

SICAV de droit français

BETELGEUSE

PLAQUETTE SEMESTRIELLE

au 31 mars 2022

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	25 389 684,56
b) Avoirs bancaires	2 256 823,74
c) Autres actifs détenus par l'OPC	823 004,80
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	28 469 513,10
e) Passif	-373 846,41
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	28 095 666,69

* 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
BETELGEUSE	D	28 095 666,69	572 837	49,04

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>	70,47	69,54
<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>	19,90	19,64
<p>D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-I I du code monétaire et financier.</p>		
<p>E) Les autres actifs.</p>	2,21	2,18

* 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	20 517 738,54	73,03	72,07
Franc Suisse	CHF	2 336 004,49	8,31	8,21
Livre Sterling	GBP	1 866 752,72	6,64	6,56
Dollar Us	USD	669 188,81	2,38	2,35
TOTAL		25 389 684,56	90,37	89,18

* 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	40,31	39,78
ALLEMAGNE	11,15	11,00
ROYAUME-UNI	8,88	8,77
SUISSE	8,31	8,21
ITALIE	7,69	7,59
PAYS-BAS	7,03	6,94
JERSEY	2,70	2,67
ESPAGNE	1,92	1,90
PORTUGAL	1,30	1,29
BELGIQUE	1,06	1,05
TOTAL	90,37	89,18

* 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	2,21	2,18
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	2,21	2,18

* 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.	3 174 618,58	2 408 845,35
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.	717 713,58	505 848,52
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.		1 764 945,80

DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE

Action		Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt (1) EUR	Montant brut unitaire (2) EUR
Dividendes versés				
14/12/2021	BETELGEUSE	0,12		0,12
Dividendes à verser				
	BETELGEUSE			

(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 31/03/2022 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	9 701	602 432,10	2,15
DEUTSCHE POST AG NAMEN	EUR	4 500	195 975,00	0,70
DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	50 000	846 600,00	3,01
RWE AG	EUR	8 911	352 251,83	1,25
SAP SE	EUR	2 600	262 912,00	0,94
SIEMENS AG-REG	EUR	5 500	691 130,00	2,46
VOLKSWAGEN AG-PREF	EUR	1 150	180 550,00	0,64
TOTAL ALLEMAGNE			3 131 850,93	11,15
BELGIQUE				
ANHEUSER BUSCH INBEV SA/NV	EUR	5 500	298 430,00	1,06
TOTAL BELGIQUE			298 430,00	1,06
ESPAGNE				
INDITEX	EUR	17 000	336 260,00	1,19
TOTAL ESPAGNE			336 260,00	1,19
FRANCE				
ACCOR	EUR	14 197	414 978,31	1,48
AIR LIQUIDE	EUR	5 500	874 060,00	3,11
ATOS SE	EUR	10 757	266 450,89	0,95
AXA	EUR	14 000	371 910,00	1,33
BNP PARIBAS	EUR	8 000	415 440,00	1,48
BOUYGUES	EUR	18 000	569 340,00	2,03
CARMILA	EUR	15 488	221 788,16	0,79
CREDIT AGRICOLE	EUR	58 988	642 143,37	2,29
DANONE	EUR	6 058	303 081,74	1,08
ENGIE	EUR	35 000	417 690,00	1,49
EUTELSAT COMMUNICATIONS	EUR	26 000	255 944,00	0,91
GAZTRANSPORT ET TECHNIGA-W/I	EUR	2 119	215 078,50	0,76
GETLINK SE	EUR	22 000	359 590,00	1,28
KLEPIERRE	EUR	5 000	120 900,00	0,43
L'OREAL	EUR	1 700	618 545,00	2,20
MERSEN	EUR	14 441	485 217,60	1,72
MICHELIN - CATEGORIE B	EUR	3 500	430 325,00	1,54
ORANGE	EUR	50 976	545 647,10	1,94
Quadiant SA	EUR	12 600	214 704,00	0,76
SAINT-GOBAIN	EUR	2 964	160 856,28	0,57

