

# SICAV ECHIQUIER

**information**  
**periodique**

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

# ECHIQUIER AGENOR SRI MID CAP EUROPE

information  
périodique

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

*Le document d'information périodique ne fait pas l'objet d'une certification par le Commissaire aux comptes de l'OPC.*

Information Périodique au 30.06.2021

## 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		2 532 992 785,46
b) Avoirs bancaires		50 929 243,84
c) Autres actifs détenus par l'OPC		30 002 565,03
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)		<b>2 613 924 594,33</b>
e) Passif		-38 986 520,37
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net OPC)		<b>2 574 938 073,96</b>

## 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	2 322 965,786	EUR	511,88
ACTION D / FR0050001207	52 628,731	EUR	108,25
ACTION I / FR0011188259	185 431,637	EUR	3 629,29
ACTION G / FR0010581710	301 206,389	EUR	563,32
ACTION IXL / FR0013406998	355 879,462	EUR	1 510,33

## Portefeuille titres

Éléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
a) Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1° du code monétaire et financier.		
et b) Les titres financiers éligibles et des 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.	96,15	94,71
c) Les titres financiers éligibles et des 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.	2,22	2,19
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	0,74	0,73

## Répartition des actifs par devise

Devises (10 principales devises)	Montant <i>En devise de comptabilité de l'OPC</i>	Pourcentage	
	EUR	Actif net	Total des actifs
EUR	1 407 283 220,53	54,65	53,83
GBP	428 097 774,39	16,63	16,38
DKK	323 147 599,13	12,55	12,36
SEK	279 587 442,61	10,86	10,70
CHF	57 287 292,14	2,22	2,19
NOK	37 589 456,66	1,46	1,44
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
Autres devises	-	-	-
<b>Total</b>	<b>2 532 992 785,46</b>	<b>98,37</b>	<b>96,90</b>

## Répartition des actifs par pays de résidence de l'émetteur

Pays (10 principaux pays)	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
France	20,28	19,99
Royaume-Uni	18,11	17,84
Italie	14,55	14,33
Danemark	12,55	12,36
Suède	10,86	10,70
Allemagne	6,35	6,25
Pays-Bas	5,81	5,72
Espagne	4,52	4,45
Suisse	3,88	3,82
Norvège	1,46	1,44
Autres pays	-	-
<b>Total</b>	<b>98,37</b>	<b>96,90</b>

## Répartition des actifs par secteur économique

Secteur économique (10 principaux secteurs)	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Équipements médicaux	13,23	13,05
Industries diversifiées	9,02	8,88
Services financiers diversifiés	7,57	7,45
Produits alimentaires	7,12	7,01
Services numériques aux consommateurs	4,99	4,91
Fournisseurs industriels	4,27	4,21
Pharmacie	4,26	4,19
Chimie de spécialité	3,69	3,63
Logiciels	3,65	3,59
Électricité alternative	3,28	3,23
Autres secteurs	37,29	36,75
<b>Total</b>	<b>98,37</b>	<b>96,90</b>

## Ventilation des autres actifs par nature

Nature d'actifs	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
<b>PARTS OU ACTIONS D'OPCVM :</b>	<b>0,74</b>	<b>0,73</b>
- Fonds professionnels à vocation générale	-	-
- OPCVM nourriciers	-	-
- Fonds professionnels spécialisés	-	-
- Fonds de capital investissement (FCPR, FCPI, FIP)	-	-
- OPCI et OPPCI (Organismes Professionnels de Placement Collectif Immobilier)	-	-
- Autres	0,74	0,73
<b>AUTRE NATURE D'ACTIFS :</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
- Bons de souscription	-	-
- Bons de caisse	-	-
- Billets à ordre	-	-
- Billets hypothécaires	-	-
- Autres	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>0,74</b>	<b>0,73</b>

## 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 des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1° du code monétaire et financier.		
et b) Les titres financiers éligibles et des 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.	535 737 295,28	574 572 806,94
c) Les titres financiers éligibles et des 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.	58 225 370,58	59 761 062,66
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	481 315,00	92 332 571,53
<b>Total sur la période</b>	<b>594 443 980,86</b>	<b>726 666 441,13</b>

## 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
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-



**ANNEXE DU RAPPORT**

**Destinée aux souscripteurs suisses**

Cette annexe rend la plaquette conforme aux exigences de la FINMA pour la commercialisation en Suisse. **Elle n'est pas certifiée par les commissaires aux comptes.**

Pays d'origine du Fonds

France.

Représentant du Fonds suisse

Le prospectus partiel et les Informations Clés pour l'Investisseur pour la Suisse, les statuts, les rapports semestriel et annuel partiels, la liste des achats et ventes réalisés et d'autres informations peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant en Suisse du Fonds: Carnegie Fund Services S.A., 11, rue du Général-Dufour, 1204 Genève, Suisse, web : www.carnegie-fund-services.ch.

Le service de paiement en Suisse est la Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Île, 1204 Genève, Suisse. Les derniers prix des actions sont disponibles sur www.fundinfo.com.

Calcul du Total Expense Ratio et du PTR

Clôture annuelle du placement collectif : 30-juin

Fortune moyenne du fond pour la période du 01/07/20 au 30/06/21 : 2 261 248 078,59

Commission de gestion de la direction de l'OPCVM :

<b>Actions A</b>	2,392	% TTC
<b>Actions G</b>	1,35	% TTC
<b>Actions I</b>	1,00	% TTC
<b>Actions D</b>	1,75	% TTC
<b>Actions IXL</b>	0,75	% TTC

Commission de gestion de la direction de l'action A : 2,392 % TTC

Fortune moyenne de l'action A pour la période du 01/07/20 au 30/06/21 : 1 026 784 455,31

Extrait du compte de résultats

Charges en euro	Rapport semestriel 30/06/2020	Rapport annuel 31/12/2020	Rapport semestriel 30/06/2021
Commission de gestion de la direction de la part	8 236 164,91	19 362 065,96	13 435 566,65
Commission de performance du gestionnaire de placement collectif de capitaux (performance fee)	0,00	0,00	0,00
Commission de garde de la banque dépositaire	0,00	0,00	0,00
Autres charges	0,00	0,00	0,00
Impôts	0,00	0,00	0,00
<b>Total des charges d'exploitation</b>	<b>8 236 164,91</b>	<b>19 362 065,96</b>	<b>13 435 566,65</b>

**Calcul du TER pour 12 mois, du 01/07/20 au 30/06/21 :**

TER y compris commission de performance

$$(((19362065.96-8236164.91)+13435566.65)/1026784455.31)*100$$

2,392 %

Commission de performance comme quote-part en pour cent de la fortune moyenne nette

0,00 %

Commission de gestion de la direction de l'action G : 1,350 % TTC

Fortune moyenne de l'action G pour la période du 01/07/20 au 30/06/21 : 155 453 917,94

Extrait du compte de résultats

Charges en euro	Rapport semestriel	Rapport annuel	Rapport semestriel
	30/06/2020	31/12/2020	30/06/2021
Commission de gestion de la direction de la part	494 596,68	1 372 989,05	1 173 144,13
Commission de performance du gestionnaire de placement collectif de capitaux (performance fee)	0,00	0,00	0,00
Commission de garde de la banque dépositaire	0,00	0,00	0,00
Autres charges	0,00	0,00	0,00
Impôts	0,00	0,00	0,00
<b>Total des charges d'exploitation</b>	<b>494 596,68</b>	<b>1 372 989,05</b>	<b>1 173 144,13</b>

**Calcul du TER pour 12 mois, du 01/07/20 au 30/06/21 :**

TER y compris commission de performance

$$(((1372989.05-494596.68)+1173144.13)/155453917.94)*100$$

**1,32** %

Commission de performance comme quote-part en pour cent de la fortune moyenne nette

**0,00** %

Commission de gestion de la direction de l'action I : 1,000 % TTC

Fortune moyenne de l'action I pour la période du 01/07/20 au 30/06/21 : 686 996 412,07

Extrait du compte de résultats

Charges en euro	Rapport semestriel	Rapport annuel	Rapport semestriel
	30/06/2020	31/12/2020	30/06/2021
Commission de gestion de la direction de la part	1 575 745,61	3 930 954,88	2 602 649,58
Commission de performance du gestionnaire de placement collectif de capitaux (performance fee)	0,00	0,00	0,00
Commission de garde de la banque d'positaire	0,00	0,00	0,00
Autres charges	0,00	0,00	0,00
Impôts	0,00	0,00	0,00
Total des charges d'exploitation	1 575 745,61	3 930 954,88	2 602 649,58

**Calcul du TER pour 12 mois, du 01/07/20 au 30/06/21 :**

TER y compris commission de performance

$$(((3930954.88-1575745.61)+2602649.58)/686996412.07)*100$$

**0,72** %

Commission de performance comme quote-part en pour cent de la fortune moyenne nette

**0,00** %

Commission de gestion de la direction de l'action D : 1,75 % TTC

Fortune moyenne de l'action D pour la période du 01/07/20 au 30/06/21 : 1 710 493,58

Extrait du compte de résultats

Charges en euro	Rapport semestriel 30/06/2020	Rapport annuel 31/12/2020	Rapport semestriel 30/06/2021
Commission de gestion de la direction de la part	0,00	0,00	30 088,08
Commission de performance du gestionnaire de placement collectif de capitaux (performance fee)	0,00	0,00	0,00
Commission de garde de la banque dépositaire	0,00	0,00	0,00
Autres charges	0,00	0,00	0,00
Impôts	0,00	0,00	0,00
<b>Total des charges d'exploitation</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>30 088,08</b>

**Calcul du TER pour 12 mois, du 01/07/20 au 30/06/21 :**

TER y compris commission de performance

(30088.08/1710493.58)

**1,76** %

Commission de performance comme quote-part en pour cent de la fortune moyenne nette

**0,00** %

Commission de gestion de la direction de l'action IXL : 0,75 % TTC

Fortune moyenne de l'action IXL pour la période du 01/07/20 au 30/06/21 : 390 302 799,69

Extrait du compte de résultats

Charges en euro	Rapport semestriel 30/06/2020	Rapport annuel 31/12/2020	Rapport semestriel 30/06/2021
Commission de gestion de la direction de la part	337 160,31	979 472,25	1 024 313,87
Commission de performance du gestionnaire de placement collectif de capitaux (performance fee)	0,00	0,00	0,00
Commission de garde de la banque d'opérateur	0,00	0,00	0,00
Autres charges	0,00	0,00	0,00
Impôts	0,00	0,00	0,00
<b>Total des charges d'exploitation</b>	<b>337 160,31</b>	<b>979 472,25</b>	<b>1 024 313,87</b>

**Calcul du TER pour 12 mois, du 01/07/20 au 30/06/21 :**

TER y compris commission de performance

$$(((979472.25-337160.31)+1024313.87)/390302799.69)*100$$

**0,43** %

Commission de performance comme quote-part en pour cent de la fortune moyenne nette

**0,00** %

# BILAN actif

	30.06.2021	30.06.2020
Devise	EUR	EUR
<b>Immobilisations nettes</b>	-	-
<b>Dépôts</b>	-	-
<b>Instruments financiers</b>	<b>2 552 073 310,46</b>	<b>1 506 765 139,69</b>
• <b>ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES</b>		
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	2 532 992 785,46	1 404 966 326,99
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
• <b>OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES</b>		
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
• <b>TITRES DE CRÉANCES</b>		
Négoiciés sur un marché réglementé ou assimilé		
<i>Titres de créances négociables</i>	-	48 036 152,33
<i>Autres titres de créances</i>	-	-
Non négoiciés sur un marché réglementé ou assimilé	-	15 014 246,12
• <b>ORGANISMES DE PLACEMENTS COLLECTIFS</b>		
OPCVM et Fonds d'Investissement à Vocation Générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	19 080 525,00	38 748 414,25
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays États membres de l'Union européenne	-	-
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres États membres de l'union européenne et organismes de titrisations cotés	-	-
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres États membres de l'union européenne et organismes de titrisations non cotés	-	-
Autres organismes non européens	-	-
• <b>OPÉRATIONS TEMPORAIRES SUR TITRES</b>		
Créances représentatives de titres financiers reçus en pension	-	-
Créances représentatives de titres financiers prêtés	-	-
Titres financiers empruntés	-	-
Titres financiers donnés en pension	-	-
Autres opérations temporaires	-	-
• <b>CONTRATS FINANCIERS</b>		
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Autres opérations	-	-
• <b>AUTRES INSTRUMENTS FINANCIERS</b>	-	-
<b>Créances</b>	<b>10 922 040,03</b>	<b>8 026 449,29</b>
Opérations de change à terme de devises	-	-
Autres	10 922 040,03	8 026 449,29
<b>Comptes financiers</b>	<b>50 929 243,84</b>	<b>140 542 021,31</b>
Liquidités	50 929 243,84	140 542 021,31
<b>Autres actifs</b>	-	-
<b>Total de l'actif</b>	<b>2 613 924 594,33</b>	<b>1 655 333 610,29</b>

# BILAN passif

30.06.2021

30.06.2020

Devise	EUR	EUR
<b>Capitaux propres</b>		
• Capital	2 449 207 485,02	1 649 250 594,11
• Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
• Report à nouveau	-	-
• Plus et moins-values nettes de l'exercice	127 250 009,59	6 240 622,24
• Résultat de l'exercice	-1 519 420,65	-6 302 326,90
<b>Total des capitaux propres</b> <i>(montant représentatif de l'actif net)</i>	<b>2 574 938 073,96</b>	<b>1 649 188 889,45</b>
<b>Instruments financiers</b>	-	-
• OPÉRATIONS DE CESSION SUR INSTRUMENTS FINANCIERS	-	-
• OPÉRATIONS TEMPORAIRES SUR TITRES FINANCIERS		
Dettes représentatives de titres financiers donnés en pension	-	-
Dettes représentatives de titres financiers empruntés	-	-
Autres opérations temporaires	-	-
• CONTRATS FINANCIERS		
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Autres opérations	-	-
<b>Dettes</b>	<b>38 986 520,37</b>	<b>6 144 720,84</b>
Opérations de change à terme de devises	-	-
Autres	38 986 520,37	6 144 720,84
<b>Comptes financiers</b>	-	-
Concours bancaires courants	-	-
Emprunts	-	-
<b>Total du passif</b>	<b>2 613 924 594,33</b>	<b>1 655 333 610,29</b>

# COMPTE de résultat

	30.06.2021	30.06.2020
Devise	EUR	EUR
<b>Produits sur opérations financières</b>		
• Produits sur dépôts et sur comptes financiers	13,13	8,20
• Produits sur actions et valeurs assimilées	16 670 099,40	5 402 893,69
• Produits sur obligations et valeurs assimilées	-	-
• Produits sur titres de créances	-	-
• Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres financiers	-	-
• Produits sur contrats financiers	-	-
• Autres produits financiers	-	-
<b>Total (I)</b>	<b>16 670 112,53</b>	<b>5 402 901,89</b>
<b>Charges sur opérations financières</b>		
• Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres financiers	-	-
• Charges sur contrats financiers	-	-
• Charges sur dettes financières	-230 070,12	-353 543,19
• Autres charges financières	-21 311,34	-11 408,52
<b>Total (II)</b>	<b>-251 381,46</b>	<b>-364 951,71</b>
<b>Résultat sur opérations financières (I - II)</b>	<b>16 418 731,07</b>	<b>5 037 950,18</b>
Autres produits (III)	-	-
Frais de gestion et dotations aux amortissements (IV)	-18 265 762,31	-10 643 669,59
<b>Résultat net de l'exercice (L.214-17-1) (I - II + III - IV)</b>	<b>-1 847 031,24</b>	<b>-5 605 719,41</b>
Régularisation des revenus de l'exercice (V)	327 610,59	-696 607,49
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (VI)	-	-
<b>Résultat (I - II + III - IV +/- V - VI) :</b>	<b>-1 519 420,65</b>	<b>-6 302 326,90</b>



**Capitaux propres**

ACTION A / FR0010321810		Souscriptions		Rachats
	Nombre de parts	Montant	Nombre de parts	Montant
Nombre de parts émises / rachetées pendant l'exercice	370 128,164	177 414 805,63	424 924,408	202 734 128,05

ACTION D / FR0050001207		Souscriptions		Rachats
	Nombre de parts	Montant	Nombre de parts	Montant
Nombre de parts émises / rachetées pendant l'exercice	53 548,731	5 432 628,74	920	95 080,20

ACTION I / FR0011188259		Souscriptions		Rachats
	Nombre de parts	Montant	Nombre de parts	Montant
Nombre de parts émises / rachetées pendant l'exercice	52 892,795	177 631 037,59	85 545,735	288 365 223,37

ACTION G / FR0010581710		Souscriptions		Rachats
	Nombre de parts	Montant	Nombre de parts	Montant
Nombre de parts émises / rachetées pendant l'exercice	64 253,029	33 702 859,44	117 846,527	61 869 221,00

ACTION IXL / FR0013406998		Souscriptions		Rachats
	Nombre de parts	Montant	Nombre de parts	Montant
Nombre de parts émises / rachetées pendant l'exercice	36 030	52 496 007,90	36 404,375	50 459 356,64

# ECHIQUIER AGRESSOR

**information**  
 **périodique**

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

*Le document d'information périodique ne fait pas l'objet d'une certification par le Commissaire aux comptes de l'OPC.*

Information Périodique au 30.06.2021

## 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		534 265 902,81
b) Avoirs bancaires		1 827 259,15
c) Autres actifs détenus par l'OPC		11 649 048,56
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)		<b>547 742 210,52</b>
e) Passif		-8 486 072,91
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net OPC)		<b>539 256 137,61</b>

## 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)
PART A / FR0010321802	290 651,484	EUR	1 727,26
PART I / FR0011188150	14 978,054	EUR	1 711,23
PART G / FR0010581702	5 597,134	EUR	1 716,05
PART P / FR0011435197	1 564,654	EUR	1 271,4

## Portefeuille titres

Éléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
a) Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1° du code monétaire et financier.		
et b) Les titres financiers éligibles et des 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.	86,71	85,37
c) Les titres financiers éligibles et des 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.	12,36	12,17
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	-	-

## Répartition des actifs par devise

Devises (10 principales devises)	Montant <i>En devise de comptabilité de l'OPC</i>	Pourcentage	
	EUR	Actif net	Total des actifs
EUR	354 736 632,43	65,77	64,76
GBP	56 513 593,81	10,48	10,32
USD	53 515 329,79	9,92	9,77
DKK	32 818 547,36	6,09	5,99
SEK	23 540 766,82	4,37	4,30
HKD	13 141 032,60	2,44	2,40
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
Autres devises	-	-	-
<b>Total</b>	<b>534 265 902,81</b>	<b>99,07</b>	<b>97,54</b>

## Répartition des actifs par pays de résidence de l'émetteur

Pays (10 principaux pays)	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
France	29,11	28,67
Royaume-Uni	11,51	11,34
Allemagne	10,87	10,70
Pays-Bas	10,82	10,65
Etats-Unis d'Amérique	6,72	6,62
Italie	6,26	6,16
Danemark	6,09	5,99
Suède	4,37	4,30
Belgique	3,66	3,61
Iles Caïmans	2,44	2,40
Autres pays	7,22	7,10
<b>Total</b>	<b>99,07</b>	<b>97,54</b>

## Répartition des actifs par secteur économique

Secteur économique (10 principaux secteurs)	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Banques	8,28	8,14
Pharmacie	8,08	7,95
Services d'appui professionnels	5,12	5,04
Composants électroniques	4,99	4,91
Équipements médicaux	4,49	4,43
Semi-conducteurs	4,08	4,01
Brasseurs	3,66	3,61
Chimie de spécialité	3,53	3,48
Services financiers diversifiés	3,27	3,22
Services multiples aux collectivités	3,07	3,02
Autres secteurs	50,50	49,73
<b>Total</b>	<b>99,07</b>	<b>97,54</b>

## Ventilation des autres actifs par nature

Nature d'actifs	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
PARTS OU ACTIONS D'OPCVM :	-	-
- Fonds professionnels à vocation générale	-	-
- OPCVM nourriciers	-	-
- Fonds professionnels spécialisés	-	-
- Fonds de capital investissement (FCPR, FCPI, FIP)	-	-
- OPCI et OPPCI (Organismes Professionnels de Placement Collectif Immobilier)	-	-
- Autres	-	-
AUTRE NATURE D'ACTIFS :	-	-
- Bons de souscription	-	-
- Bons de caisse	-	-
- Billets à ordre	-	-
- Billets hypothécaires	-	-
- Autres	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 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 des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1° du code monétaire et financier.		
et b) Les titres financiers éligibles et des 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.	96 949 341,60	142 205 827,95
c) Les titres financiers éligibles et des 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.	26 665 656,97	19 873 969,23
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	-	-
<b>Total sur la période</b>	<b>123 614 998,57</b>	<b>162 079 797,18</b>

## 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
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-



**ANNEXE DU RAPPORT**  
**Destinée aux souscripteurs suisses**

Cette annexe rend la plaquette conforme aux exigences de la FINMA pour la commercialisation en Suisse. **Elle n'est pas certifiée par les commissaires aux comptes.**

Pays d'origine du Fonds  
 France.

Représentant du Fonds suisse

Le prospectus partiel et les Informations Clés pour l'Investisseur pour la Suisse, les statuts, les rapports semestriel et annuel partiels, la liste des achats et ventes réalisés et d'autres informations peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant en Suisse du Fonds: Carnegie Fund Services S.A., 11, rue du Général-Dufour, 1204 Genève, Suisse, web : www.carnegie-fund-services.ch.

