



SG Echiquier Actions Europe Mid-Cap ISR

Premier exercice du 1^{er} novembre au 31 décembre 2021

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

ERNST & YOUNG et Autres



SG Echiquier Actions Europe Mid-Cap ISR

Premier exercice du 1^{er} novembre au 31 décembre 2021

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Aux Porteurs de parts du fonds SG Echiquier Actions Europe Mid-Cap ISR,

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 SG Echiquier Actions Europe Mid-Cap ISR constitué sous forme de fonds commun de placement (FCP) relatifs au premier exercice du 1^{er} novembre au 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 fonds à la fin de cet exercice.

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 commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

■ Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le Code de commerce et par le Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} novembre 2021 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

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

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

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

Vérifications spécifiques

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

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

Responsabilités de la société de gestion relatives aux comptes annuels

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

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la société de gestion d'évaluer la capacité du fonds 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 fonds 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 fonds.

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 fonds à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;



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

Paris-La Défense, le 15 avril 2022

Le Commissaire aux Comptes
ERNST & YOUNG et Autres

David Koestner

BILANactif

31.12.2021

-

Devise	EUR	EUR
Immobilisations nettes	-	-
Dépôts	-	-
Instruments financiers	25 199 629,28	-
• ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES		
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	23 871 380,82	-
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
• OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES		
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
• TITRES DE CRÉANCES		
Négoiés sur un marché réglementé ou assimilé		
<i>Titres de créances négociables</i>	-	-
<i>Autres titres de créances</i>	-	-
Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
• ORGANISMES DE PLACEMENTS COLLECTIFS		
OPCVM et Fonds d'Investissement à Vocation Générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	1 328 248,46	-
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays États membres de l'Union européenne	-	-
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres États membres de l'union européenne et organismes de titrisations cotés	-	-
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres États membres de l'union européenne et organismes de titrisations non cotés	-	-
Autres organismes non européens	-	-
• OPÉRATIONS TEMPORAIRES SUR TITRES		
Créances représentatives de titres financiers reçus en pension	-	-
Créances représentatives de titres financiers prêtés	-	-
Titres financiers empruntés	-	-
Titres financiers donnés en pension	-	-
Autres opérations temporaires	-	-
• CONTRATS FINANCIERS		
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Autres opérations	-	-
• AUTRES INSTRUMENTS FINANCIERS	-	-
Créances	159 490,94	-
Opérations de change à terme de devises	-	-
Autres	159 490,94	-
Comptes financiers	934 714,14	-
Liquidités	934 714,14	-
Autres actifs	-	-
Total de l'actif	26 293 834,36	-

BILAN passif

31.12.2021

-

Devise	EUR	EUR
Capitaux propres		
• Capital	25 800 257,75	-
• Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
• Report à nouveau	-	-
• Plus et moins-values nettes de l'exercice	400 562,32	-
• Résultat de l'exercice	-371 401,44	-
Total des capitaux propres <i>(montant représentatif de l'actif net)</i>	25 829 418,63	-
Instruments financiers	-	-
• OPÉRATIONS DE CESSION SUR INSTRUMENTS FINANCIERS	-	-
• OPÉRATIONS TEMPORAIRES SUR TITRES FINANCIERS		
Dettes représentatives de titres financiers donnés en pension	-	-
Dettes représentatives de titres financiers empruntés	-	-
Autres opérations temporaires	-	-
• CONTRATS FINANCIERS		
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Autres opérations	-	-
Dettes	464 415,73	-
Opérations de change à terme de devises	-	-
Autres	464 415,73	-
Comptes financiers	-	-
Concours bancaires courants	-	-
Emprunts	-	-
Total du passif	26 293 834,36	-

