	PROPRE	1 200 000,00	1 223 153,10	EUR	0,32
XS2176558620	BERTELSMANN SE AND CO KGAA 1.5% 15/05/2030	PROPRE	4 000 000,00	3 800 373,70	EUR	1,00

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
XS3178628494	BMW FINANCE NV FRN 11/09/2027	PROPRE	2 600 000,00	2 603 002,13	EUR	0,69
FR001400YCA5	BNP PARIBAS FRN 20/03/2029	PROPRE	2 000 000,00	2 008 343,89	EUR	0,53
FR001400NV51	BNP PARIBAS 4.09% 13/02/2034	PROPRE	4 000 000,00	4 245 025,21	EUR	1,12
FR001400OHE7	BPCE SA FRN 08/03/2027	PROPRE	2 200 000,00	2 213 402,40	EUR	0,58
FR0014013058	BUREAU VERITAS SA 3.375% 01/10/2033	PROPRE	4 100 000,00	4 093 696,11	EUR	1,08
ES0840609046	CAIXABANK SA VAR PERPETUAL	PROPRE	2 400 000,00	2 709 351,16	EUR	0,71
XS2726256113	CAIXABANK SA 4.375% 29/11/2033	PROPRE	6 000 000,00	6 684 227,67	EUR	1,76
FR0014012SC7	CAPGEMINI SE FRN 25/09/2027	PROPRE	4 400 000,00	4 403 843,87	EUR	1,16
XS2387052744	CASTELLUM HELSINKI 0.875% 17/09/2029	PROPRE	700 000,00	645 945,71	EUR	0,17
XS2300293003	CELLNEX FINANCE CO SA 2% 15/02/2033	PROPRE	4 500 000,00	4 110 740,75	EUR	1,08
XS3045391607	CENTRIENT HOLDINGS B.V.6.75% 30/05/2030	PROPRE	600 000,00	598 834,50	EUR	0,16
XS2343000241	CHROME BIDCO SASU 3.5% 31/05/2028	PROPRE	1 000 000,00	710 141,11	EUR	0,19
FR001400Q4A7	CIE GEN DES ESTABLI 3.375% 16/05/2036	PROPRE	3 000 000,00	2 984 078,22	EUR	0,79
XS1955024986	COCA COLA CO 1.25% 08/03/2031	PROPRE	3 500 000,00	3 238 981,51	EUR	0,85
DE000CZ45ZA0	COMMERZBANK VAR 14/01/2032	PROPRE	2 000 000,00	2 083 785,48	EUR	0,55
XS2389334124	CONCERIA PASUBIO 2 SPA VAR 30/09/2028	PROPRE	150 000,00	127 469,42	EUR	0,03
FR001400F7K2	CRED AGRICOLE SA 4% 18/01/2033	PROPRE	1 500 000,00	1 609 836,58	EUR	0,42
FR0014007Q96	CREDIT MUTUEL ARKEA 0.75% 18/01/2030	PROPRE	1 500 000,00	1 378 456,24	EUR	0,36
FR00140127V8	DANONE SA FRN 08/09/2027	PROPRE	1 600 000,00	1 603 892,27	EUR	0,42
FR001400LY92	DANONE SA 3.706% 13/11/2029	PROPRE	1 000 000,00	1 066 895,56	EUR	0,28
DE000A3MQQV5	DEUTSCHE BOERSE AG VAR 23/06/2048	PROPRE	1 000 000,00	981 964,25	EUR	0,26
DE000A3H2465	DEUTSCHE BOERSE AG 0.125% 22/02/2031	PROPRE	5 500 000,00	4 800 126,51	EUR	1,27
XS2147889690	DIAGEO FINANCE PLC 2.5% 27/03/2032	PROPRE	2 000 000,00	1 947 270,41	EUR	0,51
XS3198652763	DIAGEO FINANCE PLC 3.75% 03/10/2037	PROPRE	3 500 000,00	3 494 680,00	EUR	0,92
XS2932834604	DSV FINANCE BV 3.25% 06/11/2030	PROPRE	4 000 000,00	4 161 694,25	EUR	1,10
XS2288948859	E ON SE 0.10% 19/12/2028	PROPRE	4 000 000,00	3 721 385,21	EUR	0,98
FR001400IIT5	EDENRED 3.625% 13/12/2026	PROPRE	1 500 000,00	1 564 018,97	EUR	0,41
PTEDPSOM0002	EDP SA VAR 16/09/2054	PROPRE	1 000 000,00	1 054 712,47	EUR	0,28
XS3124962088	EL CORTE INGLES SA 3.5% 24/07/2033	PROPRE	600 000,00	596 065,40	EUR	0,16
XS2980875376	ELIOR GROUP SA 5.625% 15/03/2030	PROPRE	900 000,00	925 907,63	EUR	0,24

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
FR001400EHH1	ELO SACA 4.875% 08/12/2028	PROPRE	1 200 000,00	1 262 617,64	EUR	0,33
XS2353182293	ENEL FINANCE INTL NV 0.5% 17/06/2030	PROPRE	1 500 000,00	1 359 462,95	EUR	0,36
XS2353182376	ENEL FINANCE INTL NV 0.875% 17/06/2036	PROPRE	4 000 000,00	3 007 580,27	EUR	0,79
XS2576550243	ENEL SPA VAR PERPETUAL	PROPRE	1 500 000,00	1 714 916,30	EUR	0,45
XS2574873183	E.ON SE 3.875% 12/01/2035	PROPRE	4 000 000,00	4 243 124,93	EUR	1,12
XS2734938249	EPHIOS SUBCO SARL 7.875% 31/01/2031	PROPRE	1 200 000,00	1 308 355,50	EUR	0,34
DK0030485271	EURONEXT NV 0.125% 17/05/2026	PROPRE	2 000 000,00	1 975 425,21	EUR	0,52
XS2982065018	EXPERIAN FINANCE PLC 3.51% 15/12/2033	PROPRE	5 500 000,00	5 660 728,84	EUR	1,49
ES0205032032	FERROVIAL EMISIONES SA 1.382% 14/05/2026	PROPRE	2 500 000,00	2 498 046,71	EUR	0,66
XS2337285519	FOMENTO ECONOMICO MEX 0.5% 28/05/2028	PROPRE	2 100 000,00	1 965 158,42	EUR	0,52
XS0325832375	FU JI FOOD 0% 18/10/2010 DEFAULTED	PROPRE	5 000 000,00	0,00	CNY	0,00
XS1877595014	HEINEKEN NV 1.75% 17/03/2031	PROPRE	3 000 000,00	2 843 523,29	EUR	0,75
XS2852894679	HEINEKEN NV 3.812% 04/07/2036	PROPRE	4 000 000,00	4 086 397,81	EUR	1,08
XS2748213290	IBERDROLA FINANZAS SAU VAR PERPETUAL 31/12/2099	PROPRE	2 500 000,00	2 692 033,49	EUR	0,71
XS2909822194	IBERDROLA FINANZAS SAU 3% 30/09/2031	PROPRE	1 000 000,00	998 184,38	EUR	0,26
XS2909822277	IBERDROLA FINANZAS SAU 3.375% 30/09/2035	PROPRE	4 000 000,00	3 947 619,73	EUR	1,04
XS2723593187	IHG FINANCE LLC 4.375% 28/11/2029	PROPRE	2 000 000,00	2 173 135,62	EUR	0,57
XS2810807094	ILIAD HOLDING SAS 6.875% 15/04/2031	PROPRE	800 000,00	876 729,89	EUR	0,23
XS2677668357	IMCD NV 4.875% 18/09/2028	PROPRE	2 500 000,00	2 634 549,66	EUR	0,69
XS2194283672	INFINEON TECHNOLOGIES AG 1.125% 24/06/2026	PROPRE	800 000,00	795 841,75	EUR	0,21
XS2891742731	ING GROUP NV VAR 03/09/2030	PROPRE	4 000 000,00	4 083 123,29	EUR	1,08
XS2592658947	INTESA SANPAOLO SPA 5.625% 08/03/2033	PROPRE	4 000 000,00	4 676 659,18	EUR	1,23
XS2678939427	INTESA SANPAOLOSPA VAR PERPETUAL	PROPRE	1 600 000,00	1 886 994,87	EUR	0,50
FR001400YD27	IPSEN SA 3.875% 25/03/2032	PROPRE	1 000 000,00	1 031 777,40	EUR	0,27
FR001400WRF6	IPSOS SA 3.75% 22/01/2030	PROPRE	1 000 000,00	1 042 743,15	EUR	0,27
XS2977890313	IREN SPA VAR PERP 31/12/2099	PROPRE	600 000,00	627 529,56	EUR	0,17
XS3176120361	IRON MOUNTAIN INC 4.75% 15/01/2034	PROPRE	1 300 000,00	1 308 375,61	EUR	0,34
XS3041347637	ITELYUM REGENERATION SPA 5.75% 15/04/2030	PROPRE	400 000,00	418 540,78	EUR	0,11
FR001400WTD7	ITM ENTREPRISES SASU 4.125% 29/01/2030	PROPRE	1 000 000,00	1 051 011,37	EUR	0,28
FR0014012ZD0	KLEPIERRE SA 3.75% 30/09/2037	PROPRE	2 900 000,00	2 905 438,89	EUR	0,77

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
XS2780025511	KONIN AHOLD DLHAIZE 3.875% 11/03/2036	PROPRE	2 500 000,00	2 602 084,25	EUR	0,69
XS2193979254	KONINKLIJKE DSM NV 0.625% /2306/2032	PROPRE	4 000 000,00	3 406 437,81	EUR	0,90
XS2486270858	KONINKLIJKE KPN NV VAR PERPETUAL	PROPRE	1 000 000,00	1 109 109,32	EUR	0,29
XS2824778075	KONINKLIJKE KPN NV VAR PERPETUAL	PROPRE	800 000,00	838 719,89	EUR	0,22
FR001400Y8Q4	LEGRAND SA 3.625% 19/03/2035	PROPRE	2 000 000,00	2 071 550,14	EUR	0,55
XS2834282225	LINDE PLC 3.50% 04/06/2034	PROPRE	4 000 000,00	4 108 427,40	EUR	1,08
XS1685653211	LONDON STOCK EXCHANGE PL 1.75% 19/09/2029	PROPRE	4 500 000,00	4 317 224,79	EUR	1,14
BE6355213644	LONZA FINANCE INTL NV 3.25% 04/09/2030	PROPRE	2 000 000,00	2 027 446,30	EUR	0,53
BE6343825251	LONZA FINANCE INTL NV 3.875% 25/05/2033	PROPRE	2 500 000,00	2 614 878,42	EUR	0,69
FR001400HX81	LOREAL SA 2.875% 19/05/2028	PROPRE	3 000 000,00	3 067 596,99	EUR	0,81
FR001400KJ00	LVMH MOET HENNESSY VUITT 3.50% 07/09/2033	PROPRE	6 000 000,00	6 161 263,56	EUR	1,62
XS2023644540	MERCK FIN SERVICES GMBH 0.875% 05/07/2031	PROPRE	5 500 000,00	4 882 864,59	EUR	1,29
XS2879811987	MERCK KGAA VAR 27/08/2054	PROPRE	1 000 000,00	1 044 784,79	EUR	0,28
XS1769041606	NOVARTIS FINANCE SA 1.7% 14/08/2038	PROPRE	1 200 000,00	991 478,63	EUR	0,26
XS3002552134	NOVO NORDISK FINANCE NL FRN 27/05/2027	PROPRE	3 600 000,00	3 613 395,60	EUR	0,95
XS2825597656	OI EUROPEAN GROUP BV 5.25% 01/06/2029	PROPRE	600 000,00	628 695,50	EUR	0,17
XS2332250708	ORGANON FINANCE 1 LLC 2.875% 30/04/2028	PROPRE	1 800 000,00	1 777 426,00	EUR	0,47
XS3111830959	PAPREC HOLDING SA 4.125% 15/07/2030	PROPRE	1 500 000,00	1 537 493,75	EUR	0,41
XS2370814043	PEOPLECERT WISDOM ISSUER 5.75% 15/09/2026	PROPRE	500 000,00	501 022,64	EUR	0,13
FR001400PX40	PERNOD RICARD SA 3.375% 07/11/2030	PROPRE	3 000 000,00	3 136 323,69	EUR	0,83
FR001400DP44	PERNOD RICARD SA 3.75% 02/11/2032	PROPRE	2 000 000,00	2 115 170,14	EUR	0,56
XS3186907823	PROLOGIS EURO FINANCE 3.25% 22/09/2032	PROPRE	1 400 000,00	1 394 498,58	EUR	0,37
XS2580271596	PROLOGIS EURO FINANCE 3.875% 31/01/2030	PROPRE	1 000 000,00	1 060 554,11	EUR	0,28
XS2211183756	PROSUS NV 2.031% 03/08/2032	PROPRE	1 500 000,00	1 357 227,95	EUR	0,36
XS2430287875	PROSUS NV 2.778% 19/01/2034	PROPRE	1 500 000,00	1 405 716,08	EUR	0,37
BE0390158245	PROXIMUS SADP VAR PERP 31/12/2099	PROPRE	1 000 000,00	1 012 700,00	EUR	0,27
BE0002977586	PROXIMUS SADP 4.125% 17/11/2033	PROPRE	3 000 000,00	3 236 644,11	EUR	0,85
FR0014010CI2	PUBLICIS GROUPE SA 3.375% 12/06/2032	PROPRE	2 900 000,00	2 928 785,88	EUR	0,77
XS2126162069	RELX FINANCE BV 0.875% 10/03/2032	PROPRE	5 600 000,00	4 892 374,79	EUR	1,29
FR001400U3P1	ROQUETTE FRERES 3.774% 25/11/2031	PROPRE	1 500 000,00	1 551 639,82	EUR	0,41

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
XS2715941949	SANDOZ FIN BV 4.5% 17/11/2033	PROPRE	2 500 000,00	2 761 246,92	EUR	0,73
XS2900391777	SANDOZ FINANCE BV 3.25% 12/09/2029	PROPRE	2 000 000,00	2 029 081,64	EUR	0,53
FR0014012CL2	SCHNEIDER ELECTRIC SE FRN 02/09/2027	PROPRE	3 600 000,00	3 609 768,00	EUR	0,95
FR001400DTA3	SCHNEIDER ELECTRIC SE 3.50% 09/11/2032	PROPRE	3 000 000,00	3 170 958,49	EUR	0,84
FR0014010MEO	SEB SA 3.625% 24/06/2030	PROPRE	1 900 000,00	1 919 971,86	EUR	0,51
XS2895496680	SECHE ENVIRONNEMENT SACA 4.5% 25/03/2030	PROPRE	1 600 000,00	1 635 592,00	EUR	0,43
XS2771418097	SECURITAS TREASURY IRELAND DAC 3.875% 23/02/2030	PROPRE	1 000 000,00	1 053 042,33	EUR	0,28
XS2489775580	SES SA 3.5% 14/01/2029	PROPRE	2 000 000,00	2 075 774,79	EUR	0,55
BE6364767150	SHURGARD LUXEMBURG 4% 27/05/2035	PROPRE	3 000 000,00	3 059 392,19	EUR	0,81
XS3078501767	SIEMENS FINANCIERINGSMAT FRN 27/05/2027	PROPRE	3 600 000,00	3 614 727,60	EUR	0,95
XS2388182573	SMURFIT KAPPA TREASURY 0.50% 22/09/2029	PROPRE	1 500 000,00	1 373 455,48	EUR	0,36
XS3021201887	SNF GROUP SACA 4.5% 15/03/2032	PROPRE	1 200 000,00	1 249 530,00	EUR	0,33
FR001400F877	SOCIETE GENERALE VAR PERPETUAL 31/12/2099	PROPRE	2 000 000,00	2 198 027,17	EUR	0,58
XS2234516164	SPCM SA 2.625% 01/02/2029	PROPRE	800 000,00	791 262,10	EUR	0,21
XS2634690114	STELLANTIS NV 4.25% 16/06/2031	PROPRE	1 000 000,00	1 031 985,34	EUR	0,27
XS2629064267	STORA ENSO OYJ 4.25% 01/09/2029	PROPRE	1 500 000,00	1 563 554,38	EUR	0,41
XS3178086230	SYMRISE 3.25% 24/09/2032	PROPRE	2 600 000,00	2 609 652,05	EUR	0,69
XS2462605671	TELEFONICA EUROPE BV PERPTUAL 31/12/2099	PROPRE	1 000 000,00	1 160 269,32	EUR	0,31
XS2582389156	TELEFONICA EUROPE BV VAR PERPETUAL	PROPRE	800 000,00	884 998,79	EUR	0,23
XS2314267449	TELE2 AB 0.75% 23/03/2031	PROPRE	4 000 000,00	3 607 623,01	EUR	0,95
XS2526881532	TELIA COMPANY AB VAR 21/2/2082	PROPRE	1 000 000,00	1 070 233,01	EUR	0,28
XS2264161964	TELIA COMPANY AB 0.125% 27/11/2030	PROPRE	2 500 000,00	2 174 545,55	EUR	0,57
XS2783604742	TENNET HOLDING BV VAR PERPETUAL	PROPRE	500 000,00	522 805,68	EUR	0,14
XS2798269069	TERNA RETE ELETTRICA VAR PERP 31/12/2099	PROPRE	1 000 000,00	1 063 403,84	EUR	0,28
XS1503131713	TERNA SPA 1% 11/10/2028	PROPRE	3 500 000,00	3 376 496,99	EUR	0,89
XS2557526345	THERMO FISHER SCIENTIFIC 3.65% 21/11/2034	PROPRE	2 000 000,00	2 116 660,00	EUR	0,56
IT0005622912	UNICREDIT SPA FRN 20/11/2028	PROPRE	1 200 000,00	1 209 514,13	EUR	0,32
XS2577053825	UNICREDIT SPA VAR 17/01/2029	PROPRE	4 500 000,00	4 866 654,45	EUR	1,28
XS2496288593	UNIVERSAL MUSIC GROUP NV 3% 30/06/2027	PROPRE	1 000 000,00	1 015 216,03	EUR	0,27
XS2886143770	UPM KYMMENE OYJ 3.375% 29/08/2034	PROPRE	2 500 000,00	2 483 484,59	EUR	0,65

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
XS2297882644	VATTENFALL AB 0.125% 12/02/2029	PROPRE	1 500 000,00	1 384 416,78	EUR	0,36
XS1205618470	VATTENFALL AB 3% 19/03/2077	PROPRE	1 000 000,00	1 012 671,78	EUR	0,27
XS2541437583	VERISURE HOLDINGS AB 9.25% 15/10/2027	PROPRE	700 000,00	599 563,84	EUR	0,16
XS2479942034	VISA INC 2.375% 15/06/2034	PROPRE	2 000 000,00	1 891 164,93	EUR	0,50
XS2630490717	VODAFONE GROUP PLC VAR 30/08/2084	PROPRE	2 000 000,00	2 199 173,42	EUR	0,58
XS2002018500	VODAFONE 1.625% 24/11/2030	PROPRE	3 500 000,00	3 318 771,44	EUR	0,87
DE000A3824W1	WEPA HYGIENEPRODUKTE BMB 5.625% 15/01/2031	PROPRE	1 000 000,00	1 054 441,25	EUR	0,28
XS2592516210	WOLTERS KLUWER NV 3.75% 03/04/2031	PROPRE	5 000 000,00	5 270 993,15	EUR	1,39
XS3091660194	ZF EUROPE FINANCE BV 7% 12/06/2030	PROPRE	1 000 000,00	1 060 949,45	EUR	0,28
XS2116386132	ZIGGO BOND CO BV 3.375% 28/02/2030	PROPRE	1 000 000,00	907 228,75	EUR	0,24
XS2914769299	ZIGGO BOND CO BV 6.125% 15/11/2032	PROPRE	800 000,00	786 887,22	EUR	0,21
Total Obligation				361 283 350,03		95,21
O.P.C.V.M.						
FR001400N3E4	ECHIQ SH TERM CREDIT ACTION IXL	PROPRE	7 000,00	7 456 120,00	EUR	1,96
FR0013193752	ECHIQUIER HIGH YIELD SRI EUROPE PART I	PROPRE	3 500,00	3 956 645,00	EUR	1,04
FR001400P0S8	LBPAM SHORT TERM FCP	PROPRE	170,00	1 771 811,40	EUR	0,47
Total O.P.C.V.M.				13 184 576,40		3,47
Total Valeurs mobilières				374 467 926,43		98,69
Liquidités						
AUTRES						
	FRAIS RECHERCHE EUR	PROPRE	-60 172,50	-60 172,50	EUR	-0,02
Total AUTRES				-60 172,50		-0,02
BANQUE OU ATTENTE						
	ACH DIFF OP DE CAPI	PROPRE	-8 990,23	-8 990,23	EUR	-0,00
	ACH DIFF TITRES EUR	PROPRE	-7 581 683,00	-7 581 683,00	EUR	-2,00
	BANQUE EUR BPP	PROPRE	4 469 179,12	4 469 179,12	EUR	1,18
	BANQUE USD BPP	PROPRE	2,52	2,15	USD	0,00
	SOUS RECEV EUR BPP	PROPRE	199 163,22	199 163,22	EUR	0,05
	VTE DIFF TITRES EUR	PROPRE	7 992 317,61	7 992 317,61	EUR	2,11
Total BANQUE OU ATTENTE				5 069 988,87		1,34
FRAIS DE GESTION						
	PRCOMGESTFIN	PROPRE	-40 497,42	-40 497,42	EUR	-0,01
	PRCOMGESTFIN	PROPRE	-4 721,68	-4 721,68	EUR	-0,00

