



# Rapport semestriel

au 30 septembre 2025

## ECHIQUIER NORTH AMERICA

Action **C**, Action **D**, Action **E**, Action **H**, Action **HAD**, Action **GP**, Action **I**

### FORME JURIDIQUE DE L'OPC

SICAV de droit français

### CLASSIFICATION

Actions internationales

### AFFECTATION DES RÉSULTATS

Les actions C, H et I sont des actions de capitalisation.

Les actions D, E, HAD et GP sont des actions de capitalisation et/ou de distribution et/ou de report avec possibilité de distribution d'acompte.

Pour les actions D, E et HAD, l'assemblée générale de la SICAV statue chaque année sur l'affectation des résultats et de la possibilité de distribuer des acomptes.

Pour les actions HAD et D, il sera procédé au paiement d'un dividende annuel.

Document public

LBP AM – 36, Quai Henri IV – 75004 Paris

LBP AM est une société de gestion agréée auprès de l'AMF sous le n° GP-20000031 SA à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 12 138 931,20 euros – 879 553 857 RCS Paris

[lbpam.com](http://lbpam.com)

## INFORMATIONS RÉGLEMENTAIRES CONCERNANT L'OPC

■ 15/05/2025: Création des parts GP et I et changement de dénomination « ECHIQUIER NORTH AMERICA » en lieu et place de « LBPAM ISR ACTIONS AMERIQUE ».

### ETAT DU PATRIMOINE EN EUR

| Eléments de l'état du patrimoine                                                                                          | Montant à l'arrêté périodique (*) |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|
| a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1 <sup>o</sup> du I de l'article L. 214-24-55 du code monétaire et financier | 237 205 066,28                    |
| b) Avoirs bancaires                                                                                                       | 3 055 767,88                      |
| c) Autres actifs détenus par l'OPC                                                                                        | 2 068 464,36                      |
| d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)                                                                      | 242 329 298,52                    |
| e) Passif                                                                                                                 | -1 774 779,30                     |
| f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)                                                            | 240 554 519,22                    |

(\*) Les montants sont signés

### NOMBRE D'ACTIONS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR ACTION

| Action                                | Type d'action | Actif net de l'action | Nombre d'actions en circulation | Valeur nette d'inventaire par action |
|---------------------------------------|---------------|-----------------------|---------------------------------|--------------------------------------|
| LBPAM ISR ACTIONS AMERIQUE C en EUR   | C             | 72 310 315,44         | 631 719,75259                   | 114,46                               |
| LBPAM ISR ACTIONS AMERIQUE D en EUR   | C/D/R         | 147 549 488,07        | 1 623 385,49460                 | 90,88                                |
| LBPAM ISR ACTIONS AMERIQUE E en EUR   | C/D/R         | 218 848,35            | 4,21267                         | 51 950,03                            |
| LBPAM ISR ACTIONS AMERIQUE H en EUR   | C             | 18 613 689,33         | 4 201,95208                     | 4 429,77                             |
| LBPAM ISR ACTIONS AMERIQUE HAD en EUR | C/D/R         | 1 862 178,03          | 836,40000                       | 2 226,42                             |

### ELEMENT 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.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 2,95                      | 2,93                              |
| 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. | 95,66                     | 94,96                             |
| D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4 <sup>o</sup> du I de l'article R.214-32-18 du code monétaire et financier.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 0,00                      | 0,00                              |
| E) Les autres actifs.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 0,00                      | 0,00                              |

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

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

## REPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C) ET D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR DEVISE

| Titres          | Devise | En montant (EUR)      | Pourcentage actif net (*) | Pourcentage total des actifs (**) |
|-----------------|--------|-----------------------|---------------------------|-----------------------------------|
| Dollar Us       | USD    | 235 045 320,02        | 97,71                     | 96,99                             |
| Dollar Canadien | CAD    | 2 159 746,26          | 0,90                      | 0,89                              |
| <b>TOTAL</b>    |        | <b>237 205 066,28</b> | <b>98,61</b>              | <b>97,89</b>                      |

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

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

## REPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C) ET D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR PAYS DE RESIDENCE DE L'EMETTEUR

| Pays         | Pourcentage actif net (*) | Pourcentage total des actifs (**) |
|--------------|---------------------------|-----------------------------------|
| ETATS-UNIS   | 90,50                     | 89,83                             |
| CANADA       | 3,07                      | 3,05                              |
| IRLANDE      | 2,95                      | 2,93                              |
| BRESIL       | 2,09                      | 2,07                              |
| <b>TOTAL</b> | <b>98,61</b>              | <b>97,89</b>                      |

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

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

## REPARTITION 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 | 0,00                      | 0,00                              |
| Autres OPC et fonds d'investissements                             | 0,00                      | 0,00                              |
| FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne   | 0,00                      | 0,00                              |
| Autres                                                            | 0,00                      | 0,00                              |
| <b>TOTAL</b>                                                      | <b>0,00</b>               | <b>0,00</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 PERIODE 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.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 3 095 104,12            | 923 221,84    |
| 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. | 50 679 040,32           | 63 023 660,64 |
| D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4 ° du I de l'article R.214-32-18 du code monétaire et financier.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 0,00                    | 0,00          |
| E) Les autres actifs.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 0,00                    | 0,00          |

DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE

|                     | Action                         | Montant net<br>unitaire EUR | Crédit<br>d'impôt<br>EUR | Montant<br>brut unitaire<br>EUR | Montant<br>éligible<br>à réfaction<br>EUR |
|---------------------|--------------------------------|-----------------------------|--------------------------|---------------------------------|-------------------------------------------|
| Dividendes versés   |                                |                             |                          |                                 |                                           |
| 23/07/2025          | LBPAM ISR ACTIONS AMERIQUE D   | 0,480                       | 0,000                    | 0,480                           | 0,000                                     |
| 24/07/2025          | LBPAM ISR ACTIONS AMERIQUE HAD | 11,300                      | 0,000                    | 11,300                          | 0,000                                     |
| Dividendes à verser |                                |                             |                          |                                 |                                           |
|                     | LBPAM ISR ACTIONS AMERIQUE D   |                             |                          |                                 |                                           |
|                     | LBPAM ISR ACTIONS AMERIQUE E   |                             |                          |                                 |                                           |
|                     | LBPAM ISR ACTIONS AMERIQUE HAD |                             |                          |                                 |                                           |

