

FCP de droit français

**TIKEHAU EQUITY
SELECTION**

RAPPORT SEMESTRIEL

au 30 juin 2023

Société de gestion : TIKEHAU Investment Management

Dépositaire : Caceis Bank

Commissaire aux comptes : Ernst & Young Audit

TIKEHAU IM - 32 rue de Monceau - 75008 - Paris

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	57 375 022,69
b) Avoirs bancaires	2 960 803,25
c) Autres actifs détenus par l'OPC	33 188 211,19
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	93 524 037,13
e) Passif	-33 395 004,76
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	60 129 032,37

* 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
TIKEHAU EQUITY SELECTION F Acc EUR en EUR	C	860 640,87	1 163,965	739,40
TIKEHAU EQUITY SELECTION I Acc EUR en EUR	C	12 870 466,45	16 233,577	792,82
TIKEHAU EQUITY SELECTION E Acc EUR en EUR	C	2 729 379,37	2 548,614	1 070,92
TIKEHAU EQUITY SELECTION R Acc EUR en EUR	C	43 668 545,68	47 496,130	919,41

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>	16,58	10,66
<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>	78,84	50,69
<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>		

* 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 **
Dollar Us	USD	34 876 164,19	58,00	37,29
Euro	EUR	12 110 418,84	20,14	12,95
Livre Sterling	GBP	10 388 439,66	17,28	11,11
TOTAL		57 375 022,69	95,42	61,35

* 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 **
ETATS-UNIS	58,00	37,29
ROYAUME-UNI	20,84	13,40
ESPAGNE	3,51	2,25
PAYS-BAS	3,46	2,22
ITALIE	3,38	2,17
FINLANDE	3,37	2,17
ALLEMAGNE	2,87	1,84
TOTAL	95,42	61,35

* 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		
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		

* 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
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.	2 965 618,01	7 607 713,49
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.	10 092 629,69	46 285 168,24
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-I I du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.		

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 :

TIKEHAU IM - 32 rue de Monceau - 75008 - Paris

INFORMATION SUR LES FRAIS DE GESTION VARIABLES

	30/06/2023
<p>Parts TIKEHAU EQUITY SELECTION F Acc EUR</p> <p>Frais de gestion variables provisionnés</p> <p>Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés</p> <p>Frais de gestion variables acquis</p> <p>Pourcentage de frais de gestion variables acquis</p>	
<p>Parts TIKEHAU EQUITY SELECTION I Acc EUR</p> <p>Frais de gestion variables provisionnés</p> <p>Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés</p> <p>Frais de gestion variables acquis</p> <p>Pourcentage de frais de gestion variables acquis</p>	
<p>Parts TIKEHAU EQUITY SELECTION E Acc EUR</p> <p>Frais de gestion variables provisionnés</p> <p>Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés</p> <p>Frais de gestion variables acquis</p> <p>Pourcentage de frais de gestion variables acquis</p>	
<p>Parts TIKEHAU EQUITY SELECTION R Acc EUR</p> <p>Frais de gestion variables provisionnés</p> <p>Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés</p> <p>Frais de gestion variables acquis</p> <p>Pourcentage de frais de gestion variables acquis</p>	

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 30/06/2023 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				
BEIERSDORF AG	EUR	14 220	1 724 175,00	2,87
TOTAL ALLEMAGNE			1 724 175,00	2,87
ESPAGNE				
AMADEUS IT GROUP SA	EUR	30 251	2 108 494,70	3,50
TOTAL ESPAGNE			2 108 494,70	3,50
ETATS-UNIS				
ACTIVISION BLIZZARD	USD	25 103	1 939 406,04	3,23
ALPHABET- A	USD	25 910	2 842 347,07	4,72
AMAZON.COM INC	USD	21 488	2 567 177,45	4,27
ARISTA NETWORKS INC	USD	10 455	1 552 799,62	2,58
CLOROX CO	USD	10 249	1 493 837,66	2,48
COLGATE PALMOLIVE	USD	38 503	2 718 481,53	4,52
FASTENAL CO	USD	38 067	2 057 986,83	3,43
HERSHEY FOODS CORP	USD	7 644	1 749 261,60	2,91
MICROSOFT CORP	USD	9 807	3 060 693,56	5,09
NVR	USD	351	2 042 860,85	3,39
PROCTER & GAMBLE CO	USD	13 635	1 896 141,59	3,15
SP GLOBAL	USD	5 350	1 965 597,31	3,27
STARBUCKS CORP	USD	22 538	2 046 111,24	3,41
THE COCA COLA COMPANY	USD	31 936	1 762 531,20	2,93
VISA INC CLASS A	USD	13 020	2 833 698,03	4,71
WATERS CORPORATION	USD	9 609	2 347 232,61	3,91
TOTAL ETATS-UNIS			34 876 164,19	58,00
FINLANDE				
KONE OY B NEW	EUR	42 427	2 029 283,41	3,38
TOTAL FINLANDE			2 029 283,41	3,38
ITALIE				
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	EUR	159 922	2 029 410,18	3,37
TOTAL ITALIE			2 029 410,18	3,37
PAYS-BAS				
HEINEKEN	EUR	22 075	2 079 023,50	3,46
TOTAL PAYS-BAS			2 079 023,50	3,46
ROYAUME-UNI				
ADMIRAL GROUP PLC	GBP	99 902	2 423 658,68	4,03

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

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
DOMINO'S PIZZA GROUP PLC	GBP	252 832	813 125,67	1,35
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	GBP	38 630	2 446 025,01	4,07
INTERTEK GROUP	GBP	43 063	2 140 128,58	3,56
PATISSERIE HOLDINGS PLC	GBP	64 700		
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	37 241	2 565 501,72	4,27
UNILEVER PLC	EUR	44 855	2 140 032,05	3,56
TOTAL ROYAUME-UNI			12 528 471,71	20,84
TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			57 375 022,69	95,42
TOTAL Actions et valeurs assimilées			57 375 022,69	95,42
Créances			33 188 211,19	55,19
Dettes			-33 395 004,76	-55,53
Comptes financiers			2 960 803,25	4,92
Actif net			60 129 032,37	100,00