

SANSO ESG Market Neutral

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 30 septembre 2021

SANSO ESG Market Neutral

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 30 septembre 2021

Aux porteurs de parts du FCP SANSO ESG Market Neutral,

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 SANSO ESG Market Neutral constitué sous forme de fonds commun de placement (FCP) relatifs à l'exercice d'une durée exceptionnelle de 14 mois clos le 30 septembre 2021, 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 22 juillet 2020 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.

Compte tenu des délais d'obtention de certaines informations nécessaires à la finalisation de nos travaux, le présent rapport est daté du 18 février 2022

Paris La Défense, le 18 février 2022

Le Commissaire aux Comptes

Deloitte & Associés



Virginie GAITTE

BILAN ACTIF AU 30/09/2021 EN EUR

	30/09/2021
IMMOBILISATIONS NETTES	0,00
DÉPÔTS	0,00
INSTRUMENTS FINANCIERS	17 465 117,25
Actions et valeurs assimilées	17 060 796,25
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	17 060 796,25
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00
Obligations et valeurs assimilées	0,00
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00
Titres de créances	0,00
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
Organismes de placement collectif	0,00
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	0,00
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	0,00
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
Opérations temporaires sur titres	0,00
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
Instruments financiers à terme	404 321,00
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	404 321,00
Autres opérations	0,00
Autres instruments financiers	0,00
CRÉANCES	1 348 934,48
Opérations de change à terme de devises	0,00
Autres	1 348 934,48
COMPTES FINANCIERS	1 123,67
Liquidités	1 123,67
TOTAL DE L'ACTIF	18 815 175,40

BILAN PASSIF AU 30/09/2021 EN EUR

	30/09/2021
CAPITAUX PROPRES	
Capital	19 656 087,41
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)	-2 196 706,79
Résultat de l'exercice (a,b)	72 144,47
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES *	17 531 525,09
<i>* Montant représentatif de l'actif net</i>	
INSTRUMENTS FINANCIERS	404 321,01
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	404 321,01
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	404 321,01
Autres opérations	0,00
DETTES	396 839,97
Opérations de change à terme de devises	0,00
Autres	396 839,97
COMPTES FINANCIERS	482 489,33
Concours bancaires courants	482 489,33
Emprunts	0,00
TOTAL DU PASSIF	18 815 175,40

(a) Y compris comptes de régularisation

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

HORS-BILAN AU 30/09/2021 EN EUR

	30/09/2021
OPÉRATIONS DE COUVERTURE	
Engagement sur marchés réglementés ou assimilés	
Contrats futures	
XEUR FXXE DOW 1221	17 104 525,00
Engagement sur marché de gré à gré	
Autres engagements	
AUTRES OPÉRATIONS	
Engagement sur marchés réglementés ou assimilés	
Engagement sur marché de gré à gré	
Autres engagements	

COMPTE DE RÉSULTAT AU 30/09/2021 EN EUR

	30/09/2021
Produits sur opérations financières	
Produits sur dépôts et sur comptes financiers	0,00
Produits sur actions et valeurs assimilées	284 830,21
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
TOTAL (1)	284 830,21
Charges sur opérations financières	
Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres	0,00
Charges sur instruments financiers à terme	0,00
Charges sur dettes financières	19 131,68
Autres charges financières	0,00
TOTAL (2)	19 131,68
RÉSULTAT SUR OPÉRATIONS FINANCIÈRES (1 - 2)	265 698,53
Autres produits (3)	0,00
Frais de gestion et dotations aux amortissements (4)	175 728,54
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE (L. 214-17-1) (1 - 2 + 3 - 4)	89 969,99
Régularisation des revenus de l'exercice (5)	-17 825,52
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (6)	0,00
RÉSULTAT (1 - 2 + 3 - 4 + 5 - 6)	72 144,47

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 exceptionnelle 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 :

FR0013505781 - SANSO ESG MARKET NEUTRAL Part F : Taux de frais maximum de 2% TTC maximum