Le service de paiement en Suisse est la Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Île, 1204 Genève, Suisse. Les derniers prix des actions sont disponibles sur www.fundinfo.com.

Calcul du Total Expense Ratio et du PTR

Clôture annuelle du placement collectif : 31-déc.

Fortune moyenne du fond pour la période du 01/07/20 au 30/06/21 : 495 059 161,64

Commission de gestion de la direction de l'OPCVM :

<b>Actions A</b>	2,392	% TTC
<b>Actions G</b>	1,35	% TTC
<b>Actions I</b>	1,00	% TTC
<b>Actions P</b>	2,00	% TTC

Commission de gestion de la direction de l'action A : 2,392 % TTC

Fortune moyenne de l'action A pour la période du 01/07/20 au 30/06/21 : 467 025 091,32

Charges en euro	Rapport semestriel	Rapport annuel	Rapport semestriel
	30/06/2020	31/12/2020	30/06/2021
Commission de gestion de la direction de la part	5 315 406,12	10 380 881,20	5 553 613,52
Commission de performance du gestionnaire de placement collectif de capitaux (performance fee)	0	1464042,61	79225,41
Commission de garde de la banque dépositaire	0	0	0
Autres charges	0	0	0
Impôts	0	0	0
<b>Total des charges d'exploitation</b>	<b>5 315 406,12</b>	<b>11 844 923,81</b>	<b>5 632 838,93</b>

**Calcul du TER pour 12 mois, du 01/07/20 au 30/06/21 :**

TER y compris commission de performance

$$(((11844923.81-5315406.12)+5632838.93)/467025091.32)*100$$

2,60% %

Commission de performance comme quote-part en pour cent de la fortune moyenne nette

0,02 %

Commission de gestion de la direction de l'action G : 1,350 % TTC

Fortune moyenne de l'action G pour la période du 01/07/20 au 30/06/21 :

9 761 233,52

Charges en euro	Rapport semestriel	Rapport annuel	Rapport semestriel
	30/06/2020	31/12/2020	30/06/2021
Commission de gestion de la direction de la part	67 451,64	128 889,84	70 338,45
Commission de performance du gestionnaire de placement collectif de capitaux (performance fee)	0	0,02	0,02
Commission de garde de la banque dépositaire	0	0	0
Autres charges	0	0	0
Impôts	0	0	0
Total des charges d'exploitation	67 451,64	128 889,86	70 338,47

Calcul du TER pour 12 mois, du 01/07/20 au 30/06/21 :

TER y compris commission de performance

$$(((128889.86-67451.64)+70338.47)/9761233.52)*100$$

1,35 %

Commission de performance comme quote-part en pour cent de la fortune moyenne nette

0,00 %

Commission de gestion de la direction de l'action I : 1,000 % TTC

Fortune moyenne de l'action I pour la période du 01/07/20 au 30/06/21 :

16 470 607,76

Charges en euro	Rapport semestriel	Rapport annuel	Rapport semestriel
	30/06/2020	31/12/2020	30/06/2021
Commission de gestion de la direction de la part	59 793,99	60 455,00	70 971,25
Commission de performance du gestionnaire de placement collectif de capitaux (performance fee)	0	0,03	0,03
Commission de garde de la banque d'opérateur	0	0	0
Autres charges	0	0	0
Impôts	0	0	0
Total des charges d'exploitation	59 793,99	60 455,03	70 971,28

Calcul du TER pour 12 mois, du 01/07/20 au 30/06/21 :

TER y compris commission de performance

$$(((60455.03-59793.99)+70971.28)/16470607.76)*100$$

0,43 %

Commission de performance comme quote-part en pour cent de la fortune moyenne nette

0,00 %

Commission de gestion de la direction de l'action P : 2,000 % TTC

Fortune moyenne de l'action P pour la période du 01/07/20 au 30/06/21 :

1 802 229,04

Charges en euro	Rapport semestriel	Rapport annuel	Rapport semestriel
	30/06/2020	31/12/2020	30/06/2021
Commission de gestion de la direction de la part	20 005,31	36 388,17	19 654,60
Commission de performance du gestionnaire de placement collectif de capitaux (performance fee)	-	-	-
Commission de garde de la banque d'oppositaire	0	0	0
Autres charges	0	0	0
Impôts	0	0	0
Total des charges d'exploitation	20 005,31	36 388,17	19 654,60

Calcul du TER pour 12 mois, du 01/07/20 au 30/06/21 :

TER y compris commission de performance

$$(((36388.17-20005.31)+19654.6)/1802229.04)*100$$

**2,00** %

Commission de performance comme quote-part en pour cent de la fortune moyenne nette

**0,00** %

# BILAN actif

	30.06.2021	30.06.2020
Devise	EUR	EUR
<b>Immobilisations nettes</b>	-	-
<b>Dépôts</b>	-	-
<b>Instruments financiers</b>	<b>534 265 902,81</b>	<b>365 019 694,24</b>
• <b>ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES</b>		
Négoziées sur un marché réglementé ou assimilé	534 265 902,81	365 019 694,24
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
• <b>OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES</b>		
Négoziées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
• <b>TITRES DE CRÉANCES</b>		
Négoziés sur un marché réglementé ou assimilé		
<i>Titres de créances négociables</i>	-	-
<i>Autres titres de créances</i>	-	-
Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
• <b>ORGANISMES DE PLACEMENTS COLLECTIFS</b>		
OPCVM et Fonds d'Investissement à Vocation Générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	-	-
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays États membres de l'Union européenne	-	-
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres États membres de l'union européenne et organismes de titrisations cotés	-	-
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres États membres de l'union européenne et organismes de titrisations non cotés	-	-
Autres organismes non européens	-	-
• <b>OPÉRATIONS TEMPORAIRES SUR TITRES</b>		
Créances représentatives de titres financiers reçus en pension	-	-
Créances représentatives de titres financiers prêtés	-	-
Titres financiers empruntés	-	-
Titres financiers donnés en pension	-	-
Autres opérations temporaires	-	-
• <b>CONTRATS FINANCIERS</b>		
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Autres opérations	-	-
• <b>AUTRES INSTRUMENTS FINANCIERS</b>		
<b>Créances</b>	<b>11 649 048,56</b>	<b>614 257,93</b>
Opérations de change à terme de devises	-	-
Autres	11 649 048,56	614 257,93
<b>Comptes financiers</b>	<b>1 827 259,15</b>	<b>42 115 475,70</b>
Liquidités	1 827 259,15	42 115 475,70
<b>Autres actifs</b>		
<b>Total de l'actif</b>	<b>547 742 210,52</b>	<b>407 749 427,87</b>

# BILAN passif

	30.06.2021	30.06.2020
Devise	EUR	EUR
<b>Capitaux propres</b>		
• Capital	511 314 562,99	624 200 099,48
• Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
• Report à nouveau	-	-
• Plus et moins-values nettes de l'exercice	25 590 286,27	-215 074 411,01
• Résultat de l'exercice	2 351 288,35	-2 321 538,16
<b>Total des capitaux propres</b> <i>(montant représentatif de l'actif net)</i>	<b>539 256 137,61</b>	<b>406 804 150,31</b>
<b>Instruments financiers</b>	-	-
• OPÉRATIONS DE CESSION SUR INSTRUMENTS FINANCIERS	-	-
• OPÉRATIONS TEMPORAIRES SUR TITRES FINANCIERS		
Dettes représentatives de titres financiers donnés en pension	-	-
Dettes représentatives de titres financiers empruntés	-	-
Autres opérations temporaires	-	-
• CONTRATS FINANCIERS		
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Autres opérations	-	-
<b>Dettes</b>	<b>8 486 072,91</b>	<b>945 277,56</b>
Opérations de change à terme de devises	-	-
Autres	8 486 072,91	945 277,56
<b>Comptes financiers</b>	-	-
Concours bancaires courants	-	-
Emprunts	-	-
<b>Total du passif</b>	<b>547 742 210,52</b>	<b>407 749 427,87</b>

# COMPTE de résultat

	30.06.2021	30.06.2020
Devise	EUR	EUR
<b>Produits sur opérations financières</b>		
• Produits sur dépôts et sur comptes financiers	4,36	5,67
• Produits sur actions et valeurs assimilées	6 765 281,23	3 013 399,73
• Produits sur obligations et valeurs assimilées	-	-
• Produits sur titres de créances		
• Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres financiers	-	-
• Produits sur contrats financiers	-	-
• Autres produits financiers	-	-
<b>Total (I)</b>	<b>6 765 285,59</b>	<b>3 013 405,40</b>
<b>Charges sur opérations financières</b>		
• Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres financiers	-	-
• Charges sur contrats financiers	-	-
• Charges sur dettes financières	-25 187,28	-106 239,09
• Autres charges financières	-4 411,50	-5 795,31
<b>Total (II)</b>	<b>-29 598,78</b>	<b>-112 034,40</b>
<b>Résultat sur opérations financières (I - II)</b>	<b>6 735 686,81</b>	<b>2 901 371,00</b>
Autres produits (III)	-	-
Frais de gestion et dotations aux amortissements (IV)	-4 402 728,98	-5 462 657,06
<b>Résultat net de l'exercice (L.214-17-1) (I - II + III - IV)</b>	<b>2 332 957,83</b>	<b>-2 561 286,06</b>
Régularisation des revenus de l'exercice (V)	18 330,52	239 747,90
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (VI)	-	-
<b>Résultat (I - II + III - IV +/- V - VI) :</b>	<b>2 351 288,35</b>	<b>-2 321 538,16</b>

**Capitaux propres**

ACTION A / FR0010321802	Souscriptions		Rachats	
	Nombre de parts	Montant	Nombre de parts	Montant
Nombre de parts émises / rachetées pendant l'exercice	10 806,161	17 953 844,81	39 381,633	64 501 752,96

ACTION I / FR0011188150	Souscriptions		Rachats	
	Nombre de parts	Montant	Nombre de parts	Montant
Nombre de parts émises / rachetées pendant l'exercice	29 773,638	48 983 263,17	24 228,938	39 955 040,52

ACTION G / FR0010581702	Souscriptions		Rachats	
	Nombre de parts	Montant	Nombre de parts	Montant
Nombre de parts émises / rachetées pendant l'exercice	298,064	489 614,91	1 980,924	3 240 997,74

ACTION PARTAGE / FR0011435197	Souscriptions		Rachats	
	Nombre de parts	Montant	Nombre de parts	Montant
Nombre de parts émises / rachetées pendant l'exercice	424,069	503 046,86	418,764	515 338,69



# ECHIQUIER ARTY SRI

information  
périodique

COMPARTIMENT DE SICAV ECHIQUIER

*Le document d'information périodique ne fait pas l'objet d'une certification par le Commissaire aux comptes de l'OPC.*

Information Périodique au 30.06.2021

## 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		907 189 814,18
b) Avoirs bancaires		30 554 744,22
c) Autres actifs détenus par l'OPC		21 857 947,49
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)		<b>959 602 505,89</b>
e) Passif		-2 364 658,33
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net OPC)		<b>957 237 847,56</b>

## 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)
PART A / FR0010611293	433 097,973	EUR	1 748,57
PART D / FR0011667989	4 281,938	EUR	1 146,29
PART G / FR0013084043	6 975,843	EUR	1 204,94
PART I / FR0011645555	131 231,541	EUR	1 318,04
PARTS R / FR0011039304	8 314,818	EUR	1 641,99

## Portefeuille titres

Éléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
a) Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1° du code monétaire et financier.		
et b) Les titres financiers éligibles et des 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.	85,61	85,40
c) Les titres financiers éligibles et des 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.	9,16	9,14
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	2,11	2,11

## Répartition des actifs par devise

Devises (10 principales devises)	Montant <i>En devise de comptabilité de l'OPC</i>	Pourcentage	
	EUR	Actif net	Total des actifs
EUR	746 817 290,51	78,02	77,83
USD	87 221 660,28	9,11	9,09
GBP	37 227 256,42	3,89	3,88
SEK	13 382 344,24	1,40	1,39
DKK	9 891 744,33	1,03	1,03
CHF	6 779 011,52	0,71	0,71
JPY	5 870 506,88	0,61	0,61
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
Autres devises	-	-	-
<b>Total</b>	<b>907 189 814,18</b>	<b>94,77</b>	<b>94,54</b>

## Répartition des actifs par pays de résidence de l'émetteur

Pays (10 principaux pays)	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
France	39,96	39,88
Etats-Unis d'Amérique	7,98	7,96
Allemagne	7,93	7,91
Espagne	7,55	7,53
Italie	7,34	7,32
Pays-Bas	6,93	6,91
Royaume-Uni	5,35	5,34
Suède	2,52	2,51
Belgique	1,81	1,80
Danemark	1,68	1,68
Autres pays	5,72	5,70
<b>Total</b>	<b>94,77</b>	<b>94,54</b>

## Répartition des actifs par secteur économique

Secteur économique (10 principaux secteurs)	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Banques	15,52	15,48
Services financiers diversifiés	8,25	8,23
Services de télécommunications	6,74	6,72
Composants électroniques	4,43	4,42
Services d'appui professionnels	4,27	4,26
Logiciels	3,86	3,86
Équipements médicaux	3,70	3,69
Services numériques aux consommateurs	2,95	2,94
Pharmacie	2,88	2,87
Semi-conducteurs	2,68	2,68
Autres secteurs	39,49	39,39
<b>Total</b>	<b>94,77</b>	<b>94,54</b>

## Ventilation des autres actifs par nature

Nature d'actifs	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
<b>PARTS OU ACTIONS D'OPCVM :</b>	<b>2,11</b>	<b>2,11</b>
- Fonds professionnels à vocation générale	-	-
- OPCVM nourriciers	-	-
- Fonds professionnels spécialisés	-	-
- Fonds de capital investissement (FCPR, FCPI, FIP)	-	-
- OPCI et OPPCI (Organismes Professionnels de Placement Collectif Immobilier)	-	-
- Autres	2,11	2,11
<b>AUTRE NATURE D'ACTIFS :</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
- Bons de souscription	-	-
- Bons de caisse	-	-
- Billets à ordre	-	-
- Billets hypothécaires	-	-
- Autres	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>2,11</b>	<b>2,11</b>

## 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 des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1° du code monétaire et financier.		
et b) Les titres financiers éligibles et des 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.	204 548 880,73	209 417 345,84
c) Les titres financiers éligibles et des 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.	34 167 971,35	20 844 872,75
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	-	-
<b>Total sur la période</b>	<b>238 716 852,08</b>	<b>230 262 218,59</b>

## 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
05/05/2021	PART D / FR0011667989	EUR	Dividende sur résultat versé	1,97	0,356	2,326
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-

**ANNEXE DU RAPPORT**  
**Destinée aux souscripteurs suisses**

Cette annexe rend la plaquette conforme aux exigences de la FINMA pour la commercialisation en Suisse. **Elle n'est pas certifiée par les commissaires aux comptes.**

Pays d'origine du Fonds  
France.

Représentant du Fonds suisse

Le prospectus partiel et les Informations Clés pour l'Investisseur pour la Suisse, les statuts, les rapports semestriel et annuel partiels, la liste des achats et ventes réalisés et d'autres informations peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant en Suisse du Fonds: Carnegie Fund Services S.A., 11, rue du Général-Dufour, 1204 Genève, Suisse, web : www.carnegie-fund-services.ch.

Le service de paiement en Suisse est la Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Île, 1204 Genève, Suisse. Les derniers prix des actions sont disponibles sur www.fundinfo.com.

Calcul du Total Expense Ratio et du PTR

Clôture annuelle du placement collectif : 31-déc.

Fortune moyenne du fond pour la période du 01/07/20 au 30/06/21 : 915 061 984,80

Commission de gestion de la direction de l'OPCVM :

<b>Actions A</b>	1,50	% TTC
<b>Actions D</b>	1,50	% TTC
<b>Actions G</b>	1,10	% TTC
<b>Actions I</b>	0,90	% TTC
<b>Actions R</b>	2,00	% TTC

Commission de gestion de la direction de l'action A: 1,50 % TTC

Fortune moyenne de l'action A pour la période du 01/07/20 au 30/06/21 : 714 864 240,09

Extrait du compte de résultats

Charges en euro	Rapport semestriel 30/06/2020	Rapport annuel 31/12/2020	Rapport semestriel 30/06/2021
Commission de gestion de la direction de la part	5 266 696,45	10 520 940,44	5 458 364,31
Commission de performance du gestionnaire de placement collectif de capitaux (performance fee)	0,00	0,00	0,00
Commission de garde de la banque dépositaire	0,00	0,00	0,00
Autres charges	0,00	0,00	0,00
Impôts	0,00	0,00	0,00
<b>Total des charges d'exploitation</b>	<b>5 266 696,45</b>	<b>10 520 940,44</b>	<b>5 458 364,31</b>

**Calcul du TER pour 12 mois du 01/07/20 au 30/06/21 :**

TER y compris commission de performance

$$(((10520940.44-5266696.45)+5458364.31)/714864240.09)*100$$

1,50 %

Commission de performance comme quote-part en pour cent de la fortune moyenne nette

0,00 %



Commission de gestion de la direction de l'action D : 1,50 % TTC  
Fortune moyenne de l'action D pour la période du 01/07/20 au 30/06/21 : 4 964 769,32

Extrait du compte de résultats

Charges en euro	Rapport semestriel	Rapport annuel	Rapport semestriel
	30/06/2020	31/12/2020	30/06/2021
Commission de gestion de la direction de la part	39 487,60	77 335,21	36 532,26
Commission de performance du gestionnaire de placement collectif de capitaux (performance fee)	0,00	0,00	0,00
Commission de garde de la banque dépositaire	0,00	0,00	0,00
Autres charges	0,00	0,00	0,00
Impôts	0,00	0,00	0,00
Total des charges d'exploitation	39 487,60	77 335,21	36 532,26

**Calcul du TER pour 12 mois du 01/07/20 au 30/06/21 :**  
TER y compris commission de performance

$$(((77335.21-39487.6)+36532.26)/4964769.32)*100$$

**1,50** %

Commission de performance comme quote-part en pour cent de la fortune moyenne nette

**0,00** %

Commission de gestion de la direction de l'action G : 1,10 % TTC  
 Fortune moyenne de l'action G pour la période du 01/07/20 au 30/06/21 : 9 046 009,99

Extrait du compte de résultats

Charges en euro	Rapport semestriel	Rapport annuel	Rapport semestriel
	30/06/2020	31/12/2020	30/06/2021
Commission de gestion de la direction de la part	73 978,27	124 449,36	48 926,50
Commission de performance du gestionnaire de placement collectif de capitaux (performance fee)	0,00	0,00	0,00
Commission de garde de la banque dépositaire	0,00	0,00	0,00
Autres charges	0,00	0,00	0,00
Impôts	0,00	0,00	0,00
<b>Total des charges d'exploitation</b>	<b>73 978,27</b>	<b>124 449,36</b>	<b>48 926,50</b>

**Calcul du TER pour 12 mois du 01/07/20 au 30/06/21 :**

TER y compris commission de performance

$$(((124449.36-73978.27)+48926.5)/9046009.99)*100$$

**1,10** %

Commission de performance comme quote-part en pour cent de la fortune moyenne nette

**0,00** %

Commission de gestion de la direction de l'action I : 0,90 % TTC  
Fortune moyenne de l'action I pour la période du 01/07/20 au 30/06/21 : 171 630 182,87

Extrait du compte de résultats

Charges en euro	Rapport semestriel 30/06/2020	Rapport annuel 31/12/2020	Rapport semestriel 30/06/2021
Commission de gestion de la direction de la part	645 890,09	1 397 255,69	791 849,15
Commission de performance du gestionnaire de placement collectif de capitaux (performance fee)	0,00	0,00	0,00
Commission de garde de la banque d'investisseur	0,00	0,00	0,00
Autres charges	0,00	0,00	0,00
Impôts	0,00	0,00	0,00
Total des charges d'exploitation	645 890,09	1 397 255,69	791 849,15

**Calcul du TER pour 12 mois du 01/07/20 au 30/06/21 :**

TER y compris commission de performance

$$(((1397255.69-645890.09)+791849.15)/171630182.87)*100$$

**0,90** %

Commission de performance comme quote-part en pour cent de la fortune moyenne nette

**0,00** %

Commission de gestion de la direction de l'action R : 2,00 % TTC  
Fortune moyenne de l'action R pour la période du 01/07/20 au 30/06/21 : 14 556 782,53

Extrait du compte de résultats

Charges en euro	Rapport semestriel	Rapport annuel	Rapport semestriel
	30/06/2020	31/12/2020	30/06/2021
Commission de gestion de la direction de la part	171 324,64	324 419,20	137 669,27
Commission de performance du gestionnaire de placement collectif de capitaux (performance fee)	0,00	0,00	0,00
Commission de garde de la banque dépositaire	0,00	0,00	0,00
Autres charges	0,00	0,00	0,00
Impôts	0,00	0,00	0,00
Total des charges d'exploitation	171 324,64	324 419,20	137 669,27

**Calcul du TER pour 12 mois du 01/07/20 au 30/06/21 :**  
TER y compris commission de performance

$$(((324419.2-171324.64)+137669.27)/14556782.53)*100$$

**2,00** %

Commission de performance comme quote-part en pour cent de la fortune moyenne nette

