

FCP de droit français VILLIERS EQUILIBRE

Rapport semestriel au 28 mars 2024

(Document périodique non certifié par le Commissaire aux Comptes)

FCP VILLIERS EQUILIBRE

Etat 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	15 659 354,03
b) Avoirs bancaires	61 453,85
c) Autres actifs détenus par l'OPC	41 272 606,21
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	56 993 414,09
e) Passif	-36 801,60
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	56 956 612,49

(*) 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
VILLIERS EQUILIBRE	C/D	56 956 612,49	1 691 234,74000	33,67

FCP VILLIERS EQUILIBRE

Elément du portefeuille titres

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	25,67	25,65
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.	1,83	1,83
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.	72,46	72,42

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

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

FCP VILLIERS EQUILIBRE

Répartition 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 (**)
Euro	EUR	15 659 354,03	27,49	27,48
TOTAL		15 659 354,03	27,49	27,48

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

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

FCP VILLIERS EQUILIBRE

Répartition des actifs du A), B), C) et D) du portefeuille titres, par pays de résidence de l'émetteur

Pays	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
LUXEMBOURG	8,07	8,06
ESPAGNE	5,59	5,58
AUTRICHE	3,93	3,93
BELGIQUE	2,43	2,43
CANADA	1,83	1,83
ALLEMAGNE	1,80	1,80
PORTUGAL	1,70	1,70
PAYS-BAS	1,01	1,01
NORVEGE	0,88	0,88
FRANCE	0,26	0,26
TOTAL	27,49	27,48

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

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

FCP VILLIERS EQUILIBRE

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	72,46	72,42
Autres OPC et fonds d'investissements		
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne		
Autres		
TOTAL	72,46	72,42

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

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

FCP VILLIERS EQUILIBRE

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.	9 282 629,77	11 578 400,97
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts du fonds d'investissement à vocation générale.	1 269 842,62	233 826,80
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.	32 563 447,75	34 022 071,36

FCP VILLIERS EQUILIBRE

Distribution en cours de période

	Part	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR
Dividendes versés				
	VILLIERS EQUILIBRE			
Dividendes à verser				
	VILLIERS EQUILIBRE			

FCP VILLIERS EQUILIBRE

Information sur les actifs non liquides et les dispositions pour gérer la liquidité de l'OPC

Gestion du risque de liquidité :

La société de gestion assure le suivi du risque de liquidité par OPC afin d'assurer un niveau approprié de liquidité à chaque OPC au regard notamment du profil de risque, des stratégies d'investissement et politiques de remboursement en vigueur des OPC.

Une analyse du risque de liquidité des OPC visant à s'assurer que les investissements et les OPC présentent une liquidité suffisante pour honorer le rachat des porteurs de parts dans des conditions normales et extrêmes de marché est effectuée au moins une fois par mois par la société de gestion.

Une dégradation observée de la liquidité des marchés et des mouvements de passif significatifs auraient pour conséquence, en fonction du profil de risque de chaque OPC, le renforcement du dispositif matérialisé par l'augmentation significative de la fréquence de contrôle de la liquidité des OPC.

La société de gestion a mis en place un dispositif et des outils de gestion de la liquidité permettant le traitement équitable des investisseurs.

Actifs qui font l'objet d'un traitement spécial du fait de leur nature non liquide : néant.

Information sur le profil de risque actuel de l'OPC et les systèmes de gestion du risque utilisés par la société de gestion

Le profil de risque actuel de l'OPC est indiqué dans le DIC figurant dans la première partie du rapport annuel.

La société de gestion met en œuvre et maintient opérationnelle une politique et des procédures de gestion des risques efficaces, appropriées et documentées qui permettent d'identifier les risques liés à son activité en particulier la société de gestion a mis en œuvre les dispositions et les mesures permettant d'évaluer le risque global des OPC et d'identifier notamment les risques principaux auxquels les OPC sont exposés ou susceptibles d'être exposés.

Information sur le montant total du levier calculé selon la méthode brute et la méthode de l'engagement utilisées par l'OPC

- Montant total du levier calculé selon la méthode brute : 92,73%.
- Montant total du levier calculé selon la méthode de l'engagement : 100,12%.

Ces méthodes sont décrites dans le règlement délégué (UE) n°231/2013 de la Commission du 19 décembre 2012.