FR0013505757 - SANSO ESG MARKET NEUTRAL Part I : Taux de frais maximum de 2% TTC maximum

FR0013505765 - SANSO ESG MARKET NEUTRAL Part S : Taux de frais maximum de 2% TTC maximum

FR0013505740 - SANSO ESG MARKET NEUTRAL Part R : Taux de frais maximum de 2% TTC maximum

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 :

Part(s)	Affectation du résultat net	Affectation des plus ou moins-values nettes réalisées
Parts SANSO ESG MARKET NEUTRAL Part F	Capitalisation	Capitalisation
Parts SANSO ESG MARKET NEUTRAL Part I	Capitalisation	Capitalisation
Parts SANSO ESG MARKET NEUTRAL Part R	Capitalisation	Capitalisation
Parts SANSO ESG MARKET NEUTRAL Part S	Capitalisation	Capitalisation

2. ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET AU 30/09/2021 EN EUR

	30/09/2021
ACTIF NET EN DÉBUT D'EXERCICE	0,00
Souscriptions (y compris les commissions de souscriptions acquises à l'OPC)	24 318 174,93
Rachats (sous déduction des commissions de rachat acquises à l'OPC)	-6 133 885,16
Plus-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	3 426 454,37
Moins-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	-753 445,36
Plus-values réalisées sur instruments financiers à terme	48 996,39
Moins-values réalisées sur instruments financiers à terme	-4 174 617,40
Frais de transactions	-423 580,98
Différences de change	73 182,87
Variations de la différence d'estimation des dépôts et instruments financiers	655 954,44
<i>Différence d'estimation exercice N</i>	655 954,44
<i>Différence d'estimation exercice N-1</i>	0,00
Variations de la différence d'estimation des instruments financiers à terme	404 321,00
<i>Différence d'estimation exercice N</i>	404 321,00
<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	89 969,99
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
ACTIF NET EN FIN D'EXERCICE	17 531 525,09

3. COMPLÉMENTS D'INFORMATION

3.1. VENTILATION PAR NATURE JURIDIQUE OU ÉCONOMIQUE DES INSTRUMENTS FINANCIERS

	Montant	%
ACTIF		
OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES		
TOTAL OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES	0,00	0,00
TITRES DE CRÉANCES		
TOTAL TITRES DE CRÉANCES	0,00	0,00
PASSIF		
OPÉRATIONS DE CESSION SUR INSTRUMENTS FINANCIERS		
TOTAL OPÉRATIONS DE CESSION SUR INSTRUMENTS FINANCIERS	0,00	0,00
HORS-BILAN		
OPÉRATIONS DE COUVERTURE		
Actions	17 104 525,00	97,56
TOTAL OPÉRATIONS DE COUVERTURE	17 104 525,00	97,56
AUTRES OPÉRATIONS		
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	%
ACTIF								
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	1 123,67	0,01
PASSIF								
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	482 489,33	2,75
HORS-BILAN								
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	%
ACTIF										
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	1 123,67	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
PASSIF										
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	482 489,33	2,75	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
HORS-BILAN										
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 USD		Devise 2		Devise 3		Devise N Autre(s)	
	Montant	%	Montant	%	Montant	%	Montant	%
ACTIF								
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	1 408,04	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	1 123,67	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
PASSIF								
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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
HORS-BILAN								
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	30/09/2021
CRÉANCES		
	Ventes à règlement différé	379 983,76
	Dépôts de garantie en espèces	964 349,50
	Coupons et dividendes en espèces	4 601,22
TOTAL DES CRÉANCES		1 348 934,48
DETTES		
	Achats à règlement différé	373 470,55
	Frais de gestion fixe	15 264,14
	Frais de gestion variable	1 545,78
	Autres dettes	6 559,50
TOTAL DES DETTES		396 839,97
TOTAL DETTES ET CRÉANCES		952 094,51

