



# **SG Echiquier Actions Europe MidCap ISR**

Exercice clos le 29 décembre 2023

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

ERNST & YOUNG et Autres



## SG Echiquier Actions Europe MidCap ISR

Exercice clos le 29 décembre 2023

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

Aux Porteurs de parts du fonds SG Echiquier Actions Europe MidCap 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 MidCap ISR constitué sous forme de fonds commun de placement (FCP) relatifs à l'exercice clos le 29 décembre 2023, 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 31 décembre 2022 à la date d'émission de notre rapport.

## Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L. 821-53 et R. 821-180 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. 821-55 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 12 avril 2024

Le Commissaire aux Comptes  
ERNST & YOUNG et Autres

David Koestner

# BILANactif

	29.12.2023	30.12.2022
Devise	EUR	EUR
<b>Immobilisations nettes</b>	-	-
<b>Dépôts</b>	-	-
<b>Instruments financiers</b>	<b>17 429 271,05</b>	<b>15 597 494,48</b>
• <b>ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES</b>		
Négoziées sur un marché réglementé ou assimilé	16 367 424,49	14 468 368,31
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	1 061 846,56	1 129 126,17
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>177 435,04</b>	<b>1 240,80</b>
Opérations de change à terme de devises	-	-
Autres	177 435,04	1 240,80
<b>Comptes financiers</b>	<b>89 247,06</b>	<b>283 137,70</b>
Liquidités	89 247,06	283 137,70
<b>Autres actifs</b>	-	-
<b>Total de l'actif</b>	<b>17 695 953,15</b>	<b>15 881 872,98</b>

# BILAN passif

	29.12.2023	30.12.2022
Devise	EUR	EUR
<b>Capitaux propres</b>		
• Capital	19 157 283,18	18 912 883,02
• Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
• Report à nouveau	-	-
• Plus et moins-values nettes de l'exercice	-1 399 189,80	-2 848 479,08
• Résultat de l'exercice	-185 560,58	-235 980,16
<b>Total des capitaux propres</b> <i>(montant représentatif de l'actif net)</i>	<b>17 572 532,80</b>	<b>15 828 423,78</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>123 420,35</b>	<b>53 449,20</b>
Opérations de change à terme de devises	-	-
Autres	123 420,35	53 449,20
<b>Comptes financiers</b>	-	-
Concours bancaires courants	-	-
Emprunts	-	-
<b>Total du passif</b>	<b>17 695 953,15</b>	<b>15 881 872,98</b>

# HORS-bilan

29.12.2023

30.12.2022

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

	29.12.2023	30.12.2022
Devise	EUR	EUR
<b>Produits sur opérations financières</b>		
• Produits sur dépôts et sur comptes financiers	10 413,31	387,33
• Produits sur actions et valeurs assimilées	231 875,81	216 343,60
• Produits sur obligations et valeurs assimilées	-	-
• Produits sur titres de créances	-	231,00
• Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres financiers	-	-
• Produits sur contrats financiers	-	-
• Autres produits financiers	-	-
<b>Total (I)</b>	<b>242 289,12</b>	<b>216 961,93</b>
<b>Charges sur opérations financières</b>		
• Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres financiers	-	-
• Charges sur contrats financiers	-	-
• Charges sur dettes financières	-2,33	-1 641,60
• Autres charges financières	-	-
<b>Total (II)</b>	<b>-2,33</b>	<b>-1 641,60</b>
<b>Résultat sur opérations financières (I - II)</b>	<b>242 286,79</b>	<b>215 320,33</b>
Autres produits (III)	-	-
Frais de gestion et dotations aux amortissements (IV)	-423 377,62	-466 427,01
<b>Résultat net de l'exercice (L.214-17-1) (I - II + III - IV)</b>	<b>-181 090,83</b>	<b>-251 106,68</b>
Régularisation des revenus de l'exercice (V)	-4 469,75	15 126,52
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (VI)	-	-
<b>Résultat (I - II + III - IV +/- V - VI) :</b>	<b>-185 560,58</b>	<b>-235 980,16</b>



## 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.

Aux frais de fonctionnement et de gestion peuvent s'ajouter des commissions de sur-performance. Celles-ci rémunèrent la Société de Gestion dès lors que le FCP a dépassé ses objectifs. Elles sont donc facturées au FCP.

