

ECHIQUIER IMPACT

rapport
annuel

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

ECHIQUIER POSITIVE IMPACT EUROPE

information
periodique

COMPARTIMENT DE LA SICAV ECHIQUIER IMPACT

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		383 954 970,45
b) Avoirs bancaires		10 822 202,31
c) Autres actifs détenus par l'OPC		6 218 036,44
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)		400 995 209,20
e) Passif		-10 656 278,46
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net OPC)		390 338 930,74

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)
ECHIQUIER POSITIVE IMPACT EUROPE ACTION C / FR0010863688	856 468,641	EUR	280,45
ECHIQUIER POSITIVE IMPACT EUROPE ACTION AP / FR0013348190	125 807,04	EUR	135,7
ECHIQUIER POSITIVE IMPACT EUROPE ACTION G / FR0013299294	116 474,517	EUR	150,38
ECHIQUIER POSITIVE IMPACT EUROPE ACTION I / FR0013286911	72 376,597	EUR	1 466,91
ECHIQUIER POSITIVE IMPACT EUROPE ACTION J / FR0013392438	5 566	EUR	1 684,54

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.	92,33	89,88
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.	6,03	5,87
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	0,58	0,56

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	245 201 339,40	62,81	61,15
GBP	49 209 654,66	12,61	12,27
DKK	34 400 780,43	8,81	8,58
SEK	19 526 359,83	5,00	4,87
CHF	13 354 379,17	3,42	3,33
NOK	12 089 235,91	3,10	3,01
USD	10 173 221,05	2,61	2,54
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
Autres devises	-	-	-
Total	383 954 970,45	98,36	95,75

Répartition des actifs par pays de résidence de l'émetteur

Pays (10 principaux pays)	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
France	30,82	30,00
Allemagne	13,80	13,43
Pays-Bas	13,51	13,15
Royaume-Uni	9,74	9,48
Danemark	8,81	8,58
Suède	5,00	4,87
Suisse	3,42	3,33
Norvège	3,10	3,01
Jersey	2,87	2,80
Espagne	2,84	2,77
Autres pays	4,45	4,33
Total	98,36	95,75

Répartition des actifs par secteur économique

Secteur économique (10 principaux secteurs)	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Pharmacie	7,69	7,49
Articles personnels	6,04	5,88
Produits alimentaires	5,99	5,83
Logiciels	5,59	5,44
Composants électroniques	5,40	5,25
Équipements médicaux	4,97	4,84
Électricité alternative	4,55	4,43
Services d'appui professionnels	4,53	4,41
Semi-conducteurs	3,78	3,68
Fournisseurs industriels	3,67	3,58
Autres secteurs	46,15	44,92
Total	98,36	95,75

Ventilation des autres actifs par nature

Nature d'actifs	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
PARTS OU ACTIONS D'OPCVM :	0,58	0,56
- 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	0,58	0,56
AUTRE NATURE D'ACTIFS :	-	-
- Bons de souscription	-	-
- Bons de caisse	-	-
- Billets à ordre	-	-
- Billets hypothécaires	-	-
- Autres	-	-
TOTAL	0,58	0,56

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.	189 169 547,89	143 274 551,98
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.	16 677 413,06	14 250 564,28
d) Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 / 4° du I de l'article R.214-32-18 du code monétaire et financier.	-	-
e) Les autres actifs	-	-
Total sur la période	205 846 960,95	157 525 116,26

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 : 322 018 709,13

Commission de gestion de la direction de l'OPCVM :

Actions A	1,80	% TTC
Actions AP	2,39	% TTC
Actions G	1,20	% TTC
Actions I	1,00	% TTC
Actions J	0,75	% TTC

Commission de gestion de la direction de l'action A : 1,80 % TTC

Fortune moyenne de l'action A pour la période du 01/07/20 au 30/06/21 : 197 265 263,81

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	902763,22	2362011,43	2097488,54
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	902763,22	2362011,43	2097488,54

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

TER y compris commission de performance

$$(((2362011.43-902763.22)+2097488.54)/197265263.81)*100$$

1,80 %

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

0,00 %

ECHIQUIER POSITIVE IMPACT EUROPE
plaquette au 30/06/2021

Commission de gestion de la direction de l'action AP : 2,39 % TTC

Fortune moyenne de l'action AP pour la période du 01/07/20 au 30/06/21 : 11 432 585,82

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	44931,26	141284,11	177401,90
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	44931,26	141284,11	177401,90

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

$$(((141284.11-44931.26)+177401.9)/11432585.82)*100$$

2,39 %

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

0,00 %

ECHIQUIER POSITIVE IMPACT EUROPE
plaquette au 30/06/2021

Commission de gestion de la direction de l'action G : 1,20 % TTC

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

17 679 300,80

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	25884,30	117940,80	120037,54
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	25884,30	117940,80	120037,54

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

TER y compris commission de performance

$$(((117940,8-25884,3)+120037,54)/17679300,8)*100$$

1,20 %

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

0,00 %

ECHIQUIER POSITIVE IMPACT EUROPE
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 :

