

SICAV de droit français

SOFRAGI

PLAQUETTE SEMESTRIELLE

au 30 juin 2021

Société de gestion : Cybèle Asset Management
Dépositaire : CACEIS Bank
Commissaire aux comptes : PriceWaterhouseCoopers 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	133 537 807,04
b) Avoirs bancaires	14 659 091,44
c) Autres actifs détenus par l'OPC	16 140 567,45
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	164 337 465,93
e) Passif	-896 705,30
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	163 440 760,63

* 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
SOFRAGI	D	163 440 760,63	90 198	1 812,01

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.	68,80	68,43
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.	12,90	12,83
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.	8,99	8,94

* 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	1 10 693 958,92	67,73	67,36
Franc Suisse	CHF	11 612 421,10	7,10	7,07
Dollar Us	USD	8 625 043,16	5,28	5,25
Livre Sterling	GBP	2 226 523,86	1,36	1,35
Nouveau Sheqel Israélien	ILS	379 860,00	0,23	0,23
TOTAL		133 537 807,04	81,70	81,26

* 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	36,61	36,41
ALLEMAGNE	16,16	16,08
SUISSE	7,10	7,07
ITALIE	5,96	5,93
ESPAGNE	3,37	3,35
ROYAUME-UNI	3,17	3,15
PAYS-BAS	2,88	2,86
BELGIQUE	1,67	1,67
ETATS-UNIS	1,30	1,30
IRLANDE	0,95	0,95
NORVEGE	0,66	0,65
CURACAO	0,61	0,61
LUXEMBOURG	0,55	0,54
JERSEY	0,49	0,48
ISRAEL	0,23	0,23
TOTAL	81,70	81,26

* 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	8,99	8,94
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	8,99	8,94

* 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.	38 567 486,35	36 934 314,20
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.	3 245 697,15	600 000,00
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-II du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.	7 570 370,37	31 088 898,27

DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE

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

(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 30/06/2021 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	13 000	863 720,00	0,53
BAYER	EUR	56 346	2 885 478,66	1,76
DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	175 000	3 117 100,00	1,91
FRESENIUS	EUR	32 000	1 407 840,00	0,86
SAP SE	EUR	17 500	2 079 700,00	1,27
SIEMENS AG-REG	EUR	32 000	4 275 840,00	2,62
TEAMVIEWER AG	EUR	11 000	348 920,00	0,21
VOLKSWAGEN AG-PREF	EUR	6 800	1 436 160,00	0,88
TOTAL ALLEMAGNE			16 414 758,66	10,04
BELGIQUE				
ANHEUSER BUSCH INBEV SA/NV	EUR	45 000	2 736 450,00	1,67
TOTAL BELGIQUE			2 736 450,00	1,67
CURACAO				
SCHLUMBERGER NV	USD	37 000	998 709,84	0,61
TOTAL CURACAO			998 709,84	0,61
ESPAGNE				
INDITEX	EUR	80 000	2 376 800,00	1,45
TELEFONICA	EUR	255 444	1 006 704,80	0,62
TOTAL ESPAGNE			3 383 504,80	2,07
ETATS-UNIS				
EXXON MOBIL CORP	USD	21 000	1 117 025,04	0,68
KLA TENCOR	USD	3 700	1 011 533,01	0,62
TOTAL ETATS-UNIS			2 128 558,05	1,30
FRANCE				
ACCOR	EUR	35 280	1 110 967,20	0,68
AEROPORTS DE PARIS	EUR	7 512	825 193,20	0,50
AIR LIQUIDE	EUR	28 644	4 229 573,04	2,59
ATOS SE	EUR	42 501	2 180 301,30	1,33
AXA	EUR	70 000	1 496 950,00	0,92
BNP PARIBAS	EUR	42 000	2 220 540,00	1,36
BOUYGUES	EUR	100 000	3 119 000,00	1,90
CAPGEMINI SE	EUR	14 000	2 268 000,00	1,38
CREDIT AGRICOLE	EUR	270 081	3 190 736,93	1,96
DANONE	EUR	32 000	1 899 840,00	1,16
ELIOR GROUP SCA	EUR	55 712	350 985,60	0,21

