

FCP Sanso Short Duration

**Rapport du commissaire aux comptes
sur les comptes annuels**

Exercice clos le 31 décembre 2021
FCP Sanso Short Duration
SANSO Investment Solutions
69 Boulevard Maiesherbes – 75008 Paris
Ce rapport contient 27 pages

FCP Sanso Short Duration

Société de gestion : SANSO Investment Solutions - 69 Boulevard Malesherbes – 75008 Paris

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2021

Aux porteurs de parts,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par la société de gestion, nous avons effectué l'audit des comptes annuels du FCP Sanso Short Duration, relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 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 Sanso Short Duration.

Fondement de l'opinion***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 commissaires 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^{er} janvier 2021 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 de nos 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 entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions de l'article L.823-9 et R.823-7 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

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.

Les titres de participation, dont le montant net figurant au bilan au 31 décembre 2021 s'établit à 42.714.633 euros, sont évalués à leur coût d'acquisition et éventuellement dépréciés sur la base de leur valeur d'utilité selon les modalités décrites dans la note « Règle d'évaluation des actifs » de l'annexe.

En se fondant sur les informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont consisté à apprécier les données sur lesquelles se fondent ces valeurs d'utilité, notamment à revoir l'actualisation des perspectives de rentabilité des activités concernées et de réalisation des objectifs, et à contrôler la cohérence des hypothèses retenues.

Vérification du rapport de gestion et des autres documents adressés aux porteurs de parts

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans les documents adressés aux porteurs de parts sur la situation financière et les comptes annuels.

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 du 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 direction, 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.

Marseille, le 28 février 2022

Expertea Audit



Patrick Estienne
Associé

SANSO SHORT DURATION

COMPTES ANNUELS
31/12/2021

BILAN ACTIF AU 31/12/2021 EN EUR

	31/12/2021	31/12/2020
IMMOBILISATIONS NETTES	0,00	0,00
DÉPÔTS	0,00	0,00
INSTRUMENTS FINANCIERS	42 714 633,05	25 206 106,70
Actions et valeurs assimilées	2 154,29	2 154,29
Négo­ciées sur un marché régle­menté ou assimilé	2 154,29	2 154,29
Non négo­ciées sur un marché régle­menté ou assimilé	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	38 540 158,76	22 681 645,41
Négo­ciées sur un marché régle­menté ou assimilé	38 540 158,76	22 681 645,41
Non négo­ciées sur un marché régle­menté ou assimilé	0,00	0,00
Titres de créances	0,00	0,00
Négo­ciés sur un marché régle­menté ou assimilé	0,00	0,00
Titres de créances négo­ciables	0,00	0,00
Autres titres de créances	0,00	0,00
Non négo­ciés sur un marché régle­menté ou assimilé	0,00	0,00
Organismes de placement collectif	4 172 320,00	2 522 307,00
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	4 172 320,00	2 522 307,00
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
Instrumenta financiers à terme	0,00	0,00
Opérations sur un marché régle­menté ou assimilé	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00
Autres Instrumenta financiers	0,00	0,00
CRÉANCES	24 451,35	37 041,67
Opérations de change à terme de devises	0,00	0,00
Autres	24 451,35	37 041,67
COMPTES FINANCIERS	584 886,86	1 012 691,38
Liquidités	584 886,86	1 012 691,38
TOTAL DE L'ACTIF	43 323 971,26	26 255 839,75

BILAN PASSIF AU 31/12/2021 EN EUR

	31/12/2021	31/12/2020
CAPITAUX PROPRES		
Capital	42 862 843,47	26 632 650,23
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)	-407 764,01	-1 076 028,02
Résultat de l'exercice (a,b)	790 984,17	884 215,90
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES *	43 246 163,63	26 238 838,11
<i>* Montant représentatif de l'actif net</i>		
INSTRUMENTS FINANCIERS	0,00	0,00
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	0,00	0,00
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00
DETTES	77 807,63	17 001,64
Opérations de change à terme de devises	0,00	0,00
Autres	77 807,63	17 001,64
COMPTES FINANCIERS	0,00	0,00
Concours bancaires courants	0,00	0,00
Emprunts	0,00	0,00
TOTAL DU PASSIF	43 323 971,26	26 255 839,75