Frais facturés à l'OPC	Assiette	Taux, barème (TTC)
Frais de gestion financière et frais administratifs externes à la Société de Gestion	Actif net	2.60% TTC maximum
Frais indirects maximum (commissions et frais de gestion)	Actif net	Non significatif
Commissions de mouvement	Prélèvement sur chaque transaction	Néant
Commission de sur-performance	Actif net	15% TTC au-dessus de l'Indicateur de Référence si la performance est positive

## 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.

armes

**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 évolution actif net**

Devise	29.12.2023	30.12.2022
	EUR	EUR
<b>Actif net en début d'exercice</b>	<b>15 828 423,78</b>	<b>25 829 418,63</b>
Souscriptions (y compris la commission de souscription acquise à l'Opc)	2 344 700,21	4 387 293,49
Rachats (sous déduction de la commission de rachat acquise à l'Opc)	-2 063 806,17	-6 664 815,04
Plus-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	601 808,47	304 250,04
Moins-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	-1 865 888,53	-3 181 116,04
Plus-values réalisées sur contrats financiers	-	-
Moins-values réalisées sur contrats financiers	-	-
Frais de transaction	-27 689,41	-38 468,82
Différences de change	76 193,52	-237 206,36
Variations de la différence d'estimation des dépôts et instruments financiers :	2 859 881,76	-4 319 825,44
- <i>Différence d'estimation exercice N</i>	733 821,25	-2 126 060,51
- <i>Différence d'estimation exercice N-1</i>	-2 126 060,51	2 193 764,93
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	-181 090,83	-251 106,68
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	-	-
<b>Actif net en fin d'exercice</b>	<b>17 572 532,80</b>	<b>15 828 423,78</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	-	-	-	89 247,06
<b>Passif</b>				
Opérations temporaires sur titres financiers	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	-
<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	89 247,06	-	-	-	-
<b>Passif</b>					
Opérations temporaires sur titres financiers	-	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	-	-
<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	GBP	SEK	CHF	Autres devises
<b>Actif</b>				
Dépôts	-	-	-	-
Actions et valeurs assimilées	2 601 157,57	2 182 167,54	222 787,80	103 778,35
Obligations et valeurs assimilées	-	-	-	-
Titres de créances	-	-	-	-
OPC	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres financiers	-	-	-	-
Créances	16 706,91	19 091,43	1 359,35	669,04
Comptes financiers	-	-	-	-
Autres actifs	-	-	-	-
<b>Passif</b>				
Opé. de cession sur inst. financiers	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres financiers	-	-	-	-
Dettes	15 322,35	19 091,43	1 359,35	669,04
Comptes financiers	-	-	-	-
<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>177 435,04</b>
Opérations de change à terme de devises :	
Achats à terme de devises	-
Montant total négocié des Ventes à terme de devises	-
Autres Créances :	
Ventes reglements differes	109 279,73
Achats reglements differes	36 440,85
Souscriptions à recevoir	30 329,90
Coupons a recevoir	1 384,56
-	-
Autres opérations	-
<b>Dettes</b>	<b>123 420,35</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	52 706,92
Ventes reglements differes	36 455,64
Achats reglements differes	33 717,99
RACHAT à payer	539,80
-	-
Autres opérations	-

### 3.6. Capitaux propres

	Souscriptions		Rachats	
	Nombre de parts	Montant	Nombre de parts	Montant
Nombre de parts émises / rachetées pendant l'exercice	28 237,168	2 344 700,21	24 829,648	2 063 806,17
Commission de souscription / rachat		2 065,96		-
Rétrocessions		2 065,96		-
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>2,57</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>	-	-	-	-