# 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>ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES</b>                                         |        |                     | <b>237 205 066,28</b> | <b>98,61</b> |
| Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé |        |                     | 237 205 066,28        | 98,61        |
| <b>Assurance</b>                                                             |        |                     | <b>2 267 176,89</b>   | <b>0,94</b>  |
| RYAN SPECIALTY HOLDINGS INC                                                  | USD    | 47 200              | 2 267 176,89          | 0,94         |
| <b>Distribution de produits alimentaires de première nécessité</b>           |        |                     | <b>11 083 506,87</b>  | <b>4,61</b>  |
| CHURCH DWIGHT INC                                                            | USD    | 58 100              | 4 339 117,06          | 1,80         |
| VISA INC-CLASS A SHARES                                                      | USD    | 23 181              | 6 744 389,81          | 2,81         |
| <b>Electricité</b>                                                           |        |                     | <b>6 086 680,82</b>   | <b>2,53</b>  |
| NEXTERA ENERGY INC                                                           | USD    | 94 606              | 6 086 680,82          | 2,53         |
| <b>Emballage et conditionnement</b>                                          |        |                     | <b>3 174 266,33</b>   | <b>1,32</b>  |
| BALL CORP                                                                    | USD    | 73 870              | 3 174 266,33          | 1,32         |
| <b>Equipements de communication</b>                                          |        |                     | <b>4 846 278,04</b>   | <b>2,01</b>  |
| ARISTA NETWORKS INC                                                          | USD    | 4 700               | 583 659,61            | 0,24         |
| CISCO SYSTEMS INC                                                            | USD    | 24 491              | 1 428 111,15          | 0,59         |
| QUALCOMM INC                                                                 | USD    | 19 992              | 2 834 507,28          | 1,18         |
| <b>Equipements électriques</b>                                               |        |                     | <b>7 957 125,92</b>   | <b>3,31</b>  |
| EATON CORP PLC                                                               | USD    | 16 300              | 5 199 024,16          | 2,16         |
| GE VERNOVA INC                                                               | USD    | 5 263               | 2 758 101,76          | 1,15         |
| <b>Equipements et fournitures médicaux</b>                                   |        |                     | <b>5 862 842,50</b>   | <b>2,44</b>  |
| BOSTON SCIENTIFIC CORP                                                       | USD    | 42 642              | 3 548 078,97          | 1,48         |
| INTUITIVE SURGICAL INC                                                       | USD    | 6 073               | 2 314 763,53          | 0,96         |
| <b>FPI Soins de Santé</b>                                                    |        |                     | <b>5 570 031,29</b>   | <b>2,32</b>  |
| VENTAS INC                                                                   | USD    | 93 379              | 5 570 031,29          | 2,32         |
| <b>FPI spécialisé</b>                                                        |        |                     | <b>6 463 646,00</b>   | <b>2,69</b>  |
| EQUINIX INC                                                                  | USD    | 5 609               | 3 744 145,53          | 1,56         |
| IRON MOUNTAIN INC                                                            | USD    | 31 302              | 2 719 500,47          | 1,13         |
| <b>Industrie aérospatiale et défense</b>                                     |        |                     | <b>5 028 269,48</b>   | <b>2,09</b>  |
| EMBRAER SA-SPON ADR                                                          | USD    | 97 600              | 5 028 269,48          | 2,09         |
| <b>Logiciels</b>                                                             |        |                     | <b>41 018 793,78</b>  | <b>17,05</b> |
| ADOBE INC                                                                    | USD    | 7 194               | 2 162 767,72          | 0,90         |
| CADENCE DESIGN SYS INC                                                       | USD    | 15 194              | 4 548 552,81          | 1,89         |
| MICROSOFT CORP                                                               | USD    | 39 108              | 17 263 381,43         | 7,17         |
| ORACLE CORP                                                                  | USD    | 10 219              | 2 449 389,83          | 1,02         |
| RTX CORP                                                                     | USD    | 33 400              | 4 763 132,91          | 1,98         |
| SALESFORCE INC                                                               | USD    | 12 138              | 2 451 703,24          | 1,02         |
| SERVICENOW INC                                                               | USD    | 3 092               | 2 425 112,51          | 1,01         |
| TESLA INC                                                                    | USD    | 5 956               | 2 257 427,30          | 0,94         |
| XYLEM INC                                                                    | USD    | 21 457              | 2 697 326,03          | 1,12         |
| <b>Machines</b>                                                              |        |                     | <b>3 656 247,50</b>   | <b>1,52</b>  |
| WABTEC CORP                                                                  | USD    | 21 400              | 3 656 247,50          | 1,52         |
| <b>Marchés de capitaux</b>                                                   |        |                     | <b>3 115 805,52</b>   | <b>1,30</b>  |
| LPL FINANCIAL HOLDINGS INC                                                   | USD    | 10 989              | 3 115 805,52          | 1,30         |
| <b>Médias et services interactifs</b>                                        |        |                     | <b>12 121 746,78</b>  | <b>5,04</b>  |
| ALPHABET INC-CL A                                                            | USD    | 23 416              | 4 851 433,59          | 2,02         |
| ALPHABET INC-CL C                                                            | USD    | 18 062              | 3 749 094,56          | 1,56         |
| META PLATFORMS INC-CLASS A                                                   | USD    | 5 626               | 3 521 218,63          | 1,46         |
| <b>Métaux et minerais</b>                                                    |        |                     | <b>5 226 099,83</b>   | <b>2,17</b>  |

| Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)           | Devise | Quantité ou Nominal | Valeur actuelle       | % Actif Net  |
|--------------------------------------------------------------|--------|---------------------|-----------------------|--------------|
| AGNICO EAGLE MINES                                           | USD    | 36 379              | 5 226 099,83          | 2,17         |
| <b>Ordinateurs et périphériques</b>                          |        |                     | <b>16 266 719,68</b>  | <b>6,76</b>  |
| APPLE INC                                                    | USD    | 74 958              | 16 266 719,68         | 6,76         |
| <b>Outils et services appliqués aux sciences biologiques</b> |        |                     | <b>2 035 814,97</b>   | <b>0,85</b>  |
| THERMO FISHER SCIENTIFIC INC                                 | USD    | 4 925               | 2 035 814,97          | 0,85         |
| <b>Producteur et commerce d'énergie indépendants</b>         |        |                     | <b>2 832 579,37</b>   | <b>1,18</b>  |
| CONSTELLATION ENERGY                                         | USD    | 10 100              | 2 832 579,37          | 1,18         |
| <b>Produits chimiques</b>                                    |        |                     | <b>4 448 608,68</b>   | <b>1,85</b>  |
| LINDE PLC                                                    | USD    | 10 989              | 4 448 608,68          | 1,85         |
| <b>Produits pharmaceutiques</b>                              |        |                     | <b>13 710 836,63</b>  | <b>5,70</b>  |
| ELI LILLY & CO                                               | USD    | 8 703               | 5 659 342,05          | 2,36         |
| MERCK & CO. INC.                                             | USD    | 69 444              | 4 967 345,57          | 2,06         |
| ZOETIS INC                                                   | USD    | 24 732              | 3 084 149,01          | 1,28         |
| <b>Semi-conducteurs et équipements pour fabrication</b>      |        |                     | <b>31 723 451,01</b>  | <b>13,19</b> |
| BROADCOM INC                                                 | USD    | 25 018              | 7 034 293,59          | 2,92         |
| INTEL CORP                                                   | USD    | 23 178              | 662 736,52            | 0,28         |
| MARVELL TECHNOLOGY INC                                       | USD    | 50 520              | 3 619 735,29          | 1,50         |
| NVIDIA CORP                                                  | USD    | 128 332             | 20 406 685,61         | 8,49         |
| <b>Services aux entreprises</b>                              |        |                     | <b>2 647 689,78</b>   | <b>1,10</b>  |
| ACCENTURE PLC-CL A                                           | USD    | 12 598              | 2 647 689,78          | 1,10         |
| <b>Services de télécommunication diversifiés</b>             |        |                     | <b>657 870,34</b>     | <b>0,27</b>  |
| AT&T INC                                                     | USD    | 27 334              | 657 870,34            | 0,27         |
| <b>Services de télécommunication mobile</b>                  |        |                     | <b>1 741 113,99</b>   | <b>0,72</b>  |
| SBA COMMUNICATIONS CORP                                      | USD    | 10 566              | 1 741 113,99          | 0,72         |
| <b>Services financiers diversifiés</b>                       |        |                     | <b>18 088 686,13</b>  | <b>7,52</b>  |
| MASTERCARD INC - A                                           | USD    | 10 441              | 5 061 529,13          | 2,10         |
| NASDAQ INC                                                   | USD    | 65 584              | 4 943 882,73          | 2,06         |
| S&P GLOBAL INC                                               | USD    | 9 758               | 4 047 655,16          | 1,68         |
| VERTIV HOLDINGS CO-A                                         | USD    | 31 388              | 4 035 619,11          | 1,68         |
| <b>Services liés aux technologies de l'information</b>       |        |                     | <b>2 014 074,66</b>   | <b>0,84</b>  |
| SAMSARA INC-CL A                                             | USD    | 63 442              | 2 014 074,66          | 0,84         |
| <b>Soins et autres services médicaux</b>                     |        |                     | <b>3 782 682,06</b>   | <b>1,57</b>  |
| GE HEALTHCARE TECHNOLOGY                                     | USD    | 59 100              | 3 782 682,06          | 1,57         |
| <b>Transport routier et ferroviaire</b>                      |        |                     | <b>6 069 062,51</b>   | <b>2,52</b>  |
| CANADIAN NATL RAILWAY CO                                     | CAD    | 26 879              | 2 159 746,26          | 0,90         |
| UNION PACIFIC CORP                                           | USD    | 19 406              | 3 909 316,25          | 1,62         |
| <b>Vente par correspondance</b>                              |        |                     | <b>7 707 358,92</b>   | <b>3,20</b>  |
| AMAZON.COM INC                                               | USD    | 41 187              | 7 707 358,92          | 3,20         |
| <b>Total</b>                                                 |        |                     | <b>237 205 066,28</b> | <b>98,61</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 (*) |             |                      |             |
|------------------|------------------------------------|-------------|-----------------------------|-------------|----------------------|-------------|
|                  |                                    |             | Devises à recevoir (+)      |             | Devises à livrer (-) |             |
|                  | Actif                              | Passif      | Devise                      | Montant (*) | Devise               | Montant (*) |
| <b>Total</b>     | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b> |                             | <b>0,00</b> |                      | <b>0,00</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>            |                     |                                    |        |                             |
| Sous-total 1.                |                     | 0,00                               | 0,00   | 0,00                        |
| <b>2. Options</b>            |                     |                                    |        |                             |
| Sous-total 2.                |                     | 0,00                               | 0,00   | 0,00                        |
| <b>3. Swaps</b>              |                     |                                    |        |                             |
| Sous-total 3.                |                     | 0,00                               | 0,00   | 0,00                        |
| <b>4. Autres instruments</b> |                     |                                    |        |                             |
| Sous-total 4.                |                     | 0,00                               | 0,00   | 0,00                        |
| <b>Total</b>                 |                     | 0,00                               | 0,00   | 0,00                        |

(\*) 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>            |                     |                                    |        |                             |
| Sous-total 1.                |                     | 0,00                               | 0,00   | 0,00                        |
| <b>2. Options</b>            |                     |                                    |        |                             |
| Sous-total 2.                |                     | 0,00                               | 0,00   | 0,00                        |
| <b>3. Swaps</b>              |                     |                                    |        |                             |
| Sous-total 3.                |                     | 0,00                               | 0,00   | 0,00                        |
| <b>4. Autres instruments</b> |                     |                                    |        |                             |
| Sous-total 4.                |                     | 0,00                               | 0,00   | 0,00                        |
| <b>Total</b>                 |                     | 0,00                               | 0,00   | 0,00                        |

(\*) 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>            |                     |                                    |        |                             |
| Sous-total 1.                |                     | 0,00                               | 0,00   | 0,00                        |
| <b>2. Options</b>            |                     |                                    |        |                             |
| Sous-total 2.                |                     | 0,00                               | 0,00   | 0,00                        |
| <b>3. Swaps</b>              |                     |                                    |        |                             |
| Sous-total 3.                |                     | 0,00                               | 0,00   | 0,00                        |
| <b>4. Autres instruments</b> |                     |                                    |        |                             |
| Sous-total 4.                |                     | 0,00                               | 0,00   | 0,00                        |
| <b>Total</b>                 |                     | 0,00                               | 0,00   | 0,00                        |

(\*) 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>            |                     |                                    |        |                             |
| Sous-total 1.                |                     | 0,00                               | 0,00   | 0,00                        |
| <b>2. Options</b>            |                     |                                    |        |                             |
| Sous-total 2.                |                     | 0,00                               | 0,00   | 0,00                        |
| <b>3. Swaps</b>              |                     |                                    |        |                             |
| Sous-total 3.                |                     | 0,00                               | 0,00   | 0,00                        |
| <b>4. Autres instruments</b> |                     |                                    |        |                             |
| Sous-total 4.                |                     | 0,00                               | 0,00   | 0,00                        |
| <b>Total</b>                 |                     | 0,00                               | 0,00   | 0,00                        |

(\*) 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>            |                     |                                    |        |                             |
| Sous-total 1.                |                     | 0,00                               | 0,00   | 0,00                        |
| <b>2. Options</b>            |                     |                                    |        |                             |
| Sous-total 2.                |                     | 0,00                               | 0,00   | 0,00                        |
| <b>3. Swaps</b>              |                     |                                    |        |                             |
| Sous-total 3.                |                     | 0,00                               | 0,00   | 0,00                        |
| <b>4. Autres instruments</b> |                     |                                    |        |                             |
| Sous-total 4.                |                     | 0,00                               | 0,00   | 0,00                        |
| <b>Total</b>                 |                     | 0,00                               | 0,00   | 0,00                        |

(\*) 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 d'action

| Nature d'engagements         | Quantité ou Nominal | Valeur actuelle présentée au bilan |        | Montant de l'exposition (*) | Classe de part couverte |
|------------------------------|---------------------|------------------------------------|--------|-----------------------------|-------------------------|
|                              |                     | Actif                              | Passif | +/-                         |                         |
| <b>1. Futures</b>            |                     |                                    |        |                             |                         |
| EC EURUSD 1225               | 158                 | 16 052,33                          | 0,00   | 0,00                        | FR0010922146            |
|                              |                     |                                    |        |                             | FR0013483609            |
| Sous-total 1.                |                     | 16 052,33                          | 0,00   | 19 848 468,06               |                         |
| <b>2. Options</b>            |                     |                                    |        |                             |                         |
| Sous-total 2.                |                     | 0,00                               | 0,00   | 0,00                        |                         |
| <b>3. Swaps</b>              |                     |                                    |        |                             |                         |
| Sous-total 3.                |                     | 0,00                               | 0,00   | 0,00                        |                         |
| <b>4. Autres instruments</b> |                     |                                    |        |                             |                         |
| Sous-total 4.                |                     | 0,00                               | 0,00   | 0,00                        |                         |
| <b>Total</b>                 |                     | 16 052,33                          | 0,00   | 19 848 468,06               |                         |

