

Sanso MultiStratégies

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 clos le 30 juin 2021

Sanso MultiStratégies

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 clos le 30 juin 2021

Aux porteurs de parts du FCP Sanso MultiStratégies,

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 MultiStratégies constitué sous forme de fonds commun de placement (FCP) relatifs à l'exercice clos le 30 juin 2021, tels qu'ils sont joints au présent rapport. Ces 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.

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 qui nous sont applicables, sur la période du 1 juillet 2020 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

Justification des appréciations

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 arrêtés 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.

En raison de la réception tardive de certains éléments indispensables à la finalisation de nos travaux, le présent rapport est daté du .

Paris La Défense, le

Le Commissaire aux Comptes

Deloitte & Associés

Virginie Gaitte

Virginie GAITTE

BILAN ACTIF AU 30/06/2021 EN EUR

	30/06/2021	30/06/2020
IMMOBILISATIONS NETTES	0,00	0,00
DÉPÔTS	0,00	0,00
INSTRUMENTS FINANCIERS	23 527 607,50	19 771 013,82
Actions et valeurs assimilées	0,00	0,00
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	19 325 929,77	6 682 256,62
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	19 325 929,77	6 682 256,62
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Titres de créances	1 400 647,61	499 865,96
Négociés sur un marché réglementé ou assimilé	1 400 647,61	499 865,96
Titres de créances négociables	1 400 647,61	499 865,96
Autres titres de créances	0,00	0,00
Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Organismes de placement collectif	2 482 452,00	12 462 906,42
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	2 482 452,00	12 462 906,42
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'UE	0,00	0,00
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations cotés	0,00	0,00
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations non cotés	0,00	0,00
Autres organismes non européens	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00
Créances représentatives de titres reçus en pension	0,00	0,00
Créances représentatives de titres prêtés	0,00	0,00
Titres empruntés	0,00	0,00
Titres donnés en pension	0,00	0,00
Autres opérations temporaires	0,00	0,00
Instruments financiers à terme	318 578,12	125 984,82
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	318 578,12	125 984,82
Autres opérations	0,00	0,00
Autres instruments financiers	0,00	0,00
CRÉANCES	857 023,92	740 871,54
Opérations de change à terme de devises	0,00	0,00
Autres	857 023,92	740 871,54
COMPTES FINANCIERS	2 323 118,23	617 452,93
Liquidités	2 323 118,23	617 452,93
TOTAL DE L'ACTIF	26 707 749,65	21 129 338,29

BILAN PASSIF AU 30/06/2021 EN EUR

	30/06/2021	30/06/2020
CAPITAUX PROPRES		
Capital	23 769 780,93	20 810 859,49
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées (a)	0,00	0,00
Report à nouveau (a)	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes de l'exercice (a,b)	965 618,15	-306 133,41
Résultat de l'exercice (a,b)	410 524,02	-91 714,66
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES *	25 145 923,10	20 413 011,42
<i>* Montant représentatif de l'actif net</i>		
INSTRUMENTS FINANCIERS	319 746,81	125 955,13
Opérations de cession sur instruments financiers	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00
Dettes représentatives de titres donnés en pension	0,00	0,00
Dettes représentatives de titres empruntés	0,00	0,00
Autres opérations temporaires	0,00	0,00
Instruments financiers à terme	319 746,81	125 955,13
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	319 746,81	125 955,13
Autres opérations	0,00	0,00
DETTES	1 242 079,74	420 143,02
Opérations de change à terme de devises	0,00	0,00
Autres	1 242 079,74	420 143,02
COMPTES FINANCIERS	0,00	170 228,72
Concours bancaires courants	0,00	170 228,72
Emprunts	0,00	0,00
TOTAL DU PASSIF	26 707 749,65	21 129 338,29