3.6. CAPITAUX PROPRES

3.6.1. Nombre de titres émis ou rachetés

	En parts	En montant
Part SANSO ESG MARKET NEUTRAL Part F		
Parts souscrites durant l'exercice	37 049,0000	3 715 281,48
Parts rachetées durant l'exercice	-8 200,0000	-807 181,10
Solde net des souscriptions/rachats	28 849,0000	2 908 100,38
Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice	28 849,0000	
Part SANSO ESG MARKET NEUTRAL Part I		
Parts souscrites durant l'exercice	6 900,0000	6 911 276,40
Parts rachetées durant l'exercice	-1 000,0000	-1 013 070,00
Solde net des souscriptions/rachats	5 900,0000	5 898 206,40
Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice	5 900,0000	
Part SANSO ESG MARKET NEUTRAL Part R		
Parts souscrites durant l'exercice	113 362,5553	11 308 239,81
Parts rachetées durant l'exercice	-27 631,7894	-2 717 944,85
Solde net des souscriptions/rachats	85 730,7659	8 590 294,96
Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice	85 730,7659	
Part SANSO ESG MARKET NEUTRAL Part S		
Parts souscrites durant l'exercice	23 604,7441	2 383 377,24
Parts rachetées durant l'exercice	-16 190,4432	-1 595 689,21
Solde net des souscriptions/rachats	7 414,3009	787 688,03
Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice	7 414,3009	

3.6.2. Commissions de souscription et/ou rachat

	En montant
Part SANSO ESG MARKET NEUTRAL Part F	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00
Part SANSO ESG MARKET NEUTRAL Part I	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00
Part SANSO ESG MARKET NEUTRAL Part R	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00
Part SANSO ESG MARKET NEUTRAL Part S	
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

	30/09/2021
Parts SANSO ESG MARKET NEUTRAL Part F	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	17 819,91
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,50
Frais de gestion variables	129,33
Rétrocessions des frais de gestion	0,00
Parts SANSO ESG MARKET NEUTRAL Part I	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	47 714,27
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,80
Frais de gestion variables	1 328,33
Rétrocessions des frais de gestion	0,00
Parts SANSO ESG MARKET NEUTRAL Part R	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	98 808,54
Pourcentage de frais de gestion fixes	1,40
Frais de gestion variables	88,12
Rétrocessions des frais de gestion	0,00
Parts SANSO ESG MARKET NEUTRAL Part S	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	9 840,04
Pourcentage de frais de gestion fixes	1,00
Frais de gestion variables	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

	30/09/2021
Titres pris en pension livrée	0,00
Titres empruntés	0,00

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

	30/09/2021
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	30/09/2021
Actions			0,00
Obligations			0,00
TCN			0,00
OPC			0,00
Instruments financiers à terme			0,00
Total des titres du groupe			0,00

3.10. TABLEAU D'AFFECTION DES SOMMES DISTRIBUABLES

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

	30/09/2021
Sommes restant à affecter	
Report à nouveau	0,00
Résultat	72 144,47
Total	72 144,47

	30/09/2021
Parts SANSO ESG MARKET NEUTRAL Part F	
Affectation	
Distribution	0,00
Report à nouveau de l'exercice	0,00
Capitalisation	30 906,94
Total	30 906,94

	30/09/2021
Parts SANSO ESG MARKET NEUTRAL Part I	
Affectation	
Distribution	0,00
Report à nouveau de l'exercice	0,00
Capitalisation	42 958,63
Total	42 958,63

	30/09/2021
Parts SANSO ESG MARKET NEUTRAL Part R	
Affectation	
Distribution	0,00
Report à nouveau de l'exercice	0,00
Capitalisation	-4 000,73
Total	-4 000,73

	30/09/2021
Parts SANSO ESG MARKET NEUTRAL Part S	
Affectation	
Distribution	0,00
Report à nouveau de l'exercice	0,00
Capitalisation	2 279,63
Total	2 279,63

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

	30/09/2021
Sommes restant à affecter	
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	0,00
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-2 196 706,79
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	0,00
Total	-2 196 706,79