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



## SYNTHÈSE DE L'INVENTAIRE

|                                                                                      | Valeur actuelle présentée au bilan |
|--------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|
| Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)                          | 237 205 066,28                     |
| Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :               |                                    |
| Total opérations à terme de devises                                                  | 0,00                               |
| Total instruments financiers à terme - actions                                       | 0,00                               |
| Total instruments financiers à terme - taux                                          | 0,00                               |
| Total instruments financiers à terme - change                                        | 0,00                               |
| Total instruments financiers à terme - crédit                                        | 0,00                               |
| Total instruments financiers à terme - autres expositions                            | 0,00                               |
| Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises | 16 052,33                          |
| Autres actifs (+)                                                                    | 5 108 179,91                       |
| Autres passifs (-)                                                                   | -1 774 779,30                      |
| Passifs de financement (-)                                                           | 0,00                               |
| <b>Total = actif net</b>                                                             | <b>240 554 519,22</b>              |

| Libellé de la part                    | Devise de la part | Nombre de parts | Valeur liquidative |
|---------------------------------------|-------------------|-----------------|--------------------|
| Action LBPAM ISR ACTIONS AMERIQUE C   | EUR               | 631 719,75259   | 114,46             |
| Action LBPAM ISR ACTIONS AMERIQUE D   | EUR               | 1 623 385,49460 | 90,88              |
| Action LBPAM ISR ACTIONS AMERIQUE E   | EUR               | 4,21267         | 51 950,03          |
| Action LBPAM ISR ACTIONS AMERIQUE H   | EUR               | 4 201,95208     | 4 429,77           |
| Action LBPAM ISR ACTIONS AMERIQUE HAD | EUR               | 836,40000       | 2 226,42           |

Stock : Stock admi principal au 30/09/25  
PORTFOLLE : 000A0 ECHIQUIER NORTH AMERICA

VL VALIDEE

Devise de fixing : FxM Devises B100th 23h  
Devise du portefeuille : EUR  
(Etat simplifié, trame : PC3 TYPE D INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR , Tris : BAL00)

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

| V | A | L | E | U | R | STATUTS   | DOSSIER | QUANTITE ET    | DEV | P.R.U EN DEVISE | DATE  | COURS | I      | PRIX | REVENIR | TOTA | VALEUR | BOURSIERE | COURON | COURU | TOTA | PLUS | OU | MOINS | VAL | ACT | NET |
|---|---|---|---|---|---|-----------|---------|----------------|-----|-----------------|-------|-------|--------|------|---------|------|--------|-----------|--------|-------|------|------|----|-------|-----|-----|-----|
|   |   |   |   |   |   | VAL/LIGNE |         | EXPR. QUANTITE | COT | ET EXPR.        | COURS | COTA  | VALEUR | F    |         |      |        |           |        |       |      |      |    |       |     |     |     |

0-ACTIONS & VALEURS ASSIMILEES

ACTIONS & VALEURS ASSIMILEES NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE OU ASSIMILE

DEVISE VALEUR : CAD DOLLAR CANADIEN

|                                                |                    |       |         |          |            |        |   |              |              |      |              |      |
|------------------------------------------------|--------------------|-------|---------|----------|------------|--------|---|--------------|--------------|------|--------------|------|
| CA0084741085                                   | ACNICO EAGLE MINES | P USD | 36,379. | 127,9253 | M 30/09/25 | 168,56 | T | 3,027,018,70 | 5,226,099,83 | 0,00 | 2,199,081,13 | 2,17 |
| CA163731027                                    | CAN NATL RAILWAY   | P CAD | 26,879. | 151,6946 | M 30/09/25 | 131,24 | T | 2,729,109,40 | 2,159,746,26 | 0,00 | -569,363,14  | 0,90 |
| Sous total Devise Valeur : CAD DOLLAR CANADIEN |                    |       |         |          |            |        |   |              |              | 0,00 | 1,629,717,99 | 3,07 |

Cumul (EUR)

DEVISE VALEUR : EUR EURO

10,989.

457,0987

475.

