

SICAV de droit français

EUROPE ISRAEL

ISFC-GB79

PLAQUETTE SEMESTRIELLE

au 26 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	8 670 867,90
b) Avoirs bancaires	938 695,21
c) Autres actifs détenus par l'OPC	537 404,54
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	10 146 967,65
e) Passif	-62 177,51
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	10 084 790,14

* 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	10 084 790,14	41 053	245,65

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-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.	45,62	45,34
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.	40,36	40,11
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.	4,80	4,77

* 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	4 232 167,12	41,97	41,71
Nouveau Sheqel Israélien	ILS	3 204 507,08	31,78	31,58
Dollar Us	USD	829 695,83	8,23	8,18
Franc Suisse	CHF	381 122,84	3,78	3,76
Livre Sterling	GBP	23 375,03	0,23	0,23
TOTAL		8 670 867,90	85,98	85,45

* 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 **
ISRAEL	33,13	32,93
FRANCE	21,98	21,84
ALLEMAGNE	8,13	8,08
ITALIE	6,54	6,50
SUISSE	3,78	3,76
ETATS-UNIS	2,72	2,70
ROYAUME-UNI	2,42	2,40
ESPAGNE	2,19	2,18
PAYS-BAS	1,35	1,34
IRLANDE	1,13	1,12
BELGIQUE	1,05	1,05
NORVEGE	0,83	0,82
CURACAO	0,50	0,50
JERSEY	0,23	0,23
TOTAL	85,98	85,45

* 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	4,80	4,77
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	4,80	4,77

* 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.	1 243 638,78	1 207 509,98
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.	850 041,19	923 948,29
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.	414 984,88	714 712,45

DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE

Action	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt (1) EUR	Montant brut unitaire (2) EUR
Dividendes versés			
EUROPE ISRAEL CROISSANCE			
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 - ' + 5j Ybi Y'XYg7 \La dg 9m Yg- 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 26/03/2021 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				
BAYER	EUR	2 560	136 217,60	1,35
DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	9 000	151 560,00	1,51
FRESENIUS	EUR	2 000	75 240,00	0,74
SAP SE	EUR	1 000	102 880,00	1,02
SIEMENS AG-REG	EUR	1 500	206 070,00	2,04
VOLKSWAGEN AG-PREF	EUR	650	148 200,00	1,47
TOTAL ALLEMAGNE			820 167,60	8,13
BELGIQUE				
ANHEUSER BUSCH INBEV SA/NV	EUR	2 000	106 100,00	1,05
TOTAL BELGIQUE			106 100,00	1,05
CURACAO				
SCHLUMBERGER NV	USD	2 100	50 395,02	0,50
TOTAL CURACAO			50 395,02	0,50
ESPAGNE				
INDITEX	EUR	2 000	56 460,00	0,56
TELEFONICA	EUR	15 833	63 759,49	0,63
TOTAL ESPAGNE			120 219,49	1,19
ETATS-UNIS				
EXXON MOBIL CORP	USD	2 000	97 838,43	0,97
KLA TENCOR	USD	650	176 282,95	1,75
TOTAL ETATS-UNIS			274 121,38	2,72
FRANCE				
ATOS SE	EUR	3 230	211 565,00	2,10
AXA	EUR	5 000	112 650,00	1,12
BNP PARIBAS	EUR	2 500	129 175,00	1,28
BOUYGUES	EUR	4 000	135 520,00	1,35
BUREAU VERITAS	EUR	2 000	48 200,00	0,48
CREDIT AGRICOLE	EUR	11 000	134 585,00	1,33
ESSILORLUXOTTICA	EUR	1 000	135 900,00	1,34
EUTELSAT COMMUNICATIONS	EUR	7 000	73 395,00	0,73
KLEPIERRE	EUR	2 000	39 460,00	0,40
L'OREAL	EUR	500	161 800,00	1,61
ORANGE	EUR	11 000	115 005,00	1,14
Quadient SA	EUR	4 500	102 780,00	1,02
SAINT-GOBAIN	EUR	4 000	202 960,00	2,01

