FCP de droit français

ECHIQUIER SMID BLEND EURO SRI

RAPPORT SEMESTRIEL

au 31 mars 2026

Société de Gestion : LA FINANCIERE DE L'ECHIQUIER
Dépositaire : Caceis Bank
Commissaire aux Comptes : Deloitte & Associés

LA FINANCIERE DE L'ECHIQUIER - 53, avenue d'Iéna - 75116 - Paris

ÉTAT DU PATRIMOINE EN EUR

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique (*)
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	914 333 868,66
b) Avoirs bancaires	7 112 787,60
c) Autres actifs détenus par l'OPC	21 493 611,40
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	942 940 267,66
e) Passif	-11 277 082,89
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	931 663 184,77

(*) Les montants sont signés

NOMBRE DE PARTS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR PART

Part	Type de part	Actif net de la part	Nombre de parts en circulation	Valeur nette d'inventaire par part
ECHIQUIER SMID BLEND EURO SRI C en EUR	C	280 518 615,48	3 982 429,0057	70,43
ECHIQUIER SMID BLEND EURO SRI D en EUR	D	19 735 126,86	407 816,7282	48,39
ECHIQUIER SMID BLEND EURO SRI GD en EUR	C/D/R	183 676 806,97	17 993,86070	10 207,74
ECHIQUIER SMID BLEND EURO SRI I en EUR	C	167 858 937,33	688 081,1338	243,95
ECHIQUIER SMID BLEND EURO SRI S en EUR	C	52 005 465,11	378 767,6784	137,30
ECHIQUIER SMID BLEND EURO SRI S-D en EUR	D	73 074,08	1 361,0000	53,69
ECHIQUIER SMID BLEND EURO SRI XOP en EUR	C/D/R	227 795 158,94	21 015,08302	10 839,60

ÉLÉMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	98,14	96,97
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.		
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.	1,80	1,78

(*) Se reporter au f) de l’état du patrimoine

(**) Se reporter au d) de l’état du patrimoine

RÉPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C), D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR DEVISE

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
Euro	EUR	914 333 868,66	98,14	96,97
TOTAL		**914 333 868,66**	**98,14**	**96,97**

(*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(**) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

RÉPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C), D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR PAYS DE RÉSIDENCE DE L'ÉMETTEUR

Pays	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
ALLEMAGNE	29,51	29,16
FRANCE	19,04	18,81
ITALIE	14,90	14,73
ESPAGNE	13,89	13,73
PAYS-BAS	4,88	4,82
PORTUGAL	4,09	4,05
AUTRICHE	3,33	3,29
BELGIQUE	3,04	3,00
FINLANDE	2,94	2,91
LUXEMBOURG	1,57	1,55
GRECE	0,94	0,93
TOTAL	**98,14**	**96,97**

(*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(**) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

RÉPARTITION DES AUTRES ACTIFS DU E) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR NATURE

Nature d'actifs	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	1,80	1,78
Autres OPC et fonds d'investissements		
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne		
Autres		
TOTAL	**1,80**	**1,78**

(*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(**) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PÉRIODE EN EUR

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	308 172 974,99	191 366 419,59
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.		
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.	109 507 039,94	126 372 473,93

DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

	Part	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR
Dividendes versés				
17/12/2025	ECHIQUIER SMID BLEND EURO SRI D	0,80	0,063	0,86
17/12/2025	ECHIQUIER SMID BLEND EURO SRI GD	158,00	16,528	174,53
17/12/2025	ECHIQUIER SMID BLEND EURO SRI S-D	0,80	0,069	0,87
	ECHIQUIER SMID BLEND EURO SRI XOP			
Dividendes à verser				
	ECHIQUIER SMID BLEND EURO SRI D			
	ECHIQUIER SMID BLEND EURO SRI GD			
	ECHIQUIER SMID BLEND EURO SRI S-D			
	ECHIQUIER SMID BLEND EURO SRI XOP			

INFORMATIONS DIVERSES

Etablissement dépositaire : *Caceis Bank - 89-91 rue Gabriel Péri - 92120 - Montrouge*

Le relevé Périodicité Semestrielle détaillé de l'actif est disponible dans un délai de huit semaines à compter de la fin de la période. Il peut être transmis sur simple demande auprès de la société de gestion :

LA FINANCIERE DE L'ECHIQUIER - *53, avenue d'Iéna - 75116 - Paris*

TRANSPARENCE DES OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES ET DE LA RÉUTILISATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS - RÈGLEMENT SFTR - en devise de comptabilité de l'OPC (EUR)

Au cours de l’exercice, l’OPC n’a pas fait l’objet d’opérations relevant de la réglementation SFTR.