T

4,573,806,96

4,448,608,68

0,00

-125,198,28

1,85

DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US

|              |                     |       |          |          |            |        |   |               |               |      |               |      |
|--------------|---------------------|-------|----------|----------|------------|--------|---|---------------|---------------|------|---------------|------|
| IE00B4BMW34  | ACCENTURE PLC-A     | P USD | 12,598.  | 315,1802 | M 30/09/25 | 246,6  | T | 3,566,568,86  | 2,647,689,78  | 0,00 | -918,879,08   | 1,10 |
| IE00B8K0N82  | ENTON CORP PLC      | P USD | 16,300.  | 301,4511 | M 30/09/25 | 374,25 | T | 4,331,838,71  | 5,199,024,16  | 0,00 | 867,185,45    | 2,16 |
| US002061023  | AT&T INC            | P USD | 27,334.  | 18,8575  | M 30/09/25 | 28,24  | T | 481,470,34    | 657,870,34    | 0,00 | 176,399,80    | 0,27 |
| US00724E1012 | ADOBEE INC          | P USD | 7,194.   | 469,4024 | M 30/09/25 | 352,75 | T | 3,037,661,45  | 2,162,767,72  | 0,00 | -874,893,73   | 0,90 |
| US02079K1079 | ALPHABET INC-C      | P USD | 18,062.  | 153,0668 | M 30/09/25 | 243,55 | T | 2,558,870,19  | 3,749,094,56  | 0,00 | 1,190,224,37  | 1,56 |
| US02079K3059 | ALPHABET INC-A      | P USD | 23,416.  | 151,0431 | M 30/09/25 | 243,1  | T | 3,273,965,65  | 4,851,433,59  | 0,00 | 1,577,467,97  | 2,02 |
| US0231351067 | AMAZON.COM INC      | P USD | 41,187.  | 152,9558 | M 30/09/25 | 219,57 | T | 5,888,259,33  | 7,707,358,92  | 0,00 | 1,819,099,59  | 3,20 |
| US0378331005 | APPLE INC           | P USD | 74,958.  | 196,4376 | M 30/09/25 | 254,63 | T | 13,525,028,44 | 16,266,719,68 | 0,00 | 2,741,691,24  | 6,76 |
| US0404132054 | ARISTA NETWORKS     | P USD | 4,700.   | 97,0816  | M 30/09/25 | 145,71 | T | 3,888,402,87  | 583,659,61    | 0,00 | 195,256,74    | 0,24 |
| US0584981064 | BALL CORP           | P USD | 73,870.  | 63,7708  | M 30/09/25 | 50,42  | T | 4,289,530,91  | 3,174,266,33  | 0,00 | -1,115,264,58 | 1,32 |
| US1011371077 | BOSTON SCIENTIFIC   | P USD | 42,642.  | 68,548   | M 30/09/25 | 97,63  | T | 2,583,780,37  | 3,548,078,97  | 0,00 | 964,298,60    | 1,47 |
| US1135F1012  | BROADCOM INC        | P USD | 25,018.  | 130,6785 | M 30/09/25 | 329,91 | T | 3,045,294,76  | 7,034,293,59  | 0,00 | 3,988,998,83  | 2,92 |
| US1273871087 | CADEENCE DESIGN     | P USD | 15,194.  | 271,1464 | M 30/09/25 | 351,26 | T | 3,752,823,47  | 4,548,552,81  | 0,00 | 795,729,34    | 1,89 |
| US171401024  | CHURCH & DWIGHT INC | P USD | 58,100.  | 100,0925 | M 30/09/25 | 87,63  | T | 5,101,739,52  | 4,339,117,06  | 0,00 | -721,622,46   | 1,80 |
| US17275K1023 | CISCO SYSTEMS       | P USD | 24,491.  | 51,0667  | M 30/09/25 | 68,42  | T | 1,156,945,77  | 1,428,111,15  | 0,00 | 271,165,38    | 0,59 |
| US10371097   | CONSTELLATION EN    | P USD | 10,100.  | 217,3021 | M 30/09/25 | 329,07 | T | 2,023,066,49  | 2,832,579,37  | 0,00 | 809,512,88    | 1,18 |
| US29082A1079 | EMBRAR SA-ADR       | P USD | 97,600.  | 50,9268  | M 30/09/25 | 60,45  | T | 4,267,188,34  | 5,028,269,48  | 0,00 | 761,081,14    | 2,09 |
| US2944471000 | EQUNIX INC          | P USD | 5,609.   | 900,3431 | M 30/09/25 | 783,24 | T | 4,736,994,83  | 3,744,145,53  | 0,00 | -992,789,30   | 1,56 |
| US3030K1027  | META PLATFORMS-A    | P USD | 5,626.   | 533,1107 | M 30/09/25 | 734,38 | T | 2,669,682,91  | 3,521,218,63  | 0,00 | 851,535,72    | 1,46 |
| US36266C1076 | CE HEALTHCARE TE    | P USD | 59,100.  | 75,0857  | M 30/09/25 | 75,1   | T | 3,805,860,42  | 3,782,682,06  | 0,00 | -23,178,36    | 1,57 |
| US36828A1016 | CE VERENOVA INC     | P USD | 5,263.   | 417,1831 | M 30/09/25 | 614,9  | T | 1,993,982,36  | 2,758,101,76  | 0,00 | 764,119,40    | 1,15 |
| US4581401001 | INTEL CORP          | P USD | 23,178.  | 25.      | M 30/09/25 | 33,55  | T | 496,395,27    | 662,736,52    | 0,00 | 166,341,25    | 0,28 |
| US46120C6023 | INTUITIVE SURGIC    | P USD | 6,073.   | 464,4009 | M 30/09/25 | 447,23 | T | 2,619,215,68  | 2,314,763,53  | 0,00 | -304,452,15   | 0,96 |
| US46284V1017 | IRON MOUNTAIN       | P USD | 31,302.  | 99,9531  | M 30/09/25 | 101,94 | T | 2,719,500,47  | 2,719,500,47  | 0,00 | -36,580,08    | 1,13 |
| US50212V1008 | LPL FINANCIAL HO    | P USD | 10,989.  | 361,7755 | M 30/09/25 | 332,69 | T | 3,670,633,70  | 3,115,805,52  | 0,00 | -554,828,18   | 1,30 |
| US5324571083 | ELI LILLY & CO      | P USD | 8,703.   | 741,4046 | M 30/09/25 | 763.   | T | 5,994,507,61  | 5,659,342,05  | 0,00 | -295,165,56   | 2,35 |
| US5738741041 | VARRELL TECHNOLO    | P USD | 50,520.  | 75,979   | M 30/09/25 | 84,07  | T | 3,567,900,18  | 3,619,735,29  | 0,00 | 51,835,11     | 1,50 |
| US57636C1040 | MASTERCARD INC-A    | P USD | 10,441.  | 341,3335 | M 30/09/25 | 568,81 | T | 3,245,846,69  | 5,061,529,13  | 0,00 | 1,815,682,44  | 2,10 |
| US58933V1055 | WELLS FARGO         | P USD | 69,444.  | 100,1791 | M 30/09/25 | 83,93  | T | 6,403,175,57  | 4,967,345,57  | 0,00 | -1,435,830,00 | 2,06 |
| US5949181045 | MICROSOFT CORP      | P USD | 39,108.  | 236,5415 | M 30/09/25 | 517,95 | T | 8,357,138,53  | 17,263,381,43 | 0,00 | 8,906,242,90  | 7,18 |
| US6311031081 | NASDAQ INC          | P USD | 65,584.  | 80,2958  | M 30/09/25 | 88,45  | T | 5,005,735,05  | 4,943,882,73  | 0,00 | -61,852,32    | 2,06 |
| US65339F1012 | NEXTERA ENERGY      | P USD | 94,606.  | 67,4615  | M 30/09/25 | 75,49  | T | 5,805,000,45  | 6,086,680,82  | 0,00 | 281,640,37    | 2,53 |
| US67066C1040 | NVIDIA CORP         | P USD | 128,332. | 47,8328  | M 30/09/25 | 186,58 | T | 5,661,448,09  | 20,406,685,61 | 0,00 | 14,745,237,52 | 8,48 |
| US68389V1054 | ORACLE CORP         | P USD | 10,219.  | 173,8914 | M 30/09/25 | 281,24 | T | 1,698,726,32  | 2,449,389,83  | 0,00 | 750,663,51    | 1,02 |

Stock : Stock admi principal au 30/09/25  
PORTFOLLE : 000A0 ECHIQUIER NORTH AMERICA

VL VALDEE

Devise de fixing : Fm Devises B100th 23h  
Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifié, trame : PC3 TYPE D INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR , Tris : BAL00)