HORS-bilan

31.12.2021

-

Devise	EUR	EUR
Opérations de couverture		
• Engagements sur marchés réglementés ou assimilés		
- Marché à terme ferme (Futures)	-	-
- Marché à terme conditionnel (Options)	-	-
- Dérivés de crédit	-	-
- Swaps	-	-
- Contracts for Differences (CFD)	-	-
• Engagements de gré à gré		
- Marché à terme ferme (Futures)	-	-
- Marché à terme conditionnel (Options)	-	-
- Dérivés de crédit	-	-
- Swaps	-	-
- Contracts for Differences (CFD)	-	-
• Autres engagements		
- Marché à terme ferme (Futures)	-	-
- Marché à terme conditionnel (Options)	-	-
- Dérivés de crédit	-	-
- Swaps	-	-
- Contracts for Differences (CFD)	-	-
Autres opérations		
• Engagements sur marchés réglementés ou assimilés		
- Marché à terme ferme (Futures)	-	-
- Marché à terme conditionnel (Options)	-	-
- Dérivés de crédit	-	-
- Swaps	-	-
- Contracts for Differences (CFD)	-	-
• Engagements de gré à gré		
- Marché à terme ferme (Futures)	-	-
- Marché à terme conditionnel (Options)	-	-
- Dérivés de crédit	-	-
- Swaps	-	-
- Contracts for Differences (CFD)	-	-
• Autres engagements		
- Marché à terme ferme (Futures)	-	-
- Marché à terme conditionnel (Options)	-	-
- Dérivés de crédit	-	-
- Swaps	-	-
- Contracts for Differences (CFD)	-	-

COMPTE de résultat

31.12.2021

-

Devise	EUR	EUR
Produits sur opérations financières		
• Produits sur dépôts et sur comptes financiers	-	-
• Produits sur actions et valeurs assimilées	152 789,49	-
• Produits sur obligations et valeurs assimilées	-	-
• Produits sur titres de créances	-	-
• Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres financiers	-	-
• Produits sur contrats financiers	-	-
• Autres produits financiers	-	-
Total (I)	152 789,49	-
Charges sur opérations financières		
• Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres financiers	-	-
• Charges sur contrats financiers	-	-
• Charges sur dettes financières	-3 202,67	-
• Autres charges financières	-	-
Total (II)	-3 202,67	-
Résultat sur opérations financières (I - II)	149 586,82	-
Autres produits (III)	-	-
Frais de gestion et dotations aux amortissements (IV)	-419 411,44	-
Résultat net de l'exercice (L.214-17-1) (I - II + III - IV)	-269 824,62	-
Régularisation des revenus de l'exercice (V)	-101 576,82	-
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (VI)	-	-
Résultat (I - II + III - IV +/- V - VI) :	-371 401,44	-

1 règles & méthodes comptables

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

Information : Premier exercice du 15 janvier 2021 au 31 décembre 2021.

Covid-19 et incidence sur les comptes annuels :

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 actions, obligations et valeurs assimilées de la zone euro sont valorisées sur la base des cours de clôture.

Les actions, obligations et valeurs assimilées hors zone euro sont valorisées sur la base des derniers cours connus, convertis en devise de comptabilité suivant le taux de change à Paris le jour de l'évaluation.

Les valeurs mobilières dont le cours n'a pas été constaté le jour de l'évaluation ou dont le cours a été corrigé sont évaluées à leur valeur probable de négociation par le gérant. Ces évaluations sont communiquées au commissaire aux comptes à l'occasion de ses contrôles.

Les positions ouvertes sur les marchés à terme fermes de la zone euro sont évaluées au cours de compensation

Les positions ouvertes sur les marchés à terme conditionnels de la zone euro sont évaluées au cours de clôture du jour.

Les positions ouvertes sur les marchés à terme fermes et conditionnels hors zone euro sont évaluées sur la base des derniers cours connus, convertis en devise de comptabilité suivant le taux de change du jour.

Les parts de FCC, FCPR ou FCPI détenues sont évaluées à la dernière valeur liquidative connue. Les parts ou actions d'OPCVM ou FIA sont évaluées à la dernière valeur liquidative connue.

Les titres de créances négociables et assimilés, qui font l'objet de transactions significatives, sont évalués par application d'une méthode actuarielle, le taux retenu étant celui des émissions de titres équivalents affecté, le cas échéant, d'un écart représentatif des caractéristiques intrinsèques de l'émetteur du titre. Toutefois, en l'absence de sensibilité particulière, les titres de créances d'une durée de vie résiduelle inférieure à 3 mois sont évalués selon une méthode linéaire.

Les titres reçus en pension sont inscrits en compte à leur date d'acquisition, pour la valeur fixée au contrat. Pendant la durée de détention des titres, ils sont maintenus à cette valeur augmentée des intérêts courus à recevoir.

Les titres donnés en pension sont sortis du portefeuille au jour de l'opération de pension et la créance correspondante est inscrite à l'actif du bilan, permettant une évaluation boursière des titres. La dette représentative des titres donnés en pension est affectée au passif du bilan à la valeur fixée au contrat augmentée des intérêts courus à payer.

