

# **OBJECTIF DEVELOPPEMENT**

Fonds Commun de Placement

Société de Gestion :  
Sanso Investment Solutions

69, boulevard Malesherbes  
75008 PARIS

---

## **Rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes annuels**

Exercice d'une durée exceptionnelle de 14 mois clos le 31 mars 2022

## OBJECTIF DEVELOPPEMENT

Fonds Commun de Placement

Société de Gestion :  
Sanso Investment Solutions

69, boulevard Malesherbes  
75008 PARIS

### Rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes annuels

Exercice d'une durée exceptionnelle de 14 mois clos le 31 mars 2022

---

Aux porteurs de parts du FCP OBJECTIF DEVELOPPEMENT,

#### Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par la société de gestion, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de l'organisme de placement collectif OBJECTIF DEVELOPPEMENT constitué sous forme de fonds commun de placement (FCP) relatifs à l'exercice d'une durée exceptionnelle de 14 mois clos le 31 mars 2022, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine du FCP, à la fin de cet exercice.

#### Fondement de l'opinion sur les comptes annuels

##### Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

## **Indépendance**

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1<sup>er</sup> février 2021 à la date d'émission de notre rapport.

## **Justification des appréciations**

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les fonds, leurs investissements et l'évaluation des actifs et passifs correspondants. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur la gestion opérationnelle des fonds et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L. 823-9 et R. 823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, notamment pour ce qui concerne les instruments financiers en portefeuille et sur la présentation d'ensemble des comptes, au regard du plan comptable des organismes de placement collectif à capital variable.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

## **Vérifications spécifiques**

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion établi par la société de gestion.

## **Responsabilités de la société de gestion relatives aux comptes annuels**

Il appartient à la société de gestion d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la société de gestion d'évaluer la capacité du FCP à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider le FCP ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été établis par la société de gestion.

## **Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels**

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre FCP.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre:

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la société de gestion, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la société de gestion de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité du FCP à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier;

- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Paris La Défense, le 15 juillet 2022

Le Commissaire aux Comptes

Deloitte & Associés



Virginie GAITTE

## BILAN ACTIF AU 31/03/2022 EN EUR

|  | 31/03/2022          |
|--|---------------------|
| <b>IMMOBILISATIONS NETTES</b>  | <b>0,00</b>         |
| <b>DÉPÔTS</b>  | <b>0,00</b>         |
| <b>INSTRUMENTS FINANCIERS</b>  | <b>5 513 490,02</b> |
| <b>Actions et valeurs assimilées</b>   | <b>0,00</b>         |
| Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé  | 0,00                |
| Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé  | 0,00                |
| <b>Obligations et valeurs assimilées</b>   | <b>0,00</b>         |
| Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé  | 0,00                |
| Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé  | 0,00                |
| <b>Titres de créances</b>  | <b>0,00</b>         |
| Négoiés sur un marché réglementé ou assimilé   | 0,00                |
| Titres de créances négociables   | 0,00                |
| Autres titres de créances  | 0,00                |
| Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé  | 0,00                |
| <b>Organismes de placement collectif</b>   | <b>5 509 857,02</b> |
| OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays                                      | 4 953 197,77        |
| Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'UE                                  | 0,00                |
| Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations cotés         | 556 659,25          |
| Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations non cotés | 0,00                |
| Autres organismes non européens  | 0,00                |
| <b>Opérations temporaires sur titres</b>   | <b>0,00</b>         |
| Créances représentatives de titres reçus en pension  | 0,00                |
| Créances représentatives de titres prêtés  | 0,00                |
| Titres empruntés   | 0,00                |
| Titres donnés en pension   | 0,00                |
| Autres opérations temporaires  | 0,00                |
| <b>Instruments financiers à terme</b>  | <b>3 633,00</b>     |
| Opérations sur un marché réglementé ou assimilé  | 3 633,00            |
| Autres opérations  | 0,00                |
| <b>Autres instruments financiers</b>   | <b>0,00</b>         |
| <b>CRÉANCES</b>  | <b>279 985,90</b>   |
| Opérations de change à terme de devises  | 0,00                |
| Autres   | 279 985,90          |
| <b>COMPTES FINANCIERS</b>  | <b>11 893,25</b>    |
| Liquidités   | 11 893,25           |
| <b>TOTAL DE L'ACTIF</b>  | <b>5 805 369,17</b> |

