

**SICAV de droit français**

**SIRIUS**

**RAPPORT SEMESTRIEL**

au 31 mars 2023

**Société de gestion : CYBELE ASSET MANAGEMENT**  
**Dépositaire : CACEIS Bank**  
**Commissaire aux comptes : KPMG Audit**

CYBELE ASSET MANAGEMENT - 37 avenue des Champs-Elysées - 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	16 136 562,67
b) Avoirs bancaires	1 416 567,30
c) Autres actifs détenus par l'OPC	1 761 089,25
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	19 314 219,22
e) Passif	-163 774,45
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	19 150 444,77

\* 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
SIRIUS	C/D	19 150 444,77	323 368	59,22

## 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. 422-1 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>	61,57	61,05
<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>	22,69	22,50
<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>	8,46	8,39

\* 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**

<b>Titres</b>	<b>Devise</b>	<b>En montant (EUR)</b>	<b>Pourcentage actif net *</b>	<b>Pourcentage total des actifs **</b>
Euro	EUR	12 123 475,77	63,31	62,77
Dollar Us	USD	1 678 590,12	8,77	8,69
Franc Suisse	CHF	1 610 773,41	8,41	8,34
Livre Sterling	GBP	442 087,65	2,31	2,29
Nouveau Sheqel Israélien	ILS	281 635,72	1,47	1,46
<b>TOTAL</b>		<b>16 136 562,67</b>	<b>84,26</b>	<b>83,55</b>

\* 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**

<b>Pays</b>	<b>Pourcentage actif net *</b>	<b>Pourcentage total des actifs **</b>
FRANCE	33,99	33,70
ALLEMAGNE	9,47	9,39
SUISSE	8,41	8,34
ROYAUME-UNI	6,00	5,95
ETATS-UNIS	5,87	5,82
PAYS-BAS	5,78	5,73
ESPAGNE	4,07	4,03
ITALIE	3,12	3,10
ISRAEL	1,67	1,65
NORVEGE	1,57	1,56
IRLANDE	1,04	1,03
SUEDE	1,01	1,00
BELGIQUE	0,92	0,91
GUERNESEY	0,75	0,74
PORTUGAL	0,60	0,60
<b>TOTAL</b>	<b>84,26</b>	<b>83,55</b>

\* 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 **
<b>Organismes de placement collectif</b>		
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	8,46	8,39
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		
<b>Autres actifs</b>		
Autres		
<b>TOTAL</b>	<b>8,46</b>	<b>8,39</b>

\* 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.	396 417,00	965 661,98
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.	406 608,86	398 827,10
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-I I du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.		437 716,05

## DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE

	Action	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt (1) EUR	Montant brut unitaire (2) EUR
<b>Dividendes versés</b>				
14/12/2022	SIRIUS	0,20	0,10	0,30
<b>Dividendes à verser</b>				
	SIRIUS			

(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 - 12 place des États-Unis - CS 40083 - 92549 - Montrouge Cedex

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 :

**CYBELE ASSET MANAGEMENT** - 37 avenue des Champs-Élysées - 75008 - Paris

## INFORMATION SUR LES FRAIS DE GESTION VARIABLES

	31/03/2023
Frais de gestion variables provisionnés	
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	



**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 31/03/2023 EN EUR**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Actions et valeurs assimilées</b>				
<b>Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>				
<b>ALLEMAGNE</b>				
BAYER	EUR	7 779	456 782,88	2,39
DEUTSCHE POST AG NAMEN	EUR	4 300	185 287,00	0,97
DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	10 946	244 643,10	1,28
RWE AG	EUR	7 106	281 681,84	1,47
SAP SE	EUR	2 500	290 150,00	1,51
SIEMENS AG-REG	EUR	1 605	239 562,30	1,25
VOLKSWAGEN AG-PREF	EUR	920	115 588,80	0,60
<b>TOTAL ALLEMAGNE</b>			<b>1 813 695,92</b>	<b>9,47</b>
<b>BELGIQUE</b>				
GBL GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	EUR	2 250	176 625,00	0,92
<b>TOTAL BELGIQUE</b>			<b>176 625,00</b>	<b>0,92</b>
<b>ESPAGNE</b>				
INDITEX	EUR	15 500	478 950,00	2,50
<b>TOTAL ESPAGNE</b>			<b>478 950,00</b>	<b>2,50</b>
<b>ETATS-UNIS</b>				
ALBEMARLE CORP	USD	959	195 110,09	1,02
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	USD	1 000	126 338,07	0,66
KLA TENCOR	USD	500	183 703,81	0,96
NEOGEN CORP	USD	121	2 062,61	0,01
SENTINELONE INC -CLASS A	USD	4 000	60 232,87	0,32
<b>TOTAL ETATS-UNIS</b>			<b>567 447,45</b>	<b>2,97</b>
<b>FRANCE</b>				
ACCOR	EUR	6 282	188 271,54	0,99
AIR LIQUIDE	EUR	3 300	508 860,00	2,65
ATOS SE	EUR	8 571	97 623,69	0,51
AXA	EUR	8 500	239 402,50	1,25
BNP PARIBAS	EUR	4 000	220 840,00	1,15
BOUYGUES	EUR	7 000	217 630,00	1,13
CREDIT AGRICOLE	EUR	25 329	263 370,94	1,37
DANONE	EUR	3 901	223 566,31	1,17
ENGIE	EUR	26 601	387 682,97	2,02
EUROAPI SASU	EUR	182	1 915,55	0,01
EUTELSAT COMMUNICATIONS	EUR	27 581	169 485,25	0,89
GETLINK SE	EUR	8 822	134 006,18	0,70