**0,00** %

# BILAN actif

	30.06.2021	30.06.2020
Devise	EUR	EUR
<b>Immobilisations nettes</b>	-	-
<b>Dépôts</b>	-	-
<b>Instruments financiers</b>	<b>927 404 905,22</b>	<b>797 954 813,77</b>
• <b>ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES</b>		
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	338 299 597,29	253 832 718,60
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
• <b>OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES</b>		
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	568 890 216,89	517 982 788,76
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
• <b>TITRES DE CRÉANCES</b>		
Négoiés sur un marché réglementé ou assimilé		
<i>Titres de créances négociables</i>	-	-
<i>Autres titres de créances</i>	-	-
Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
• <b>ORGANISMES DE PLACEMENTS COLLECTIFS</b>		
OPCVM et Fonds d'Investissement à Vocation Générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	20 215 091,04	25 757 638,80
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays États membres de l'Union européenne	-	-
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres États membres de l'union européenne et organismes de titrisations cotés	-	-
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres États membres de l'union européenne et organismes de titrisations non cotés	-	-
Autres organismes non européens	-	-
• <b>OPÉRATIONS TEMPORAIRES SUR TITRES</b>		
Créances représentatives de titres financiers reçus en pension	-	-
Créances représentatives de titres financiers prêtés	-	-
Titres financiers empruntés	-	-
Titres financiers donnés en pension	-	-
Autres opérations temporaires	-	-
• <b>CONTRATS FINANCIERS</b>		
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	-	381 667,61
Autres opérations	-	-
• <b>AUTRES INSTRUMENTS FINANCIERS</b>	-	-
<b>Créances</b>	<b>1 642 856,45</b>	<b>25 284 191,28</b>
Opérations de change à terme de devises	-	-
Autres	1 642 856,45	25 284 191,28
<b>Comptes financiers</b>	<b>30 554 744,22</b>	<b>43 089 037,36</b>
Liquidités	30 554 744,22	43 089 037,36
<b>Autres actifs</b>	-	-
<b>Total de l'actif</b>	<b>959 602 505,89</b>	<b>866 328 042,41</b>

# BILAN passif

	30.06.2021	30.06.2020
Devise	EUR	EUR
<b>Capitaux propres</b>		
• Capital	936 910 164,54	877 050 728,42
• Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
• Report à nouveau	37,30	2,89
• Plus et moins-values nettes de l'exercice	16 777 683,34	-23 567 104,59
• Résultat de l'exercice	3 549 962,38	2 562 113,94
<b>Total des capitaux propres</b> <i>(montant représentatif de l'actif net)</i>	<b>957 237 847,56</b>	<b>856 045 740,66</b>
<b>Instruments financiers</b>		<b>991 667,61</b>
• OPÉRATIONS DE CESSION SUR INSTRUMENTS FINANCIERS	-	-
• OPÉRATIONS TEMPORAIRES SUR TITRES FINANCIERS		
Dettes représentatives de titres financiers donnés en pension	-	-
Dettes représentatives de titres financiers empruntés	-	-
Autres opérations temporaires	-	-
• CONTRATS FINANCIERS		
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé		991 667,61
Autres opérations	-	-
<b>Dettes</b>	<b>2 364 658,33</b>	<b>9 290 634,14</b>
Opérations de change à terme de devises	-	-
Autres	2 364 658,33	9 290 634,14
<b>Comptes financiers</b>	-	-
Concours bancaires courants	-	-
Emprunts	-	-
<b>Total du passif</b>	<b>959 602 505,89</b>	<b>866 328 042,41</b>

# COMPTE de résultat

	30.06.2021	30.06.2020
Devise	EUR	EUR
<b>Produits sur opérations financières</b>		
• Produits sur dépôts et sur comptes financiers	4,94	35,46
• Produits sur actions et valeurs assimilées	4 643 582,65	2 979 751,83
• Produits sur obligations et valeurs assimilées	5 517 679,64	5 989 245,79
• Produits sur titres de créances	-	-
• Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres financiers	-	-
• Produits sur contrats financiers	-	-
• Autres produits financiers	-	-
<b>Total (I)</b>	<b>10 161 267,23</b>	<b>8 969 033,08</b>
<b>Charges sur opérations financières</b>		
• Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres financiers	-	-
• Charges sur contrats financiers	-	-
• Charges sur dettes financières	-115 983,36	-158 744,88
• Autres charges financières	-7 891,03	-8 397,29
<b>Total (II)</b>	<b>-123 874,39</b>	<b>-167 142,17</b>
<b>Résultat sur opérations financières (I - II)</b>	<b>10 037 392,84</b>	<b>8 801 890,91</b>
Autres produits (III)	-	-
Frais de gestion et dotations aux amortissements (IV)	-6 473 341,49	-6 197 377,05
<b>Résultat net de l'exercice (L.214-17-1) (I - II + III - IV)</b>	<b>3 564 051,35</b>	<b>2 604 513,86</b>
Régularisation des revenus de l'exercice (V)	-14 088,97	-42 399,92
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (VI)	-	-
<b>Résultat (I - II + III - IV +/- V - VI) :</b>	<b>3 549 962,38</b>	<b>2 562 113,94</b>

## Capitaux propres

ACTION A / FR0010611293	Souscriptions		Rachats	
	Nombre de parts	Montant	Nombre de parts	Montant
Nombre de parts émises / rachetées pendant l'exercice	47 739,861	81 839 237,51	37 039,452	63 434 349,69

ACTION D / FR0011667989	Souscriptions		Rachats	
	Nombre de parts	Montant	Nombre de parts	Montant
Nombre de parts émises / rachetées pendant l'exercice	412,393	466 725,99	607,259	683 387,42

ACTION G / FR0013084043	Souscriptions		Rachats	
	Nombre de parts	Montant	Nombre de parts	Montant
Nombre de parts émises / rachetées pendant l'exercice	383,486	452 240,35	2 078,839	2 443 651,96

ACTION I / FR0011645555	Souscriptions		Rachats	
	Nombre de parts	Montant	Nombre de parts	Montant
Nombre de parts émises / rachetées pendant l'exercice	1 400,836	1 808 727,95	18 600,502	23 885 608,24

ACTION R / FR0011039304	Souscriptions		Rachats	
	Nombre de parts	Montant	Nombre de parts	Montant
Nombre de parts émises / rachetées pendant l'exercice	279,108	451 999,53	995,051	1 603 649,44



# ECHIQUIER CONVEXITE SRI EUROPE

**information**  
**periodique**

COMPARTIMENT DE LA SICAV ECHIQUIER

*Le document d'information périodique ne fait pas l'objet d'une certification par le Commissaire aux comptes de l'OPC.*

Information Périodique au 30.06.2021

## 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		356 186 099,06
b) Avoirs bancaires		7 302 800,35
c) Autres actifs détenus par l'OPC		4 474 421,95
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)		<b>367 963 321,36</b>
e) Passif		-992 884,13
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net OPC)		<b>366 970 437,23</b>

## 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)
PART A / FR0010377143	38 732,494	EUR	1 395,72
PART D / FR0010979039	1	EUR	11 963,5
PART G / FR0013299286	10 187,04	EUR	105,78
PART I / FR0010383448	202 872,668	EUR	1 537,02

## Portefeuille titres

Éléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
a) Les titres financiers éligibles et des 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.	97,06	96,80
et b) Les titres financiers éligibles et des 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 des 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 En devise de comptabilité de l'OPC	Pourcentage	
	EUR	Actif net	Total des actifs
EUR	316 721 610,46	86,30	86,08
USD	32 865 643,08	8,96	8,93
GBP	6 598 845,52	1,80	1,79
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
Autres devises	-	-	-
<b>Total</b>	<b>356 186 099,06</b>	<b>97,06</b>	<b>96,80</b>

## Répartition des actifs par pays de résidence de l'émetteur

Pays (10 principaux pays)	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
France	37,61	37,50
Allemagne	14,36	14,32
Italie	11,48	11,45
Pays-Bas	8,13	8,11
Espagne	6,48	6,47
Luxembourg	6,17	6,15
Etats-Unis d'Amérique	5,81	5,80
Belgique	4,18	4,17
Jersey	1,08	1,08
Danemark	1,04	1,04
Autres pays	,72	,71
<b>Total</b>	<b>97,06</b>	<b>96,80</b>

## Répartition des actifs par secteur économique

Secteur économique (10 principaux secteurs)	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Services financiers diversifiés	12,40	12,37
Banques	8,41	8,39
Composants électroniques	5,47	5,45
Participation et promotion immobilières	5,44	5,42
Distributeurs habillement	4,50	4,49
Services aux consommateurs : divers	4,39	4,37
Services informatiques	3,88	3,87
Détaillants et grossistes d'alimentation	3,73	3,72
Services numériques aux consommateurs	3,49	3,48
Industries diversifiées	3,38	3,37
Autres secteurs	41,97	41,87
<b>Total</b>	<b>97,06</b>	<b>96,80</b>

## Ventilation des autres actifs par nature

Nature d'actifs	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
PARTS OU ACTIONS D'OPCVM :	-	-
- Fonds professionnels à vocation générale	-	-
- OPCVM nourriciers	-	-
- Fonds professionnels spécialisés	-	-
- Fonds de capital investissement (FCPR, FCPI, FIP)	-	-
- OPCI et OPPCI (Organismes Professionnels de Placement Collectif Immobilier)	-	-
- Autres	-	-
AUTRE NATURE D'ACTIFS :	-	-
- Bons de souscription	-	-
- Bons de caisse	-	-
- Billets à ordre	-	-
- Billets hypothécaires	-	-
- Autres	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 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 des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1° du code monétaire et financier.		
et b) Les titres financiers éligibles et des 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.	156 634 898,23	142 111 569,74
c) Les titres financiers éligibles et des 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	-	-
<b>Total sur la période</b>	<b>156 634 898,23</b>	<b>142 111 569,74</b>

## 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
05/05/2021	PART D / FR0010979039	EUR	Dividende sur résultat versé	274,58	-	274,58
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-

**ANNEXE DU RAPPORT**  
**Destinée aux souscripteurs suisses**

Cette annexe rend la plaquette conforme aux exigences de la FINMA pour la commercialisation en Suisse. **Elle n'est pas certifiée par les commissaires aux comptes.**

Pays d'origine du Fonds  
France.

Représentant du Fonds suisse

Le prospectus partiel et les Informations Clés pour l'Investisseur pour la Suisse, les statuts, les rapports semestriel et annuel partiels, la liste des achats et ventes réalisés et d'autres informations peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant en Suisse du Fonds: Carnegie Fund Services S.A., 11, rue du Général-Dufour, 1204 Genève, Suisse, web : www.carnegie-fund-services.ch.

Le service de paiement en Suisse est la Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Île, 1204 Genève, Suisse. Les derniers prix des actions sont disponibles sur www.fundinfo.com.

Calcul du Total Expense Ratio et du PTR

Clôture annuelle du placement collectif : 31-déc.

Fortune moyenne du fond pour la période du 01/07/20 au 30/06/21 : 227 683 819,88

Commission de gestion de la direction de l'OPCVM :

<b>Actions A</b>	1,40	% TTC
<b>Actions G</b>	0,85	% TTC
<b>Actions I</b>	0,70	% TTC
<b>Actions D</b>	0,70	% TTC

Commission de gestion de la direction de l'action A : 1,400 % TTC

Fortune moyenne de l'action A pour la période du 01/07/20 au 30/06/21 : 39 780 691,70

Extrait du compte de résultats

Charges en euro	Rapport semestriel 30/06/2020	Rapport annuel 30/12/2020	Rapport semestriel 30/06/2021
Commission de gestion de la direction de la part	192 366,39	427 439,27	321 421,14
Commission de performance du gestionnaire de placement collectif de capitaux (performance fee)	0,00	0,00	0,00
Commission de garde de la banque dépositaire	0,00	0,00	0,00
Autres charges	0,00	0,00	0,00
Impôts	0,00	0,00	0,00
Total des charges d'exploitation	192 366,39	427 439,27	321 421,14

**Calcul du TER pour 12 mois du 01/07/20 au 30/06/21 :**

TER y compris commission de performance

$$(((427439.27-192366.39)+321421.14)/39780691.7)*100$$

1,40 %

Commission de performance comme quote-part en pour cent de la fortune moyenne nette

0,00 %



ECHIQUIER CONVEXITE SRI EUROPE  
plaquette au 30/06/2021

---

Commission de gestion de la direction de l'action G : 0,85 % TTC

Fortune moyenne de l'action G pour la période du 01/07/20 au 30/06/21 : 902 590,72

Extrait du compte de résultats

Charges en euro	Rapport semestriel 30/06/2020	Rapport annuel 30/12/2020	Rapport semestriel 30/06/2021
Commission de gestion de la direction de la part	2 827,29	6 304,34	4 194,18
Commission de performance du gestionnaire de placement collectif de capitaux (performance fee)	0,00	0,00	0,00
Commission de garde de la banque d'positaire	0,00	0,00	0,00
Autres charges	0,00	0,00	0,00
Impôts	0,00	0,00	0,00
Total des charges d'exploitation	2 827,29	6 304,34	4 194,18

**Calcul du TER pour 12 mois du 01/07/20 au 30/06/21 :**

TER y compris commission de performance

$$(((6304.34-2827.29)+4194.18)/902590.72)*100$$

**0,85** %

Commission de performance comme quote-part en pour cent de la fortune moyenne nette

**0,00** %

ECHIQUIER CONVEXITE SRI EUROPE  
plaquette au 30/06/2021

---

Commission de gestion de la direction de l'action I : 0,70 % TTC

Fortune moyenne de l'action I pour la période du 01/07/20 au 30/06/21 : 186 988 663,25

Extrait du compte de résultats

Charges en euro	Rapport semestriel 30/06/2020	Rapport annuel 30/12/2020	Rapport semestriel 30/06/2021
Commission de gestion de la direction de la part	482 892,29	979 975,58	810 800,01
Commission de performance du gestionnaire de placement collectif de capitaux (performance fee)	0,00	0,00	0,00
Commission de garde de la banque dépositaire	0,00	0,00	0,00
Autres charges	0,00	0,00	0,00
Impôts	0,00	0,00	0,00
Total des charges d'exploitation	482 892,29	979 975,58	810 800,01

**Calcul du TER pour 12 mois du 01/07/20 au 30/06/21 :**

TER y compris commission de performance

$$(((979975.58-482892.29)+810800.01)/186988663.25)*100$$

**0,70** %

Commission de performance comme quote-part en pour cent de la fortune moyenne nette

**0,00** %

ECHIQUIER CONVEXITE SRI EUROPE  
plaquette au 30/06/2021

---

Commission de gestion de la direction de l'action D : 0,70 % TTC

Fortune moyenne de l'action D pour la période du 01/07/20 au 30/06/21 : 11 874,21

Extrait du compte de résultats

Charges en euro	Rapport semestriel 30/06/2020	Rapport annuel 30/12/2020	Rapport semestriel 30/06/2021
Commission de gestion de la direction de la part	39,20	80,31	41,84
Commission de performance du gestionnaire de placement collectif de capitaux (performance fee)	0,00	0,00	0,00
Commission de garde de la banque dépositaire	0,00	0,00	0,00
Autres charges	0,00	0,00	0,00
Impôts	0,00	0,00	0,00
Total des charges d'exploitation	39,20	80,31	41,84

**Calcul du TER pour 12 mois du 01/07/20 au 30/06/21 :**

TER y compris commission de performance

$$(((80.31-39.2)+41.84)/11874.21)*100$$

**0,70** %

Commission de performance comme quote-part en pour cent de la fortune moyenne nette

**0,00** %

# BILAN actif

	30.06.2021	30.06.2020
Devise	EUR	EUR
<b>Immobilisations nettes</b>		
<b>Dépôts</b>		
<b>Instruments financiers</b>	<b>359 945 963,35</b>	<b>168 045 050,07</b>
• <b>ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES</b>		
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
• <b>OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES</b>		
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	356 186 099,06	166 098 529,10
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
• <b>TITRES DE CRÉANCES</b>		
Négoiés sur un marché réglementé ou assimilé		
<i>Titres de créances négociables</i>	-	-
<i>Autres titres de créances</i>	-	-
Non négoiés sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
• <b>ORGANISMES DE PLACEMENTS COLLECTIFS</b>		
OPCVM et Fonds d'Investissement à Vocation Générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	-	-
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays États membres de l'Union européenne	-	-
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres États membres de l'union européenne et organismes de titrisations cotés	-	-
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres États membres de l'union européenne et organismes de titrisations non cotés	-	-
Autres organismes non européens	-	-
• <b>OPÉRATIONS TEMPORAIRES SUR TITRES</b>		
Créances représentatives de titres financiers reçus en pension	-	-
Créances représentatives de titres financiers prêtés	-	-
Titres financiers empruntés	-	-
Titres financiers donnés en pension	-	-
Autres opérations temporaires	-	-
• <b>CONTRATS FINANCIERS</b>		
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	3 759 864,29	1 946 520,97
Autres opérations	-	-
• <b>AUTRES INSTRUMENTS FINANCIERS</b>		
<b>Créances</b>	<b>714 557,66</b>	<b>6 439 716,17</b>
Opérations de change à terme de devises	-	-
Autres	714 557,66	6 439 716,17
<b>Comptes financiers</b>	<b>7 302 800,35</b>	<b>3 893 409,67</b>
Liquidités	7 302 800,35	3 893 409,67
<b>Autres actifs</b>	-	-
<b>Total de l'actif</b>	<b>367 963 321,36</b>	<b>178 378 175,91</b>

# BILAN passif

	30.06.2021	30.06.2020
Devise	EUR	EUR
<b>Capitaux propres</b>		
• Capital	353 757 566,22	169 550 396,86
• Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
• Report à nouveau	-	-
• Plus et moins-values nettes de l'exercice	14 046 468,48	1 286 094,79
• Résultat de l'exercice	-833 597,47	-208 655,99
<b>Total des capitaux propres</b> <i>(montant représentatif de l'actif net)</i>	<b>366 970 437,23</b>	<b>170 627 835,66</b>
<b>Instruments financiers</b>	<b>746 656,60</b>	<b>435 014,97</b>
• OPÉRATIONS DE CESSION SUR INSTRUMENTS FINANCIERS	-	-
• OPÉRATIONS TEMPORAIRES SUR TITRES FINANCIERS		
Dettes représentatives de titres financiers donnés en pension	-	-
Dettes représentatives de titres financiers empruntés	-	-
Autres opérations temporaires	-	-
• CONTRATS FINANCIERS		
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	746 656,60	435 014,97
Autres opérations	-	-
<b>Dettes</b>	<b>246 220,39</b>	<b>6 334 993,23</b>
Opérations de change à terme de devises	-	-
Autres	246 220,39	6 334 993,23
<b>Comptes financiers</b>	<b>7,14</b>	<b>980 332,05</b>
Concours bancaires courants	7,14	980 332,05
Emprunts	-	-
<b>Total du passif</b>	<b>367 963 321,36</b>	<b>178 378 175,91</b>

# COMPTE de résultat

	30.06.2021	30.06.2020
Devise	EUR	EUR
<b>Produits sur opérations financières</b>		
• Produits sur dépôts et sur comptes financiers	101,63	5 638,50
• Produits sur actions et valeurs assimilées	-	-
• Produits sur obligations et valeurs assimilées	473 187,75	488 300,48
• Produits sur titres de créances	-	-
• Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres financiers	-	-
• Produits sur contrats financiers	-	-
• Autres produits financiers	-	-
<b>Total (I)</b>	<b>473 289,38</b>	<b>493 938,98</b>
<b>Charges sur opérations financières</b>		
• Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres financiers	-	-
• Charges sur contrats financiers	-	-
• Charges sur dettes financières	-19 249,71	-19 123,62
• Autres charges financières	-1 463,17	-1 454,80
<b>Total (II)</b>	<b>-20 712,88</b>	<b>-20 578,42</b>
<b>Résultat sur opérations financières (I - II)</b>	<b>452 576,50</b>	<b>473 360,56</b>
Autres produits (III)	-	-
Frais de gestion et dotations aux amortissements (IV)	-1 136 457,17	-678 125,17
<b>Résultat net de l'exercice (L.214-17-1) (I - II + III - IV)</b>	<b>-683 880,67</b>	<b>-204 764,61</b>
Régularisation des revenus de l'exercice (V)	-149 716,80	-3 891,38
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (VI)	-	-
<b>Résultat (I - II + III - IV +/- V - VI) :</b>	<b>-833 597,47</b>	<b>-208 655,99</b>

**Capitaux propres**

ACTION A / FR0010377143	Souscriptions		Rachats	
	Nombre de parts	Montant	Nombre de parts	Montant
Nombre de parts émises / rachetées pendant l'exercice	16 242,838	22 439 355,25	3 004,845	4 176 660,85

ACTION G / FR0013299286	Souscriptions		Rachats	
	Nombre de parts	Montant	Nombre de parts	Montant
Nombre de parts émises / rachetées pendant l'exercice	3 011,38	317 333,84	2 042,447	214 530,18

ACTION I / FR0010383448	Souscriptions		Rachats	
	Nombre de parts	Montant	Nombre de parts	Montant
Nombre de parts émises / rachetées pendant l'exercice	120 054,535	182 357 957,36	6 959,004	10 676 024,08

# ECHIQUIER CREDIT SRI EUROPE

**information**  
 **périodique**

COMPARTIMENT DE LA SICAV ECHIQUIER

*Le document d'information périodique ne fait pas l'objet d'une certification par le Commissaire aux comptes de l'OPC.*