(a) Y compris comptes de régularisation

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

HORS-BILAN AU 30/06/2021 EN EUR

	30/06/2021	30/06/2020
OPÉRATIONS DE COUVERTURE		
Engagement sur marchés réglementés ou assimilés		
Engagement sur marché de gré à gré		
Autres engagements		
AUTRES OPÉRATIONS		
Engagement sur marchés réglementés ou assimilés		
Contrats futures		
LIFFE LG GILT 0920	0,00	1 817 029,70
XEUR FBTP BTP 0920	0,00	1 870 440,00
XEUR FBTP BTP 0921	757 050,00	0,00
XEUR FOAT EUR 0920	0,00	1 844 150,00
TY CBOT YST 1 0920	0,00	1 858 681,50
XSFE XT AUSTR 0920	0,00	8 045 085,50
DJE 600 BANK 0921	240 120,00	0,00
SP 500 MINI 0920	0,00	962 979,12
SP 500 MINI 0921	9 764 077,92	0,00
SP E-MINI FIN 0921	570 832,28	0,00
SP E-MINI HEA 0921	1 071 338,22	0,00
SP E-MINI MAT 0921	439 210,73	0,00
SP E-MIN INDU 0921	781 684,80	0,00
XAE ENERGY SE 0921	330 137,45	0,00
XAK TECHNOLOG 0921	752 188,21	0,00
XAY CONSUMER 0921	912 319,76	0,00
DJS BAS R FUT 0921	538 650,00	0,00
DJE 600 INSUR 0921	336 145,00	0,00
DJE 600 OIL G 0921	323 375,00	0,00
MSCI EM ESG N 0921	2 820 212,50	0,00
MSCI WORLD ES 0921	3 803 659,67	0,00
MME MSCI EMER 0920	0,00	1 843 004,05
MME MSCI EMER 0921	2 071 540,60	0,00
NQ USA NASDAQ 0920	0,00	1 987 619,64
NQ USA NASDAQ 0921	736 099,17	0,00
ST600 RETAIL 0921	469 900,00	0,00
DJS TRAVEL 0921	481 840,00	0,00
EMINI SP500 E 0921	10 510 498,36	0,00
DJE 600 REAL 0921	615 400,00	0,00
DJ STX600 AUT 0921	452 480,00	0,00
DJE 600 EUROP 0921	699 360,00	0,00
OSFT TOPIX IN 0921	738 092,61	0,00
DJS TECH FUT 0921	540 225,00	0,00
EURO STOXX 50 0921	2 473 855,00	0,00
DJS TELECOM 0921	658 840,00	0,00
CME S&P EMINI 0921	446 496,33	0,00
EUX SX5 50 ES 0921	2 475 320,00	0,00
MSCI WORLD 10 0921	3 739 767,27	0,00

HORS-BILAN AU 30/06/2021 EN EUR

	30/06/2021	30/06/2020
EAD2 EURAUD 0920	0,00	1 874 540,24
EAD2 EURAUD 0921	1 001 740,89	0,00
EC EURUSD 0920	0,00	1 001 958,78
EC EURUSD 0921	625 316,22	0,00
ICE EUR/NOK 0921	999 960,80	0,00
RP EURGBP 0920	0,00	998 624,86
RP EURGBP 0921	750 873,67	0,00
RY EURJPY 0920	0,00	1 001 724,42
RY EURJPY 0921	125 101,57	0,00
Engagement sur marché de gré à gré		
Autres engagements		

COMPTE DE RÉSULTAT AU 30/06/2021 EN EUR

	30/06/2021	30/06/2020
Produits sur opérations financières		
Produits sur dépôts et sur comptes financiers	86,97	1 060,28
Produits sur actions et valeurs assimilées	0,00	0,00
Produits sur obligations et valeurs assimilées	839 741,35	125 335,00
Produits sur titres de créances	1 400,97	482,50
Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres	0,00	0,00
Produits sur instruments financiers à terme	0,00	0,00
Autres produits financiers	0,00	0,00
TOTAL (1)	841 229,29	126 877,78
Charges sur opérations financières		
Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres	0,00	0,00
Charges sur instruments financiers à terme	0,00	0,00
Charges sur dettes financières	11 047,45	11 567,16
Autres charges financières	0,00	0,00
TOTAL (2)	11 047,45	11 567,16
RÉSULTAT SUR OPÉRATIONS FINANCIÈRES (1 - 2)	830 181,84	115 310,62
Autres produits (3)	0,00	0,00
Frais de gestion et dotations aux amortissements (4)	403 980,95	217 294,87
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE (L. 214-17-1) (1 - 2 + 3 - 4)	426 200,89	-101 984,25
Régularisation des revenus de l'exercice (5)	-15 676,87	10 269,59
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (6)	0,00	0,00
RÉSULTAT (1 - 2 + 3 - 4 + 5 - 6)	410 524,02	-91 714,66

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 encaissés.

