



**SG DNCA Actions Euro Climat**  
**(Anciennement SG DNCA Actions Europe Climat)**  
Exercice clos le 30 décembre 2022

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

ERNST & YOUNG et Autres



## **SG DNCA Actions Euro Climat (Anciennement SG DNCA Actions Europe Climat)**

Exercice clos le 30 décembre 2022

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

Aux Porteurs de parts du fonds SG DNCA Actions Euro Climat,

#### **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 DNCA Actions Euro Climat constitué sous forme de fonds commun de placement (FCP) relatifs à l'exercice clos le 30 décembre 2022, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine du 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<sup>er</sup> janvier 2022 à la date d'émission de notre rapport.

## 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 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 14 avril 2023

Le Commissaire aux Comptes  
ERNST & YOUNG et Autres

David Koestner

# BILANactif

|  | 30.12.2022           | 31.12.2021           |
|--|----------------------|----------------------|
| Devise   | EUR                  | EUR                  |
| <b>Immobilisations nettes</b>  | -                    | -                    |
| <b>Dépôts</b>  | -                    | -                    |
| <b>Instruments financiers</b>  | <b>15 127 927,45</b> | <b>12 869 699,04</b> |
| • <b>ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES</b>   |                      |                      |
| Négoziées sur un marché réglementé ou assimilé   | 14 308 784,25        | 12 357 910,04        |
| Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé   | -                    | -                    |
| • <b>OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES</b>   |                      |                      |
| Négoziées sur un marché réglementé ou assimilé   | -                    | -                    |
| Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé   | -                    | -                    |
| • <b>TITRES DE CRÉANCES</b>  |                      |                      |
| Négoziés 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  | -                    | -                    |
| • <b>ORGANISMES DE PLACEMENTS COLLECTIFS</b>   |                      |                      |
| OPCVM et Fonds d'Investissement à Vocation Générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays                                 | 819 143,20           | 511 789,00           |
| 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  | -                    | -                    |
| • <b>OPÉRATIONS TEMPORAIRES SUR TITRES</b>   |                      |                      |
| 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  | -                    | -                    |
| • <b>CONTRATS FINANCIERS</b>   |                      |                      |
| Opérations sur un marché réglementé ou assimilé  | -                    | -                    |
| Autres opérations  | -                    | -                    |
| • <b>AUTRES INSTRUMENTS FINANCIERS</b>   |                      |                      |
| <b>Créances</b>  | <b>438,86</b>        | <b>12 878,15</b>     |
| Opérations de change à terme de devises  | -                    | -                    |
| Autres   | 438,86               | 12 878,15            |
| <b>Comptes financiers</b>  | <b>615 729,88</b>    | <b>740 540,80</b>    |
| Liquidités   | 615 729,88           | 740 540,80           |
| <b>Autres actifs</b>   | -                    | -                    |
| <b>Total de l'actif</b>  | <b>15 744 096,19</b> | <b>13 623 117,99</b> |

# BILAN passif

|  | 30.12.2022           | 31.12.2021           |
|--|----------------------|----------------------|
| Devise   | EUR                  | EUR                  |
| <b>Capitaux propres</b>  |                      |                      |
| • Capital  | 15 790 002,90        | 13 475 771,82        |
| • Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées                          | -                    | -                    |
| • Report à nouveau   | -                    | -                    |
| • Plus et moins-values nettes de l'exercice  | -94 358,07           | 144 935,84           |
| • Résultat de l'exercice   | -917,93              | -61 049,95           |
| <b>Total des capitaux propres</b><br><i>(montant représentatif de l'actif net)</i> | <b>15 694 726,90</b> | <b>13 559 657,71</b> |
| <b>Instruments financiers</b>  | -                    | -                    |
| • 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  | -                    | -                    |
| <b>Dettes</b>  | <b>49 369,28</b>     | <b>63 459,80</b>     |
| Opérations de change à terme de devises  | -                    | -                    |
| Autres   | 49 369,28            | 63 459,80            |
| <b>Comptes financiers</b>  | <b>0,01</b>          | <b>0,48</b>          |
| Concours bancaires courants  | 0,01                 | 0,48                 |
| Emprunts   | -                    | -                    |
| <b>Total du passif</b>   | <b>15 744 096,19</b> | <b>13 623 117,99</b> |