Information Périodique au 30.06.2021



## 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		214 471 271,91
b) Avoirs bancaires		9 020 214,10
c) Autres actifs détenus par l'OPC		349 499,73
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)		<b>223 840 985,74</b>
e) Passif		-315 231,72
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net OPC)		<b>223 525 754,02</b>

## 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)
PART A / FR0010491803	804 356,431	EUR	169,39
PART G / FR0013286614	98 742,02	EUR	101,58
PART I / FR0011829050	690 811,404	EUR	111,81

## Portefeuille titres

Éléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
a) Les titres financiers éligibles et des 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.	95,95	95,81
et b) Les titres financiers éligibles et des 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 des 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 En devise de comptabilité de l'OPC	Pourcentage	
	EUR	Actif net	Total des actifs
EUR	212 574 419,29	95,10	94,96
USD	1 896 852,62	0,85	0,85
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
Autres devises	-	-	-
<b>Total</b>	<b>214 471 271,91</b>	<b>95,95</b>	<b>95,81</b>

## Répartition des actifs par pays de résidence de l'émetteur

Pays (10 principaux pays)	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
France	48,11	48,02
Italie	9,47	9,46
Espagne	8,98	8,97
Pays-Bas	8,13	8,12
Allemagne	5,11	5,11
Royaume-Uni	2,52	2,51
Suède	2,51	2,51
Belgique	2,23	2,23
Irlande	1,58	1,57
Japon	1,34	1,34
Autres pays	5,97	5,97
<b>Total</b>	<b>95,95</b>	<b>95,81</b>

## Répartition des actifs par secteur économique

Secteur économique (10 principaux secteurs)	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Banques	17,30	17,33
Services financiers diversifiés	16,26	16,24
Services de télécommunications	7,14	7,13
Composants électroniques	6,75	6,74
Services d'appui professionnels	4,18	4,17
Assurance services complets	2,99	2,98
Services multiples aux collectivités	2,69	2,68
Électricité conventionnelle	2,28	2,28
Eau	2,28	2,27
Pneumatiques	2,22	2,21
Autres secteurs	31,86	31,78
<b>Total</b>	<b>95,95</b>	<b>95,81</b>

## Ventilation des autres actifs par nature

Nature d'actifs	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
PARTS OU ACTIONS D'OPCVM :	-	-
- Fonds professionnels à vocation générale	-	-
- OPCVM nourriciers	-	-
- Fonds professionnels spécialisés	-	-
- Fonds de capital investissement (FCPR, FCPI, FIP)	-	-
- OPCI et OPPCI (Organismes Professionnels de Placement Collectif Immobilier)	-	-
- Autres	-	-
AUTRE NATURE D'ACTIFS :	-	-
- Bons de souscription	-	-
- Bons de caisse	-	-
- Billets à ordre	-	-
- Billets hypothécaires	-	-
- Autres	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 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 des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1° du code monétaire et financier.  et b) Les titres financiers éligibles et des 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.	54 615 391,16	31 089 244,51
c) Les titres financiers éligibles et des 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	-	-
<b>Total sur la période</b>	<b>54 615 391,16</b>	<b>31 089 244,51</b>

## 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
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-

**ANNEXE DU RAPPORT**  
**Destinée aux souscripteurs suisses**

Cette annexe rend la plaquette conforme aux exigences de la FINMA pour la commercialisation en Suisse. **Elle n'est pas certifiée par les commissaires aux comptes.**

Pays d'origine du Fonds  
France.

Représentant du Fonds suisse

Le prospectus partiel et les Informations Clés pour l'Investisseur pour la Suisse, les statuts, les rapports semestriel et annuel partiels, la liste des achats et ventes réalisés et d'autres informations peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant en Suisse du Fonds: Carnegie Fund Services S.A., 11, rue du Général-Dufour, 1204 Genève, Suisse, web : www.carnegie-fund-services.ch.

Le service de paiement en Suisse est la Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Île, 1204 Genève, Suisse. Les derniers prix des actions sont disponibles sur www.fundinfo.com.

Calcul du Total Expense Ratio et du PTR

Clôture annuelle du placement collectif : 31-déc.

Fortune moyenne du fond pour la période du 01/07/20 au 30/06/21 : 206 506 104,47

Commission de gestion de la direction de l'OPCVM :

<b>Actions A</b>	1,00	% TTC
<b>Actions I</b>	0,60	% TTC
<b>Actions G</b>	0,80	% TTC

Commission de gestion de la direction de l'action A : 1,00 % TTC

Fortune moyenne de l'action A pour la période du 01/07/20 au 30/06/21 : 119 597 575,71

Extrait du compte de résultats

Charges en euro	Rapport semestriel 30/06/2020	Rapport annuel 31/12/2020	Rapport semestriel 30/06/2021
Commission de gestion de la direction de la part	497 537,26	1 086 119,04	607 406,48
Commission de performance du gestionnaire de placement collectif de capitaux (performance fee)	0,00	0,00	0,00
Commission de garde de la banque dépositaire	0,00	0,00	0,00
Autres charges	0,00	0,00	0,00
Impôts	0,00	0,00	0,00
<b>Total des charges d'exploitation</b>	<b>497 537,26</b>	<b>1 086 119,04</b>	<b>607 406,48</b>

**Calcul du TER pour 12 mois, du 01/07/20 au 30/06/21 :**

TER y compris commission de performance

$$(((1086119.04-497537.26)+607406.48)/119597575.71)*100$$

1,00 %

Commission de performance comme quote-part en pour cent de la fortune moyenne nette

0,00 %

Commission de performance comme quote-part en pour cent de la fortune moyenne nette

0,00 %

ECHIQUIER CREDIT SRI EUROPE  
plaquette au 30/06/2021

Commission de gestion de la direction de l'action I : 0,60 % TTC

Fortune moyenne de l'action I pour la période du 01/07/20 au 30/06/21 : 77 653 750,51

Extrait du compte de résultats

Charges en euro	Rapport semestriel 30/06/2020	Rapport annuel 31/12/2020	Rapport semestriel 30/06/2021
Commission de gestion de la direction de la part	269 701,68	499 113,45	236 004,75
Commission de performance du gestionnaire de placement collectif de capitaux (performance fee)	0,00	0,00	0,00
Commission de garde de la banque dépositaire	0,00	0,00	0,00
Autres charges	0,00	0,00	0,00
Impôts	0,00	0,00	0,00
Total des charges d'exploitation	269 701,68	499 113,45	236 004,75

**Calcul du TER pour 12 mois, du 01/07/20 au 30/06/21 :**

TER y compris commission de performance

$$(((499113.45-269701.68)+236004.75)/77653750.51)*100$$

**0,60** %

Commission de performance comme quote-part en pour cent de la fortune moyenne nette

**0,00** %



ECHIQUIER CREDIT SRI EUROPE  
plaquette au 30/06/2021

Commission de gestion de la direction de l'action G : 0,80 % TTC

Fortune moyenne de l'action G pour la période du 01/07/20 au 30/06/21 : 9 254 778,25

Extrait du compte de résultats

Charges en euro	Rapport semestriel 30/06/2020	Rapport annuel 31/12/2020	Rapport semestriel 30/06/2021
Commission de gestion de la direction de la part	35 227,54	73 055,18	36 167,21
Commission de performance du gestionnaire de placement collectif de capitaux (performance fee)	0,00	0,00	0,00
Commission de garde de la banque d'investisseur	0,00	0,00	0,00
Autres charges	0,00	0,00	0,00
Impôts	0,00	0,00	0,00
Total des charges d'exploitation	35 227,54	73 055,18	36 167,21

**Calcul du TER pour 12 mois, du 01/07/20 au 30/06/21 :**

TER y compris commission de performance

$$(((73055.18-35227.54)+36167.21)/9254778.25)*100$$

**0,80** %

Commission de performance comme quote-part en pour cent de la fortune moyenne nette

**0,00** %

# BILAN actif

	30.06.2021	30.06.2020
Devise	EUR	EUR
<b>Immobilisations nettes</b>	-	-
<b>Dépôts</b>	-	-
<b>Instruments financiers</b>	<b>214 471 271,91</b>	<b>186 344 962,78</b>
• <b>ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES</b>		
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
• <b>OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES</b>		
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	214 471 271,91	186 323 147,76
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
• <b>TITRES DE CRÉANCES</b>		
Négoiciés sur un marché réglementé ou assimilé		
<i>Titres de créances négociables</i>	-	-
<i>Autres titres de créances</i>	-	-
Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
• <b>ORGANISMES DE PLACEMENTS COLLECTIFS</b>		
OPCVM et Fonds d'Investissement à Vocation Générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	-	-
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays États membres de l'Union européenne	-	-
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres États membres de l'union européenne et organismes de titrisations cotés	-	-
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres États membres de l'union européenne et organismes de titrisations non cotés	-	-
Autres organismes non européens	-	-
• <b>OPÉRATIONS TEMPORAIRES SUR TITRES</b>		
Créances représentatives de titres financiers reçus en pension	-	-
Créances représentatives de titres financiers prêtés	-	-
Titres financiers empruntés	-	-
Titres financiers donnés en pension	-	-
Autres opérations temporaires	-	-
• <b>CONTRATS FINANCIERS</b>		
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	-	21 815,02
Autres opérations	-	-
• <b>AUTRES INSTRUMENTS FINANCIERS</b>	-	-
<b>Créances</b>	<b>349 499,73</b>	<b>149 713,23</b>
Opérations de change à terme de devises	-	-
Autres	349 499,73	149 713,23
<b>Comptes financiers</b>	<b>9 020 214,10</b>	<b>6 177 978,01</b>
Liquidités	9 020 214,10	6 177 978,01
<b>Autres actifs</b>	-	-
<b>Total de l'actif</b>	<b>223 840 985,74</b>	<b>192 672 654,02</b>

# BILAN passif

	30.06.2021	30.06.2020
Devise	EUR	EUR
<b>Capitaux propres</b>		
• Capital	222 388 895,43	192 950 404,28
• Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
• Report à nouveau	-	-
• Plus et moins-values nettes de l'exercice	150 578,01	-1 466 647,84
• Résultat de l'exercice	986 280,58	1 089 190,77
<b>Total des capitaux propres</b> <i>(montant représentatif de l'actif net)</i>	<b>223 525 754,02</b>	<b>192 572 947,21</b>
<b>Instruments financiers</b>	-	<b>21 815,02</b>
• OPÉRATIONS DE CESSION SUR INSTRUMENTS FINANCIERS	-	-
• OPÉRATIONS TEMPORAIRES SUR TITRES FINANCIERS		
Dettes représentatives de titres financiers donnés en pension	-	-
Dettes représentatives de titres financiers empruntés	-	-
Autres opérations temporaires	-	-
• CONTRATS FINANCIERS		
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	-	21 815,02
Autres opérations	-	-
<b>Dettes</b>	<b>315 231,72</b>	<b>77 891,79</b>
Opérations de change à terme de devises	-	-
Autres	315 231,72	77 891,79
<b>Comptes financiers</b>	-	-
Concours bancaires courants	-	-
Emprunts	-	-
<b>Total du passif</b>	<b>223 840 985,74</b>	<b>192 672 654,02</b>

# COMPTE de résultat

	30.06.2021	30.06.2020
Devise	EUR	EUR
<b>Produits sur opérations financières</b>		
• Produits sur dépôts et sur comptes financiers	-	5,70
• Produits sur actions et valeurs assimilées	-	-
• Produits sur obligations et valeurs assimilées	1 871 538,69	1 942 995,74
• Produits sur titres de créances	-	-
• Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres financiers	-	-
• Produits sur contrats financiers	-	-
• Autres produits financiers	-	-
<b>Total (I)</b>	<b>1 871 538,69</b>	<b>1 943 001,44</b>
<b>Charges sur opérations financières</b>		
• Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres financiers	-	-
• Charges sur contrats financiers	-	-
• Charges sur dettes financières	-36 783,11	-31 375,93
• Autres charges financières	-1 740,80	-1 748,47
<b>Total (II)</b>	<b>-38 523,91</b>	<b>-33 124,40</b>
<b>Résultat sur opérations financières (I - II)</b>	<b>1 833 014,78</b>	<b>1 909 877,04</b>
Autres produits (III)	-	-
Frais de gestion et dotations aux amortissements (IV)	-879 578,44	-802 466,48
<b>Résultat net de l'exercice (L.214-17-1) (I - II + III - IV)</b>	<b>953 436,34</b>	<b>1 107 410,56</b>
Régularisation des revenus de l'exercice (V)	32 844,24	-18 219,79
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (VI)	-	-
<b>Résultat (I - II + III - IV +/- V - VI) :</b>	<b>986 280,58</b>	<b>1 089 190,77</b>

**Capitaux propres**

ACTION A / FR0010491803		Souscriptions		Rachats
	Nombre de parts	Montant	Nombre de parts	Montant
Nombre de parts émises / rachetées pendant l'exercice	201 635,562	34 107 297,81	74 419,716	12 587 954,55

ACTION G / FR0013286614		Souscriptions		Rachats
	Nombre de parts	Montant	Nombre de parts	Montant
Nombre de parts émises / rachetées pendant l'exercice	26 063,729	2 642 902,21	21 053,146	2 135 491,92

ACTION I / FR0011829050		Souscriptions		Rachats
	Nombre de parts	Montant	Nombre de parts	Montant
Nombre de parts émises / rachetées pendant l'exercice	4 899,886	546 347,48	38 026,737	4 242 601,35

# ECHIQUIER PATRIMOINE

**information**  
**périodique**

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

*Le document d'information périodique ne fait pas l'objet d'une certification par le Commissaire aux comptes de l'OPC.*

Information Périodique au 30.06.2021

## 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		189 093 589,76
b) Avoirs bancaires		8 634 266,22
c) Autres actifs détenus par l'OPC		10 784 104,46
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)		<b>208 511 960,44</b>
e) Passif		-849 172,44
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net OPC)		<b>207 662 788,00</b>

## 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)
PART A / FR0010434019	226 552,277	EUR	901,59
PART G / FR0013286622	9 816,904	EUR	98,51
PART I / FR0013286648	2 466,002	EUR	988,65

## Portefeuille titres

Éléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
a) Les titres financiers éligibles et des 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 des 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.	85,55	85,20
c) Les titres financiers éligibles et des 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.	5,51	5,49
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	4,86	4,84



## Répartition des actifs par devise

Devises (10 principales devises)	Montant <i>En devise de comptabilité de l'OPC</i>	Pourcentage	
	EUR	Actif net	Total des actifs
EUR	173 744 814,92	83,66	83,34
USD	9 547 931,00	4,60	4,58
DKK	2 214 324,72	1,07	1,06
GBP	1 696 149,01	0,82	0,81
CHF	1 051 248,60	0,51	0,50
JPY	839 121,51	0,40	0,40
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
Autres devises	-	-	-
<b>Total</b>	<b>189 093 589,76</b>	<b>91,06</b>	<b>90,69</b>

## Répartition des actifs par pays de résidence de l'émetteur

Pays (10 principaux pays)	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
France	48,59	48,40
Espagne	8,60	8,56
Allemagne	6,05	6,03
Pays-Bas	5,91	5,89
Etats-Unis d'Amérique	5,59	5,56
Royaume-Uni	4,35	4,34
Italie	4,21	4,19
Luxembourg	2,32	2,31
Suède	1,94	1,93
Danemark	1,07	1,06
Autres pays	2,43	2,42
<b>Total</b>	<b>91,06</b>	<b>90,69</b>

## Répartition des actifs par secteur économique

Secteur économique (10 principaux secteurs)	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Banques	16,66	16,60
Services financiers diversifiés	16,41	16,35
Services d'investissement	5,71	5,69
Eau	3,65	3,64
Composants électroniques	3,61	3,60
Services de télécommunications	3,31	3,30
Automobiles	3,25	3,23
Assurance services complets	3,00	2,99
Fournisseurs industriels	2,29	2,28
Semi-conducteurs	2,23	2,22
Autres secteurs	30,94	30,79
<b>Total</b>	<b>91,06</b>	<b>90,69</b>

## Ventilation des autres actifs par nature

Nature d'actifs	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
<b>PARTS OU ACTIONS D'OPCVM :</b>	<b>4,86</b>	<b>4,84</b>
- Fonds professionnels à vocation générale	-	-
- OPCVM nourriciers	-	-
- Fonds professionnels spécialisés	-	-
- Fonds de capital investissement (FCPR, FCPI, FIP)	-	-
- OPCI et OPPCI (Organismes Professionnels de Placement Collectif Immobilier)	-	-
- Autres	4,86	4,84
<b>AUTRE NATURE D'ACTIFS :</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
- Bons de souscription	-	-
- Bons de caisse	-	-
- Billets à ordre	-	-
- Billets hypothécaires	-	-
- Autres	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>4,86</b>	<b>4,84</b>

## 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 des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1° du code monétaire et financier.		
et b) Les titres financiers éligibles et des 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.	103 190 106,37	136 645 131,58
c) Les titres financiers éligibles et des 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.	13 612 025,02	3 096 555,76
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	997 523,50	-
<b>Total sur la période</b>	<b>117 799 654,89</b>	<b>139 741 687,34</b>

## 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
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-

**ANNEXE DU RAPPORT**  
Destinée aux souscripteurs suisses

Cette annexe rend la plaquette conforme aux exigences de la FINMA pour la commercialisation en Suisse. **Elle n'est pas certifiée par les commissaires aux comptes.**

Pays d'origine du Fonds  
France.

Représentant du Fonds suisse

Le prospectus partiel et les Informations Clés pour l'Investisseur pour la Suisse, les statuts, les rapports semestriel et annuel partiels, la liste des achats et ventes réalisés et d'autres informations peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant en Suisse du Fonds: Carnegie Fund Services S.A., 11, rue du Général-Dufour, 1204 Genève, Suisse, web : www.carnegie-fund-services.ch.

Le service de paiement en Suisse est la Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Île, 1204 Genève, Suisse. Les derniers prix des actions sont disponibles sur www.fundinfo.com.

Calcul du Total Expense Ratio et du PTR

Clôture annuelle du placement collectif : 31-déc.

Fortune moyenne du fonds pour la période du 01/07/20 au 30/06/21 : 225 873 696,70

Commission de gestion de la direction de l'OPCVM :

<b>Actions A</b>	1,196	% TTC
<b>Actions G</b>		% TTC
<b>Actions I</b>	0,75	% TTC

Commission de gestion de la direction de l'action A : 1,196 % TTC

Fortune moyenne de l'action A pour la période du 01/07/20 au 30/06/21 : 222 153 765,26

Extrait du compte de résultats

Charges en euro	Rapport semestriel	Rapport annuel	Rapport semestriel
	30/06/2020	31/12/2020	30/06/2021
Commission de gestion de la direction du fonds	1 920 519,72	3 339 383,36	1 197 981,98
Commission de performance du gestionnaire de placement collectif de capitaux (performance fee)	0,00	0,00	0,00
Commission de garde de la banque dépositaire	0,00	0,00	0,00
Autres charges	0,00	0,00	0,00
Impôts	0,00	0,00	0,00
<b>Total des charges d'exploitation</b>	<b>1 920 519,72</b>	<b>3 339 383,36</b>	<b>1 197 981,98</b>

**Calcul du TER pour 12 mois, du 01/07/20 au 30/06/21 :**

TER y compris commission de performance

$$(((3339383.36-1920519.72)+1197981.98)/222153765.26)*100$$

1,178 %

Commission de performance comme quote-part en pour cent de la fortune moyenne nette

0,00 %

Commission de gestion de la direction de l'action C : 0,85 % TTC

Fortune moyenne de l'action G pour la période du 01/07/20 au 30/06/21 : 1 181 196,11

Extrait du compte de résultats

Charges en euro	Rapport semestriel 30/06/2020	Rapport annuel 31/12/2020	Rapport semestriel 30/06/2021
Commission de gestion de la direction du fonds	9 802,91	15 451,51	4 291,40
Commission de performance du gestionnaire de placement collectif de capitaux (performance fee)	0,00	0,00	0,00
Commission de garde de la banque dépositaire	0,00	0,00	0,00
Autres charges	0,00	0,00	0,00
Impôts	0,00	0,00	0,00
Total des charges d'exploitation	9 802,91	15 451,51	4 291,40

**Calcul du TER pour 12 mois, du 01/07/20 au 30/06/21 :**

TER y compris commission de performance

$$(((15451.51-9802.91)+4291.4)/1181196.11)*100$$

**0,84** %

Commission de performance comme quote-part en pour cent de la fortune moyenne nette

**0,00** %

Commission de gestion de la direction de l'action I : 0,75 % TTC

Fortune moyenne de l'action I pour la période du 01/07/20 au 30/06/21 :

2 538 735,33

Extrait du compte de résultats

Charges en euro	Rapport semestriel	Rapport annuel	Rapport semestriel
	30/06/2020	31/12/2020	30/06/2021
Commission de gestion de la direction du fonds	11 454,83	21 639,19	8 615,98
Commission de performance du gestionnaire de placement collectif de capitaux (performance fee)	0,00	0,00	0,00
Commission de garde de la banque d'opérateur	0,00	0,00	0,00
Autres charges	0,00	0,00	0,00
Impôts	0,00	0,00	0,00
Total des charges d'exploitation	11 454,83	21 639,19	8 615,98

**Calcul du TER pour 12 mois, du 01/07/20 au 30/06/21 :**

TER y compris commission de performance

$$(((21639.19-11454.83)+8615.98)/2538735.33)*100$$

**0,74** %

Commission de performance comme quote-part en pour cent de la fortune moyenne nette