Les titres empruntés sont évalués à leur valeur boursière. La dette représentative des titres empruntés est également évaluée à la valeur boursière augmentée des intérêts courus de l'emprunt.

Les titres prêtés sont sortis du portefeuille au jour du prêt, et la créance correspondante est inscrite à l'actif du bilan pour leur valeur de marché, augmentée des intérêts courus du prêt.

Les contrats d'échange de taux d'intérêts, de devises et corridors sont valorisés à leur valeur de marché par une méthode d'actualisation des flux de trésorerie futurs (principal et intérêts) au taux d'intérêt et/ou de devises du marché. Cette valorisation peut être corrigée du risque de signature. Les intérêts des contrats d'échange de taux et de devises d'une durée inférieure ou égale à 3 mois, sont linéarisés sur la durée restante à courir selon une méthode linéaire.

- Ils sont mis en place sur une période de référence correspondant à l'exercice comptable, courant de la première valeur liquidative du mois de janvier de l'année à la dernière valeur liquidative du mois de décembre de l'année.
- La période de référence du premier exercice sera supérieure à un an : de la date de création à fin décembre 2022.
- La provision de frais de gestion variables est ajustée à l'occasion de chaque calcul de la valeur liquidative, sur la base de 15% TTC de la surperformance du FCP par rapport à l'Indicateur de Référence.
- Dans le cas d'une sous-performance du FCP par rapport à l'Indicateur de Référence, cette provision est réajustée par le biais de reprises sur provisions. Les reprises de provisions sont plafonnées à hauteur des dotations existantes.
- Le prélèvement des frais de gestion variables par la Société de Gestion est effectué annuellement, le dernier jour de bourse ouvert du mois de décembre de chaque année. La commission de performance n'est prélevée que dans l'hypothèse où la dernière valeur liquidative du mois de décembre de l'année est supérieure à la 1ère valeur liquidative du mois de janvier de la même année.
- La commission de surperformance sera acquise pour la première fois à la société de gestion au 31 décembre 2022.
- En cas de rachats de parts, la quote-part de la provision de frais de gestion variables correspondant au nombre de parts rachetées est définitivement acquise à la Société de Gestion. Ceux-ci seront perçus à la clôture de l'exercice.

Prestataire percevant des commissions de mouvement :

Sans objet.

En sus des frais ci-dessus, d'autres frais peuvent être supportés par le FCP dans certaines circonstances tels que des coûts exceptionnels et non récurrents en vue d'un recouvrement des créances ou d'une procédure pour faire valoir un droit, sous réserve que ces frais soient systématiquement inférieurs aux montants recouverts.

Devise de comptabilité

Euro.

Indication des changements comptables soumis à l'information particulière des porteurs

- Changement intervenu : Néant.
- Changement à intervenir : Néant.

Indication des autres changements soumis à l'information particulière des porteurs (Non certifiés par le commissaire aux comptes)

- Changement intervenu : Néant.
- Changement à intervenir : Néant.

Indication et justification des changements d'estimation et de modalités d'application

Néant.

Indication de la nature des erreurs corrigées au cours de l'exercice

Néant.

Indication des droits et conditions attachés à chaque catégorie de parts

Parts C :

Résultat net : Capitalisation

Plus-values nettes réalisées : Capitalisation



2 évolutionactif net

31.12.2021

-

Devise	EUR	EUR
Actif net en début d'exercice	-	-
Souscriptions (y compris la commission de souscription acquise à l'Opc)	25 066 236,32	-
Rachats (sous déduction de la commission de rachat acquise à l'Opc)	-1 702 285,15	-
Plus-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	681 125,52	-
Moins-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	-131 824,41	-
Plus-values réalisées sur contrats financiers	-	-
Moins-values réalisées sur contrats financiers	-	-
Frais de transaction	-58 178,75	-
Différences de change	50 404,79	-
Variations de la différence d'estimation des dépôts et instruments financiers :	2 193 764,93	-
- Différence d'estimation exercice N	2 193 764,93	-
- Différence d'estimation exercice N-1	-	-
Variations de la différence d'estimation des contrats financiers :	-	-
- Différence d'estimation exercice N	-	-
- Différence d'estimation exercice N-1	-	-
Distribution de l'exercice antérieur sur plus et moins-values nettes	-	-
Distribution de l'exercice antérieur sur résultat	-	-
Résultat net de l'exercice avant compte de régularisation	-269 824,62	-
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur plus et moins-values nettes	-	-
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur résultat	-	-
Autres éléments	-	-
Actif net en fin d'exercice	25 829 418,63	-