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 12 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.

Commission de surperformance

La surperformance est calculée en comparant l'évolution de l'actif du fonds à l'évolution de l'actif d'un fonds de référence réalisant la performance de l'indicateur de référence et enregistrant les mêmes variations de souscriptions et rachats que le fonds réel.

Une provision ou, le cas échéant, une reprise de provision en cas de sous-performance, est comptabilisée à chaque calcul de la valeur liquidative. La quote-part des frais variables correspondant aux rachats est définitivement acquise à la société de gestion.

La date d'arrêt des frais de gestion variables est fixée à la dernière valeur liquidative du mois de juin. Le prélèvement est effectué annuellement.

Le premier prélèvement sera effectué à la clôture de l'exercice 2017 (dernière valeur liquidative du mois de juin).

La gestion des intermédiaires financiers est effectuée en fonction de trois critères : Le prix et la qualité de l'exécution des ordres, la réactivité, et la qualité du traitement administratif.

Pour toute information complémentaire, les porteurs peuvent se reporter au rapport annuel de l'OPCVM.

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 SAN SO MULTISTRATEGIES PART I	Capitalisation	Capitalisation
Parts SAN SO MULTISTRATEGIES PART R	Capitalisation	Capitalisation
Parts SAN SO MULTISTRATEGIES PART S	Capitalisation	Capitalisation
Parts SAN SO MULTISTRATEGIES PART Z	Capitalisation	Capitalisation

2. ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET AU 30/06/2021 EN EUR

	30/06/2021	30/06/2020
ACTIF NET EN DÉBUT D'EXERCICE	20 413 011,42	22 526 512,03
Souscriptions (y compris les commissions de souscriptions acquises à l'OPC)	3 814 782,13	76 009,42
Rachats (sous déduction des commissions de rachat acquises à l'OPC)	-387 077,93	-1 622 415,46
Plus-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	26 262,38	25 078,87
Moins-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	-682 438,51	-62 703,84
Plus-values réalisées sur instruments financiers à terme	5 546 346,52	3 726 213,41
Moins-values réalisées sur instruments financiers à terme	-3 840 951,97	-3 894 114,79
Frais de transactions	-140 607,60	-67 980,05
Différences de change	-12 827,36	-22 060,79
Variations de la différence d'estimation des dépôts et instruments financiers	42 525,31	-140 415,47
<i>Différence d'estimation exercice N</i>	<i>-107 353,27</i>	<i>-149 878,58</i>
<i>Différence d'estimation exercice N-1</i>	<i>149 878,58</i>	<i>9 463,11</i>
Variations de la différence d'estimation des instruments financiers à terme	-59 302,18	-29 127,66
<i>Différence d'estimation exercice N</i>	<i>54 794,58</i>	<i>114 096,76</i>
<i>Différence d'estimation exercice N-1</i>	<i>-114 096,76</i>	<i>-143 224,42</i>
Distribution de l'exercice antérieur sur plus et moins-values nettes	0,00	0,00
Distribution de l'exercice antérieur sur résultat	0,00	0,00
Résultat net de l'exercice avant compte de régularisation	426 200,89	-101 984,25
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur plus et moins-values nettes	0,00	0,00
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur résultat	0,00	0,00
Autres éléments	0,00	0,00
ACTIF NET EN FIN D'EXERCICE	25 145 923,10	20 413 011,42