## BILAN PASSIF AU 31/03/2022 EN EUR

|   | 31/03/2022          |
|---|---------------------|
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>                                     |                     |
| Capital   | 5 689 629,75        |
| Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées (a) | 0,00                |
| Report à nouveau (a)  | 0,00                |
| Plus et moins-values nettes de l'exercice (a,b)             | -33 384,33          |
| Résultat de l'exercice (a,b)                                | -126 570,86         |
| <b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES *</b>                         | <b>5 529 674,56</b> |
| <i>* Montant représentatif de l'actif net</i>               |                     |
| <b>INSTRUMENTS FINANCIERS</b>                               | <b>3 633,00</b>     |
| Opérations de cession sur instruments financiers            | 0,00                |
| Opérations temporaires sur titres                           | 0,00                |
| Dettes représentatives de titres donnés en pension          | 0,00                |
| Dettes représentatives de titres empruntés                  | 0,00                |
| Autres opérations temporaires                               | 0,00                |
| Instrument financiers à terme                               | 3 633,00            |
| Opérations sur un marché réglementé ou assimilé             | 3 633,00            |
| Autres opérations   | 0,00                |
| <b>DETTES</b>   | <b>9 282,35</b>     |
| Opérations de change à terme de devises                     | 0,00                |
| Autres  | 9 282,35            |
| <b>COMPTES FINANCIERS</b>                                   | <b>262 779,26</b>   |
| Concours bancaires courants                                 | 262 779,26          |
| Emprunts  | 0,00                |
| <b>TOTAL DU PASSIF</b>                                      | <b>5 805 369,17</b> |

(a) Y compris comptes de régularisation

(b) Diminués des acomptes versés au titre de l'exercice

## HORS-BILAN AU 31/03/2022 EN EUR

|   | 31/03/2022 |
|---|------------|
| <b>OPÉRATIONS DE COUVERTURE</b>                 |            |
| Engagement sur marchés réglementés ou assimilés |            |
| Contrats futures                                |            |
| DJE 600 EUROP 0622                              | 134 820,00 |
| Engagement sur marché de gré à gré              |            |
| Autres engagements                              |            |
| <b>AUTRES OPÉRATIONS</b>                        |            |
| Engagement sur marchés réglementés ou assimilés |            |
| Engagement sur marché de gré à gré              |            |
| Autres engagements                              |            |

## COMPTE DE RÉSULTAT AU 31/03/2022 EN EUR

|   | 31/03/2022         |
|---|--------------------|
| <b>Produits sur opérations financières</b>                      |                    |
| Produits sur dépôts et sur comptes financiers                   | 0,00               |
| Produits sur actions et valeurs assimilées                      | 257,40             |
| Produits sur obligations et valeurs assimilées                  | 0,00               |
| Produits sur titres de créances                                 | 0,00               |
| Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres     | 0,00               |
| Produits sur instruments financiers à terme                     | 0,00               |
| Autres produits financiers                                      | 0,00               |
| <b>TOTAL (1)</b>  | <b>257,40</b>      |
| <b>Charges sur opérations financières</b>                       |                    |
| Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres      | 0,00               |
| Charges sur instruments financiers à terme                      | 0,00               |
| Charges sur dettes financières                                  | 1 424,62           |
| Autres charges financières                                      | 0,00               |
| <b>TOTAL (2)</b>  | <b>1 424,62</b>    |
| <b>RÉSULTAT SUR OPÉRATIONS FINANCIÈRES (1 - 2)</b>              | <b>-1 167,22</b>   |
| Autres produits (3)   | 0,00               |
| Frais de gestion et dotations aux amortissements (4)            | 65 882,28          |
| <b>RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE (L. 214-17-1) (1 - 2 + 3 - 4)</b> | <b>-67 049,50</b>  |
| Régularisation des revenus de l'exercice (5)                    | -59 521,36         |
| Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (6)         | 0,00               |
| <b>RÉSULTAT (1 - 2 + 3 - 4 + 5 - 6)</b>                         | <b>-126 570,86</b> |

# ANNEXES AUX COMPTES ANNUELS

## 1. Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels sont présentés sous la forme prévue par le règlement ANC n° 2014-01, modifié.

Les principes généraux de la comptabilité s'appliquent :

- image fidèle, comparabilité, continuité de l'activité,
- régularité, sincérité,
- prudence,
- permanence des méthodes d'un exercice à l'autre.

Le mode de comptabilisation retenu pour l'enregistrement des produits des titres à revenu fixe est celui des intérêts courus.

Les entrées et les cessions de titres sont comptabilisées frais exclus.

La devise de référence de la comptabilité du portefeuille est en euro.

La durée de l'exercice est de 14 mois.

### **Information sur les incidences liées à la crise du COVID-19**

Les comptes ont été établis par la société de gestion sur la base des éléments disponibles dans un contexte évolutif de crise liée au Covid-19.

### **Règles d'évaluation des actifs**

Les instruments financiers sont enregistrés en comptabilité selon la méthode des coûts historiques et inscrits au bilan à leur valeur actuelle qui est déterminée par la dernière valeur de marché connue ou à défaut d'existence de marché par tous moyens externes ou par recours à des modèles financiers.

Les différences entre les valeurs actuelles utilisées lors du calcul de la valeur liquidative et les coûts historiques des valeurs mobilières à leur entrée en portefeuille sont enregistrées dans des comptes « différences d'estimation ».