**0,00** %

# BILAN actif

	30.06.2021	30.06.2020
Devise	EUR	EUR
<b>Immobilisations nettes</b>	-	-
<b>Dépôts</b>	-	-
<b>Instruments financiers</b>	<b>199 193 432,80</b>	<b>246 719 562,49</b>
• <b>ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES</b>		
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	41 292 648,87	71 971 415,33
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
• <b>OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES</b>		
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	127 292 240,97	117 799 509,65
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
• <b>TITRES DE CRÉANCES</b>		
Négoiés sur un marché réglementé ou assimilé		
<i>Titres de créances négociables</i>	20 508 699,92	50 002 771,18
<i>Autres titres de créances</i>	-	-
Non négoiés sur un marché réglementé ou assimilé		3 001 354,70
• <b>ORGANISMES DE PLACEMENTS COLLECTIFS</b>		
OPCVM et Fonds d'Investissement à Vocation Générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	9 709 543,04	3 474 696,63
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays États membres de l'Union européenne	390 300,00	442 620,00
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres États membres de l'union européenne et organismes de titrisations cotés	-	-
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres États membres de l'union européenne et organismes de titrisations non cotés	-	-
Autres organismes non européens	-	-
• <b>OPÉRATIONS TEMPORAIRES SUR TITRES</b>	-	-
Créances représentatives de titres financiers reçus en pension	-	-
Créances représentatives de titres financiers prêtés	-	-
Titres financiers empruntés	-	-
Titres financiers donnés en pension	-	-
Autres opérations temporaires	-	-
• <b>CONTRATS FINANCIERS</b>		
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé		27 195,00
Autres opérations	-	-
• <b>AUTRES INSTRUMENTS FINANCIERS</b>	-	-
<b>Créances</b>	<b>684 261,42</b>	<b>1 719 951,00</b>
Opérations de change à terme de devises	-	-
Autres	684 261,42	1 719 951,00
<b>Comptes financiers</b>	<b>8 634 266,22</b>	<b>21 061 372,78</b>
Liquidités	8 634 266,22	21 061 372,78
<b>Autres actifs</b>	-	-
<b>Total de l'actif</b>	<b>208 511 960,44</b>	<b>269 500 886,27</b>



# BILAN passif

	30.06.2021	30.06.2020
Devise	EUR	EUR
<b>Capitaux propres</b>		
• Capital	207 823 774,72	281 640 737,44
• Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
• Report à nouveau	-	-
• Plus et moins-values nettes de l'exercice	-685 556,76	-13 499 516,92
• Résultat de l'exercice	524 570,04	429 738,34
<b>Total des capitaux propres</b> <i>(montant représentatif de l'actif net)</i>	<b>207 662 788,00</b>	<b>268 570 958,86</b>
<b>Instruments financiers</b>	-	<b>27 195,00</b>
• OPÉRATIONS DE CESSION SUR INSTRUMENTS FINANCIERS	-	-
• OPÉRATIONS TEMPORAIRES SUR TITRES FINANCIERS	-	-
Dettes représentatives de titres financiers donnés en pension	-	-
Dettes représentatives de titres financiers empruntés	-	-
Autres opérations temporaires	-	-
• CONTRATS FINANCIERS	-	-
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	-	27 195,00
Autres opérations	-	-
<b>Dettes</b>	<b>849 172,44</b>	<b>902 732,41</b>
Opérations de change à terme de devises	-	-
Autres	849 172,44	902 732,41
<b>Comptes financiers</b>	-	-
Concours bancaires courants	-	-
Emprunts	-	-
<b>Total du passif</b>	<b>208 511 960,44</b>	<b>269 500 886,27</b>

# COMPTE de résultat

	30.06.2021	30.06.2020
Devise	EUR	EUR
<b>Produits sur opérations financières</b>		
• Produits sur dépôts et sur comptes financiers	1,04	1 345,00
• Produits sur actions et valeurs assimilées	484 105,79	1 327 315,60
• Produits sur obligations et valeurs assimilées	1 287 176,35	1 073 751,15
• Produits sur titres de créances	1 997,05	7 608,87
• Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres financiers		-
• Produits sur contrats financiers		-
• Autres produits financiers		-
<b>Total (I)</b>	<b>1 773 280,23</b>	<b>2 410 020,62</b>
<b>Charges sur opérations financières</b>		
• Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres financiers		-
• Charges sur contrats financiers		-
• Charges sur dettes financières	-39 874,79	-56 654,61
• Autres charges financières	-1 922,97	-3 389,51
<b>Total (II)</b>	<b>-41 797,76</b>	<b>-60 044,12</b>
<b>Résultat sur opérations financières (I - II)</b>	<b>1 731 482,47</b>	<b>2 349 976,50</b>
Autres produits (III)		-
Frais de gestion et dotations aux amortissements (IV)	-1 210 889,36	-1 941 777,46
<b>Résultat net de l'exercice (L.214-17-1) (I - II + III - IV)</b>	<b>520 593,11</b>	<b>408 199,04</b>
Régularisation des revenus de l'exercice (V)	3 976,93	21 539,30
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (VI)		-
<b>Résultat (I - II + III - IV +/- V - VI) :</b>	<b>524 570,04</b>	<b>429 738,34</b>

**Capitaux propres**

ACTION A / FR0010434019	Souscriptions		Rachats	
	Nombre de parts	Montant	Nombre de parts	Montant
Nombre de parts émises / rachetées pendant l'exercice	11 142,349	9 774 775,76	42 631,224	37 033 504,48

ACTION G / FR0013286622	Souscriptions		Rachats	
	Nombre de parts	Montant	Nombre de parts	Montant
Nombre de parts émises / rachetées pendant l'exercice	101,616	10 000,03	4 454,76	420 077,40

ACTION I / FR0013286648	Souscriptions		Rachats	
	Nombre de parts	Montant	Nombre de parts	Montant
Nombre de parts émises / rachetées pendant l'exercice	760	750 551,20	862	846 826,96

# ECHIQUIER MAJOR SRI GROWTH EUROPE

information  
périodique

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

*Le document d'information périodique ne fait pas l'objet d'une certification par le Commissaire aux comptes de l'OPC.*

Information Périodique au 30.06.2021

## 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		865 590 609,46
b) Avoirs bancaires		2 054 509,50
c) Autres actifs détenus par l'OPC		18 443 637,07
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)		<b>886 088 756,03</b>
e) Passif		-12 097 704,94
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net OPC)		<b>873 991 051,09</b>

## 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)
PART A / FR0010321828	1 478 038,251	EUR	347,34
PART I / FR0011188275	103 560,187	EUR	2 770,12
PART G / FR0010581728	98 308,22	EUR	358,04
PART IXL / FR0013431871	30 289	EUR	1 271,8

## Portefeuille titres

Éléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
a) Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1° du code monétaire et financier.		
et b) Les titres financiers éligibles et des 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.	83,65	82,51
c) Les titres financiers éligibles et des 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.	15,39	15,18
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	0,26	0,25

## Répartition des actifs par devise

Devises (10 principales devises)	Montant <i>En devise de comptabilité de l'OPC</i>	Pourcentage	
	EUR	Actif net	Total des actifs
EUR	554 406 224,45	63,43	62,57
GBP	112 558 997,94	12,88	12,70
CHF	84 070 429,70	9,62	9,49
USD	50 407 200,83	5,77	5,69
DKK	41 311 739,70	4,73	4,66
SEK	22 836 016,84	2,61	2,58
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
Autres devises	-	-	-
<b>Total</b>	<b>865 590 609,46</b>	<b>99,04</b>	<b>97,69</b>

## Répartition des actifs par pays de résidence de l'émetteur

Pays (10 principaux pays)	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
France	26,51	26,16
Pays-Bas	12,25	12,08
Espagne	11,38	11,22
Royaume-Uni	10,57	10,42
Allemagne	10,37	10,23
Suisse	9,62	9,49
Danemark	4,73	4,66
Irlande	3,77	3,72
Finlande	2,92	2,88
Suède	2,61	2,58
Autres pays	4,31	4,25
<b>Total</b>	<b>99,04</b>	<b>97,69</b>

## Répartition des actifs par secteur économique

Secteur économique (10 principaux secteurs)	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Services d'appui professionnels	9,64	9,53
Pharmacie	8,28	8,16
Logiciels	6,73	6,63
Produits alimentaires	6,70	6,61
Composants électroniques	6,45	6,36
Technologie - Matériel et équipement	4,64	4,57
Semi-conducteurs	4,52	4,46
Services de télécommunications	4,18	4,12
Électricité alternative	3,70	3,65
Services informatiques	3,50	3,45
Autres secteurs	40,70	40,15
<b>Total</b>	<b>99,04</b>	<b>97,69</b>

## Ventilation des autres actifs par nature

Nature d'actifs	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
<b>PARTS OU ACTIONS D'OPCVM :</b>	<b>0,26</b>	<b>0,25</b>
- Fonds professionnels à vocation générale	-	-
- OPCVM nourriciers	-	-
- Fonds professionnels spécialisés	-	-
- Fonds de capital investissement (FCPR, FCPI, FIP)	-	-
- OPCI et OPPCI (Organismes Professionnels de Placement Collectif Immobilier)	-	-
- Autres	0,26	0,25
<b>AUTRE NATURE D'ACTIFS :</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
- Bons de souscription	-	-
- Bons de caisse	-	-
- Billets à ordre	-	-
- Billets hypothécaires	-	-
- Autres	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>0,26</b>	<b>0,25</b>



## 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 des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1° du code monétaire et financier.		
et b) Les titres financiers éligibles et des 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.	162 212 153,92	194 710 716,65
c) Les titres financiers éligibles et des 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.	14 677 860,23	40 372 262,01
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	-	-
<b>Total sur la période</b>	<b>176 890 014,15</b>	<b>235 082 978,66</b>

## 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
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-

**ANNEXE DU RAPPORT**

**Destinée aux souscripteurs suisses**

Cette annexe rend la plaquette conforme aux exigences de la FINMA pour la commercialisation en Suisse. **Elle n'est pas certifiée par les commissaires aux comptes.**

Pays d'origine du Fonds

France.

Représentant du Fonds suisse

Le prospectus partiel et les Informations Clés pour l'Investisseur pour la Suisse, les statuts, les rapports semestriel et annuel partiels, la liste des achats et ventes réalisés et d'autres informations peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant en Suisse du Fonds: Carnegie Fund Services S.A., 11, rue du Général-Dufour, 1204 Genève, Suisse, web : [www.carnegie-fund-services.ch](http://www.carnegie-fund-services.ch).

Le service de paiement en Suisse est la Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Île, 1204 Genève, Suisse. Les derniers prix des actions sont disponibles sur [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com).

Calcul du Total Expense Ratio et du PTR

Clôture annuelle du placement collectif : 31-déc.

Fortune moyenne du fond pour la période du 01/07/20 au 30/06/21 : 804 501 116,62

Commission de gestion de la direction de l'OPCVM :

<b>Actions A</b>	2,392	% TTC
<b>Actions G</b>	1,35	% TTC
<b>Actions I</b>	1,00	% TTC
<b>Actions IXL</b>	0,70	% TTC

Commission de gestion de la direction de l'action A : 2,392 % TTC

Fortune moyenne de l'action A pour la période du 01/07/20 au 30/06/21 : 487 012 317,92

Extrait du compte de résultats

Charges en euro	Rapport semestriel	Rapport annuel	Rapport annuel
	30/06/2020	31/12/2020	30/06/2021
Commission de gestion de la direction de la part	4 986 852,97	10 731 671,87	5 898 822,92
Commission de performance du gestionnaire de placement collectif de capitaux (performance fee)	0,00	0,00	0,00
Commission de garde de la banque dépositaire	0,00	0,00	0,00
Autres charges	0,00	0,00	0,00
Impôts	0,00	0,00	0,00
<b>Total des charges d'exploitation</b>	<b>4 986 852,97</b>	<b>10 731 671,87</b>	<b>5 898 822,92</b>

**Calcul du TER pour 12 mois du 01/07/20 au 30/06/21 :**

TER y compris commission de performance

$$(((10731671.87-4986852.97)+5898822.92)/487012317.92)*100$$

2,391 %

Commission de performance comme quote-part en pour cent de la fortune moyenne nette

0,00 %

Commission de gestion de la direction de l'action G: 1,350 % TTC

Fortune moyenne de l'action G pour la période du 01/07/20 au 30/06/21 : 29 575 652,87

Extrait du compte de résultats

Charges en euro	Rapport semestriel	Rapport annuel	Rapport semestriel
	30/06/2020	31/12/2020	30/06/2021
Commission de gestion de la direction de la part	148 894,06	319 516,71	205 880,07
Commission de performance du gestionnaire de placement collectif de capitaux (performance fee)	0,00	0,00	0,00
Commission de garde de la banque d'oppositaire	0,00	0,00	0,00
Autres charges	0,00	0,00	0,00
Impôts	0,00	0,00	0,00
Total des charges d'exploitation	148 894,06	319 516,71	205 880,07

**Calcul du TER pour 12 mois du 01/07/20 au 30/06/21 :**

TER y compris commission de performance

$$(((319516.71-148894.06)+205880.07)/29575652.87)*100$$

**1,273** %

Commission de performance comme quote-part en pour cent de la fortune moyenne nette

**0,00** %

Commission de gestion de la direction de l'action I : 1,000 % TTC

Fortune moyenne de l'action I pour la période du 01/07/20 au 30/06/21 : 254 135 513,79

Extrait du compte de résultats

Charges en euro	Rapport semestriel	Rapport annuel	Rapport semestriel
	30/06/2020	31/12/2020	30/06/2021
Commission de gestion de la direction de la part	816 320,52	1 524 066,90	1 026 343,19
Commission de performance du gestionnaire de placement collectif de capitaux (performance fee)	0,00	0,00	0,00
Commission de garde de la banque d'positaire	0,00	0,00	0,00
Autres charges	0,00	0,00	0,00
Impôts	0,00	0,00	0,00
Total des charges d'exploitation	816 320,52	1 524 066,90	1 026 343,19

**Calcul du TER pour 12 mois du 01/07/20 au 30/06/21 :**

TER y compris commission de performance

$$(((1524066.9-816320.52)+1026343.19)/254135513.79)*100$$

**0,68** %

Commission de performance comme quote-part en pour cent de la fortune moyenne nette

**0,00** %

Commission de gestion de la direction de l'action IXL : 0,700 % TTC

Fortune moyenne de l'action IXL pour la période du 01/07/20 au 30/06/21 : 33 777 632,04

Extrait du compte de résultats

Charges en euro	Rapport semestriel 30/06/2020	Rapport annuel 31/12/2020	Rapport semestriel 30/06/2021
Commission de gestion de la direction de la part	1 517,95	41 959,90	74 477,41
Commission de performance du gestionnaire de placement collectif de capitaux (performance fee)	0,00	0,00	0,00
Commission de garde de la banque dépositaire	0,00	0,00	0,00
Autres charges	0,00	0,00	0,00
Impôts	0,00	0,00	0,00
Total des charges d'exploitation	1 517,95	41 959,90	74 477,41

Calcul du TER pour 12 mois du 01/07/20 au 30/06/21 :

TER y compris commission de performance

$$(((41959.9-1517.95)+74477.41)/33777632.04)*100$$

**0,34** %

Commission de performance comme quote-part en pour cent de la fortune moyenne nette

**0,00** %

# BILAN actif

	30.06.2020	30.06.2020
Devise	EUR	EUR
<b>Immobilisations nettes</b>		
<b>Dépôts</b>		
<b>Instruments financiers</b>	<b>867 839 809,46</b>	<b>670 929 421,04</b>
• <b>ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES</b>		
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	865 590 609,46	670 929 421,04
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
• <b>OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES</b>		
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
• <b>TITRES DE CRÉANCES</b>		
Négoiés sur un marché réglementé ou assimilé		
<i>Titres de créances négociables</i>	-	-
<i>Autres titres de créances</i>	-	-
Non négoiés sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
• <b>ORGANISMES DE PLACEMENTS COLLECTIFS</b>		
OPCVM et Fonds d'Investissement à Vocation Générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	2 249 200,00	-
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays États membres de l'Union européenne	-	-
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres États membres de l'union européenne et organismes de titrisations cotés	-	-
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres États membres de l'union européenne et organismes de titrisations non cotés	-	-
Autres organismes non européens	-	-
• <b>OPÉRATIONS TEMPORAIRES SUR TITRES</b>		
Créances représentatives de titres financiers reçus en pension	-	-
Créances représentatives de titres financiers prêtés	-	-
Titres financiers empruntés	-	-
Titres financiers donnés en pension	-	-
Autres opérations temporaires	-	-
• <b>CONTRATS FINANCIERS</b>		
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Autres opérations	-	-
• <b>AUTRES INSTRUMENTS FINANCIERS</b>		
-	-	-
<b>Créances</b>	<b>16 194 437,07</b>	<b>1 779 731,85</b>
Opérations de change à terme de devises		
Autres	16 194 437,07	1 779 731,85
<b>Comptes financiers</b>	<b>2 054 509,50</b>	<b>8 398 610,08</b>
Liquidités	2 054 509,50	8 398 610,08
<b>Autres actifs</b>		
<b>Total de l'actif</b>	<b>886 088 756,03</b>	<b>681 107 762,97</b>

# BILAN passif

	30.06.2020	30.06.2020
Devise	EUR	EUR
<b>Capitaux propres</b>		
• Capital	832 778 775,03	672 314 122,15
• Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées		-
• Report à nouveau		-
• Plus et moins-values nettes de l'exercice	40 537 577,09	8 902 792,91
• Résultat de l'exercice	674 698,97	-896 458,27
<b>Total des capitaux propres</b> <i>(montant représentatif de l'actif net)</i>	<b>873 991 051,09</b>	<b>680 320 456,79</b>
<b>Instruments financiers</b>		-
• OPÉRATIONS DE CESSION SUR INSTRUMENTS FINANCIERS		-
• OPÉRATIONS TEMPORAIRES SUR TITRES FINANCIERS		-
Dettes représentatives de titres financiers donnés en pension		-
Dettes représentatives de titres financiers empruntés		-
Autres opérations temporaires		-
• CONTRATS FINANCIERS		-
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé		-
Autres opérations		-
<b>Dettes</b>	<b>12 097 704,94</b>	<b>787 306,18</b>
Opérations de change à terme de devises		-
Autres	12 097 704,94	787 306,18
<b>Comptes financiers</b>		-
Concours bancaires courants		-
Emprunts		-
<b>Total du passif</b>	<b>886 088 756,03</b>	<b>681 107 762,97</b>



# COMPTE de résultat

	30.06.2021	30.06.2020
Devise	EUR	EUR
<b>Produits sur opérations financières</b>		
• Produits sur dépôts et sur comptes financiers	5,07	30,97
• Produits sur actions et valeurs assimilées	7 839 314,95	5 298 950,86
• Produits sur obligations et valeurs assimilées	-	-
• Produits sur titres de créances	-	-
• Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres financiers	-	-
• Produits sur contrats financiers	-	-
• Autres produits financiers	-	-
<b>Total (I)</b>	<b>7 839 320,02</b>	<b>5 298 981,83</b>
<b>Charges sur opérations financières</b>		
• Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres financiers	-	-
• Charges sur contrats financiers	-	-
• Charges sur dettes financières	-9 406,92	-46 250,37
• Autres charges financières	-7 029,49	-5 847,07
<b>Total (II)</b>	<b>-16 436,41</b>	<b>-52 097,44</b>
<b>Résultat sur opérations financières (I - II)</b>	<b>7 822 883,61</b>	<b>5 246 884,39</b>
Autres produits (III)	-	-
Frais de gestion et dotations aux amortissements (IV)	-7 205 523,59	-5 953 588,31
<b>Résultat net de l'exercice (L.214-17-1) (I - II + III - IV)</b>	<b>617 360,02</b>	<b>-706 703,92</b>
Régularisation des revenus de l'exercice (V)	57 338,95	-189 754,35
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (VI)	-	-
<b>Résultat (I - II + III - IV +/- V - VI) :</b>	<b>674 698,97</b>	<b>-896 458,27</b>

**Capitaux propres**

ACTION A / FR0010321828		<b>Souscriptions</b>		<b>Rachats</b>
	Nombre de parts	Montant	Nombre de parts	Montant
Nombre de parts émises / rachetées pendant l'exercice	120 885,894	39 296 736,74	236 369,265	76 117 805,52

ACTION I / FR0011188275		<b>Souscriptions</b>		<b>Rachats</b>
	Nombre de parts	Montant	Nombre de parts	Montant
Nombre de parts émises / rachetées pendant l'exercice	21 543,193	55 389 575,23	25 164,121	65 294 149,38

ACTION G / FR0010581728		<b>Souscriptions</b>		<b>Rachats</b>
	Nombre de parts	Montant	Nombre de parts	Montant
Nombre de parts émises / rachetées pendant l'exercice	27 621,65	9 339 293,87	27 815,463	9 129 270,98

# ECHIQUIER WORLD EQUITY GROWTH

information  
périodique

COMPARTIMENT DE SICAV ECHIQUIER

*Le document d'information périodique ne fait pas l'objet d'une certification par le Commissaire aux comptes de l'OPC.*

Information Périodique au 30.06.2021

## 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		924 077 450,56
b) Avoirs bancaires		21 790 375,27
c) Autres actifs détenus par l'OPC		6 890 473,04
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)		<b>952 758 298,87</b>
e) Passif		-11 367 609,25
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net OPC)		<b>941 390 689,62</b>