3. COMPLÉMENTS D'INFORMATION

3.1. VENTILATION PAR NATURE JURIDIQUE OU ÉCONOMIQUE DES INSTRUMENTS FINANCIERS

	Montant	%
ACTIF		
OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES		
Obligations convertibles négociées sur un marché réglementé ou assimilé	2 080 212,96	8,27
Obligations à taux VAR / REV négociées sur un marché réglementé ou assimilé	1 497 335,00	5,96
Obligations à taux fixe négociées sur un marché réglementé ou assimilé	15 748 381,81	62,63
TOTAL OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES	19 325 929,77	76,86
TITRES DE CRÉANCES		
Titres négociables à moyen terme (NEU MTN)	400 880,40	1,59
Titres négociables à court terme (NEU CP) émis par des émetteurs bancaires	999 767,21	3,98
TOTAL TITRES DE CRÉANCES	1 400 647,61	5,57
PASSIF		
OPÉRATIONS DE CESSION SUR INSTRUMENTS FINANCIERS		
TOTAL OPÉRATIONS DE CESSION SUR INSTRUMENTS FINANCIERS	0,00	0,00
HORS-BILAN		
OPÉRATIONS DE COUVERTURE		
TOTAL OPÉRATIONS DE COUVERTURE	0,00	0,00
AUTRES OPÉRATIONS		
Actions	49 793 665,88	198,02
Change	3 502 993,15	13,93
Taux	757 050,00	3,01
TOTAL AUTRES OPÉRATIONS	54 053 709,03	214,96

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	17 828 594,77	70,90	0,00	0,00	1 497 335,00	5,95	0,00	0,00
Titres de créances	999 767,21	3,98	0,00	0,00	400 880,40	1,59	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	2 323 118,23	9,24
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	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	757 050,00	3,01	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	2 801 132,41	11,14	9 328 861,63	37,10	5 313 839,19	21,13	507 794,79	2,02	1 374 301,75	5,47
Titres de créances	499 868,86	1,99	900 778,75	3,58	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	2 323 118,23	9,24	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	0,00	0,00	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	757 050,00	3,01

(*) 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 JPY		Devise 3 NOK		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	573 092,17	2,28	32 707,04	0,13	17 300,51	0,07	42 986,30	0,17
Comptes financiers	135 378,94	0,54	176 078,56	0,70	11 654,25	0,05	13 693,50	0,05
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	39 375 379,49	156,5 9	863 194,18	3,43	999 960,80	3,98	1 752 614,56	6,97

3.5. CRÉANCES ET DETTES : VENTILATION PAR NATURE

	Nature de débit/crédit	30/06/2021
CRÉANCES		
	Dépôts de garantie en espèces	857 023,92
TOTAL DES CRÉANCES		857 023,92
DETTES		
	Achats à règlement différé	1 037 869,50
	Frais de gestion fixe	20 457,02
	Frais de gestion variable	171 847,22
	Autres dettes	11 906,00
TOTAL DES DETTES		1 242 079,74
TOTAL DETTES ET CRÉANCES		-385 055,82

3.6. CAPITAUX PROPRES

3.6.1. Nombre de titres émis ou rachetés

	En parts	En montant
Part SANSO MULTISTRATEGIES PART I		
Parts souscrites durant l'exercice	3 675,000	3 653 360,25
Parts rachetées durant l'exercice	-4,701	-4 702,36
Solde net des souscriptions/rachats	3 670,299	3 648 657,89
Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice	3 675,000	
Part SANSO MULTISTRATEGIES PART R		
Parts souscrites durant l'exercice	172,240	161 321,88
Parts rachetées durant l'exercice	-405,682	-382 375,57
Solde net des souscriptions/rachats	-233,442	-221 053,69
Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice	2 131,537	
Part SANSO MULTISTRATEGIES PART S		
Parts souscrites durant l'exercice	0,00	0,00
Parts rachetées durant l'exercice	0,00	0,00
Solde net des souscriptions/rachats	0,00	0,00
Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice	18 900,000	
Part SANSO MULTISTRATEGIES PART Z		
Parts souscrites durant l'exercice	0,100	100,00
Parts rachetées durant l'exercice	0,00	0,00
Solde net des souscriptions/rachats	0,100	100,00
Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice	0,100	

3.6.2. Commissions de souscription et/ou rachat

	En montant
Part SANSO MULTISTRATEGIES 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 MULTISTRATEGIES 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 MULTISTRATEGIES 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
Part SANSO MULTISTRATEGIES PART Z	
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