Les valeurs qui ne sont pas dans la devise du portefeuille sont évaluées conformément au principe énoncé ci-dessous, puis converties dans la devise du portefeuille suivant le cours des devises au jour de l'évaluation.

#### **Dépôts :**

Les dépôts d'une durée de vie résiduelle inférieure ou égale à 3 mois sont valorisés selon la méthode linéaire.

#### **Actions, obligations et autres valeurs négociées sur un marché réglementé ou assimilé :**

Pour le calcul de la valeur liquidative, les actions et autres valeurs négociées sur un marché réglementé ou assimilé sont évaluées sur la base du dernier cours de bourse du jour.

Les obligations et valeurs assimilées sont évaluées au cours de clôture communiqués par différents prestataires de services financiers. Les intérêts courus des obligations et valeurs assimilées sont calculés jusqu'à la date de la valeur liquidative.

#### **Actions, obligations et autres valeurs non négociées sur un marché réglementé ou assimilé :**

Les valeurs non négociées sur un marché réglementé sont évaluées sous la responsabilité de la société de gestion en utilisant des méthodes fondées sur la valeur patrimoniale et le rendement, en prenant en considération les prix retenus lors de transactions significatives récentes.

#### **Titres de créances négociables :**

Les Titres de Créances Négociables et assimilés qui ne font pas l'objet de transactions significatives sont évalués de façon actuarielle sur la base d'un taux de référence défini ci-dessous, majoré le cas échéant d'un écart représentatif des caractéristiques intrinsèques de l'émetteur :

- TCN dont l'échéance est inférieure ou égale à 1 an : Taux interbancaire offert en euros (Euribor) ;
- TCN dont l'échéance est supérieure à 1 an : Taux des Bons du Trésor à intérêts Annuels Normalisés (BTAN) ou taux de l'OAT (Obligations Assimilables du Trésor) de maturité proche pour les durées les plus longues.

Les Titres de Créances Négociables d'une durée de vie résiduelle inférieure ou égale à 3 mois pourront être évalués selon la méthode linéaire.

Les Bons du Trésor sont valorisés au taux du marché communiqué quotidiennement par la Banque de France ou les spécialistes des bons du Trésor.

**OPC détenus :**

Les parts ou actions d'OPC seront valorisées à la dernière valeur liquidative connue.

**Opérations temporaires sur titres :**

Les titres reçus en pension sont inscrits à l'actif dans la rubrique « créances représentatives des titres reçus en pension » pour le montant prévu dans le contrat, majoré des intérêts courus à recevoir.

Les titres donnés en pension sont inscrits en portefeuille acheteur pour leur valeur actuelle. La dette représentative des titres donnés en pension est inscrite en portefeuille vendeur à la valeur fixée au contrat majorée des intérêts courus à payer.

Les titres prêtés sont valorisés à leur valeur actuelle et sont inscrits à l'actif dans la rubrique « créances représentatives de titres prêtés » à la valeur actuelle majorée des intérêts courus à recevoir.

Les titres empruntés sont inscrits à l'actif dans la rubrique « titres empruntés » pour le montant prévu dans le contrat, et au passif dans la rubrique « dettes représentatives de titres empruntés » pour le montant prévu dans le contrat majoré des intérêts courus à payer.

**Instruments financiers à terme :**

**Instruments financiers à terme négociés sur un marché réglementé ou assimilé :**

Les instruments financiers à terme négociés sur les marchés réglementés sont valorisés au cours de compensation du jour.

**Instruments financiers à terme non négociés sur un marché réglementé ou assimilé :**

**Les Swaps :**

Les contrats d'échange de taux d'intérêt et/ou de devises sont valorisés à leur valeur de marché en fonction du prix calculé par actualisation des flux d'intérêts futurs aux taux d'intérêts et/ou de devises de marché. Ce prix est corrigé du risque de signature.

Les swaps d'indice sont évalués de façon actuarielle sur la base d'un taux de référence fourni par la contrepartie.

Les autres swaps sont évalués à leur valeur de marché ou à une valeur estimée selon les modalités arrêtées par la société de gestion.

**Engagements Hors Bilan :**

Les contrats à terme ferme sont portés pour leur valeur de marché en engagements hors bilan au cours utilisé dans le portefeuille.

Les opérations à terme conditionnelles sont traduites en équivalent sous-jacent.

Les engagements sur contrats d'échange sont présentés à leur valeur nominale, ou en l'absence de valeur nominale pour un montant équivalent.

**Frais de gestion**

Les frais de gestion et de fonctionnement recouvrent l'ensemble des frais relatif à l'OPC : gestion financière, administrative, comptable, conservation, distribution, frais d'audit...

Ces frais sont imputés au compte de résultat de l'OPC.

Les frais de gestion n'incluent pas les frais de transaction. Pour plus de précision sur les frais effectivement facturés à l'OPC, se reporter au prospectus.

Ils sont enregistrés au prorata temporis à chaque calcul de valeur liquidative.

