

SICAV de droit français

**EUROPE ISRAEL
CROISSANCE**

PLAQUETTE SEMESTRIELLE

au 27 mars 2020

Société de Gestion : Cybèle Asset Management

Dépositaire : Caceis Bank

Commissaire aux comptes : KPMG Audit

Cybèle Asset Management - 37 avenue des Champs-Élysées - 75008 - Paris

- **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. 214-20 du code monétaire et financier.	7 121 759,39
b) Avoirs bancaires	373 917,79
c) Autres actifs détenus par l'OPC	1 220 776,66
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	8 716 453,84
e) Passif	-261 261,93
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	8 455 191,91

* Les montants sont signés

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

Action	Type d'action	Actif net par action	Nombre d'actions en circulation	Valeur nette d'inventaire par action
EUROPE ISRAEL CROISSANCE	C/D	8 455 191,91	41 189	205,27

• **ELEMENTS 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.	42,56	41,29
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	41,66	40,42
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.	7,92	7,69

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

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

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

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
Dollar us	USD	692 792,69	8,19	7,95
Euro	EUR	3 253 093,22	38,47	37,32
Franc suisse	CHF	140 299,85	1,66	1,61
Livre sterling	GBP	12 442,19	0,15	0,14
Shekel israelien	ILS	3 023 131,44	35,75	34,68
TOTAL		7 121 759,39	84,23	81,70

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

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

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

Pays	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
Israel	33,26	32,26
France	20,23	19,62
Italie	6,75	6,55
Etats unis amerique	6,29	6,10
Allemagne	5,06	4,91
Royaume uni	3,70	3,59
Espagne	2,47	2,39
Suisse	1,66	1,61
Irlande	1,58	1,53
Belgique	0,92	0,89
Pays-bas	0,65	0,63
Finlande	0,63	0,62
Norvege	0,58	0,56
Curacao	0,31	0,30
Jersey	0,15	0,14
TOTAL	84,23	81,70

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

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

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

Nature d'actifs	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
Organismes de placement collectif		
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	7,92	7,69
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'UE		
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations cotés		
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations non cotés		
Autres organismes non européens		
Autres Actifs		
Autres		
TOTAL	7,92	7,69

* 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. 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.	1 408 533,35	945 144,61
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	1 464 118,93	1 022 365,29
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.	693 985,80	901 804,32

• **DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE**

	Action	Montant net unitaire €	Crédit d'impôt (1) €	Montant brut unitaire (2) €
Dividendes versés				
20/12/2019	EUROPE ISRAEL CROISSANCE	0,70	0,26	0,96
Dividendes à verser				
	EUROPE ISRAEL CROISSANCE			

(1) Le crédit d'impôt unitaire ne sera déterminé qu'à la date de mise en distribution conformément aux dispositions fiscales en vigueur.

(2) Le montant brut unitaire ne sera déterminé qu'à la date de mise en distribution conformément aux dispositions fiscales en vigueur.

• **INFORMATIONS DIVERSES**

Etablissement dépositaire : Caceis Bank - 1-3 place Valhubert - 75013 - Paris

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

Cybèle Asset Management - 37 avenue des Champs-Élysées - 75008 - Paris

- **TRANSPARENCE DES OPERATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES ET DE LA REUTILISATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS – REGLEMENT SFTR – en devise de comptabilité de l'OPC (EUR)**

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

• **PORTEFEUILLE TITRES AU 27/03/2020 EN EUR**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Actions et valeurs assimilées				
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
ALLEMAGNE				
BAYER	EUR	760	38 509,20	0,46
BRENNTAG AG NAMEN	EUR	2 000	62 840,00	0,74
DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	9 000	105 318,00	1,25
FRESENIUS	EUR	2 000	69 750,00	0,82
SIEMENS AG-REG	EUR	1 500	109 425,00	1,29
VOLKSWAGEN AG-PREF	EUR	400	42 168,00	0,50
TOTAL ALLEMAGNE			428 010,20	5,06
BELGIQUE				
ANHEUSER BUSCH INBEV SA/NV	EUR	2 000	77 470,00	0,92
TOTAL BELGIQUE			77 470,00	0,92
CURACAO				
SCHLUMBERGER NV	USD	2 100	26 131,31	0,31
TOTAL CURACAO			26 131,31	0,31
ESPAGNE				
INDITEX	EUR	2 000	45 980,00	0,54
TELEFONICA	EUR	15 000	61 935,00	0,74
TOTAL ESPAGNE			107 915,00	1,28
ETATS UNIS AMERIQUE				
EXXON MOBIL CORP	USD	2 000	66 829,44	0,79
INTEL CORP	USD	3 000	142 078,13	1,68
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	ILS	2 100	210 814,51	2,50
VERINT SYSTEMS	USD	3 000	111 909,93	1,32
TOTAL ETATS UNIS AMERIQUE			531 632,01	6,29
FINLANDE				
NOKIA (AB) OYJ	EUR	20 000	53 620,00	0,63
TOTAL FINLANDE			53 620,00	0,63
FRANCE				
ATOS	EUR	2 330	143 761,00	1,70
AXA	EUR	5 000	77 450,00	0,92
BNP PARIBAS	EUR	4 200	125 475,00	1,48
BOUYGUES	EUR	4 000	113 240,00	1,34
CREDIT AGRICOLE	EUR	11 000	77 066,00	0,91
ELIOR GROUP SCA	EUR	7 382	44 144,36	0,52
EUTELSAT COMMUNICATIONS	EUR	7 000	61 628,00	0,73
KLEPIERRE	EUR	5 000	93 775,00	1,11