	30/06/2021
Parts SANSO MULTISTRATEGIES PART I	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	27 710,39
Pourcentage de frais de gestion fixes	1,15
Frais de gestion variables	3 233,99
Rétrocessions des frais de gestion	0,00
Parts SANSO MULTISTRATEGIES PART R	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	43 298,71
Pourcentage de frais de gestion fixes	2,05
Frais de gestion variables	16 495,52
Rétrocessions des frais de gestion	0,00
Parts SANSO MULTISTRATEGIES PART S	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	161 124,16
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,85
Frais de gestion variables	152 117,34
Rétrocessions des frais de gestion	0,00
Parts SANSO MULTISTRATEGIES PART Z	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	0,47
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,55
Frais de gestion variables	0,37
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

	30/06/2021
Titres pris en pension livrée	0,00
Titres empruntés	0,00

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

	30/06/2021
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	30/06/2021
Actions			0,00
Obligations			0,00
TCN			0,00
OPC			2 482 452,00
Instruments financiers à terme	FR0013505781	SANSO ESG MARKET NEUTRAL Part F	2 482 452,00
Total des titres du groupe			2 482 452,00

3.10. TABLEAU D'AFFECTATION DES SOMMES DISTRIBUABLES

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

	30/06/2021	30/06/2020
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	0,00	0,00
Résultat	410 524,02	-91 714,66
Total	410 524,02	-91 714,66

	30/06/2021	30/06/2020
Parts SANSO MULTISTRATEGIES PART I		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Report à nouveau de l'exercice	0,00	0,00
Capitalisation	55 272,84	-23,66
Total	55 272,84	-23,66

	30/06/2021	30/06/2020
Parts SANSO MULTISTRATEGIES PART R		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Report à nouveau de l'exercice	0,00	0,00
Capitalisation	13 034,49	-34 019,62
Total	13 034,49	-34 019,62

	30/06/2021	30/06/2020
Parts SANSO MULTISTRATEGIES PART S		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Report à nouveau de l'exercice	0,00	0,00
Capitalisation	342 214,03	-57 671,38
Total	342 214,03	-57 671,38

	30/06/2021	30/06/2020
Parts SANSO MULTISTRATEGIES PART Z		
Affectation		
Distribution	0,00	
Report à nouveau de l'exercice	0,00	
Capitalisation	2,66	
Total	2,66	
Informations relatives aux parts ouvrant droit à distribution		
Nombre de parts	0,100	
Distribution unitaire	0,00	
Crédit d'impôt		
Crédit d'impôt attachés à la distribution du résultat	0,00	

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

	30/06/2021	30/06/2020
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes de l'exercice	965 618,15	-306 133,41
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	0,00	0,00
Total	965 618,15	-306 133,41

	30/06/2021	30/06/2020
Parts SANSO MULTISTRATEGIES PART I		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00	0,00
Capitalisation	142 917,10	-67,33
Total	142 917,10	-67,33

	30/06/2021	30/06/2020
Parts SANSO MULTISTRATEGIES PART R		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00	0,00
Capitalisation	79 413,85	-32 176,67
Total	79 413,85	-32 176,67

	30/06/2021	30/06/2020
Parts SANSO MULTISTRATEGIES PART S		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00	0,00
Capitalisation	743 284,88	-273 889,41
Total	743 284,88	-273 889,41

	30/06/2021	30/06/2020
Parts SANSO MULTISTRATEGIES PART Z		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00	0,00
Capitalisation	2,32	0,00
Total	2,32	0,00