(a) Y compris comptes de régularisation

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

HORS-BILAN AU 31/12/2021 EN EUR

	31/12/2021	31/12/2020
OPÉRATIONS DE COUVERTURE	0,00	0,00
Engagement sur marchés réglementés ou assimilés	0,00	0,00
Engagement sur marché de gré à gré	0,00	0,00
Autres engagements	0,00	0,00
AUTRES OPÉRATIONS	0,00	0,00
Engagement sur marchés réglementés ou assimilés	0,00	0,00
Engagement sur marché de gré à gré	0,00	0,00
Autres engagements	0,00	0,00

COMPTE DE RÉSULTAT AU 31/12/2021 EN EUR

	31/12/2021	31/12/2020
Produits sur opérations financières		
Produits sur dépôts et sur comptes financiers	0,00	0,00
Produits sur actions et valeurs assimilées	204,00	20 411,59
Produits sur obligations et valeurs assimilées	898 674,22	1 062 390,30
Produits sur titres de créances	63,77	0,00
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)	898 941,99	1 082 801,89
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	9 880,20	5 663,87
Autres charges financières	0,00	0,00
TOTAL (2)	9 880,20	5 663,87
RÉSULTAT SUR OPÉRATIONS FINANCIÈRES (1 - 2)	889 061,79	1 077 138,02
Autres produits (3)	0,00	0,00
Frais de gestion et dotations aux amortissements (4)	291 457,88	240 201,43
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE (L. 214-17-1) (1 - 2 + 3 - 4)	597 603,91	836 936,59
Régularisation des revenus de l'exercice (5)	193 380,26	-152 720,89
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (6)	0,00	0,00
RÉSULTAT (1 - 2 + 3 - 4 + 5 - 6)	790 984,17	684 215,90

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 temporales 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 :

FR0013302965 - SANSO SHORT DURATION I : Taux de frais maximum de 0,50% TTC

FR0011254473 - SANSO SHORT DURATION C : Taux de frais maximum de 0,90% TTC

Commission de surperformance :

15% maximum de la performance de l'actif net investi qui excèdera la performance de l'EONIA capitalisé + 1.50%. Les frais variables correspondent à une commission de surperformance. La période de calcul de la commission de surperformance est l'exercice de l'OPCVM. A chaque établissement de la valeur liquidative, la surperformance de l'OPCVM est définie comme la différence entre l'actif net de l'OPCVM avant prise en compte d'une éventuelle provision pour commission de surperformance, et l'actif net d'un OPCVM fictif réalisant la performance de l'indice de référence (part I: EONIA capitalisé +1.50% -prorata temporis –net de frais) et enregistrant le même schéma de souscriptions et de rachats que l'OPCVM réel. A chaque établissement de la valeur liquidative, la commission de surperformance, alors définie comme égale à 15% TTC de la surperformance nette de frais au-delà de l'indice de référence EONIA capitalisé +1.50% -prorata temporis –net de frais(pour les porteurs de la Part I), fait l'objet d'une provision, ou d'une reprise de provision limitée à la dotation existante. Une telle provision ne peut être passée qu'à condition que la valeur liquidative après prise en compte d'une éventuelle provision pour commission de surperformance soit supérieure à la valeur liquidative de début d'exercice. En cas de rachats, la quote-part de la commission de surperformance correspondant aux parts rachetées, est perçue par la société de gestion. Hormis les rachats, la commission de surperformance est perçue, à la date de clôture de chaque période de calcul, par la société de gestion. Ces frais seront directement imputés au compte de résultat du fonds.