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			**914 333 868,66**	**98,14**
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			**914 333 868,66**	**98,14**
Assurance			**27 693 930,40**	**2,97**
SCOR SE	EUR	906 215	27 693 930,40	2,97
Banques commerciales			**38 333 362,31**	**4,11**
BPER BANCA SPA	EUR	1 366 490	15 215 866,15	1,63
PIRAEUS BANK	EUR	1 255 560	8 771 342,16	0,94
VGP	EUR	174 740	14 346 154,00	1,54
Biens de consommation durables			**4 708 718,76**	**0,51**
DE'LONGHI SPA	EUR	157 062	4 708 718,76	0,51
Composants automobiles			**29 220 999,44**	**3,14**
NOKIAN RENKAAT OYJ	EUR	1 448 936	13 170 828,24	1,41
OPMOBILITY	EUR	1 071 440	16 050 171,20	1,73
Construction et ingénierie			**35 817 211,97**	**3,84**
ARCADIS NV	EUR	434 716	11 919 912,72	1,28
SACYR SA	EUR	5 687 125	23 897 299,25	2,56
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			**60 629 654,30**	**6,51**
BANCA GENERALI SPA	EUR	249 993	12 724 643,70	1,37
LABORATORIOS FARMACEUTICOS R	EUR	291 087	23 505 275,25	2,52
REDES ENERGETICAS NACIONAIS	EUR	6 532 727	24 399 735,35	2,62
Distribution spécialisée			**13 657 508,80**	**1,47**
HORNBACH HOLDING AG & CO KGA	EUR	169 448	13 657 508,80	1,47
Equipement et services pour l'énergie			**36 739 309,61**	**3,94**
SAIPEM SPA	EUR	6 537 679	25 588 475,61	2,74
VIRIDIEN	EUR	82 660	11 150 834,00	1,20
Equipements de communication			**5 428 335,00**	**0,58**
TKH GROUP NV-DUTCH CERT	EUR	147 750	5 428 335,00	0,58
Equipements électriques			**29 924 349,78**	**3,21**
NEXANS SA	EUR	142 469	16 369 688,10	1,76
SPIE SA	EUR	316 402	13 554 661,68	1,45
FPI de détail			**17 174 260,48**	**1,84**
CARMILA	EUR	1 032 107	17 174 260,48	1,84
Gestion immobilière et développement			**21 475 668,48**	**2,31**
TAG IMMOBILIEN AG	EUR	1 597 892	21 475 668,48	2,31
Hôtels, restaurants et loisirs			**8 421 301,07**	**0,90**
TUI AG	EUR	1 273 639	8 421 301,07	0,90
Industrie aérospatiale et défense			**28 287 209,28**	**3,04**
EXOSENS SAS	EUR	197 564	12 090 916,80	1,30
RENK GROUP AG	EUR	319 832	16 196 292,48	1,74

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Infrastructure de transports			**13 807 507,00**	**1,48**
FRAPORT AG	EUR	186 085	13 807 507,00	1,48
Logiciels			**39 872 551,39**	**4,28**
GAZTRANSPORT ET TECHNIGA SA	EUR	62 083	12 615 265,60	1,35
KION GROUP AG	EUR	299 474	13 314 614,04	1,43
RECTICEL ORD.	EUR	1 475 415	13 942 671,75	1,50
Machines			**37 703 627,48**	**4,05**
CONSTRUCC Y AUX DE FERROCARR	EUR	269 153	15 664 704,60	1,68
DANIELI & CO-RSP	EUR	309 484	13 097 362,88	1,41
NORMA GROUP SE	EUR	538 000	8 941 560,00	0,96
Marchés de capitaux			**21 189 580,80**	**2,27**
VAN LANSCHOT KEMPEN NV	EUR	373 056	21 189 580,80	2,27
Media			**11 034 761,00**	**1,18**
IPSOS	EUR	328 025	11 034 761,00	1,18
Métaux et minerais			**40 712 417,34**	**4,37**
ACERINOX SA	EUR	1 541 322	18 434 211,12	1,97
SALZGITTER	EUR	195 527	7 136 735,50	0,77
THYSSENKRUPP AG	EUR	2 044 487	15 141 470,72	1,63
Producteur et commerce d'énergie indépendants			**16 938 077,40**	**1,82**
ERG SPA	EUR	771 315	16 938 077,40	1,82
Produits alimentaires			**6 931 538,60**	**0,74**
CORBION NV	EUR	369 485	6 931 538,60	0,74
Produits chimiques			**38 448 213,10**	**4,13**
ARKEMA	EUR	171 837	10 018 097,10	1,08
FUCHS PETROLUB SE-PREF	EUR	391 628	14 176 933,60	1,52
KEMIRA OYJ	EUR	758 148	14 253 182,40	1,53
Produits pour l'industrie du bâtiment			**16 177 239,78**	**1,74**
WIENERBERGER AG	EUR	710 151	16 177 239,78	1,74
Semi-conducteurs et équipements pour fabrication			**28 149 467,04**	**3,02**
ELMOS SEMICONDUCTOR SE	EUR	126 448	18 183 222,40	1,95
SUESS MICROTEC AG	EUR	203 144	9 966 244,64	1,07
Services aux collectivités			**25 892 240,10**	**2,78**
ACEA SPA	EUR	1 161 087	25 892 240,10	2,78
Services aux entreprises			**38 022 010,00**	**4,08**
BILFINGER SE	EUR	294 037	28 815 626,00	3,09
CEWE COLOR HOLDING	EUR	98 464	9 206 384,00	0,99
Services clientèle divers			**14 600 050,20**	**1,57**
BEFESA SA	EUR	502 065	14 600 050,20	1,57
Services de télécommunication diversifiés			**24 684 054,40**	**2,65**
RAI WAY SPA	EUR	4 205 120	24 684 054,40	2,65

