

SICAV de droit français

ARARAT

PLAQUETTE SEMESTRIELLE

au 30 juin 2022

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

Meeschaert Asset Management - 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	2 730 612,34
b) Avoirs bancaires	139 878,82
c) Autres actifs détenus par l'OPC	444 123,87
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	3 314 615,03
e) Passif	-1 937,14
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	3 312 677,89

* 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 F en EUR	C	1 024 620,13	117,887	8 691,54
ARARAT Part C en EUR	C	950 995,41	1 105,676	860,10
ARARAT Part D en EUR	D	49 864,32	58,166	857,27
ARARAT Part I en EUR	C	1 287 198,03	148,875	8 646,16

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>	74,74	74,70
<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>	7,68	7,68
<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>	13,32	13,31

* 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	2 691 869,61	81,26	81,21
Franc Suisse	CHF	38 742,73	1,17	1,17
TOTAL		2 730 612,34	82,43	82,38

* 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	42,39	42,36
PAYS-BAS	14,35	14,34
LUXEMBOURG	4,42	4,42
ROYAUME-UNI	3,55	3,54
ESPAGNE	3,19	3,19
ALLEMAGNE	3,12	3,12
ETATS-UNIS	2,97	2,97
FINLANDE	2,48	2,48
IRLANDE	2,43	2,43
ITALIE	2,37	2,36
SUISSE	1,17	1,17
TOTAL	82,43	82,38

* 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	13,32	13,31
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	13,32	13,31

* 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.	229 968,52	66 747,18
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.	3 167,16	
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-II du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.		

DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE

	Action	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt (1) EUR	Montant brut unitaire (2) EUR
Dividendes versés				
22/04/2022	ARARAT Part D	3,03	0,037	3,067
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 - 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 :

Meeschaert Asset Management - 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 SFTRS

PORTEFEUILLE TITRES 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	80	14 569,60	0,44
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	570	13 161,30	0,39
TOTAL ALLEMAGNE			27 730,90	0,83
ESPAGNE				
AMADEUS IT GROUP SA	EUR	220	11 695,20	0,35
IBERDROLA SA	EUR	1 100	10 885,60	0,33
TOTAL ESPAGNE			22 580,80	0,68
FRANCE				
AIR LIQUIDE	EUR	165	21 139,80	0,64
ALSTOM	EUR	410	8 851,90	0,26
AXA	EUR	700	15 162,00	0,45
BNP PARIBAS	EUR	240	10 887,60	0,33
CAPGEMINI SE	EUR	70	11 441,50	0,35
EDENRED	EUR	400	17 988,00	0,55
ENGIE	EUR	630	6 908,58	0,21
ESSILORLUXOTTICA	EUR	160	22 864,00	0,69
L'OREAL	EUR	55	18 111,50	0,55
LVMH (LOUIS VUITTON - MOET HENNESSY)	EUR	50	29 085,00	0,87
MICHELIN (CGDE)	EUR	640	16 624,00	0,50
SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	160	18 064,00	0,54
SEB	EUR	145	13 274,75	0,40
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	952	22 172,08	0,67
VINCI (EX SGE)	EUR	110	9 345,60	0,28
VOLTALIA	EUR	500	9 550,00	0,29
WORLDLINE SA	EUR	160	5 660,80	0,18
TOTAL FRANCE			257 131,11	7,76
PAYS-BAS				
ASML HOLDING NV	EUR	48	21 880,80	0,66
STELLANTIS NV	EUR	1 200	14 138,40	0,43
TOTAL PAYS-BAS			36 019,20	1,09
ROYAUME-UNI				
LINDE PLC	EUR	70	19 176,50	0,58
RELX PLC	EUR	600	15 492,00	0,47
TOTAL ROYAUME-UNI			34 668,50	1,05