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
	PRCOMGESTFIN	PROPRE	-7 325,75	-7 325,75	EUR	-0,00
	PRCOMGESTFIN	PROPRE	-22 275,58	-22 275,58	EUR	-0,01
	PRTAXEABON	PROPRE	-141,12	-141,12	EUR	-0,00
Total FRAIS DE GESTION				-74 961,55		-0,02
Total Liquidites				4 934 854,82		1,30
Coupons						
Obligation						
BE0390158245	PROXI PERP VAR 99	ACHLIG	10,00	47 500,00	EUR	0,01
Total Obligation				47 500,00		0,01
Total Coupons				47 500,00		0,01
Total ECHIQUIER CREDIT SRI EUROPE				379 450 281,25		100,00

ECHIQUIER PATRIMOINE

INFORMATION PÉRIODIQUE AU : 30.09.2025

COMPARTIMENT DE SICAV ECHIQUIER

État du patrimoine

Éléments de l'état du patrimoine	Devise de comptabilité de l'OPC : EUR	Montant à l'arrêté périodique
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L.214-20 / 1° du I de l'article L.214-24-55 du code monétaire et financier		92 315 005,96
b) Avoirs bancaires		779 200,62
c) Autres actifs détenus par l'OPC		2 826 567,22
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)		95 920 773,80
e) Passif		-109 072,03
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net OPC)		95 811 701,77

Nombre de parts ou actions en circulation et valeur nette d'inventaire par part ou action

Parts ou actions	Nombre de parts ou actions en circulation	Devise parts ou actions	Valeur nette d'inventaire par part ou action (Valeur liquidative)
ACTION A / FR0010434019	103 298,431	EUR	917,26
ACTION G / FR0013286622	3 121,379	EUR	101,30
ACTION I / FR0013286648	728,00	EUR	1 020,92

Portefeuille titres

Éléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	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.	95,80	95,69
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'OPC / du fonds d'investissement à vocation générale.	0,55	0,55
d) Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 / 4° du I de l'article R.214-32-18 du code monétaire et financier.	-	-
e) Les autres actifs	2,78	2,78

Répartition des actifs par devise

Devises (10 principales devises)	Montant	Pourcentage	
	En devise de comptabilité de l'OPC EUR	Actif net	Total des actifs
Euro	89 872 638,43	93,80	93,69
Livre sterling	1 513 558,85	1,58	1,58
Franc suisse	526 968,78	0,55	0,55
Dollar américain	362 317,30	0,38	0,38
Couronne danoise	39 522,60	0,04	0,04
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
Autres devises	-	-	-
Total	92 315 005,96	96,35	96,24

Répartition des actifs par pays de résidence de l'émetteur

Pays (10 principaux pays)	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
France	34,65	34,61
Pays-Bas	16,65	16,63
Italie	11,21	11,20
Espagne	6,88	6,87
Allemagne	5,54	5,53
Irlande	5,32	5,31
États-Unis	4,13	4,13
Royaume-Uni	3,21	3,20
Belgique	2,46	2,46
Suède	2,42	2,42
Autres pays	3,88	3,88
Total	96,35	96,24

Répartition des actifs par secteur économique

Secteur économique (10 principaux secteurs)	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Expert en finance	24,22	24,19
Banques	10,40	10,39
Industries diversifiées	4,20	4,19
Automobiles	3,32	3,32
Logiciels	2,99	2,99
Chimie de spécialité	2,69	2,69
Assurance services complets	2,43	2,43
Services d'appui professionnels	2,37	2,37
Équipements de technologie de production	2,22	2,21
Défense	2,17	2,17
Autres secteurs	39,34	39,29
Total	96,35	96,24

Ventilation des autres actifs par nature

Nature d'actifs	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Parts d'OPC	2,78	2,78
- OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne	2,78	2,78
- FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne	-	-
- Autres OPC et fonds d'investissements	-	-
Autres actifs	-	-
Total	2,78	2,78

Indication des mouvements intervenus dans la composition du portefeuille titres, au cours de la période de référence

Éléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions / Remboursements
<i>Devise de comptabilité de l'OPC : EUR</i>		
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.	36 196 726,71	43 636 269,76
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'OPC / du fonds d'investissement à vocation générale.	309 180,94	256 987,19
d) Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 / 4° du I de l'article R.214-32-18 du code monétaire et financier.	-	-
e) Les autres actifs	1 579 410,85	4 594 974,00
Total sur la période	38 085 318,50	48 488 230,95

Indication des données chiffrées relatives aux distributions unitaires sur résultat et/ou sur plus ou moins-values nettes réalisées (« PVNR »), versées au cours de la période ou à verser, après déduction des impôts

Date	Catégorie de parts/actions	Devise parts/actions	Nature	Montant net unitaire	Crédit d'impôt unitaire	Montant brut unitaire
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-

Information sur les commissions de surperformance (en EUR)

Commission de surperformance (frais variables) : montant et % des frais sur la période	Montant	%
Catégorie de part :		
ACTION A / FR0010434019	-	-
ACTION G / FR0013286622	-	-
ACTION I / FR0013286648	-	-

Récapitulatif des cas et conditions dans lesquels le plafonnement des rachats a, au cours de la période, été décidé

Néant.

Inventaire au 30.09.2025

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
Valeurs mobilières						
Action						
DE0008404005	ALLIANZ SE-NOM	PROPRE	819,00	292 710,60	EUR	0,31
ES0109067019	AMADEUS IT GROUP SA	PROPRE	2 845,00	192 037,50	EUR	0,20
NL0010273215	ASML HOLDING N.V.	PROPRE	700,00	579 670,00	EUR	0,61
GB0009895292	ASTRAZENECA PLC	PROPRE	2 450,00	313 874,41	GBP	0,33
ES0113900J37	BANCO SANTANDER SA	PROPRE	38 625,00	342 758,25	EUR	0,36
GB0031348658	BARCLAYS PLC	PROPRE	50 452,00	219 419,35	GBP	0,23
FR0000131104	BNP PARIBAS	PROPRE	993,00	76 788,69	EUR	0,08
ES0105066007	CELLNEX TELECOM S.A.	PROPRE	8 253,00	243 380,97	EUR	0,25
CH0210483332	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	PROPRE	1 760,00	285 514,33	CHF	0,30
DE000CBK1001	COMMERZBANK	PROPRE	6 082,00	195 171,38	EUR	0,20
DE0005810055	DEUTSCHE BOERSE AG	PROPRE	928,00	211 676,80	EUR	0,22
DE0005557508	DEUTSCHE TELEKOM AG-NOM	PROPRE	9 243,00	268 139,43	EUR	0,28
IT0003128367	ENEL SPA	PROPRE	45 015,00	363 090,99	EUR	0,38
FR0000121667	ESSILOR LUXOTTICA SA	PROPRE	1 188,00	327 888,00	EUR	0,34
NL0015001FS8	FERROVIAL SE	PROPRE	4 349,00	212 144,22	EUR	0,22
DE0005785604	FRESENIUS SE & CO KGAA	PROPRE	6 500,00	308 100,00	EUR	0,32
NL0000009165	HEINEKEN NV	PROPRE	3 317,00	220 315,14	EUR	0,23
IT0000072618	INTESA SANPAOLO SPA	PROPRE	64 497,00	362 086,16	EUR	0,38
IT0003856405	LEONARDO AZIONE POST RAGGRUPPAMENTO	PROPRE	7 128,00	385 054,56	EUR	0,40
IE00059YS762	LINDE PLC	PROPRE	895,00	362 317,30	USD	0,38
CH0013841017	LONZA GROUP AG N	PROPRE	428,00	241 454,45	CHF	0,25
DE0008430026	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG-NOM	PROPRE	466,00	253 224,40	EUR	0,26
GB00BDR05C01	NATIONAL GRID PLC	PROPRE	20 117,00	246 037,58	GBP	0,26
DK0062498333	NOVO NORDISK AS	PROPRE	856,00	39 522,60	DKK	0,04
NL0013654783	PROSUS N V	PROPRE	6 262,00	375 344,28	EUR	0,39
FR0000130577	PUBLICIS GROUPE	PROPRE	2 142,00	174 958,56	EUR	0,18

ECHIQUIER PATRIMOINE

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
FR0000131906	RENAULT SA	PROPRE	3 728,00	129 734,40	EUR	0,14
DE0007030009	RHEINMETALL AG	PROPRE	44,00	87 318,00	EUR	0,09
GB0007188757	RIO TINTO PLC	PROPRE	4 708,00	263 629,23	GBP	0,28
GB00B63H8491	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	PROPRE	34 517,00	470 598,28	GBP	0,49
IE00BYTBXV33	RYANAIR HOLDINGS PLC	PROPRE	6 490,00	160 303,00	EUR	0,17
DE0007164600	SAP SE	PROPRE	1 806,00	411 587,40	EUR	0,43
FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SA	PROPRE	2 048,00	486 604,80	EUR	0,51
FR0010411983	SCOR SE ACT PROV	PROPRE	8 984,00	269 520,00	EUR	0,28
DE000SHL1006	SIEMENS HEALTHINEERS AG	PROPRE	4 159,00	191 397,18	EUR	0,20
BE0974464977	SYENSQO SA	PROPRE	2 051,00	140 903,70	EUR	0,15
FR0000120271	TOTAL ENERGIES SE	PROPRE	5 639,00	291 705,47	EUR	0,30
IT0005239360	UNICREDIT SPA	PROPRE	5 505,00	354 907,35	EUR	0,37
NL0000395903	WOLTERS KLUWER CVA	PROPRE	2 059,00	239 152,85	EUR	0,25
Total Action				10 590 041,61		11,05
Obligation						
XS2644410214	ABERTIS INFRAEST 4.125% 31/01/2028	PROPRE	700 000,00	742 353,74	EUR	0,77
FR0013182847	AIR LIQUIDE FINANCE 1.25% 13/06/2028	PROPRE	500 000,00	489 820,68	EUR	0,51
FR001400QB37	AIR LIQUIDE FINANCE 3.375% 29/05/2034	PROPRE	1 500 000,00	1 536 136,03	EUR	1,60
FR001400F6E7	ALD SA 4.25% 18/01/2027	PROPRE	500 000,00	526 107,33	EUR	0,55
XS2444286145	ALFA LAVAL TREASURY INTL 1.375% 18/02/2029	PROPRE	300 000,00	290 137,11	EUR	0,30
DE000A3KY359	ALLIANZ FINANCE II BV 0.50% 22/11/2033	PROPRE	1 000 000,00	834 811,37	EUR	0,87
FR0014010IZ3	ALTRAD INVESTMENT AUTHOR 3.704% 23/06/2029	PROPRE	1 800 000,00	1 833 712,96	EUR	1,91
XS2177555062	AMADEUS IT GROUP SA 2.875% 20/05/2027	PROPRE	800 000,00	813 634,85	EUR	0,85
FR001400E3H8	ARVAL SERVICE LEASE SA 4.75% 22/05/2027	PROPRE	800 000,00	839 134,58	EUR	0,88
XS2631416950	ASML HOLDING NV 3.5% 06/12/2025	PROPRE	1 500 000,00	1 544 980,68	EUR	1,61
XS2678226114	ASSA ABLOY AB 3.875% 13/09/2030	PROPRE	400 000,00	416 498,85	EUR	0,43
XS2347663507	ASTRAZEN 0.375% 03/06/2029	PROPRE	600 000,00	554 773,89	EUR	0,58
XS1346228577	AXA SA VAR 06/07/2047	PROPRE	2 000 000,00	2 037 273,97	EUR	2,13
XS2747065030	BANCO BILBAO VIZCAYA ARG 3.875% 15/01/2034	PROPRE	1 000 000,00	1 073 082,74	EUR	1,12
XS1767931121	BANCO SANTANDER SA 2.125% 08/02/2028	PROPRE	1 000 000,00	1 006 479,73	EUR	1,05

ECHIQUIER PATRIMOINE

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
XS2705604234	BANCO SANTANDER SA 4.875% 18/10/2031	PROPRE	1 000 000,00	1 134 003,01	EUR	1,18
FR001400F323	BANQ FED CRD MUTUEL 5.125% 13/01/2033	PROPRE	1 000 000,00	1 117 557,67	EUR	1,17
XS2585932275	BECTON DICKINSON EURO FINANCE SARL 3.553% 13/09/2029	PROPRE	1 000 000,00	1 026 129,51	EUR	1,07
FR001400YCA5	BNP PARIBAS FRN 20/03/2029	PROPRE	700 000,00	702 920,36	EUR	0,73
FR0013422011	BNP PARIBAS SA 1.375% 28/05/2029	PROPRE	500 000,00	476 102,12	EUR	0,50
FR0014009YD9	BPCE SA 1.75% 26/04/2027	PROPRE	1 000 000,00	998 013,29	EUR	1,04
FR0014009YC1	BPCE SA 2.375% 26/04/2032	PROPRE	400 000,00	384 390,36	EUR	0,40
FR0014012SC7	CAPGEMINI SE FRN 25/09/2027	PROPRE	900 000,00	900 786,25	EUR	0,94
XS2233154538	COCA COLA CO THE 0.125% 15/03/2029	PROPRE	600 000,00	551 285,01	EUR	0,58
FR001400LY92	DANONE SA 3.706% 13/11/2029	PROPRE	800 000,00	853 516,45	EUR	0,89
FR0013444551	DASSAULT SYSTEMES 0.375% 16/09/2029	PROPRE	500 000,00	457 592,19	EUR	0,48
DE000A351ZT4	DEUTSCHE BOERSE AG 3.875% 28/09/2033	PROPRE	2 000 000,00	2 092 409,32	EUR	2,18
XS2240063730	DIAGEO CAPITAL BV 0.125% 28/09/2028	PROPRE	1 000 000,00	931 813,70	EUR	0,97
XS2932830958	DSV FINANCE BV FRN 06/11/2026	PROPRE	800 000,00	805 351,07	EUR	0,84
XS2932829356	DSV FINANCE BV 3.375% 06/11/2034	PROPRE	600 000,00	613 034,22	EUR	0,64
FR001400IIT5	EDENRED 3.625% 13/12/2026	PROPRE	500 000,00	521 339,66	EUR	0,54
XS2542914986	EDP FINANCE BV 3.875% 11/03/2030	PROPRE	1 000 000,00	1 058 533,70	EUR	1,10
XS2576550243	ENEL SPA VAR PERPETUAL	PROPRE	500 000,00	571 638,77	EUR	0,60
XS1023703090	ENI 3.625% 29/01/29	PROPRE	1 500 000,00	1 580 912,26	EUR	1,65
FR0013516077	ESSILORLUXOTTICA 0.5% 05/06/2028	PROPRE	1 000 000,00	953 020,14	EUR	0,99
XS1621351045	EXPERIAN PLC 1.375% 25/06/2026	PROPRE	1 000 000,00	997 089,45	EUR	1,04
XS2166619663	FIRMENICH PRODUCTIONS 1.375% 30/10/2026	PROPRE	1 000 000,00	1 002 895,21	EUR	1,05
BE6339419812	GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA 2.125% CV 29/11/2025	PROPRE	1 200 000,00	1 221 171,95	EUR	1,27
XS1877595014	HEINEKEN NV 1.75% 17/03/2031	PROPRE	500 000,00	473 920,55	EUR	0,49
XS2558916693	IBERDROLA FINANZAS SAU 3.125% 22/11/2028	PROPRE	1 000 000,00	1 042 613,56	EUR	1,09
XS2677668357	IMCD NV 4.875% 18/09/2028	PROPRE	500 000,00	526 909,93	EUR	0,55
XS2194283672	INFINEON TECHNOLOGIES AG 1.125% 24/06/2026	PROPRE	1 000 000,00	994 802,19	EUR	1,04
XS2592658947	INTESA SANPAOLO SPA 5.625% 08/03/2033	PROPRE	1 300 000,00	1 519 914,23	EUR	1,59
FR001400WRF6	IPSOS SA 3.75% 22/01/2030	PROPRE	100 000,00	104 274,32	EUR	0,11
FR001400WTD7	ITM ENTREPRISES SASU 4.125% 29/01/2030	PROPRE	500 000,00	525 505,68	EUR	0,55