3 compléments d'information

3.1. Instruments financiers : ventilation par nature juridique ou économique d'instrument

3.1.1. Ventilation du poste "Obligations et valeurs assimilées" par nature d'instrument

	Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé
Obligations indexées	-	-
Obligations convertibles	-	-
Obligations à taux fixe	-	-
Obligations à taux variable	-	-
Obligations zéro coupons	-	-
Titres participatifs	-	-
Autres instruments	-	-

3.1.2. Ventilation du poste "Titres de créances" par nature juridique ou économique d'instrument

	Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé
Bons du Trésor	-	-
Titres de créances à court terme (NEU CP) émis par des émetteurs non financiers	-	-
Titres de créances à court terme (NEU CP) émis par des émetteurs bancaires	-	-
Titres de créances à moyen terme NEU MTN	-	-
Autres instruments	-	-

3.1.3. Ventilation du poste "Opérations de cession sur instruments financiers" par nature d'instrument

	Titres reçus en pension cédés	Titres empruntés cédés	Titres acquis à réméré cédés	Ventes à découvert
Actions	-	-	-	-
Obligations	-	-	-	-
Titres de créances	-	-	-	-
Autres instruments	-	-	-	-

3.1.4. Ventilation des rubriques de hors-bilan par type de marché (notamment taux, actions)

	Taux	Actions	Change	Autres
Opérations de couverture				
Engagements sur les marchés réglementés ou assimilés	-	-	-	-
Engagements de gré à gré	-	-	-	-
Autres engagements	-	-	-	-
Autres opérations				
Engagements sur les marchés réglementés ou assimilés	-	-	-	-
Engagements de gré à gré	-	-	-	-
Autres engagements	-	-	-	-

3.2. Ventilation par nature de taux des postes d'actif, de passif et de hors-bilan

	Taux fixe	Taux variables	Taux révisable	Autres
Actif				
Dépôts	-	-	-	-
Obligations et valeurs assimilées	-	-	-	-
Titres de créances	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres financiers	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	934 714,14
Passif				
Opérations temporaires sur titres financiers	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	-
Hors-bilan				
Opérations de couverture	-	-	-	-
Autres opérations	-	-	-	-

3.3. Ventilation par maturité résiduelle des postes d'actif, de passif et de hors-bilan

	0 - 3 mois	3 mois - 1 an	1 - 3 ans	3 - 5 ans	> 5 ans
Actif					
Dépôts	-	-	-	-	-
Obligations et valeurs assimilées	-	-	-	-	-
Titres de créances	-	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres financiers	-	-	-	-	-
Comptes financiers	934 714,14	-	-	-	-
Passif					
Opérations temporaires sur titres financiers	-	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	-	-
Hors-bilan					
Opérations de couverture	-	-	-	-	-
Autres opérations	-	-	-	-	-

3.4. Ventilation par devise de cotation ou d'évaluation des postes d'actif, de passif et de hors-bilan

Cette ventilation est donnée pour les principales devises de cotation ou d'évaluation, à l'exception de la devise de tenue de la comptabilité.

Par devise principale	GBP	SEK	DKK	Autres devises
Actif				
Dépôts	-	-	-	-
Actions et valeurs assimilées	3 914 549,63	3 038 963,68	2 471 581,31	582 381,89
Obligations et valeurs assimilées	-	-	-	-
Titres de créances	-	-	-	-
OPC	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres financiers	-	-	-	-
Créances	71 130,11	19 800,82	25 555,31	12 034,93
Comptes financiers	-	-	-	-
Autres actifs	-	-	-	-
Passif				
Opé. de cession sur inst. financiers	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres financiers	-	-	-	-
Dettes	69 857,93	19 800,82	25 555,31	12 034,93
Comptes financiers	-	-	-	-
Hors-bilan				
Opérations de couverture	-	-	-	-
Autres opérations	-	-	-	-

3.5. Créances et Dettes : ventilation par nature

Détail des éléments constitutifs des postes "autres créances" et "autres dettes", notamment ventilation des opérations de change à terme par nature d'opération (achat/vente).