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Services de télécommunication mobile			**11 814 654,12**	**1,27**
FREENET NOM.	EUR	447 186	11 814 654,12	1,27
Services financiers diversifiés			**31 554 436,60**	**3,39**
BAWAG GROUP AG	EUR	114 554	14 834 743,00	1,59
JOST WERKE SE	EUR	335 064	16 719 693,60	1,80
Services liés aux technologies de l'information			**89 871 818,77**	**9,65**
ALTEN SA	EUR	286 577	15 016 634,80	1,61
CANCOM SE	EUR	828 983	20 019 939,45	2,15
INDRA SISTEMAS SA	EUR	613 338	28 974 087,12	3,11
NEURONES	EUR	212 204	7 543 852,20	0,81
SECUNET SECURITY NETWORKS AG	EUR	103 722	18 317 305,20	1,97
Sociétés commerciales et de distribution			**13 751 541,63**	**1,48**
CTT-CORREIOS DE PORTUGAL	EUR	2 280 521	13 751 541,63	1,48
Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)			**26 034 034,56**	**2,79**
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	EUR	1 362 393	18 964 510,56	2,03
STEF	EUR	60 115	7 069 524,00	0,76
Textiles, habillement et produits de luxe			**9 632 227,67**	**1,03**
PUMA SE	EUR	443 677	9 632 227,67	1,03
TITRES D'OPC			**16 805 836,13**	**1,80**
OPCVM			**16 805 836,13**	**1,80**
Gestion collective			**16 805 836,13**	**1,80**
OSTRUM SRI CASH Part M	EUR	1 550,18228	16 805 836,13	1,80
Total			**931 139 704,79**	**99,94**

(*) Le secteur d'activité représente l'activité principale de l'émetteur de l'instrument financier ; il est issu de sources fiables reconnues au plan international (GICS et NACE principalement).

Inventaire des opérations à terme de devises

Type d'opération	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)			
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)	
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)
Total						

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions exprimé dans la devise de comptabilisation.

Inventaire des instruments financiers à terme

Inventaire des instruments financiers à terme - actions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures **Sous-total 1.** **2. Options** **Sous-total 2.** **3. Swaps** **Sous-total 3.** **4. Autres instruments** **Sous-total 4.**				
Total				

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - taux d'intérêts

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures **Sous-total 1.** **2. Options** **Sous-total 2.** **3. Swaps** **Sous-total 3.** **4. Autres instruments** **Sous-total 4.**				
Total				

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - de change

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures **Sous-total 1.** **2. Options** **Sous-total 2.** **3. Swaps** **Sous-total 3.** **4. Autres instruments** **Sous-total 4.**				
Total				

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - sur risque de crédit

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures **Sous-total 1.** **2. Options** **Sous-total 2.** **3. Swaps** **Sous-total 3.** **4. Autres instruments** **Sous-total 4.**				
Total				

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - autres expositions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures **Sous-total 1.** **2. Options** **Sous-total 2.** **3. Swaps** **Sous-total 3.** **4. Autres instruments** **Sous-total 4.**				
Total				

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme ou des opérations à terme de devises utilisés en couverture d'une catégorie de part

L'OPC sous revue n'est pas concerné par cette rubrique.

Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	931 139 704,79
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	
Total instruments financiers à terme - actions	
Total instruments financiers à terme - taux	
Total instruments financiers à terme - change	
Total instruments financiers à terme - crédit	
Total instruments financiers à terme - autres expositions	
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	
Autres actifs (+)	11 800 562,87
Autres passifs (-)	-11 277 082,89
Passifs de financement (-)	
Total = actif net	**931 663 184,77**

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part ECHIQUIER SMID BLEND EURO SRI C	EUR	3 982 429,0057	70,43
Part ECHIQUIER SMID BLEND EURO SRI D	EUR	407 816,7282	48,39
Part ECHIQUIER SMID BLEND EURO SRI GD	EUR	17 993,86070	10 207,74
Part ECHIQUIER SMID BLEND EURO SRI I	EUR	688 081,1338	243,95
Part ECHIQUIER SMID BLEND EURO SRI S	EUR	378 767,6784	137,30
Part ECHIQUIER SMID BLEND EURO SRI S-D	EUR	1 361,0000	53,69
Part ECHIQUIER SMID BLEND EURO SRI XOP	EUR	21 015,08302	10 839,60