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 SHORT DURATION C	Capitalisation	Capitalisation
Parts SANSO SHORT DURATION I	Capitalisation	Capitalisation

2. ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET AU 31/12/2021 EN EUR

	31/12/2021	31/12/2020
ACTIF NET EN DÉBUT D'EXERCICE	26 238 838,11	43 072 433,14
Souscriptions (y compris les commissions de souscriptions acquises à l'OPC)	29 971 216,95	10 307 653,38
Rachats (sous déduction des commissions de rachat acquises à l'OPC)	-13 791 191,32	-26 104 425,65
Plus-values réalisées sur dépôts et Instruments financiers	481 818,90	190 477,54
Moins-values réalisées sur dépôts et Instruments financiers	-687 087,12	-1 538 549,25
Plus-values réalisées sur Instruments financiers à terme	25 948,31	0,00
Moins-values réalisées sur Instruments financiers à terme	-5 373,92	0,00
Frais de transactions	-105 055,57	-47 360,59
Différences de change	2 017,05	-1 551,08
Variations de la différence d'estimation des dépôts et Instruments financiers	517 430,33	-476 775,97
<i>Différence d'estimation exercice N</i>	-421 960,83	-939 391,16
<i>Différence d'estimation exercice N-1</i>	939 391,16	462 615,19
Variations de la différence d'estimation des Instruments financiers à terme	0,00	0,00
<i>Différence d'estimation exercice N</i>	0,00	0,00
<i>Différence d'estimation exercice N-1</i>	0,00	0,00
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	597 603,91	836 938,59
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	43 246 163,63	26 238 838,11

3. COMPLÉMENTS D'INFORMATION

3.1. VENTILATION PAR NATURE JURIDIQUE OU ÉCONOMIQUE DES INSTRUMENTS FINANCIERS

	Montant	%
ACTIF		
OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES		
Autres obligations (indexées, titres participatifs)	42 214,31	0,10
Obligations convertibles négociées sur un marché réglementé ou assimilé	3 749 895,07	8,67
Obligations à taux VAR / REV négociées sur un marché réglementé ou assimilé	4 512 798,69	10,43
Obligations à taux fixe négociées sur un marché réglementé ou assimilé	30 235 250,69	69,92
TOTAL OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES	38 540 158,76	89,12
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		
TOTAL OPÉRATIONS DE COUVERTURE	0,00	0,00
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	33 745 976,48	76,03	330 000,00	0,76	4 461 527,52	10,32	2 654,76	0,01
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	584 886,86	1,35
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	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	1 542 442,83	3,57	4 232 338,40	9,79	21 603 139,66	49,95	4 236 772,86	9,80	6 925 484,99	16,01
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	584 886,86	1,35	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	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 CHF		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	9 558,02	0,02	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	19 833,90	0,05	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	31/12/2021
CRÉANCES		
	Coupons et dividendes en espèces	24 451,35
TOTAL DES CRÉANCES		24 451,35
DETTES		
	Frais de gestion fixe	28 004,08
	Frais de gestion variable	49 803,57
TOTAL DES DETTES		77 807,63
TOTAL DETTES ET CRÉANCES		-53 356,28

3.6. CAPITAUX PROPRES

3.6.1. Nombre de titres émis ou rachetés

	En parts	En montant
Part SAN SO SHORT DURATION C		
Parts souscrites durant l'exercice	84 681,963	10 034 964,72
Parts rachetées durant l'exercice	-45 800,899	-5 438 694,88
Solde net des souscriptions/rachats	38 881,064	4 596 269,84
Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice	126 330,019	
Part SAN SO SHORT DURATION I		
Parts souscrites durant l'exercice	19 799,530	19 936 252,23
Parts rachetées durant l'exercice	-8 346,810	-8 352 496,44
Solde net des souscriptions/rachats	11 452,720	11 583 755,79
Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice	27 845,153	

3.6.2. Commissions de souscription et/ou rachat

	En montant
Part SAN SO SHORT DURATION C	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00
Part SAN SO SHORT DURATION I	
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

	31/12/2021
Parte SANSO SHORT DURATION C	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	128 919,21
Pourcentage de frais de gestion fixes	1,00
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
Parte SANSO SHORT DURATION I	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	112 735,10
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,80
Frais de gestion variables provisionnés	38 661,67
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,21
Frais de gestion variables acquis	11 141,90
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,06
Rétrocessions des frais de gestion	0,00

« Le montant des frais de gestion variables affiché ci-dessus correspond à la somme des provisions et reprises de provisions ayant impacté l'actif net au cours de la période sous revue. »

