

ECHIQUIER CREDIT TARGET INCOME 2027

INFORMATION PÉRIODIQUE AU : 30.06.2025

FONDS COMMUN DE PLACEMENT - FCP DE DROIT FRANÇAIS

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		19 131 915,78
b) Avoirs bancaires		1 031 473,29
c) Autres actifs détenus par l'OPC		101 743,06
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)		20 265 132,13
e) Passif		-504 997,69
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net OPC)		19 760 134,44

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)
PART A / FR001400KTQ4	44 219,504	<i>EUR</i>	109,89
PART AD / FR001400KTR2	1 659,277	<i>EUR</i>	104,77
PART G / FR001400KTS0	133 153,752	<i>EUR</i>	110,60

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.	96,82	94,41
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	19 131 915,78	96,82	94,41
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
Autres devises	-	-	-
Total	19 131 915,78	96,82	94,41

Répartition des actifs par pays de résidence de l'émetteur

Pays (10 principaux pays)	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
France	23,09	22,51
Italie	17,81	17,37
Allemagne	13,53	13,20
Pays-Bas	11,29	11,01
Espagne	7,54	7,35
États-Unis	6,75	6,58
Luxembourg	4,97	4,85
Suède	3,75	3,65
Belgique	3,56	3,47
Irlande	2,99	2,92
Autres pays	1,54	1,50
Total	96,82	94,41

Répartition des actifs par secteur économique

Secteur économique (10 principaux secteurs)	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Expert en finance	28,02	27,32
Banques	14,41	14,05
Télécommunications filaires	8,13	7,92
Services de transport	4,21	4,11
Pharmacie	3,98	3,88
Électronique grand public	3,05	2,97
Détaillants et grossistes Alimentation	3,04	2,97
Conteneurs et emballages	2,95	2,88
Agriculture et pêche	2,85	2,78
Service traitement et d'élimination des déchets	2,66	2,59
Autres secteurs	23,52	22,94
Total	96,82	94,41

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.	3 608 011,00	5 964 772,15
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.	-	-
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	3 608 011,00	5 964 772,15

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
25/03/2025	PART AD	EUR	Dividendes versés	5,07	-	5,07
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-

Information sur les commissions de surperformance (en EUR)

Commission de surperformance (frais variables) : montant et % des frais sur la période	Montant	%
Catégorie de part :		
PART A / FR001400KTQ4	-	-
PART AD / FR001400KTR2	-	-
PART G / FR001400KTS0	-	-

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

Néant.

