

SICAV de droit français

BELLATRIX

PLAQUETTE SEMESTRIELLE

au 31 mars 2021

Société de gestion : Cybèle Asset Management
Dépositaire : CACEIS Bank
Commissaire aux comptes : KPMG AUDIT

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	107 254 699,22
b) Avoirs bancaires	8 323 890,06
c) Autres actifs détenus par l'OPC	14 691 132,11
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	130 269 721,39
e) Passif	-1 597 847,47
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	128 671 873,92

* 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
BELLATRIX C en EUR	C	91 196 673,77	270 833	336,72
BELLATRIX D en EUR	D	37 475 200,15	137 827	271,90

ELEMENT DU PORTEFEUILLE TITRES

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
<p>A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-I du code monétaire et financier.</p> <p>Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.</p>	72,04	71,15
<p>C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.</p>	11,32	11,18
<p>D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.</p>		
<p>E) Les autres actifs.</p>	9,98	9,86

* 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 **
Euro	EUR	86 935 250,58	67,56	66,73
Franc Suisse	CHF	9 755 290,88	7,58	7,49
Dollar Us	USD	8 297 065,58	6,45	6,37
Livre Sterling	GBP	1 837 201,39	1,43	1,41
Nouveau Sheqel Israélien	ILS	429 890,79	0,33	0,33
TOTAL		107 254 699,22	83,36	82,33

* 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 **
FRANCE	40,53	40,03
ALLEMAGNE	12,45	12,30
ITALIE	8,05	7,95
SUISSE	7,58	7,49
ESPAGNE	3,88	3,83
PAYS-BAS	2,50	2,47
ROYAUME-UNI	1,95	1,92
JERSEY	1,43	1,41
BELGIQUE	1,34	1,32
ETATS-UNIS	1,28	1,27
NORVEGE	0,84	0,83
CURACAO	0,69	0,68
LUXEMBOURG	0,51	0,51
ISRAEL	0,33	0,33
TOTAL	83,36	82,33

* 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 **
Organismes de placement collectif		
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	9,98	9,86
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	9,98	9,86

* 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-I 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.	12 465 834,25	25 607 709,37
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.	773 304,34	252 938,34
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.	738 300,19	9 774 174,01

DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE

Action	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt (1) EUR	Montant brut unitaire (2) EUR
Dividendes versés			
BELLATRIX D			
Dividendes à verser			
BELLATRIX D			

(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 - ' + 5j Ybi YXYg7 \La dg 9mgYg- 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 31/03/2021 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				
BASF SE	EUR	11 000	779 240,00	0,60
BAYER	EUR	26 478	1 428 752,88	1,11
BRENNTAG AG NAMEN	EUR	11 000	800 800,00	0,62
DEUTSCHE POST AG NAMEN	EUR	32 000	1 495 040,00	1,16
DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	165 000	2 833 050,00	2,20
FRESENIUS	EUR	32 500	1 234 350,00	0,96
SAP SE	EUR	13 500	1 409 670,00	1,10
SIEMENS AG-REG	EUR	26 000	3 640 000,00	2,83
TEAMVIEWER AG	EUR	10 097	367 833,71	0,29
VOLKSWAGEN AG-PREF	EUR	8 500	2 028 100,00	1,58
TOTAL ALLEMAGNE			16 016 836,59	12,45
BELGIQUE				
ANHEUSER BUSCH INBEV SA/NV	EUR	32 000	1 720 000,00	1,34
TOTAL BELGIQUE			1 720 000,00	1,34
CURACAO				
SCHLUMBERGER NV	USD	38 400	888 365,52	0,69
TOTAL CURACAO			888 365,52	0,69
ESPAGNE				
INDITEX	EUR	75 000	2 107 500,00	1,63
TELEFONICA	EUR	278 666	1 063 668,12	0,83
TOTAL ESPAGNE			3 171 168,12	2,46
ETATS-UNIS				
EXXON MOBIL CORP	USD	17 000	807 547,01	0,63
KLA TENCOR	USD	3 000	843 359,14	0,65
TOTAL ETATS-UNIS			1 650 906,15	1,28
FRANCE				
ACCOR	EUR	25 412	817 249,92	0,63
AIR LIQUIDE	EUR	23 135	3 222 705,50	2,50
ATOS SE	EUR	32 074	2 133 562,48	1,66
AXA	EUR	105 000	2 402 925,00	1,87
BNP PARIBAS	EUR	32 500	1 686 100,00	1,31
BOUYGUES	EUR	85 000	2 906 150,00	2,26
BUREAU VERITAS	EUR	80 000	1 941 600,00	1,51
CAPGEMINI SE	EUR	11 000	1 596 100,00	1,24
CREDIT AGRICOLE	EUR	265 496	3 277 548,12	2,55