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

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
SUISSE				
GEBERIT NOM.	CHF	15	6 909,64	0,22
ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN	CHF	65	20 788,91	0,63
SIKA AG-REG	CHF	50	11 044,18	0,33
TOTAL SUISSE			38 742,73	1,18
TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			416 873,24	12,59
TOTAL Actions et valeurs assimilées			416 873,24	12,59
Obligations et valeurs assimilées				
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
ALLEMAGNE				
LBBW 0.375% 21-02-31 EMTN	EUR	100 000	75 681,64	2,28
TOTAL ALLEMAGNE			75 681,64	2,28
ESPAGNE				
CAIXABANK 0.5% 09-02-29 EMTN	EUR	100 000	83 109,63	2,51
TOTAL ESPAGNE			83 109,63	2,51
ETATS-UNIS				
AT AND T INC 2.35% 05-09-29	EUR	100 000	98 320,82	2,97
TOTAL ETATS-UNIS			98 320,82	2,97
FINLANDE				
UPM KYMMENE OY 0.125% 19-11-28	EUR	100 000	82 223,24	2,48
TOTAL FINLANDE			82 223,24	2,48
FRANCE				
ALTAREIT 2.875% 02-07-25	EUR	100 000	91 601,25	2,77
BFCM BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL 0.1% 08-10-27	EUR	100 000	87 640,20	2,64
CAB SELAS 3.375% 01-02-28	EUR	100 000	82 153,88	2,48
CHROME HOLDCO SAS 3.5% 31-05-28	EUR	100 000	82 715,06	2,49
CREDIT MUTUEL ARKEA 1.25% 11-06-29	EUR	100 000	88 666,77	2,67
CSSE FED 2.125% 12-09-26 EMTN	EUR	100 000	95 248,97	2,88
FAURECIA 2.375% 15-06-29	EUR	100 000	70 721,85	2,13
GROUPAMA ASSURANCES MUTUELLES SA 6.375% PERP	EUR	100 000	101 732,73	3,07
HIME SARLU 0.625% 16-09-28	EUR	100 000	81 258,79	2,46
HOLDING INFRASTRUCTURES DE TRANSPORT 1.625% 18-09-29	EUR	100 000	87 569,14	2,64
ILIAD 1.875% 25-04-25	EUR	100 000	90 892,09	2,75
IMERYS 1.0% 15-07-31	EUR	100 000	73 677,86	2,23
TEREGA 0.625% 27-02-28	EUR	100 000	79 014,97	2,39
WORLDLINE ZCP 30-07-26 CV	EUR	400	34 173,00	1,03
TOTAL FRANCE			1 147 066,56	34,63
IRLANDE				
SMURFIT KAPPA TREASURY ULC 0.5% 22-09-29	EUR	100 000	80 405,91	2,43
TOTAL IRLANDE			80 405,91	2,43

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

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ITALIE				
ERG 0.875% 15-09-31 EMTN	EUR	100 000	78 349,50	2,36
TOTAL ITALIE			78 349,50	2,36
LUXEMBOURG				
DANFOSS FINANCE I BV 0.375% 28-10-28	EUR	100 000	85 880,82	2,59
SBB TREASURY OYJ 0.75% 14-12-28	EUR	100 000	60 672,07	1,83
TOTAL LUXEMBOURG			146 552,89	4,42
PAYS-BAS				
DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.0% 15-01-32	EUR	100 000	72 078,75	2,17
DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.5% 15-03-30	EUR	100 000	81 909,16	2,48
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV 4.5% 07-07-28	EUR	100 000	106 016,01	3,20
IBERDROLA INTL BV 1.45% PERP	EUR	100 000	83 708,03	2,53
SIGNIFY NV EX PHILIPS LIGHTING NEW 2.375% 11-05-27	EUR	100 000	95 489,37	2,88
TOTAL PAYS-BAS			439 201,32	13,26
ROYAUME-UNI				
NATL GRID 0.25% 01-09-28 EMTN	EUR	100 000	82 827,59	2,50
TOTAL ROYAUME-UNI			82 827,59	2,50
TOTAL Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			2 313 739,10	69,84
TOTAL Obligations et valeurs assimilées			2 313 739,10	69,84
Organismes de placement collectif				
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays				
FRANCE				
GemAsia I	EUR	590	72 068,50	2,18
MAM EURO HIGH YIELD ESG Part C	EUR	3 000	86 250,00	2,60
MAM FLEXIBLE BONDS ESG Part C	EUR	19	70 325,27	2,12
MAM HUMAN VALUES CI	EUR	1 500	43 725,00	1,32
MAM IMPACT GREEN BONDS C	EUR	700	32 606,00	0,98
MAM OBLI CONVERTIBLES ESG C	EUR	20	31 537,80	0,95
MAM SUSTAIN USA C	EUR	2 700	72 441,00	2,19
MAM TRANSITION DURABLE ACTIONS CI	EUR	830	32 295,30	0,98
TOTAL FRANCE			441 248,87	13,32
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			441 248,87	13,32
TOTAL Organismes de placement collectif			441 248,87	13,32
Créances			2 875,00	0,09
Dettes			-1 937,14	-0,06
Comptes financiers			139 878,82	4,22
Actif net			3 312 677,89	100,00