Le cumul de ces frais respecte le taux de frais maximum de l'actif net indiqué dans le prospectus ou le règlement du fonds :

FR0013536505 - OBJECTIF DEVELOPPEMENT PART A : Taux de frais maximum de 1.90 % TTC

### **Affectation des sommes distribuables**

#### **Définition des sommes distribuables**

Les sommes distribuables sont constituées par :

#### **Le résultat :**

Le résultat net de l'exercice est égal au montant des intérêts, arrérages, primes et lots, dividendes, jetons de présence et tous autres produits relatifs aux titres constituant le portefeuille, majorés du produit des sommes momentanément disponibles et diminué du montant des frais de gestion et de la charge des emprunts.

Il est augmenté du report à nouveau et majoré ou diminué du solde du compte de régularisation des revenus.

#### **Les Plus et Moins-values :**

Les plus-values réalisées, nettes de frais, diminuées des moins-values réalisées, nettes de frais, constatées au cours de l'exercice, augmentées des plus-values nettes de même nature constatées au cours d'exercices antérieurs n'ayant pas fait l'objet d'une distribution ou d'une capitalisation et diminuées ou augmentées du solde du compte de régularisation des plus-values.

#### **Modalités d'affectation des sommes distribuables :**

| <b>Part(s)</b>                      | <b>Affectation du résultat net</b> | <b>Affectation des plus ou moins-values nettes réalisées</b> |
|-------------------------------------|------------------------------------|--|
| Parts OBJECTIF DEVELOPPEMENT PART A | Capitalisation                     | Capitalisation   |

## 2. ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET AU 31/03/2022 EN EUR

|   | <b>31/03/2022</b>   |
|---|---------------------|
| <b>ACTIF NET EN DÉBUT D'EXERCICE</b>  | <b>0,00</b>         |
| Souscriptions (y compris les commissions de souscriptions acquises à l'OPC)   | 6 638 551,10        |
| Rachats (sous déduction des commissions de rachat acquises à l'OPC)           | -944 681,54         |
| Plus-values réalisées sur dépôts et instruments financiers                    | 41 220,84           |
| Moins-values réalisées sur dépôts et instruments financiers                   | -100 700,02         |
| Plus-values réalisées sur instruments financiers à terme                      | 45 407,03           |
| Moins-values réalisées sur instruments financiers à terme                     | -44 584,81          |
| Frais de transactions   | -6 055,25           |
| Différences de change   | 1 164,66            |
| Variations de la différence d'estimation des dépôts et instruments financiers | -29 964,95          |
| <i>Différence d'estimation exercice N</i>                                     | -29 964,95          |
| <i>Différence d'estimation exercice N-1</i>                                   | 0,00                |
| Variations de la différence d'estimation des instruments financiers à terme   | -3 633,00           |
| <i>Différence d'estimation exercice N</i>                                     | -3 633,00           |
| <i>Différence d'estimation exercice N-1</i>                                   | 0,00                |
| Distribution de l'exercice antérieur sur plus et moins-values nettes          | 0,00                |
| Distribution de l'exercice antérieur sur résultat                             | 0,00                |
| Résultat net de l'exercice avant compte de régularisation                     | -67 049,50          |
| Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur plus et moins-values nettes    | 0,00                |
| Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur résultat                       | 0,00                |
| Autres éléments   | 0,00                |
| <b>ACTIF NET EN FIN D'EXERCICE</b>  | <b>5 529 674,56</b> |

### 3. COMPLÉMENTS D'INFORMATION

#### 3.1. VENTILATION PAR NATURE JURIDIQUE OU ÉCONOMIQUE DES INSTRUMENTS FINANCIERS

|   | Montant    | %    |
|---|------------|------|
| <b>ACTIF</b>  |            |      |
| <b>OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES</b>                |            |      |
| TOTAL OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES                 | 0,00       | 0,00 |
| <b>TITRES DE CRÉANCES</b>                               |            |      |
| TOTAL TITRES DE CRÉANCES                                | 0,00       | 0,00 |
| <b>PASSIF</b>   |            |      |
| <b>OPÉRATIONS DE CESSION SUR INSTRUMENTS FINANCIERS</b> |            |      |
| TOTAL OPÉRATIONS DE CESSION SUR INSTRUMENTS FINANCIERS  | 0,00       | 0,00 |
| <b>HORS-BILAN</b>                                       |            |      |
| <b>OPÉRATIONS DE COUVERTURE</b>                         |            |      |
| Actions   | 134 820,00 | 2,44 |
| TOTAL OPÉRATIONS DE COUVERTURE                          | 134 820,00 | 2,44 |
| <b>AUTRES OPÉRATIONS</b>                                |            |      |
| TOTAL AUTRES OPÉRATIONS                                 | 0,00       | 0,00 |

