

# **Fonds Commun de Placement**

## **ETHICARE**

### **PLAQUETTE SEMESTRIELLE**

au 30 juin 2021

**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	15 652 869,61
b) Avoirs bancaires	381 907,59
c) Autres actifs détenus par l'OPC	911 803,30
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	16 946 580,50
e) Passif	-10 845,17
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	16 935 735,33

\* 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
ETHICARE C1 en EUR	C	5 871 683,07	36 893,487	159,15
ETHICARE CI en EUR	C	11 064 052,26	1 018,000	10 868,42

## ÉLÉMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES

Éléments 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>	84,29	84,24
<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>	8,13	8,13
<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>	0,00	0,00
<p>E) Les autres actifs.</p>	5,34	5,34

\* 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	15 289 963,75	90,28	90,22
Franc Suisse	CHF	228 662,56	1,35	1,35
Couronne Danoise	DKK	134 243,30	0,79	0,79
TOTAL		15 652 869,61	92,43	92,37

\* 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

Pays	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
FRANCE	49,56	49,53
PAYS-BAS	11,29	11,28
ALLEMAGNE	6,24	6,24
BELGIQUE	4,94	4,94
ETATS-UNIS	4,40	4,39
ITALIE	2,95	2,95
LUXEMBOURG	2,93	2,93
ESPAGNE	2,37	2,37
IRLANDE	1,83	1,83
SUISSE	1,35	1,35
JAPON	1,21	1,20
ROYAUME-UNI	1,18	1,18
DANEMARK	0,93	0,92
NORVEGE	0,67	0,67
FINLANDE	0,58	0,58
TOTAL	92,43	92,37

\* 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	5,34	5,34
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>5,34</b>	<b>5,34</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

Éléments 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.	2 729 618,58	1 893 979,77
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.	629 632,00	203 620,00
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

**PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 30/06/2021 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	400	84 120,00	0,50
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	2 100	71 022,00	0,41
SAP SE	EUR	600	71 304,00	0,42
<b>TOTAL ALLEMAGNE</b>			<b>226 446,00</b>	<b>1,33</b>
<b>DANEMARK</b>				
NOVO NORDISK AS	DKK	1 900	134 243,30	0,80
<b>TOTAL DANEMARK</b>			<b>134 243,30</b>	<b>0,80</b>
<b>ESPAGNE</b>				
AMADEUS IT GROUP SA	EUR	1 260	74 743,20	0,44
GRIFOLS SA SHARES A	EUR	900	20 556,00	0,12
<b>TOTAL ESPAGNE</b>			<b>95 299,20</b>	<b>0,56</b>
<b>FRANCE</b>				
AIR LIQUIDE	EUR	511	75 454,26	0,44
ALSTOM	EUR	1 560	66 440,40	0,39
AXA	EUR	3 800	81 263,00	0,48
BASTIDE LE CONFORT MEDICAL	EUR	1 260	59 850,00	0,36
BNP PARIBAS	EUR	1 720	90 936,40	0,54
CAPGEMINI SE	EUR	700	113 400,00	0,67
EDENRED	EUR	1 400	67 270,00	0,40
ENGIE	EUR	5 265	60 831,81	0,35
ESSILORLUXOTTICA	EUR	915	142 410,60	0,84
FAURECIA EX BERTRAND FAURE	EUR	730	30 200,10	0,18
KORIAN SA	EUR	2 912	90 679,68	0,53
L'OREAL	EUR	325	122 135,00	0,72
LEGRAND SA	EUR	565	50 431,90	0,30
LVMH (LOUIS VUITTON - MOET HENNESSY)	EUR	250	165 325,00	0,98
MICHELIN - CATEGORIE B	EUR	790	106 255,00	0,63
ORANGE	EUR	3 860	37 113,90	0,22
ORPEA	EUR	460	49 335,00	0,29
PHARMAGEST INTERACTIVE	EUR	650	60 385,00	0,36
SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	1 025	135 997,00	0,80
SEB	EUR	770	117 348,00	0,69
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	4 185	106 591,95	0,63
WORLDLINE SA	EUR	1 050	82 887,00	0,49
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>1 912 541,00</b>	<b>11,29</b>
<b>PAYS-BAS</b>				
ASML HOLDING NV	EUR	250	144 850,00	0,86
KONINKLIJKE DSM	EUR	500	78 700,00	0,47
STELLANTIS NV	EUR	4 764	78 796,56	0,46
<b>TOTAL PAYS-BAS</b>			<b>302 346,56</b>	<b>1,79</b>
<b>ROYAUME-UNI</b>				
UNILEVER PLC	EUR	2 005	98 976,83	0,59