	30/09/2021
Parts SANSO ESG MARKET NEUTRAL Part F	
Affectation	
Distribution	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00
Capitalisation	-351 007,72
Total	-351 007,72

	30/09/2021
Parts SANSO ESG MARKET NEUTRAL Part I	
Affectation	
Distribution	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00
Capitalisation	-717 108,77
Total	-717 108,77

	30/09/2021
Parts SANSO ESG MARKET NEUTRAL Part R	
Affectation	
Distribution	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00
Capitalisation	-1 038 773,92
Total	-1 038 773,92

	30/09/2021
Parts SANSO ESG MARKET NEUTRAL Part S	
Affectation	
Distribution	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00
Capitalisation	-89 816,38
Total	-89 816,38

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

	30/09/2021
Actif net Global en EUR	17 531 525,09
Parts SANSO ESG MARKET NEUTRAL Part F en EUR	
Actif net	2 813 200,55
Nombre de titres	28 849,0000
Valeur liquidative unitaire	97,51
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	-12,16
Capitalisation unitaire sur résultat	1,07
Parts SANSO ESG MARKET NEUTRAL Part I en EUR	
Actif net	5 733 715,96
Nombre de titres	5 900,0000
Valeur liquidative unitaire	971,81
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	-121,54
Capitalisation unitaire sur résultat	7,28
Parts SANSO ESG MARKET NEUTRAL Part R en EUR	
Actif net	8 266 998,79
Nombre de titres	85 730,7659
Valeur liquidative unitaire	96,42
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	-12,11
Capitalisation unitaire sur résultat	-0,04
Parts SANSO ESG MARKET NEUTRAL Part S en EUR	
Actif net	717 609,79
Nombre de titres	7 414,3009
Valeur liquidative unitaire	96,78
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	-12,11
Capitalisation unitaire sur résultat	0,30

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS 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				
ADIDAS NOM.	EUR	1 000	271 800,00	1,55
AIXTRON SE	EUR	9 500	205 865,00	1,18
DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	1 230	172 815,00	0,98
FRESENIUS	EUR	8 000	332 280,00	1,89
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	8 700	309 067,50	1,77
LEG IMMOBILIEN AG	EUR	550	67 210,00	0,38
MERCK KGA	EUR	1 980	371 547,00	2,12
PUMA SE	EUR	4 290	413 641,80	2,36
SARTORIUS PRIV.	EUR	430	236 414,00	1,35
VONOVIA SE	EUR	5 200	269 880,00	1,54
ZALANDO SE	EUR	3 100	245 892,00	1,40
TOTAL ALLEMAGNE			2 896 412,30	16,52
AUTRICHE				
BAWAG GROUP AG	EUR	4 800	264 240,00	1,51
WIENERBERGER AG	EUR	4 120	120 056,80	0,68
TOTAL AUTRICHE			384 296,80	2,19
BELGIQUE				
KBC GROUPE	EUR	6 400	499 456,00	2,85
UMICORE	EUR	5 100	261 324,00	1,49
TOTAL BELGIQUE			760 780,00	4,34
ESPAGNE				
ACCIONA S.A.	EUR	650	93 080,00	0,53
IBERDROLA SA	EUR	43 432	377 163,49	2,15
RED ELECTRICA DE ESPANA	EUR	9 400	162 714,00	0,93
TOTAL ESPAGNE			632 957,49	3,61
FINLANDE				
KESKO OYJ B	EUR	5 450	162 628,00	0,93
NESTE OYJ	EUR	8 500	416 245,00	2,37
SANOMA CORP.	EUR	4 500	60 930,00	0,35
UPM-KYMMENE OY	EUR	12 100	371 591,00	2,11
TOTAL FINLANDE			1 011 394,00	5,76
FRANCE				
ALSTOM	EUR	11 900	390 915,00	2,23
AXA	EUR	20 000	481 700,00	2,74
BIOMERIEUX	EUR	1 800	177 408,00	1,01
BUREAU VERITAS	EUR	14 000	373 940,00	2,13
COVIVIO SA	EUR	500	36 410,00	0,21
ESSILORLUXOTTICA	EUR	2 900	479 950,00	2,74
KERING	EUR	570	351 120,00	2,01
KORIAN SA	EUR	4 000	121 120,00	0,69
L'OREAL	EUR	950	339 007,50	1,93
REMY COINTREAU	EUR	600	100 500,00	0,58
SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	2 800	402 920,00	2,30
SOCIETE BIC	EUR	4 100	208 690,00	1,19