PORTEFEUILLE TITRES AU 30/06/2021 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ESSILORLUXOTTICA	EUR	13 112	2 040 751,68	1,25
EUTELSAT COMMUNICATIONS	EUR	105 000	1 034 670,00	0,64
GETLINK SE	EUR	130 000	1 709 500,00	1,05
L'OREAL	EUR	6 500	2 442 700,00	1,49
MICHELIN - CATEGORIE B	EUR	21 500	2 891 750,00	1,77
ORANGE	EUR	390 225	3 752 013,38	2,29
Quadiant SA	EUR	82 800	2 098 152,00	1,28
SANOFI	EUR	32 000	2 827 520,00	1,73
SOCIETE BIC	EUR	15 000	879 000,00	0,54
SOCIETE GENERALE SA	EUR	104 368	2 594 588,48	1,59
TECHNIP ENERGIES NV	EUR	15 000	173 400,00	0,11
THALES	EUR	42 637	3 668 487,48	2,25
TOTALENERGIES SE	EUR	71 652	2 733 882,06	1,67
VALEO SA	EUR	63 000	1 598 310,00	0,98
VILMORIN & CIE	EUR	14 452	809 312,00	0,50
VINCI (EX SGE)	EUR	41 371	3 722 976,29	2,28
TOTAL FRANCE			57 869 100,64	35,41
IRLANDE				
RYANAIR HOLDINGS PLC	EUR	97 624	1 558 079,04	0,96
TOTAL IRLANDE			1 558 079,04	0,96
ISRAEL				
ISRAEL PHOENIX ASSURANCE	ILS	47 000	370 599,73	0,23
MEHADRIN LTD	ILS	252	9 260,27	
TOTAL ISRAEL			379 860,00	0,23
ITALIE				
BUZZI UNICEM ORD.	EUR	80 000	1 789 600,00	1,09
ENEL SPA	EUR	500 000	3 916 000,00	2,40
ENI SPA	EUR	150 000	1 540 500,00	0,94
INTESA SANPAOLO	EUR	1 070 000	2 492 565,00	1,53
TOTAL ITALIE			9 738 665,00	5,96
JERSEY				
WPP PLC	GBP	70 000	794 385,23	0,49
TOTAL JERSEY			794 385,23	0,49
NORVEGE				
EQUINOR ASA ADR	USD	60 000	1 072 603,09	0,65
TOTAL NORVEGE			1 072 603,09	0,65
PAYS-BAS				
ING GROEP NV	EUR	180 000	2 005 200,00	1,23
ROYAL DUTCH SHELL - A	EUR	85 000	1 445 340,00	0,88
TOTAL PAYS-BAS			3 450 540,00	2,11

PORTEFEUILLE TITRES AU 30/06/2021 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ROYAUME-UNI				
EASYJET	GBP	137 396	1 432 138,63	0,88
TECHNIPFMC LIMITED	EUR	75 000	567 300,00	0,34
TOTAL ROYAUME-UNI			1 999 438,63	1,22
SUISSE				
NESTLE NOM.	CHF	42 000	4 414 559,39	2,70
NOVARTIS AG-REG	CHF	35 300	2 715 285,53	1,67
ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN	CHF	10 000	3 179 620,51	1,94
THE SWATCH GROUP AG-B	CHF	4 500	1 302 955,67	0,80
TOTAL SUISSE			11 612 421,10	7,11
TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			114 137 074,08	69,83
TOTAL Actions et valeurs assimilées			114 137 074,08	69,83
Obligations et valeurs assimilées				
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
ESPAGNE				
INDR SIST 1.25% 07-10-23	EUR	2 100 000	2 119 041,03	1,30
TOTAL ESPAGNE			2 119 041,03	1,30
FRANCE				
QUADIENT SA 3.375% PERP CV	EUR	14 000	820 645,00	0,50
SOLVAY FINANCE 5.425% 31/12/99	EUR	1 000 000	1 139 472,19	0,70
TOTAL FRANCE			1 960 117,19	1,20
LUXEMBOURG				
OPUS SECURITIES SA E3R+3.0% PERP	EUR	925 000	891 496,96	0,55
TOTAL LUXEMBOURG			891 496,96	0,55
PAYS-BAS				
BREN FINA BV 1.875% 02-12-22	USD	1 250 000	1 248 969,02	0,76
TOTAL PAYS-BAS			1 248 969,02	0,76
ROYAUME-UNI				
PRUDENTIAL PLC 5.25% 03/49	USD	3 718 000	3 176 203,16	1,94
TOTAL ROYAUME-UNI			3 176 203,16	1,94
TOTAL Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			9 395 827,36	5,75
TOTAL Obligations et valeurs assimilées			9 395 827,36	5,75
Titres de créances				
Titres de créances négociés sur un marché réglementé ou assimilé				

PORTEFEUILLE TITRES AU 30/06/2021 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ALLEMAGNE				
GERM TREA BILL ZCP 28-07-21	EUR	10 000 000	10 004 905,60	6,12
TOTAL ALLEMAGNE			10 004 905,60	6,12
TOTAL Titres de créances négociés sur un marché réglementé ou assimilé			10 004 905,60	6,12
TOTAL Titres de créances			10 004 905,60	6,12
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	219	5 037 169,42	3,09
TOTAL FRANCE			5 037 169,42	3,09
LUXEMBOURG				
PARVEST ENHANCED CASH 6 MONTHS I C.3DEC	EUR	84 000	9 660 840,00	5,91
TOTAL LUXEMBOURG			9 660 840,00	5,91
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			14 698 009,42	9,00
TOTAL Organismes de placement collectif			14 698 009,42	9,00
Instrument financier à terme				
Engagements à terme fermes				
Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé				
EURO STOXX 50 0921	EUR	-400	348 000,00	0,21
TOTAL Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé			348 000,00	0,21
TOTAL Engagements à terme fermes			348 000,00	0,21
TOTAL Instrument financier à terme			348 000,00	0,21
Appel de marge				
APPEL MARGE CACEIS	EUR	-348 000	-348 000,00	-0,21
TOTAL Appel de marge			-348 000,00	-0,21
Créances			1 094 558,03	0,67
Dettes			-548 705,30	-0,34
Comptes financiers			14 659 091,44	8,97
Actif net			163 440 760,63	100,00