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

	29/06/2018	28/06/2019	30/06/2020	30/06/2021
Actif net Global en EUR	89 965 235,31	22 526 512,03	20 413 011,42	25 145 923,10
Parts SANSO MULTISTRATEGIES PART I en EUR				
Actif net	11 639 316,51	78 579,10	4 491,65	3 718 677,89
Nombre de titres	11 421,767	79,982	4,701	3 675,000
Valeur liquidative unitaire	1 019,04	982,45	955,46	1 011,88
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	0,00	-1 741,42	-14,32	38,88
Capitalisation unitaire sur résultat	-6,89	-1,06	-5,03	15,04
Parts SANSO MULTISTRATEGIES PART R en EUR				
Actif net	16 619 527,42	3 733 266,53	2 170 738,11	2 054 395,31
Nombre de titres	16 640,497	3 916,041	2 364,979	2 131,537
Valeur liquidative unitaire	998,73	953,32	917,86	963,80
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	0,00	-19,22	-13,60	37,25
Capitalisation unitaire sur résultat	-16,93	-10,56	-14,38	6,11
Parts SANSO MULTISTRATEGIES PART S en EUR				
Actif net	61 706 391,38	18 714 666,40	18 237 781,66	19 372 746,67
Nombre de titres	60 200,000	18 900,000	18 900,000	18 900,000
Valeur liquidative unitaire	1 025,02	990,19	964,96	1 025,01
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	-44,35	-32,51	-14,49	39,32
Capitalisation unitaire sur résultat	-4,47	0,89	-3,05	18,10
Parts SANSO MULTISTRATEGIES PART Z en EUR				
Actif net	0,00	0,00	0,00	103,23
Nombre de titres	0,00	0,00	0,00	0,100
Valeur liquidative unitaire	0,00	0,00	0,00	1 032,30
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	0,00	0,00	0,00	23,20
Capitalisation unitaire sur résultat	0,00	0,00	0,00	26,60

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Obligations et valeurs assimilées				
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
ALLEMAGNE				
ADLER REAL ESTATE AG 1.5% 06-12-21	EUR	200 000	201 272,59	0,80
ADLER REAL ESTATE AG 1.5% 17-04-22	EUR	200 000	200 197,66	0,80
BAYER AG 2.375% 02-04-75	EUR	200 000	206 847,74	0,82
DB 1 1/4 09/08/21	EUR	500 000	506 563,12	2,01
METRO AG 1.375% 28-10-21	EUR	100 000	101 360,48	0,41
VOLKSWAGEN LEASING 0.5% 20-06-22	EUR	400 000	403 075,75	1,60
VOLKSWAGEN LEASING E3R+0.45% 06-07-21	EUR	500 000	500 035,00	1,98
TOTAL ALLEMAGNE			2 119 352,34	8,42
BELGIQUE				
CIE IMMOBILIERE DE BEGIQUE 3.0% 01-06-22	EUR	300 000	304 514,38	1,21
SOLA CHES SA 2.636% 30-06-22	EUR	400 000	406 057,78	1,61
VGP 2.75% 02-04-23	EUR	300 000	310 234,85	1,24
TOTAL BELGIQUE			1 020 807,01	4,06
ETATS-UNIS				
FLUOR 1.75% 21-03-23	EUR	171 000	175 319,18	0,70
FORD MOTOR CREDIT E3R+0.42% 07-12-22	EUR	500 000	497 497,50	1,98
HJ HEINZ 2.0% 30-06-23	EUR	500 000	517 334,79	2,05
LOUIS DREYFUS COMMODITIES BV 4.0% 07-02-22	EUR	750 000	780 930,31	3,10
MORGAN STANLEY FINANCE LLC ZCP 17-12-21 CV	EUR	500 000	501 465,00	2,00
TOTAL ETATS-UNIS			2 472 546,78	9,83
FRANCE				
AKUO ENER SAS 5.5% 12-07-21	EUR	575 000	607 771,06	2,42
ALD 1.25% 11-10-22 EMTN	EUR	300 000	308 694,33	1,22
BOLLORE 2.0% 25-01-22	EUR	300 000	304 232,26	1,21
BOLLORE 2.875% 29-07-21	EUR	100 000	102 831,83	0,41
CAPELLI 6.25% 31-05-22	EUR	430 000	439 302,83	1,75
CNP ASSURANCES TF/TV 30/09/2041	EUR	200 000	214 017,59	0,85
ELIS EX HOLDELIS 1.875% 15-02-23	EUR	500 000	513 768,84	2,05
FAURECIA 2.625% 15-06-25	EUR	500 000	507 794,79	2,02
FINANCIERE APSYS 5.0% 30-06-22	EUR	180 000	180 049,32	0,71
FONCIERE VOLTA SA 4.75% 28-12-22	EUR	200 000	210 341,10	0,84
ILIAD 0.625% 25-11-21	EUR	500 000	502 872,50	2,00
PRIAMS 5.75% 07-12-21	EUR	310 000	324 800,35	1,29
RENAULT CREDIT INTL BANQUE 0.625% 10-11-21	EUR	200 000	201 007,37	0,80
SUEZ SA 2.5% PERP	EUR	300 000	305 486,51	1,22
TEREOS 4.125% 16-06-23	EUR	400 000	406 235,29	1,61
UBISOFT 1.289% 30-01-23	EUR	500 000	511 174,10	2,03
UNIB RODA SE ZCP 01-07-21 CV	EUR	2 000	574 725,00	2,29
VRANKEN POMMERY MONOPOLE 3.0% 19-06-22	EUR	426 000	427 351,91	1,70
TOTAL FRANCE			6 642 456,98	26,42
HONG-KONG				
CNAC HK FINBRIDGE 1.75% 14-06-22	EUR	600 000	608 032,81	2,42
TOTAL HONG-KONG			608 032,81	2,42
ITALIE				