## 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)
PART A / FR0010859769	1 648 768,039	EUR	350,91
PART G USD / FR0013379013	340	USD	139,33
PART I / FR0011188267	50 239,266	EUR	3 693,45
PART G / FR0010868174	60 464,059	EUR	394,16
PART I USD / FR0013405263	2 824	USD	1 480,42
PART IXL / FR0013429719	106 531,392	EUR	1 406,77

## Portefeuille titres

Éléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
a) Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1° du code monétaire et financier.		
et b) Les titres financiers éligibles et des 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.	3,16	3,12
c) Les titres financiers éligibles et des 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.	95,00	93,87
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	0,13	0,13

## Répartition des actifs par devise

Devises (10 principales devises)	Montant En devise de comptabilité de l'OPC	Pourcentage	
	EUR	Actif net	Total des actifs
USD	687 766 590,76	73,05	72,18
JPY	87 518 808,42	9,30	9,19
BRL	46 078 085,35	4,89	4,84
HKD	43 007 015,79	4,57	4,51
MXN	29 996 950,24	3,19	3,15
EUR	29 710 000,00	3,16	3,12
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
Autres devises	-	-	-
<b>Total</b>	<b>924 077 450,56</b>	<b>98,16</b>	<b>96,99</b>

## Répartition des actifs par pays de résidence de l'émetteur

Pays (10 principaux pays)	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Etats-Unis d'Amérique	57,87	57,16
Japon	9,30	9,19
Mexique	7,12	7,04
Brésil	4,89	4,84
Suisse	4,66	4,61
Iles Caïmans	4,57	4,51
Taiwan	3,50	3,46
Espagne	3,16	3,12
Bermudes	3,09	3,06
-	-	-
Autres pays	-	-
<b>Total</b>	<b>98,16</b>	<b>96,99</b>

## Répartition des actifs par secteur économique

Secteur économique (10 principaux secteurs)	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Banques	15,39	15,23
Composants électroniques	10,17	10,05
Logiciels	10,06	9,94
Équipements médicaux	9,37	9,26
Services de télévision par câble	8,43	8,32
Distributeurs diversifiés	7,71	7,61
Hôtels et motels	7,44	7,35
Véhicules commerciaux et pièces détachées	7,17	7,09
Services aux consommateurs : divers	4,57	4,51
Boissons non alcoolisées	3,94	3,89
Autres secteurs	13,91	13,74
<b>Total</b>	<b>98,16</b>	<b>96,99</b>

## Ventilation des autres actifs par nature

Nature d'actifs	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
<b>PARTS OU ACTIONS D'OPCVM :</b>	<b>0,13</b>	<b>0,13</b>
- Fonds professionnels à vocation générale	-	-
- OPCVM nourriciers	-	-
- Fonds professionnels spécialisés	-	-
- Fonds de capital investissement (FCPR, FCPI, FIP)	-	-
- OPCI et OPPCI (Organismes Professionnels de Placement Collectif Immobilier)	-	-
- Autres	0,13	0,13
<b>AUTRE NATURE D'ACTIFS :</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
- Bons de souscription	-	-
- Bons de caisse	-	-
- Billets à ordre	-	-
- Billets hypothécaires	-	-
- Autres	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>0,13</b>	<b>0,13</b>

## 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 des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1° du code monétaire et financier.		
et b) Les titres financiers éligibles et des 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.	30 320 248,35	-
c) Les titres financiers éligibles et des 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.	398 897 172,23	429 025 830,96
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	-	-
<b>Total sur la période</b>	<b>429 217 420,58</b>	<b>429 025 830,96</b>



**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
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-

**ANNEXE DU RAPPORT**  
**Destinée aux souscripteurs suisses**

Cette annexe rend la plaquette conforme aux exigences de la FINMA pour la commercialisation en Suisse. **Elle n'est pas certifiée par les commissaires aux comptes.**

Pays d'origine du Fonds  
France.

Représentant du Fonds suisse

Le prospectus partiel et les Informations Clés pour l'Investisseur pour la Suisse, les statuts, les rapports semestriel et annuel partiels, la liste des achats et ventes réalisés et d'autres informations peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant en Suisse du Fonds: Carnegie Fund Services S.A., 11, rue du Général-Dufour, 1204 Genève, Suisse, web : [www.carnegie-fund-services.ch](http://www.carnegie-fund-services.ch).

Le service de paiement en Suisse est la Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Île, 1204 Genève, Suisse. Les derniers prix des actions sont disponibles sur [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com).

Calcul du Total Expense Ratio et du PTR

Clôture annuelle du placement collectif : 31-déc.

Fortune moyenne du fond pour la période du 01/07/20 au 30/06/21 : 865 152 547,59

Commission de gestion de la direction de l'OPCVM :

<b>Actions A</b>	2,392	% TTC
<b>Actions G</b>	1,35	% TTC
<b>Actions I</b>	1,00	% TTC
<b>Actions J</b>	0,75	% TTC
<b>Actions I USD</b>	1,00	% TTC
<b>Actions IXL</b>	0,70	% TTC
<b>Actions G USD</b>	1,35	% TTC

Commission de gestion de la direction de l'action A: 2,392 % TTC

Fortune moyenne de l'action A pour la période du 01/07/20 au 30/06/21 : 519 792 670,29

Extrait du compte de résultats

Charges en euro	Rapport semestriel 30/06/2020	Rapport annuel 31/12/2020	Rapport semestriel 30/06/2021
Commission de gestion de la direction de la part	4 705 792,32	10 137 114,88	6 258 178,78
Commission de performance du gestionnaire de placement collectif de capitaux (performance fee)	73 117,46	7 375 132,82	
Commission de garde de la banque dépositaire	0,00	0,00	0,00
Autres charges	0,00	0,00	0,00
Impôts	0,00	0,00	0,00
<b>Total des charges d'exploitation</b>	<b>4 778 909,78</b>	<b>17 512 247,70</b>	<b>6 258 178,78</b>

**Calcul du TER pour 12 mois du 01/07/20 au 30/06/21 :**

TER y compris commission de performance

$$(((10137114.88-4705792.32)+6258178.78)/519792670.29)*100$$

2,25 %

Commission de performance comme quote-part en pour cent de la fortune moyenne nette

0,00 %

ECHIQUIER WORLD EQUITY GROWTH  
plaquette au 30/06/2021

---

Commission de gestion de la direction de l'action G: 1,35 % TTC

Fortune moyenne de l'action G pour la période du 01/07/20 au 30/06/21 : 33 651 211,57

Extrait du compte de résultats

Charges en euro	Rapport semestriel	Rapport annuel	Rapport semestriel
	30/06/2020	31/12/2020	30/06/2021
Commission de gestion de la direction de la part	140 658,10	332 794,08	154 057,58
Commission de performance du gestionnaire de placement collectif de capitaux (performance fee)	0,00	0,00	0,00
Commission de garde de la banque dépositaire	0,00	0,00	0,00
Autres charges	0,00	0,00	0,00
Impôts	0,00	0,00	0,00
Total des charges d'exploitation	140 658,10	332 794,08	154 057,58

**Calcul du TER pour 12 mois du 01/07/20 au 30/06/21 :**  
TER y compris commission de performance

$$(((332794.08-140658.1)+154057.58)/33651211.57)*100$$

**1,03** %

Commission de performance comme quote-part en pour cent de la fortune moyenne nette

**0,00** %

ECHIQUIER WORLD EQUITY GROWTH  
plaquette au 30/06/2021

---

Commission de gestion de la direction de l'action I : 1,00 % TTC

Fortune moyenne de l'action I pour la période du 01/07/20 au 30/06/21 : 174 215 414,54

Extrait du compte de résultats

Charges en euro	Rapport semestriel	Rapport annuel	Rapport semestriel
	30/06/2020	31/12/2020	30/06/2021
Commission de gestion de la direction de la part	256 357,96	758 145,09	301 381,38
Commission de performance du gestionnaire de placement collectif de capitaux (performance fee)	0,00	0,00	0,00
Commission de garde de la banque dépositaire	0,00	0,00	0,00
Autres charges	0,00	0,00	0,00
Impôts	0,00	0,00	0,00
Total des charges d'exploitation	256 357,96	758 145,09	301 381,38

**Calcul du TER pour 12 mois du 01/07/20 au 30/06/21 :**

TER y compris commission de performance

$$(((758145.09-256357.96)+301381.38)/174215414.54)*100$$

**0,46** %

Commission de performance comme quote-part en pour cent de la fortune moyenne nette

**0,00** %

ECHIQUIER WORLD EQUITY GROWTH  
plaquette au 30/06/2021

---

Commission de gestion de la direction de l'action J : 0,75 % TTC  
Fortune moyenne de l'action J pour la période du 01/01/19 au 31/12/19 : 1 025,11

Extrait du compte de résultats

Charges en euro	Rapport semestriel 30/06/2020	Rapport annuel 31/12/2020	Rapport semestriel 30/06/2021
Commission de gestion de la direction de la part	0,14	1,76	0,00
Commission de performance du gestionnaire de placement collectif de capitaux (performance fee)	0,00	29,08	0,00
Commission de garde de la banque dépositaire	0,00	0,00	0,00
Autres charges	0,00	0,00	0,00
Impôts	0,00	0,00	0,00
Total des charges d'exploitation	0,14	30,84	0,00

**Calcul du TER pour 12 mois du 01/07/20 au 30/06/21 :**  
TER y compris commission de performance

**0,00** %

Commission de performance comme quote-part en pour cent de la fortune moyenne nette

**0,00** %

ECHIQUIER WORLD EQUITY GROWTH  
plaquette au 30/06/2021

---

Commission de gestion de la direction de l'action I USD : 1,00 % TTC  
Fortune moyenne de l'action I USD pour la période du 10/05/19 au 30/06/20 : 3 006 849,46

Extrait du compte de résultats

Charges en euro	Rapport semestriel	Rapport annuel	Rapport semestriel
	30/06/2020	30/12/2020	30/06/2021
Commission de gestion de la direction de la part	4 216,94	11 808,31	5 213,91
Commission de performance du gestionnaire de placement collectif de capitaux (performance fee)	0,00	0,00	0,00
Commission de garde de la banque dépositaire	0,00	0,00	0,00
Autres charges	0,00	0,00	0,00
Impôts	0,00	0,00	0,00
Total des charges d'exploitation	4 216,94	11 808,31	5 213,91

**Calcul du TER pour 12 mois du 01/07/20 au 30/06/21 :**

TER y compris commission de performance

$$(((11808.31-4216.94)+5213.91)/3006849.46)*100$$

**0,43** %

Commission de performance comme quote-part en pour cent de la fortune moyenne nette

**0,00** %

ECHIQUIER WORLD EQUITY GROWTH  
plaquette au 30/06/2021

Commission de gestion de la direction de l'action IXL : 0,70 % TTC  
Fortune moyenne de l'action IXL pour la période du 02/08/19 au 30/06/20 : 134 429 167,03

Extrait du compte de résultats

Charges en euro	Rapport semestriel	Rapport annuel	Rapport semestriel
	30/06/2020	30/12/2020	30/06/2021
Commission de gestion de la direction de la part	30 106,02	200 441,03	19 699,53
Commission de performance du gestionnaire de placement collectif de capitaux (performance fee)	0,00	0,00	0,00
Commission de garde de la banque dépositaire	0,00	0,00	0,00
Autres charges	0,00	0,00	0,00
Impôts	0,00	0,00	0,00
Total des charges d'exploitation	30 106,02	200 441,03	19 699,53

**Calcul du TER pour 12 mois du 01/07/20 au 30/06/21 :**

TER y compris commission de performance

$$(((200441.03-30106.02)+19699.53)/134429167.03)*100$$

**0,14** %

Commission de performance comme quote-part en pour cent de la fortune moyenne nette

**0,00** %

ECHIQUIER WORLD EQUITY GROWTH  
plaquette au 30/06/2021

Commission de gestion de la direction de l'action G USD : 1,35 % TTC  
Fortune moyenne de l'action G USD pour la période du 03/07/19 au 30/06/20 : 56 209,59

Extrait du compte de résultats

Charges en euro	Rapport semestriel 30/06/2020	Rapport annuel 30/12/2020	Rapport semestriel 30/06/2021
Commission de gestion de la direction de la part	236,98	560,75	347,71
Commission de performance du gestionnaire de placement collectif de capitaux (performance fee)	0,00	0,00	0,00
Commission de garde de la banque dépositaire	0,00	0,00	0,00
Autres charges	0,00	0,00	0,00
Impôts	0,00	0,00	0,00
Total des charges d'exploitation	236,98	560,75	347,71

**Calcul du TER pour 12 mois du 01/07/20 au 30/06/21 :**

TER y compris commission de performance

$$(((560.75-236.98)+347.71)/56209.59)*100$$

**1,19** %

Commission de performance comme quote-part en pour cent de la fortune moyenne nette

**0,00** %



# BILAN actif

	30.06.2021	30.06.2020
Devise	EUR	EUR
<b>Immobilisations nettes</b>		
<b>Dépôts</b>		
<b>Instruments financiers</b>	<b>925 268 851,56</b>	<b>706 096 972,47</b>
• <b>ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES</b>		
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	924 077 450,56	704 123 940,47
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
• <b>OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES</b>		
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
• <b>TITRES DE CRÉANCES</b>		
Négoiés sur un marché réglementé ou assimilé		
<i>Titres de créances négociables</i>	-	-
<i>Autres titres de créances</i>	-	-
Non négoiés sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
• <b>ORGANISMES DE PLACEMENTS COLLECTIFS</b>		
OPCVM et Fonds d'Investissement à Vocation Générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	1 191 401,00	1 973 032,00
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays États membres de l'Union européenne	-	-
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres États membres de l'union européenne et organismes de titrisations cotés	-	-
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres États membres de l'union européenne et organismes de titrisations non cotés	-	-
Autres organismes non européens	-	-
• <b>OPÉRATIONS TEMPORAIRES SUR TITRES</b>		
Créances représentatives de titres financiers reçus en pension	-	-
Créances représentatives de titres financiers prêtés	-	-
Titres financiers empruntés	-	-
Titres financiers donnés en pension	-	-
Autres opérations temporaires	-	-
• <b>CONTRATS FINANCIERS</b>		
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Autres opérations	-	-
• <b>AUTRES INSTRUMENTS FINANCIERS</b>		
-	-	-
<b>Créances</b>	<b>5 699 072,04</b>	<b>2 278 526,49</b>
Opérations de change à terme de devises	-	-
Autres	5 699 072,04	2 278 526,49
<b>Comptes financiers</b>	<b>21 790 375,27</b>	<b>17 031 995,04</b>
Liquidités	21 790 375,27	17 031 995,04
<b>Autres actifs</b>	-	-
<b>Total de l'actif</b>	<b>952 758 298,87</b>	<b>725 407 494,00</b>

# BILAN passif

	30.06.2021	30.06.2020
Devise	EUR	EUR
<b>Capitaux propres</b>		
• Capital	895 777 698,87	676 429 148,33
• Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
• Report à nouveau	-	-
• Plus et moins-values nettes de l'exercice	48 643 304,12	43 640 380,35
• Résultat de l'exercice	-3 030 313,37	-2 045 785,82
<b>Total des capitaux propres</b> <i>(montant représentatif de l'actif net)</i>	<b>941 390 689,62</b>	<b>718 023 742,86</b>
<b>Instruments financiers</b>	-	-
• OPÉRATIONS DE CESSION SUR INSTRUMENTS FINANCIERS	-	-
• OPÉRATIONS TEMPORAIRES SUR TITRES FINANCIERS		
Dettes représentatives de titres financiers donnés en pension	-	-
Dettes représentatives de titres financiers empruntés	-	-
Autres opérations temporaires	-	-
• CONTRATS FINANCIERS		
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Autres opérations	-	-
<b>Dettes</b>	<b>11 367 609,25</b>	<b>7 383 751,14</b>
Opérations de change à terme de devises	-	-
Autres	11 367 609,25	7 383 751,14
<b>Comptes financiers</b>	-	-
Concours bancaires courants	-	-
Emprunts	-	-
<b>Total du passif</b>	<b>952 758 298,87</b>	<b>725 407 494,00</b>

# COMPTE de résultat

	30.06.2021	30.06.2020
Devise	EUR	EUR
<b>Produits sur opérations financières</b>		
• Produits sur dépôts et sur comptes financiers	5,60	9 096,73
• Produits sur actions et valeurs assimilées	3 847 877,94	3 096 284,34
• Produits sur obligations et valeurs assimilées	-	-
• Produits sur titres de créances	-	-
• Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres financiers	-	-
• Produits sur contrats financiers	-	-
• Autres produits financiers	-	-
<b>Total (I)</b>	<b>3 847 883,54</b>	<b>3 105 381,07</b>
<b>Charges sur opérations financières</b>		
• Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres financiers	-	-
• Charges sur contrats financiers	-	-
• Charges sur dettes financières	-77 460,70	-43 027,61
• Autres charges financières	-7 587,77	-5 457,04
<b>Total (II)</b>	<b>-85 048,47</b>	<b>-48 484,65</b>
<b>Résultat sur opérations financières (I - II)</b>	<b>3 762 835,07</b>	<b>3 056 896,42</b>
Autres produits (III)	-	-
Frais de gestion et dotations aux amortissements (IV)	-6 738 878,89	-5 210 485,92
<b>Résultat net de l'exercice (L.214-17-1) (I - II + III - IV)</b>	<b>-2 976 043,82</b>	<b>-2 153 589,50</b>
Régularisation des revenus de l'exercice (V)	-54 269,55	107 803,68
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (VI)	-	-
<b>Résultat (I - II + III - IV +/- V - VI) :</b>	<b>-3 030 313,37</b>	<b>-2 045 785,82</b>

## Capitaux propres

ACTION A / FR0010859769		Souscriptions		Rachats	
	Nombre de parts	Montant	Nombre de parts	Montant	
Nombre de parts émises / rachetées pendant l'exercice	215 924,25	73 746 856,41	176 459,19	60 195 879,37	

ACTION G / FR0010868174		Souscriptions		Rachats	
	Nombre de parts	Montant	Nombre de parts	Montant	
Nombre de parts émises / rachetées pendant l'exercice	23 005,657	8 745 981,08	59 715,14	22 766 378,77	

ACTION G USD / FR0013379013		Souscriptions		Rachats	
	Nombre de parts	Montant	Nombre de parts	Montant	
Nombre de parts émises / rachetées pendant l'exercice	135	15 301,69	510	57 343,42	

ACTION I / FR0011188267		Souscriptions		Rachats	
	Nombre de parts	Montant	Nombre de parts	Montant	
Nombre de parts émises / rachetées pendant l'exercice	18 520,161	66 043 306,59	19 376,981	69 118 639,10	

ACTION I USD / FR0013405263		Souscriptions		Rachats	
	Nombre de parts	Montant	Nombre de parts	Montant	
Nombre de parts émises / rachetées pendant l'exercice	352	429 877,35	114	139 427,86	

ACTION IXL / FR0013429719		Souscriptions		Rachats	
	Nombre de parts	Montant	Nombre de parts	Montant	
Nombre de parts émises / rachetées pendant l'exercice	4 958,682	6 784 454,83	3 902,481	5 283 030,00	

FR0013390705		Souscriptions		Rachats	
	Nombre de parts	Montant	Nombre de parts	Montant	
Nombre de parts émises / rachetées pendant l'exercice			1	1 600,00	

# ECHIQUIER VALUE EURO

**information**  
**périodique**

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

*Le document d'information périodique ne fait pas l'objet d'une certification par le Commissaire aux comptes de l'OPC.*

Information Périodique au 30.06.2021

## 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		335 248 997,08
b) Avoirs bancaires		34 261 090,47
c) Autres actifs détenus par l'OPC		12 065 421,44
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)		<b>381 575 508,99</b>
e) Passif		-13 099 700,07
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net OPC)		<b>368 475 808,92</b>

## 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)
PART B / FR0014001OV9	1	EUR	99,38
PART G / FR0007070883	15 182,856	EUR	3 973,22
PART A / FR0011360700	1 393 464,168	EUR	191,41
PART D / FR0011404425	60 996,118	EUR	166,75
PART I / FR0014001ML4	29 313,228	EUR	1 066,26

## Portefeuille titres

Éléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
a) Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1° du code monétaire et financier.		
et b) Les titres financiers éligibles et des 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.	88,45	85,42
c) Les titres financiers éligibles et des 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.	2,53	2,44
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 <i>En devise de comptabilité de l'OPC</i>	Pourcentage	
	EUR	Actif net	Total des actifs
EUR	309 802 901,95	84,07	81,19
GBP	16 140 068,33	4,38	4,23
CHF	9 306 026,80	2,53	2,44
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
Autres devises	-	-	-
<b>Total</b>	<b>335 248 997,08</b>	<b>90,98</b>	<b>87,86</b>

## Répartition des actifs par pays de résidence de l'émetteur

Pays (10 principaux pays)	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
France	40,25	38,91
Allemagne	20,74	20,02
Luxembourg	5,85	5,65
Royaume-Uni	4,38	4,23
Belgique	4,11	3,97
Espagne	3,27	3,15
Autriche	3,26	3,14
Italie	3,11	3,00
Suisse	2,53	2,44
Pays-Bas	1,44	1,39
Autres pays	2,04	1,96
<b>Total</b>	<b>90,98</b>	<b>87,86</b>



## Répartition des actifs par secteur économique

Secteur économique (10 principaux secteurs)	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Services de télécommunications	11,15	10,80
Banques	7,92	7,65
Services de télévision par câble	6,93	6,69
Matériaux de construction : autres	5,05	4,87
Pièces détachées d'automobiles	4,96	4,79
Pharmacie	4,95	4,78
Produits alimentaires	4,85	4,68
Habillement et accessoires	3,99	3,86
Détaillants et grossistes d'alimentation	3,52	3,40
Services informatiques	3,35	3,24
Autres secteurs	34,31	33,10
<b>Total</b>	<b>90,98</b>	<b>87,86</b>

## Ventilation des autres actifs par nature

Nature d'actifs	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
PARTS OU ACTIONS D'OPCVM :	-	-
- Fonds professionnels à vocation générale	-	-
- OPCVM nourriciers	-	-
- Fonds professionnels spécialisés	-	-
- Fonds de capital investissement (FCPR, FCPI, FIP)	-	-
- OPCI et OPPCI (Organismes Professionnels de Placement Collectif Immobilier)	-	-
- Autres	-	-
AUTRE NATURE D'ACTIFS :	-	-
- Bons de souscription	-	-
- Bons de caisse	-	-
- Billets à ordre	-	-
- Billets hypothécaires	-	-
- Autres	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 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 des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1° du code monétaire et financier.		
et b) Les titres financiers éligibles et des 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.	168 583 744,47	135 905 074,41
c) Les titres financiers éligibles et des 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.	12 087 807,44	11 521 379,46
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	-	-
<b>Total sur la période</b>	<b>180 671 551,91</b>	<b>147 426 453,87</b>

**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
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-

**ANNEXE DU RAPPORT**  
**Destinée aux souscripteurs suisses**

Cette annexe rend la plaquette conforme aux exigences de la FINMA pour la commercialisation en Suisse. **Elle n'est pas certifiée par les commissaires aux comptes.**

Pays d'origine du Fonds  
France.