# HORS-bilan

30.12.2022

31.12.2021

| Devise   | EUR | EUR |
|--|-----|-----|
| <b>Opérations de couverture</b>                    |     |     |
| • 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)                  | -   | -   |
| <b>Autres opérations</b>                           |     |     |
| • 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

|  | 30.12.2022        | 31.12.2021        |
|--|-------------------|-------------------|
| Devise   | EUR               | EUR               |
| <b>Produits sur opérations financières</b>                               |                   |                   |
| • Produits sur dépôts et sur comptes financiers                          | 547,55            | 14,72             |
| • Produits sur actions et valeurs assimilées                             | 283 758,97        | 72 783,42         |
| • 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   | -                 | -                 |
| <b>Total (I)</b>   | <b>284 306,52</b> | <b>72 798,14</b>  |
| <b>Charges sur opérations financières</b>                                |                   |                   |
| • Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres financiers  | -                 | -                 |
| • Charges sur contrats financiers  | -                 | -                 |
| • Charges sur dettes financières   | -2 305,46         | -2 986,92         |
| • Autres charges financières   | -                 | -                 |
| <b>Total (II)</b>  | <b>-2 305,46</b>  | <b>-2 986,92</b>  |
| <b>Résultat sur opérations financières (I - II)</b>                      | <b>282 001,06</b> | <b>69 811,22</b>  |
| Autres produits (III)  | -                 | -                 |
| Frais de gestion et dotations aux amortissements (IV)                    | -290 083,62       | -137 692,09       |
| <b>Résultat net de l'exercice (L.214-17-1) (I - II + III - IV)</b>       | <b>-8 082,56</b>  | <b>-67 880,87</b> |
| Régularisation des revenus de l'exercice (V)                             | 7 164,63          | 6 830,92          |
| Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (VI)                 | -                 | -                 |
| <b>Résultat (I - II + III - IV +/- V - VI) :</b>                         | <b>-917,93</b>    | <b>-61 049,95</b> |



# 1 règles & méthodes comptables

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

## 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.

Les créances, dettes et disponibilités libellées en devises sont réévaluées aux taux de change du jour connus à Paris.

Les dépôts à terme rémunérés sont évalués sur la base des caractéristiques de l'opération définies lors de la négociation.

Les options sur différence de taux CAP, FLOOR ou COLLAR sont valorisées selon une méthode actuarielle. Dans le cas d'options d'une durée de vie inférieure ou égale à 3 mois, les primes payées ou reçues sont lissées sur la durée restante à courir.

#### Méthode de comptabilisation

Les intérêts sont comptabilisés selon la méthode du coupon encaissé.

Les entrées en portefeuille sont comptabilisées à leur prix d'acquisition frais exclus, et les sorties à leur prix de cession frais exclus.

La commission de gestion est calculée quotidiennement sur la base de l'actif net.

Le cas échéant, les frais fixes sont provisionnés dans les comptes sur la base de la dernière facture connue ou du budget annoncé. En cas d'écart de provisions, un ajustement est opéré lors du paiement effectif des frais.

#### Méthodes d'évaluation des engagements hors-bilan

Les opérations de hors-bilan sont évaluées à la valeur d'engagement.

La valeur d'engagement pour les contrats à terme fermes est égale au cours (en devise de l'opc) multiplié par le nombre de contrats multiplié par le nominal.

La valeur d'engagement pour les opérations conditionnelles est égale au cours du titre sous-jacent (en devise de l'opc) multiplié par le nombre de contrats multiplié par le delta multiplié par le nominal du sous-jacent.

La valeur d'engagement pour les contrats d'échange est égale au montant nominal du contrat (en devise de l'opc).

