FCP de droit français

BABUZAR

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	
b) Avoirs bancaires	18 686,82
c) Autres actifs détenus par l'OPC	4 496 068,68
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	4 514 755,50
e) Passif	-60 938,35
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	4 453 817,15

(*) 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
BABUZAR	C	4 453 817,15	28 774,087	154,78

ÉLÉMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
<p>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.</p> <p>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.</p>		
<p>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.</p>		
<p>D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4 ° du I de l'article R.214-32-18 du code monétaire et financier.</p>		
<p>E) Les autres actifs.</p>	96,67	95,36

(*) 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 (**)
NEANT				

(*) 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 (**)
NEANT		

(*) 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	96,67	95,36
Autres OPC et fonds d'investissements		
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne		
Autres		
TOTAL	96,67	95,36

(*) 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.		
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.	477 131,41	598 132,06

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
TITRES D'OPC			4 305 468,67	96,67
OPCVM			4 305 468,67	96,67
Gestion collective			4 305 468,67	96,67
AMUNDI JAPAN TOPIX UCITS ETF - JPY C	JPY	422	47 119,33	1,06
BLACKROCK STR EUR O EX D2EUR	EUR	423	284 683,23	6,39
BNP Paribas Funds Green Tigers Privilege EUR Capitalisation	EUR	687	131 883,39	2,96
CANDRIAM EQUITIES L ONCOLOGY IMPACT R EUR ACC	EUR	206	50 943,80	1,14
COMGEST GROWTH EUROPE I	EUR	3 147	144 006,72	3,23
DNCA INVEST-ALPHA BONDS CLASS I	EUR	1 096	141 252,48	3,17
Edgwood L Select US Select Growth I USD Z	USD	684	312 513,03	7,02
EdR Fund-Big Data-A EUR	EUR	192	60 737,28	1,36
EdR Fund-Bond Allocation-A EUR	EUR	391	90 418,75	2,03
EdR Fund-Emerging Sovereign-CR EUR(H)	EUR	854	92 659,00	2,08
EDR SICAV CORPORATE HYBRID BONDS ACTION CR EUR	EUR	2 359	238 259,00	5,35
EdR SICAV - Euro Sustainable Equity Action A EUR	EUR	257	144 965,99	3,25
EdR SICAV-Financial Bonds Action CR EUR	EUR	1 552	180 078,56	4,04
EDR SICAV MILLESIMA SELECT 2028 CR EUR	EUR	1 220	133 821,80	3,00
Eleva UCITS Fund - Fonds Eleva European Selection I EUR acc	EUR	106	236 208,28	5,30
Lyxor Smart Cash - UCITS ETF C-USD	USD	564	667 383,08	15,02
MORGAN STANLEY INVT GLOBAL BRANDS	USD	1 193	131 719,64	2,96
PAN EUROPEAN SMALL AND MID CAP FUND	EUR	6 950	82 034,33	1,84
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND EURO CORPORATE BOND C	EUR	12 750	337 131,68	7,57
T ROWE PRICE FUNDS SICAV US SMALLER COMPANIES EQUITY FUND QN	EUR	5 350	86 135,00	1,93
VISION EME MARKETS EQ I USD CAP	USD	861	80 371,09	1,80
VISION EUR INV GRADE CORP BD I EUR CAP	EUR	2 973	327 416,49	7,35
Xtrackers CSI300 Swap UCITS ETF 1C	USD	9 560	139 851,13	3,14
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF 1C	EUR	1 778	163 875,59	3,68
Total			4 305 468,67	96,67

(*) 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 (*)
V USD EUR 22/01/25		-30 958,54	EUR	591 457,85	USD	-622 416,39
Total		-30 958,54		591 457,85		-622 416,39

(*) 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				
DJES BANKS 0325	15		-390,00	109 237,50
SP 500 MINI 0325	1		-10 601,16	286 612,75
STOXX 50 DIV 1226	8		-5 966,07	121 840,00
Sous-total 1.			-16 957,23	517 690,25
2. Options				
CAC 40 03/2025 CALL 7600	3	3 380,40		76 826,04
EURO STOXX 50 02/2025 PUT 4500	18	4 338,00		-113 512,46
EURO STOXX 50 04/2025 PUT 4200	-18		-5 220,00	85 570,93
S&P 500 INDEX 03/2025 PUT 5500	-1		-4 992,76	102 239,83
S&P 500 INDEX 03/2025 PUT 5700	1	8 063,74		-160 743,73
Sous-total 2.		15 782,14	-10 212,76	-9 619,39
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total		15 782,14	-27 169,99	508 070,86

(*) 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)	4 305 468,67
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	-30 958,54
Total instruments financiers à terme - actions	-11 387,85
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 (+)	193 504,69
Autres passifs (-)	-2 809,82
Passifs de financement (-)	
Total = actif net	4 453 817,15

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part BABUZAR	EUR	28 774,087	154,78