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
SOCIETE GENERALE SA	EUR	11 500	312 742,50	1,78
VIVENDI	EUR	50 000	545 250,00	3,11
WORLDLINE SA	EUR	5 150	339 951,50	1,94
TOTAL FRANCE			4 661 624,50	26,59
GRECE				
GREEK ORGANISATION OF FOOTBALL PRONOSTICS SA	EUR	20 600	275 628,00	1,58
TOTAL GRECE			275 628,00	1,58
IRLANDE				
CRH PLC	EUR	10 760	436 425,60	2,49
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	EUR	2 100	359 310,00	2,05
KERRY GROUP PLC-A	EUR	3 300	382 800,00	2,18
KINGSPAN GROUP	EUR	4 500	387 000,00	2,21
TOTAL IRLANDE			1 565 535,60	8,93
ITALIE				
ASSICURAZIONI GENERALI	EUR	21 000	386 190,00	2,20
ENEL SPA	EUR	50 810	337 937,31	1,93
TOTAL ITALIE			724 127,31	4,13
PAYS-BAS				
AKZO NOBEL	EUR	4 200	396 396,00	2,26
ASM INTERNATIONAL N.V.	EUR	1 200	405 840,00	2,31
ASML HOLDING NV	EUR	1 650	1 065 735,00	6,08
ASR NEDERLAND NV	EUR	10 800	426 816,00	2,44
CNH INDUSTRIAL NV	EUR	31 000	455 700,00	2,60
HEINEKEN	EUR	1 800	162 360,00	0,93
KONINKLIJKE KPN NV	EUR	42 560	115 550,40	0,66
KONINKLIJKE VOPAK	EUR	900	30 600,00	0,17
PROSUS NV	EUR	5 800	400 142,00	2,29
STMICROELECTRONICS NV	EUR	5 050	190 713,25	1,09
WOLTERS KLUWER	EUR	4 220	386 467,60	2,20
TOTAL PAYS-BAS			4 036 320,25	23,03
PORTUGAL				
GALP ENERGIA SGPS SA CLASSE B	EUR	11 400	111 720,00	0,63
TOTAL PORTUGAL			111 720,00	0,63
TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			17 060 796,25	97,31
TOTAL Actions et valeurs assimilées			17 060 796,25	97,31
Instruments financier à terme				
Engagements à terme fermes				
Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé				
XEUR FXXE DOW 1221	EUR	-755	404 321,00	2,31
TOTAL Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé			404 321,00	2,31
TOTAL Engagements à terme fermes			404 321,00	2,31
TOTAL Instruments financier à terme			404 321,00	2,31
Appel de marge				
APPEL MARGE CACEIS	EUR	-404 321,01	-404 321,01	-2,31
TOTAL Appel de marge			-404 321,01	-2,31
Créances			1 348 934,48	7,70
Dettes			-396 839,97	-2,26

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Comptes financiers			-481 365,66	-2,75
Actif net			17 531 525,09	100,00

Parts SANSO ESG MARKET NEUTRAL Part F	EUR	28 849,0000	97,51
Parts SANSO ESG MARKET NEUTRAL Part R	EUR	85 730,7659	96,42
Parts SANSO ESG MARKET NEUTRAL Part I	EUR	5 900,0000	971,81
Parts SANSO ESG MARKET NEUTRAL Part S	EUR	7 414,3009	96,78