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
BANCO BPM SPA E3R+0.4% 22-06-22	EUR	500 000	499 802,50	1,99
CREDITO VALTELLINESE SCARL 2.0% 27-11-22	EUR	500 000	519 835,21	2,06
ENI ZCP 13-04-22 EMTN	EUR	500 000	500 787,50	1,99
PIRELLI C 1.375% 25-01-23 EMTN	EUR	300 000	306 933,62	1,22
PRYSMIAN 2.5% 11/04/22	EUR	500 000	512 160,72	2,03
SAIPEM FINANCE INTL BV 2.75% 05-04-22	EUR	250 000	256 380,03	1,02
TELECOM ITALIA SPA EX OLIVETTI 1.125% 26-03-22	EUR	500 000	503 235,46	2,01
TITIM 2 1/2 07/19/23	EUR	200 000	213 450,12	0,85
UBI BANCA UNIONE DI BANCHE ITALIANE 1.6% 30-11-21	EUR	300 000	302 429,67	1,21
UNICREDIT SPA 6.95% 31/10/2022	EUR	100 000	113 702,53	0,45
TOTAL ITALIE			3 728 717,36	14,83
JAPON				
SOFTBANK GROUP 4.0% 20-04-23	EUR	450 000	473 217,75	1,89
TOTAL JAPON			473 217,75	1,89
LUXEMBOURG				
EUROFINS SCIENTIFIC 2.875% PERP	EUR	100 000	104 774,25	0,42
EURO SCIE 4.875% PERP	EUR	501 000	543 175,66	2,16
TOTAL LUXEMBOURG			647 949,91	2,58
PAYS-BAS				
GEMALTO 2.125% 23-09-21	EUR	500 000	509 206,40	2,03
METRO 4% 11/07/22	EUR	200 000	215 802,74	0,85
SYNNVX 1 7/8 11/02/21	EUR	300 000	304 320,45	1,21
TOTAL PAYS-BAS			1 029 329,59	4,09
ROYAUME-UNI				
SHANKS GROUP 3.65% 16-06-22	EUR	550 000	563 222,00	2,24
TOTAL ROYAUME-UNI			563 222,00	2,24
SUEDE				
INTRUM JUSTITIA AB 2.75% 15-07-22	EUR	200 000	20 297,24	0,08
TOTAL SUEDE			20 297,24	0,08
TOTAL Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			19 325 929,77	76,86
TOTAL Obligations et valeurs assimilées			19 325 929,77	76,86
Titres de créances				
Titres de créances négociés sur un marché réglementé ou assimilé				
FRANCE				
ACCOR ZCP 07-12-21	EUR	500 000	499 898,35	1,99
LAGARDERE SCA ZCP 02-09-21	EUR	500 000	499 868,86	1,99
RENA C E3R+0.7% 14-10-21	EUR	400 000	400 880,40	1,59
TOTAL FRANCE			1 400 647,61	5,57
TOTAL Titres de créances négociés sur un marché réglementé ou assimilé			1 400 647,61	5,57
TOTAL Titres de créances			1 400 647,61	5,57
Organismes de placement collectif				
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays				
FRANCE				
SANSO ESG MARKET NEUTRAL Part F	EUR	25 200	2 482 452,00	9,87
TOTAL FRANCE			2 482 452,00	9,87
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			2 482 452,00	9,87