**PORTEFEUILLE TITRES AU 31/03/2023 EN EUR (suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
L'OREAL	EUR	800	329 000,00	1,72
MERSEN	EUR	6 514	267 399,70	1,40
MICHELIN (CGDE)	EUR	10 000	281 450,00	1,47
ORANGE	EUR	37 038	405 640,18	2,12
Quadiant SA	EUR	12 600	211 428,00	1,11
SAINT-GOBAIN	EUR	1 894	99 094,08	0,52
SANOFI	EUR	4 200	421 008,00	2,20
SOCIETE GENERALE SA	EUR	17 000	353 345,00	1,84
TECHNIP ENERGIES NV	EUR	19 934	391 802,77	2,05
THALES	EUR	3 200	436 320,00	2,28
VALEO SA	EUR	5 500	104 005,00	0,54
VILMORIN & CIE	EUR	1 995	86 882,25	0,45
VINCI SA	EUR	2 460	260 071,20	1,36
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>6 300 101,11</b>	<b>32,90</b>
<b>GUERNESEY</b>				
AMDOCS LTD	USD	1 620	143 189,84	0,75
<b>TOTAL GUERNESEY</b>			<b>143 189,84</b>	<b>0,75</b>
<b>ISRAEL</b>				
ISRAEL PHOENIX ASSURANCE	ILS	11 000	100 104,81	0,52
MEHADRIIN LTD	ILS	189	5 420,84	0,03
STRAUSS ELITE LTD	ILS	8 500	176 110,07	0,91
TABOOLA.COM LTD	USD	15 000	37 553,50	0,20
<b>TOTAL ISRAEL</b>			<b>319 189,22</b>	<b>1,66</b>
<b>ITALIE</b>				
ENEL SPA	EUR	28 556	160 684,61	0,84
ENI SPA	EUR	12 500	161 325,00	0,84
INTESA SANPAOLO	EUR	116 508	275 832,69	1,44
<b>TOTAL ITALIE</b>			<b>597 842,30</b>	<b>3,12</b>
<b>NORVEGE</b>				
EQUINOR ASA ADR	USD	11 500	300 929,63	1,58
<b>TOTAL NORVEGE</b>			<b>300 929,63</b>	<b>1,58</b>
<b>PAYS-BAS</b>				
ASM INTERNATIONAL NV	EUR	887	329 875,30	1,72
ASML HOLDING NV	EUR	340	212 568,00	1,11
ING GROEP NV	EUR	19 511	213 255,23	1,12
KONINKLIJKE KPN NV	EUR	47 138	153 481,33	0,79
<b>TOTAL PAYS-BAS</b>			<b>909 179,86</b>	<b>4,74</b>