ECHIQUIER PATRIMOINE

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
XS2989575589	LEASYS SPA FRN 29/01/2027	PROPRE	3 000 000,00	3 020 587,92	EUR	3,15
XS2634593938	LINDE PLC 3.375% 12/06/2029	PROPRE	1 500 000,00	1 549 464,25	EUR	1,62
BE6321076711	LONZA FINANCE INTL NV 1.625% 21/04/2027	PROPRE	1 000 000,00	996 201,37	EUR	1,04
FR001400KJP7	LVMH MOET HENNESSY VUIT 3.25% 07/09/2029	PROPRE	2 000 000,00	2 051 032,05	EUR	2,14
FR001400Q5V0	NEXANS SA 4.125% 29/05/2029	PROPRE	500 000,00	522 339,86	EUR	0,55
XS2161819722	NEXI SPA 1.75% CONV 24/4/2027	PROPRE	600 000,00	588 323,51	EUR	0,61
XS2825597656	OI EUROPEAN GROUP BV 5.25% 01/06/2029	PROPRE	400 000,00	419 130,33	EUR	0,44
FR0013310224	ORANGE SA 1.375% 16/01/2030	PROPRE	500 000,00	476 858,42	EUR	0,50
XS3111830959	PAPREC HOLDING SA 4.125% 15/07/2030	PROPRE	500 000,00	512 497,92	EUR	0,53
FR001400XRB3	PERNOD RICARD SA 3.25% 03/03/2032	PROPRE	500 000,00	507 947,88	EUR	0,53
FR001400KPB4	PERNOD RICARD SA 3.75% 15/09/2027	PROPRE	500 000,00	511 978,29	EUR	0,53
FR0014010CJ0	PUBLICIS GROUPE SA 2.875% 12/06/2029	PROPRE	800 000,00	808 209,53	EUR	0,84
XS2126161764	RELX FINANCE BV 0.5% 10/03/2028	PROPRE	1 500 000,00	1 434 902,88	EUR	1,50
XS2715941949	SANDOZ FIN BV 4.5% 17/11/2033	PROPRE	800 000,00	883 599,01	EUR	0,92
FR001400IJT3	SCHNEIDER ELECTRIC SE 3.25% 12/06/2028	PROPRE	1 000 000,00	1 031 652,60	EUR	1,08
XS2607381436	SECURITAS TREASURY IRELAND 4.25% 04/04/2027	PROPRE	1 000 000,00	1 042 795,34	EUR	1,09
XS2075811781	SES SA 0.875% 04/11/2027	PROPRE	500 000,00	484 694,45	EUR	0,51
BE6364767150	SHURGARD LUXEMBURG 4% 27/05/2035	PROPRE	600 000,00	611 878,44	EUR	0,64
XS1570260460	SMITHS GROUP PLC 2% 23/02/2027	PROPRE	1 000 000,00	1 003 049,59	EUR	1,05
XS2050968333	SMURFIT KAPPA TREASURY 1.5% 15/09/2027	PROPRE	1 000 000,00	982 388,33	EUR	1,03
XS2937307929	STELLANTIS NV 3.375% 19/11/2028	PROPRE	1 500 000,00	1 557 107,47	EUR	1,63
XS2629062568	STORA ENSO OYJ 4% 01/06/2026	PROPRE	800 000,00	818 471,56	EUR	0,85
XS2629064267	STORA ENSO OYJ 4.25% 01/09/2029	PROPRE	200 000,00	208 473,92	EUR	0,22
XS1432384409	TENNET HOLDINGS BV 1.875% 13/6/2036	PROPRE	1 000 000,00	887 342,05	EUR	0,93
XS2058556536	THERMO FISHER 0.5% 01/03/2028	PROPRE	1 500 000,00	1 436 122,81	EUR	1,50
XS2153406868	TOTAL CAPITAL INTL SA 1.491% 08/04/2027	PROPRE	500 000,00	497 410,16	EUR	0,52
XS2496288593	UNIVERSAL MUSIC GROUP NV 3% 30/06/2027	PROPRE	1 300 000,00	1 319 780,84	EUR	1,38
XS1205618470	VATTENFALL AB 3% 19/03/2077	PROPRE	600 000,00	607 603,07	EUR	0,63
FR0013385473	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA 1.94% 07/01/2030	PROPRE	800 000,00	781 411,51	EUR	0,82
XS2204842384	VERISURE HOLDING AB 3.875% 15/07/2026	PROPRE	1 000 000,00	1 008 728,19	EUR	1,05

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
XS2479941572	VISA INC 2% 15/06/2029	PROPRE	2 000 000,00	1 972 845,21	EUR	2,06
XS2778864210	WOLTERS KLUWER NV 3.25% 18/03/2029	PROPRE	1 000 000,00	1 035 780,14	EUR	1,08
Total Obligation				72 248 993,54		75,41
O.P.C.V.M.						
FR001400N3E4	ECHIQ SH TERM CREDIT ACTION IXL	PROPRE	1 000,00	1 065 160,00	EUR	1,11
FR0013218005	ECHQUIER HYBRID BONDS IXL	PROPRE	905,834	1 079 002,29	EUR	1,13
FR001400POS8	LBPAM SHORT TERM FCP	PROPRE	50,00	521 121,00	EUR	0,54
Total O.P.C.V.M.				2 665 283,29		2,78
Total Valeurs mobilières				85 504 318,44		89,24
Options						
Indices (Livraison du sous-jacent)						
SX5E2511PU07	SX5E/202511/P/4700.	ACHLIG	80,00	8 240,00	EUR	0,01
SX5E2511PU08	SX5E/202511/P/5100.	ACHLIG	40,00	10 600,00	EUR	0,01
Total Indices (Livraison du sous-jacent)				18 840,00		0,02
Total Options				18 840,00		0,02
Liquidités						
AUTRES						
	FRAIS RECHERCHE EUR	PROPRE	-19 465,98	-19 465,98	EUR	-0,02
Total AUTRES				-19 465,98		-0,02
BANQUE OU ATTENTE						
	ACH DIFF OP DE CAPI	PROPRE	-51 011,63	-51 011,63	EUR	-0,05
	ACH DIFF TITRES EUR	PROPRE	-9 238,16	-9 238,16	EUR	-0,01
	BANQUE EUR BPP	PROPRE	779 200,62	779 200,62	EUR	0,81
	SOUS RECEV EUR BPP	PROPRE	757,92	757,92	EUR	0,00
	VTE DIFF TITRES EUR	PROPRE	141 686,01	141 686,01	EUR	0,15
Total BANQUE OU ATTENTE				861 394,76		0,90
FRAIS DE GESTION						
	PRCOMGESTFIN	PROPRE	-29 139,55	-29 139,55	EUR	-0,03
	PRCOMGESTFIN	PROPRE	-71,36	-71,36	EUR	-0,00
	PRCOMGESTFIN	PROPRE	-145,35	-145,35	EUR	-0,00
Total FRAIS DE GESTION				-29 356,26		-0,03
Total Liquidités				812 572,52		0,85
Creances negociables						
Interets precomptes.						
FR0129155638	COMPAGNIE FINANCIERE MICHELIN ZCP 17/10/2025	PROPRE	2 000 000,00	1 998 195,31	EUR	2,09

ECHIQUIER PATRIMOINE

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
FR0129367654	DASSAULT SYSTEMS SE ZCP 18/11/2025	PROPRE	2 000 000,00	1 994 648,81	EUR	2,08
FR0129264794	RENAULT ZCP 28/11/2025	PROPRE	1 500 000,00	1 494 828,95	EUR	1,56
XS3071359734	SNAM SPA ZCP 10/11/2025	PROPRE	2 000 000,00	1 995 047,30	EUR	2,08
FR0129385805	THALES ZCP 01/12/2025	PROPRE	2 000 000,00	1 993 250,44	EUR	2,08
Total Interets precomptes.				9 475 970,81		9,89
Total Creances negociables				9 475 970,81		9,89
Total ECHIQUIER PATRIMOINE				95 811 701,77		100,00

ECHIQUIER MAJOR SRI GROWTH EUROPE

INFORMATION PÉRIODIQUE AU : 30.09.2025

COMPARTIMENT DE SICAV ECHIQUIER

État du patrimoine

Éléments de l'état du patrimoine	<i>Devise de comptabilité de l'OPC : EUR</i>	Montant à l'arrêté périodique
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L.214-20 / 1° du I de l'article L.214-24-55 du code monétaire et financier		1 519 504 885,24
b) Avoirs bancaires		644 542,74
c) Autres actifs détenus par l'OPC		1 702 516,29
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)		1 521 851 944,27
e) Passif		-1 024 649,21
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net OPC)		1 520 827 295,06

Nombre de parts ou actions en circulation et valeur nette d'inventaire par part ou action

Parts ou actions	Nombre de parts ou actions en circulation	<i>Devise parts ou actions</i>	Valeur nette d'inventaire par part ou action (Valeur liquidative)
ACTION A / FR0010321828	1 750 320,603	<i>EUR</i>	360,93
ACTION B / FR001400LWB8	1,00	<i>EUR</i>	103,93
ACTION G / FR0010581728	426 013,999	<i>EUR</i>	389,01
ACTION I / FR0011188275	138 905,517	<i>EUR</i>	3 091,44
ACTION IXL / FR0013431871	259 436,671	<i>EUR</i>	1 132,96

Portefeuille titres

Éléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	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.	90,71	90,65
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'OPC / du fonds d'investissement à vocation générale.	9,20	9,20
d) Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 / 4° du I de l'article R.214-32-18 du code monétaire et financier.	-	-
e) Les autres actifs	-	-

Répartition des actifs par devise

Devises (10 principales devises)	Montant	Pourcentage	
	En devise de comptabilité de l'OPC EUR	Actif net	Total des actifs
Euro	1 108 506 913,33	72,89	72,84
Livre sterling	146 028 686,53	9,60	9,60
Couronne suédoise	83 319 173,05	5,48	5,47
Dollar américain	76 485 592,57	5,03	5,03
Franc suisse	63 470 373,99	4,17	4,17
Couronne danoise	41 694 145,77	2,74	2,74
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
Autres devises	-	-	-
Total	1 519 504 885,24	99,91	99,85

Répartition des actifs par pays de résidence de l'émetteur

Pays (10 principaux pays)	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
France	30,41	30,39
Pays-Bas	16,48	16,46
Royaume-Uni	11,00	10,99
Espagne	10,03	10,02
Allemagne	8,85	8,85
Suède	5,48	5,48
Suisse	4,17	4,17
Italie	3,89	3,89
États-Unis	3,00	3,00
Danemark	2,74	2,74
Autres pays	3,86	3,86
Total	99,91	99,85

Répartition des actifs par secteur économique

Secteur économique (10 principaux secteurs)	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Équipements de technologie de production	7,87	7,87
Banques	7,14	7,13
Services d'appui professionnels	5,25	5,25
Habillement et accessoires	5,23	5,22
Fournitures médicales	5,08	5,08
Chimie de spécialité	4,62	4,62
Logiciels	4,54	4,54
Pharmacie	4,44	4,44
Aérospatiale	4,04	4,03
Composants et équipements électriques	3,88	3,88
Autres secteurs	47,82	47,79
Total	99,91	99,85

Ventilation des autres actifs par nature

Nature d'actifs	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Parts d'OPC	-	-
- OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne	-	-
- FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne	-	-
- Autres OPC et fonds d'investissements	-	-
Autres actifs	-	-
Total	-	-

Indication des mouvements intervenus dans la composition du portefeuille titres, au cours de la période de référence

Éléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions / Remboursements
<i>Devise de comptabilité de l'OPC :</i> EUR		
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.	774 827 376,39	722 277 333,90
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'OPC / du fonds d'investissement à vocation générale.	134 462 832,68	119 234 809,37
d) Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 / 4° du I de l'article R.214-32-18 du code monétaire et financier.	-	-
e) Les autres actifs	-	-
Total sur la période	909 290 209,07	841 512 143,27

Indication des données chiffrées relatives aux distributions unitaires sur résultat et/ou sur plus ou moins-values nettes réalisées (« PVNR »), versées au cours de la période ou à verser, après déduction des impôts

Date	Catégorie de parts/actions	Devise parts/actions	Nature	Montant net unitaire	Crédit d'impôt unitaire	Montant brut unitaire
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-

Information sur les commissions de surperformance (en EUR)

Commission de surperformance (frais variables) : montant et % des frais sur la période	Montant	%
Catégorie de part :		
ACTION A / FR0010321828	-	-
ACTION B / FR001400LWB8	-	-
ACTION G / FR0010581728	-	-
ACTION I / FR0011188275	-	-
ACTION IXL / FR0013431871	-	-

Récapitulatif des cas et conditions dans lesquels le plafonnement des rachats a, au cours de la période, été décidé

Néant.

Inventaire au 30.09.2025

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
Valeurs mobilières						
Action						
FR0000120073	AIR LIQUIDE	PROPRE	243 123,00	42 998 733,78	EUR	2,83
DE0008404005	ALLIANZ SE-NOM	PROPRE	71 774,00	25 652 027,60	EUR	1,69
ES0109067019	AMADEUS IT GROUP SA	PROPRE	757 780,00	51 150 150,00	EUR	3,36
NL0010273215	ASML HOLDING N.V.	PROPRE	144 567,00	119 715 932,70	EUR	7,87
SE0007100581	ASSA ABLOY AB	PROPRE	1 526 520,00	45 124 807,18	SEK	2,97
GB0009895292	ASTRAZENECA PLC	PROPRE	296 689,00	38 009 422,20	GBP	2,50
FR0000120628	AXA SA	PROPRE	589 619,00	23 962 116,16	EUR	1,58
ES0113900J37	BANCO SANTANDER SA	PROPRE	5 560 967,00	49 348 021,16	EUR	3,24
GB00BD6K4575	COMPASS GROUP PLC	PROPRE	1 459 289,00	42 282 482,05	GBP	2,78
DK0060079531	DSV A/S	PROPRE	246 129,00	41 694 145,77	DKK	2,74
SE0015658109	EPIROC AB	PROPRE	2 126 968,00	38 194 365,87	SEK	2,51
FR0000121667	ESSILOR LUXOTTICA SA	PROPRE	212 906,00	58 762 056,00	EUR	3,86
GB00B19NLV48	EXPERIAN PLC	PROPRE	652 432,00	27 821 590,73	GBP	1,83
NL0011585146	FERRARI NV	PROPRE	58 218,00	23 962 528,80	EUR	1,58
CH0010645932	GIVAUDAN N	PROPRE	7 880,00	27 252 956,09	CHF	1,79
FR0000052292	HERMES INTERNATIONAL	PROPRE	15 742,00	32 790 586,00	EUR	2,16
ES0148396007	INDITEX	PROPRE	1 107 245,00	52 007 297,65	EUR	3,42
DE0006231004	INFINEON TECHNOLOGIES AG-NOM	PROPRE	1 203 284,00	39 949 028,80	EUR	2,63
IT0000072618	INTESA SANPAOLO SPA	PROPRE	10 547 072,00	59 211 262,21	EUR	3,89
FR0010307819	LEGRAND	PROPRE	419 709,00	59 011 085,40	EUR	3,88
GB00B0SWJX34	LONDON STOCK EXCHANGE	PROPRE	388 604,00	37 915 191,55	GBP	2,49
FR0000120321	LOREAL SA	PROPRE	80 173,00	29 543 750,50	EUR	1,94
FR0000121014	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	PROPRE	89 705,00	46 691 452,50	EUR	3,07
CH0024608827	PARTNERS GROUP HOLDING N	PROPRE	15 974,00	17 666 080,62	CHF	1,16
NL0013654783	PROSUS N V	PROPRE	914 321,00	54 804 400,74	EUR	3,60
GB00B2BODG97	RELX PLC	PROPRE	1 204 186,00	49 106 705,08	EUR	3,23

ECHIQUIER MAJOR SRI GROWTH EUROPE

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
FR0000073272	SAFRAN	PROPRE	204 515,00	61 374 951,50	EUR	4,04
DE0007164600	SAP SE	PROPRE	302 860,00	69 021 794,00	EUR	4,54
FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SA	PROPRE	210 773,00	50 079 664,80	EUR	3,29
LU1778762911	SPOTIFY TECHNOLOGY SA	PROPRE	51 857,00	30 848 583,97	USD	2,03
CH1175448666	STRAUMANN HOLDING LTD	PROPRE	204 198,00	18 551 337,28	CHF	1,22
FR0000121329	THALES SA	PROPRE	214 844,00	57 277 410,40	EUR	3,77
US92826C8394	VISA INC-A	PROPRE	156 858,00	45 637 008,60	USD	3,00
NL0000395903	WOLTERS KLUWER CVA	PROPRE	448 437,00	52 085 957,55	EUR	3,42
Total Action				1 519 504 885,24		99,91
Total Valeurs mobilières				1 519 504 885,24		99,91
Liquidités						
AUTRES						
	FRAIS RECHERCHE EUR	PROPRE	-158 987,34	-158 987,34	EUR	-0,01
Total AUTRES				-158 987,34		-0,01
BANQUE OU ATTENTE						
	ACH DIFF OP DE CAPI	PROPRE	-190 268,34	-190 268,34	EUR	-0,01
	BANQUE DKK BPP	PROPRE	3 060,52	410,00	DKK	0,00
	BANQUE EUR BPP	PROPRE	643 629,13	643 629,13	EUR	0,04
	BANQUE SEK BPP	PROPRE	2 519,70	228,06	SEK	0,00
	BANQUE USD BPP	PROPRE	323,32	275,55	USD	0,00
	SOUS RECEV EUR BPP	PROPRE	190 276,52	190 276,52	EUR	0,01
	VTE DIFF TITRES EUR	PROPRE	1 512 239,77	1 512 239,77	EUR	0,10
Total BANQUE OU ATTENTE				2 156 790,69		0,14
FRAIS DE GESTION						
	PRCOMGESTFIN	PROPRE	-0,02	-0,02	EUR	-0,00
	PRCOMGESTFIN	PROPRE	-451 111,21	-451 111,21	EUR	-0,03
	PRCOMGESTFIN	PROPRE	-66 574,10	-66 574,10	EUR	-0,00
	PRCOMGESTFIN	PROPRE	-108 991,04	-108 991,04	EUR	-0,01
	PRCOMGESTFIN	PROPRE	-48 226,21	-48 226,21	EUR	-0,00
	PRTAXEABON	PROPRE	-490,95	-490,95	EUR	-0,00
Total FRAIS DE GESTION				-675 393,53		-0,04
Total Liquidités				1 322 409,82		0,09
Total ECHIQUIER MAJOR SRI GROWTH EUROPE				1 520 827 295,06		100,00

ECHIQUIER WORLD EQUITY GROWTH

INFORMATION PÉRIODIQUE AU : 30.09.2025

COMPARTIMENT DE SICAV ECHIQUIER

FINANCIERE DE L'ECHIQUIER

État du patrimoine

Éléments de l'état du patrimoine	Devise de comptabilité de l'OPC : EUR	Montant à l'arrêté périodique
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L.214-20 / 1° du I de l'article L.214-24-55 du code monétaire et financier		1 293 879 939,52
b) Avoirs bancaires		42 344 135,77
c) Autres actifs détenus par l'OPC		5 429 598,35
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)		1 341 653 673,64
e) Passif		-5 156 631,77
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net OPC)		1 336 497 041,87

Nombre de parts ou actions en circulation et valeur nette d'inventaire par part ou action

Parts ou actions	Nombre de parts ou actions en circulation	Devise parts ou actions	Valeur nette d'inventaire par part ou action (Valeur liquidative)
ACTION A / FR0010859769	1 436 148,303	EUR	440,82
ACTION G / FR0010868174	56 008,554	EUR	515,32
ACTION G USD / FR0013379013	1 391,101	USD	153,47
ACTION I / FR0011188267	34 403,589	EUR	4 965,91
ACTION IXL / FR0013429719	262 667,299	EUR	1 916,84

Portefeuille titres

Éléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	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.	3,07	3,06
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'OPC / du fonds d'investissement à vocation générale.	93,74	93,38
d) Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 / 4° du I de l'article R.214-32-18 du code monétaire et financier.	-	-
e) Les autres actifs	0,16	0,16

Répartition des actifs par devise

Devises (10 principales devises)	Montant	Pourcentage	
	En devise de comptabilité de l'OPC EUR	Actif net	Total des actifs
Dollar américain	932 796 480,17	69,79	69,53
BRAZIL REAL	129 767 307,78	9,71	9,67
Yen japonais	98 214 182,83	7,35	7,32
Dollar de Hong Kong	92 106 127,63	6,89	6,86
Livre sterling	40 995 841,11	3,07	3,06
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
Autres devises	-	-	-
Total	1 293 879 939,52	96,81	96,44

Répartition des actifs par pays de résidence de l'émetteur

Pays (10 principaux pays)	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
États-Unis	60,36	60,13
Brésil	9,71	9,67
Japon	7,35	7,32
Hong-Kong	4,28	4,26
Taiïwan	4,27	4,26
Mexique	3,08	3,07
Royaume-Uni	3,07	3,06
Caïmanes, îles	2,61	2,60
Allemagne	2,08	2,07
-	-	-
Autres pays	-	-
Total	96,81	96,44

Répartition des actifs par secteur économique

Secteur économique (10 principaux secteurs)	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Distributeurs diversifiés	12,41	12,36
Services financiers aux consommateurs	12,37	12,32
Logiciels	9,91	9,87
Fournitures médicales	8,53	8,50
Semi conducteurs	8,02	7,99
Pharmacie	7,93	7,90
Banques	5,15	5,13
Équipements médicaux	4,64	4,62
Outillage industriel	4,56	4,54
Services spécialisés aux consommateurs	4,50	4,48
Autres secteurs	18,79	18,73
Total	96,81	96,44

Ventilation des autres actifs par nature

Nature d'actifs	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Parts d'OPC	0,16	0,16
- OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne	0,16	0,16
- FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne	-	-
- Autres OPC et fonds d'investissements	-	-
Autres actifs	-	-
Total	0,16	0,16

Indication des mouvements intervenus dans la composition du portefeuille titres, au cours de la période de référence

Éléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions / Remboursements
<i>Devise de comptabilité de l'OPC : EUR</i>		
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.	39 023 227,72	-
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'OPC / du fonds d'investissement à vocation générale.	340 251 233,74	310 942 983,87
d) Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 / 4° du I de l'article R.214-32-18 du code monétaire et financier.	-	-
e) Les autres actifs	2 216 661,45	1 459 592,00
Total sur la période	381 491 122,91	312 402 575,87

Indication des données chiffrées relatives aux distributions unitaires sur résultat et/ou sur plus ou moins-values nettes réalisées (« PVNR »), versées au cours de la période ou à verser, après déduction des impôts

Date	Catégorie de parts/actions	Devise parts/actions	Nature	Montant net unitaire	Crédit d'impôt unitaire	Montant brut unitaire
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-

Information sur les commissions de surperformance (en EUR)

Commission de surperformance (frais variables) : montant et % des frais sur la période	Montant	%
Catégorie de part :		
ACTION A / FR0010859769	-	-
ACTION G / FR0010868174	-	-
ACTION G USD / FR0013379013	-	-
ACTION I / FR0011188267	-	-
ACTION IXL / FR0013429719	-	-

Récapitulatif des cas et conditions dans lesquels le plafonnement des rachats a, au cours de la période, été décidé

Néant.