• **PORTEFEUILLE TITRES AU 27/03/2020 EN EUR (Suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
LVMH (LOUIS VUITTON - MOET HENNESSY)	EUR	135	46 122,75	0,55
ORANGE	EUR	11 000	120 285,00	1,42
PERNOD RICARD	EUR	650	84 467,50	1,00
Quadiant SA	EUR	4 500	62 820,00	0,74
SAINT-GOBAIN	EUR	3 000	65 160,00	0,77
SANOFI	EUR	1 500	115 500,00	1,37
SOCIETE GENERALE SA	EUR	5 000	81 290,00	0,96
TOTAL	EUR	2 615	84 333,75	1,00
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	EUR	1 500	80 670,00	0,95
VALEO SA	EUR	3 400	52 683,00	0,62
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	4 000	75 700,00	0,90
TOTAL FRANCE			1 605 571,36	18,99
IRLANDE				
PERRIGO CO	USD	3 200	133 405,68	1,58
TOTAL IRLANDE			133 405,68	1,58
ISRAEL				
AIRPORT CITY LTD	ILS	19 500	259 377,14	3,07
AZRIELI GROUP LTD	ILS	2 000	99 221,74	1,17
BANK LEUMI LE-ISRAEL	ILS	75 000	360 483,69	4,26
BEZEQ ISRAELI TELECOM.	ILS	200 000	122 899,08	1,45
GAZIT GLOBE LTD	ILS	42 000	262 666,36	3,11
HAREL INSURANCE INVESTMENTS FINANCIAL SERVICES LTD	ILS	32 000	146 018,71	1,73
ISRACARD LTD	ILS	63 000	143 737,17	1,70
ISRAEL PHOENIX ASSURANCE	ILS	23 500	90 611,45	1,07
ISRAMCO NEGEV 2 LP	ILS	1 300 000	103 810,18	1,23
MEHADRID LTD	ILS	126	3 005,70	0,04
MELISRON LTD	ILS	5 500	161 596,57	1,91
NICE SYSTEMS LTD	ILS	5 000	689 532,79	8,15
STRAUSS ELITE LTD	ILS	15 500	369 356,35	4,37
TOTAL ISRAEL			2 812 316,93	33,26
ITALIE				
BUZZI UNICEM ORD.	EUR	6 000	95 160,00	1,13
ENEL SPA	EUR	7 000	43 085,00	0,51
ENI SPA	EUR	7 000	57 519,00	0,68
INTESA SANPAOLO SPA	EUR	65 000	101 829,00	1,20
TOTAL ITALIE			297 593,00	3,52
JERSEY				
WPP PLC	GBP	2 150	12 442,19	0,15
TOTAL JERSEY			12 442,19	0,15

• **PORTEFEUILLE TITRES AU 27/03/2020 EN EUR (Suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
NORVEGE				
EQUINOR ASA ADR	USD	5 000	49 195,15	0,58
TOTAL NORVEGE			49 195,15	0,58
PAYS-BAS				
ING GROEP NV	EUR	10 000	54 790,00	0,65
TOTAL PAYS-BAS			54 790,00	0,65
ROYAUME UNI				
ROYAL DUTCH SHELL - A	EUR	3 500	51 023,00	0,60
TOTAL ROYAUME UNI			51 023,00	0,60
SUISSE				
ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN	CHF	500	140 299,85	1,66
TOTAL SUISSE			140 299,85	1,66
TOTAL Actions & val. ass. ng. sur marchés régl. ou ass.			6 381 415,68	75,48
TOTAL Actions et valeurs assimilées			6 381 415,68	75,48
Obligations et valeurs assimilées				
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
ESPAGNE				
INDR SIST 1.25% 07-10-23	EUR	100 000	100 729,09	1,19
TOTAL ESPAGNE			100 729,09	1,19
FRANCE				
SOLVAY FINANCE 5.118% PERP	EUR	100 000	104 865,03	1,24
TOTAL FRANCE			104 865,03	1,24
ITALIE				
AZIMUT 1.625% 12-12-24	EUR	299 000	272 955,27	3,23
TOTAL ITALIE			272 955,27	3,23
ROYAUME UNI				
BARCLAY 2.625% 11-11-25 EMTN	EUR	100 000	98 551,27	1,17
PRUDENTIAL PLC 5.25% 03/49	USD	200 000	163 243,05	1,93
TOTAL ROYAUME UNI			261 794,32	3,10
TOTAL Obligations & val. ass. ng. sur mar. régl. ou ass.			740 343,71	8,76
TOTAL Obligations et valeurs assimilées			740 343,71	8,76
Organismes de placement collectif				
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays				
FRANCE				
BNPP MONEY 3M IC	EUR	29	670 007,25	7,92
TOTAL FRANCE			670 007,25	7,92
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			670 007,25	7,92
TOTAL Organismes de placement collectif			670 007,25	7,92

• **PORTEFEUILLE TITRES AU 27/03/2020 EN EUR (Suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Instruments financiers à terme				
Engagements à terme ferme				
Engagements à terme ferme sur marché réglementé ou assimilé				
EURO STOXX 50 0620	EUR	-21	-19 860,00	-0,23
TOTAL Engagements à terme fermes sur marché réglementé			-19 860,00	-0,23
TOTAL Engagements à terme fermes			-19 860,00	-0,23
TOTAL Instruments financiers à terme			-19 860,00	-0,23
Appel de marge				
Appels de marges C.A.Indo en euro	EUR	19 860	19 860,00	0,23
TOTAL Appel de marge			19 860,00	0,23
Créances			530 909,41	6,28
Dettes			-241 401,93	-2,86
Comptes financiers			373 917,79	4,42
Actif net			8 455 191,91	100,00