#### Frais de fonctionnement et de gestion

Ces frais recouvrent tous les frais facturés directement au FCP, à l'exception des frais de transaction. Les frais de transaction incluent les frais d'intermédiation (courtage, impôts de bourse, etc.) et la commission de mouvement, le cas échéant, qui peut être perçue notamment par le Dépositaire et la Société de Gestion, et les taxes diverses.

| Frais facturés au FCP  | Assiette                           | Taux, barème (TTC)                 |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| Frais de gestion financière et frais administratifs externes à la Société de Gestion | Actif net                          | 2.20% maximum                      |
| Commissions de mouvement   | Prélèvement sur chaque transaction | 0.70% TTC maximum pour les actions |
| Commission de surperformance   | Actif net                          | Néant                              |

#### Prestataire percevant des commissions de mouvement :

Déléataire de la Gestion Financière.

#### Devise de comptabilité

EUR.

#### 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.

armes

**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 évolution actif net

|   | 30.12.2022           | 31.12.2021           |
|---|----------------------|----------------------|
| Devise  | EUR                  | EUR                  |
| <b>Actif net en début d'exercice</b>  | <b>13 559 657,71</b> | <b>-</b>             |
| Souscriptions (y compris la commission de souscription acquise à l'Opc)         | 5 371 932,44         | 12 191 307,30        |
| Rachats (sous déduction de la commission de rachat acquise à l'Opc)             | -477 454,14          | -65 797,37           |
| Plus-values réalisées sur dépôts et instruments financiers                      | 151 111,34           | 204 308,59           |
| Moins-values réalisées sur dépôts et instruments financiers                     | -215 349,39          | -6 975,67            |
| Plus-values réalisées sur contrats financiers                                   | -                    | -                    |
| Moins-values réalisées sur contrats financiers                                  | -                    | -                    |
| Frais de transaction  | -26 956,33           | -40 044,50           |
| Différences de change   | -22 620,16           | 37 496,23            |
| Variations de la différence d'estimation des dépôts et instruments financiers : | -2 637 512,01        | 1 304 959,86         |
| - <i>Différence d'estimation exercice N</i>                                     | -1 332 552,15        | 1 304 959,86         |
| - <i>Différence d'estimation exercice N-1</i>                                   | 1 304 959,86         | -                    |
| Variations de la différence d'estimation des contrats financiers :              | -                    | -                    |
| - <i>Différence d'estimation exercice N</i>                                     | -                    | -                    |
| - <i>Différence d'estimation exercice N-1</i>                                   | -                    | -                    |
| 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                       | -8 082,56            | -67 880,87           |
| 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   | -                    | 2 284,14             |
| <b>Actif net en fin d'exercice</b>  | <b>15 694 726,90</b> | <b>13 559 657,71</b> |

# 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 |
|--|------|---------|--------|--------|
| <b>Opérations de couverture</b>                      |      |         |        |        |
| Engagements sur les marchés réglementés ou assimilés | -    | -       | -      | -      |
| Engagements de gré à gré                             | -    | -       | -      | -      |
| Autres engagements                                   | -    | -       | -      | -      |
| <b>Autres opérations</b>                             |      |         |        |        |
| 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     |
|--|-----------|----------------|----------------|------------|
| <b>Actif</b>                                 |           |                |                |            |
| Dépôts                                       | -         | -              | -              | -          |
| Obligations et valeurs assimilées            | -         | -              | -              | -          |
| Titres de créances                           | -         | -              | -              | -          |
| Opérations temporaires sur titres financiers | -         | -              | -              | -          |
| Comptes financiers                           | -         | -              | -              | 615 729,88 |
| <b>Passif</b>                                |           |                |                |            |
| Opérations temporaires sur titres financiers | -         | -              | -              | -          |
| Comptes financiers                           | -         | -              | -              | 0,01       |
| <b>Hors-bilan</b>                            |           |                |                |            |
| 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 |
|--|------------|---------------|-----------|-----------|---------|
| <b>Actif</b>                                 |            |               |           |           |         |
| Dépôts                                       | -          | -             | -         | -         | -       |
| Obligations et valeurs assimilées            | -          | -             | -         | -         | -       |
| Titres de créances                           | -          | -             | -         | -         | -       |
| Opérations temporaires sur titres financiers | -          | -             | -         | -         | -       |
| Comptes financiers                           | 615 729,88 | -             | -         | -         | -       |
| <b>Passif</b>                                |            |               |           |           |         |
| Opérations temporaires sur titres financiers | -          | -             | -         | -         | -       |
| Comptes financiers                           | 0,01       | -             | -         | -         | -       |
| <b>Hors-bilan</b>                            |            |               |           |           |         |
| 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                        | SEK        | CHF        | DKK        | Autres devises |
|--|------------|------------|------------|----------------|
| <b>Actif</b>                                 |            |            |            |                |
| Dépôts                                       | -          | -          | -          | -              |
| Actions et valeurs assimilées                | 803 712,39 | 735 308,11 | 241 944,07 | 157 511,77     |
| Obligations et valeurs assimilées            | -          | -          | -          | -              |
| Titres de créances                           | -          | -          | -          | -              |
| OPC  | -          | -          | -          | -              |
| Opérations temporaires sur titres financiers | -          | -          | -          | -              |
| Créances                                     | -          | -          | -          | -              |
| Comptes financiers                           | -          | -          | -          | -              |
| Autres actifs                                | -          | -          | -          | -              |
| <b>Passif</b>                                |            |            |            |                |
| Opé. de cession sur inst. financiers         | -          | -          | -          | -              |
| Opérations temporaires sur titres financiers | -          | -          | -          | -              |
| Dettes                                       | -          | -          | -          | -              |
| Comptes financiers                           | -          | 0,01       | -          | -              |
| <b>Hors-bilan</b>                            |            |            |            |                |
| 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).