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

	31/12/2021
Titres pris en pension livrée	0,00
Titres empruntés	0,00

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

	31/12/2021
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	31/12/2021
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'AFFECTATION DES SOMMES DISTRIBUABLES

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

	31/12/2021	31/12/2020
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	0,00	0,00
Résultat	790 984,17	684 215,90
Total	790 984,17	684 215,90

	31/12/2021	31/12/2020
Parts SANSO SHORT DURATION C		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Report à nouveau de l'exercice	0,00	0,00
Capitalisation	270 281,56	240 995,14
Total	270 281,56	240 995,14

	31/12/2021	31/12/2020
Parts SANSO SHORT DURATION I		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Report à nouveau de l'exercice	0,00	0,00
Capitalisation	520 702,61	443 220,76
Total	520 702,61	443 220,76

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

	31/12/2021	31/12/2020
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-407 764,01	-1 078 028,02
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	0,00	0,00
Total	-407 764,01	-1 078 028,02

	31/12/2021	31/12/2020
Parts SANSO SHORT DURATION C		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00	0,00
Capitalisation	-142 431,29	-417 561,84
Total	-142 431,29	-417 561,84

	31/12/2021	31/12/2020
Parts SANSO SHORT DURATION I		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00	0,00
Capitalisation	-265 332,72	-660 466,18
Total	-265 332,72	-660 466,18

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

	29/12/2017	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Actif net Global en EUR	31 744 466,33	35 322 175,55	43 072 433,14	28 238 838,11	43 248 163,63
Parts SAN SO SHORT DURATION C en EUR					
Actif net	29 442 564,18	19 829 142,14	17 443 710,58	10 146 867,21	15 089 978,30
Nombre de titres	247 290,170	175 280,488	147 897,067	87 448,955	126 330,019
Valeur liquidative unitaire	119,08	113,14	117,94	116,03	119,44
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	0,58	-1,05	-4,49	-4,77	-1,12
Capitalisation unitaire sur résultat	2,51	2,89	2,71	2,75	2,13
Parts SAN SO SHORT DURATION I en EUR					
Actif net	2 301 901,15	15 493 033,41	25 628 722,56	18 091 970,90	28 156 185,33
Nombre de titres	2 300,000	16 231,000	25 785,634	16 392,433	27 845,153
Valeur liquidative unitaire	1 000,82	954,53	993,91	981,67	1 011,17
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	-0,67	-8,84	-37,90	-40,29	-9,52
Capitalisation unitaire sur résultat	-0,29	28,04	21,78	27,03	18,69