Inventaire au 30.09.2025

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
Valeurs mobilières						
Action						
HK0000069689	AIA GROUP LTD -H-	PROPRE	7 000 000,00	57 219 350,88	HKD	4,28
KYG017191142	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	PROPRE	1 800 000,00	34 886 776,75	HKD	2,61
US0231351067	AMAZON.COM INC	PROPRE	700 000,00	130 991 605,23	USD	9,80
GB0009895292	ASTRAZENECA PLC	PROPRE	320 000,00	40 995 841,11	GBP	3,07
US0758871091	BECTON DICKINSON & CO	PROPRE	310 000,00	49 450 462,35	USD	3,70
US09075V1026	BIONTECH SE ADR	PROPRE	330 000,00	27 736 481,02	USD	2,08
QS000212KOW8	CHINA ANIMAL HEALTHCARE LTD	PROPRE	183 000,00	0,00	HKD	0,00
US1844961078	CLEAN HARBORS INC	PROPRE	135 000,00	26 718 114,80	USD	2,00
US5324571083	ELI LILLY & CO	PROPRE	100 000,00	65 027 485,41	USD	4,87
US3444191064	FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SA DE CV FEMSA ADR	PROPRE	490 000,00	41 188 647,89	USD	3,08
BRITUBACNPR1	ITAU UNIBANCO HOLDING SA	PROPRE	11 000 000,00	68 825 969,28	BRL	5,15
JP3236200006	KEYENCE CORP	PROPRE	150 000,00	47 681 318,04	JPY	3,57
JP3304200003	KOMATSU LTD	PROPRE	1 700 000,00	50 532 864,79	JPY	3,78
US57636Q1040	MASTERCARD INC SHS A	PROPRE	170 000,00	82 411 641,88	USD	6,17
US5949181045	MICROSOFT CORP	PROPRE	300 000,00	132 428 516,64	USD	9,91
US67066G1040	NVIDIA CORP	PROPRE	315 000,00	50 089 657,82	USD	3,75
US8636671013	STRYKER CORP	PROPRE	205 000,00	64 586 312,69	USD	4,83
US8740391003	TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	PROPRE	240 000,00	57 126 688,54	USD	4,27
US8835561023	THERMO FISHER SCIE	PROPRE	150 000,00	62 004 516,98	USD	4,64
US90353T1007	UBER TECHNOLOGIES INC	PROPRE	720 000,00	60 117 100,61	USD	4,50
US92826C8394	VISA INC-A	PROPRE	285 000,00	82 919 248,31	USD	6,20
BRWEGEACNORO	WEG SA PFD	PROPRE	10 400 000,00	60 941 338,50	BRL	4,56
Total Action				1 293 879 939,52		96,81
O.P.C.V.M.						
LU2874073948	ECHIQUIER INDIA XXL	PROPRE	2 241,00	2 104 433,46	EUR	0,16
Total O.P.C.V.M.				2 104 433,46		0,16
Total Valeurs mobilières				1 295 984 372,98		96,97

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
Liquidites						
AUTRES						
	FRAIS RECHERCHE EUR	PROPRE	-289 526,40	-289 526,40	EUR	-0,02
Total AUTRES				-289 526,40		-0,02
BANQUE OU ATTENTE						
	ACH DIFF OP DE CAPI	PROPRE	-205 860,96	-205 860,96	EUR	-0,02
	ACH DIFF TITRES EUR	PROPRE	-5 596,31	-5 596,31	EUR	-0,00
	ACH DIFF TITRES USD	PROPRE	-2 189 412,80	-1 865 950,31	USD	-0,14
	ACH REGL DIFF DEV	PROPRE	2 189 412,80	1 865 950,31	USD	0,14
	BANQUE BRL BPP	PROPRE	-18 771,69	-3 006,21	BRL	-0,00
	BANQUE CAD BPP	PROPRE	129,60	79,35	CAD	0,00
	BANQUE EUR BPP	PROPRE	42 343 933,12	42 343 933,12	EUR	3,17
	BANQUE GBP BPP	PROPRE	27,84	31,90	GBP	0,00
	BANQUE SGD BPP	PROPRE	138,33	91,40	SGD	0,00
	BANQUE USD BPP	PROPRE	-429 726,58	-366 239,04	USD	-0,03
	SOUS RECEV EUR BPP	PROPRE	86 813,39	86 813,39	EUR	0,01
	VTE REGL DIFF DEV	PROPRE	-1 865 808,79	-1 865 808,79	EUR	-0,14
Total BANQUE OU ATTENTE				39 984 437,85		2,99
FRAIS DE GESTION						
	PRCOMGESTFIN	PROPRE	-426 411,56	-426 411,56	EUR	-0,03
	PRCOMGESTFIN	PROPRE	-86,17	-86,17	EUR	-0,00
	PRCOMGESTFIN	PROPRE	-11 696,34	-11 696,34	EUR	-0,00
	PRCOMGESTFIN	PROPRE	-38 302,55	-38 302,55	EUR	-0,00
	PRCOMGESTFIN	PROPRE	-67 729,55	-67 729,55	EUR	-0,01
	PRTAXEABON	PROPRE	-10 417,58	-10 417,58	EUR	-0,00
Total FRAIS DE GESTION				-554 643,75		-0,04
Total Liquidites				39 140 267,70		2,93
Coupons						
Action						
BRITUBACNPR1	ITAUNIBANCO	ACHLIG	11 000 000,00	26 428,50	BRL	0,00
JP3236200006	KEYENCE CORP	ACHLIG	150 000,00	128 059,29	JPY	0,01
JP3304200003	KOMATSU LTD	ACHLIG	1 700 000,00	787 869,55	JPY	0,06

ECHIQUIER WORLD EQUITY GROWTH

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
US67066G1040	NVIDIA CORP	ACHLIG	375 000,00	2 237,18	USD	0,00
US8636671013	STRYKER CORP	ACHLIG	205 000,00	102 731,50	USD	0,01
US8740391003	TAIWAN SEMI. SP ADR	ACHLIG	240 000,00	131 819,14	USD	0,01
US8835561023	THERMO FISCHER SCIEN	ACHLIG	145 000,00	37 196,91	USD	0,00
BRWEGEACNORO	WEG SA PFD	ACHLIG	10 400 000,00	156 059,12	BRL	0,01
Total Action				1 372 401,19		0,10
Total Coupons				1 372 401,19		0,10
Total ECHIQUIER WORLD EQUITY GROWTH				1 336 497 041,87		100,00

ECHIQUIER ENTREPRENEURS

INFORMATION PÉRIODIQUE AU : 30.09.2025

COMPARTIMENT DE SICAV ECHIQUIER

État du patrimoine

Éléments de l'état du patrimoine	<i>Devise de comptabilité de l'OPC : EUR</i>	Montant à l'arrêté périodique
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L.214-20 / 1° du I de l'article L.214-24-55 du code monétaire et financier		323 981 779,05
b) Avoirs bancaires		19 880 329,58
c) Autres actifs détenus par l'OPC		18 131 333,30
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)		361 993 441,93
e) Passif		-2 055 341,81
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net OPC)		359 938 100,12

Nombre de parts ou actions en circulation et valeur nette d'inventaire par part ou action

Parts ou actions	Nombre de parts ou actions en circulation	<i>Devise parts ou actions</i>	Valeur nette d'inventaire par part ou action (Valeur liquidative)
ACTION A / FR0011558246	535 597,473	<i>EUR</i>	255,71
ACTION G / FR0013111382	104 043,371	<i>EUR</i>	2 143,11
ACTION I / FR001400N5L4	1,00	<i>EUR</i>	1 001,37

Portefeuille titres

Éléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	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.	87,33	86,84
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'OPC / du fonds d'investissement à vocation générale.	2,68	2,66
d) Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 / 4° du I de l'article R.214-32-18 du code monétaire et financier.	-	-
e) Les autres actifs	5,03	5,00

Répartition des actifs par devise

Devises (10 principales devises)	Montant	Pourcentage	
	En devise de comptabilité de l'OPC EUR	Actif net	Total des actifs
Euro	163 232 912,75	45,35	45,09
Couronne suédoise	105 321 045,41	29,26	29,10
Livre sterling	24 612 021,40	6,84	6,80
Couronne norvégienne	13 656 312,39	3,79	3,77
Franc suisse	9 637 056,43	2,68	2,66
Couronne danoise	7 522 430,67	2,09	2,08
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
Autres devises	-	-	-
Total	323 981 779,05	90,01	89,50

Répartition des actifs par pays de résidence de l'émetteur

Pays (10 principaux pays)	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Suède	29,26	29,10
France	21,43	21,31
Finlande	9,08	9,03
Royaume-Uni	6,84	6,80
Italie	6,47	6,43
Allemagne	5,98	5,95
Norvège	3,79	3,77
Suisse	2,68	2,66
Danemark	2,09	2,08
Belgique	1,44	1,43
Autres pays	0,95	0,94
Total	90,01	89,50

Répartition des actifs par secteur économique

Secteur économique (10 principaux secteurs)	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Logiciels	9,30	9,25
Outillage industriel	8,84	8,79
Équipements électroniques	7,68	7,64
Équipements médicaux	7,38	7,33
Composants et équipements électriques	5,57	5,54
Bâtiment : Contrôle climat	5,30	5,27
Pharmacie	4,95	4,93
Services de livraison	4,12	4,09
Services informatiques	3,88	3,86
Chimie de base	3,20	3,18
Autres secteurs	29,79	29,62
Total	90,01	89,50

Ventilation des autres actifs par nature

Nature d'actifs	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Parts d'OPC	5,03	5,00
- OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne	5,03	5,00
- FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne	-	-
- Autres OPC et fonds d'investissements	-	-
Autres actifs	-	-
Total	5,03	5,00

Indication des mouvements intervenus dans la composition du portefeuille titres, au cours de la période de référence

Éléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions / Remboursements
<i>Devise de comptabilité de l'OPC : EUR</i>		
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.	116 681 443,68	125 108 686,17
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'OPC / du fonds d'investissement à vocation générale.	9 949 112,82	-
d) Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 / 4° du I de l'article R.214-32-18 du code monétaire et financier.	-	-
e) Les autres actifs	-	2 814 776,12
Total sur la période	126 630 556,50	127 923 462,29

Indication des données chiffrées relatives aux distributions unitaires sur résultat et/ou sur plus ou moins-values nettes réalisées (« PVNR »), versées au cours de la période ou à verser, après déduction des impôts

Date	Catégorie de parts/actions	Devise parts/actions	Nature	Montant net unitaire	Crédit d'impôt unitaire	Montant brut unitaire
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-

Information sur les commissions de surperformance (en EUR)

Commission de surperformance (frais variables) : montant et % des frais sur la période	Montant	%
Catégorie de part :		
ACTION A / FR0011558246	-	-
ACTION G / FR0013111382	-	-
ACTION I / FR001400N5L4	-	-

Récapitulatif des cas et conditions dans lesquels le plafonnement des rachats a, au cours de la période, été décidé

Néant.

Inventaire au 30.09.2025

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
Valeurs mobilières						
Action						
FR0000071946	ALTEN	PROPRE	51 703,00	3 614 039,70	EUR	1,00
DE0005104400	ATOSS SOFTWARE AG	PROPRE	110 763,00	12 183 930,00	EUR	3,39
SE0011090547	BEIJER ALMA AB	PROPRE	500 344,00	11 163 035,35	SEK	3,10
FR0000061129	BOIRON	PROPRE	174 293,00	4 862 774,70	EUR	1,35
SE0009888738	BOOZT RG	PROPRE	273 324,00	2 397 166,64	SEK	0,67
SE0025010671	BUFAB AB	PROPRE	1 266 028,00	10 125 015,53	SEK	2,81
SE0002016352	C RAD SHS B	PROPRE	346 056,00	1 008 553,49	SEK	0,28
IT0005331019	CAREL INDUSTRIES S P A	PROPRE	462 683,00	10 340 965,05	EUR	2,87
SE0000683484	CELLAVISION AB	PROPRE	467 736,00	7 306 985,89	SEK	2,03
IT0001128047	CEMBRE	PROPRE	26 489,00	1 441 001,60	EUR	0,40
GB00B0YD2B94	COHORT PLC	PROPRE	260 000,00	4 265 664,56	GBP	1,19
GB0000055888	DISCOVERIE GROUP PLC	PROPRE	1 569 000,00	10 677 749,39	GBP	2,97
BE0003820371	EVS BROADCAST EQUIPMENT	PROPRE	145 077,00	5 171 995,05	EUR	1,44
FR001400Q9V2	EXOSENS	PROPRE	85 512,00	3 694 118,40	EUR	1,03
GRS204003008	GREGORY SARANTIS	PROPRE	216 385,00	2 804 349,60	EUR	0,78
SE0009997018	HMS NETWORKS AB	PROPRE	197 801,00	7 408 250,33	SEK	2,06
FR0010929125	ID LOGISTICS GROUP	PROPRE	36 917,00	14 822 175,50	EUR	4,12
CH1431598916	INFICON HOLDING INC	PROPRE	96 012,00	9 637 056,43	CHF	2,68
NO0003079709	KITRON ASA	PROPRE	1 545 871,00	7 686 964,62	NOK	2,14
GRS469003024	KRI KRI MILK INDUSTRY SA	PROPRE	34 138,00	614 484,00	EUR	0,17
FR0000065484	LECTRA	PROPRE	445 444,00	10 534 750,60	EUR	2,93
NO0010159684	MEDISTIM ASA	PROPRE	306 958,00	5 969 347,77	NOK	1,66
SE0009806607	MUNTERS GROUP AB	PROPRE	862 015,00	8 730 549,71	SEK	2,43
SE0017160773	NCAB GROUP AB	PROPRE	1 957 051,00	8 722 015,77	SEK	2,42
DK0010287663	NKT REG A/S	PROPRE	91 008,00	7 522 430,67	DKK	2,09
SE0001161654	NOTE AB	PROPRE	489 515,00	7 939 637,78	SEK	2,21

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
SE0012570448	OSSDSIGN AB	PROPRE	3 408 702,00	4 467 394,21	SEK	1,24
DE000PFSE212	PFISTERER HOLDINGS SE	PROPRE	130 000,00	9 347 000,00	EUR	2,60
FR001400PFU4	PLANISWARE	PROPRE	342 393,00	6 690 359,22	EUR	1,86
GB0006963689	PORVAIR PLC	PROPRE	1 134 281,00	9 668 607,45	GBP	2,69
FI4000507124	PUIILO PLC	PROPRE	568 845,00	8 441 659,80	EUR	2,35
FI4000198031	QT GROUP PLC	PROPRE	88 958,00	4 061 822,28	EUR	1,13
SE0000135485	RAYSEARCH LABORATORIES CL	PROPRE	406 494,00	9 271 528,99	SEK	2,58
FI0009010912	REVENIO GROUP	PROPRE	318 257,00	7 351 736,70	EUR	2,04
FR0000039091	ROBERTET S.A.	PROPRE	12 073,00	9 585 962,00	EUR	2,66
IT0001206769	SOL SPA	PROPRE	227 029,00	11 510 370,30	EUR	3,20
SE0007439443	STORYTEL AB	PROPRE	1 492 717,00	10 984 105,73	SEK	3,05
SE0014428512	SURGICAL SCIENCE SWEDEN AB	PROPRE	733 418,00	5 838 268,82	SEK	1,62
FI0009900682	VAISALA OY A	PROPRE	288 593,00	12 842 388,50	EUR	3,57
SE0015961982	VIMIAN GROUP AB	PROPRE	3 863 304,00	9 958 537,17	SEK	2,77
FR0000031577	VIRBAC SA	PROPRE	41 247,00	12 972 181,50	EUR	3,60
FR0013357621	WAVESTONE SA	PROPRE	214 401,00	10 344 848,25	EUR	2,87
Total Action				323 981 779,05		90,01
O.P.C.V.M.						
FR0007009808	BNPP MOIS ISR IC 3D PARTS -IC- 3 DECIMALES	PROPRE	286,00	7 127 526,15	EUR	1,98
FR001400N3E4	ECHIQ SH TERM CREDIT ACTION IXL	PROPRE	10 308,00	10 979 669,28	EUR	3,05
Total O.P.C.V.M.				18 107 195,43		5,03
Total Valeurs mobilières				342 088 974,48		95,04
Liquidités						
AUTRES						
	FRAIS RECHERCHE EUR	PROPRE	-48 601,40	-48 601,40	EUR	-0,01
Total AUTRES				-48 601,40		-0,01
BANQUE OU ATTENTE						
	ACH DIFF OP DE CAPI	PROPRE	-176 021,97	-176 021,97	EUR	-0,05
	ACH DIFF TITRES EUR	PROPRE	-1 571 102,93	-1 571 102,93	EUR	-0,44
	ACH DIFF TITRES GBP	PROPRE	-61 455,65	-70 409,64	GBP	-0,02
	ACH REGL DIFF DEV	PROPRE	2 395,28	2 744,27	GBP	0,00
	BANQUE DKK BPP	PROPRE	-150,24	-20,13	DKK	-0,00

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
	BANQUE EUR BPP	PROPRE	19 879 648,17	19 879 648,17	EUR	5,52
	BANQUE NOK BPP	PROPRE	3 884,97	331,36	NOK	0,00
	BANQUE SEK BPP	PROPRE	3 867,48	350,05	SEK	0,00
	SOUS RECEV EUR BPP	PROPRE	1 137,65	1 137,65	EUR	0,00
	VTE REGL DIFF DEV	PROPRE	-2 745,11	-2 745,11	EUR	-0,00
Total BANQUE OU ATTENTE				18 063 911,72		5,02
FRAIS DE GESTION						
	PRCOMGESTFIN	PROPRE	-94 263,51	-94 263,51	EUR	-0,03
	PRCOMGESTFIN	PROPRE	-91 656,89	-91 656,89	EUR	-0,03
	PRCOMGESTFIN	PROPRE	-0,22	-0,22	EUR	-0,00
	PRTAXEABON	PROPRE	-520,01	-520,01	EUR	-0,00
Total FRAIS DE GESTION				-186 440,63		-0,05
Total Liquidites				17 828 869,69		4,95
Coupons						
Action						
GB00BOYD2B94	COHORT PLC	ACHLIG	160 000,00	20 255,95	GBP	0,01
Total Action				20 255,95		0,01
Total Coupons				20 255,95		0,01
Total ECHIQUIER ENTREPRENEURS				359 938 100,12		100,00