Créances	159 490,94
Opérations de change à terme de devises :	
Achats à terme de devises	-
Montant total négocié des Ventes à terme de devises	-
Autres Créances :	
Achats reglements differes	127 215,54
Ventes reglements differes	22 462,54
Soucription à recevoir	8 540,68
Coupons à recevoir	1 272,18
-	-
Autres opérations	-
Dettes	464 415,73
Opérations de change à terme de devises :	
Ventes à terme de devises	-
Montant total négocié des Achats à terme de devises	-
Autres Dettes :	
Achats reglements differes	178 803,21
Frais provisionnes	157 303,57
Ventes reglements differes	127 687,35
RACHAT à payer	621,60
-	-
Autres opérations	-

3.6. Capitaux propres

	Souscriptions		Rachats	
	Nombre de parts	Montant	Nombre de parts	Montant
Nombre de parts émises / rachetées pendant l'exercice	240 429,016	25 066 236,32	15 153,248	1 702 285,15
Commission de souscription / rachat		27 953,61		-
Rétrocessions		27 953,61		-
Commissions acquises à l'Opc		-		-

3.7. Frais de gestion

Frais de fonctionnement et de gestion (frais fixes) en % de l'actif net moyen	2,37
Commission de surperformance (frais variables) : montant des frais de l'exercice	1 407,79
Rétrocession de frais de gestion :	
- Montant des frais rétrocédés à l'Opc	-
- Ventilation par Opc "cible" :	
- Opc 1	-
- Opc 2	-

3.8. Engagements reçus et donnés

3.8.1. Description des garanties reçues par l'Opc avec mention des garanties de capital.....	néant
3.8.2. Description des 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 :	
- Instruments financiers reçus en pension (livrée)	-
- Autres opérations temporaires	-
3.9.2. Valeur actuelle des instruments financiers constitutifs de dépôts de garantie :	
Instruments financiers reçus en garantie et non inscrits au bilan :	
- actions	-
- obligations	-
- titres de créances	-
- autres instruments financiers	-
Instruments financiers donnés en garantie et maintenus dans leur poste d'origine :	
- actions	-
- obligations	-
- titres de créances	-
- autres instruments financiers	-
3.9.3. Instruments financiers détenus en portefeuille émis par les entités liées à la société de gestion (fonds) ou aux gestionnaires financiers (Sicav) et opc gérés par ces entités :	
- opc	-
- autres instruments financiers	-

3.10. Tableau d'affectation du résultat (En devise de comptabilité de l'Opc)**Acomptes versés au titre de l'exercice**

Date	Montant global	Montant unitaire	Crédit d'impôt totaux	Crédit d'impôt unitaire
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
Total acomptes	-	-	-	-

	31.12.2021	-
Affectation du résultat	EUR	EUR
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	-	-
Résultat	-371 401,44	-
Total	<u>-371 401,44</u>	<u>-</u>
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	-371 401,44	-
Total	<u>-371 401,44</u>	<u>-</u>
Information relative aux parts ouvrant droit à distribution		
Nombre de parts	-	-
Distribution unitaire	-	-
Crédits d'impôt attaché à la distribution du résultat	-	-

3.11. Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes*(En devise de comptabilité de l'Opc)***Acomptes sur plus et moins-values nettes versés au titre de l'exercice**

Date	Montant global	Montant unitaire
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
Total acomptes	-	-

	31.12.2021	-
	EUR	EUR
Affectation des plus et moins-values nettes		
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	400 562,32	-
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	400 562,32	-
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	400 562,31	-
Total	400 562,31	-
Information relative aux parts ouvrant droit à distribution		
Nombre de parts	-	-
Distribution unitaire	-	-

3.12. Tableau des résultats et autres éléments caractéristiques du FCP au cours des 5 derniers exercices

Devise EUR	31.12.2021	-	-	-	-
Actif net	25 829 418,63	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation	225 275,768	-	-	-	-
Valeur liquidative	114,65	-	-	-	-
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris acomptes)	-	-	-	-	-
Distribution unitaire (y compris acomptes)	-	-	-	-	-
Crédit d'impôt unitaire transféré aux porteurs (personne physique) ⁽¹⁾	-	-	-	-	-
Capitalisation unitaire ⁽²⁾	0,12	-	-	-	-

⁽¹⁾ En application de l'Instruction Fiscale du 4 mars 1993 de la Direction Générale des Impôts, le crédit d'impôt unitaire est déterminé le jour du détachement du dividende par répartition du montant global des crédits d'impôt entre les parts en circulation à cette date.