PORTEFEUILLE TITRES AU 31/03/2021 EN EUR(suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
DANONE	EUR	17 500	1 023 750,00	0,80
ELIOR GROUP SCA	EUR	50 634	320 513,22	0,25
ESSILORLUXOTTICA	EUR	10 000	1 388 500,00	1,08
EUTELSAT COMMUNICATIONS	EUR	99 729	1 035 187,02	0,80
KLEPIERRE	EUR	17 000	338 045,00	0,26
L'OREAL	EUR	5 000	1 634 000,00	1,27
MICHELIN - CATEGORIE B	EUR	21 000	2 680 650,00	2,09
ORANGE	EUR	195 000	2 048 475,00	1,59
PERNOD RICARD	EUR	5 500	880 275,00	0,69
Quadiant SA	EUR	83 250	1 706 625,00	1,32
SAINT-GOBAIN	EUR	42 000	2 113 440,00	1,64
SANOFI	EUR	26 000	2 190 500,00	1,70
SOCIETE GENERALE SA	EUR	100 904	2 251 672,76	1,75
SUEZ SA	EUR	70 000	1 264 200,00	0,98
TECHNIP ENERGIES NV	EUR	11 000	142 450,00	0,11
THALES	EUR	15 000	1 270 800,00	0,99
TOTAL SE	EUR	56 848	2 261 129,20	1,76
VALEO SA	EUR	55 000	1 593 350,00	1,24
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	65 000	1 420 900,00	1,10
TOTAL FRANCE			47 548 403,22	36,95
ISRAEL				
ISRAEL PHOENIX ASSURANCE	ILS	55 000	411 310,69	0,32
MEHADRIIN LTD	ILS	505	18 580,10	0,02
TOTAL ISRAEL			429 890,79	0,34
ITALIE				
BUZZI UNICEM ORD.	EUR	84 000	1 862 280,00	1,44
ENEL SPA	EUR	260 000	2 208 180,00	1,72
ENI SPA	EUR	132 500	1 390 455,00	1,08
INTESA SANPAOLO	EUR	1 000 000	2 310 500,00	1,80
TOTAL ITALIE			7 771 415,00	6,04
JERSEY				
WPP PLC	GBP	170 000	1 837 201,39	1,43
TOTAL JERSEY			1 837 201,39	1,43
NORVEGE				
EQUINOR ASA ADR	USD	65 000	1 076 235,85	0,83
TOTAL NORVEGE			1 076 235,85	0,83
PAYS-BAS				
ING GROEP NV	EUR	180 000	1 877 760,00	1,47
ROYAL DUTCH SHELL - A	EUR	80 000	1 344 000,00	1,04

PORTEFEUILLE TITRES AU 31/03/2021 EN EUR(suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
TOTAL PAYS-BAS			3 221 760,00	2,51
ROYAUME-UNI				
TECHNIPFMC LIMITED	EUR	55 000	358 270,00	0,28
TOTAL ROYAUME-UNI			358 270,00	0,28
SUISSE				
NESTLE NOM.	CHF	37 000	3 523 554,67	2,74
NOVARTIS AG-REG	CHF	32 000	2 336 608,96	1,81
ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN	CHF	10 100	2 788 993,36	2,17
THE SWATCH GROUP AG-B	CHF	4 500	1 106 133,89	0,86
TOTAL SUISSE			9 755 290,88	7,58
TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			95 445 743,51	74,18
TOTAL Actions et valeurs assimilées			95 445 743,51	74,18
Obligations et valeurs assimilées				
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
ESPAGNE				
INDR SIST 1.25% 07-10-23	EUR	1 800 000	1 818 109,19	1,41
TOTAL ESPAGNE			1 818 109,19	1,41
FRANCE				
AXASA 5 1/2 07/22/49	USD	2 900 000	2 533 732,33	1,97
QUADIENT SA 3.375% PERP CV	EUR	16 000	938 864,00	0,73
SOLVAY FINANCE 5.425% 31/12/99	EUR	1 000 000	1 124 586,37	0,87
TOTAL FRANCE			4 597 182,70	3,57
ITALIE				
AZIMUT 1.625% 12-12-24	EUR	2 500 000	2 586 387,16	2,01
TOTAL ITALIE			2 586 387,16	2,01
LUXEMBOURG				
OPUS SECURITIES SA E3R+3.0% PERP	EUR	700 000	659 450,93	0,52
TOTAL LUXEMBOURG			659 450,93	0,52
ROYAUME-UNI				
PRUDENTIAL PLC 5.25% 03/49	USD	2 500 000	2 147 825,73	1,67
TOTAL ROYAUME-UNI			2 147 825,73	1,67
TOTAL Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			11 808 955,71	9,18
TOTAL Obligations et valeurs assimilées			11 808 955,71	9,18
Organismes de placement collectif				
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays				
FRANCE				
BNP PARIBAS MOIS ISR FCP	EUR	100	2 284 361,10	1,78

PORTEFEUILLE TITRES AU 31/03/2021 EN EUR(suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
BNPP MONEY 3M IC	EUR	15	345 461,42	0,27
EUROPE ISRAEL CROISSANCE	EUR	6 000	1 473 900,00	1,14
OSTRUM ISR CASH EONIA Part I	EUR	65	701 439,05	0,54
TOTAL FRANCE			4 805 161,57	3,73
LUXEMBOURG				
PARVEST ENHANCED CASH 6 MONTHS I C.3DEC	EUR	70 000	8 040 200,00	6,25
TOTAL LUXEMBOURG			8 040 200,00	6,25
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			12 845 361,57	9,98
TOTAL Organismes de placement collectif			12 845 361,57	9,98
Instrument financier à terme				
Engagements à terme fermes				
Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé				
EURO STOXX 50 0621	EUR	-600	-328 500,00	-0,26
TOTAL Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé			-328 500,00	-0,26
TOTAL Engagements à terme fermes			-328 500,00	-0,26
TOTAL Instrument financier à terme			-328 500,00	-0,26
Appel de marge				
APPEL MARGE CACEIS	EUR	328 500	328 500,00	0,26
TOTAL Appel de marge			328 500,00	0,26
Créances			1 517 270,54	1,18
Dettes			-1 269 347,47	-0,99
Comptes financiers			8 323 890,06	6,47
Actif net			128 671 873,92	100,00