ECHIQUIER VALUE EURO

INFORMATION PÉRIODIQUE AU : 30.09.2025

COMPARTIMENT DE SICAV ECHIQUIER

État du patrimoine

Éléments de l'état du patrimoine	Devise de comptabilité de l'OPC : EUR	Montant à l'arrêté périodique
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L.214-20 / 1° du I de l'article L.214-24-55 du code monétaire et financier		162 639 752,54
b) Avoirs bancaires		11 159 275,05
c) Autres actifs détenus par l'OPC		502 065,68
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)		174 301 093,27
e) Passif		-365 577,82
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net OPC)		173 935 515,45

Nombre de parts ou actions en circulation et valeur nette d'inventaire par part ou action

Parts ou actions	Nombre de parts ou actions en circulation	Devise parts ou actions	Valeur nette d'inventaire par part ou action (Valeur liquidative)
ACTION A / FR0011360700	484 045,656	EUR	238,60
ACTION B / FR0014001OV9	179,376	EUR	130,13
ACTION D / FR0011404425	1 257,684	EUR	158,69
ACTION G / FR0007070883	1 931,38	EUR	5 132,33
ACTION I / FR0014001ML4	33 761,272	EUR	1 430,72

Portefeuille titres

Éléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	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.	91,96	91,76
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'OPC / du fonds d'investissement à vocation générale.	1,55	1,55
d) Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 / 4° du I de l'article R.214-32-18 du code monétaire et financier.	-	-
e) Les autres actifs	-	-

Répartition des actifs par devise

Devises (10 principales devises)	Montant	Pourcentage	
	En devise de comptabilité de l'OPC EUR	Actif net	Total des actifs
Euro	145 365 548,13	83,58	83,40
Livre sterling	14 575 945,64	8,38	8,36
Franc suisse	2 698 258,77	1,55	1,55
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
Autres devises	-	-	-
Total	162 639 752,54	93,51	93,31

Répartition des actifs par pays de résidence de l'émetteur

Pays (10 principaux pays)	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
France	39,43	39,35
Allemagne	16,54	16,50
Royaume-Uni	7,48	7,46
Pays-Bas	7,15	7,13
Irlande	6,15	6,14
Espagne	5,26	5,25
Italie	4,11	4,10
Luxembourg	3,11	3,10
Suisse	1,55	1,55
Belgique	1,44	1,44
Autres pays	1,29	1,29
Total	93,51	93,31

Répartition des actifs par secteur économique

Secteur économique (10 principaux secteurs)	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Banques	12,96	12,93
Services informatiques	9,18	9,16
Pharmacie	6,21	6,20
Audiovisuel et divertissements	5,66	5,65
Agriculture et pêche	4,35	4,34
Sociétés pétrolières et gazières intégrées	4,10	4,09
Internet	4,06	4,05
Organisme formation professionnel et de placement	3,63	3,62
Automobiles	3,56	3,56
Pièces détachées d'automobiles	2,90	2,89
Autres secteurs	36,90	36,82
Total	93,51	93,31

Ventilation des autres actifs par nature

Nature d'actifs	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Parts d'OPC	-	-
- OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne	-	-
- FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne	-	-
- Autres OPC et fonds d'investissements	-	-
Autres actifs	-	-
Total	-	-

Indication des mouvements intervenus dans la composition du portefeuille titres, au cours de la période de référence

Éléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions / Remboursements
<i>Devise de comptabilité de l'OPC : EUR</i>		
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.	59 738 970,47	66 040 879,34
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'OPC / du fonds d'investissement à vocation générale.	2 980 762,12	274 888,88
d) Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 / 4° du I de l'article R.214-32-18 du code monétaire et financier.	-	-
e) Les autres actifs	-	-
Total sur la période	62 719 732,59	66 315 768,22

Indication des données chiffrées relatives aux distributions unitaires sur résultat et/ou sur plus ou moins-values nettes réalisées (« PVNR »), versées au cours de la période ou à verser, après déduction des impôts

Date	Catégorie de parts/actions	Devise parts/actions	Nature	Montant net unitaire	Crédit d'impôt unitaire	Montant brut unitaire
30/07/2025	ACTION D	EUR	Dividendes versés	2,70	0,316	3,016
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-

Information sur les commissions de surperformance (en EUR)

Commission de surperformance (frais variables) : montant et % des frais sur la période	Montant	%
Catégorie de part :		
ACTION A / FR0011360700	-	-
ACTION B / FR0014001OV9	-	-
ACTION D / FR0011404425	-	-
ACTION G / FR0007070883	-	-
ACTION I / FR0014001ML4	-	-

Récapitulatif des cas et conditions dans lesquels le plafonnement des rachats a, au cours de la période, été décidé

Néant.

Inventaire au 30.09.2025

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
Valeurs mobilières						
Action						
FR0000053027	AKWEL SA	PROPRE	511 635,00	5 044 721,10	EUR	2,90
FR0000071946	ALTEN	PROPRE	83 968,00	5 869 363,20	EUR	3,37
DE0005093108	AMADEUS FIRE	PROPRE	21 073,00	1 053 650,00	EUR	0,61
FR0010313833	ARKEMA	PROPRE	47 351,00	2 538 013,60	EUR	1,46
FR0000063737	AUBAY	PROPRE	62 578,00	3 000 615,10	EUR	1,73
IT0005508921	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA	PROPRE	256 127,00	1 931 197,58	EUR	1,11
ES0113211835	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	PROPRE	123 410,00	2 016 519,40	EUR	1,16
ES0113900J37	BANCO SANTANDER SA	PROPRE	804 209,00	7 136 550,67	EUR	4,10
GB0031348658	BARCLAYS PLC	PROPRE	702 705,00	3 056 114,23	GBP	1,76
DE0005190037	BAYERISCHE MOTOREN WERKE PFD	PROPRE	49 482,00	3 906 603,90	EUR	2,25
FR0000120966	BIC	PROPRE	21 907,00	1 163 261,70	EUR	0,67
IT0003097257	BIESSE	PROPRE	26 458,00	195 524,62	EUR	0,11
FR0000131104	BNP PARIBAS	PROPRE	43 222,00	3 342 357,26	EUR	1,92
IT0000066123	BPER BANCA SPA	PROPRE	299 167,00	2 822 939,81	EUR	1,62
NL0015001KT6	BREMBO NV	PROPRE	519 254,00	4 665 497,19	EUR	2,68
FR0000125338	CAPGEMINI SE	PROPRE	27 210,00	3 361 795,50	EUR	1,93
FR0000031775	CIMENTS VICAT SA	PROPRE	44 717,00	2 669 604,90	EUR	1,53
BE0974256852	COLRUYT GROUP NV	PROPRE	74 652,00	2 502 335,04	EUR	1,44
IE00BJMZDW83	DALATA HOTEL	PROPRE	245 128,00	1 568 819,20	EUR	0,90
IE0002424939	DCC PLC	PROPRE	28 726,00	1 570 528,88	GBP	0,90
DE000PAG9113	DR PORSCHE AKTIENGESELLSCHAFT PREFERRED STOCK	PROPRE	55 500,00	2 291 040,00	EUR	1,32
DE0005550602	DRAEGERWERK AG	PROPRE	86 093,00	4 390 743,00	EUR	2,52
IT0003132476	ENI SPA	PROPRE	148 205,00	2 203 215,53	EUR	1,27
FR0012882389	EQUASENS	PROPRE	48 696,00	1 933 231,20	EUR	1,11
FR0012819381	GROUPE GUILLIN SA	PROPRE	157 743,00	4 582 434,15	EUR	2,63
NL0015002AH0	HAVAS NV	PROPRE	2 530 085,00	3 960 848,07	EUR	2,28

ECHIQUIER VALUE EURO

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
GB0004170089	HEADLAM GROUP	PROPRE	2 424 887,00	1 500 222,24	GBP	0,86
NL0000008977	HEINEKEN HOLDING NV	PROPRE	65 191,00	3 803 894,85	EUR	2,19
DE0006048408	HENKEL KGAA	PROPRE	49 130,00	3 102 559,50	EUR	1,78
FR0000071797	INFOTEL	PROPRE	87 001,00	3 741 043,00	EUR	2,15
FR0010259150	IPSEN	PROPRE	30 353,00	3 448 100,80	EUR	1,98
GB0033986497	ITV	PROPRE	4 845 302,00	4 438 228,46	GBP	2,55
GB00BZ4BQC70	JOHNSON MATTHEY PLC	PROPRE	133 318,00	3 070 118,81	GBP	1,77
DE000JST4000	JOST WERKE AG	PROPRE	85 252,00	4 232 761,80	EUR	2,43
FR0000121485	KERING	PROPRE	10 089,00	2 850 646,95	EUR	1,64
IE00B1WV4493	ORIGIN ENTERPRISES	PROPRE	1 939 522,00	7 564 135,80	EUR	4,35
GRS014003032	PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SOCIETE ANONYME	PROPRE	310 236,00	2 238 042,50	EUR	1,29
FR0000130395	REMY COINTREAU	PROPRE	91 505,00	4 207 399,90	EUR	2,42
GB0007188757	RIO TINTO PLC	PROPRE	16 800,00	940 733,02	GBP	0,54
CH0012032048	ROCHE HOLDING LTD	PROPRE	9 702,00	2 698 258,77	CHF	1,55
LU0061462528	RTL GROUP EUR	PROPRE	154 651,00	5 405 052,45	EUR	3,11
FR0000120578	SANOFI	PROPRE	59 228,00	4 652 359,40	EUR	2,67
FR0010411983	SCOR SE ACT PROV	PROPRE	101 506,00	3 045 180,00	EUR	1,75
DE0007274136	STO AG VORZ. PFD	PROPRE	22 644,00	2 721 808,80	EUR	1,56
FR0000032658	SYNERGIE	PROPRE	164 915,00	5 260 788,50	EUR	3,02
FR0000051807	TELEPERFORMANCE SE	PROPRE	46 539,00	2 947 780,26	EUR	1,69
FR0000120271	TOTAL ENERGIES SE	PROPRE	95 258,00	4 927 696,34	EUR	2,83
DE0005089031	UNITED INTERNET AG & CO KGAA	PROPRE	263 046,00	7 065 415,56	EUR	4,06
Total Action				162 639 752,54		93,51
Total Valeurs mobilières				162 639 752,54		93,51
Liquidités						
AUTRES						
	FRAIS RECHERCHE EUR	PROPRE	-25 550,46	-25 550,46	EUR	-0,01
Total AUTRES				-25 550,46		-0,01
BANQUE OU ATTENTE						
	ACH DIFF OP DE CAPI	PROPRE	-176 999,26	-176 999,26	EUR	-0,10
	ACH DIFF TITRES EUR	PROPRE	-509,13	-509,13	EUR	-0,00

ECHIQUIER VALUE EURO

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
	ACH REGL DIFF DEV	PROPRE	69 257,81	69 257,81	EUR	0,04
	BANQUE EUR BPP	PROPRE	11 159 275,05	11 159 275,05	EUR	6,42
	SOUS RECEV EUR BPP	PROPRE	49 929,92	49 929,92	EUR	0,03
	VTE DIFF TITRES EUR	PROPRE	185 204,73	185 204,73	EUR	0,11
	VTE DIFF TITRES GBP	PROPRE	60 520,04	69 337,72	GBP	0,04
	VTE REGL DIFF DEV	PROPRE	-60 520,04	-69 337,72	GBP	-0,04
Total BANQUE OU ATTENTE				11 286 159,12		6,49
FRAIS DE GESTION						
	PRCOMGESTFIN	PROPRE	-10,89	-10,89	EUR	-0,00
	PRCOMGESTFIN	PROPRE	-4 454,32	-4 454,32	EUR	-0,00
	PRCOMGESTFIN	PROPRE	-78 390,11	-78 390,11	EUR	-0,05
	PRCOMGESTFIN	PROPRE	-143,83	-143,83	EUR	-0,00
	PRCOMGESTFIN	PROPRE	-10 182,10	-10 182,10	EUR	-0,01
Total FRAIS DE GESTION				-93 181,25		-0,05
Total Liquidites				11 167 427,41		6,42
Coupons						
Action						
FR0000130395	REMY COINTREAU	ACHLIG	85 557,00	128 335,50	EUR	0,07
Total Action				128 335,50		0,07
Total Coupons				128 335,50		0,07
Total ECHIQUIER VALUE EURO				173 935 515,45		100,00

ECHIQUIER ALPHA MAJOR SRI

INFORMATION PÉRIODIQUE AU : 30.09.2025

COMPARTIMENT DE SICAV ECHIQUIER

État du patrimoine

Éléments de l'état du patrimoine	<i>Devise de comptabilité de l'OPC : EUR</i>	Montant à l'arrêté périodique
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L.214-20 / 1° du I de l'article L.214-24-55 du code monétaire et financier		11 436 187,88
b) Avoirs bancaires		104 466,00
c) Autres actifs détenus par l'OPC		711 047,82
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)		12 251 701,70
e) Passif		-232 578,73
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net OPC)		12 019 122,97

Nombre de parts ou actions en circulation et valeur nette d'inventaire par part ou action

Parts ou actions	Nombre de parts ou actions en circulation	<i>Devise parts ou actions</i>	Valeur nette d'inventaire par part ou action (Valeur liquidative)
ACTION A / FR0013406691	96 186,791	<i>EUR</i>	100,45
ACTION G / FR0013406717	16 421,613	<i>EUR</i>	104,76
ACTION I / FR0013406709	600,824	<i>EUR</i>	1 059,68

Portefeuille titres

Éléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	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.	87,17	85,51
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'OPC / du fonds d'investissement à vocation générale.	7,98	7,83
d) Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 / 4° du I de l'article R.214-32-18 du code monétaire et financier.	-	-
e) Les autres actifs	-	-

Répartition des actifs par devise

Devises (10 principales devises)	Montant	Pourcentage	
	En devise de comptabilité de l'OPC EUR	Actif net	Total des actifs
Euro	8 514 178,18	70,84	69,49
Livre sterling	992 713,19	8,26	8,10
Couronne suédoise	646 537,23	5,38	5,28
Dollar américain	559 245,07	4,65	4,56
Franc suisse	400 299,84	3,33	3,27
Couronne danoise	323 214,37	2,69	2,64
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
Autres devises	-	-	-
Total	11 436 187,88	95,15	93,34

Répartition des actifs par pays de résidence de l'émetteur

Pays (10 principaux pays)	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
France	29,71	29,15
Pays-Bas	16,02	15,71
Espagne	9,80	9,61
Royaume-Uni	9,59	9,41
Allemagne	8,67	8,50
Suède	5,38	5,28
Italie	3,79	3,72
Suisse	3,33	3,27
Danemark	2,69	2,64
États-Unis	2,64	2,59
Autres pays	3,53	3,46
Total	95,15	93,34

Répartition des actifs par secteur économique

Secteur économique (10 principaux secteurs)	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Équipements de technologie de production	7,58	7,43
Banques	6,96	6,83
Habillement et accessoires	5,10	5,01
Services d'appui professionnels	4,86	4,77
Fournitures médicales	4,71	4,62
Logiciels	4,40	4,32
Chimie de spécialité	4,27	4,19
Pharmacie	4,09	4,01
Aérospatiale	3,93	3,85
Composants et équipements électriques	3,78	3,70
Autres secteurs	45,47	44,61
Total	95,15	93,34

Ventilation des autres actifs par nature

Nature d'actifs	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Parts d'OPC	-	-
- OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne	-	-
- FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne	-	-
- Autres OPC et fonds d'investissements	-	-
Autres actifs	-	-
Total	-	-

Indication des mouvements intervenus dans la composition du portefeuille titres, au cours de la période de référence

Éléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions / Remboursements
<i>Devise de comptabilité de l'OPC :</i> EUR		
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.	12 016 184,07	42 290 645,73
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'OPC / du fonds d'investissement à vocation générale.	2 122 706,93	4 502 190,31
d) Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 / 4° du I de l'article R.214-32-18 du code monétaire et financier.	-	-
e) Les autres actifs	-	-
Total sur la période	14 138 891,00	46 792 836,04

Indication des données chiffrées relatives aux distributions unitaires sur résultat et/ou sur plus ou moins-values nettes réalisées (« PVNR »), versées au cours de la période ou à verser, après déduction des impôts

Date	Catégorie de parts/actions	Devise parts/actions	Nature	Montant net unitaire	Crédit d'impôt unitaire	Montant brut unitaire
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-

Information sur les commissions de surperformance (en EUR)

Commission de surperformance (frais variables) : montant et % des frais sur la période	Montant	%
Catégorie de part :		
ACTION A / FR0013406691	-	-
ACTION G / FR0013406717	-	-
ACTION I / FR0013406709	-	-

Récapitulatif des cas et conditions dans lesquels le plafonnement des rachats a, au cours de la période, été décidé

Néant.

Inventaire au 30.09.2025

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
Valeurs mobilières						
Action						
FR0000120073	AIR LIQUIDE	PROPRE	1 885,00	333 381,10	EUR	2,77
DE0008404005	ALLIANZ SE-NOM	PROPRE	567,00	202 645,80	EUR	1,69
ES0109067019	AMADEUS IT GROUP SA	PROPRE	5 850,00	394 875,00	EUR	3,29
NL0010273215	ASML HOLDING N.V.	PROPRE	1 100,00	910 910,00	EUR	7,58
SE0007100581	ASSA ABLOY AB	PROPRE	11 821,00	349 435,54	SEK	2,91
GB0009895292	ASTRAZENECA PLC	PROPRE	2 028,00	259 811,14	GBP	2,16
FR0000120628	AXA SA	PROPRE	4 675,00	189 992,00	EUR	1,58
ES0113900J37	BANCO SANTANDER SA	PROPRE	42 952,00	381 156,05	EUR	3,17
GB00BD6K4575	COMPASS GROUP PLC	PROPRE	10 070,00	291 775,37	GBP	2,43
DK0060079531	DSV A/S	PROPRE	1 908,00	323 214,37	DKK	2,69
SE0015658109	EPIROC AB	PROPRE	16 545,00	297 101,69	SEK	2,47
FR0000121667	ESSILOR LUXOTTICA SA	PROPRE	1 639,00	452 364,00	EUR	3,76
GB00B19NLV48	EXPERIAN PLC	PROPRE	4 286,00	182 767,46	GBP	1,52
NL0011585146	FERRARI NV	PROPRE	461,00	189 747,60	EUR	1,58
CH0010645932	GIVAUDAN N	PROPRE	52,00	179 841,84	CHF	1,50
FR0000052292	HERMES INTERNATIONAL	PROPRE	121,00	252 043,00	EUR	2,10
ES0148396007	INDITEX	PROPRE	8 548,00	401 499,56	EUR	3,34
DE0006231004	INFINEON TECHNOLOGIES AG-NOM	PROPRE	9 343,00	310 187,60	EUR	2,58
IT0000072618	INTESA SANPAOLO SPA	PROPRE	81 149,00	455 570,49	EUR	3,79
FR0010307819	LEGRAND	PROPRE	3 227,00	453 716,20	EUR	3,77
GB00B0SWJX34	LONDON STOCK EXCHANGE	PROPRE	2 648,00	258 359,22	GBP	2,15
FR0000120321	LOREAL SA	PROPRE	629,00	231 786,50	EUR	1,93
FR0000121014	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	PROPRE	694,00	361 227,00	EUR	3,01
CH0024608827	PARTNERS GROUP HOLDING N	PROPRE	96,00	106 169,01	CHF	0,88
NL0013654783	PROSUS N V	PROPRE	7 047,00	422 397,18	EUR	3,51
GB00B2B0DG97	RELX PLC	PROPRE	8 405,00	342 755,90	EUR	2,85