PORTEFEUILLE TITRES AU 31/03/2022 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
SANOFI	EUR	5 000	462 550,00	1,65
SOCIETE GENERALE SA	EUR	20 874	510 578,04	1,81
TECHNIP ENERGIES NV	EUR	24 895	275 089,75	0,97
THALES	EUR	5 200	592 540,00	2,11
TOTALENERGIES SE	EUR	11 255	518 067,65	1,84
VERALLIA-WHEN ISSUED	EUR	18 000	387 720,00	1,38
VILMORIN & CIE	EUR	2 521	111 428,20	0,40
VINCI (EX SGE)	EUR	6 067	564 170,33	2,01
TOTAL FRANCE			11 325 833,92	40,31
ITALIE				
ENEL SPA	EUR	35 832	217 428,58	0,77
ENI SPA	EUR	10 500	139 587,00	0,50
INTESA SANPAOLO	EUR	352 000	733 392,00	2,61
TOTAL ITALIE			1 090 407,58	3,88
JERSEY				
WPP PLC	GBP	64 000	759 623,69	2,71
TOTAL JERSEY			759 623,69	2,71
PAYS-BAS				
ASM INTERNATIONAL N.V.	EUR	1 133	376 269,30	1,34
ASML HOLDING NV	EUR	1 026	625 860,00	2,23
ING GROEP NV	EUR	32 000	304 352,00	1,08
KONINKLIJKE KPN NV	EUR	57 516	180 772,79	0,65
TOTAL PAYS-BAS			1 487 254,09	5,30
PORTUGAL				
ELEC DE PORTUGAL	EUR	82 000	366 130,00	1,30
TOTAL PORTUGAL			366 130,00	1,30
ROYAUME-UNI				
BURBERRY GROUP PLC	GBP	18 473	365 940,50	1,30
EASYJET	GBP	23 748	156 418,40	0,56
GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	30 000	584 770,13	2,08
RELX PLC	EUR	21 758	614 445,92	2,18
SHELL PLC-NEW	EUR	23 762	592 980,71	2,11
TECHNIPFMC PLC	USD	26 000	181 099,18	0,65
TOTAL ROYAUME-UNI			2 495 654,84	8,88
SUISSE				
NESTLE NOM.	CHF	8 500	997 851,35	3,55
NOVARTIS AG-REG	CHF	11 000	872 887,98	3,11
ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN	CHF	1 300	465 265,16	1,66
TOTAL SUISSE			2 336 004,49	8,32
TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			23 627 449,54	84,10
TOTAL Actions et valeurs assimilées			23 627 449,54	84,10

PORTEFEUILLE TITRES AU 31/03/2022 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Obligations et valeurs assimilées				
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
ESPAGNE				
INDR SIST 1.25% 07-10-23	EUR	200 000	203 887,40	0,72
TOTAL ESPAGNE			203 887,40	0,72
ITALIE				
ASSICURAZIONI GENERALI 4.596% PERP	EUR	1 000 000	1 070 257,99	3,81
TOTAL ITALIE			1 070 257,99	3,81
PAYS-BAS				
BREN FINA BV 1.875% 02-12-22	USD	500 000	488 089,63	1,74
TOTAL PAYS-BAS			488 089,63	1,74
TOTAL Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			1 762 235,02	6,27
TOTAL Obligations et valeurs assimilées			1 762 235,02	6,27
Organismes de placement collectif				
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays				
LUXEMBOURG				
PARVEST ENHANCED CASH 6 MONTHS I C.3DEC	EUR	5 500	620 675,00	2,21
TOTAL LUXEMBOURG			620 675,00	2,21
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			620 675,00	2,21
TOTAL Organismes de placement collectif			620 675,00	2,21
Instrument financier à terme				
Engagements à terme fermes				
Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé				
EURO STOXX 50 0622	EUR	41	9 532,50	0,03
TOTAL Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé			9 532,50	0,03
TOTAL Engagements à terme fermes			9 532,50	0,03
TOTAL Instrument financier à terme			9 532,50	0,03
Appel de marge				
APPEL MARGE CACEIS	EUR	-9 532,5	-9 532,50	-0,03
TOTAL Appel de marge			-9 532,50	-0,03
Créances			192 797,30	0,68
Dettes			-172 162,56	-0,61
Comptes financiers			2 064 672,39	7,35
Actif net			28 095 666,69	100,00