Inventaire au 30.06.2025

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
Valeurs mobilières						
Obligation						
XS2228897158	AKELIUS RESIDENTIAL PROP 1% 17/01/2028	PROPRE	200 000,00	190 933,59	EUR	0,97
FR001400F6E7	ALD SA 4.25% 18/01/2027	PROPRE	200 000,00	209 112,47	EUR	1,06
XS2116503546	AMPLIFON SPA 1.125% 13/02/2027	PROPRE	400 000,00	390 533,70	EUR	1,98
FR001400E3H8	ARVAL SERVICE LEASE SA 4.75% 22/05/2027	PROPRE	300 000,00	312 421,68	EUR	1,58
FR0013510179	AUCHAN HOLDING SA 2.875% 29/01/2026	PROPRE	200 000,00	199 280,03	EUR	1,01
BE6342263157	AZELIS GROUP NV 5.75% 15/03/2028	PROPRE	300 000,00	313 077,08	EUR	1,58
XS2324321285	BANCO SANTANDER SA VAR 24/03/2027	PROPRE	600 000,00	592 403,92	EUR	3,00
ES0213679JR9	BANKINTER SA 0.625% 06/10/2027	PROPRE	300 000,00	288 958,85	EUR	1,46
XS1717355561	BANQUE FED CRED MUTUEL 1.625% 15/11/2027	PROPRE	400 000,00	392 122,08	EUR	1,98
XS2623501181	CAIXABANK SA VAR 16/05/2027	PROPRE	300 000,00	307 375,64	EUR	1,56
XS2465792294	CELLNEX FINANCE CO SA 2.25% 12/04/2026	PROPRE	300 000,00	300 915,95	EUR	1,52
XS2468979302	CETIN GROUP BV 3.125% 14/04/2027	PROPRE	300 000,00	303 631,11	EUR	1,54
XS2112973107	CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL 3.5% 11/02/2027	PROPRE	100 000,00	101 168,94	EUR	0,51
XS2343000241	CHROME BIDCO SASU 3.5% 31/05/2028	PROPRE	200 000,00	145 310,22	EUR	0,74
FR0014009UH8	CREDIT AGRICOLE SA VAR 22/04/2027	PROPRE	400 000,00	399 830,90	EUR	2,02
XS2397354528	CULLINAN HOLDCO 4.625% 15/10/2026	PROPRE	100 000,00	86 900,24	EUR	0,44
DE000A254Y92	DELIVERY HERO AG 1% CV 23/01/2027	PROPRE	100 000,00	94 974,99	EUR	0,48
XS2339426004	DIAIM 0% CONVERTIBLE BOND 05/05/28	PROPRE	300 000,00	271 311,00	EUR	1,37
XS1991114858	DOMETIC GROUP AB 3.0% 08/05/2026	PROPRE	300 000,00	299 379,16	EUR	1,52
XS2074522975	EIRCOM FINANCE DAC 2.625% 15/02/2027	PROPRE	600 000,00	591 442,25	EUR	2,99
XS2360381730	ELIOR PARTICIPAT 3.75% 15/07/2026	PROPRE	100 000,00	101 337,58	EUR	0,51
FR001400AK26	ELIS SA 4.125% 24/05/2027	PROPRE	200 000,00	205 713,51	EUR	1,04
FR0013422623	EUTELSAT SA 2.25% 13/07/2027	PROPRE	400 000,00	396 556,77	EUR	2,01
XS2586123965	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.867% 03/08/2027	PROPRE	600 000,00	647 863,82	EUR	3,28
XS2357812556	GUALA CLOSURES S 3.25% 15/06/2028	PROPRE	600 000,00	583 718,83	EUR	2,95
DE000A255DH9	HORNBACH BAUMARKT AG 3.25% 25/10/2026	PROPRE	200 000,00	203 784,05	EUR	1,03