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
FR0000073272	SAFRAN	PROPRE	1 572,00	471 757,20	EUR	3,93
DE0007164600	SAP SE	PROPRE	2 322,00	529 183,80	EUR	4,40
FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SA	PROPRE	1 628,00	386 812,80	EUR	3,22
LU1778762911	SPOTIFY TECHNOLOGY SA	PROPRE	407,00	242 115,31	USD	2,01
CH1175448666	STRAUMANN HOLDING LTD	PROPRE	1 258,00	114 288,99	CHF	0,95
FR0000121329	THALES SA	PROPRE	1 644,00	438 290,40	EUR	3,65
US92826C8394	VISA INC-A	PROPRE	1 090,00	317 129,76	USD	2,64
NL0000395903	WOLTERS KLUWER CVA	PROPRE	3 460,00	401 879,00	EUR	3,34
Total Action				11 436 187,88		95,15
Total Valeurs mobilières				11 436 187,88		95,15
Liquidités						
APPELS DE MARGES						
	APPEL MARGE CHF	PROPRE	11 300,00	12 091,90	CHF	0,10
	APPEL MARGE EUR	PROPRE	181 373,00	181 373,00	EUR	1,51
Total APPELS DE MARGES				193 464,90		1,61
AUTRES						
	FRAIS RECHERCHE EUR	PROPRE	-9 415,62	-9 415,62	EUR	-0,08
Total AUTRES				-9 415,62		-0,08
BANQUE OU ATTENTE						
	ACH DIFF OP DE CAPI	PROPRE	-1 241,29	-1 241,29	EUR	-0,01
	BANQUE CHF BPP	PROPRE	-7 620,77	-8 154,83	CHF	-0,07
	BANQUE DKK BPP	PROPRE	644,75	86,37	DKK	0,00
	BANQUE EUR BPP	PROPRE	104 313,40	104 313,40	EUR	0,87
	BANQUE GBP BPP	PROPRE	-789,61	-904,65	GBP	-0,01
	BANQUE SEK BPP	PROPRE	731,72	66,23	SEK	0,00
	SOUS RECEV EUR BPP	PROPRE	553,94	553,94	EUR	0,00
	VTE DIFF TITRES EUR	PROPRE	14 825,88	14 825,88	EUR	0,12
Total BANQUE OU ATTENTE				109 545,05		0,91
DEPOSIT DE GARANTIE						
	GAR SUR MAT FERM V	PROPRE	487 553,60	487 553,60	EUR	4,06
Total DEPOSIT DE GARANTIE				487 553,60		4,06
FRAIS DE GESTION						
	PRCOMGESTFIN	PROPRE	-4 140,68	-4 140,68	EUR	-0,03

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
	PRCOMGESTFIN	PROPRE	-463,99	-463,99	EUR	-0,00
	PRCOMGESTFIN	PROPRE	-143,27	-143,27	EUR	-0,00
Total FRAIS DE GESTION				-4 747,94		-0,04
Total Liquidites				776 399,99		6,46
Futures						
Indices (Livraison du sous-jacent)						
GX191225	DAX INDEX 1225	VENLIG	-1,00	-10 487,50	EUR	-0,09
CA191225	EURO STOXX 1225	ACHLIG	83,00	14 649,50	EUR	0,12
VG191225	EURO STOXX 1225	VENLIG	-133,00	-185 535,00	EUR	-1,54
SM191225	SWISS MKT I 1225	VENLIG	-10,00	-12 091,90	CHF	-0,10
Total Indices (Livraison du sous-jacent)				-193 464,90		-1,61
Total Futures				-193 464,90		-1,61
Total ECHIQUIER ALPHA MAJOR SRI				12 019 122,97		100,00

ECHIQUIER SHORT TERM CREDIT SRI

INFORMATION PÉRIODIQUE AU : 30.09.2025

COMPARTIMENT DE SICAV ECHIQUIER

État du patrimoine

Éléments de l'état du patrimoine	<i>Devise de comptabilité de l'OPC : EUR</i>	Montant à l'arrêté périodique
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L.214-20 / 1° du I de l'article L.214-24-55 du code monétaire et financier		133 518 489,64
b) Avoirs bancaires		8 195 387,15
c) Autres actifs détenus par l'OPC		299 391,93
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)		142 013 268,72
e) Passif		-309 897,82
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net OPC)		141 703 370,90

Nombre de parts ou actions en circulation et valeur nette d'inventaire par part ou action

Parts ou actions	Nombre de parts ou actions en circulation	<i>Devise parts ou actions</i>	Valeur nette d'inventaire par part ou action (Valeur liquidative)
ACTION A / FR0010839282	522 444,94	<i>EUR</i>	108,23918
ACTION I / FR0013390564	36 205,361	<i>EUR</i>	1 078,2191
ACTION IXL / FR001400N3E4	43 295,00	<i>EUR</i>	1 065,18

Portefeuille titres

Éléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	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.	94,22	94,02
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'OPC / du fonds d'investissement à vocation générale.	-	-
d) Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 / 4° du I de l'article R.214-32-18 du code monétaire et financier.	-	-
e) Les autres actifs	-	-

Répartition des actifs par devise

Devises (10 principales devises)	Montant	Pourcentage	
	En devise de comptabilité de l'OPC EUR	Actif net	Total des actifs
Euro	133 518 489,64	94,22	94,02
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
Autres devises	-	-	-
Total	133 518 489,64	94,22	94,02

Répartition des actifs par pays de résidence de l'émetteur

Pays (10 principaux pays)	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
France	40,06	39,97
Pays-Bas	11,89	11,87
Espagne	9,85	9,83
Italie	8,33	8,32
Allemagne	5,73	5,72
Royaume-Uni	4,70	4,69
Belgique	3,42	3,42
Suède	3,23	3,22
États-Unis	2,66	2,65
Luxembourg	1,76	1,75
Autres pays	2,59	2,58
Total	94,22	94,02

Répartition des actifs par secteur économique

Secteur économique (10 principaux secteurs)	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Expert en finance	24,42	24,37
Banques	14,18	14,15
Industries diversifiées	3,05	3,04
Composants électriques	3,04	3,03
Pharmacie	3,03	3,03
Services informatiques	3,03	3,02
Services de transport	2,63	2,62
Automobiles	2,46	2,46
Habillement et accessoires	2,19	2,18
Télécommunications filaires	2,16	2,15
Autres secteurs	34,03	33,97
Total	94,22	94,02

Ventilation des autres actifs par nature

Nature d'actifs	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Parts d'OPC	-	-
- OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne	-	-
- FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne	-	-
- Autres OPC et fonds d'investissements	-	-
Autres actifs	-	-
Total	-	-

Indication des mouvements intervenus dans la composition du portefeuille titres, au cours de la période de référence

Éléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions / Remboursements
<i>Devise de comptabilité de l'OPC :</i> EUR		
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.	90 052 370,51	74 130 032,37
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'OPC / du fonds d'investissement à vocation générale.	-	-
d) Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 / 4° du I de l'article R.214-32-18 du code monétaire et financier.	-	-
e) Les autres actifs	-	-
Total sur la période	90 052 370,51	74 130 032,37

Indication des données chiffrées relatives aux distributions unitaires sur résultat et/ou sur plus ou moins-values nettes réalisées (« PVNR »), versées au cours de la période ou à verser, après déduction des impôts

Date	Catégorie de parts/actions	Devise parts/actions	Nature	Montant net unitaire	Crédit d'impôt unitaire	Montant brut unitaire
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-

Information sur les commissions de surperformance (en EUR)

Commission de surperformance (frais variables) : montant et % des frais sur la période	Montant	%
Catégorie de part :		
ACTION A / FR0010839282	-	-
ACTION I / FR0013390564	-	-
ACTION IXL / FR001400N3E4	-	-

Récapitulatif des cas et conditions dans lesquels le plafonnement des rachats a, au cours de la période, été décidé

Néant.

Inventaire au 30.09.2025

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
Valeurs mobilières						
Obligation						
XS2644410214	ABERTIS INFRAEST 4.125% 31/01/2028	PROPRE	700 000,00	742 353,74	EUR	0,52
FR0013182847	AIR LIQUIDE FINANCE 1.25% 13/06/2028	PROPRE	500 000,00	489 820,68	EUR	0,35
FR001400F6E7	ALD SA 4.25% 18/01/2027	PROPRE	1 500 000,00	1 578 321,99	EUR	1,11
XS2444286145	ALFA LAVAL TREASURY INTL 1.375% 18/02/2029	PROPRE	300 000,00	290 137,11	EUR	0,20
FR0014010I23	ALTRAD INVESTMENT AUTHOR 3.704% 23/06/2029	PROPRE	3 000 000,00	3 056 188,27	EUR	2,16
XS2177555062	AMADEUS IT GROUP SA 2.875% 20/05/2027	PROPRE	800 000,00	813 634,85	EUR	0,57
XS2116503546	AMPLIFON SPA 1.125% 13/02/2027	PROPRE	400 000,00	393 575,95	EUR	0,28
XS2111944133	ARENA LUX FIN SARL 1.875% 01/02/2028	PROPRE	500 000,00	487 623,54	EUR	0,34
FR001400E3H8	ARVAL SERVICE LEASE SA 4.75% 22/05/2027	PROPRE	800 000,00	839 134,58	EUR	0,59
XS2631416950	ASML HOLDING NV 3.5% 06/12/2025	PROPRE	1 500 000,00	1 544 980,68	EUR	1,09
XS2678207676	ASSA ABLOY AB 3.75% 13/09/2026	PROPRE	2 000 000,00	2 029 664,11	EUR	1,43
XS2347663507	ASTRAZEN 0.375% 03/06/2029	PROPRE	500 000,00	462 311,58	EUR	0,33
FR0013510179	AUCHAN HOLDING SA 2.875% 29/01/2026	PROPRE	700 000,00	712 485,70	EUR	0,50
BE6342263157	AZELIS GROUP NV 5.75% 15/03/2028	PROPRE	800 000,00	825 668,22	EUR	0,58
XS2534785865	BANCO BILBAO VIZCAYA ARG 3.375% 20/09/2027	PROPRE	2 000 000,00	2 039 239,18	EUR	1,44
XS2575952697	BANCO SANTANDER SA 3.875% 16/1/2028	PROPRE	2 000 000,00	2 116 693,15	EUR	1,49
ES0213679HN2	BANKINTER SA 0.875% 08/07/2026	PROPRE	800 000,00	793 761,32	EUR	0,56
XS1717355561	BANQUE FED CRED MUTUEL 1.625% 15/11/2027	PROPRE	2 000 000,00	1 981 962,19	EUR	1,40
XS3069319542	BARCLAYS PLC FRN 14/05/2029	PROPRE	1 000 000,00	1 017 048,92	EUR	0,72
XS2149280948	BERTELSMANN SE CO KGAA 2% 01/04/2028	PROPRE	1 500 000,00	1 499 928,29	EUR	1,06
XS3178628494	BMW FINANCE NV FRN 11/09/2027	PROPRE	1 700 000,00	1 701 962,93	EUR	1,20
FR001400YCA5	BNP PARIBAS FRN 20/03/2029	PROPRE	1 100 000,00	1 104 589,14	EUR	0,78
FR001400G3A1	BNP PARIBAS SA VAR 23/02/2029	PROPRE	500 000,00	526 451,16	EUR	0,37
FR001400FB06	BPCE SA 3.5% 25/01/2028	PROPRE	2 000 000,00	2 092 145,21	EUR	1,48
FR0013460607	BUREAU VERITAS SA 1.125% 18/01/2027	PROPRE	500 000,00	495 705,62	EUR	0,35
XS2434702424	CAIXABANK SA VAR 21/01/2028	PROPRE	1 000 000,00	982 119,32	EUR	0,69

ECHIQUIER SHORT TERM CREDIT SRI

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
ES0213307061	CAIXABANK SA 1.125% 12/11/2026	PROPRE	1 000 000,00	997 346,30	EUR	0,70
FR0014012SC7	CAPGEMINI SE FRN 25/09/2027	PROPRE	1 800 000,00	1 801 572,49	EUR	1,27
FR0013507860	CAPGEMINI SE 2% 15/04/2029	PROPRE	500 000,00	492 772,53	EUR	0,35
XS2465792294	CELLNEX FINANCE CO SA 2.25% 12/04/2026	PROPRE	1 000 000,00	1 009 374,38	EUR	0,71
XS2300292617	CELLNEX FINANCE COMPANY SAU 0.75% 15/11/2026	PROPRE	500 000,00	494 077,95	EUR	0,35
XS3045391607	CENTRIENT HOLDINGS B.V.6.75% 30/05/2030	PROPRE	300 000,00	299 417,25	EUR	0,21
XS2233154538	COCA COLA CO THE 0.125% 15/03/2029	PROPRE	400 000,00	367 523,34	EUR	0,26
XS1605365193	CREDIT AGRICOLE LONDON 1.375% 03/05/2027	PROPRE	2 500 000,00	2 476 790,07	EUR	1,75
FR0014007Q96	CREDIT MUTUEL ARKEA 0.75% 18/01/2030	PROPRE	500 000,00	459 485,41	EUR	0,32
XS1758723883	CROWN EURO HOLDINGS SA 2.875% 01/02/2026	PROPRE	1 000 000,00	1 006 051,53	EUR	0,71
XS2872799734	CROWN EUROPEAN HOLDING SACA 4.5% 15/01/2030	PROPRE	500 000,00	525 077,50	EUR	0,37
FR0013444544	DASSAULT SYSTEMS 0.125% 16/09/2026	PROPRE	500 000,00	489 337,40	EUR	0,35
DE000A351ZR8	DEUTSCHE BOERSE AG 3.875% 28/09/2026	PROPRE	2 000 000,00	2 030 829,32	EUR	1,43
XS2147889427	DIAGEO FINANCE PLC 1.875% 27/03/2027	PROPRE	1 500 000,00	1 504 138,36	EUR	1,06
XS2932830958	DSV FINANCE BV FRN 06/11/2026	PROPRE	700 000,00	704 682,18	EUR	0,50
FR001400IIT5	EDENRED 3.625% 13/12/2026	PROPRE	500 000,00	521 339,66	EUR	0,37
XS2053052895	EDP FINANCE BV 0.375% 16/09/2026	PROPRE	900 000,00	884 028,95	EUR	0,62
XS2980875376	ELIOR GROUP SA 5.625% 15/03/2030	PROPRE	500 000,00	514 393,13	EUR	0,36
XS2390400633	ENEL FINANCE INTL NV 0% 28/05/2026	PROPRE	500 000,00	493 944,93	EUR	0,35
FR0013428489	ENGIE SA 0.375% 21/06/2027	PROPRE	500 000,00	484 149,11	EUR	0,34
DK0030485271	EURONEXT NV 0.125% 17/05/2026	PROPRE	1 000 000,00	987 712,60	EUR	0,70
FR0013422623	EUTELSAT SA 2.25% 13/07/2027	PROPRE	500 000,00	496 951,58	EUR	0,35
XS1621351045	EXPERIAN PLC 1.375% 25/06/2026	PROPRE	600 000,00	598 253,67	EUR	0,42
ES0205032032	FERROVIAL EMISIONES SA 1.382% 14/05/2026	PROPRE	1 300 000,00	1 298 984,29	EUR	0,92
XS2166619663	FIRMENICH PRODUCTIONS 1.375% 30/10/2026	PROPRE	1 000 000,00	1 002 895,21	EUR	0,71
BE6339419812	GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA 2.125% CV 29/11/2025	PROPRE	2 000 000,00	2 035 286,58	EUR	1,44
XS2357812556	GUALA CLOSURES S 3.25% 15/06/2028	PROPRE	800 000,00	795 735,78	EUR	0,56
DE000A255DH9	HORNBAACH BAUMARKT AG 3.25% 25/10/2026	PROPRE	300 000,00	311 241,62	EUR	0,22
XS1726152108	IBERDROLA FINANZAS SAU 1.621% 29/11/2029	PROPRE	1 200 000,00	1 168 709,00	EUR	0,82
XS1419664997	IE2 HOLDCO 2.875% 01/06/2026	PROPRE	600 000,00	607 337,01	EUR	0,43

ECHIQUIER SHORT TERM CREDIT SRI

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
FR0013518420	ILIAD SA 2.375% 17/06/2026	PROPRE	300 000,00	301 677,70	EUR	0,21
FR001400EJ15	ILIAD SA 5.375% 14/06/2027	PROPRE	700 000,00	736 406,04	EUR	0,52
XS2677668357	IMCD NV 4.875% 18/09/2028	PROPRE	1 000 000,00	1 053 819,86	EUR	0,74
XS2194283672	INFINEON TECHNOLOGIES AG 1.125% 24/06/2026	PROPRE	2 000 000,00	1 989 604,38	EUR	1,40
XS2719281227	INTESA SANPAOLO SPA FRN 16/11/2025	PROPRE	2 500 000,00	2 511 181,25	EUR	1,77
FR001400WRF6	IPSOS SA 3.75% 22/01/2030	PROPRE	500 000,00	521 371,58	EUR	0,37
XS2189947505	IQVIA INC 2.875% 15/06/2028	PROPRE	500 000,00	499 337,57	EUR	0,35
XS3041347637	ITELYUM REGENERATION SPA 5.75% 15/04/2030	PROPRE	300 000,00	313 905,58	EUR	0,22
XS2596537972	KONINKIJE AHOLD DLHAIZE 3.5% 04/04/2028	PROPRE	500 000,00	519 248,08	EUR	0,37
XS2989575589	LEASYS SPA FRN 29/01/2027	PROPRE	3 000 000,00	3 020 587,92	EUR	2,13
XS2339830049	LIBRA GROUPO SPA 5.0% 15/05/2027	PROPRE	600 000,00	612 892,67	EUR	0,43
BE6321076711	LONZA FINANCE INTL NV 1.625% 21/04/2027	PROPRE	2 000 000,00	1 992 402,74	EUR	1,41
XS2240463674	LORCA TELECOM BONDICO 4% 18/09/2027	PROPRE	500 000,00	501 354,44	EUR	0,35
FR001400HX81	LOREAL SA 2.875% 19/05/2028	PROPRE	2 400 000,00	2 454 077,59	EUR	1,73
XS2679903950	LSEG NETHERLANDS BV 4.125% 29/09/2026	PROPRE	1 500 000,00	1 525 183,56	EUR	1,08
FR001400TSJ2	LVMH MOET HENNESSY VUITT 2.75% 07/11/2027	PROPRE	3 000 000,00	3 099 803,01	EUR	2,19
XS2052290439	MATTERHORN TELECOM SA 3.125% 15/09/2026	PROPRE	400 000,00	220 675,99	EUR	0,16
DE000A4ECAU6	MERCEDES BENZ INT FRN 11/06/2027	PROPRE	1 500 000,00	1 502 705,38	EUR	1,06
XS2491029208	MERCK FIN SERVICES GMBH 1.875% 15/06/2026	PROPRE	600 000,00	602 015,59	EUR	0,42
FR001400Q5V0	NEXANS SA 4.125% 29/05/2029	PROPRE	800 000,00	835 743,78	EUR	0,59
XS2161819722	NEXI SPA 1.75% CONV 24/4/2027	PROPRE	1 200 000,00	1 176 647,01	EUR	0,83
XS3002552134	NOVO NORDISK FINANCE NL FRN 27/05/2027	PROPRE	1 000 000,00	1 003 721,00	EUR	0,71
XS2624554320	OI EUROPEAN GROUP BV 6.25% 15/05/2028	PROPRE	800 000,00	845 675,78	EUR	0,60
XS2332250708	ORGANON FINANCE 1 LLC 2.875% 30/04/2028	PROPRE	1 400 000,00	1 382 442,44	EUR	0,98
XS2349786835	PAPREC HOLDING S 3.5% 01/07/2028	PROPRE	400 000,00	401 733,56	EUR	0,28
XS2370814043	PEOPLECERT WISDOM ISSUER 5.75% 15/09/2026	PROPRE	400 000,00	400 818,11	EUR	0,28
FR001400KPB4	PERNOD RICARD SA 3.75% 15/09/2027	PROPRE	2 000 000,00	2 047 913,15	EUR	1,45
XS1143916465	PRAXAIR INC 1.625% 01/12/2025	PROPRE	1 000 000,00	1 012 538,77	EUR	0,71
XS1072516690	PROLOGIS 3% 02/06/26	PROPRE	500 000,00	506 533,70	EUR	0,36
FR0014010CJ0	PUBLICIS GROUPE SA 2.875% 12/06/2029	PROPRE	1 700 000,00	1 717 445,26	EUR	1,21