FCP VILLIERS EQUILIBRE

Inventaire des actifs et passifs

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur économique (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			15 659 354,03	27,49
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			15 659 354,03	27,49
Banques commerciales			5 351 025,05	9,39
BANQ EURO DIN 1.0% 14-04-32	EUR	4 519 000	4 021 839,75	7,06
KFW 0.05% 29-09-34 EMTN	EUR	700 000	529 130,33	0,93
KFW 1.125% 09-05-33 EMTN	EUR	560 000	495 442,33	0,87
TORONTO DOMINION BANK 3.247% 16-02-34	EUR	300 000	304 612,64	0,53
Marches de capitaux			735 954,96	1,29
FEDERATION DES CAISSES DESJARDINS QUEBEC 2.0% 31-08-26	EUR	750 000	735 954,96	1,29
Services aux collectivités			8 344 270,58	14,66
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.25% 20-10-36	EUR	3 090 000	2 237 063,84	3,94
EUROPEAN STABILITY MECHANISM 0.01% 15-10-31	EUR	700 000	574 438,70	1,01
EUROPEAN UNION 0.45% 04-07-41	EUR	730 000	474 115,91	0,83
EUROPEAN UNION 2.75% 05-10-26	EUR	900 000	908 941,25	1,60
PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 0.9% 12-10-35	EUR	610 000	487 456,30	0,86
PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 1.0% 12-04-52	EUR	830 000	480 158,40	0,84
SPAIN GOVERNMENT BOND 0.7% 30-04-32	EUR	730 000	616 710,28	1,08
SPAIN GOVERNMENT BOND 0.85% 30-07-37	EUR	1 715 000	1 263 945,68	2,22
SPAIN GOVERNMENT BOND 1.9% 31-10-52	EUR	1 875 000	1 301 440,22	2,28
Services financiers diversifiés			1 077 273,55	1,89
DNB BOLIGKREDITT 2.875% 12-03-29	EUR	500 000	500 653,94	0,88
NEDWBK 0.25% 19-01-32 EMTN	EUR	700 000	576 619,61	1,01
Transport routier et ferroviaire			150 829,89	0,26
SNCF RESEAU 0.75% 25-05-36	EUR	200 000	150 829,89	0,26
TITRES D'OPC			41 272 606,21	72,47
OPCVM			41 272 606,21	72,47
Parts ou Actions			41 272 606,21	72,47
EUROLAND GROWTH ZC	EUR	142 471,818	3 065 993,52	5,38
HSBC EURO EQUITY VOLATILITY FOCUSED Z	EUR	2 460,996	3 683 717,25	6,47
HSBC EUROLAND EQ.SMALLER Z C.	EUR	14 874,809	1 582 813,55	2,78
HSBC GBF ICAV MLTFAC E E ZC	EUR	1 244 942,85 2	15 876 133,72	27,88
HSBC GL EURO CREDIT BD TR ZC	EUR	537 105,266	6 843 795,30	12,02
HSBC MICROCAPS EURO PART ZC	EUR	3 265,025	2 921 381,12	5,13
HSBC RESP INV FUNDS EUROPE EQUITY GREEN TRANSITION	EUR	806	1 192 960,60	2,09
HSBC RESPONSIBLE INVETMENT FUNDS SRI EUROLAND EQUI	EUR	10 213,542	1 404 566,30	2,47

FCP VILLIERS EQUILIBRE

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur économique (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
HSBC SRI MONEY ZC	EUR	2 952,736	4 204 631,69	7,38
UBS ETF - Factor MSCI EMU Prime Value UCITS ETF (EUR) A-dis	EUR	25 196	496 613,16	0,87
Total			56 931 960,24	99,96

(*) Le secteur d'activité représente l'activité principale exercée par l'émetteur de l'instrument financier, et est issu du code NACE publié pour cet émetteur.

Inventaire des opérations à terme de devises

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

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

FCP VILLIERS EQUILIBRE

Inventaire des instruments financiers à terme

Inventaire des instruments financiers à terme - actions

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

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

Inventaire des instruments financiers à terme - taux d'intérêts

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

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

FCP VILLIERS EQUILIBRE

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.

FCP VILLIERS EQUILIBRE

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)	56 931 960,24
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	
Total instruments financiers à terme - actions	
Total instruments financiers à terme - taux	
Total instruments financiers à terme - change	
Total instruments financiers à terme - crédit	
Total instruments financiers à terme - autres expositions	
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	
Autres actifs (+)	61 453,85
Autres passifs (-)	-36 801,60
Passifs de financement (-)	
Total = actif net	56 956 612,49

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part VILLIERS EQUILIBRE	EUR	1 691 234,74000	33,67