|   |  |                  |
|---|--|------------------|
| <b>Créances</b>                                     |  | <b>438,86</b>    |
| Opérations de change à terme de devises :           |  |                  |
| Achats à terme de devises                           |  | -                |
| Montant total négocié des Ventes à terme de devises |  | -                |
| Autres Créances :                                   |  |                  |
| -   |  | 438,86           |
| -   |  | -                |
| -   |  | -                |
| -   |  | -                |
| -   |  | -                |
| Autres opérations                                   |  | -                |
| <b>Dettes</b>                                       |  | <b>49 369,28</b> |
| Opérations de change à terme de devises :           |  |                  |
| Ventes à terme de devises                           |  | -                |
| Montant total négocié des Achats à terme de devises |  | -                |
| Autres Dettes :                                     |  |                  |
| Frais provisionnes                                  |  | 43 526,09        |
| Debiteurs et créditeurs divers                      |  | 5 843,19         |
| -   |  | -                |
| -   |  | -                |
| -   |  | -                |
| Autres opérations                                   |  | -                |

### 3.6. Capitaux propres

|   | Souscriptions   |              | Rachats         |            |
|---|-----------------|--------------|-----------------|------------|
|   | Nombre de parts | Montant      | Nombre de parts | Montant    |
| Nombre de parts émises / rachetées pendant l'exercice | 51 523,383      | 5 371 932,44 | 4 770,344       | 477 454,14 |
| Commission de souscription / rachat                   |                 | 9 367,16     |                 | -          |
| Rétrocessions   |                 | 9 367,16     |                 | -          |
| Commissions acquises à l'Opc                          |                 | -            |                 | -          |

### 3.7. Frais de gestion

|  |             |
|--|-------------|
| Frais de fonctionnement et de gestion (frais fixes) en % de l'actif net moyen    | <b>1,96</b> |
| Commission de surperformance (frais variables) : montant des frais de l'exercice | -           |
| 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..... | <b>néant</b> |
| 3.8.2. Description des autres engagements reçus et/ou donnés .....                           | <b>néant</b> |