⁽²⁾ La capitalisation unitaire correspond à la somme du résultat et des plus et moins-values nettes sur le nombre de parts en circulation. Cette méthode de calcul est appliquée depuis le 1er janvier 2013.

Date de création du Fonds : 15 janvier 2021.

4 inventaire au 31.12.2021

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
<i>Valeurs mobilières</i>						
<i>Action</i>						
SE0011337708	AAK AB	PROPRE	31 966,00	606 442,32	SEK	2,35
NL0000852564	AALBERTS BR BEARER SHS	PROPRE	14 406,00	839 293,56	EUR	3,25
ES0125220311	ACCIONA SA	PROPRE	4 087,00	687 024,70	EUR	2,66
GB00BNTJ3546	ALLFUNDS GROUP PLC	PROPRE	25 471,00	440 546,42	EUR	1,71
FR0000071946	ALTEN	PROPRE	6 344,00	1 005 524,00	EUR	3,89
DE0005158703	BECHTLE	PROPRE	4 319,00	271 837,86	EUR	1,05
SE0015949748	BEIJER REF AB	PROPRE	26 634,00	512 013,19	SEK	1,98
FR0013280286	BIOMERIEUX SA	PROPRE	5 213,00	651 103,70	EUR	2,52
DE0005313704	CARL ZEISS MEDITEC	PROPRE	3 457,00	639 026,45	EUR	2,47
DE000A288904	COMPUGROUP MEDICAL SE	PROPRE	5 224,00	371 687,60	EUR	1,44
GB00BJFFLV09	CRODA INTERNATIONAL PLC	PROPRE	6 506,00	784 256,91	GBP	3,04
GB0009633180	DECHRA PHARMACEUTICALS	PROPRE	4 528,00	287 203,55	GBP	1,11
IT0003492391	DIASORIN SPA	PROPRE	3 443,00	576 530,35	EUR	2,23
GB0001826634	DIPLOMA PLC	PROPRE	12 157,00	488 579,54	GBP	1,89
FR0010908533	EDENRED	PROPRE	15 867,00	643 724,19	EUR	2,49
SE0000163628	ELEKTA AB B	PROPRE	55 739,00	620 230,65	SEK	2,40
FR0012435121	ELIS SA	PROPRE	11 752,00	178 865,44	EUR	0,69
NL0006294274	EURONEXT	PROPRE	10 280,00	938 050,00	EUR	3,63
DK0010272632	GN GREAT NORDIC	PROPRE	13 905,00	768 989,20	DKK	2,98
GB0004052071	HALMA PLC	PROPRE	12 224,00	465 936,89	GBP	1,80
SE0001515552	INDUTRADE AB	PROPRE	21 104,00	568 272,93	SEK	2,20
IT0001078911	INTERPUMP GROUP	PROPRE	14 550,00	937 747,50	EUR	3,63
CH0006372897	INTERROLL HOLDING N	PROPRE	147,00	582 381,89	CHF	2,25
IT0004965148	MONCLER SPA	PROPRE	12 180,00	779 763,60	EUR	3,02
FR0011675362	NEOEN SPA	PROPRE	21 481,00	819 714,96	EUR	3,17

