

SICAV de droit français

ARARAT

PLAQUETTE SEMESTRIELLE

au 30 juin 2021

**Société de gestion : Meeschaert Asset Management
Dépositaire : CACEIS Bank
Commissaire aux comptes : PriceWaterhouseCoopers Audit**

Meeschaert Asset Management - Tour Maine Montparnasse 33 avenue du Maine, 75755, Paris Cedex 15

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	3 139 805,93
b) Avoirs bancaires	4 949,02
c) Autres actifs détenus par l'OPC	515 295,96
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	3 660 050,91
e) Passif	-2 029,64
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	3 658 021,27

* 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
ARARAT Part C en EUR	C	880 890,74	851,648	1 034,33
ARARAT Part D en EUR	D	11 150,58	10,781	1 034,28
ARARAT Part F en EUR	C	1 223 495,63	117,887	10 378,54
ARARAT Part I en EUR	C	1 542 484,32	148,875	10 360,93

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>	79,61	79,57
<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>	6,22	6,22
<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>	14,01	14,00

* 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	3 127 108,30	85,49	85,44
Franc Suisse	CHF	12 697,63	0,35	0,35
TOTAL		3 139 805,93	85,83	85,79

* 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	41,45	41,43
PAYS-BAS	15,61	15,60
LUXEMBOURG	8,30	8,29
ALLEMAGNE	6,10	6,10
ETATS-UNIS	5,88	5,87
ESPAGNE	5,41	5,40
ITALIE	2,74	2,74
SUISSE	0,35	0,35
TOTAL	85,83	85,79

* 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	14,01	14,00
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	14,01	14,00

* 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 & Remb.
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.	3 495 027,16	698 602,19
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.	224 962,71	
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.	502 665,57	2 224 292,64

DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE

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

Meeschaert Asset Management - Tour Maine Montparnasse - 33 avenue du Maine - 75755 - Paris Cedex 15

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				
ALLIANZ SE-REG	EUR	60	12 618,00	0,34
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	370	12 513,40	0,35
TOTAL ALLEMAGNE			25 131,40	0,69
FRANCE				
AIR LIQUIDE	EUR	150	22 149,00	0,60
ALSTOM	EUR	280	11 925,20	0,33
AXA	EUR	530	11 334,05	0,31
CAPGEMINI SE	EUR	40	6 480,00	0,18
EDENRED	EUR	300	14 415,00	0,40
ENGIE	EUR	630	7 279,02	0,20
ESSILORLUXOTTICA	EUR	100	15 564,00	0,42
FAURECIA EX BERTRAND FAURE	EUR	150	6 205,50	0,17
L'OREAL	EUR	40	15 032,00	0,41
LVMH (LOUIS VUITTON - MOET HENNESSY)	EUR	25	16 532,50	0,45
MICHELIN - CATEGORIE B	EUR	110	14 795,00	0,41
SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	100	13 268,00	0,36
SEB	EUR	88	13 411,20	0,36
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	800	20 376,00	0,56
WORLDLINE SA	EUR	160	12 630,40	0,34
TOTAL FRANCE			201 396,87	5,50
PAYS-BAS				
ASML HOLDING NV	EUR	30	17 382,00	0,48
STELLANTIS NV	EUR	400	6 616,00	0,18
TOTAL PAYS-BAS			23 998,00	0,66
SUISSE				
ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN	CHF	40	12 697,63	0,34
TOTAL SUISSE			12 697,63	0,34
TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			263 223,90	7,19
TOTAL Actions et valeurs assimilées			263 223,90	7,19
Obligations et valeurs assimilées				
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
ALLEMAGNE				
FRESENIUS SE ZCP 31-01-24	EUR	100 000	99 524,00	2,72
LBBW 0.375% 21-02-31 EMTN	EUR	100 000	98 583,09	2,70