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

| V A L E U R                              | STATUTS | DOSSIER | QUANTITE ET<br>EXPR. QUANTITE | DEV<br>COT | P.R.U EN DEVISE<br>ET EXPR. COURS | DATE<br>COTA | COURS<br>VALEUR | I<br>F | PRIX REVENIR<br>TOTAL | Devise du portefeuille |        |            | PRCT                |
|------------------------------------------|---------|---------|-------------------------------|------------|-----------------------------------|--------------|-----------------|--------|-----------------------|------------------------|--------|------------|---------------------|
|                                          |         |         |                               |            |                                   |              |                 |        |                       | VALEUR BOURSIERE       | COURON | COURU TOTA |                     |
| US747251036 QUALCOMM INC                 |         |         | 19,992.                       | P USD      | 160,1322                          | M 30/09/25   | 166,36          | T      | 3,105,384,29          | 2,834,507,28           |        | 0,00       | -270,877,01 1,18    |
| US7513E1010 RTX CORP                     |         |         | 33,400.                       | P USD      | 145,3944                          | M 30/09/25   | 167,33          | T      | 4,151,735,53          | 4,763,132,91           |        | 0,00       | 611,397,38 1,98     |
| US7831E1075 RPN SPECIALTY H              |         |         | 47,200.                       | P USD      | 66,4638                           | M 30/09/25   | 56,36           | T      | 2,674,980,41          | 2,267,176,89           |        | 0,00       | -407,803,52 0,94    |
| US784091044 SVX GLOBAL INC               |         |         | 9,758.                        | P USD      | 415,3117                          | M 30/09/25   | 486,71          | T      | 3,676,870,69          | 4,047,655,16           |        | 0,00       | 370,784,47 1,68     |
| US78410C1040 SBA COMM CORP               |         |         | 10,566.                       | P USD      | 217,905                           | M 30/09/25   | 193,35          | T      | 2,114,834,15          | 1,741,113,99           |        | 0,00       | -373,720,16 0,72    |
| US7946613024 SALESFORCE INC              |         |         | 12,138.                       | P USD      | 217,812                           | M 30/09/25   | 237.            | T      | 2,451,703,24          | 2,451,703,24           |        | 0,00       | 51,505,97 1,02      |
| US7958911061 SAMSARA INC-CL A            |         |         | 63,442.                       | P USD      | 45,3002                           | M 30/09/25   | 37,25           | T      | 2,627,812,15          | 2,014,074,66           |        | 0,00       | -613,737,49 0,84    |
| US817621021 SERVICE NOW INC              |         |         | 3,092.                        | P USD      | 993,536                           | M 30/09/25   | 920,28          | T      | 2,933,677,98          | 2,425,112,51           |        | 0,00       | -508,565,47 1,01    |
| US88160R1014 TESLA INC                   |         |         | 5,956.                        | P USD      | 224,548                           | M 30/09/25   | 444,72          | T      | 1,244,282,62          | 2,257,427,30           |        | 0,00       | 1,013,144,68 0,94   |
| US8835561023 THERMO FISHER               |         |         | 4,925.                        | P USD      | 418,0176                          | M 30/09/25   | 485,02          | T      | 1,853,519,69          | 2,035,814,97           |        | 0,00       | 182,295,28 0,85     |
| US9078181081 UNION PAC CORP              |         |         | 19,406.                       | P USD      | 246,9884                          | M 30/09/25   | 236,37          | T      | 4,427,762,05          | 3,909,316,25           |        | 0,00       | -518,445,80 1,63    |
| US92276F1003 VENTAS INC                  |         |         | 93,379.                       | P USD      | 62,8242                           | M 30/09/25   | 69,99           | T      | 5,253,144,30          | 5,570,031,29           |        | 0,00       | 316,886,99 2,32     |
| US92337M1081 VERTIV HOLDING-A            |         |         | 31,388.                       | P USD      | 83,6311                           | M 30/09/25   | 150,86          | T      | 2,433,867,98          | 4,035,619,11           |        | 0,00       | 1,601,751,13 1,68   |
| US92826C8394 VISA INC-CLASS A            |         |         | 23,181.                       | P USD      | 202,9253                          | M 30/09/25   | 341,38          | T      | 4,279,736,77          | 6,744,389,81           |        | 0,00       | 2,464,653,04 2,80   |
| US9297401088 WABTEC CORP                 |         |         | 21,400.                       | P USD      | 192,7082                          | M 30/09/25   | 200,47          | T      | 3,594,284,93          | 3,656,247,50           |        | 0,00       | 61,962,57 1,52      |
| US99419M1009 XYLEM INC                   |         |         | 21,457.                       | P USD      | 133,6031                          | M 30/09/25   | 147,5           | T      | 2,667,738,59          | 2,697,326,03           |        | 0,00       | 29,587,44 1,12      |
| US98978V1035 ZOEDES INC                  |         |         | 24,732.                       | P USD      | 156,3783                          | M 30/09/25   | 146,32          | T      | 3,517,266,28          | 3,084,149,01           |        | 0,00       | -433,117,27 1,28    |
| SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US |         |         |                               |            |                                   |              | Cumul (EUR)     |        | 184,677,835,53        | 225,370,611,51         |        | 0,00       | 40,692,775,98 93,69 |

ACTIONS & VALEURS ASSIMILEES NEGOCIEES SUR UN MARCHÉ REGLEMENTE OU ASSIMILE

VI - ENGAGEMENTS SUR MARCHES A TERME  
ENGAGEMENTS A TERME FERMES  
FUTURES SUR DEVISES  
DEVISE COTATION : USD DOLLAR US

FXK1000002Y5 EC EURUSD 1225

USD

1,1782 M 30/09/25

1,1792

0,00

16,052,33

0,00

16,052,33 0,01

IX - TRESORERIE  
DETTES ET CREANCES  
REGLEMENTS DIFFERES  
ARDEUR Ach rñt différé  
RACHEUR Rachats a payer  
SOUSEUR Souscriptions/payer  
VDEUR Vte rñt différé  
REGLEMENTS DIFFERES

-1,207,318,09  
-129,399,41  
56,192,82  
1,440,032,24

EUR  
EUR  
EUR  
EUR

1,1782  
1,1782  
1,1782  
1,1782

30/09/25  
30/09/25  
30/09/25  
30/09/25

1,1792  
1,1792  
1,1792  
1,1792

0,00  
0,00  
0,00  
0,00

-1,207,318,09  
-129,399,41  
56,192,82  
1,440,032,24

Cumul (EUR)

159,507,56

159,507,56

0,00

0,00 0,07

COUPONS ET DIVIDENDES EN ESPECES

US11135F1012 BROADCOM INC  
US46284V1017 IRON MOUNTAIN  
US58933Y1055 MERCK & CO  
US67066C1040 INVIDIA CORP  
US7946613024 SALESFORCE INC  
US8835561023 THERMO FISHER

25,018.  
31,302.  
69,444.  
128,332.  
12,138.  
4,925.