Représentant du Fonds suisse

Le prospectus partiel et les Informations Clés pour l'Investisseur pour la Suisse, les statuts, les rapports semestriel et annuel partiels, la liste des achats et ventes réalisés et d'autres informations peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant en Suisse du Fonds: Carnegie Fund Services S.A., 11, rue du Général-Dufour, 1204 Genève, Suisse, web : www.carnegie-fund-services.ch.

Le service de paiement en Suisse est la Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Île, 1204 Genève, Suisse. Les derniers prix des actions sont disponibles sur www.fundinfo.com.

Calcul du Total Expense Ratio et du PTR

Clôture annuelle du placement collectif : 31-déc.

Fortune moyenne du fond pour la période du 01/07/20 au 30/06/21 : 253 505 143,32

Commission de gestion de la direction de l'OPCVM :

<b>Actions G</b>	1,50	% TTC
<b>Actions A</b>	2,392	% TTC
<b>Actions D</b>	2,392	% TTC
<b>Actions I</b>	1,000	% TTC
<b>Actions B</b>	1,550	% TTC

Commission de gestion de la direction de l'action G : 1,50 % TTC

Fortune moyenne de l'action G pour la période du 01/07/20 au 30/06/21 : 53 925 258,65

Extrait du compte de résultats

Charges en euro	Rapport semestriel	Rapport annuel	Rapport semestriel
	30/06/2020	31/12/2020	30/06/2021
Commission de gestion de la direction de la part	301 525,77	646 196,12	463 541,48
Commission de performance du gestionnaire de placement collectif de capitaux (performance fee)	0,00	0,00	0,00
Commission de garde de la banque dépositaire	0,00	0,00	0,00
Autres charges	0,00	0,00	0,00
Impôts	0,00	0,00	0,00
<b>Total des charges d'exploitation</b>	<b>301 525,77</b>	<b>646 196,12</b>	<b>463 541,48</b>

**Calcul du TER pour 12 mois, du 01/07/20 au 30/06/21 :**

TER y compris commission de performance

$$(((646196.12-301525.77)+463541.48)/53925258.65)*100$$

1,50 %

Commission de performance comme quote-part en pour cent de la fortune moyenne nette

0,00 %

0,00 %

ECHIQUIER VALUE EURO  
plaquette au 30/06/2021

Commission de gestion de la direction de l'action A : 2,392 % TTC

Fortune moyenne de l'action A pour la période du 01/07/20 au 30/06/21 : 188 549 527,10

Extrait du compte de résultats

Charges en euro	Rapport semestriel	Rapport annuel	Rapport semestriel
	30/06/2020	31/12/2020	30/06/2021
Commission de gestion de la direction de la part	1 488 039,35	3 178 565,22	2 821 574,86
Commission de performance du gestionnaire de placement collectif de capitaux (performance fee)	0,00	0,00	0,00
Commission de garde de la banque dépositaire	0,00	0,00	0,00
Autres charges	0,00	0,00	0,00
Impôts	0,00	0,00	0,00
Total des charges d'exploitation	1 488 039,35	3 178 565,22	2 821 574,86

**Calcul du TER pour 12 mois, du 01/07/20 au 30/06/21 :**

TER y compris commission de performance

$$(((3178565.22-1488039.35)+2821574.86)/188549527.10)*100$$

**2,39** %

Commission de performance comme quote-part en pour cent de la fortune moyenne nette

**0,00** %

ECHIQUIER VALUE EURO  
plaquette au 30/06/2021

Commission de gestion de la direction de l'action D : 2,392 % TTC

Fortune moyenne de l'action D pour la période du 01/07/20 au 30/06/21 : 11 030 357,57

Extrait du compte de résultats

Charges en euro	Rapport semestriel	Rapport annuel	Rapport semestriel
	30/06/2020	31/12/2020	30/06/2021
Commission de gestion de la direction de la part	118 095,83	218 444,30	163 781,36
Commission de performance du gestionnaire de placement collectif de capitaux (performance fee)	0,00	0,00	0,00
Commission de garde de la banque dépositaire	0,00	0,00	0,00
Autres charges	0,00	0,00	0,00
Impôts	0,00	0,00	0,00
Total des charges d'exploitation	118 095,83	218 444,30	163 781,36

**Calcul du TER pour 12 mois, du 01/07/20 au 30/06/21 :**

TER y compris commission de performance

$$(163781.36/11030357.57)*100$$

**2,39** %

Commission de performance comme quote-part en pour cent de la fortune moyenne nette

**0,00** %

ECHIQUIER VALUE EURO  
plaquette au 30/06/2021

Commission de gestion de l'action I : 1,000 % TTC  
Fortune moyenne de l'action I pour la période du 30/03/21 au 30/06/21 : 33 783 048,21

Extrait du compte de résultats

Charges en euro	Rapport semestriel 30/06/2020	Rapport annuel 31/12/2020	Rapport semestriel 30/06/2021
Commission de gestion de la direction de la part	N/A	N/A	33 262,26
Commission de performance du gestionnaire de placement collectif de capitaux (performance fee)	0,00	0,00	0,00
Commission de garde de la banque d'opérateur	0,00	0,00	0,00
Autres charges	0,00	0,00	0,00
Impôts	0,00	0,00	0,00
Total des charges d'exploitation	N/A	N/A	33 262,26

Calcul du TER annualisé pour 4 mois, du 30/03/21 au 30/06/21 :

TER y compris commission de performance

$$(33262.26/33783048.21)*3.92*100$$

**0,39** %

Commission de performance comme quote-part en pour cent de la fortune moyenne nette

**0,00** %

ECHIQUIER VALUE EURO  
plaquette au 30/06/2021

Commission de gestion de la direction de l'action B : 1,550 % TTC  
Fortune moyenne de l'action B pour la période du 28/05/21 au 30/06/21 : 100,75

Extrait du compte de résultats

Charges en euro	Rapport semestriel 30/06/2020	Rapport annuel 31/12/2020	Rapport semestriel 30/06/2021
Commission de gestion de la direction de la part	N/A	N/A	0,05
Commission de performance du gestionnaire de placement collectif de capitaux (performance fee)	0,00	0,00	0,00
Commission de garde de la banque d'positaire	0,00	0,00	0,00
Autres charges	0,00	0,00	0,00
Impôts	0,00	0,00	0,00
Total des charges d'exploitation	N/A	N/A	0,05

**Calcul du TER annualisé pour 1 mois, du 28/05/21 au 30/06/21 :**

TER y compris commission de performance

$$(0.05/100.75)*10.73*100$$

**0,53** %

Commission de performance comme quote-part en pour cent de la fortune moyenne nette

**0,00** %



# BILAN actif

	30.06.2021	30.06.2020
Devise	EUR	EUR
<b>Immobilisations nettes</b>	-	-
<b>Dépôts</b>	-	-
<b>Instruments financiers</b>	<b>335 248 997,08</b>	<b>166 967 155,97</b>
• <b>ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES</b>		
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	335 248 997,08	166 967 155,97
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
• <b>OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES</b>		
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
• <b>TITRES DE CRÉANCES</b>		
Négoiés sur un marché réglementé ou assimilé		
<i>Titres de créances négociables</i>	-	-
<i>Autres titres de créances</i>	-	-
Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
• <b>ORGANISMES DE PLACEMENTS COLLECTIFS</b>		
OPCVM et Fonds d'Investissement à Vocation Générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	-	-
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays États membres de l'Union européenne	-	-
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres États membres de l'union européenne et organismes de titrisations cotés	-	-
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres États membres de l'union européenne et organismes de titrisations non cotés	-	-
Autres organismes non européens	-	-
• <b>OPÉRATIONS TEMPORAIRES SUR TITRES</b>		
Créances représentatives de titres financiers reçus en pension	-	-
Créances représentatives de titres financiers prêtés	-	-
Titres financiers empruntés	-	-
Titres financiers donnés en pension	-	-
Autres opérations temporaires	-	-
• <b>CONTRATS FINANCIERS</b>		
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Autres opérations	-	-
• <b>AUTRES INSTRUMENTS FINANCIERS</b>	-	-
<b>Créances</b>	<b>12 065 421,44</b>	<b>333 982,33</b>
Opérations de change à terme de devises	-	-
Autres	12 065 421,44	333 982,33
<b>Comptes financiers</b>	<b>34 261 090,47</b>	<b>920 834,17</b>
Liquidités	34 261 090,47	920 834,17
<b>Autres actifs</b>	-	-
<b>Total de l'actif</b>	<b>381 575 508,99</b>	<b>168 221 972,47</b>

# BILAN passif

	30.06.2021	30.06.2020
Devise	EUR	EUR
<b>Capitaux propres</b>		
• Capital	344 053 881,45	177 992 865,83
• Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
• Report à nouveau	-	-
• Plus et moins-values nettes de l'exercice	20 403 819,81	-11 429 650,61
• Résultat de l'exercice	4 018 107,66	821 803,03
<b>Total des capitaux propres</b> <i>(montant représentatif de l'actif net)</i>	<b>368 475 808,92</b>	<b>167 385 486,52</b>
<b>Instruments financiers</b>	-	-
• OPÉRATIONS DE CESSION SUR INSTRUMENTS FINANCIERS	-	-
• OPÉRATIONS TEMPORAIRES SUR TITRES FINANCIERS		
Dettes représentatives de titres financiers donnés en pension	-	-
Dettes représentatives de titres financiers empruntés	-	-
Autres opérations temporaires	-	-
• CONTRATS FINANCIERS		
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Autres opérations	-	-
<b>Dettes</b>	<b>13 099 700,07</b>	<b>836 485,95</b>
Opérations de change à terme de devises	-	-
Autres	13 099 700,07	836 485,95
<b>Comptes financiers</b>	-	-
Concours bancaires courants	-	-
Emprunts	-	-
<b>Total du passif</b>	<b>381 575 508,99</b>	<b>168 221 972,47</b>

# COMPTE de résultat

	30.06.2021	30.06.2020
Devise	EUR	EUR
<b>Produits sur opérations financières</b>		
• Produits sur dépôts et sur comptes financiers	-	-
• Produits sur actions et valeurs assimilées	7 914 454,99	2 728 072,22
• Produits sur obligations et valeurs assimilées	-	-
• Produits sur titres de créances	-	-
• Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres financiers	-	-
• Produits sur contrats financiers	-	-
• Autres produits financiers	-	-
<b>Total (I)</b>	<b>7 914 454,99</b>	<b>2 728 072,22</b>
<b>Charges sur opérations financières</b>		
• Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres financiers	-	-
• Charges sur contrats financiers	-	-
• Charges sur dettes financières	-76 576,88	-10 418,54
• Autres charges financières	-2 188,85	-1 845,13
<b>Total (II)</b>	<b>-78 765,73</b>	<b>-12 263,67</b>
<b>Résultat sur opérations financières (I - II)</b>	<b>7 835 689,26</b>	<b>2 715 808,55</b>
Autres produits (III)	-	-
Frais de gestion et dotations aux amortissements (IV)	-3 482 160,01	-1 907 660,95
<b>Résultat net de l'exercice (L.214-17-1) (I - II + III - IV)</b>	<b>4 353 529,25</b>	<b>808 147,60</b>
Régularisation des revenus de l'exercice (V)	-335 421,59	13 655,43
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (VI)	-	-
<b>Résultat (I - II + III - IV +/- V - VI) :</b>	<b>4 018 107,66</b>	<b>821 803,03</b>

**Capitaux propres**

ACTION G / FR0007070883	Souscriptions		Rachats	
	Nombre de parts	Montant	Nombre de parts	Montant
Nombre de parts émises / rachetées pendant l'exercice	448,122	1 793 410,65	471,804	1 901 771,21

ACTION A / FR0011360700	Souscriptions		Rachats	
	Nombre de parts	Montant	Nombre de parts	Montant
Nombre de parts émises / rachetées pendant l'exercice	38 479,91	7 494 097,96	44 363,788	8 635 073,51

ACTION D / FR0011404425	Souscriptions		Rachats	
	Nombre de parts	Montant	Nombre de parts	Montant
Nombre de parts émises / rachetées pendant l'exercice	73,215	12 436,89	41 105,096	7 021 040,48

ACTION I / FR0014001ML4	Souscriptions		Rachats	
	Nombre de parts	Montant	Nombre de parts	Montant
Nombre de parts émises / rachetées pendant l'exercice	3 792,951	4 117 768,32	15 726	16 922 555,39

# ECHIQUIER WORLD NEXT LEADERS

**information**  
**périodique**

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

*Le document d'information périodique ne fait pas l'objet d'une certification par le Commissaire aux comptes de l'OPC.*

Information Périodique au 30.06.2021

## 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		467 563 629,39
b) Avoirs bancaires		11 091 650,55
c) Autres actifs détenus par l'OPC		6 350 152,07
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)		<b>485 005 432,01</b>
e) Passif		-8 241 746,41
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net OPC)		<b>476 763 685,60</b>

## 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 / FR0011449602	918 564,937	EUR	413
ACTION F / FR0013423365	3 709,82	EUR	2 154,53
ACTION K / FR0013423357	353 658,068	EUR	224,02
ACTION IXL USD H COUVERTE / FR0014003IX3	10 000	EUR	1 017,29

## Portefeuille titres

Éléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
a) Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1° du code monétaire et financier.		
et b) Les titres financiers éligibles et des 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.	9,92	9,75
c) Les titres financiers éligibles et des 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.	88,15	86,65
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	0,92	0,91

## Répartition des actifs par devise

Devises (10 principales devises)	Montant <i>En devise de comptabilité de l'OPC</i>	Pourcentage	
	EUR	Actif net	Total des actifs
USD	330 255 141,46	69,26	68,09
HKD	50 453 836,56	10,58	10,40
AUD	28 585 239,43	6,00	5,89
EUR	19 000 470,00	3,99	3,92
SEK	17 493 220,32	3,67	3,61
CNY	10 974 524,81	2,30	2,26
GBP	10 801 196,81	2,27	2,23
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
Autres devises	-	-	-
<b>Total</b>	<b>467 563 629,39</b>	<b>98,07</b>	<b>96,40</b>

## Répartition des actifs par pays de résidence de l'émetteur

Pays (10 principaux pays)	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Etats-Unis d'Amérique	52,56	51,69
Iles Caïmans	25,98	25,54
Australie	6,00	5,89
Suède	4,97	4,88
Chine	2,30	2,26
Royaume-Uni	2,27	2,23
Allemagne	2,04	2,00
France	1,95	1,91
-	-	-
-	-	-
Autres pays	-	-
<b>Total</b>	<b>98,07</b>	<b>96,40</b>



## Répartition des actifs par secteur économique

Secteur économique (10 principaux secteurs)	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Services informatiques	25,92	25,48
Logiciels	21,76	21,39
Biotechnologie	10,54	10,36
Crédit à la consommation	6,00	5,89
Industries diversifiées	5,01	4,93
Détaillants et grossistes d'alimentation	4,30	4,23
Distributeurs spécialisés	3,44	3,38
Matériels informatiques	3,35	3,29
Services de loisirs	2,97	2,92
Services de traitement des transactions	2,63	2,59
Autres secteurs	12,15	11,94
<b>Total</b>	<b>98,07</b>	<b>96,40</b>

## Ventilation des autres actifs par nature

Nature d'actifs	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
<b>PARTS OU ACTIONS D'OPCVM :</b>	<b>0,92</b>	<b>0,91</b>
- Fonds professionnels à vocation générale	-	-
- OPCVM nourriciers	-	-
- Fonds professionnels spécialisés	-	-
- Fonds de capital investissement (FCPR, FCPI, FIP)	-	-
- OPCI et OPPCI (Organismes Professionnels de Placement Collectif Immobilier)	-	-
- Autres	0,92	0,91
<b>AUTRE NATURE D'ACTIFS :</b>	-	-
- Bons de souscription	-	-
- Bons de caisse	-	-
- Billets à ordre	-	-
- Billets hypothécaires	-	-
- Autres	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>0,92</b>	<b>0,91</b>

## 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 des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1° du code monétaire et financier.		
et b) Les titres financiers éligibles et des 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.	44 988 980,56	8 542 473,27
c) Les titres financiers éligibles et des 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.	354 762 665,53	120 453 389,62
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	4 000 000,00	32 371 156,68
<b>Total sur la période</b>	<b>403 751 646,09</b>	<b>161 367 019,57</b>

**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
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-

**ANNEXE DU RAPPORT**  
**Destinée aux souscripteurs suisses**

Cette annexe rend la plaquette conforme aux exigences de la FINMA pour la commercialisation en Suisse. **Elle n'est pas certifiée par les commissaires aux comptes.**

Pays d'origine du Fonds  
France.

Représentant du Fonds suisse

Le prospectus partiel et les Informations Clés pour l'Investisseur pour la Suisse, les statuts, les rapports semestriel et annuel partiels, la liste des achats et ventes réalisés et d'autres informations peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant en Suisse du Fonds: Carnegie Fund Services S.A., 11, rue du Général-Dufour, 1204 Genève, Suisse, web : www.carnegie-fund-services.ch.

Le service de paiement en Suisse est la Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Île, 1204 Genève, Suisse. Les derniers prix des actions sont disponibles sur www.fundinfo.com.

Calcul du Total Expense Ratio et du PTR

Ci-closure annuelle du placement collectif : 31-d-c.