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

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
TOTAL ALLEMAGNE			198 107,09	5,42
ESPAGNE				
CAIXABANK 0.5% 09-02-29 EMTN	EUR	100 000	98 791,89	2,70
CELLNEX TELECOM 0.75% 20-11-31 CV	EUR	100 000	98 928,77	2,71
TOTAL ESPAGNE			197 720,66	5,41
ETATS-UNIS				
AT AND T INC 2.35% 05-09-29	EUR	100 000	115 312,95	3,15
CYRUSONE LP 1.125% 26-05-28	EUR	100 000	99 614,54	2,72
TOTAL ETATS-UNIS			214 927,49	5,87
FRANCE				
ALTAREIT 2.875% 02-07-25	EUR	100 000	106 388,50	2,91
CAB SELAS 3.375% 01-02-28	EUR	100 000	101 117,13	2,76
CHROME HOLDCO SAS 3.5% 31-05-28	EUR	100 000	101 952,94	2,79
CREDIT MUTUEL ARKEA 1.25% 11-06-29	EUR	100 000	104 420,92	2,85
CSSE FED 2.125% 12-09-26 EMTN	EUR	100 000	109 432,82	3,00
FAURECIA 3.125% 15-06-26	EUR	100 000	103 687,07	2,84
GROUPAMA ASSURANCES MUTUELLES SA 6.375% PERP	EUR	100 000	116 193,30	3,17
HOLDING INFRASTRUCTURES DE TRANSPORT 1.625% 18-09-29	EUR	100 000	106 800,74	2,92
ILIAD 1.875% 25-04-25	EUR	100 000	102 303,32	2,80
IMERYS 1.0% 15-07-31	EUR	100 000	99 614,25	2,72
ORANGE 0.125% 16-09-29 EMTN	EUR	100 000	98 913,97	2,70
QUADIANT SA 3.375% PERP CV	EUR	500	29 308,75	0,80
TEREGA 0.625% 27-02-28	EUR	100 000	99 979,54	2,73
UNIBAIL RODAMCO ZCP 01/01/22	EUR	100	34 668,65	0,95
TOTAL FRANCE			1 314 781,90	35,94
ITALIE				
ERG SPA LANTERN 0.5% 11-09-27	EUR	100 000	100 365,24	2,75
TOTAL ITALIE			100 365,24	2,75
LUXEMBOURG				
DANFOSS FINANCE I BV 0.375% 28-10-28	EUR	100 000	99 346,28	2,72
SBB TREASURY OYJ 0.75% 14-12-28	EUR	100 000	98 494,46	2,69
TELENET INTERNATIONAL FINANCE SARLQ 3.5% 01-03-28	EUR	100 000	105 713,31	2,89
TOTAL LUXEMBOURG			303 554,05	8,30
PAYS-BAS				
DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.0% 15-01-32	EUR	100 000	99 690,27	2,72
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV 4.5% 07-07-28	EUR	100 000	129 310,86	3,54
IBERDROLA INTL BV 1.45% PERP	EUR	100 000	101 640,08	2,78
SIGNIFY NV EX PHILIPS LIGHTING NEW 2.375% 11-05-27	EUR	100 000	111 244,86	3,03
TELEFONICA EUROPE BV 3.0% PERP	EUR	100 000	105 239,53	2,88

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

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
TOTAL PAYS-BAS			547 125,60	14,95
TOTAL Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			2 876 582,03	78,64
TOTAL Obligations et valeurs assimilées			2 876 582,03	78,64
Organismes de placement collectif				
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays				
FRANCE				
GemAsia I	EUR	590	91 084,20	2,49
MAM FLEXIBLE BONDS ESG Part C	EUR	34	147 734,76	4,04
MAM HIGH YIELD ESG Part C	EUR	3 000	103 470,00	2,83
MAM OBLI CONVERTIBLES C	EUR	20	38 064,00	1,04
MAM SUSTAIN USA CI	EUR	2 700	77 328,00	2,11
MAM TRANSITION DURABLE OBLIGATIONS C	EUR	1 000	54 740,00	1,50
TOTAL FRANCE			512 420,96	14,01
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			512 420,96	14,01
TOTAL Organismes de placement collectif			512 420,96	14,01
Créances			2 875,00	0,08
Dettes			-2 029,64	-0,06
Comptes financiers			4 949,02	0,14
Actif net			3 658 021,27	100,00