### 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 |
|-----------------------|----------------|------------------|-----------------------|-------------------------|
| -                     | -              | -                | -                     | -                       |
| -                     | -              | -                | -                     | -                       |
| -                     | -              | -                | -                     | -                       |
| -                     | -              | -                | -                     | -                       |
| <b>Total acomptes</b> | -              | -                | -                     | -                       |

|  | 30.12.2022     | 31.12.2021        |
|--|----------------|-------------------|
| <b>Affectation du résultat</b>                                     | EUR            | EUR               |
| <b>Sommes restant à affecter</b>                                   |                |                   |
| Report à nouveau   | -              | -                 |
| Résultat   | -917,93        | -61 049,95        |
| <b>Total</b>   | <b>-917,93</b> | <b>-61 049,95</b> |
| <b>Affectation</b>   |                |                   |
| Distribution   | -              | -                 |
| Report à nouveau de l'exercice                                     | -              | -                 |
| Capitalisation   | -917,93        | -61 049,95        |
| <b>Total</b>   | <b>-917,93</b> | <b>-61 049,95</b> |
| <b>Information relative aux parts ouvrant droit à distribution</b> |                |                   |
| Nombre de parts  | -              | -                 |
| Distribution unitaire  | -              | -                 |
| <b>Crédits d'impôt attaché à la distribution du résultat</b>       | -              | -                 |

**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 |
|-----------------------|----------------|------------------|
| -                     | -              | -                |
| -                     | -              | -                |
| -                     | -              | -                |
| -                     | -              | -                |
| <b>Total acomptes</b> | -              | -                |

|  | 30.12.2022        | 31.12.2021        |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>Affectation des plus et moins-values nettes</b>                 | EUR               | EUR               |
| <b>Sommes restant à affecter</b>                                   |                   |                   |
| Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées            | -                 | -                 |
| Plus et moins-values nettes de l'exercice                          | -94 358,07        | 144 935,84        |
| Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice      | -                 | -                 |
| <b>Total</b>   | <b>-94 358,07</b> | <b>144 935,84</b> |
| <b>Affectation</b>   |                   |                   |
| Distribution   | -                 | -                 |
| Plus et moins-values nettes non distribuées                        | -                 | -                 |
| Capitalisation   | -94 358,08        | 144 935,83        |
| <b>Total</b>   | <b>-94 358,08</b> | <b>144 935,83</b> |
| <b>Information relative aux parts ouvrant droit à distribution</b> |                   |                   |
| Nombre de parts  | -                 | -                 |
| Distribution unitaire  | -                 | -                 |

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

| Devise<br>EUR  | 30.12.2022           | 31.12.2021    | - | - | - |
|--|----------------------|---------------|---|---|---|
| <b>Actif net</b>   | <b>15 694 726,90</b> | 13 559 657,71 | - | - | - |
| <b>Nombre de parts en circulation</b>  | <b>161 300,291</b>   | 114 547,252   | - | - | - |
| <b>Valeur liquidative</b>  | <b>97,3</b>          | 118,37        | - | - | - |
| <b>Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris acomptes)</b>        | -                    | -             | - | - | - |
| <b>Distribution unitaire (y compris acomptes)</b>  | -                    | -             | - | - | - |
| <b>Crédit d'impôt unitaire transféré aux porteurs (personne physique) <sup>(1)</sup></b> | -                    | -             | - | - | - |
| <b>Capitalisation unitaire <sup>(2)</sup></b>  | <b>-0,59</b>         | 0,73          | - | - | - |

<sup>(1)</sup> 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.

<sup>(2)</sup> 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 : 24 février 2021.