Fortune moyenne du fond pour la période du 01/07/20 au 30/06/21 : 254 223 288,92

Commission de gestion de la direction de l'OPCVM :

<b>Actions A</b>	1,750	% TTC
<b>Actions F</b>	0,750	% TTC
<b>Actions K</b>	1,000	% TTC
<b>Actions IXL USD H</b>	0,700	% TTC
<b>Actions I</b>	0,700	% TTC

Commission de gestion de la direction de l'action A : 1,750 % TTC

Fortune moyenne de l'action A pour la période du 01/07/20 au 30/06/21 : 194 354 803,26

Charges en euro	Rapport semestriel	Rapport annuel	Rapport semestriel
	30/06/2020	31/12/2020	30/06/2021
Commission de gestion de la direction de la part	N/A	734 233,83	2 675 929,27
Commission de performance du gestionnaire de placement collectif de capitaux (performance fee)	N/A	2 528 666,26	209 021,38
Commission de garde de la banque d'positaire	N/A	-	-
Autres charges	N/A	-	-
Impôts	N/A	-	-
Total des charges d'exploitation	N/A	3 262 900,09	2 884 950,65

**Calcul du TER pour 12 mois du 01/07/20 au 30/06/21 :**

TER y compris commission de performance

$$(((3262900.09)+2884950.65)/194354803.26)*100$$

3,16 %

Commission de performance comme quote-part en pour cent de la fortune moyenne nette

0,11 %

ECHIQUIER WORLD NEXT LEADERS  
plaquette au 30/06/2021

Commission de gestion de la direction de l'action F : 0,75 % TTC  
Fortune moyenne de l'action F pour la période du 28/06/19 au 30/06/21 : 6 022 784,42

Charges en euro	Rapport semestriel	Rapport annuel	Rapport semestriel
	N/A	31/12/2020	30/06/2021
Commission de gestion de la direction de la part	N/A	22 637,78	28 129,58
Commission de performance du gestionnaire de placement collectif de capitaux (performance fee)	N/A	-	-
Commission de garde de la banque dépositaire	N/A	-	-
Autres charges	N/A	-	-
Impôts	N/A	-	-
Total des charges d'exploitation	N/A	22 637,78	28 129,58

**Calcul du TER annualisé pour 7 mois du 28/06/19 au 30/06/21 :**  
TER y compris commission de performance

$$((22637.78+28129.58)/6022784.42)*100$$

0,84 %

Commission de performance comme quote-part en pour cent de la fortune moyenne nette

0,00 %

ECHQUIER WORLD NEXT LEADERS  
plaquette au 30/06/2021

Commission de gestion de la direction de l'action K : 1,00 % TTC

Fortune moyenne de l'action K pour la période du 01/07/20 au 30/06/21 : 51 708 185,46

Charges en euro	Rapport semestriel 30/06/2020	Rapport annuel 31/12/2020	Rapport semestriel 30/06/2021
Commission de gestion de la direction de la part	N/A	106 442,07	417 807,19
Commission de performance du gestionnaire de placement collectif de capitaux (performance fee)	N/A	-	-
Commission de garde de la banque d'oppositaire	N/A	-	-
Autres charges	N/A	-	-
Impôts	N/A	-	-
Total des charges d'exploitation	0,00	106 442,07	417 807,19

**Calcul du TER pour 12 mois du 01/07/20 au 30/06/21 :**  
TER y compris commission de performance

$$((106442.07+417807.19)/51708185.46)*100$$

1,01 %

Commission de performance comme quote-part en pour cent de la fortune moyenne nette

0,00 %

ECHIQUEUR WORLD NEXT LEADERS  
plaquette au 30/06/2021

Commission de gestion de la direction de l'action IXL  
USD H : 0,70 % TTC

Fortune moyenne de l'action IXL USD H pour la  
période du 01/07/20 au 30/06/21 : 251 539,95

Charges en euro	Rapport semestriel	Rapport annuel	Rapport semestriel
	30/06/2020	31/12/2020	30/06/2021
Commission de gestion de la direction de la part	N/A	N/A	1 571,66
Commission de performance du gestionnaire de placement collectif de capitaux (performance fee)	N/A	N/A	-
Commission de garde de la banque d'opérateur	N/A	N/A	-
Autres charges	N/A	N/A	-
Impôts	N/A	N/A	-
Total des charges d'exploitation	0,00	0,00	1 571,66

**Calcul du TER pour 12 mois du 01/07/20 au 30/06/21 :**  
TER y compris commission de performance

$$(1571.66/251539.95)*100$$

**0,62** %

Commission de performance comme quote-part en pour cent de la fortune moyenne nette

**0,00** %

ECHQUIER WORLD NEXT LEADERS  
plaquette au 30/06/2021

Commission de gestion de la direction de l'action I : 0,70 % TTC

Fortune moyenne de l'action I pour la période du 01/07/20 au 30/06/21 : 1 885 975,83

Charges en euro	Rapport semestriel 30/06/2020	Rapport annuel 31/12/2020	Rapport semestriel 30/06/2021
Commission de gestion de la direction de la part	N/A	N/A	-
Commission de performance du gestionnaire de placement collectif de capitaux (performance fee)	N/A	N/A	-
Commission de garde de la banque dépositaire	N/A	N/A	-
Autres charges	N/A	N/A	-
Impôts	N/A	N/A	-
Total des charges d'exploitation	0,00	0,00	-

**Calcul du TER pour 12 mois du 01/07/20 au 30/06/21 :**

TER y compris commission de performance

0,00 %

Commission de performance comme quote-part en pour cent de la fortune moyenne nette

0,00 %



# BILAN actif

30.06.2021

Devise	EUR	EUR
<b>Immobilisations nettes</b>	-	-
<b>Dépôts</b>	-	-
<b>Instruments financiers</b>	<b>472 017 236,14</b>	-
• <b>ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES</b>	-	-
Négoziées sur un marché réglementé ou assimilé	467 563 629,39	-
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
• <b>OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES</b>	-	-
Négoziées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
• <b>TITRES DE CRÉANCES</b>	-	-
Négoziés sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
<i>Titres de créances négociables</i>	-	-
<i>Autres titres de créances</i>	-	-
Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
• <b>ORGANISMES DE PLACEMENTS COLLECTIFS</b>	-	-
OPCVM et Fonds d'Investissement à Vocation Générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	4 401 360,00	-
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays États membres de l'Union européenne	-	-
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres États membres de l'union européenne et organismes de titrisations cotés	-	-
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres États membres de l'union européenne et organismes de titrisations non cotés	-	-
Autres organismes non européens	-	-
• <b>OPÉRATIONS TEMPORAIRES SUR TITRES</b>	-	-
Créances représentatives de titres financiers reçus en pension	-	-
Créances représentatives de titres financiers prêtés	-	-
Titres financiers empruntés	-	-
Titres financiers donnés en pension	-	-
Autres opérations temporaires	-	-
• <b>CONTRATS FINANCIERS</b>	-	-
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	52 246,75	-
Autres opérations	-	-
• <b>AUTRES INSTRUMENTS FINANCIERS</b>	-	-
<b>Créances</b>	<b>1 896 545,32</b>	-
Opérations de change à terme de devises	-	-
Autres	1 896 545,32	-
<b>Comptes financiers</b>	<b>11 091 650,55</b>	-
Liquidités	11 091 650,55	-
<b>Autres actifs</b>	-	-
<b>Total de l'actif</b>	<b>485 005 432,01</b>	-

# BILAN passif

30.06.2021

Devise	EUR	EUR
<b>Capitaux propres</b>		
• Capital	476 834 792,76	
• Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées		
• Report à nouveau		
• Plus et moins-values nettes de l'exercice	3 131 935,14	
• Résultat de l'exercice	-3 203 042,30	
<b>Total des capitaux propres</b> <i>(montant représentatif de l'actif net)</i>	<b>476 763 685,60</b>	
<b>Instruments financiers</b>	<b>52 246,75</b>	
• OPÉRATIONS DE CESSION SUR INSTRUMENTS FINANCIERS		
• OPÉRATIONS TEMPORAIRES SUR TITRES FINANCIERS		
Dettes représentatives de titres financiers donnés en pension		
Dettes représentatives de titres financiers empruntés		
Autres opérations temporaires		
• CONTRATS FINANCIERS		
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	52 246,75	
Autres opérations		
<b>Dettes</b>	<b>8 029 003,83</b>	
Opérations de change à terme de devises		
Autres	8 029 003,83	
<b>Comptes financiers</b>	<b>160 495,83</b>	
Concours bancaires courants	160 495,83	
Emprunts		
<b>Total du passif</b>	<b>485 005 432,01</b>	

# COMPTE de résultat

	30.06.2021	30.06.2020
Devise	EUR	EUR
<b>Produits sur opérations financières</b>		-
• Produits sur dépôts et sur comptes financiers	47,96	-
• Produits sur actions et valeurs assimilées	31 291,10	-
• Produits sur obligations et valeurs assimilées		-
• Produits sur titres de créances		-
• Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres financiers		-
• Produits sur contrats financiers		-
• Autres produits financiers		-
<b>Total (I)</b>	<b>31 339,06</b>	
<b>Charges sur opérations financières</b>		-
• Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres financiers		-
• Charges sur contrats financiers		-
• Charges sur dettes financières	-38 986,08	-
• Autres charges financières	-2 024,91	-
<b>Total (II)</b>	<b>-41 010,99</b>	
<b>Résultat sur opérations financières (I - II)</b>	<b>-9 671,93</b>	-
Autres produits (III)		-
Frais de gestion et dotations aux amortissements (IV)	-941 622,40	-
<b>Résultat net de l'exercice (L.214-17-1) (I - II + III - IV)</b>	<b>-951 294,33</b>	-
Régularisation des revenus de l'exercice (V)	-2 251 747,97	-
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (VI)		-
<b>Résultat (I - II + III - IV +/- V - VI) :</b>	<b>-3 203 042,30</b>	-

**Capitaux propres**

ACTION A / FR0011449602	Souscriptions		Rachats	
	Nombre de parts	Montant	Nombre de parts	Montant
Nombre de parts émises / rachetées pendant l'exercice	752 506,597	324 650 255,68	265 323,256	104 894 205,15

ACTION F / FR0013423365	Souscriptions		Rachats	
	Nombre de parts	Montant	Nombre de parts	Montant
Nombre de parts émises / rachetées pendant l'exercice	760,82	1 779 620,94	260	567 023,25

ACTION K / FR0013423357	Souscriptions		Rachats	
	Nombre de parts	Montant	Nombre de parts	Montant
Nombre de parts émises / rachetées pendant l'exercice	363 974,075	87 114 510,20	252 926,031	52 289 011,23

ACTION IXL USD H COUVERTE / FR0014003IX3	Souscriptions		Rachats	
	Nombre de parts	Montant	Nombre de parts	Montant
Nombre de parts émises / rachetées pendant l'exercice	10 000	10 000 000,00	-	-

# ECHIQUIER SPACE

**information**  
**périodique**

COMPARTIMENT DE SICAV ECHIQUIER

*Le document d'information périodique ne fait pas l'objet d'une certification par le Commissaire aux comptes de l'OPC.*

Information Périodique au 30.06.2021

## 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		38 350 693,62
b) Avoirs bancaires		3 438 708,84
c) Autres actifs détenus par l'OPC		13 064,38
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)		<b>41 802 466,84</b>
e) Passif		-4 060 470,42
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net OPC)		<b>37 741 996,42</b>

## 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 / FR0014002VF5	32 402,42	EUR	109,06
ACTION F / FR0014002VD0	22 650	EUR	1 099,93
ACTION K / FR0014002VE8	8 452	EUR	1 099,7

## Portefeuille titres

Éléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
a) Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1° du code monétaire et financier.		
et b) Les titres financiers éligibles et des 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.	8,17	7,38
c) Les titres financiers éligibles et des 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.	93,44	84,36
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 En devise de comptabilité de l'OPC	Pourcentage	
	EUR	Actif net	Total des actifs
USD	34 247 380,09	90,74	81,92
EUR	3 085 189,05	8,17	7,38
JPY	1 018 124,48	2,70	2,44
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
Autres devises	-	-	-
<b>Total</b>	<b>38 350 693,62</b>	<b>101,61</b>	<b>91,74</b>

## Répartition des actifs par pays de résidence de l'émetteur

Pays (10 principaux pays)	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Etats-Unis d'Amérique	81,71	73,77
Taïwan	4,20	3,79
France	3,26	2,95
Pays-Bas	3,25	2,94
Japon	2,70	2,44
Suisse	2,45	2,21
Iles Caïmans	2,38	2,15
Allemagne	1,66	1,49
-	-	-
-	-	-
Autres pays	-	-
<b>Total</b>	<b>101,61</b>	<b>91,74</b>



## Répartition des actifs par secteur économique

Secteur économique (10 principaux secteurs)	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Logiciels	35,12	31,70
Semi-conducteurs	16,31	14,73
Distributeurs diversifiés	4,84	4,37
Services de télévision par câble	4,39	3,96
Services d'appui professionnels	4,29	3,87
Services numériques aux consommateurs	4,20	3,79
Matériels informatiques	4,03	3,64
Services financiers diversifiés	3,66	3,31
Assurance services complets	3,55	3,20
Industries diversifiées	3,32	3,00
Autres secteurs	17,90	16,17
<b>Total</b>	<b>101,61</b>	<b>91,74</b>

## Ventilation des autres actifs par nature

Nature d'actifs	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
PARTS OU ACTIONS D'OPCVM :	-	-
- Fonds professionnels à vocation générale	-	-
- OPCVM nourriciers	-	-
- Fonds professionnels spécialisés	-	-
- Fonds de capital investissement (FCPR, FCPI, FIP)	-	-
- OPCI et OPPCI (Organismes Professionnels de Placement Collectif Immobilier)	-	-
- Autres	-	-
AUTRE NATURE D'ACTIFS :	-	-
- Bons de souscription	-	-
- Bons de caisse	-	-
- Billets à ordre	-	-
- Billets hypothécaires	-	-
- Autres	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 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 des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1° du code monétaire et financier.		
et b) Les titres financiers éligibles et des 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.	2 907 254,46	-
c) Les titres financiers éligibles et des 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.	32 007 777,22	-
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	-	-
<b>Total sur la période</b>	<b>34 915 031,68</b>	<b>-</b>

## 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
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-

## Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation des instruments financiers règlement SFTR

### *(en devise de comptabilité de l'OPC)*

L'Opc n'est pas intervenu sur des opérations soumises au Règlement UE 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation (« Règlement SFTR ») au cours de l'exercice et n'a donc pas d'information à communiquer aux investisseurs à ce titre.

**ANNEXE DU RAPPORT****Destinée aux souscripteurs suisses**

Cette annexe rend la plaquette conforme aux exigences de la FINMA pour la commercialisation en Suisse. **Elle n'est pas certifiée par les commissaires aux comptes.**

Pays d'origine du Fonds

France.

Représentant du Fonds suisse

Le prospectus partiel et les Informations Clés pour l'Investisseur pour la Suisse, les statuts, les rapports semestriel et annuel partiels, la liste des achats et ventes réalisés et d'autres informations peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant en Suisse du Fonds: Carnegie Fund Services S.A., 11, rue du Général-Dufour, 1204 Genève, Suisse, web : [www.carnegie-fund-services.ch](http://www.carnegie-fund-services.ch).

Le service de paiement en Suisse est la Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Île, 1204 Genève, Suisse. Les derniers prix des actions sont disponibles sur [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com).

Calcul du Total Expense Ratio et du PTR

Clôture annuelle du placement collectif : 30-juin

Fortune moyenne du fond pour la période du 01/07/20 au 30/06/21 : **35 425 508,73**

Commission de gestion de la direction de l'OPCVM :

<b>Actions A</b>	1,650	% TTC
<b>Actions F</b>	0,75	% TTC
<b>Actions K</b>	1,00	% TTC

Commission de gestion de la direction de l'action A : 1,650 % TTC

Fortune moyenne de l'action A pour la période du 31/05/21 au 30/06/21 : 3 196 060,67

Extrait du compte de résultats

Charges en euro	Rapport semestriel 30/06/2020	Rapport annuel 31/12/2020	Rapport semestriel 30/06/2021
Commission de gestion de la direction de la part	N/A	N/A	4 382,62
Commission de performance du gestionnaire de placement collectif de capitaux (performance fee)	0,00	0,00	25 932,75
Commission de garde de la banque dépositaire	0,00	0,00	0,00
Autres charges	0,00	0,00	0,00
Impôts	0,00	0,00	0,00
Total des charges d'exploitation	N/A	N/A	30 315,37

**Calcul du TER pour 1 mois, du 31/05/21 au 30/06/21 :**

TER y compris commission de performance

$$(30315.37/3196060.67)*100$$

**0,949** %

Commission de performance comme quote-part en pour cent de la fortune moyenne nette

**0,01** %

Commission de gestion de la direction de l'action F : 0,750 % TTC

Fortune moyenne de l'action F pour la période du 31/05/21 au 30/06/21 : 23 629 548,57

Extrait du compte de résultats

Charges en euro	Rapport semestriel	Rapport annuel	Rapport semestriel
	30/06/2020	31/12/2020	30/06/2021
Commission de gestion de la direction de la part	N/A	N/A	14 621,47
Commission de performance du gestionnaire de placement collectif de capitaux (performance fee)	0,00	0,00	0,00
Commission de garde de la banque d'opérateur	0,00	0,00	0,00
Autres charges	0,00	0,00	0,00
Impôts	0,00	0,00	0,00
Total des charges d'exploitation	N/A	N/A	14 621,47

**Calcul du TER annualisé pour 1 mois, du 31/05/21 au 30/06/21 :**

TER y compris commission de performance

$$(14621.47/23629548.57)*11.77*100$$

**0,73** %

Commission de performance comme quote-part en pour cent de la fortune moyenne nette

**0,00** %

Commission de gestion de la direction de l'action K : 1,000 % TTC

Fortune moyenne de l'action K pour la période du 31/05/21 au 30/06/21 : 8 599 899,49

Extrait du compte de résultats

Charges en euro	Rapport semestriel	Rapport annuel	Rapport semestriel
	30/06/2020	31/12/2020	30/06/2021
Commission de gestion de la direction de la part	N/A	N/A	7 100,72
Commission de performance du gestionnaire de placement collectif de capitaux (performance fee)	0,00	0,00	0,00
Commission de garde de la banque d'opérateur	0,00	0,00	0,00
Autres charges	0,00	0,00	0,00
Impôts	0,00	0,00	0,00
Total des charges d'exploitation	N/A	N/A	7 100,72

**Calcul du TER annualisé pour 1 mois, du 31/05/21 au 30/06/21 :**

TER y compris commission de performance

$$(7100.72/8599899.49)*11.77*100$$

**0,97** %

Commission de performance comme quote-part en pour cent de la fortune moyenne nette

**0,00** %

# BILAN actif

30.06.2021

-

Devise	EUR	EUR
<b>Immobilisations nettes</b>	-	-
<b>Dépôts</b>	-	-
<b>Instruments financiers</b>	<b>38 350 693,62</b>	-
• <b>ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES</b>		
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	38 350 693,62	-
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
• <b>OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES</b>		
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
• <b>TITRES DE CRÉANCES</b>		
Négoiés sur un marché réglementé ou assimilé		
<i>Titres de créances négociables</i>	-	-
<i>Autres titres de créances</i>	-	-
Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
• <b>ORGANISMES DE PLACEMENTS COLLECTIFS</b>		
OPCVM et Fonds d'Investissement à Vocation Générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	-	-
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays États membres de l'Union européenne	-	-
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres États membres de l'union européenne et organismes de titrisations cotés	-	-
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres États membres de l'union européenne et organismes de titrisations non cotés	-	-
Autres organismes non européens	-	-
• <b>OPÉRATIONS TEMPORAIRES SUR TITRES</b>		
Créances représentatives de titres financiers reçus en pension	-	-
Créances représentatives de titres financiers prêtés	-	-
Titres financiers empruntés	-	-
Titres financiers donnés en pension	-	-
Autres opérations temporaires	-	-
• <b>CONTRATS FINANCIERS</b>		
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Autres opérations	-	-
• <b>AUTRES INSTRUMENTS FINANCIERS</b>		
<b>Créances</b>	<b>13 064,38</b>	-
Opérations de change à terme de devises	-	-
Autres	13 064,38	-
<b>Comptes financiers</b>	<b>3 438 708,84</b>	-
Liquidités	3 438 708,84	-
<b>Autres actifs</b>		
<b>Total de l'actif</b>	<b>41 802 466,84</b>	-

# BILAN passif

30.06.2021

-

Devise	EUR	EUR
<b>Capitaux propres</b>		
• Capital	37 796 803,40	-
• Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
• Report à nouveau	-	-
• Plus et moins-values nettes de l'exercice	-14 285,55	-
• Résultat de l'exercice	-40 521,43	-
<b>Total des capitaux propres</b> <i>(montant représentatif de l'actif net)</i>	<b>37 741 996,42</b>	-
<b>Instruments financiers</b>	-	-
• OPÉRATIONS DE CESSION SUR INSTRUMENTS FINANCIERS	-	-
• OPÉRATIONS TEMPORAIRES SUR TITRES FINANCIERS		
Dettes représentatives de titres financiers donnés en pension	-	-
Dettes représentatives de titres financiers empruntés	-	-
Autres opérations temporaires	-	-
• CONTRATS FINANCIERS		
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Autres opérations	-	-
<b>Dettes</b>	<b>4 060 470,42</b>	-
Opérations de change à terme de devises	-	-
Autres	4 060 470,42	-
<b>Comptes financiers</b>	-	-
Concours bancaires courants	-	-
Emprunts	-	-
<b>Total du passif</b>	<b>41 802 466,84</b>	-



# COMPTE de résultat

30.06.2021

-

Devise	EUR	EUR
<b>Produits sur opérations financières</b>		
• Produits sur dépôts et sur comptes financiers	-	-
• Produits sur actions et valeurs assimilées	12 450,59	-
• Produits sur obligations et valeurs assimilées	-	-
• Produits sur titres de créances		
• Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres financiers	-	-
• Produits sur contrats financiers	-	-
• Autres produits financiers	-	-
<b>Total (I)</b>	<b>12 450,59</b>	<b>-</b>
<b>Charges sur opérations financières</b>		
• Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres financiers	-	-
• Charges sur contrats financiers	-	-
• Charges sur dettes financières	-	-
• Autres charges financières	-	-
<b>Total (II)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Résultat sur opérations financières (I - II)</b>	<b>12 450,59</b>	<b>-</b>
Autres produits (III)	-	-
Frais de gestion et dotations aux amortissements (IV)	-52 037,56	-
<b>Résultat net de l'exercice (L.214-17-1) (I - II + III - IV)</b>	<b>-39 586,97</b>	<b>-</b>
Régularisation des revenus de l'exercice (V)	-934,46	-
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (VI)	-	-
<b>Résultat (I - II + III - IV +/- V - VI) :</b>	<b>-40 521,43</b>	<b>-</b>

**Capitaux propres**

Action A / FR0014002VF5	<b>Souscriptions</b>		<b>Rachats</b>	
	Nombre de parts	Montant	Nombre de parts	Montant
Nombre de parts émises / rachetées pendant l'exercice	9 208,144	958 243,86	3 700	398 061,00

Action F / FR0014002VD0	<b>Souscriptions</b>		<b>Rachats</b>	
	Nombre de parts	Montant	Nombre de parts	Montant
Nombre de parts émises / rachetées pendant l'exercice	4 050	4 333 615,50	3 800	4 089 560,00

Action K / FR0014002VE8	<b>Souscriptions</b>		<b>Rachats</b>	
	Nombre de parts	Montant	Nombre de parts	Montant
Nombre de parts émises / rachetées pendant l'exercice	432	449 823,62	50	53 653,00