87 898 337,45

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	316752,21	750013,89	445328,21
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'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	316752,21	750013,89	445328,21

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

TER y compris commission de performance

$$(((750013.89-316752.21)+445328.21)/87898337.45)*100$$

1,00 %

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

0,00 %

ECHIQUIER POSITIVE IMPACT EUROPE
plaquette au 30/06/2021

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

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

7 743 221,25

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	8131,09	33209,68	33066,44
Commission de performance du gestionnaire de placement collectif de capitaux (performance fee)	16420,28	32630,23	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	24551,37	65839,91	33066,44

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

TER y compris commission de performance

$$(((33209.68-8131.09)+33066.44)/7743221.25)*100$$

0,75 %

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
Immobilisations nettes	-	-
Dépôts	-	-
Instruments financiers	386 204 170,45	205 705 537,23
• ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES		
Négoziées sur un marché réglementé ou assimilé	373 805 052,45	204 705 336,36
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	10 149 918,00	-
• OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES		
Négoziées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
• TITRES DE CRÉANCES		
Négoziés sur un marché réglementé ou assimilé		
<i>Titres de créances négociables</i>		1 000 200,87
<i>Autres titres de créances</i>	-	-
Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
• ORGANISMES DE PLACEMENTS COLLECTIFS		
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	-	-
• OPÉRATIONS TEMPORAIRES SUR TITRES		
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	-	-
• CONTRATS FINANCIERS		
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Autres opérations	-	-
• AUTRES INSTRUMENTS FINANCIERS	-	-
Créances	3 968 836,44	2 624 401,65
Opérations de change à terme de devises	-	-
Autres	3 968 836,44	2 624 401,65
Comptes financiers	10 822 202,31	21 631 242,34
Liquidités	10 822 202,31	21 631 242,34
Autres actifs	-	-
Total de l'actif	400 995 209,20	229 961 181,22

BILAN passif

	30.06.2021	30.06.2020
Devise	EUR	EUR
Capitaux propres		
• Capital	361 087 648,47	217 903 481,73
• Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
• Report à nouveau	-	-
• Plus et moins-values nettes de l'exercice	28 800 732,42	699 970,76
• Résultat de l'exercice	450 549,85	-515 352,57
Total des capitaux propres <i>(montant représentatif de l'actif net)</i>	390 338 930,74	218 088 099,92
Instruments financiers	-	-
• 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	-	-
Dettes	10 656 278,46	11 873 081,30
Opérations de change à terme de devises	-	-
Autres	10 656 278,46	11 873 081,30
Comptes financiers	-	-
Concours bancaires courants	-	-
Emprunts	-	-
Total du passif	400 995 209,20	229 961 181,22

COMPTE de résultat

	30.06.2021	30.06.2020
Devise	EUR	EUR
Produits sur opérations financières		
• Produits sur dépôts et sur comptes financiers	1,92	-
• Produits sur actions et valeurs assimilées	3 357 508,37	995 395,10
• 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	-	-
Total (I)	3 357 510,29	995 395,10
Charges sur opérations financières		
• Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres financiers	-	-
• Charges sur contrats financiers	-	-
• Charges sur dettes financières	-49 795,59	-48 482,63
• Autres charges financières	-2 786,17	-1 306,73
Total (II)	-52 581,76	-49 789,36
Résultat sur opérations financières (I - II)	3 304 928,53	945 605,74
Autres produits (III)	-	-
Frais de gestion et dotations aux amortissements (IV)	-2 913 322,63	-1 331 132,36
Résultat net de l'exercice (L.214-17-1) (I - II + III - IV)	391 605,90	-385 526,62
Régularisation des revenus de l'exercice (V)	58 943,95	-129 825,95
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (VI)	-	-
Résultat (I - II + III - IV +/- V - VI) :	450 549,85	-515 352,57

Capitaux propres

ACTION A / FR0010863688	Souscriptions		Rachats	
	Nombre de parts	Montant	Nombre de parts	Montant
Nombre de parts émises / rachetées pendant l'exercice	456 554,732	118 556 524,63	344 998,876	91 653 539,39

ACTION AP / FR0013348190	Souscriptions		Rachats	
	Nombre de parts	Montant	Nombre de parts	Montant
Nombre de parts émises / rachetées pendant l'exercice	33 667,909	4 338 689,31	8 140,747	1 047 729,76

ACTION G / FR0013299294	Souscriptions		Rachats	
	Nombre de parts	Montant	Nombre de parts	Montant
Nombre de parts émises / rachetées pendant l'exercice	45 745,705	6 488 669,37	85 858,305	12 204 854,35

ACTION I / FR0013286911	Souscriptions		Rachats	
	Nombre de parts	Montant	Nombre de parts	Montant
Nombre de parts émises / rachetées pendant l'exercice	14 938,895	21 602 106,15	11 312,701	15 369 291,71