

Fonds Commun de Placement

ETHICARE

PLAQUETTE SEMESTRIELLE

au 30 juin 2022

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	13 715 283,69
b) Avoirs bancaires	1 152 259,27
c) Autres actifs détenus par l'OPC	831 744,80
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	15 699 287,76
e) Passif	-40 473,31
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	15 658 814,45

* 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 C en EUR	C	6 050 880,35	44 088,980	137,24
ETHICARE I en EUR	C	9 607 934,10	1 018,000	9 438,04

ELÉMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES

Eléments 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.	77,10	76,90
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.	10,49	10,46
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.	4,78	4,77

* 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	13 311 337,69	85,01	84,79
Franc Suisse	CHF	262 150,11	1,67	1,67
Couronne Danoise	DKK	141 795,89	0,91	0,90
TOTAL		13 715 283,69	87,59	87,36

* 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	41,58	41,47
PAYS-BAS	8,56	8,54
ETATS-UNIS	6,59	6,57
BELGIQUE	6,20	6,19
ITALIE	5,55	5,54
ALLEMAGNE	4,45	4,43
LUXEMBOURG	2,95	2,94
ESPAGNE	2,61	2,60
IRLANDE	2,12	2,11
SUISSE	1,67	1,67
JAPON	1,12	1,12
ROYAUME-UNI	1,11	1,11
FINLANDE	1,05	1,05
DANEMARK	1,04	1,03
LIECHTENSTEIN	1,00	1,00
TOTAL	87,59	87,36

* 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 **
Organismes de placement collectif		
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	4,78	4,77
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
Autres actifs		
Autres	0,00	0,00
TOTAL	4,78	4,77

* 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.	1 890 759,82	1 286 619,79
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.	264 559,87	256 671,99
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.	63 585,00	0,00

PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 30/06/2022 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				
ALLIANZ SE-REG	EUR	400	72 848,00	0,47
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	2 700	62 343,00	0,39
SAP SE	EUR	600	52 158,00	0,33
TOTAL ALLEMAGNE			187 349,00	1,19
DANEMARK				
NOVO NORDISK AS	DKK	1 340	141 795,89	0,91
TOTAL DANEMARK			141 795,89	0,91
ESPAGNE				
AMADEUS IT GROUP SA	EUR	1 260	66 981,60	0,43
TOTAL ESPAGNE			66 981,60	0,43
FRANCE				
AIR LIQUIDE	EUR	562	72 003,44	0,46
ALSTOM	EUR	2 080	44 907,20	0,29
AXA	EUR	3 800	82 308,00	0,52
BNP PARIBAS	EUR	1 720	78 027,80	0,49
CAPGEMINI SE	EUR	700	114 415,00	0,73
EDENRED	EUR	1 800	80 946,00	0,52
ENGIE	EUR	5 265	57 735,99	0,37
Equasens	EUR	650	49 530,00	0,32
ESSILORLUXOTTICA	EUR	915	130 753,50	0,84
KORIAN SA	EUR	1 460	20 863,40	0,14
L'OREAL	EUR	325	107 022,50	0,68
LEGRAND SA	EUR	565	39 809,90	0,26
LVMH (LOUIS VUITTON - MOET HENNESSY)	EUR	220	127 974,00	0,82
MICHELIN (CGDE)	EUR	3 160	82 081,00	0,52
ORANGE	EUR	3 860	43 309,20	0,28
SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	1 025	115 722,50	0,73
SEB	EUR	770	70 493,50	0,45
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	4 981	116 007,49	0,74
VINCI (EX SGE)	EUR	540	45 878,40	0,29
WORLDLINE SA	EUR	1 050	37 149,00	0,24
TOTAL FRANCE			1 516 937,82	9,69
PAYS-BAS				
ASML HOLDING NV	EUR	230	104 845,50	0,67
KONINKLIJKE DSM	EUR	500	68 550,00	0,43
STELLANTIS NV	EUR	4 764	56 129,45	0,36
TOTAL PAYS-BAS			229 524,95	1,46
ROYAUME-UNI				
LINDE PLC	EUR	330	90 403,50	0,58
TOTAL ROYAUME-UNI			90 403,50	0,58
SUISSE				
GEBERIT NOM.	CHF	120	55 277,11	0,36

PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 30/06/2022 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
NESTLE NOM.	CHF	700	78 321,29	0,50
ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN	CHF	250	79 957,33	0,51
SIKA AG-REG	CHF	220	48 594,38	0,31
TOTAL SUISSE			262 150,11	1,68
TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			2 495 142,87	15,94
TOTAL Actions et valeurs assimilées			2 495 142,87	15,94
Obligations et valeurs assimilées				
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
ALLEMAGNE				
ALLIANZ SE 4.75% PERP EMTN	EUR	100 000	103 826,97	0,66
INFINEON TECHNOLOGIES AG 2.0% 24-06-32	EUR	200 000	178 003,59	1,14
LBBW 0.375% 21-02-31 EMTN	EUR	300 000	227 044,93	1,45
TOTAL ALLEMAGNE			508 875,49	3,25
BELGIQUE				
BELFIUS BANK 3.125% 11-05-26	EUR	200 000	193 700,66	1,24
COFINIMMO	EUR	100 000	74 708,01	0,48
ELIA TRANSMISSION BELGIUM NV 0.875% 28-04-30	EUR	100 000	83 912,12	0,54
ETHIAS VIE 5.0% 14-01-26	EUR	100 000	103 096,47	0,65
FLUVIUS SYSTEM OPERATOR 0.25% 02-12-30	EUR	200 000	154 062,15	0,98
KBC GROUPE 0.25% 01-03-27 EMTN	EUR	200 000	179 901,23	1,15
KBC GROUPE 0.375% 16-06-27	EUR	100 000	90 592,99	0,58
KBC GROUPE 0.5% 03-12-29 EMTN	EUR	100 000	91 200,78	0,58
TOTAL BELGIQUE			971 174,41	6,20
DANEMARK				
ORSTED 6.25% 26-06-13	EUR	20 000	20 411,20	0,13
TOTAL DANEMARK			20 411,20	0,13
ESPAGNE				
ABANCA CORPORACION BANCARIA 0.5% 08-09-27	EUR	200 000	171 900,18	1,10
CAIXABANK 0.5% 09-02-29 EMTN	EUR	100 000	83 109,63	0,53
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI 1.35% 14-10-28	EUR	100 000	86 517,74	0,55
TOTAL ESPAGNE			341 527,55	2,18
ETATS-UNIS				
AMT 0 1/2 01/15/28	EUR	200 000	168 327,75	1,08
AT AND T INC 2.35% 05-09-29	EUR	200 000	196 641,64	1,26
DLR 2 1/2 01/16/26	EUR	100 000	97 602,53	0,62
EQUINIX 0.25% 15-03-27	EUR	200 000	173 985,05	1,11
PUBLIC STORAGE 0.5% 09-09-30	EUR	500 000	394 936,10	2,52
TOTAL ETATS-UNIS			1 031 493,07	6,59
FINLANDE				
UPM KYMMENE OY 0.125% 19-11-28	EUR	200 000	164 446,48	1,05
TOTAL FINLANDE			164 446,48	1,05
FRANCE				
AIR LIQUIDE 0.375% 27-05-31	EUR	200 000	163 510,08	1,05
ALSTOM 0.0% 11-01-29	EUR	200 000	159 993,00	1,02
ALTAREIT 2.875% 02-07-25	EUR	200 000	183 202,51	1,18

PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 30/06/2022 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
AXASA 3 7/8 05/20/49	EUR	225 000	226 089,72	1,45
AXA TV PERP	EUR	68 000	57 346,46	0,36
BFCM 1.875% 04-11-26 EMTN	EUR	200 000	187 204,30	1,19
BFCM BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL 0.1% 08-10-27	EUR	200 000	175 280,40	1,12
BFCM BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL EIS10R+0.1% PERP	EUR	177 000	145 788,39	0,93
BNP PAR 0.5% 04-06-26	EUR	100 000	93 318,10	0,60
CA 0.125% 09-12-27 EMTN	EUR	200 000	169 109,78	1,08
CIE GEN DES ETS MICHELIN 0.0000010% 02-11-28	EUR	100 000	84 939,50	0,54
CNP ASSURANCES 2.0% 27-07-50	EUR	100 000	84 605,97	0,54
CNP ASSURANCE TV04-PERP	EUR	156 000	128 538,28	0,82
C N REASSURANCE MUTUELLE AGRI GROUPAMA 2.125% 16-09-29	EUR	200 000	170 658,36	1,09
COVIVIO 1.125% 17-09-31	EUR	200 000	157 383,67	1,01
CREDIT MUTUEL ARKEA 1.25% 11-06-29	EUR	200 000	177 333,53	1,14
CSSE FED 2.125% 12-09-26 EMTN	EUR	100 000	95 248,97	0,61
ENGIE 1.5% PERP	EUR	100 000	77 620,67	0,50
ENGIE 1.75% 27-03-28 EMTN	EUR	100 000	95 133,66	0,61
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.1% 01-03-25	EUR	175 000	204 003,97	1,30
GROUPAMA ASSURANCES MUTUELLES SA 6.375% PERP	EUR	200 000	203 465,47	1,30
HIME SARLU 0.625% 16-09-28	EUR	300 000	243 776,36	1,55
HOLDING INFRASTRUCTURES DE TRANSPORT 0.625% 14-09-28	EUR	200 000	167 385,42	1,07
ICADE 1.5% 13-09-27	EUR	200 000	185 452,44	1,18
ICADE SANTE SAS 1.375% 17-09-30	EUR	100 000	82 171,97	0,52
KLEPIERRE 2.0% 12-05-29 EMTN	EUR	200 000	175 327,82	1,12
LAMON 5.05 12/17/49	EUR	200 000	204 912,58	1,31
ORANGE 5.25% PERP	EUR	200 000	206 205,77	1,31
SG 0.5% 12-06-29	EUR	100 000	82 707,14	0,53
SUEZ 1.625% PERP	EUR	200 000	170 488,71	1,09
TEREGA 0.625% 27-02-28	EUR	200 000	158 029,93	1,01
VEOLIA ENVIRONNEMENT 1.94% 07-01-30	EUR	100 000	94 321,58	0,60
WORLDLINE ZCP 30-07-25 CV	EUR	1 750	183 472,63	1,17
TOTAL FRANCE			4 994 027,14	31,90
IRLANDE				
JOHNSON NTROLS INTL PLC TY 0.375% 15-09-27	EUR	200 000	170 495,00	1,09
SMURFIT KAPPA TREASURY ULC 0.5% 22-09-29	EUR	200 000	160 811,82	1,03
TOTAL IRLANDE			331 306,82	2,12
ITALIE				
ACEA 0.25% 28-07-30 EMTN	EUR	100 000	76 391,56	0,49
ERG 0.875% 15-09-31 EMTN	EUR	100 000	78 349,50	0,50
ERG SPA LANTERN 0.5% 11-09-27	EUR	200 000	176 666,96	1,13
HERA 2.5% 25-05-29 EMTN	EUR	400 000	375 471,89	2,39
SNAM 0.0% 07-12-28 EMTN	EUR	200 000	162 631,00	1,04
TOTAL ITALIE			869 510,91	5,55
JAPON				
TAKEDA PHARMACEUTICAL 1.0% 09-07-29	EUR	200 000	175 100,60	1,11
TOTAL JAPON			175 100,60	1,11
LIECHTENSTEIN				

PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 30/06/2022 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
SWISS LIFE FINANCE I 0.5% 15-09-31	EUR	200 000	157 050,00	1,01
TOTAL LIECHTENSTEIN			157 050,00	1,01
LUXEMBOURG				
CBRE GI OPENENDED FUND SCA SICAV SIF 0.5% 27-01-28	EUR	200 000	166 153,88	1,05
DANFOSS FINANCE I BV 0.375% 28-10-28	EUR	100 000	85 880,82	0,55
DH EUROPE FINANCE II SARL 0.45% 18-03-28	EUR	100 000	88 220,15	0,56
SBB TREASURY OYJ 0.75% 14-12-28	EUR	200 000	121 344,14	0,78
TOTAL LUXEMBOURG			461 598,99	2,94
PAYS-BAS				
DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.5% 15-03-30	EUR	100 000	81 909,16	0,52
EDP FIN ZCP 12-11-23 EMTN	EUR	100 000	97 575,50	0,62
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV 4.5% 07-07-28	EUR	200 000	212 032,03	1,36
IBERDROLA INTL BV 1.45% PERP	EUR	200 000	167 416,05	1,07
POSTNL NV 0.625% 23-09-26	EUR	200 000	185 551,60	1,18
RELX FINANCE BV 0.5% 10-03-28	EUR	200 000	175 000,81	1,12
SIGNIFY NV EX PHILIPS LIGHTING NEW 2.375% 11-05-27	EUR	200 000	190 978,74	1,22
TOTAL PAYS-BAS			1 110 463,89	7,09
ROYAUME-UNI				
RENTOKIL INITIAL 0.5% 14-10-28	EUR	100 000	83 154,27	0,53
TOTAL ROYAUME-UNI			83 154,27	0,53
TOTAL Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			11 220 140,82	71,65
TOTAL Obligations et valeurs assimilées			11 220 140,82	71,65
Organismes de placement collectif				
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays				
FRANCE				
GemAsia I	EUR	1 135	138 640,25	0,89
MAM HEALTHCARE GROWTH FUND Part C	EUR	7 600	160 968,00	1,02
MAM SUSTAIN USA C	EUR	8 755	234 896,65	1,50
MAM TRANSITION DURABLE ACTIONS C1	EUR	5 500	214 005,00	1,37
TOTAL FRANCE			748 509,90	4,78
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			748 509,90	4,78
TOTAL Organismes de placement collectif			748 509,90	4,78
Instrument financier à terme				
Engagements à terme fermes				
Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé				
EUR XEUR FOAT E 0922	EUR	-6	17 220,00	0,11
FGBL BUND 10A 0922	EUR	-5	13 200,00	0,08
TOTAL Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé			30 420,00	0,19
TOTAL Engagements à terme fermes			30 420,00	0,19
TOTAL Instrument financier à terme			30 420,00	0,19
Appel de marge				
APPEL MARGE CACEIS	EUR	-30 420	-30 420,00	-0,19
TOTAL Appel de marge			-30 420,00	-0,19
Créances			52 814,90	0,34

PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 30/06/2022 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Dettes			-10 053,31	-0,07
Comptes financiers			1 152 259,27	7,36
Actif net			15 658 814,45	100,00

Parts ETHICARE C	EUR	44 088,980	137,24
Parts ETHICARE I	EUR	1 018,000	9 438,04