### 3.2. VENTILATION PAR NATURE DE TAUX DES POSTES D'ACTIF, DE PASSIF ET DE HORS-BILAN

|                                   | Taux fixe | %    | Taux variable | %    | Taux révisable | %    | Autres     | %    |
|-----------------------------------|-----------|------|---------------|------|----------------|------|------------|------|
| <b>ACTIF</b>                      |           |      |               |      |                |      |            |      |
| Dépôts                            | 0,00      | 0,00 | 0,00          | 0,00 | 0,00           | 0,00 | 0,00       | 0,00 |
| Obligations et valeurs assimilées | 0,00      | 0,00 | 0,00          | 0,00 | 0,00           | 0,00 | 0,00       | 0,00 |
| Titres de créances                | 0,00      | 0,00 | 0,00          | 0,00 | 0,00           | 0,00 | 0,00       | 0,00 |
| Opérations temporaires sur titres | 0,00      | 0,00 | 0,00          | 0,00 | 0,00           | 0,00 | 0,00       | 0,00 |
| Comptes financiers                | 0,00      | 0,00 | 0,00          | 0,00 | 0,00           | 0,00 | 11 893,25  | 0,22 |
| <b>PASSIF</b>                     |           |      |               |      |                |      |            |      |
| Opérations temporaires sur titres | 0,00      | 0,00 | 0,00          | 0,00 | 0,00           | 0,00 | 0,00       | 0,00 |
| Comptes financiers                | 0,00      | 0,00 | 0,00          | 0,00 | 0,00           | 0,00 | 262 779,26 | 4,75 |
| <b>HORS-BILAN</b>                 |           |      |               |      |                |      |            |      |
| Opérations de couverture          | 0,00      | 0,00 | 0,00          | 0,00 | 0,00           | 0,00 | 0,00       | 0,00 |
| Autres opérations                 | 0,00      | 0,00 | 0,00          | 0,00 | 0,00           | 0,00 | 0,00       | 0,00 |

### 3.3. VENTILATION PAR MATURITÉ RÉSIDUELLE DES POSTES D'ACTIF, DE PASSIF ET DE HORS-BILAN(\*)

|                                   | < 3 mois   | %    | ]3 mois - 1 an] | %    | ]1 - 3 ans] | %    | ]3 - 5 ans] | %    | > 5 ans | %    |
|-----------------------------------|------------|------|-----------------|------|-------------|------|-------------|------|---------|------|
| <b>ACTIF</b>                      |            |      |                 |      |             |      |             |      |         |      |
| Dépôts                            | 0,00       | 0,00 | 0,00            | 0,00 | 0,00        | 0,00 | 0,00        | 0,00 | 0,00    | 0,00 |
| Obligations et valeurs assimilées | 0,00       | 0,00 | 0,00            | 0,00 | 0,00        | 0,00 | 0,00        | 0,00 | 0,00    | 0,00 |
| Titres de créances                | 0,00       | 0,00 | 0,00            | 0,00 | 0,00        | 0,00 | 0,00        | 0,00 | 0,00    | 0,00 |
| Opérations temporaires sur titres | 0,00       | 0,00 | 0,00            | 0,00 | 0,00        | 0,00 | 0,00        | 0,00 | 0,00    | 0,00 |
| Comptes financiers                | 11 893,25  | 0,22 | 0,00            | 0,00 | 0,00        | 0,00 | 0,00        | 0,00 | 0,00    | 0,00 |
| <b>PASSIF</b>                     |            |      |                 |      |             |      |             |      |         |      |
| Opérations temporaires sur titres | 0,00       | 0,00 | 0,00            | 0,00 | 0,00        | 0,00 | 0,00        | 0,00 | 0,00    | 0,00 |
| Comptes financiers                | 262 779,26 | 4,75 | 0,00            | 0,00 | 0,00        | 0,00 | 0,00        | 0,00 | 0,00    | 0,00 |
| <b>HORS-BILAN</b>                 |            |      |                 |      |             |      |             |      |         |      |
| Opérations de couverture          | 0,00       | 0,00 | 0,00            | 0,00 | 0,00        | 0,00 | 0,00        | 0,00 | 0,00    | 0,00 |
| Autres opérations                 | 0,00       | 0,00 | 0,00            | 0,00 | 0,00        | 0,00 | 0,00        | 0,00 | 0,00    | 0,00 |

(\*) Les positions à terme de taux sont présentées en fonction de l'échéance du sous-jacent.