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

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>TOTAL ROYAUME-UNI</b>			<b>98 976,83</b>	<b>0,59</b>
<b>SUISSE</b>				
GEBERIT NOM.	CHF	120	75 846,99	0,45
NESTLE NOM.	CHF	700	73 455,37	0,43
ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN	CHF	250	79 360,20	0,47
<b>TOTAL SUISSE</b>			<b>228 662,56</b>	<b>1,35</b>
<b>TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>2 998 515,45</b>	<b>17,71</b>
<b>TOTAL Actions et valeurs assimilées</b>			<b>2 998 515,45</b>	<b>17,71</b>
<b>Obligations et valeurs assimilées</b>				
<b>Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>				
<b>ALLEMAGNE</b>				
ALLIANZ SE 4.75% PERP EMTN	EUR	100 000	113 603,44	0,67
FRESENIUS SE ZCP 31-01-24	EUR	200 000	199 048,00	1,18
INFINEON TECHNOLOGIES AG 2.0% 24-06-32	EUR	200 000	222 428,67	1,31
LBBW 0.375% 21-02-31 EMTN	EUR	300 000	295 749,27	1,74
<b>TOTAL ALLEMAGNE</b>			<b>830 829,38</b>	<b>4,90</b>
<b>BELGIQUE</b>				
BELFIUS BANK 3.125% 11-05-26	EUR	100 000	113 485,21	0,67
COFINIMMO	EUR	100 000	100 954,22	0,60
ELIA TRANSMISSION BELGIUM NV 0.875% 28-04-30	EUR	100 000	103 417,82	0,61
ETHIAS VIE 5.0% 14-01-26	EUR	100 000	119 898,57	0,70
FLUVIUS SYSTEM OPERATOR 0.25% 02-12-30	EUR	200 000	197 332,41	1,17
KBC GROUPE 0.375% 16-06-27	EUR	100 000	100 980,44	0,60
KBC GROUPE 0.5% 03-12-29 EMTN	EUR	100 000	100 395,04	0,59
<b>TOTAL BELGIQUE</b>			<b>836 463,71</b>	<b>4,94</b>
<b>DANEMARK</b>				
ORSTED 6.25% 26-06-13	EUR	20 000	22 426,45	0,13
<b>TOTAL DANEMARK</b>			<b>22 426,45</b>	<b>0,13</b>
<b>ESPAGNE</b>				
CAIXABANK 0.5% 09-02-29 EMTN	EUR	100 000	98 791,89	0,59
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI 1.35% 14-10-28	EUR	100 000	105 938,34	0,62
RED ELECTRICA FINANCIACIONES 0.375% 24-07-28	EUR	100 000	102 154,40	0,60
<b>TOTAL ESPAGNE</b>			<b>306 884,63</b>	<b>1,81</b>
<b>ETATS-UNIS</b>				
AT AND T INC 2.35% 05-09-29	EUR	200 000	230 625,89	1,37
CYRUSONE LP 1.125% 26-05-28	EUR	100 000	99 614,54	0,58
DLR 2 1/2 01/16/26	EUR	100 000	111 092,34	0,66
EQUINIX 0.25% 15-03-27	EUR	100 000	99 470,08	0,59
MMS USA FINANCING 0.625% 13-06-25	EUR	200 000	203 862,07	1,20
<b>TOTAL ETATS-UNIS</b>			<b>744 664,92</b>	<b>4,40</b>
<b>FINLANDE</b>				
UPM KYMMENE OY 0.125% 19-11-28	EUR	100 000	98 538,05	0,58
<b>TOTAL FINLANDE</b>			<b>98 538,05</b>	<b>0,58</b>
<b>FRANCE</b>				
AIR LIQUIDE 0.375% 27-05-31	EUR	200 000	202 629,97	1,19