ECHIQUIER SHORT TERM CREDIT SRI

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
XS2126161764	RELX FINANCE BV 0.5% 10/03/2028	PROPRE	800 000,00	765 281,53	EUR	0,54
XS2332306344	REXEL SA 2.125% 15/06/2028	PROPRE	1 000 000,00	982 265,97	EUR	0,69
FR0014012CL2	SCHNEIDER ELECTRIC SE FRN 02/09/2027	PROPRE	1 000 000,00	1 002 713,33	EUR	0,71
FR0013396876	SCHNEIDER ELECTRIC SE 1.5% 15/01/2028	PROPRE	1 500 000,00	1 487 422,40	EUR	1,05
XS2895496680	SECHE ENVIRONNEMENT SACA 4.5% 25/03/2030	PROPRE	800 000,00	817 796,00	EUR	0,58
XS2607381436	SECURITAS TREASURY IRELAND 4.25% 04/04/2027	PROPRE	600 000,00	625 677,21	EUR	0,44
XS2075811781	SES SA 0.875% 04/11/2027	PROPRE	500 000,00	484 694,45	EUR	0,34
XS3078501767	SIEMENS FINANCIERINGSMAT FRN 27/05/2027	PROPRE	1 000 000,00	1 004 091,00	EUR	0,71
XS1570260460	SMITHS GROUP PLC 2% 23/02/2027	PROPRE	800 000,00	802 439,67	EUR	0,57
XS2050968333	SMURFIT KAPPA TREASURY 1.5% 15/09/2027	PROPRE	800 000,00	785 910,67	EUR	0,55
XS2234516164	SPCM SA 2.625% 01/02/2029	PROPRE	200 000,00	197 815,52	EUR	0,14
XS2629064267	STORA ENSO OYJ 4.25% 01/09/2029	PROPRE	1 000 000,00	1 042 369,59	EUR	0,74
BE6300371273	TELENET FINANCE LUX NOTE 3.50% 01/03/2028	PROPRE	300 000,00	302 404,08	EUR	0,21
XS1503131713	TERNA SPA 1% 11/10/2028	PROPRE	1 000 000,00	964 713,42	EUR	0,68
XS1846631049	TIM SPA 2.875% 28/01/2026	PROPRE	1 000 000,00	1 020 675,48	EUR	0,72
XS2496288593	UNIVERSAL MUSIC GROUP NV 3% 30/06/2027	PROPRE	500 000,00	507 608,01	EUR	0,36
XS2545248242	VATTENFALL AB 3.75% 18/10/2026	PROPRE	1 000 000,00	1 049 146,16	EUR	0,74
FR0011224963	VEOLIA ENVIRONNEMENT 4.625% 30/03/2027	PROPRE	500 000,00	527 634,25	EUR	0,37
XS2204842384	VERISURE HOLDING AB 3.875% 15/07/2026	PROPRE	1 200 000,00	1 210 473,83	EUR	0,85
DE000A254QA9	WEPA HYGIENEPRODUKTE GMB 2.875% 15/12/2027	PROPRE	1 000 000,00	1 002 085,14	EUR	0,71
XS2530756191	WOLTERS KLUWER NV 3% 23/09/2026	PROPRE	1 500 000,00	1 508 264,59	EUR	1,06
XS2338564870	ZF FINANCE GMBH 2% 06/05/2027	PROPRE	700 000,00	687 109,07	EUR	0,48
Total Obligation				111 565 001,42		78,73
Total Valeurs mobilières				111 565 001,42		78,73
Liquidités						
AUTRES						
	FRAIS RECHERCHE EUR	PROPRE	-22 432,18	-22 432,18	EUR	-0,02
Total AUTRES				-22 432,18		-0,02
BANQUE OU ATTENTE						
	ACH DIFF OP DE CAPI	PROPRE	-277 512,63	-277 512,63	EUR	-0,20
	BANQUE EUR BPP	PROPRE	8 195 387,15	8 195 387,15	EUR	5,78

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
	SOUS RECEV EUR BPP	PROPRE	299 391,93	299 391,93	EUR	0,21
Total BANQUE OU ATTENTE				8 217 266,45		5,80
FRAIS DE GESTION						
	PRCOMGESTFIN	PROPRE	-6 804,55	-6 804,55	EUR	-0,00
	PRCOMGESTFIN	PROPRE	-1 764,68	-1 764,68	EUR	-0,00
	PRCOMGESTFIN	PROPRE	-1 383,78	-1 383,78	EUR	-0,00
Total FRAIS DE GESTION				-9 953,01		-0,01
Total Liquidites				8 184 881,26		5,78
Creances negociables						
Interets precomptes.						
FR0129214203	BCO BILBAO VIZCAYA ARGEN ZCP 20/11/2025	PROPRE	1 000 000,00	997 090,18	EUR	0,70
FR0129261774	CAPGEMINI SE ZCP 30/10/2025	PROPRE	2 000 000,00	1 996 641,31	EUR	1,41
FR0129155638	COMPAGNIE FINANCIERE MICHELIN ZCP 17/10/2025	PROPRE	2 000 000,00	1 998 195,31	EUR	1,41
FR0129367654	DASSAULT SYSTEMS SE ZCP 18/11/2025	PROPRE	2 000 000,00	1 994 648,81	EUR	1,41
FR0129288074	ELIOR GROUP SA ZCP 14/10/2025	PROPRE	1 500 000,00	1 498 375,86	EUR	1,06
FR0129289346	ENGIE SA ZCP 16/10/2025	PROPRE	2 000 000,00	1 998 361,33	EUR	1,41
FR0129288165	FNAC DARTY SA ZCP 14/10/2025	PROPRE	2 000 000,00	1 998 347,21	EUR	1,41
FR0129158566	NESTLE FINANCE INTERNATIONAL LTD ZCP 30/01/2026	PROPRE	1 000 000,00	993 107,48	EUR	0,70
FR0129264794	RENAULT ZCP 28/11/2025	PROPRE	3 500 000,00	3 487 934,23	EUR	2,46
FR0129310621	SAFRAN SA ZCP 22/10/2025	PROPRE	2 000 000,00	1 997 654,38	EUR	1,41
XS3087811272	TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE ZCP 03/10/2025	PROPRE	1 000 000,00	999 881,68	EUR	0,71
FR0129385805	THALES ZCP 01/12/2025	PROPRE	2 000 000,00	1 993 250,44	EUR	1,41
Total Interets precomptes.				21 953 488,22		15,49
Total Creances negociables				21 953 488,22		15,49
Total ECHIQUIER SHORT TERM CREDIT SRI				141 703 370,90		100,00

ECHIQUIER WORLD NEXT LEADERS

INFORMATION PÉRIODIQUE AU : 30.09.2025

COMPARTIMENT DE SICAV ECHIQUIER

FINANCIERE DE L'ECHIQUIER

État du patrimoine

Éléments de l'état du patrimoine	<i>Devise de comptabilité de l'OPC : EUR</i>	Montant à l'arrêté périodique
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L.214-20 / 1° du I de l'article L.214-24-55 du code monétaire et financier		80 671 555,18
b) Avoirs bancaires		2 288 076,46
c) Autres actifs détenus par l'OPC		497 314,96
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)		83 456 946,60
e) Passif		-534 390,98
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net OPC)		82 922 555,62

Nombre de parts ou actions en circulation et valeur nette d'inventaire par part ou action

Parts ou actions	Nombre de parts ou actions en circulation	<i>Devise parts ou actions</i>	Valeur nette d'inventaire par part ou action (Valeur liquidative)
ACTION A / FR0011449602	364 684,515	<i>EUR</i>	183,10
ACTION F / FR0013423365	311,82	<i>EUR</i>	992,61
ACTION K / FR0013423357	155 082,783	<i>EUR</i>	102,12

Portefeuille titres

Éléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	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.	9,02	8,96
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'OPC / du fonds d'investissement à vocation générale.	88,27	87,70
d) Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 / 4° du I de l'article R.214-32-18 du code monétaire et financier.	-	-
e) Les autres actifs	-	-

Répartition des actifs par devise

Devises (10 principales devises)	Montant	Pourcentage	
	En devise de comptabilité de l'OPC EUR	Actif net	Total des actifs
Dollar américain	49 488 591,31	59,68	59,30
Euro	6 159 951,33	7,43	7,38
Nouveau dollar Taiwanais	4 437 539,15	5,35	5,32
MEXICAN PESO	4 120 705,35	4,97	4,94
Won sud-coréen	3 908 328,69	4,71	4,68
Peso philippin	3 819 612,58	4,61	4,58
Yen japonais	2 870 794,52	3,46	3,44
Dollar Australien	2 380 817,05	2,87	2,85
Couronne suédoise	1 319 709,72	1,59	1,58
Roupie indonésienne	1 091 836,86	1,32	1,31
Autres devises	1 073 668,62	1,30	1,28
Total	80 671 555,18	97,29	96,66

Répartition des actifs par pays de résidence de l'émetteur

Pays (10 principaux pays)	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
États-Unis	40,44	40,18
Caïmanes, îles	8,02	7,97
Israël	6,17	6,12
Pays-Bas	5,13	5,09
Mexique	4,97	4,94
Corée	4,71	4,68
Philippines	4,61	4,58
Bermudes	4,44	4,41
Japon	3,46	3,44
Nouvelle-Zélande	2,87	2,85
Autres pays	12,47	12,40
Total	97,29	96,66

Répartition des actifs par secteur économique

Secteur économique (10 principaux secteurs)	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Logiciels	14,45	14,36
Services informatiques	10,67	10,60
Services spécialisés aux consommateurs	8,64	8,58
Restaurants et bars	6,72	6,68
Banques	5,90	5,87
Gestion financière	5,13	5,10
Matériaux et accessoires de construction	4,97	4,94
Services d'investissements	4,82	4,79
Composants et équipements électriques	4,70	4,67
Équipements électroniques	4,10	4,07
Autres secteurs	27,19	27,00
Total	97,29	96,66

Ventilation des autres actifs par nature

Nature d'actifs	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Parts d'OPC	-	-
- OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne	-	-
- FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne	-	-
- Autres OPC et fonds d'investissements	-	-
Autres actifs	-	-
Total	-	-

Indication des mouvements intervenus dans la composition du portefeuille titres, au cours de la période de référence

Éléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions / Remboursements
<i>Devise de comptabilité de l'OPC : EUR</i>		
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.	3 197 126,29	389 991,29
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'OPC / du fonds d'investissement à vocation générale.	38 936 775,24	56 254 639,09
d) Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 / 4° du I de l'article R.214-32-18 du code monétaire et financier.	-	-
e) Les autres actifs	-	-
Total sur la période	42 133 901,53	56 644 630,38

Indication des données chiffrées relatives aux distributions unitaires sur résultat et/ou sur plus ou moins-values nettes réalisées (« PVNR »), versées au cours de la période ou à verser, après déduction des impôts

Date	Catégorie de parts/actions	Devise parts/actions	Nature	Montant net unitaire	Crédit d'impôt unitaire	Montant brut unitaire
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-

Information sur les commissions de surperformance (en EUR)

Commission de surperformance (frais variables) : montant et % des frais sur la période	Montant	%
Catégorie de part :		
ACTION A / FR0011449602	-	-
ACTION F / FR0013423365	-	-
ACTION K / FR0013423357	-	-

Récapitulatif des cas et conditions dans lesquels le plafonnement des rachats a, au cours de la période, été décidé

Néant.

Inventaire au 30.09.2025

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
Valeurs mobilières						
Action						
NL0012969182	ADYEN BV	PROPRE	3 115,00	4 251 975,00	EUR	5,13
KYG014081064	AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	PROPRE	123 218,00	2 595 616,14	TWD	3,13
PHY077751022	BANCO DE ORO UNIBANK	PROPRE	622 347,00	1 211 034,71	PHP	1,46
US12503M1080	CBOE GLOBAL MARKETS INC	PROPRE	19 135,00	3 999 538,71	USD	4,82
TW0002360005	CHROMA ATE	PROPRE	113 716,00	1 841 923,01	TWD	2,22
KR7214150005	CLASSYS INC	PROPRE	56 531,00	1 733 027,17	KRW	2,09
US1924221039	COGNEX	PROPRE	40 331,00	1 557 075,30	USD	1,88
BMG2519Y1084	CREDICORP LTD.	PROPRE	16 238,00	3 685 051,04	USD	4,44
IL0011334468	CYBERARK SOFTWARE LTD	PROPRE	6 078,00	2 502 736,35	USD	3,02
US23804L1035	DATADOG INC	PROPRE	30 544,00	3 706 878,25	USD	4,47
US2435371073	DECKERS OUTDOOR	PROPRE	18 293,00	1 580 399,21	USD	1,91
US2681501092	DYNATRACE INC	PROPRE	105 337,00	4 349 578,26	USD	5,25
SE0015658109	EPIROC AB	PROPRE	73 492,00	1 319 709,72	SEK	1,59
KYG4124C1096	GRAB HOLDINGS LIMITED	PROPRE	790 275,00	4 054 591,98	USD	4,89
KR7267260008	HD HYUND ELECTRIC CO LTD	PROPRE	6 157,00	2 175 301,52	KRW	2,62
PHY4466S1007	JOLLIBEE FOODS CORP.	PROPRE	832 513,00	2 608 577,87	PHP	3,15
MU0295S00016	MAKEMYTRIP LTD	PROPRE	17 193,00	1 371 513,02	USD	1,65
IT0004965148	MONCLER SPA	PROPRE	38 259,00	1 907 976,33	EUR	2,30
IL0011762130	MONDAY COM LTD	PROPRE	15 807,00	2 609 330,40	USD	3,15
US6098391054	MONOLITHIC POWER SYSTEMS	PROPRE	2 199,00	1 725 390,86	USD	2,08
US72703H1014	PLANET FITNESS INC A	PROPRE	21 646,00	1 914 905,87	USD	2,31
MX01PI000005	PROMOTORA Y OPERAD	PROPRE	354 380,00	4 120 705,35	MXN	4,97
ID1000128705	PT SUMBER ALFARIA TRIJAYA TBK	PROPRE	11 062 652,00	1 091 836,86	IDR	1,32
BRRADLACNOR0	RAIADROGASIL	PROPRE	363 969,00	1 073 668,62	BRL	1,29
CA74935Q1072	RITCHIE BROTHERS AUCTIONEERS INC	PROPRE	18 780,00	1 734 351,05	USD	2,09
US78463M1071	SPS COMMERCE	PROPRE	8 858,00	786 186,66	USD	0,95

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
IE00BFY8C754	STERIS PLC	PROPRE	9 398,00	1 981 881,89	USD	2,39
US8926721064	TRADEWEB MARKETS INC	PROPRE	32 891,00	3 110 958,52	USD	3,75
US9224751084	VEEVA SYSTEMS INC	PROPRE	17 707,00	4 495 753,50	USD	5,42
US92537N1081	VERTIV HOLDING LLC	PROPRE	10 545,00	1 355 792,13	USD	1,64
JP3800270005	VISIONAL INC	PROPRE	44 062,00	2 870 794,52	JPY	3,46
NZXROE0001S2	XERO LTD	PROPRE	26 821,00	2 380 817,05	AUD	2,87
US9884981013	YUM BRANDS INC	PROPRE	22 901,00	2 966 678,31	USD	3,58
Total Action				80 671 555,18		97,29
Total Valeurs mobilières				80 671 555,18		97,29
Liquidités						
AUTRES						
	FRAIS RECHERCHE EUR	PROPRE	-29 013,41	-29 013,41	EUR	-0,03
Total AUTRES				-29 013,41		-0,03
BANQUE OU ATTENTE						
	ACH DIFF OP DE CAPI	PROPRE	-127 005,13	-127 005,13	EUR	-0,15
	ACH DIFF TITRES USD	PROPRE	-390 763,99	-333 032,76	USD	-0,40
	BANQUE BRL BPP	PROPRE	-524,15	-83,94	BRL	-0,00
	BANQUE DKK BPP	PROPRE	1 734,89	232,42	DKK	0,00
	BANQUE EUR BPP	PROPRE	2 269 472,75	2 269 472,75	EUR	2,74
	BANQUE IDR BPP	PROPRE	-0,20	0,00	IDR	0,00
	BANQUE PHP BPP	PROPRE	513 436,26	7 517,71	PHP	0,01
	BANQUE PLN BPP	PROPRE	642,99	150,69	PLN	0,00
	BANQUE TWD BPP	PROPRE	0,26	0,01	TWD	0,00
	BANQUE USD BPP	PROPRE	12 558,23	10 702,88	USD	0,01
	SOUS RECEV EUR BPP	PROPRE	3 998,13	3 998,13	EUR	0,00
	VTE DIFF TITRES USD	PROPRE	485 407,05	413 693,31	USD	0,50
Total BANQUE OU ATTENTE				2 245 646,07		2,71
FRAIS DE GESTION						
	PRCOMGESTFIN	PROPRE	-33 524,44	-33 524,44	EUR	-0,04
	PRCOMGESTFIN	PROPRE	-70,23	-70,23	EUR	-0,00
	PRCOMGESTFIN	PROPRE	-4 816,19	-4 816,19	EUR	-0,01

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
	PRTAXEABON	PROPRE	-6 844,88	-6 844,88	EUR	-0,01
Total FRAIS DE GESTION				-45 255,74		-0,05
Total Liquidités				2 171 376,92		2,62
Coupons						
Action						
KYG014081064	AIRTAC INTERNATIONAL	ACHLIG	123 218,00	67 383,85	TWD	0,08
US6098391054	MONOLITHIC POWER S	ACHLIG	2 199,00	2 046,54	USD	0,00
BRRADLACNORO	RAIADROGASIL	ACHLIG	1 037 306,00	10 193,13	BRL	0,01
Total Action				79 623,52		0,10
Total Coupons				79 623,52		0,10
Total ECHIQUIER WORLD NEXT LEADERS				82 922 555,62		100,00

ECHIQUIER AGENOR EURO SRI MID CAP

INFORMATION PÉRIODIQUE AU : 30.09.2025

COMPARTIMENT DE SICAV ECHIQUIER

État du patrimoine

Éléments de l'état du patrimoine	Devise de comptabilité de l'OPC : EUR	Montant à l'arrêté périodique
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L.214-20 / 1° du I de l'article L.214-24-55 du code monétaire et financier		315 794 106,46
b) Avoirs bancaires		17 172 028,55
c) Autres actifs détenus par l'OPC		23 746 743,41
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)		356 712 878,42
e) Passif		-5 429 903,56
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net OPC)		351 282 974,86

Nombre de parts ou actions en circulation et valeur nette d'inventaire par part ou action

Parts ou actions	Nombre de parts ou actions en circulation	Devise parts ou actions	Valeur nette d'inventaire par part ou action (Valeur liquidative)
ACTION A / FR0013403706	10 713,157	EUR	129,81
ACTION F / FR0013387354	7 029,00	EUR	1 607,93
ACTION G / FR0013403714	124 894,00	EUR	149,22
ACTION I / FR0013387339	147 032,444	EUR	1 610,63
ACTION ID / FR0014000865	20 000,00	EUR	999,47
ACTION IXL / FR0013480431	53 491,012	EUR	1 180,51

Portefeuille titres

Éléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	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.	89,90	88,53
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'OPC / du fonds d'investissement à vocation générale.	-	-
d) Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 / 4° du I de l'article R.214-32-18 du code monétaire et financier.	-	-
e) Les autres actifs	5,03	4,95

Répartition des actifs par devise

Devises (10 principales devises)	Montant	Pourcentage	
	En devise de comptabilité de l'OPC EUR	Actif net	Total des actifs
Euro	315 794 106,46	89,90	88,53
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
Autres devises	-	-	-
Total	315 794 106,46	89,90	88,53

Répartition des actifs par pays de résidence de l'émetteur

Pays (10 principaux pays)	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
France	28,31	27,88
Italie	20,61	20,30
Allemagne	17,40	17,14
Pays-Bas	12,85	12,65
Autriche	4,45	4,38
Belgique	2,29	2,25
Grèce	2,29	2,26
Finlande	1,70	1,67
-	-	-
-	-	-
Autres pays	-	-
Total	89,90	88,53

Répartition des actifs par secteur économique

Secteur économique (10 principaux secteurs)	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Banques	9,18	9,04
Outillage industriel	8,01	7,89
Pharmacie	6,68	6,58
Équipements de technologie de production	5,10	5,03
Défense	4,59	4,52
Logiciels	3,95	3,89
Équipements médicaux	3,88	3,82
Services informatiques	3,70	3,65
Services de livraison	3,30	3,25
Internet	3,28	3,23
Autres secteurs	38,23	37,63
Total	89,90	88,53

Ventilation des autres actifs par nature

Nature d'actifs	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Parts d'OPC	5,03	4,95
- OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne	5,03	4,95
- FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne	-	-
- Autres OPC et fonds d'investissements	-	-
Autres actifs	-	-
Total	5,03	4,95

Indication des mouvements intervenus dans la composition du portefeuille titres, au cours de la période de référence

Éléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions / Remboursements
<i>Devise de comptabilité de l'OPC : EUR</i>		
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.	129 426 227,00	139 588 713,63
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'OPC / du fonds d'investissement à vocation générale.	-	-
d) Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 / 4° du I de l'article R.214-32-18 du code monétaire et financier.	-	-
e) Les autres actifs	14 318 035,18	-
Total sur la période	143 744 262,18	139 588 713,63

Indication des données chiffrées relatives aux distributions unitaires sur résultat et/ou sur plus ou moins-values nettes réalisées (« PVNR »), versées au cours de la période ou à verser, après déduction des impôts

Date	Catégorie de parts/actions	Devise parts/actions	Nature	Montant net unitaire	Crédit d'impôt unitaire	Montant brut unitaire
30/07/2025	ACTION ID	EUR	Dividendes versés	22,45	0,412	22,862
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-

Information sur les commissions de surperformance (en EUR)

Commission de surperformance (frais variables) : montant et % des frais sur la période	Montant	%
Catégorie de part :		
ACTION A / FR0013403706	-	-
ACTION F / FR0013387354	-	-
ACTION G / FR0013403714	-	-
ACTION I / FR0013387339	-	-
ACTION ID / FR0014000865	-	-
ACTION IXL / FR0013480431	-	-

Récapitulatif des cas et conditions dans lesquels le plafonnement des rachats a, au cours de la période, été décidé

Néant.