PORTEFEUILLE TITRES AU 26/03/2021 EN EUR(suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
SANOFI	EUR	1 500	125 355,00	1,25
SOCIETE GENERALE SA	EUR	5 000	111 200,00	1,10
TECHNIP ENERGIES NV	EUR	2 200	27 093,00	0,26
THALES	EUR	1 000	82 920,00	0,82
TOTAL SE	EUR	2 164	84 742,24	0,84
VALEO SA	EUR	3 400	96 152,00	0,95
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	4 000	86 000,00	0,85
TOTAL FRANCE			2 216 457,24	21,98
IRLANDE				
PERRIGO CO	USD	3 200	113 954,40	1,13
TOTAL IRLANDE			113 954,40	1,13
ISRAEL				
AIRPORT CITY LTD	ILS	19 500	227 643,83	2,26
AZRIELI GROUP LTD	ILS	5 200	277 999,90	2,76
BANK LEUMI LE-ISRAEL	ILS	55 000	305 369,04	3,03
BEZEQ ISRAELI TELECOM.	ILS	260 000	228 139,78	2,26
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES LTD	USD	1 400	136 772,06	1,36
GAZIT GLOBE LTD	ILS	42 000	240 882,04	2,39
HAREL INSURANCE INVESTMENTS FINANCIAL SERVICES LTD	ILS	32 000	265 649,32	2,63
ICL GROUP LTD	ILS	32 000	156 589,86	1,55
ISRACARD LTD	ILS	63 000	182 183,73	1,80
ISRAEL PHOENIX ASSURANCE	ILS	17 199	126 199,49	1,25
ISRAMCO NEGEV 2 LP	ILS	650 000	111 920,75	1,11
MEHADRID LTD	ILS	126	4 560,20	0,04
MELISRON LTD	ILS	5 500	258 787,32	2,57
NICE SYSTEMS LTD	ILS	2 500	457 869,17	4,54
STRAUSS ELITE LTD	ILS	15 500	360 712,65	3,58
TOTAL ISRAEL			3 341 279,14	33,13
ITALIE				
BUZZI UNICEM ORD.	EUR	6 000	129 300,00	1,28
ENI SPA	EUR	7 000	71 624,00	0,72
INTESA SANPAOLO	EUR	65 000	149 337,50	1,48
TOTAL ITALIE			350 261,50	3,48
JERSEY				
WPP PLC	GBP	2 150	23 375,03	0,23
TOTAL JERSEY			23 375,03	0,23
NORVEGE				
EQUINOR ASA ADR	USD	5 000	83 580,57	0,83
TOTAL NORVEGE			83 580,57	0,83

PORTEFEUILLE TITRES AU 26/03/2021 EN EUR(suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
PAYS-BAS				
ING GROEP NV	EUR	10 000	101 460,00	1,00
ROYAL DUTCH SHELL - A	EUR	2 000	34 240,00	0,34
ROYAL DUTCH SHELL RTS	USD	2 000		
TOTAL PAYS-BAS			135 700,00	1,34
ROYAUME-UNI				
TECHNIPFMC LIMITED	EUR	11 000	73 062,00	0,73
TOTAL ROYAUME-UNI			73 062,00	0,73
SUISSE				
NESTLE NOM.	CHF	2 600	244 195,53	2,42
ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN	CHF	500	136 927,31	1,36
TOTAL SUISSE			381 122,84	3,78
TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			8 089 796,21	80,22
TOTAL Actions et valeurs assimilées			8 089 796,21	80,22
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	100 972,53	1,00
TOTAL ESPAGNE			100 972,53	1,00
ITALIE				
AZIMUT 1.625% 12-12-24	EUR	299 000	309 226,76	3,06
TOTAL ITALIE			309 226,76	3,06
ROYAUME-UNI				
PRUDENTIAL PLC 5.25% 03/49	USD	200 000	170 872,40	1,70
TOTAL ROYAUME-UNI			170 872,40	1,70
TOTAL Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			581 071,69	5,76
TOTAL Obligations et valeurs assimilées			581 071,69	5,76
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	21	483 676,60	4,80
TOTAL FRANCE			483 676,60	4,80
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			483 676,60	4,80
TOTAL Organismes de placement collectif			483 676,60	4,80
Instrument financier à terme				
Engagements à terme fermes				

PORTEFEUILLE TITRES AU 26/03/2021 EN EUR(suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé				
EURO STOXX 50 0621	EUR	-21	472,50	
TOTAL Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé			472,50	
TOTAL Engagements à terme fermes			472,50	
TOTAL Instrument financier à terme			472,50	
Appel de marge				
APPEL MARGE CACEIS	EUR	-472,5	-472,50	
TOTAL Appel de marge			-472,50	
Créances			53 255,44	0,52
Dettes			-55 117,64	-0,54
Comptes financiers			932 107,84	9,24
Actif net			10 084 790,14	100,00