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				
ESPAGNE				
ABENGOA CL B	EUR	277 723	1 721,88	0,00
ABENGOA SA	EUR	26 858	432,41	0,00
TOTAL ESPAGNE			2 154,29	0,00
TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			2 154,29	0,00
TOTAL Actions et valeurs assimilées			2 154,29	0,00
Obligations et valeurs assimilées				
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
ALLEMAGNE				
ACCENTRO REAL ESTATE AG 3.825% 13-02-23	EUR	300 000	258 661,43	0,60
BILFINGER SE 5.75% 14-06-24	EUR	300 000	332 459,10	0,77
INFINEON TECHNOLOGIES AG 2.875% PERP	EUR	200 000	212 278,45	0,49
NORDEX AG 6.5% 01-02-23	EUR	500 000	519 840,00	1,20
SGL CARBON AG 3.0% 20-09-23 CV	EUR	100 000	100 383,87	0,23
WIRECARD AG 0.5% 11-09-24 DEFAULT	EUR	300 000	37 251,00	0,09
TOTAL ALLEMAGNE			1 460 873,65	3,36
AUTRICHE				
EGGER HOLZWEKSTOFF 4.875% PERP	EUR	300 000	322 065,41	0,75
RAIFFEISENLANDESBK 5.875% 11/23	EUR	400 000	442 428,58	1,02
TOTAL AUTRICHE			764 493,99	1,77
BELGIQUE				
AKKA TECHNOLOGIES 3.5% PERP CV	EUR	800 000	800 028,04	1,85
CIE IMMOBILIERE DE BEGIQUE 3.0% 17-10-23	EUR	113 000	116 266,82	0,27
ECONOCOM GROUP 0.5% 06-03-23	EUR	61 360	490 880,00	1,13
ELIA SYSTEM OPERATOR SA NV 2.75% PERP	EUR	300 000	313 215,08	0,73
FORTIS BK TV07-191272 CV	EUR	250 000	239 169,28	0,55
MAATSCHAPPIJ TOT EXPLOITATIE VAN IMMO NV 3.75% 22-06-23	EUR	300 000	294 981,60	0,68
SIBELGA 3.20% 05/23	EUR	100 000	104 981,37	0,24
VANDEMOORTELE NV 3.5% 07-11-23	EUR	800 000	819 829,32	1,90
VGP 2.75% 02-04-23	EUR	600 000	628 659,92	1,45
VGP SA 3.9% 21-09-23	EUR	345 000	367 517,67	0,85
TOTAL BELGIQUE			4 175 729,10	9,65
ESPAGNE				
ABENGOA ABENEWC0 2 SAU 1.5% 28-10-24	EUR	852 836	2 654,76	0,01
ABENGOA ABENEWC0 2 SAU 1.5% PIK 26-10-24	EUR	852 836	2 558,51	0,01
INDR SIST 1.25% 07-10-23	EUR	300 000	304 663,90	0,70
SANT ISS 2.5% 18-03-25 EMTN	EUR	500 000	542 015,00	1,25
TOTAL ESPAGNE			861 892,17	1,97
ETATS-UNIS				
FORD MOTOR CREDIT E3R+0.73% 16-11-23	EUR	300 000	298 272,66	0,69
HARLEY DAVIDSON FINANCIAL SERVICE 0.9% 19-11-24	EUR	200 000	204 134,66	0,47
LOUIS DREYFUS COMMODITIES BV 4.0% 07-02-22	EUR	450 000	468 213,29	1,08
SEALED 4.5% 15-09-23 EMTN	EUR	400 000	428 820,00	1,00
TOTAL ETATS-UNIS			1 399 440,72	3,24