P USD  
P USD  
P USD  
P USD  
P USD  
P USD

0,50150012  
0,66725002  
0,68849994  
0,00849998  
0,35360026  
0,36550051

30/09/25  
30/09/25  
30/09/25  
30/09/25  
30/09/25  
30/09/25

A  
A  
A  
A  
A  
A

10,630,40  
17,759,67  
40,654,90  
929,66  
3,633,44  
1,530,62

10,692,91  
17,800,54  
40,748,45  
929,66  
3,657,90  
1,534,15

0,00  
0,00  
0,00  
0,00  
0,00  
0,00

62,51  
40,87  
93,55  
0,20  
24,46  
3,53

*Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)*

Stock : Stock admi principal au 30/09/25  
PORTFEUILLE : 000AAQ ECHIQUIER NORTH AMERICA

VL VALIDEE

Devise de fixing : FxM Devises Bloomberg 23h  
Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifié, trame : PC3 TYPE D INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR , Tris : BAL04)

| V A L E U R                                    |  | STATUTS              | DOSSIER | QUANTITE ET    | DEV   | P.R.U EN DEVISE | DATE     | COURS      | I | <-----> |              | Devise du portefeuille |                   | ----->            |       | PRCT          |        |
|------------------------------------------------|--|----------------------|---------|----------------|-------|-----------------|----------|------------|---|---------|--------------|------------------------|-------------------|-------------------|-------|---------------|--------|
|                                                |  | VAL/LIGNE            |         | EXPR. QUANTITE | COT   | ET EXPR. COURS  | COTA     | VALEUR     | F | RIX     | REVIENT TOTA | VALEUR BOURSIERE       | COURON COURU TOTA | PLUS OU MOINS VAL | ACT   | NET           |        |
| COUPONS ET DIVIDENDES EN ESPECES               |  |                      |         |                |       |                 |          |            |   |         |              |                        |                   |                   |       |               |        |
| US9078181081 UNION PAC CORP                    |  |                      |         | 19,406.        | P USD | 1.1730001       | 30/09/25 |            | A |         | 19,477.40    | 19,400.21              | 0.00              | -77.19            | 0.01  |               |        |
| US92276F1003 VENTAS INC                        |  |                      |         | 93,379.        | P USD | 0.40799998      | 30/09/25 |            | A |         | 32,469.96    | 32,469.96              | 0.00              | 0.00              | 0.01  |               |        |
|                                                |  |                      |         |                |       |                 |          |            |   |         | CMUL (EUR)   |                        | 127,085.85        | 127,233.78        | 0.00  | 147.93        | 0.05   |
| COLLATERAL CASH SUR DERIVES LISTES             |  |                      |         |                |       |                 |          |            |   |         |              |                        |                   |                   |       |               |        |
| DONCEUR                                        |  | Dépôt gar. CACEIS BK |         | 428,953.19     | EUR   | 1.              | 30/09/25 | 1.         |   |         | 428,953.19   | 428,953.19             | 0.00              | 0.00              | 0.18  |               |        |
| APPELS DE MARGE                                |  |                      |         |                |       |                 |          |            |   |         |              |                        |                   |                   |       |               |        |
| MARCIUSD                                       |  | Appel Marge CACEIS   |         | -18,834.96     | USD   | 0.85233682      | 30/09/25 | 0.85226062 |   |         | -16,053.73   | -16,052.29             | 0.00              | 1.44              | -0.01 |               |        |
| FRAIS DE GESTION                               |  |                      |         |                |       |                 |          |            |   |         |              |                        |                   |                   |       |               |        |
| FCAMEUR                                        |  | Prov cotisation AMF  |         | -5,558.28      | EUR   | 1.              | 30/09/25 | 1.         |   |         | -5,558.28    | -5,558.28              | 0.00              | 0.00              | 0.00  |               |        |
| FCPVCEUR                                       |  | Frais de Gest. Fixe  |         | -108,925.15    | EUR   | 1.              | 30/09/25 | 1.         |   |         | -108,925.15  | -108,925.15            | 0.00              | 0.00              | -0.05 |               |        |
| FCPVCEUR                                       |  | Frais de Gest. Fixe  |         | -27,583.2      | EUR   | 1.              | 30/09/25 | 1.         |   |         | -27,583.20   | -27,583.20             | 0.00              | 0.00              | -0.01 |               |        |
| FCPVCEUR                                       |  | Frais de Gest. Fixe  |         | -220,687.59    | EUR   | 1.              | 30/09/25 | 1.         |   |         | -220,687.59  | -220,687.59            | 0.00              | 0.00              | -0.09 |               |        |
| FCPVCEUR                                       |  | Frais de Gest. Fixe  |         | -408.81        | EUR   | 1.              | 30/09/25 | 1.         |   |         | -408.81      | -408.81                | 0.00              | 0.00              | 0.00  |               |        |
| FCPVCEUR                                       |  | Frais de Gest. Fixe  |         | -2,771.43      | EUR   | 1.              | 30/09/25 | 1.         |   |         | -2,771.43    | -2,771.43              | 0.00              | 0.00              | 0.00  |               |        |
|                                                |  |                      |         |                |       |                 |          |            |   |         | CMUL (EUR)   |                        | -365,934.46       | -365,934.46       | 0.00  | 0.00          | -0.15  |
| FRAIS DE GESTION                               |  |                      |         |                |       |                 |          |            |   |         |              |                        |                   |                   |       |               |        |
| AUTRES DETTES ET CREANCES                      |  |                      |         |                |       |                 |          |            |   |         |              |                        |                   |                   |       |               |        |
| FRECEUR                                        |  | frais des recherche  |         | -56,075.05     | EUR   | 1.              | 30/09/25 | 1.         |   |         | -56,075.05   | -56,075.05             | 0.00              | 0.00              | -0.02 |               |        |
| DETTES ET CREANCES                             |  |                      |         |                |       |                 |          |            |   |         |              |                        |                   |                   |       |               |        |
|                                                |  |                      |         |                |       |                 |          |            |   |         | CMUL (EUR)   |                        | 277,483.36        | 277,632.73        | 0.00  | 149.37        | 0.12   |
| DISPONIBILITES                                 |  |                      |         |                |       |                 |          |            |   |         |              |                        |                   |                   |       |               |        |
| AVOIRS                                         |  |                      |         |                |       |                 |          |            |   |         |              |                        |                   |                   |       |               |        |
| BOCCAD                                         |  | CACEIS Bank          |         | 1.32           | CAD   | 0.66666667      | 30/09/25 | 0.6122424  |   |         | 0.88         | 0.81                   | 0.00              | -0.07             | 0.00  |               |        |
| BOCCEUR                                        |  | CACEIS Bank          |         | 915,005.35     | EUR   | 1.              | 30/09/25 | 1.         |   |         | 915,005.35   | 915,005.35             | 0.00              | 0.00              | 0.38  |               |        |
| BOCCGUSD                                       |  | CACEIS Bank          |         | 25,863.76      | USD   | 0.8524445       | 30/09/25 | 0.85226062 |   |         | 22,047.42    | 22,042.66              | 0.00              | -4.76             | 0.01  |               |        |
| BOCCGBP                                        |  | CACEIS Bank          |         | 123.18         | GBP   | 1.16276993      | 30/09/25 | 1.14569848 |   |         | 143.23       | 141.13                 | 0.00              | -2.10             | 0.00  |               |        |
| BOCCUSD                                        |  | CACEIS Bank          |         | 2,485,833.41   | USD   | 0.90456632      | 30/09/25 | 0.85226062 |   |         | 2,248,601.19 | 2,118,577.93           | 0.00              | -130,023.26       | 0.88  |               |        |
|                                                |  |                      |         |                |       |                 |          |            |   |         | CMUL (EUR)   |                        | 3,185,798.07      | 3,055,767.88      | 0.00  | -130,030.19   | 1.27   |
| IX - TRESORERIE                                |  |                      |         |                |       |                 |          |            |   |         |              |                        |                   |                   |       |               |        |
|                                                |  |                      |         |                |       |                 |          |            |   |         | CMUL (EUR)   |                        | 3,463,281.43      | 3,333,400.61      | 0.00  | -129,880.82   | 1.39   |
| PORTFEUILLE : ECHIQUIER NORTH AMERICA (000AAQ) |  |                      |         |                |       |                 |          |            |   |         |              |                        |                   |                   |       |               |        |
|                                                |  |                      |         |                |       |                 |          |            |   |         | (EUR)        |                        | 198,471,052.02    | 240,554,519.22    | 0.00  | 42,083,467.20 | 100.00 |