ECHIQUIER CREDIT TARGET INCOME 2027

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
XS2606019383	IHO VERWALTUNGS GMBH 8.75% PIK15/05/2028	PROPRE	300 000,00	316 810,08	EUR	1,60
FR001400EJ15	ILIAD SA 5.375% 14/06/2027	PROPRE	300 000,00	312 084,21	EUR	1,58
XS2457469547	IMCD NV 2.125% 31/03/2027	PROPRE	400 000,00	397 689,75	EUR	2,01
XS2529233814	INTESA SANPAOLO SPA 4.75% 06/09/2027	PROPRE	300 000,00	325 515,29	EUR	1,65
XS2720896047	LEASYS SPA 4.625% 16/02/2027	PROPRE	300 000,00	314 064,86	EUR	1,59
XS2339830049	LIBRA GROUPCO SPA 5.0% 15/05/2027	PROPRE	400 000,00	400 931,11	EUR	2,03
XS1975716595	LOXAM SAS 4.5% 15/04/2027	PROPRE	400 000,00	399 342,00	EUR	2,02
XS2618428077	LOXAM SAS 6.375% 15/05/2028	PROPRE	100 000,00	103 892,29	EUR	0,53
XS2161819722	NEXI SPA 1.75% CONV 24/4/2027	PROPRE	400 000,00	387 583,29	EUR	1,96
XS2624554320	OI EUROPEAN GROUP BV 6.25% 15/05/2028	PROPRE	500 000,00	519 544,86	EUR	2,63
XS2332250708	ORGANON FINANCE 1 LLC 2.875% 30/04/2028	PROPRE	700 000,00	685 440,97	EUR	3,47
XS2712523310	PAPREC HOLDING SA 6.50% 17/11/2027	PROPRE	500 000,00	525 237,50	EUR	2,66
XS2370814043	PEOPLECERT WISDOM ISSUER 5.75% 15/09/2026	PROPRE	300 000,00	304 386,08	EUR	1,54
XS2361344315	PICARD BONDCO VAR 01/07/2027	PROPRE	400 000,00	401 562,89	EUR	2,03
XS2238777374	PPF TELECOM GROUP BV 3.25% 29/09/2027	PROPRE	500 000,00	515 807,67	EUR	2,61
FR0014006W65	RENAULT SA 2.5% 02/06/2027	PROPRE	200 000,00	198 828,96	EUR	1,01
XS2332306344	REXEL SA 2.125% 15/06/2028	PROPRE	100 000,00	96 829,35	EUR	0,49
BE6327660591	SAGERPAR 0% CV 01/04/2026	PROPRE	400 000,00	390 056,00	EUR	1,97
XS2075811781	SES SA 0.875% 04/11/2027	PROPRE	200 000,00	191 568,68	EUR	0,97
XS1698218523	TELECOM ITALIA SPA 2.375% 12/10/2027	PROPRE	300 000,00	305 796,90	EUR	1,55
BE6300371273	TELENET FINANCE LUX NOTE 3.50% 01/03/2028	PROPRE	300 000,00	302 934,93	EUR	1,53
XS2199597456	TK ELEVATOR MIDCO GMBH 4.375% 15/07/2027	PROPRE	500 000,00	509 032,57	EUR	2,58
XS2555420103	UNICREDIT SPA VAR 15/11/2027	PROPRE	500 000,00	540 691,37	EUR	2,74
XS2496288593	UNIVERSAL MUSIC GROUP NV 3% 30/06/2027	PROPRE	300 000,00	302 578,32	EUR	1,53
XS2204842384	VERISURE HOLDING AB 3.875% 15/07/2026	PROPRE	100 000,00	101 445,57	EUR	0,51
XS2541437583	VERISURE HOLDINGS AB 9.25% 15/10/2027	PROPRE	400 000,00	339 476,71	EUR	1,72
FR0014002KP7	VILMORIN ET COMP 1.375% 26/03/2028	PROPRE	600 000,00	563 869,07	EUR	2,85
DE000A254QA9	WEPA HYGIENEPRODUKTE GMB 2.875% 15/12/2027	PROPRE	500 000,00	492 978,82	EUR	2,49
DE000A3E4597	ZALANDO SE 0.625% CV 06/08/2027	PROPRE	300 000,00	286 584,21	EUR	1,45

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
XS2262961076	ZF FINANCE GMBH 25/05/2027	PROPRE	700 000,00	669 293,11	EUR	3,39
Total Obligation				19 131 915,78		96,82
Total Valeurs mobilières				19 131 915,78		96,82
Liquidités						
AUTRES						
	FRAIS RECHERCHE EUR	PROPRE	-1 837,61	-1 837,61	EUR	-0,01
Total AUTRES				-1 837,61		-0,01
BANQUE OU ATTENTE						
	ACH DIFF TITRES EUR	PROPRE	-496 700,95	-496 700,95	EUR	-2,51
	BANQUE EUR BPP	PROPRE	1 031 473,29	1 031 473,29	EUR	5,22
	VTE DIFF TITRES EUR	PROPRE	101 743,06	101 743,06	EUR	0,51
Total BANQUE OU ATTENTE				636 515,40		3,22
FRAIS DE GESTION						
	PRCOMGESTFIN	PROPRE	-2 262,51	-2 262,51	EUR	-0,01
	PRCOMGESTFIN	PROPRE	-80,93	-80,93	EUR	-0,00
	PRCOMGESTFIN	PROPRE	-4 115,69	-4 115,69	EUR	-0,02
Total FRAIS DE GESTION				-6 459,13		-0,03
Total Liquidités				628 218,66		3,18
Total ECHIQUIER CREDIT TARGET INCOME 2027				19 760 134,44		100,00