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
FRANCE				
ACCOR 2.5% 25-01-24	EUR	300 000	320 052,49	0,74
AKUO ENERGY SAS 4.25% 08-12-23	EUR	800 000	823 555,07	1,90
ALPHAPRIM SA 4.5% 13-04-23	EUR	375 000	395 735,45	0,92
ARGAN 3.25% 04-07-23	EUR	200 000	211 455,71	0,48
ARTEA 5.25% 21-12-23	EUR	615 000	628 465,94	1,48
AXA PERPETUAL REVISABLE	EUR	218 000	231 268,07	0,53
BNP PAR.TPA 84 1-2	EUR	313	42 214,31	0,09
BPCE 0.625% 28-09-24 EMTN	EUR	500 000	509 431,16	1,18
CAPELLI 6.25% 31-06-22	EUR	300 000	305 984,88	0,70
CNP ASSU 4.25% 05-06-45	EUR	100 000	114 937,64	0,27
CNP TSDI TV05-PERP	EUR	500 000	522 015,33	1,20
COFACE 4 1/8 03/27/24	EUR	300 000	336 615,86	0,78
COMPAGNIE DE PHALSBOURG 5.0% 27-03-24	EUR	600 000	620 260,27	1,43
DEXI CRE AUTRE V 10-05-25 EMTN	EUR	300 000	292 500,00	0,68
DIAC TP	EUR	1 200	330 000,00	0,76
ELIS EX HOLDELIS 1.875% 15-02-23	EUR	500 000	515 016,23	1,19
ELIS EX HOLDELIS ZCP 08-10-23	EUR	3 375	106 314,19	0,25
ERAMET 4.186% 28-02-24	EUR	500 000	523 166,13	1,21
FINANCIERE APSYS 5.5% 14-11-23	EUR	300 000	314 498,63	0,72
FINANCIERE IMMOBILIERE BORDELAISE 6.0% 30-01-25	EUR	200 000	199 133,33	0,46
FNAC DARTY 2.625% 30-05-26	EUR	500 000	512 372,08	1,19
FROMAGERIES BEL LA VACHE QUI RIT 1.5% 18-04-24	EUR	500 000	519 108,01	1,20
GROUPAMA ASSURANCES MUTUELLES SA 6.375% PERP	EUR	600 000	703 214,59	1,63
HSBC CONTINENTAL EUROPE AUTRE V+0.0% 22-09-44	EUR	300 000	321 173,67	0,75
ILIAD 0.75% 11-02-24	EUR	500 000	500 717,09	1,15
ILIAD 1.5% 14-10-24	EUR	300 000	302 467,46	0,70
KAPLA HOLDING E3R+3.25% 15-12-26	EUR	100 000	99 774,53	0,23
LA FONCIERE VERTE 4.5% 18-07-25	EUR	450 000	470 771,51	1,09
LAGARDERE 2.75% 13-04-23	EUR	500 000	522 955,55	1,21
LAMON 5.05 12/17/49	EUR	200 000	231 599,08	0,54
LA MONDIALE E3R+2.13% PERP	EUR	500 000	499 208,19	1,16
LOXAM 3.5% 15-04-22	EUR	500 000	508 895,28	1,18
LOXAM SAS 3.25% 14-01-25	EUR	100 000	101 582,03	0,24
MAISON DU MONDE SAS 0.125% 06-12-23	EUR	6 632	319 526,44	0,73
NATEXIS BP 1YR PERP	EUR	552 000	575 306,80	1,33
ORPEA 2.2% 15-12-24	EUR	200 000	205 516,10	0,48
PAPREC 4.0% 31-03-25	EUR	100 000	103 077,67	0,24
PARTS EUROPE 6.5% 16-07-25	EUR	300 000	320 611,17	0,74
QUADIENT SA 3.375% PERP CV	EUR	7 000	409 908,00	0,94
QUATRIM SASU 5.875% 15-01-24	EUR	200 000	207 395,31	0,48
SPIE 3.125% 22-03-24	EUR	500 000	534 688,77	1,24
TEREOS 4.125% 16-06-23	EUR	700 000	727 841,64	1,68
TIKEHAU CAPITAL 3.0% 27-11-23	EUR	100 000	105 141,83	0,25
TOUAX 5.75% 31-07-23	EUR	575 000	600 643,40	1,39
TOUAX SCA 29/07/2013	EUR	25 000	25 763,03	0,06
UBISOFT ZCP 24-09-24 CV	EUR	4 700	531 013,05	1,23
UNIBAIL RODAMCO ZCP 01/01/22	EUR	1 000	347 071,50	0,80