|                                           |                                       |                |                                    |                    |                 |                |        |                     |                 |
|-------------------------------------------|---------------------------------------|----------------|------------------------------------|--------------------|-----------------|----------------|--------|---------------------|-----------------|
| Portefeuille titres :                     |                                       | 237,221,118.61 | Coupons et dividendes a recevoir : |                    | 127,233.78      |                |        |                     |                 |
| <u>Frais de gestion du jour</u>           |                                       |                |                                    |                    |                 |                |        |                     |                 |
| Prov cotisation AMF :                     |                                       | 6.2            | EUR                                |                    |                 |                |        |                     |                 |
| Frais de Gest. Fixe :                     |                                       | 3,427.48       | EUR                                |                    |                 |                |        |                     |                 |
| Frais de Gest. Fixe :                     |                                       | 882.28         | EUR                                |                    |                 |                |        |                     |                 |
| Frais de Gest. Fixe :                     |                                       | 6,993.79       | EUR                                |                    |                 |                |        |                     |                 |
| Frais de Gest. Fixe :                     |                                       | 9.17           | EUR                                |                    |                 |                |        |                     |                 |
| Frais de Gest. Fixe :                     |                                       | 88.27          | EUR                                |                    |                 |                |        |                     |                 |
| frais des recherche :                     |                                       | 609.51         | EUR                                |                    |                 |                |        |                     |                 |
| <u>Frais de gestion charge Entreprise</u> |                                       |                |                                    |                    |                 |                |        |                     |                 |
| FRAIS GESTION MAX :                       |                                       | 3,566.17       | EUR                                |                    |                 |                |        |                     |                 |
| FRAIS GESTION MAX :                       |                                       | 917.98         | EUR                                |                    |                 |                |        |                     |                 |
| FRAIS GESTION MAX :                       |                                       | 7,276.78       | EUR                                |                    |                 |                |        |                     |                 |
| FRAIS GESTION MAX :                       |                                       | 10.79          | EUR                                |                    |                 |                |        |                     |                 |
| Frais maximum notice :                    |                                       | 91.84          | EUR                                |                    |                 |                |        |                     |                 |
| <u>Devise</u>                             |                                       |                |                                    |                    |                 |                |        |                     |                 |
| Part                                      | Devise                                | Actif net      | Nombre de parts                    | Valeur liquidative | Coefficient     | Coeff resultat | Change | Prix std Souscript. | Prix std Rachat |
| C1                                        | FR0000288094 ECHIQUIER NORTH AM C EUR | 72,310,315.44  | 631,719,75259                      | 114.46             | 30.061527001423 |                |        | 114.46              | 114.46          |
| C3                                        | FR0010922146 ECHIQUIER NORTH AM H EUR | 18,613,689.33  | 4,201,95208                        | 4,429.77           | 7.733172257108  |                |        | 4,429.77            | 4,429.77        |
| D1                                        | FR0000288102 ECHIQUIER NORTH AM D EUR | 147,549,488.07 | 1,623,385,4946                     | 90.88              | 61.34066165979  |                |        | 90.88               | 90.88           |
| D2                                        | FR0010302711 ECHIQUIER NORTH AM E EUR | 218,848.35     | 4,21267                            | 51,950.03          | 0.090981203717  |                |        | 51,950.03           | 51,950.03       |
| D3                                        | FR0013483609 ECHIQUIER NOR AM HAD EUR | 1,862,178.03   | 836.4                              | 2,226.42           | 0.77365371773   |                |        | 2,226.42            | 2,226.42        |
| C4                                        | FR0014002043 ECHIQUIER NORTH AM I EUR | 0.00           | 0.                                 | 10,000.00          | 0.              |                |        | 0.00                | 0.00            |
| D4                                        | FR0014002041 ECHIQUIER NORTH GP EUR   | 0.00           | 0.                                 | 100.00             | 0.              |                |        | 0.00                | 0.00            |
| Actif net total en EUR :                  |                                       | 240,554,519.22 |                                    |                    |                 |                |        |                     |                 |
| Precedente VL en date du 29/09/25 :       |                                       |                |                                    |                    |                 |                |        |                     |                 |
| C1                                        | ECHIQUIER NORTH AM C                  | Prec. VL :     | 113.51                             | (EUR)              | Variation :     | +0.837%        |        |                     |                 |
| C3                                        | ECHIQUIER NORTH AM H                  | Prec. VL :     | 4,390.09                           | (EUR)              | Variation :     | +0.904%        |        |                     |                 |
| D1                                        | ECHIQUIER NORTH AM D                  | Prec. VL :     | 90.13                              | (EUR)              | Variation :     | +0.832%        |        |                     |                 |
| D2                                        | ECHIQUIER NORTH AM E                  | Prec. VL :     | 51,518.29                          | (EUR)              | Variation :     | +0.838%        |        |                     |                 |
| D3                                        | ECHIQUIER NOR AM HAD                  | Prec. VL :     | 2,206.47                           | (EUR)              | Variation :     | +0.904%        |        |                     |                 |

Stock : Stock admn principal au 30/09/25  
PORTEFEUILLE : 000AAQ ECHIQUIER NORTH AMERICA

Devise de fixing : FXM Devises Blomb 23h  
Devise du portefeuille : EUR (E

23h  
(Etat simplifié, trame : PC23 TYPE D INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR , Tris : BVAL04)

## Inventaire sur historique de valorisation (HISIM)

| COURS DES DEVISES UTILISEES |                     |                  |                                |           |
|-----------------------------|---------------------|------------------|--------------------------------|-----------|
|                             | par la valorisation | par l'inventaire | par la valorisation précédente | variation |
| Cours EIR en CAD :          | 1.63334             | 0.               | 1.63181                        | 0.09376   |
| Cours EIR en GBP :          | 0.87283             | 0.               | 0.87313                        | -0.03436  |
| Cours EIR en USD :          | 1.17335             | 0.               | 1.1727                         | 0.05543   |
| Cours USD en CAD :          | 1.3920313632        | 0.               | 1.3914982519                   | 0.03831   |

| COURS INVERSES DES DEVISES UTILISEES |                   |                                |
|--------------------------------------|-------------------|--------------------------------|
| par 1a valorisation                  | par 1 l'imentaire | par 1a valorisation précédente |
| Cours CAD en EUR :                   | 0.612242399       | 0.                             |
| Cours GBP en EUR :                   | 1.1456984751      | 0.                             |
| Cours USD en EUR :                   | 0.8522606213      | 0.                             |
| Cours CAD en USD :                   | 0.7183746189      | 0.                             |