# 4 inventaire au 30.12.2022

| Code valeur               | Libellé valeur                              | Statut Valeur | Quantité   | Valeur boursière | Devise de cotation | % Actif net |
|---------------------------|---|---------------|------------|------------------|--------------------|-------------|
| <i>Valeurs mobilières</i> |   |               |            |                  |                    |             |
| <i>Action</i>             |   |               |            |                  |                    |             |
| FR0000120073              | AIR LIQUIDE                                 | PROPRE        | 6 300,00   | 834 120,00       | EUR                | 5,31        |
| NL0010273215              | ASML HOLDING N.V.                           | PROPRE        | 860,00     | 433 268,00       | EUR                | 2,76        |
| FR0006174348              | BUREAU VERITAS                              | PROPRE        | 10 000,00  | 246 100,00       | EUR                | 1,57        |
| ES0140609019              | CAIXABANK                                   | PROPRE        | 53 500,00  | 196 452,00       | EUR                | 1,25        |
| FR001400AJ45              | CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SA | PROPRE        | 12 640,00  | 328 450,40       | EUR                | 2,09        |
| FR0000045072              | CREDIT AGRICOLE SA                          | PROPRE        | 74 800,00  | 735 358,80       | EUR                | 4,69        |
| FR0014003TT8              | DASSAULT SYSTEMES SE                        | PROPRE        | 17 450,00  | 584 487,75       | EUR                | 3,72        |
| ES0127797019              | EDP RENOVAVEIS                              | PROPRE        | 29 150,00  | 599 907,00       | EUR                | 3,82        |
| IT0003128367              | ENEL SPA                                    | PROPRE        | 135 650,00 | 682 319,50       | EUR                | 4,35        |
| CH0030170408              | GEBERIT AG-NOM                              | PROPRE        | 700,00     | 308 724,49       | CHF                | 1,97        |
| FR0010533075              | GETLINK SE                                  | PROPRE        | 17 000,00  | 254 575,00       | EUR                | 1,62        |
| FR0013451044              | HOFFMANN GREEN CEMENT TECHNOLOGIES SASU     | PROPRE        | 5 843,00   | 59 364,88        | EUR                | 0,38        |
| ES0144580Y14              | IBERDROLA SA                                | PROPRE        | 82 361,00  | 900 205,73       | EUR                | 5,74        |
| FR0010929125              | ID LOGISTICS GROUP                          | PROPRE        | 1 150,00   | 308 200,00       | EUR                | 1,96        |
| US66981G2075              | IGNITIS GRUPE AB                            | PROPRE        | 9 000,00   | 169 200,00       | EUR                | 1,08        |
| IT0000072618              | INTESA SANPAOLO SPA                         | PROPRE        | 244 000,00 | 507 032,00       | EUR                | 3,23        |
| SE0006220018              | INWIDO                                      | PROPRE        | 26 961,00  | 268 391,69       | SEK                | 1,71        |
| IT0003027817              | IREN SPA                                    | PROPRE        | 128 500,00 | 188 638,00       | EUR                | 1,20        |
| NL0000009827              | KONINKLIJKE DSM NV                          | PROPRE        | 3 600,00   | 411 480,00       | EUR                | 2,62        |
| FR0010307819              | LEGRAND                                     | PROPRE        | 4 500,00   | 336 690,00       | EUR                | 2,15        |
| FR0011675362              | NEOEN SPA                                   | PROPRE        | 6 285,00   | 236 378,85       | EUR                | 1,51        |
| SE0015988019              | NIBE INDUSTRIER AB B                        | PROPRE        | 45 000,00  | 392 931,81       | SEK                | 2,50        |
| DK0060094928              | ORSTED SH                                   | PROPRE        | 2 850,00   | 241 944,07       | DKK                | 1,54        |
| FR0000124570              | PLASTIC OMNIUM                              | PROPRE        | 32 800,00  | 445 424,00       | EUR                | 2,84        |
| IT0004176001              | PRYSMIAN SPA                                | PROPRE        | 19 900,00  | 689 734,00       | EUR                | 4,39        |