### 3.4. VENTILATION PAR DEVISE DE COTATION OU D'ÉVALUATION DES POSTES D'ACTIF, DE PASSIF ET DE HORS-BILAN (HORS EUR)

|  | Devise 1<br>SEK |      | Devise 2<br>USD |      | Devise 3 |      | Devise N<br>Autre(s) |      |
|--|-----------------|------|-----------------|------|----------|------|----------------------|------|
|  | Montant         | %    | Montant         | %    | Montant  | %    | Montant              | %    |
| <b>ACTIF</b>                                     |                 |      |                 |      |          |      |                      |      |
| Dépôts   | 0,00            | 0,00 | 0,00            | 0,00 | 0,00     | 0,00 | 0,00                 | 0,00 |
| Actions et valeurs assimilées                    | 0,00            | 0,00 | 0,00            | 0,00 | 0,00     | 0,00 | 0,00                 | 0,00 |
| Obligations et valeurs assimilées                | 0,00            | 0,00 | 0,00            | 0,00 | 0,00     | 0,00 | 0,00                 | 0,00 |
| Titres de créances                               | 0,00            | 0,00 | 0,00            | 0,00 | 0,00     | 0,00 | 0,00                 | 0,00 |
| OPC  | 0,00            | 0,00 | 0,00            | 0,00 | 0,00     | 0,00 | 0,00                 | 0,00 |
| Opérations temporaires sur titres                | 0,00            | 0,00 | 0,00            | 0,00 | 0,00     | 0,00 | 0,00                 | 0,00 |
| Créances   | 0,00            | 0,00 | 0,00            | 0,00 | 0,00     | 0,00 | 0,00                 | 0,00 |
| Comptes financiers                               | 0,00            | 0,00 | 11 893,25       | 0,22 | 0,00     | 0,00 | 0,00                 | 0,00 |
| <b>PASSIF</b>                                    |                 |      |                 |      |          |      |                      |      |
| Opérations de cession sur instruments financiers | 0,00            | 0,00 | 0,00            | 0,00 | 0,00     | 0,00 | 0,00                 | 0,00 |
| Opérations temporaires sur titres                | 0,00            | 0,00 | 0,00            | 0,00 | 0,00     | 0,00 | 0,00                 | 0,00 |
| Dettes   | 0,00            | 0,00 | 0,00            | 0,00 | 0,00     | 0,00 | 0,00                 | 0,00 |
| Comptes financiers                               | 13 062,29       | 0,24 | 0,00            | 0,00 | 0,00     | 0,00 | 0,00                 | 0,00 |
| <b>HORS-BILAN</b>                                |                 |      |                 |      |          |      |                      |      |
| Opérations de couverture                         | 0,00            | 0,00 | 0,00            | 0,00 | 0,00     | 0,00 | 0,00                 | 0,00 |
| Autres opérations                                | 0,00            | 0,00 | 0,00            | 0,00 | 0,00     | 0,00 | 0,00                 | 0,00 |

### 3.5. CRÉANCES ET DETTES : VENTILATION PAR NATURE

|                                 | Nature de débit/crédit        | 31/03/2022        |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------|
| <b>CRÉANCES</b>                 |                               |                   |
|                                 | Ventes à règlement différé    | 271 620,00        |
|                                 | Dépôts de garantie en espèces | 8 365,90          |
| <b>TOTAL DES CRÉANCES</b>       |                               | <b>279 985,90</b> |
| <b>DETTES</b>                   |                               |                   |
|                                 | Frais de gestion fixe         | 9 065,85          |
|                                 | Autres dettes                 | 216,50            |
| <b>TOTAL DES DETTES</b>         |                               | <b>9 282,35</b>   |
| <b>TOTAL DETTES ET CRÉANCES</b> |                               | <b>270 703,55</b> |

### 3.6. CAPITAUX PROPRES

#### 3.6.1. Nombre de titres émis ou rachetés

|   | En parts    | En montant   |
|---|-------------|--------------|
| Parts souscrites durant l'exercice                    | 64 630,5485 | 6 638 551,10 |
| Parts rachetées durant l'exercice                     | -9 441,0980 | -944 681,54  |
| Solde net des souscriptions/rachats                   | 55 189,4505 | 5 693 869,56 |
| Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice | 55 189,4505 |              |

#### 3.6.2. Commissions de souscription et/ou rachat

|   | En montant |
|---|------------|
| Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises | 0,00       |
| Commissions de souscription acquises                        | 0,00       |
| Commissions de rachat acquises                              | 0,00       |

### 3.7. FRAIS DE GESTION

|  | 31/03/2022 |
|--|------------|
| Commissions de garantie                                | 0,00       |
| Frais de gestion fixes                                 | 65 882,28  |
| Pourcentage de frais de gestion fixes                  | 1,90       |
| Frais de gestion variables provisionnés                | 0,00       |
| Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés | 0,00       |
| Frais de gestion variables acquis                      | 0,00       |
| Pourcentage de frais de gestion variables acquis       | 0,00       |
| Rétrocessions des frais de gestion                     | 0,00       |

### 3.8. ENGAGEMENTS REÇUS ET DONNÉS

#### 3.8.1. Garanties reçues par l'OPC :

Néant

#### 3.8.2. Autres engagements reçus et/ou donnés :

Néant

### 3.9. AUTRES INFORMATIONS

#### 3.9.1. Valeur actuelle des instruments financiers faisant l'objet d'une acquisition temporaire

|                               | 31/03/2022 |
|-------------------------------|------------|
| Titres pris en pension livrée | 0,00       |
| Titres empruntés              | 0,00       |