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
TOTAL Organismes de placement collectif			2 482 452,00	9,87
Instruments financier à terme				
Engagements à terme fermes				
Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé				
CME S&P EMINI 0921	USD	-5	-7 062,15	-0,03
DJE 600 BANK 0921	EUR	-36	4 770,00	0,02
DJE 600 EUROP 0921	EUR	31	-7 812,00	-0,03
DJE 600 INSUR 0921	EUR	23	-13 876,71	-0,05
DJE 600 OIL G 0921	EUR	25	-10 900,00	-0,05
DJE 600 REAL 0921	EUR	-68	14 960,00	0,06
DJS BAS R FUT 0921	EUR	19	-335,00	0,00
DJS TECH FUT 0921	EUR	-15	-309,37	0,00
DJS TELECOM 0921	EUR	56	-8 960,00	-0,04
DJS TRAVEL 0921	EUR	-38	24 130,00	0,10
DJ STX600 AUT 0921	EUR	14	-10 279,99	-0,04
EAD2 EURAUD 0921	AUD	-8	-1 266,10	-0,01
EC EURUSD 0921	USD	-5	2 845,94	0,01
EMINI SP500 E 0921	USD	68	124 150,60	0,49
EURO STOXX 50 0921	EUR	-61	35 830,00	0,15
EUX SX5 50 ES 0921	EUR	152	-32 132,00	-0,13
ICE EUR/NOK 0921	NOK	-8	146,99	0,00
MME MSCI EMER 0921	USD	-36	-18,31	0,00
MSCI EM ESG N 0921	USD	54	21 970,66	0,09
MSCI WORLD 10 0921	USD	-49	-84,32	0,00
MSCI WORLD ES 0921	USD	92	5 337,67	0,02
NQ USA NASDAQ 0921	USD	3	21 872,00	0,09
OSFT TOPIX IN 0921	JPY	5	-7 407,52	-0,03
RP EURGBP 0921	GBP	-6	873,67	0,00
RY EURJPY 0921	JPY	1	-1 642,95	-0,01
SP 500 MINI 0921	USD	-54	-97 238,38	-0,39
SP E-MINI FIN 0921	USD	6	-5 375,66	-0,02
SP E-MINI HEA 0921	USD	10	14 672,40	0,06
SP E-MINI MAT 0921	USD	6	-12 800,40	-0,05
SP E-MIN INDU 0921	USD	-9	1 821,40	0,01
ST600 RETAIL 0921	EUR	-20	3 000,00	0,01
XAE ENERGY SE 0921	USD	-7	4 486,04	0,02
XAK TECHNOLOG 0921	USD	6	23 020,49	0,09
XAY CONSUMER 0921	USD	-6	-29 142,42	-0,11
XEUR FBTP BTP 0921	EUR	5	-2 450,00	-0,01
TOTAL Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé			54 794,58	0,22
TOTAL Engagements à terme fermes			54 794,58	0,22
TOTAL Instruments financier à terme			54 794,58	0,22
Appel de marge				
APPEL MARGE CACEIS	AUD	2 000	1 266,10	0,01
APPEL MARGE CACEIS	NOK	-1 525	-149,44	-0,01
APPEL MARGE CACEIS	USD	-82 574,72	-69 630,42	-0,27
APPEL MARGE CACEIS	JPY	1 191 249	9 050,46	0,03

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
APPEL MARGE CACEIS	EUR	4 373,7	4 373,70	0,02
APPEL MARGE CACEIS	GBP	-750	-873,67	-0,01
TOTAL Appel de marge			-55 963,27	-0,23
Créances			857 023,92	3,41
Dettes			-1 242 079,74	-4,94
Comptes financiers			2 323 118,23	9,24
Actif net			25 145 923,10	100,00

Parts SANSO MULTISTRATEGIES PART Z	EUR	0,100	1 032,30
Parts SANSO MULTISTRATEGIES PART R	EUR	2 131,537	963,80
Parts SANSO MULTISTRATEGIES PART S	EUR	18 900,000	1 025,01
Parts SANSO MULTISTRATEGIES PART I	EUR	3 675,000	1 011,88