**PORTEFEUILLE TITRES AU 31/03/2023 EN EUR (suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>PORTUGAL</b>				
ELEC DE PORTUGAL	EUR	23 000	1 15 368,00	0,60
<b>TOTAL PORTUGAL</b>			<b>1 15 368,00</b>	<b>0,60</b>
<b>ROYAUME-UNI</b>				
BURBERRY GROUP PLC	GBP	12 542	369 109,05	1,92
ITM POWER PLC	GBP	75 496	72 978,60	0,38
RELX PLC	EUR	8 562	255 061,98	1,34
SHELL PLC	EUR	7 548	199 946,52	1,05
TECHNIPFMC PLC	USD	20 000	251 277,10	1,31
<b>TOTAL ROYAUME-UNI</b>			<b>1 148 373,25</b>	<b>6,00</b>
<b>SUISSE</b>				
NESTLE SA-REG	CHF	6 500	729 964,74	3,81
NOVARTIS AG-REG	CHF	7 010	591 594,56	3,09
ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN	CHF	1 100	289 214,11	1,51
<b>TOTAL SUISSE</b>			<b>1 610 773,41</b>	<b>8,41</b>
<b>TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>14 481 664,99</b>	<b>75,62</b>
<b>TOTAL Actions et valeurs assimilées</b>			<b>14 481 664,99</b>	<b>75,62</b>
<b>Obligations et valeurs assimilées</b>				
<b>Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>				
<b>ESPAGNE</b>				
INDR SIST 1.25% 07-10-23	EUR	300 000	299 787,59	1,57
<b>TOTAL ESPAGNE</b>			<b>299 787,59</b>	<b>1,57</b>
<b>ETATS-UNIS</b>				
KHC I 1/2 05/24/24	EUR	180 000	178 796,74	0,93
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 3.0% 30-06-24	USD	415 000	378 192,60	1,97
<b>TOTAL ETATS-UNIS</b>			<b>556 989,34</b>	<b>2,90</b>
<b>FRANCE</b>				
ORANO SA 4.875% 23-09-24 EMTN	EUR	200 000	208 727,48	1,09
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>208 727,48</b>	<b>1,09</b>
<b>IRLANDE</b>				
ABBOTT IRELAND FINANCING DAC 0.875% 27-09-23	EUR	200 000	198 582,16	1,04
<b>TOTAL IRLANDE</b>			<b>198 582,16</b>	<b>1,04</b>
<b>PAYS-BAS</b>				
IBER INT 1.875% 08-10-24 EMTN	EUR	200 000	198 028,77	1,03
<b>TOTAL PAYS-BAS</b>			<b>198 028,77</b>	<b>1,03</b>
<b>SUEDE</b>				
VATTENFALL AB 3.25% 18-04-24	EUR	190 000	192 782,34	1,01
<b>TOTAL SUEDE</b>			<b>192 782,34</b>	<b>1,01</b>
<b>TOTAL Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>1 654 897,68</b>	<b>8,64</b>
<b>TOTAL Obligations et valeurs assimilées</b>			<b>1 654 897,68</b>	<b>8,64</b>

**PORTEFEUILLE TITRES AU 31/03/2023 EN EUR (suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Organismes de placement collectif</b>				
<b>OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays</b>				
<b>FRANCE</b>				
BNPP MONEY 3M IC	EUR	13	300 020,41	1,58
OSTRUM SRI CASH PLUS I	EUR	6,4213	653 490,56	3,41
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>953 510,97</b>	<b>4,99</b>
<b>LUXEMBOURG</b>				
BNP Paribas Funds Enhanced Bd 6M I Capitalisation	EUR	4 000	445 880,00	2,32
PICTET TIMBER CLI EUR	EUR	975	221 344,50	1,16
<b>TOTAL LUXEMBOURG</b>			<b>667 224,50</b>	<b>3,48</b>
<b>TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays</b>			<b>1 620 735,47</b>	<b>8,47</b>
<b>TOTAL Organismes de placement collectif</b>			<b>1 620 735,47</b>	<b>8,47</b>
<b>Instrument financier à terme</b>				
<b>Engagements à terme fermes</b>				
<b>Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé</b>				
EURO STOXX 50 0623	EUR	-30	-44 700,00	-0,24
<b>TOTAL Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé</b>			<b>-44 700,00</b>	<b>-0,24</b>
<b>TOTAL Engagements à terme fermes</b>			<b>-44 700,00</b>	<b>-0,24</b>
<b>TOTAL Instrument financier à terme</b>			<b>-44 700,00</b>	<b>-0,24</b>
<b>Appel de marge</b>				
APPEL MARGE CACEIS	EUR	44 700	44 700,00	0,24
<b>TOTAL Appel de marge</b>			<b>44 700,00</b>	<b>0,24</b>
<b>Créances</b>			<b>95 653,78</b>	<b>0,49</b>
<b>Dettes</b>			<b>-119 074,45</b>	<b>-0,62</b>
<b>Comptes financiers</b>			<b>1 416 567,30</b>	<b>7,40</b>
<b>Actif net</b>			<b>19 150 444,77</b>	<b>100,00</b>