

**FCP de droit français**

**EQUILIBRE DISCOVERY**

**RAPPORT SEMESTRIEL**

au 31 décembre 2024

**Société de Gestion : Edmond De Rothschild Asset Management (France)**

**Dépositaire : Edmond De Rothschild (France)**

**Commissaire aux Comptes : KPMG Audit**

## 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. 214-24-55 du code monétaire et financier	967 973,00
b) Avoirs bancaires	479 031,11
c) Autres actifs détenus par l'OPC	17 880 604,17
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	19 327 608,28
e) Passif	-517 422,80
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	18 810 185,48

(\*) 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
EQUILIBRE DISCOVERY	C	18 810 185,48	33 149,529	567,43

## 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.	5,15	5,01
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 du fonds d'investissement à vocation générale.		
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R.214-32-18 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.	98,59	95,95

(\*) 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	967 973,00	5,15	5,01
<b>TOTAL</b>		<b>967 973,00</b>	<b>5,15</b>	<b>5,01</b>

(\*) 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**

<b>Pays</b>	<b>Pourcentage actif net (*)</b>	<b>Pourcentage total des actifs (**)</b>
FRANCE	5,15	5,01
<b>TOTAL</b>	<b>5,15</b>	<b>5,01</b>

(\*) 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**

<b>Nature d'actifs</b>	<b>Pourcentage actif net (*)</b>	<b>Pourcentage total des actifs (**)</b>
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	98,59	95,95
Autres OPC et fonds d'investissements		
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne		
Autres		
<b>TOTAL</b>	<b>98,59</b>	<b>95,95</b>

(\*) 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

Éléments 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.		
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 du fonds d'investissement à vocation générale.		
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4 ° du I de l'article R.214-32-18 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.		

### INFORMATIONS DIVERSES

**Etablissement dépositaire :** *Edmond De Rothschild (France) - 47 rue du Faubourg Saint- Honoré - 75401 - Paris Cedex 08*

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 :

**Edmond De Rothschild Asset Management (France) - 47 rue du Faubourg Saint-Honoré - 75401 - Paris Cedex 08**

## 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
<b>DÉPÔTS</b>			<b>-912 380,00</b>	<b>-4,85</b>
Dettes s/acq.titres	EUR	-912 380	-912 380,00	-4,85
<b>ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES</b>			<b>967 973,00</b>	<b>5,15</b>
<b>Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>967 973,00</b>	<b>5,15</b>
<b>Biens de consommation durables</b>			<b>79 200,00</b>	<b>0,42</b>
HEXAOM	EUR	3 000	79 200,00	0,42
<b>Hôtels, restaurants et loisirs</b>			<b>138 768,00</b>	<b>0,74</b>
VOYAGEURS DU MONDE	EUR	944	138 768,00	0,74
<b>Logiciels</b>			<b>141 310,00</b>	<b>0,75</b>
COHERIS SA	EUR	5 500	45 540,00	0,24
STREAMWIDE	EUR	3 050	95 770,00	0,51
<b>Machines</b>			<b>20 965,00</b>	<b>0,11</b>
PRODWAYS GROUP SA	EUR	35 000	20 965,00	0,11
<b>Ordinateurs et périphériques</b>			<b>125 510,00</b>	<b>0,67</b>
MGI DIGITAL GRAPHIC TECHNOLO	EUR	8 150	125 510,00	0,67
<b>Produits pour l'industrie du bâtiment</b>			<b>23 100,00</b>	<b>0,12</b>
HOFFMANN GREEN CEMENT TECHNO	EUR	4 200	23 100,00	0,12
<b>Services de télécommunication diversifiés</b>			<b>113 040,00</b>	<b>0,60</b>
COGELEC	EUR	7 200	113 040,00	0,60
<b>Soins et autres services médicaux</b>			<b>168 700,00</b>	<b>0,90</b>
LNA SANTE	EUR	7 000	168 700,00	0,90
<b>Vente par correspondance</b>			<b>157 380,00</b>	<b>0,84</b>
BILENDI	EUR	8 600	157 380,00	0,84
<b>TITRES D'OPC</b>			<b>18 544 495,03</b>	<b>98,58</b>
<b>OPCVM</b>			<b>18 544 495,03</b>	<b>98,58</b>
<b>Gestion collective</b>			<b>18 544 495,03</b>	<b>98,58</b>
AMETHIS EUROPE EXPANSION PART A	EUR	600	280 152,00	1,49
EDMOND DE ROTHSCHILD CREDIT VERY SHORT TERM R	EUR	5	529 112,21	2,81
EDMOND DE ROTH-SIG EU HY-I	EUR	19	384 115,21	2,04
EDR EUROPEAN SMALLER COMPANIES K EUR	EUR	11 449,649	1 232 669,21	6,55
EDR FUND-BIG DATA-R-EUR	EUR	2 070	643 728,60	3,42
EdR Fund-Bond Allocation-I EUR	EUR	280	4 007 026,80	21,31
EdR Fund-Healthcare-A EUR	EUR	210	289 722,30	1,54
EDR SICAV - EQUITY EUROPE SOLVE ACTION CR EUR	EUR	3 000	318 660,00	1,69
EdR SICAV - Euro Sustainable Credit Action CR EUR	EUR	8 500	888 845,00	4,73
EdR SICAV - Euro Sustainable Equity Action K EUR	EUR	12 999,789	3 881 217,00	20,63
EdR SICAV Financial Bonds Action I EUR	EUR	850	182 656,50	0,97
EDR SICAV - Short Duration Credit - Part I EUR	EUR	110	1 348 833,20	7,17
EdR SICAV Tech Impact Action CR EUR	EUR	1 950	314 476,50	1,67

## Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
EUROPEAN IMPROVERS K EUR	EUR	23 335	2 625 187,50	13,96
PNL AMETHIS EUROPE EXPANSION PART A	EUR	600	344 580,00	1,83
PNL PRIVILEGE ACCESS FPCI COMPARTIMENT PRIVILEGE 2021 PART A	EUR	600	382 800,00	2,04
PNL WINCH CAPITAL 4 PART A NON LIBEREE	EUR	100	185 000,00	0,98
PRIVILEGE 2021 Part LP A2	EUR	600	229 230,00	1,22
WINCH CAPITAL 4 Part A	EUR	100	476 483,00	2,53
<b>Total</b>			<b>18 600 088,03</b>	<b>98,88</b>

(\*) 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 (*)
<b>Total</b>						

(\*) 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	+/-
<b>1. Futures</b>				
DJE SML200 0325	-10	2 650,00		-165 550,00
EURO STOXX 50 0325	-6	5 790,00		-292 860,00
<b>Sous-total 1.</b>		<b>8 440,00</b>		<b>-458 410,00</b>
<b>2. Options</b>				
<b>Sous-total 2.</b>				
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>				
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>				
<b>Total</b>		<b>8 440,00</b>		<b>-458 410,00</b>

(\*) 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	+/-
<b>1. Futures</b>				
<b>Sous-total 1.</b>				
<b>2. Options</b>				
<b>Sous-total 2.</b>				
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>				
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>				
<b>Total</b>				

(\*) 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	+/-
<b>1. Futures</b>				
<b>Sous-total 1.</b>				
<b>2. Options</b>				
<b>Sous-total 2.</b>				
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>				
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>				
<b>Total</b>				

(\*) 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	+/-
<b>1. Futures</b>				
<b>Sous-total 1.</b>				
<b>2. Options</b>				
<b>Sous-total 2.</b>				
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>				
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>				
<b>Total</b>				

(\*) 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	+/-
<b>1. Futures</b>				
<b>Sous-total 1.</b>				
<b>2. Options</b>				
<b>Sous-total 2.</b>				
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>				
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>				
<b>Total</b>				

(\*) 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)	18 600 088,03
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	
Total instruments financiers à terme - actions	8 440,00
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 (+)	719 080,25
Autres passifs (-)	-517 422,80
Passifs de financement (-)	
<b>Total = actif net</b>	<b>18 810 185,48</b>

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part EQUILIBRE DISCOVERY	EUR	33 149,529	567,43