SG ECHIQUIER ACTIONS EUROPE MIDCAP ISR

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
IT0005366767	NEXI SPA	PROPRE	36 119,00	505 304,81	EUR	1,96
FR0000184798	ORPEA	PROPRE	1 913,00	168 535,30	EUR	0,65
FR0014005HJ9	OVH GROUPE	PROPRE	13 726,00	348 640,40	EUR	1,35
IT0003828271	RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA E	PROPRE	9 188,00	519 122,00	EUR	2,01
DK0010219153	ROCKWOOL INTERNATIONAL B	PROPRE	1 689,00	649 510,57	DKK	2,51
DK0060634707	ROYAL UNIBREW SHS	PROPRE	5 421,00	537 347,55	DKK	2,08
GB00BVFCZV34	RWS HOLDINGS PLC	PROPRE	45 674,00	353 627,62	GBP	1,37
FR0013154002	SARTORIUS STEDIM BIOTECH	PROPRE	1 379,00	665 229,60	EUR	2,58
DE000A12DM80	SCOUT 24 AG	PROPRE	7 817,00	480 120,14	EUR	1,86
DK0060495240	SIMCORP	PROPRE	5 366,00	515 733,99	DKK	2,00
GB00B1WY2338	SMITHS GROUP	PROPRE	43 352,00	815 628,79	GBP	3,16
GB0003308607	SPECTRIS	PROPRE	3 258,00	141 957,57	GBP	0,55
GB00BWFQGN14	SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	PROPRE	3 020,00	577 358,76	GBP	2,24
IT0005162406	TECHNOGYM S.P.A	PROPRE	25 599,00	216 439,55	EUR	0,84
SE0006422390	THULE GROUP AB SHS	PROPRE	13 751,00	732 004,59	SEK	2,83
ES0183746314	VIDRALA	PROPRE	5 501,00	476 386,60	EUR	1,84
FR0011981968	WORLDLINE	PROPRE	14 358,00	703 685,58	EUR	2,72
Total Action				23 871 380,82		92,42
O.P.C.V.M.						
FR0010173237	AMUNDI SERENITE PEA I C	PROPRE	121,00	1 328 248,46	EUR	5,14
Total O.P.C.V.M.				1 328 248,46		5,14
Total Valeurs mobilières				25 199 629,28		97,56
Liquidités						
BANQUE OU ATTENTE						
	ACH DIFF OP DE CAPI	PROPRE	-621,60	-621,60	EUR	-0,00
	ACH DIFF TITRES CHF	PROPRE	-12 469,99	-12 034,93	CHF	-0,05
	ACH DIFF TITRES DKK	PROPRE	-163 628,53	-22 001,36	DKK	-0,09
	ACH DIFF TITRES EUR	PROPRE	-70 103,77	-70 103,77	EUR	-0,27
	ACH DIFF TITRES GBP	PROPRE	-46 058,57	-54 862,33	GBP	-0,21
	ACH DIFF TITRES SEK	PROPRE	-203 837,55	-19 800,82	SEK	-0,08
	ACH REGL DIFF DEV	PROPRE	12 469,99	12 034,93	CHF	0,05

SG ECHIQUIER ACTIONS EUROPE MIDCAP ISR

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
	ACH REGL DIFF DEV	PROPRE	163 628,53	22 001,36	DKK	0,09
	ACH REGL DIFF DEV	PROPRE	18 516,10	18 516,10	EUR	0,07
	ACH REGL DIFF DEV	PROPRE	46 058,57	54 862,33	GBP	0,21
	ACH REGL DIFF DEV	PROPRE	203 837,55	19 800,82	SEK	0,08
	BANQUE EUR SGP	PROPRE	934 714,14	934 714,14	EUR	3,62
	SOUS RECEV EUR SGP	PROPRE	8 540,68	8 540,68	EUR	0,03
	VTE DIFF TITRES DKK	PROPRE	26 431,42	3 553,95	DKK	0,01
	VTE DIFF TITRES EUR	PROPRE	3 912,99	3 912,99	EUR	0,02
	VTE DIFF TITRES GBP	PROPRE	12 589,26	14 995,60	GBP	0,06
	VTE REGL DIFF DEV	PROPRE	-26 431,42	-3 553,95	DKK	-0,01
	VTE REGL DIFF DEV	PROPRE	-109 137,80	-109 137,80	EUR	-0,42
	VTE REGL DIFF DEV	PROPRE	-12 589,26	-14 995,60	GBP	-0,06
Total BANQUE OU ATTENTE				785 820,74		3,04
FRAIS DE GESTION						
	PRCOMGESTADM	PROPRE	-2 886,10	-2 886,10	EUR	-0,01
	PRCOMGESTDEP	PROPRE	-4 074,42	-4 074,42	EUR	-0,02
	PRCOMGESTFIN	PROPRE	-113 417,87	-113 417,87	EUR	-0,44
	PRCOMVARIABLEACQU	PROPRE	-1 407,79	-1 407,79	EUR	-0,01
	PRHONOCAC	PROPRE	-1 798,56	-1 798,56	EUR	-0,01
	PRREMU SOC GEST	PROPRE	-33 718,83	-33 718,83	EUR	-0,13
Total FRAIS DE GESTION				-157 303,57		-0,61
Total Liquidités				628 517,17		2,43
Coupons						
Action						
GB0004052071	HALMA PLC	ACHLIG	14 531,00	1 272,18	GBP	0,00
Total Action				1 272,18		0,00
Total Coupons				1 272,18		0,00
Total SG ECHIQUIER ACTIONS EUROPE MIDCAP ISR				25 829 418,63		100,00