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
VRANKEN POMMERY MONOPOLE 3.0% 19-08-22	EUR	500 000	510 490,58	1,18
VRANKEN POMMERY MONOPOLE 3.4% 19-07-22	EUR	100 000	102 182,75	0,24
TOTAL FRANCE			18 262 623,80	42,23
IRLANDE				
ARDAGH PACKAGING FIN PLC ARDAGH HLDGS 2.125% 15-08-26	EUR	300 000	295 368,71	0,68
TOTAL IRLANDE			295 368,71	0,68
ISLE OF MAN				
PLAYTECH 3.75% 12-10-23	EUR	200 000	204 026,33	0,47
TOTAL ISLE OF MAN			204 026,33	0,47
ITALIE				
AZIMUT 1.625% 12-12-24	EUR	799 000	823 955,94	1,90
BANCA IFIS 1.75% 25-06-24 EMTN	EUR	500 000	508 971,71	1,17
BANCO BPM E3R+4.375% 30-07-22	EUR	200 000	204 778,50	0,48
INTESA SANPAOLO AUTRE V 30-08-22	EUR	800 000	808 418,58	1,87
KEDRION GROUP SPA 3.0% 12-07-22	EUR	300 000	308 348,73	0,71
PIRELLI C 1.375% 25-01-23 EMTN	EUR	200 000	204 590,78	0,47
PRYSMIAN 2.5% 11/04/22	EUR	500 000	517 308,08	1,20
SAIPEM FINANCE INTL BV 2.75% 06-04-22	EUR	500 000	512 741,92	1,18
TELECOM ITALIA 5.25% 10/02/22	EUR	500 000	527 049,04	1,22
UNICREDI 4.375% 03-01-27 EMTN	EUR	200 000	200 109,00	0,48
WEBUILD SPA 1.75% 26-10-24	EUR	100 000	101 148,12	0,23
TOTAL ITALIE			4 711 416,38	10,89
JAPON				
SOFTBANK GROUP 4.0% 20-04-23	EUR	650 000	670 557,69	1,55
TOTAL JAPON			670 557,69	1,55
LUXEMBOURG				
CIRSA FINANCE INTL SARL 8.25% 20-12-23	EUR	200 000	172 712,01	0,40
GARFUNKELUX HOLDCO 3 8.75% 01-11-25	EUR	300 000	315 488,25	0,73
LIONPOLARIS LUX 4 E3R+4.0% 01-07-26	EUR	300 000	303 868,67	0,70
TOTAL LUXEMBOURG			791 868,93	1,83
PAYS-BAS				
ATRA FINA BV 5.25% 23-09-44	EUR	400 000	448 472,03	1,04
FUGRO NV 4.5% 02-11-24 CV	EUR	100 000	100 939,00	0,23
SELECTA GROUP BV 0% 01-07-26 PIK	EUR	34 836	34 803,64	0,08
SELECTA GROUP BV 3.5% 01-04-26 PIK	EUR	97 220	99 178,17	0,23
SELECTA GROUP BV 5.875% 01-02-24	CHF	20 000	9 558,02	0,02
SPPEUS 2 5/8 02/12/25	EUR	500 000	548 650,10	1,28
TOTAL PAYS-BAS			1 239 400,96	2,86
PORTUGAL				
ENERGIAS DE PORTUGAL EDP 4.498% 30-04-79	EUR	400 000	440 400,54	1,02
GALP ENERGIA 1.0% 15-02-23	EUR	500 000	510 012,16	1,18
TOTAL PORTUGAL			950 412,70	2,20
REPUBLIQUE TCHEQUE				
ENERGOPRO AS 4.0% 07-12-22	EUR	250 000	250 507,12	0,58
ENERGOPRO AS 4.5% 04-05-24	EUR	100 000	102 624,55	0,24
TOTAL REPUBLIQUE TCHEQUE			353 131,67	0,82
ROYAUME-UNI				
AVIVA PLC 3.875% 03-07-44	EUR	130 000	143 231,45	0,33

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ROLLS ROYCE 0.878% 09-06-24	EUR	200 000	198 958,68	0,46
SHANKS GROUP 3.0% 19-07-24	EUR	399 000	418 636,95	0,97
SHANKS GROUP 3.65% 16-06-22	EUR	200 000	206 684,00	0,48
TECHNIPFMC LIMITED 3.15% 18-10-23	EUR	500 000	523 900,75	1,21
TOTAL ROYAUME-UNI			1 491 409,83	3,45
SUEDE				
INTRUM JUSTITIA AB 3.125% 15-07-24	EUR	900 000	917 514,13	2,13
TOTAL SUEDE			917 514,13	2,13
TOTAL Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			38 640 158,76	89,12
TOTAL Obligations et valeurs assimilées			38 640 158,76	89,12
Organismes de placement collectif				
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays				
FRANCE				
GASPAL COURT TERME Part I	EUR	10 000	1 347 700,00	3,12
SYCOMORE SELECTION CREDIT I	EUR	10 000	1 348 300,00	3,11
Turgot Oblig Plus	EUR	8 000	1 478 320,00	3,42
TOTAL FRANCE			4 172 320,00	9,65
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			4 172 320,00	9,65
TOTAL Organismes de placement collectif			4 172 320,00	9,65
Créances			24 461,35	0,06
Dettes			-77 807,63	-0,18
Comptes financiers			584 886,86	1,35
Actif net			43 246 163,63	100,00

Parts SAN SO SHORT DURATION I	EUR	27 845,153	1 011,17
Parts SAN SO SHORT DURATION C	EUR	126 330,019	119,44