#### 3.9.2. Valeur actuelle des instruments financiers constitutifs de dépôts de garantie

|  | 31/03/2022 |
|--|------------|
| Instruments financiers donnés en garantie et maintenus dans leur poste d'origine | 0,00       |
| Instruments financiers reçus en garantie et non-inscrits au bilan                | 0,00       |

#### 3.9.3. Instruments financiers détenus, émis et/ou gérés par le Groupe

|                                   | Code ISIN        | Libellé                            | 31/03/2022          |
|-----------------------------------|------------------|------------------------------------|---------------------|
| Actions                           |                  |                                    | 0,00                |
| Obligations                       |                  |                                    | 0,00                |
| TCN                               |                  |                                    | 0,00                |
| OPC                               |                  |                                    | 1 193 228,50        |
|                                   | FR0013344934     | GO Court Terme                     | 402 520,00          |
|                                   | FR0013528460     | SANSO MULTISTRATEGIES PART Z       | 221 829,30          |
|                                   | FR0010985002     | SANSO OBJECTIF DURABLE 2024 PART S | 280 665,00          |
|                                   | FR0014003NW<br>5 | SANSO SMART CLIMATE Part I         | 288 214,20          |
| Instruments financiers à terme    |                  |                                    | 0,00                |
| <b>Total des titres du groupe</b> |                  |                                    | <b>1 193 228,50</b> |

### 3.10. TABLEAU D'AFFECTATION DES SOMMES DISTRIBUABLES

Tableau d'affectation de la quote-part des sommes distribuables afférente au résultat

|                                  | 31/03/2022         |
|----------------------------------|--------------------|
| <b>Sommes restant à affecter</b> |                    |
| Report à nouveau                 | 0,00               |
| Résultat                         | -126 570,86        |
| <b>Total</b>                     | <b>-126 570,86</b> |

|                                | 31/03/2022         |
|--------------------------------|--------------------|
| <b>Affectation</b>             |                    |
| Distribution                   | 0,00               |
| Report à nouveau de l'exercice | 0,00               |
| Capitalisation                 | -126 570,86        |
| <b>Total</b>                   | <b>-126 570,86</b> |

**Tableau d'affectation de la quote-part des sommes distribuables afférente aux plus et moins-values nettes**

|   | 31/03/2022        |
|---|-------------------|
| <b>Sommes restant à affecter</b>                              |                   |
| Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées       | 0,00              |
| Plus et moins-values nettes de l'exercice                     | -33 384,33        |
| Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice | 0,00              |
| <b>Total</b>  | <b>-33 384,33</b> |

|   | 31/03/2022        |
|---|-------------------|
| <b>Affectation</b>                          |                   |
| Distribution                                | 0,00              |
| Plus et moins-values nettes non distribuées | 0,00              |
| Capitalisation                              | -33 384,33        |
| <b>Total</b>                                | <b>-33 384,33</b> |

### 3.11. TABLEAU DES RÉSULTATS ET AUTRES ÉLÉMENTS CARACTÉRISTIQUES DE L'ENTITÉ AU COURS DES CINQ DERNIERS EXERCICES

|   | 31/03/2022   |
|---|--------------|
| Actif net en EUR                              | 5 529 674,56 |
| Nombre de titres                              | 55 189,4505  |
| Valeur liquidative unitaire                   | 100,19       |
| Capitalisation unitaire sur +/- values nettes | -0,60        |
| Capitalisation unitaire sur résultat          | -2,29        |