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

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ALSTOM 0.0% 11-01-29	EUR	200 000	194 675,00	1,15
ALTAREIT 2.875% 02-07-25	EUR	200 000	212 777,00	1,25
AXASA 3 7/8 05/20/49	EUR	225 000	260 771,83	1,54
AXA TV PERP	EUR	68 000	61 436,13	0,36
BFCM 1.875% 04-11-26 EMTN	EUR	100 000	108 374,88	0,64
BFCM BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL EIS10R+0.1% PERP	EUR	177 000	169 013,27	0,99
BNP PA 2.625% 14-10-27 EMTN	EUR	200 000	210 408,11	1,24
BNP PAR 0.5% 04-06-26	EUR	100 000	101 627,86	0,60
BPCE 2.75% 30-11-27 EMTN	EUR	100 000	105 469,83	0,62
BQ POSTALE 0.875% 26-01-31	EUR	100 000	100 711,37	0,59
CA 0.125% 09-12-27 EMTN	EUR	200 000	196 715,41	1,17
CAPGEMINI SE 1.625% 15-04-26	EUR	200 000	215 305,52	1,27
CIE GEN DES ETS MICHELIN 0.0000010% 02-11-28	EUR	100 000	98 500,50	0,58
CNP ASSURANCES 2.0% 27-07-50	EUR	100 000	105 958,51	0,63
CNP ASSURANCE TV04-PERP	EUR	156 000	138 073,91	0,82
C N REASSURANCE MUTUELLE AGRI GROUPAMA 2.125% 16-09-29	EUR	100 000	106 839,53	0,63
COVIVIO 1.125% 17-09-31	EUR	200 000	209 524,34	1,24
CREDIT MUTUEL ARKEA 1.25% 11-06-29	EUR	200 000	208 841,84	1,24
CSSE FED 2.125% 12-09-26 EMTN	EUR	100 000	109 432,82	0,64
EDF 2.625% PERP	EUR	200 000	201 937,89	1,19
EDF 4.0% PERP	EUR	100 000	110 202,36	0,65
ENGIE 1.375% PERP	EUR	100 000	102 247,57	0,60
ENGIE 1.5% PERP	EUR	100 000	101 384,45	0,60
ENGIE 1.75% 27-03-28 EMTN	EUR	100 000	110 493,57	0,65
FIRMENICH PRODUCTIONS PARTICIPATIONS SAS 1.75% 30-04-30	EUR	150 000	165 959,33	0,98
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.1% 01-03-25	EUR	175 000	195 920,18	1,16
GROUPAMA ASSURANCES MUTUELLES SA 6.375% PERP	EUR	200 000	232 386,60	1,38
GROUPE DANONE 1.75% PERP EMTN	EUR	100 000	102 735,65	0,61
HOLDING INFRASTRUCTURES DE TRANSPORT 0.625% 14-09-28	EUR	100 000	99 289,90	0,59
ICADE 1.5% 13-09-27	EUR	200 000	217 880,00	1,28
ICADE SANTE SAS 1.375% 17-09-30	EUR	100 000	106 217,43	0,63
IMERYS 1.0% 15-07-31	EUR	200 000	199 228,49	1,18
JCDECAUX 2.0% 24-10-24	EUR	100 000	107 298,34	0,63
KLEPIERRE 2.0% 12-05-29 EMTN	EUR	200 000	223 228,90	1,32
LAMON 5.05 12/17/49	EUR	200 000	238 552,23	1,41
ORANGE 5.25% PERP	EUR	200 000	229 047,23	1,35
SG 0.5% 12-06-29	EUR	100 000	97 955,90	0,58
SUEZ SA 2.5% PERP	EUR	100 000	101 828,84	0,61
TEREGA 0.625% 27-02-28	EUR	100 000	99 979,54	0,59
VEOLIA ENVIRONNEMENT 1.94% 07-01-30	EUR	100 000	113 450,45	0,67
WORLDLINE 0.875% 30-06-27 EMTN	EUR	200 000	207 288,59	1,22
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>6 481 601,07</b>	<b>38,27</b>
<b>IRLANDE</b>				
DELL BANK INTL DAC 1.625% 24-06-24	EUR	200 000	209 177,23	1,24
JOHNSON NTROLS INTL PLC TY 0.375% 15-09-27	EUR	100 000	100 592,45	0,59
<b>TOTAL IRLANDE</b>			<b>309 769,68</b>	<b>1,83</b>