Inventaire au 30.09.2025

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
Valeurs mobilières						
Action						
FR0000071946	ALTEN	PROPRE	77 563,00	5 421 653,70	EUR	1,54
NL0000334118	ASM INTERNATIONAL NV	PROPRE	22 667,00	11 578 303,60	EUR	3,30
NL0011872643	ASR NEDERLAND N.V	PROPRE	152 059,00	8 785 969,02	EUR	2,50
DE0005104400	ATOSS SOFTWARE AG	PROPRE	66 130,00	7 274 300,00	EUR	2,07
BE0974400328	AZELIS GROUP NV	PROPRE	8 554,00	98 713,16	EUR	0,03
IT0004776628	BANCA MEDIOLANUM	PROPRE	641 142,00	10 931 471,10	EUR	3,11
IT0005508921	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA	PROPRE	771 339,00	5 815 896,06	EUR	1,66
AT0000BAWAG2	BAWAG GROUP AG	PROPRE	73 549,00	8 237 488,00	EUR	2,34
NL0012866412	BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES NV BESI	PROPRE	82 756,00	10 497 598,60	EUR	2,99
DE0005909006	BILFINGER AKT	PROPRE	64 486,00	6 042 338,20	EUR	1,72
FR0013280286	BIOMERIEUX SA	PROPRE	79 125,00	9 004 425,00	EUR	2,56
IT0000066123	BPER BANCA SPA	PROPRE	1 072 455,00	10 119 685,38	EUR	2,88
NL0015001KT6	BREMBO NV	PROPRE	394 476,00	3 544 366,86	EUR	1,01
IT0005331019	CAREL INDUSTRIES S P A	PROPRE	440 331,00	9 841 397,85	EUR	2,80
BE0974303357	CENERGY HOLDINGS SA	PROPRE	64 753,00	789 986,60	EUR	0,22
IT0003492391	DIASORIN SPA	PROPRE	61 394,00	4 636 474,88	EUR	1,32
NL0006294274	EURONEXT	PROPRE	84 229,00	10 730 774,60	EUR	3,05
FR001400Q9V2	EXOSSENS	PROPRE	146 999,00	6 350 356,80	EUR	1,81
DE000A3E5D64	FUCHS PFD SE	PROPRE	137 490,00	5 235 619,20	EUR	1,49
DE0006602006	GEA GROUP AG	PROPRE	139 760,00	8 783 916,00	EUR	2,50
DE000HAG0005	HENSOLDT AG	PROPRE	75 000,00	8 272 500,00	EUR	2,35
FR0010929125	ID LOGISTICS GROUP	PROPRE	28 909,00	11 606 963,50	EUR	3,30
FR0004024222	INTER PARFUMS	PROPRE	245 294,00	6 887 855,52	EUR	1,96
FR0000121964	KLEPIERRE REITS	PROPRE	263 263,00	8 729 801,08	EUR	2,49
FR0000065484	LECTRA	PROPRE	278 903,00	6 596 055,95	EUR	1,88
BE0003604155	LOTUS BAKERIES	PROPRE	890,00	7 137 800,00	EUR	2,03

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
IT0004965148	MONCLER SPA	PROPRE	172 520,00	8 603 572,40	EUR	2,45
GRS014003032	PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SOCIETE ANONYME	PROPRE	1 117 173,00	8 059 286,02	EUR	2,29
DE0007010803	RATIONAL AG	PROPRE	9 477,00	6 150 573,00	EUR	1,75
IT0003828271	RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA E	PROPRE	232 900,00	12 040 930,00	EUR	3,43
DE000RENK730	RENK GROUP AG	PROPRE	89 644,00	7 853 710,84	EUR	2,24
FR0000039091	ROBERTET S.A.	PROPRE	7 293,00	5 790 642,00	EUR	1,65
FR0010411983	SCOR SE ACT PROV	PROPRE	227 711,00	6 831 330,00	EUR	1,94
DE000A12DM80	SCOUT 24 AG	PROPRE	108 093,00	11 522 713,80	EUR	3,28
IT0001206769	SOL SPA	PROPRE	205 578,00	10 422 804,60	EUR	2,97
FR0000050809	SOPRA STERIA GROUP SA	PROPRE	46 838,00	7 578 388,40	EUR	2,16
FR0012757854	SPIE SA	PROPRE	288 267,00	13 202 628,60	EUR	3,76
FI0009900682	VAISALA OY A	PROPRE	134 171,00	5 970 609,50	EUR	1,70
FR0000031577	VIRBAC SA	PROPRE	36 356,00	11 433 962,00	EUR	3,25
AT0000831706	WIENERBERGER	PROPRE	269 192,00	7 381 244,64	EUR	2,10
Total Action				315 794 106,46		89,90
O.P.C.V.M.						
FR001400N3E4	ECHIQ SH TERM CREDIT ACTION IXL	PROPRE	3 091,00	3 292 409,56	EUR	0,94
FR0011176809	LBPAM PEA COURT TERME PARTS I FCP	PROPRE	1 319,00	14 361 047,77	EUR	4,09
Total O.P.C.V.M.				17 653 457,33		5,03
Total Valeurs mobilières				333 447 563,79		94,92
Liquidités						
AUTRES						
	FRAIS RECHERCHE EUR	PROPRE	-46 508,18	-46 508,18	EUR	-0,01
Total AUTRES				-46 508,18		-0,01
BANQUE OU ATTENTE						
	ACH DIFF OP DE CAPI	PROPRE	-5 378,25	-5 378,25	EUR	-0,00
	ACH DIFF TITRES EUR	PROPRE	-5 276 761,46	-5 276 761,46	EUR	-1,50
	BANQUE EUR BPP	PROPRE	17 172 028,55	17 172 028,55	EUR	4,89
	SOUS RECEV EUR BPP	PROPRE	9 021,42	9 021,42	EUR	0,00
	VTE DIFF TITRES EUR	PROPRE	6 084 264,66	6 084 264,66	EUR	1,73
Total BANQUE OU ATTENTE				17 983 174,92		5,12
FRAIS DE GESTION						
	PRCOMGESTFIN	PROPRE	-1 004,18	-1 004,18	EUR	-0,00

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
	PRCOMGESTFIN	PROPRE	-2 041,45	-2 041,45	EUR	-0,00
	PRCOMGESTFIN	PROPRE	-7 581,17	-7 581,17	EUR	-0,00
	PRCOMGESTFIN	PROPRE	-71 303,60	-71 303,60	EUR	-0,02
	PRCOMGESTFIN	PROPRE	-6 018,08	-6 018,08	EUR	-0,00
	PRCOMGESTFIN	PROPRE	-13 307,19	-13 307,19	EUR	-0,00
Total FRAIS DE GESTION				-101 255,67		-0,03
Total Liquidités				17 835 411,07		5,08
Total ECHIQUIER AGENOR EURO SRI MID CAP				351 282 974,86		100,00

ECHIQUIER AVENIR

INFORMATION PÉRIODIQUE AU : 30.09.2025

COMPARTIMENT DE SICAV ECHIQUIER

État du patrimoine

Éléments de l'état du patrimoine	<i>Devise de comptabilité de l'OPC : EUR</i>	Montant à l'arrêté périodique
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L.214-20 / 1° du I de l'article L.214-24-55 du code monétaire et financier		-
b) Avoirs bancaires		78 214,39
c) Autres actifs détenus par l'OPC		4 609 053,29
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)		4 687 267,68
e) Passif		-57 806,26
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net OPC)		4 629 461,42

Nombre de parts ou actions en circulation et valeur nette d'inventaire par part ou action

Parts ou actions	Nombre de parts ou actions en circulation	<i>Devise parts ou actions</i>	Valeur nette d'inventaire par part ou action (Valeur liquidative)
ACTION H / FR0013480704	41 593,648	<i>EUR</i>	111,30

Portefeuille titres

Éléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	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.	-	-
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'OPC / du fonds d'investissement à vocation générale.	-	-
d) Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 / 4° du I de l'article R.214-32-18 du code monétaire et financier.	-	-
e) Les autres actifs	98,05	96,84

Indication des mouvements intervenus dans la composition du portefeuille titres, au cours de la période de référence

Éléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions / Remboursements
<i>Devise de comptabilité de l'OPC : EUR</i>		
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.	-	-
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'OPC / du fonds d'investissement à vocation générale.	-	-
d) Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 / 4° du I de l'article R.214-32-18 du code monétaire et financier.	-	-
e) Les autres actifs	2 737 356,39	2 810 826,16
Total sur la période	2 737 356,39	2 810 826,16

Indication des données chiffrées relatives aux distributions unitaires sur résultat et/ou sur plus ou moins-values nettes réalisées (« PVNR »), versées au cours de la période ou à verser, après déduction des impôts

Date	Catégorie de parts/actions	Devise parts/actions	Nature	Montant net unitaire	Crédit d'impôt unitaire	Montant brut unitaire
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-

Information sur les commissions de surperformance (en EUR)

Commission de surperformance (frais variables) : montant et % des frais sur la période	Montant	%
Catégorie de part :		
ACTION H / FR0013480704	-	-

Récapitulatif des cas et conditions dans lesquels le plafonnement des rachats a, au cours de la période, été décidé

Néant.

Inventaire au 30.09.2025

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
Valeurs mobilières						
O.P.C.V.M.						
LU0959211326	AMUNDI CORE S&P 500 SWAP UCITS ETF EUR HEDGED ACC	PROPRE	290,00	53 806,60	EUR	1,16
LU1681046345	AMUNDI INDEX SOLU GOVT BOND LOWEST RATED IG GOVERNMENT BOND	PROPRE	437,00	51 683,03	EUR	1,12
LU2037748774	AMUNDI INDEX SOLUTIONS SICAV AMUNDI EURO CORPORATE BOND 0 3Y	PROPRE	16 425,00	881 973,23	EUR	19,05
LU1829220216	AMUNDI MSCI ALL COUNTRY WORLD CLASS ACC (EUR)	PROPRE	1 200,00	609 591,60	EUR	13,17
LU0925589839	DBXT2 SOVEREIGNS EUROZONE YIELD ETF	PROPRE	1 731,00	259 148,01	EUR	5,60
FR001400N3D6	ECHIQ CREDIT SRI ACTION IXL	PROPRE	214,00	232 311,98	EUR	5,02
IE00B14X4Q57	ISHARES ETF EUR GOVERNMENT 1-3	PROPRE	6 326,00	894 559,66	EUR	19,32
IE00BHZPHZ28	ISHARES IV PLC MSCI EMU ESG ENHANCED CTB UCITS ETF	PROPRE	4 485,00	35 435,99	EUR	0,77
FR0013340726	LBPAM FUNDS SICAV - LBPAM ISR ABSOLUTE RE-TURN CREDIT	PROPRE	21,00	263 849,25	EUR	5,70
FR0010208421	NATIXIS EUR 1-3 4D	PROPRE	268,00	885 241,52	EUR	19,12
LU2023201044	PARETO NORDIC CROSS CREDIT SICAV	PROPRE	3 059,00	371 643,42	EUR	8,03
Total O.P.C.V.M.				4 539 244,29		98,05
Total Valeurs mobilières				4 539 244,29		98,05
Liquidités						
BANQUE OU ATTENTE						
	ACH DIFF TITRES EUR	PROPRE	-56 414,80	-56 414,80	EUR	-1,22
	BANQUE EUR BPP	PROPRE	78 214,39	78 214,39	EUR	1,69
	SOUS RECEV EUR BPP	PROPRE	12 374,11	12 374,11	EUR	0,27
	VTE DIFF TITRES EUR	PROPRE	57 434,89	57 434,89	EUR	1,24
Total BANQUE OU ATTENTE				91 608,59		1,98
FRAIS DE GESTION						
	PRCOMGESTFIN	PROPRE	-1 391,46	-1 391,46	EUR	-0,03
Total FRAIS DE GESTION				-1 391,46		-0,03
Total Liquidités				90 217,13		1,95
Total ECHIQUIER AVENIR				4 629 461,42		100,00

ECHIQUIER AVENIR DYNAMIQUE

INFORMATION PÉRIODIQUE AU : 30.09.2025

COMPARTIMENT DE SICAV ECHIQUIER

État du patrimoine

Éléments de l'état du patrimoine	<i>Devise de comptabilité de l'OPC : EUR</i>	Montant à l'arrêté périodique
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L.214-20 / 1° du I de l'article L.214-24-55 du code monétaire et financier		-
b) Avoirs bancaires		288 086,38
c) Autres actifs détenus par l'OPC		15 764 364,38
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)		16 052 450,76
e) Passif		-312 772,27
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net OPC)		15 739 678,49

Nombre de parts ou actions en circulation et valeur nette d'inventaire par part ou action

Parts ou actions	Nombre de parts ou actions en circulation	<i>Devise parts ou actions</i>	Valeur nette d'inventaire par part ou action (Valeur liquidative)
ACTION H / FR0013489457	110 918,593	<i>EUR</i>	141,90

Portefeuille titres

Éléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	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.	-	-
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'OPC / du fonds d'investissement à vocation générale.	-	-
d) Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 / 4° du I de l'article R.214-32-18 du code monétaire et financier.	-	-
e) Les autres actifs	98,61	96,69

Indication des mouvements intervenus dans la composition du portefeuille titres, au cours de la période de référence

Éléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions / Remboursements
<i>Devise de comptabilité de l'OPC : EUR</i>		
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.	-	-
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'OPC / du fonds d'investissement à vocation générale.	-	-
d) Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 / 4° du I de l'article R.214-32-18 du code monétaire et financier.	-	-
e) Les autres actifs	12 244 572,96	11 666 566,85
Total sur la période	12 244 572,96	11 666 566,85

Indication des données chiffrées relatives aux distributions unitaires sur résultat et/ou sur plus ou moins-values nettes réalisées (« PVNR »), versées au cours de la période ou à verser, après déduction des impôts

Date	Catégorie de parts/actions	Devise parts/actions	Nature	Montant net unitaire	Crédit d'impôt unitaire	Montant brut unitaire
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-

Information sur les commissions de surperformance (en EUR)

Commission de surperformance (frais variables) : montant et % des frais sur la période	Montant	%
Catégorie de part :		
ACTION H / FR0013489457	-	-

Récapitulatif des cas et conditions dans lesquels le plafonnement des rachats a, au cours de la période, été décidé

Néant.

Inventaire au 30.09.2025

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
Valeurs mobilières						
O.P.C.V.M.						
FR0011857234	ACT AMUNDI MDAX UCITS ETF D-EUR	PROPRE	1 100,00	159 566,00	EUR	1,01
LU0959211326	AMUNDI CORE S&P 500 SWAP UCITS ETF EUR HEDGED ACC	PROPRE	5 985,00	1 110 456,90	EUR	7,06
LU2037748774	AMUNDI INDEX SOLUTIONS SICAV AMUNDI EURO CORPORATE BOND 0 3Y	PROPRE	15 207,00	816 570,28	EUR	5,19
LU1829220216	AMUNDI MSCI ALL COUNTRY WORLD CLASS ACC (EUR)	PROPRE	6 091,00	3 094 185,36	EUR	19,66
IE000CL68269	AMUNDI MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	PROPRE	7 731,00	630 540,36	EUR	4,01
LU3047998896	BNP PARIBAS EASY BLOOMBERG EUROPE DEFENSE ETF	PROPRE	6 766,00	79 635,82	EUR	0,51
IE000W8HP9L8	BNP PARIBAS EASY ICAV MSCI WORLD MIN TE UCITS ETF	PROPRE	206 637,00	3 057 297,73	EUR	19,42
IE00BHZPHZ28	ISHARES IV PLC MSCI EMU ESG ENHANCED CTB UCITS ETF	PROPRE	78 156,00	617 510,56	EUR	3,92
IE00B6R52259	ISHARES V PLC ISHARES MSCI ACWI UCITS ETF	PROPRE	29 726,00	2 652 754,47	USD	16,85
IE00BF4G7076	JPMORGAN ETF S IRLAND GLOBAL RESEARCH ENHANCED INDEX EQUITY	PROPRE	17 917,00	1 006 748,04	USD	6,40
FR0010208421	NATIXIS EUR 1-3 4D	PROPRE	411,00	1 357 590,54	EUR	8,63
LU2023201044	PARETO NORDIC CROSS CREDIT SICAV	PROPRE	4 410,00	535 778,84	EUR	3,40
IE00BX7RRJ27	UBS FACTOR MSCI USA QUALITY SCREENED UCITS ETF	PROPRE	8 030,00	402 463,60	EUR	2,56
Total O.P.C.V.M.				15 521 098,50		98,61
Total Valeurs mobilières				15 521 098,50		98,61
Liquidités						
BANQUE OU ATTENTE						
	ACH DIFF TITRES EUR	PROPRE	-282 253,48	-282 253,48	EUR	-1,79
	BANQUE EUR BPP	PROPRE	288 086,38	288 086,38	EUR	1,83
	BANQUE USD BPP	PROPRE	-27 492,23	-23 430,55	USD	-0,15
	SOUS RECEV EUR BPP	PROPRE	60 817,71	60 817,71	EUR	0,39
	VTE DIFF TITRES EUR	PROPRE	182 448,17	182 448,17	EUR	1,16
Total BANQUE OU ATTENTE				225 668,23		1,43
FRAIS DE GESTION						
	PRCOMGESTFIN	PROPRE	-7 088,24	-7 088,24	EUR	-0,05
Total FRAIS DE GESTION				-7 088,24		-0,05
Total Liquidités				218 579,99		1,39
Total ECHIQUIER AVENIR DYNAMIQUE				15 739 678,49		100,00