### 3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

| Désignation des valeurs  | Devise | Qté Nbre ou nominal | Valeur actuelle     | % Actif Net  |
|--|--------|---------------------|---------------------|--------------|
| <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>  |        |                     |                     |              |
| Echiquier Positive Impact Europe G   | EUR    | 750                 | 107 692,50          | 1,95         |
| EQUI ACTIONS SUISSE I  | EUR    | 5                   | 101 524,00          | 1,84         |
| GO Court Terme   | EUR    | 4 000               | 402 520,00          | 7,28         |
| LAZARD CREDIT FI SRI PVC EUR   | EUR    | 21                  | 348 365,85          | 6,30         |
| LYXOR ETF NEW ENERGY   | EUR    | 3 000               | 124 824,00          | 2,25         |
| SANSO MULTISTRATEGIES PART Z   | EUR    | 210                 | 221 829,30          | 4,01         |
| SANSO OBJECTIF DURABLE 2024 PART S   | EUR    | 2 700               | 280 665,00          | 5,07         |
| SANSO SMART CLIMATE Part I   | EUR    | 270                 | 288 214,20          | 5,21         |
| SCHELCHER OPTIMAL INCOME ESG Part Z  | EUR    | 2 700               | 288 522,00          | 5,22         |
| SILVER AUTONOMIE   | EUR    | 1,1                 | 243 886,25          | 4,41         |
| <b>TOTAL FRANCE</b>  |        |                     | <b>2 408 043,10</b> | <b>43,54</b> |
| <b>IRLANDE</b>   |        |                     |                     |              |
| MUZI-LO SH-CDT YLD HED EU ACC  | EUR    | 3 000               | 340 560,00          | 6,17         |
| Sparx Japan Sustainable Equity Fund EUR Hedged Class E   | EUR    | 1 850               | 183 293,56          | 3,31         |
| <b>TOTAL IRLANDE</b>   |        |                     | <b>523 853,56</b>   | <b>9,48</b>  |
| <b>LUXEMBOURG</b>  |        |                     |                     |              |
| AMUN.AB.VOLAT.WLD EQ.CL.AHE C.   | EUR    | 4 100               | 286 303,00          | 5,18         |
| EDR FUND-BIG DATA-I-EUR  | EUR    | 940                 | 241 871,40          | 4,37         |
| HELIUM SELECTION A EUR   | EUR    | 180                 | 271 608,84          | 4,91         |
| JPM EM MKT SC-C PERF ACC EUR   | EUR    | 650                 | 104 130,00          | 1,88         |
| JPMF INV-GLOB DIVIDEND-C ACC   | EUR    | 300                 | 112 557,00          | 2,04         |
| JPMorgan Investment Funds - Global Macro Sustainable Fund A  | EUR    | 2 100               | 211 449,00          | 3,83         |
| LYXOR CORPORATE GREEN BOND DR UCITS ETF EUR ACC  | EUR    | 62 000              | 583 668,00          | 10,55        |
| PICTET FDS(LUX) WATER CL.I C.  | EUR    | 190                 | 105 919,87          | 1,91         |
| ROBECO QI EMERGING MARKET SUST ACTIVE EQ-I CAP   | EUR    | 600                 | 103 794,00          | 1,88         |
| <b>TOTAL LUXEMBOURG</b>  |        |                     | <b>2 021 301,11</b> | <b>36,55</b> |
| <b>TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays</b>                     |        |                     | <b>4 953 197,77</b> | <b>89,57</b> |
| <b>Fonds professionnels à vocation générale et équival. d'autres Etats membres UE et organismes de titrisation cotés</b>       |        |                     |                     |              |
| <b>LUXEMBOURG</b>  |        |                     |                     |              |
| LOF ALL ROADS EUR M CAP UNHEDGED   | EUR    | 14 500              | 206 139,25          | 3,73         |
| LYXOR MSCI WRD ESG TRND LEAD   | EUR    | 12 000              | 350 520,00          | 6,34         |
| <b>TOTAL LUXEMBOURG</b>  |        |                     | <b>556 659,25</b>   | <b>10,07</b> |
| <b>TOTAL Fonds professionnels à vocation générale et équival. d'autres Etats membres UE et organismes de titrisation cotés</b> |        |                     | <b>556 659,25</b>   | <b>10,07</b> |
| <b>TOTAL Organismes de placement collectif</b>   |        |                     | <b>5 509 857,02</b> | <b>99,64</b> |
| <b>Instruments financier à terme</b>   |        |                     |                     |              |
| <b>Engagements à terme fermes</b>  |        |                     |                     |              |
| <b>Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé</b>  |        |                     |                     |              |
| DJE 600 EUROP 0622   | EUR    | -6                  | -3 633,00           | -0,06        |
| <b>TOTAL Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé</b>  |        |                     | <b>-3 633,00</b>    | <b>-0,06</b> |
| <b>TOTAL Engagements à terme fermes</b>  |        |                     | <b>-3 633,00</b>    | <b>-0,06</b> |
| <b>TOTAL Instruments financier à terme</b>   |        |                     | <b>-3 633,00</b>    | <b>-0,06</b> |
| <b>Appel de marge</b>  |        |                     |                     |              |
| APPEL MARGE CACEIS   | EUR    | 3 633               | 3 633,00            | 0,06         |

### 3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

| Désignation des valeurs     | Devise | Qté Nbre ou nominal | Valeur actuelle     | % Actif Net   |
|-----------------------------|--------|---------------------|---------------------|---------------|
| <b>TOTAL Appel de marge</b> |        |                     | <b>3 633,00</b>     | <b>0,06</b>   |
| <b>Créances</b>             |        |                     | <b>279 985,90</b>   | <b>5,06</b>   |
| <b>Dettes</b>               |        |                     | <b>-9 282,35</b>    | <b>-0,16</b>  |
| <b>Comptes financiers</b>   |        |                     | <b>-250 886,01</b>  | <b>-4,54</b>  |
| <b>Actif net</b>            |        |                     | <b>5 529 674,56</b> | <b>100,00</b> |

|  |            |                    |               |
|--|------------|--------------------|---------------|
| <b>Parts OBJECTIF DEVELOPPEMENT PART A</b> | <b>EUR</b> | <b>55 189,4505</b> | <b>100,19</b> |
|--|------------|--------------------|---------------|