

# **Fonds Commun de Placement**

## **ARTHRITIS SOLIDINVEST**

### **PLAQUETTE SEMESTRIELLE**

au 30 juin 2023

Société de gestion : Meeschaert Asset Management  
Dépositaire : CACEIS Bank  
Commissaire aux comptes : PriceWaterhouseCoopers 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	9 241 280,03
b) Avoirs bancaires	96 251,00
c) Autres actifs détenus par l'OPC	1 108 859,83
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	10 446 390,86
e) Passif	-39 569,49
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	10 406 821,37

\* Les montants sont signés

## NOMBRE DE PARTS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR PART

Part	Type de part	Actif net par part	Nombre de parts en circulation	Valeur nette d'inventaire par part
ARTHRITIS SOLIDINVEST C en EUR	C	10 358 342,40	67 899,349	152,55
ARTHRITIS SOLIDINVEST D en EUR	D	48 478,97	333,333	145,43

## ÉLÉMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES

Éléments 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. 422-1 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.	75,26	74,97
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.	13,54	13,49
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.	0,00	0,00
E) Les autres actifs.	10,01	9,97

\* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

\*\* Se reporter au d) de l'état du patrimoine

## RÉPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C), D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR DEVISE

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
Euro	EUR	8 781 459,80	84,38	84,06
Franc Suisse	CHF	281 333,78	2,70	2,69
Dollar Us	USD	104 675,46	1,01	1,00
Couronne Danoise	DKK	73 810,99	0,71	0,71
TOTAL		9 241 280,03	88,80	88,46

\* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

\*\* Se reporter au d) de l'état du patrimoine

**RÉPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C), D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR PAYS DE RÉSIDENCE DE L'ÉMETTEUR**

<b>Pays</b>	<b>Pourcentage actif net *</b>	<b>Pourcentage total des actifs **</b>
FRANCE	42,84	42,67
PAYS-BAS	13,97	13,92
ETATS-UNIS	6,10	6,08
ITALIE	4,15	4,14
ESPAGNE	3,92	3,90
ALLEMAGNE	3,48	3,47
ROYAUME-UNI	3,42	3,41
SUISSE	3,18	3,17
IRLANDE	1,73	1,72
PORTUGAL	0,97	0,96
FINLANDE	0,96	0,96
BELGIQUE	0,92	0,92
SUEDE	0,85	0,85
ILES CAIMANS	0,85	0,84
LUXEMBOURG	0,76	0,76
DANEMARK	0,71	0,71
TOTAL	88,80	88,46

\* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

\*\* Se reporter au d) de l'état du patrimoine

## RÉPARTITION 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	10,01	9,97
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'UE	0,00	0,00
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations cotés	0,00	0,00
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations non cotés	0,00	0,00
Autres organismes non européens	0,00	0,00
<b>Autres actifs</b>		
Autres	0,00	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>10,01</b>	<b>9,97</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 PÉRIODE 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. 422-1 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.	2 873 173,27	2 810 983,68
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.	325 120,79	136 081,23
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.	0,00	0,00
E) Les autres actifs.	0,00	0,00

## DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

	Part	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR
<b>Dividendes versés</b>				
18/04/2023	ARTHRITIS SOLIDINVEST D	1,80	0,02	1,82
<b>Dividendes à verser</b>				
	ARTHRITIS SOLIDINVEST D			

**PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 30/06/2023 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>				
ALLIANZ SE-REG	EUR	250	53 300,00	0,51
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	1 800	68 013,00	0,65
<b>TOTAL ALLEMAGNE</b>			<b>121 313,00</b>	<b>1,16</b>
<b>DANEMARK</b>				
NOVO NORDISK AS	DKK	500	73 810,99	0,71
<b>TOTAL DANEMARK</b>			<b>73 810,99</b>	<b>0,71</b>
<b>ESPAGNE</b>				
AMADEUS IT GROUP SA	EUR	350	24 395,00	0,23
<b>TOTAL ESPAGNE</b>			<b>24 395,00</b>	<b>0,23</b>
<b>ETATS-UNIS</b>				
MICROSOFT CORP	USD	334	104 675,46	1,01
<b>TOTAL ETATS-UNIS</b>			<b>104 675,46</b>	<b>1,01</b>
<b>FRANCE</b>				
AIR LIQUIDE	EUR	407	66 829,40	0,65
ALSTOM	EUR	890	24 314,80	0,23
AXA	EUR	2 300	62 157,50	0,59
ENGIE	EUR	3 760	57 257,28	0,55
ESSILORLUXOTTICA	EUR	460	79 396,00	0,76
L'OREAL	EUR	200	85 420,00	0,83
LVMH (LOUIS VUITTON - MOET HENNESSY)	EUR	140	120 820,00	1,16
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	500	83 230,00	0,80
SEB	EUR	750	70 987,50	0,68
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	1 940	56 163,00	0,54
VINCI SA	EUR	340	36 169,20	0,35
WORLDLINE SA	EUR	1 100	36 850,00	0,35
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>779 594,68</b>	<b>7,49</b>
<b>PAYS-BAS</b>				
ASML HOLDING NV	EUR	180	119 340,00	1,15
<b>TOTAL PAYS-BAS</b>			<b>119 340,00</b>	<b>1,15</b>
<b>ROYAUME-UNI</b>				
LINDE PLC	EUR	220	76 890,00	0,74
<b>TOTAL ROYAUME-UNI</b>			<b>76 890,00</b>	<b>0,74</b>
<b>SUISSE</b>				
CIE FIN RICHEMONT N	CHF	830	128 595,73	1,24
DSM FIRMENICH	EUR	500	49 310,00	0,47
NESTLE SA-REG	CHF	550	60 461,79	0,58
ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN	CHF	190	53 090,52	0,51
SIKA AG-REG	CHF	150	39 185,74	0,38
<b>TOTAL SUISSE</b>			<b>330 643,78</b>	<b>3,18</b>
<b>TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>1 630 662,91</b>	<b>15,67</b>
<b>TOTAL Actions et valeurs assimilées</b>			<b>1 630 662,91</b>	<b>15,67</b>
<b>Obligations et valeurs assimilées</b>				
<b>Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>				



**PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 30/06/2023 EN EUR (suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>ALLEMAGNE</b>				
LBBW 0.375% 21-02-31 EMTN	EUR	200 000	149 193,29	1,43
VERTICAL MID 4.375% 15-07-27	EUR	100 000	91 815,32	0,89
<b>TOTAL ALLEMAGNE</b>			<b>241 008,61</b>	<b>2,32</b>
<b>BELGIQUE</b>				
BELFIUS BANK 3.125% 11-05-26	EUR	100 000	95 937,57	0,92
<b>TOTAL BELGIQUE</b>			<b>95 937,57</b>	<b>0,92</b>
<b>ESPAGNE</b>				
CAIXABANK 0.5% 09-02-29 EMTN	EUR	100 000	83 331,63	0,80
IBERDROLA FINANZAS SAU 3.125% 22-11-28	EUR	100 000	100 263,81	0,96
INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL 3.05% 31-10-27	EUR	200 000	199 699,73	1,92
<b>TOTAL ESPAGNE</b>			<b>383 295,17</b>	<b>3,68</b>
<b>ETATS-UNIS</b>				
AMT 0 1/2 01/15/28	EUR	200 000	168 833,75	1,62
ARDAGH METAL PACKAGING FINANCE USA LLC 2.0% 01-09-28	EUR	100 000	83 776,22	0,80
AVANTOR FUNDING 2.625% 01-11-25	EUR	100 000	96 642,38	0,93
EQUINIX 0.25% 15-03-27	EUR	100 000	87 276,32	0,85
MMS USA FINANCING 0.625% 13-06-25	EUR	100 000	93 540,86	0,90
<b>TOTAL ETATS-UNIS</b>			<b>530 069,53</b>	<b>5,10</b>
<b>FINLANDE</b>				
STORA ENSO OYJ 4.25% 01-09-29	EUR	100 000	100 394,75	0,96
<b>TOTAL FINLANDE</b>			<b>100 394,75</b>	<b>0,96</b>
<b>FRANCE</b>				
ACCOR 2.375% 29-11-28	EUR	100 000	91 421,49	0,87
ALTAREIT 2.875% 02-07-25	EUR	200 000	185 653,42	1,79
AXASA 3 7/8 05/20/49	EUR	100 000	99 137,32	0,96
AXA TV PERP	EUR	33 000	26 750,85	0,25
BFCM 1.875% 04-11-26 EMTN	EUR	100 000	93 566,15	0,90
BFCM BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL 0.1% 08-10-27	EUR	100 000	85 162,20	0,82
BNP PAR 4.375% 13-01-29 EMTN	EUR	200 000	203 385,29	1,96
BNP PARIBAS TMO OCT85 TSDI	EUR	100 000	71 295,21	0,69
BPCE 0.5% 14-01-28 EMTN	EUR	200 000	173 019,49	1,67
CA 4.0% 12-10-26 EMTN	EUR	200 000	203 522,22	1,95
CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS 3.0% 25-11-27	EUR	100 000	100 875,55	0,97
CNP ASSURANCE TV04-PERP	EUR	100 000	81 474,44	0,78
C N REASSURANCE MUTUELLE AGRI GROUPAMA 2.125% 16-09-29	EUR	100 000	87 303,18	0,83
CREDIT MUTUEL ARKEA 1.25% 11-06-29	EUR	200 000	171 950,10	1,65
CSSE FED 2.125% 12-09-26 EMTN	EUR	100 000	95 428,97	0,92
EDF 2.625% PERP	EUR	200 000	162 357,36	1,56
FAURECIA 2.375% 15-06-29	EUR	100 000	82 188,85	0,79
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.1% 01-03-25	EUR	190 000	217 887,59	2,09
HIME SARLU 0.625% 16-09-28	EUR	200 000	164 856,58	1,59
HOLDING INFRASTRUCTURES DE TRANSPORT 0.625% 14-09-28	EUR	100 000	83 872,21	0,80
ICADE SANTE SAS 1.375% 17-09-30	EUR	100 000	77 786,97	0,75
LAMON 5.05 12/17/49	EUR	200 000	201 987,58	1,95
ORAN 5.0% PERP EMTN	EUR	100 000	103 563,82	0,99
SEB 1.375% 16-06-25	EUR	100 000	94 707,12	0,91

**PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 30/06/2023 EN EUR (suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
SECHE ENVIRONNEMENT 2.25% 15-11-28	EUR	100 000	86 955,71	0,83
SG 1.125% 30-06-31 EMTN	EUR	100 000	86 872,30	0,83
SOCIETE NATLE SNCF 3.125% 02-11-27	EUR	100 000	100 722,04	0,97
SOLVAY FINANCE 5.869% PERP	EUR	100 000	100 720,60	0,97
VEOLIA ENVIRONNEMENT 2.5% PERP	EUR	200 000	166 675,59	1,61
VERALLIA SASU 1.625% 14-05-28	EUR	100 000	88 481,43	0,85
WORLDLINE ZCP 30-07-26 CV	EUR	1 000	88 589,50	0,85
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>3 678 171,13</b>	<b>35,35</b>
<b>ILES CAIMANS</b>				
UPCB FINANCE VII LTD 3.625% 15-06-29	EUR	100 000	87 951,74	0,84
<b>TOTAL ILES CAIMANS</b>			<b>87 951,74</b>	<b>0,84</b>
<b>IRLANDE</b>				
SMURFIT KAPPA TREASURY ULC 0.5% 22-09-29	EUR	100 000	81 606,41	0,78
VODAFONE INTL FINANCING DAC 3.25% 02-03-29	EUR	100 000	98 288,09	0,95
<b>TOTAL IRLANDE</b>			<b>179 894,50</b>	<b>1,73</b>
<b>ITALIE</b>				
ASSICURAZIONI GENERALI 4.596% PERP	EUR	100 000	100 216,15	0,96
ERG 0.875% 15-09-31 EMTN	EUR	100 000	78 086,50	0,75
NEXI 1.625% 30-04-26	EUR	100 000	91 668,39	0,88
NEXI ZCP 24-02-28 CV	EUR	100 000	75 712,50	0,73
TRASMISSIONE ELETTRICITA RETE NAZIONALE 2.375% PERP	EUR	100 000	86 491,99	0,83
<b>TOTAL ITALIE</b>			<b>432 175,53</b>	<b>4,15</b>
<b>LUXEMBOURG</b>				
CBRE GI OPENENDED FUND SCA SICAV SIF 0.5% 27-01-28	EUR	100 000	79 378,44	0,77
<b>TOTAL LUXEMBOURG</b>			<b>79 378,44</b>	<b>0,77</b>
<b>PAYS-BAS</b>				
DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.0% 15-01-32	EUR	100 000	71 281,25	0,68
EDP FIN ZCP 12-11-23 EMTN	EUR	100 000	98 414,50	0,95
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV 4.5% 07-07-28	EUR	100 000	106 556,01	1,02
GAS NATU FENOSA 3.375% 29-12-99	EUR	100 000	98 294,71	0,94
HEIMSTADEN BOSTAD TREASURY BV 1.625% 13-10-31	EUR	200 000	119 389,68	1,14
IBERDROLA INTL BV 1.45% PERP	EUR	100 000	87 075,53	0,84
KPN 6.0% PERP	EUR	100 000	104 659,98	1,01
OI EUROPEAN GROUP BV 6.25% 15-05-28	EUR	100 000	103 018,58	0,99
POSTNL NV 0.625% 23-09-26	EUR	100 000	90 268,30	0,87
SIGNIFY NV EX PHILIPS LIGHTING NEW 2.375% 11-05-27	EUR	200 000	185 336,82	1,78
STEDIN HOLDING NV 0.0% 16-11-26	EUR	200 000	176 480,00	1,70
TENN 1.75% 04-06-27 EMTN	EUR	100 000	93 578,94	0,90
<b>TOTAL PAYS-BAS</b>			<b>1 334 354,30</b>	<b>12,82</b>
<b>PORTUGAL</b>				
ENERGIAS DE PORTUGAL EDP 5.943% 23-04-83	EUR	100 000	100 487,61	0,96
<b>TOTAL PORTUGAL</b>			<b>100 487,61</b>	<b>0,96</b>
<b>ROYAUME-UNI</b>				
BRITEL 2 3/4 08/30/27	EUR	200 000	195 808,10	1,88
NATL GRID 0.25% 01-09-28 EMTN	EUR	100 000	83 203,59	0,80
<b>TOTAL ROYAUME-UNI</b>			<b>279 011,69</b>	<b>2,68</b>
<b>SUEDE</b>				

**PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 30/06/2023 EN EUR (suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
TELIA COMPANY AB 2.75% 30-06-83	EUR	100 000	88 486,55	0,85
<b>TOTAL SUEDE</b>			<b>88 486,55</b>	<b>0,85</b>
<b>TOTAL Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>7 610 617,12</b>	<b>73,13</b>
<b>TOTAL Obligations et valeurs assimilées</b>			<b>7 610 617,12</b>	<b>73,13</b>
<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>				
GemAsia I	EUR	1 025	115 046,00	1,11
MAM ENTREPRISES FAMILIALES Part C	EUR	754	46 921,42	0,45
MAM HIGH YIELD ESG Part C	EUR	4 500	142 470,00	1,37
MAM HUMAN VALUES C	EUR	1 180	41 429,80	0,39
MAM OBLI CONVERTIBLES ESG C	EUR	31	51 869,20	0,50
MAM SHORT DURATION ESG C	EUR	43,511	44 269,83	0,42
MAM SHORT DURATION ESG I	EUR	11	111 067,22	1,07
MAM SUSTAIN USA PART C	EUR	14 561,117	432 465,17	4,16
MAM TRANSITION DURABLE ACTIONS Part C	EUR	1 300	55 991,00	0,54
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>1 041 529,64</b>	<b>10,01</b>
<b>TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays</b>			<b>1 041 529,64</b>	<b>10,01</b>
<b>TOTAL Organismes de placement collectif</b>			<b>1 041 529,64</b>	<b>10,01</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 BUND 0923	EUR	-2	3 020,00	0,02
<b>TOTAL Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé</b>			<b>3 020,00</b>	<b>0,02</b>
<b>TOTAL Engagements à terme fermes</b>			<b>3 020,00</b>	<b>0,02</b>
<b>Engagements à terme conditionnels</b>				
<b>Engagements à terme conditionnels sur marché réglementé</b>				
DJ EURO STOXX 50 09/2023 PUT 3950	EUR	3	543,00	0,01
<b>TOTAL Engagements à terme conditionnels sur marché réglementé</b>			<b>543,00</b>	<b>0,01</b>
<b>TOTAL Engagements à terme conditionnels</b>			<b>543,00</b>	<b>0,01</b>
<b>TOTAL Instrument financier à terme</b>			<b>3 563,00</b>	<b>0,03</b>
<b>Appel de marge</b>				
APPEL MARGE CACEIS	EUR	-3 020,01	-3 020,01	-0,03
<b>TOTAL Appel de marge</b>			<b>-3 020,01</b>	<b>-0,03</b>
<b>Créances</b>			<b>63 767,19</b>	<b>0,62</b>
<b>Dettes</b>			<b>-36 549,48</b>	<b>-0,35</b>
<b>Comptes financiers</b>			<b>96 251,00</b>	<b>0,92</b>
<b>Actif net</b>			<b>10 406 821,37</b>	<b>100,00</b>

Parts ARTHRITIS SOLIDINVEST C	EUR	67 899,349	152,55
Parts ARTHRITIS SOLIDINVEST D	EUR	333,333	145,43

ARTHRITIS SOLIDINVEST : DOCUMENT D'INFORMATION PÉRIODIQUE AU 30/06/2023

ARTHRITIS SOLIDINVEST : DOCUMENT D'INFORMATION PÉRIODIQUE AU 30/06/2023