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

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>ITALIE</b>				
ACEA 0.25% 28-07-30 EMTN	EUR	100 000	97 679,16	0,58
ERG SPA LANTERN 0.5% 11-09-27	EUR	100 000	100 365,24	0,59
IREN 1.5% 24-10-27 EMTN	EUR	100 000	107 921,01	0,64
SNAM 0.0% 07-12-28 EMTN	EUR	200 000	193 698,00	1,14
<b>TOTAL ITALIE</b>			<b>499 663,41</b>	<b>2,95</b>
<b>JAPON</b>				
NIDEC 0.046% 30-03-26	EUR	100 000	99 953,85	0,59
TAKEDA PHARMACEUTICAL 1.0% 09-07-29	EUR	100 000	104 215,82	0,62
<b>TOTAL JAPON</b>			<b>204 169,67</b>	<b>1,21</b>
<b>LUXEMBOURG</b>				
CBRE GI OPENENDED FUND SCA SICAV SIF 0.5% 27-01-28	EUR	100 000	99 382,70	0,59
DANFOSS FINANCE I BV 0.375% 28-10-28	EUR	100 000	99 346,28	0,59
DH EUROPE FINANCE II SARL 0.45% 18-03-28	EUR	100 000	101 015,68	0,60
SBB TREASURY OYJ 0.75% 14-12-28	EUR	200 000	196 988,92	1,16
<b>TOTAL LUXEMBOURG</b>			<b>496 733,58</b>	<b>2,94</b>
<b>NORVEGE</b>				
STOREBRAND LIVSFORSIKRIN TV 04/04/2043	EUR	100 000	112 966,87	0,67
<b>TOTAL NORVEGE</b>			<b>112 966,87</b>	<b>0,67</b>
<b>PAYS-BAS</b>				
ABN AMRO 2.875% 18-01-28 EMTN	EUR	100 000	105 581,16	0,63
AEGON NV NLD10A PERP SUB *EUR	EUR	228 000	197 970,12	1,16
EDP FIN ZCP 12-11-23 EMTN	EUR	100 000	99 639,50	0,58
EDPPL 1 7/8 10/13/25	EUR	100 000	109 340,39	0,65
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV 4.5% 07-07-28	EUR	200 000	258 621,71	1,53
GIVAUDAN FINANCE EUROPE BV 1.0% 22-04-27	EUR	100 000	105 464,02	0,63
IBERDROLA INTL BV 1.45% PERP	EUR	100 000	101 640,08	0,60
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV 0.25% 26-06-25	EUR	100 000	101 105,61	0,60
POSTNL NV 0.625% 23-09-26	EUR	200 000	205 758,75	1,21
RELX FINANCE BV 0.5% 10-03-28	EUR	100 000	101 477,66	0,60
SIGNIFY NV EX PHILIPS LIGHTING NEW 2.375% 11-05-27	EUR	200 000	222 489,71	1,31
<b>TOTAL PAYS-BAS</b>			<b>1 609 088,71</b>	<b>9,50</b>
<b>ROYAUME-UNI</b>				
RENTOKIL INITIAL 0.5% 14-10-28	EUR	100 000	100 554,03	0,59
<b>TOTAL ROYAUME-UNI</b>			<b>100 554,03</b>	<b>0,59</b>
<b>TOTAL Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>12 654 354,16</b>	<b>74,72</b>
<b>TOTAL Obligations et valeurs assimilées</b>			<b>12 654 354,16</b>	<b>74,72</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	1 135	175 221,30	1,03
MAM LAUXERA HEALTHCARE GROWTH FUND Part C	EUR	7 600	190 684,00	1,13
MAM SUSTAIN USA C1	EUR	12 835	367 594,40	2,17
MAM TRANSITION DURABLE ACTIONS C1	EUR	4 000	171 680,00	1,01
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>905 179,70</b>	<b>5,34</b>

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

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			905 179,70	5,34
TOTAL Organismes de placement collectif			905 179,70	5,34
Créances			6 623,60	0,04
Dettes			-10 845,17	-0,07
Comptes financiers			381 907,59	2,26
Actif net			16 935 735,33	100,00

Parts ETHICARE C1	EUR	36 893,487	159,15
Parts ETHICARE CI	EUR	1 018,000	10 868,42