## SG DNCA ACTIONS EURO CLIMAT

| Code valeur                     | Libellé valeur            | Statut Valeur | Quantité   | Valeur boursière     | Devise de cotation | % Actif net  |
|---------------------------------|---------------------------|---------------|------------|----------------------|--------------------|--------------|
| FR0000121972                    | SCHNEIDER ELECTRIC SA     | PROPRE        | 3 100,00   | 405 232,00           | EUR                | 2,58         |
| CH0418792922                    | SIKA LTD                  | PROPRE        | 1 900,00   | 426 583,62           | CHF                | 2,72         |
| FR0013199916                    | SOMFY SA                  | PROPRE        | 3 205,00   | 458 315,00           | EUR                | 2,92         |
| DE000A0LR936                    | STEICO                    | PROPRE        | 4 300,00   | 185 545,00           | EUR                | 1,18         |
| NL0000226223                    | STMICROELECTRONICS NV     | PROPRE        | 19 500,00  | 643 402,50           | EUR                | 4,10         |
| FI0009005961                    | STORA ENSO OYJ-R          | PROPRE        | 28 300,00  | 372 145,00           | EUR                | 2,37         |
| SE0000112724                    | SVENSKA CELLULOSA SCA AB  | PROPRE        | 12 000,00  | 142 388,89           | SEK                | 0,91         |
| NO0012470089                    | TOMRA SYSTEMS ASA         | PROPRE        | 10 000,00  | 157 511,77           | NOK                | 1,00         |
| FI0009005987                    | UPM KYMMENE OYJ           | PROPRE        | 8 000,00   | 279 440,00           | EUR                | 1,78         |
| FI0009900682                    | VAISALA OY A              | PROPRE        | 8 450,00   | 333 352,50           | EUR                | 2,12         |
| FR0000124141                    | VEOLIA ENVIRONNEMENT      | PROPRE        | 11 000,00  | 264 000,00           | EUR                | 1,68         |
| FR0011995588                    | VOLTALIA SA               | PROPRE        | 16 500,00  | 281 490,00           | EUR                | 1,79         |
| <b>Total Action</b>             |                           |               |            | <b>14 308 784,25</b> |                    | <b>91,17</b> |
| <b>O.P.C.V.M.</b>               |                           |               |            |                      |                    |              |
| FR0010885236                    | OSTRUM SRI MONEY PLUS FCP | PROPRE        | 8,00       | 819 143,20           | EUR                | 5,22         |
| <b>Total O.P.C.V.M.</b>         |                           |               |            | <b>819 143,20</b>    |                    | <b>5,22</b>  |
| <b>Total Valeurs mobilières</b> |                           |               |            | <b>15 127 927,45</b> |                    | <b>96,39</b> |
| <b>Liquidités</b>               |                           |               |            |                      |                    |              |
| <b>AUTRES</b>                   |                           |               |            |                      |                    |              |
|                                 | PROV COM MVTS EUR         | PROPRE        | -5 843,19  | -5 843,19            | EUR                | -0,04        |
| <b>Total AUTRES</b>             |                           |               |            | <b>-5 843,19</b>     |                    | <b>-0,04</b> |
| <b>BANQUE OU ATTENTE</b>        |                           |               |            |                      |                    |              |
|                                 | BANQUE CHF SGP            | PROPRE        | -0,01      | -0,01                | CHF                | -0,00        |
|                                 | BANQUE EUR SGP            | PROPRE        | 615 729,88 | 615 729,88           | EUR                | 3,92         |
|                                 | SOUS RECEV EUR SGP        | PROPRE        | 438,86     | 438,86               | EUR                | 0,00         |
| <b>Total BANQUE OU ATTENTE</b>  |                           |               |            | <b>616 168,73</b>    |                    | <b>3,93</b>  |
| <b>FRAIS DE GESTION</b>         |                           |               |            |                      |                    |              |
|                                 | PRCOMGESTADM              | PROPRE        | -16 731,48 | -16 731,48           | EUR                | -0,11        |
|                                 | PRCOMGESTDEP              | PROPRE        | -1 863,34  | -1 863,34            | EUR                | -0,01        |
|                                 | PRCOMGESTFIN              | PROPRE        | -19 087,00 | -19 087,00           | EUR                | -0,12        |
|                                 | PRHONOCAC                 | PROPRE        | -1 895,25  | -1 895,25            | EUR                | -0,01        |

## SG DNCA ACTIONS EURO CLIMAT

---

| Code valeur                              | Libellé valeur  | Statut Valeur | Quantité  | Valeur boursière     | Devise de cotation | % Actif net   |
|--|-----------------|---------------|-----------|----------------------|--------------------|---------------|
|  | PRREMU SOC GEST | PROPRE        | -3 949,02 | -3 949,02            | EUR                | -0,03         |
| <b>Total FRAIS DE GESTION</b>            |                 |               |           | <b>-43 526,09</b>    |                    | <b>-0,28</b>  |
| <b>Total Liquidites</b>                  |                 |               |           | <b>566 799,45</b>    |                    | <b>3,61</b>   |
| <b>Total SG DNCA ACTIONS EURO CLIMAT</b> |                 |               |           | <b>15 694 726,90</b> |                    | <b>100,00</b> |