	29.12.2023	30.12.2022
<b>Affectation du résultat</b>	EUR	EUR
<b>Sommes restant à affecter</b>		
Report à nouveau	-	-
Résultat	-185 560,58	-235 980,16
<b>Total</b>	<b>-185 560,58</b>	<b>-235 980,16</b>
<b>Affectation</b>		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	-185 560,58	-235 980,16
<b>Total</b>	<b>-185 560,58</b>	<b>-235 980,16</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>	-	-

	29.12.2023	30.12.2022
<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	-1 399 189,80	-2 848 479,08
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
<b>Total</b>	<b>-1 399 189,80</b>	<b>-2 848 479,08</b>
<b>Affectation</b>		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	-1 399 189,80	-2 848 479,08
<b>Total</b>	<b>-1 399 189,80</b>	<b>-2 848 479,08</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 EUR	29.12.2023	30.12.2022	31.12.2021	-	-
<b>Actif net</b>	<b>17 572 532,80</b>	15 828 423,78	25 829 418,63	-	-
<b>Nombre de parts en circulation</b>	<b>201 230,494</b>	197 822,974	225 275,768	-	-
<b>Valeur liquidative</b>	<b>87,32</b>	80,01	114,65	-	-
<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>-7,87</b>	-15,59	0,12	-	-

<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 : 15 janvier 2021

# 4 inventaire au 29.12.2023

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	35 984,00	726 512,06	SEK	4,13
NL0000852564	AALBERTS BR BEARER SHS	PROPRE	11 440,00	449 134,40	EUR	2,56
SE0014781795	ADDTECH AB	PROPRE	18 414,00	366 153,20	SEK	2,08
FR0000071946	ALTEN	PROPRE	5 030,00	677 038,00	EUR	3,85
NL0000334118	ASM INTERNATIONAL NV	PROPRE	950,00	446 452,50	EUR	2,54
NL0012866412	BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES NV BESI	PROPRE	3 038,00	414 535,10	EUR	2,36
DE0005158703	BECHTLE	PROPRE	11 411,00	517 945,29	EUR	2,95
SE0015949748	BEIJER REF AB	PROPRE	44 890,00	543 874,42	SEK	3,10
FR0013280286	BIOMERIEUX SA	PROPRE	6 431,00	646 958,60	EUR	3,68
DE0005313704	CARL ZEISS MEDITEC	PROPRE	980,00	96 863,20	EUR	0,55
GB00BJFFLV09	CRODA INTERNATIONAL PLC	PROPRE	5 400,00	314 525,62	GBP	1,79
IT0003492391	DIASORIN SPA	PROPRE	1 219,00	113 659,56	EUR	0,65
GB0001826634	DIPLOMA PLC	PROPRE	19 809,00	818 387,56	GBP	4,66
FR0010908533	EDENRED	PROPRE	9 840,00	532 737,60	EUR	3,03
FR0012435121	ELIS SA	PROPRE	25 095,00	474 044,55	EUR	2,70
NL0006294274	EURONEXT	PROPRE	8 424,00	662 547,60	EUR	3,77
GB0004052071	HALMA PLC	PROPRE	14 180,00	373 545,25	GBP	2,13
NL0010801007	IMCD B.V	PROPRE	4 679,00	737 176,45	EUR	4,20
SE0001515552	INDUTRADE AB	PROPRE	2 777,00	65 295,40	SEK	0,37
IT0001078911	INTERPUMP GROUP	PROPRE	10 873,00	509 617,51	EUR	2,90
IT0004965148	MONCLER SPA	PROPRE	8 576,00	477 683,20	EUR	2,72
FR0011675362	NEOEN SPA	PROPRE	28 365,00	858 892,20	EUR	4,89
SE0015988019	NIBE INDUSTRIER AB B	PROPRE	13 889,00	88 316,39	SEK	0,50
DE0007010803	RATIONAL AG	PROPRE	518,00	362 341,00	EUR	2,06
IT0003828271	RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA E	PROPRE	16 195,00	790 801,85	EUR	4,50

## SG ECHIQUIER ACTIONS EUROPE MIDCAP ISR

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
FR0000130395	REMY COINTREAU	PROPRE	1 908,00	219 420,00	EUR	1,25
DK0060634707	ROYAL UNIBREW SHS	PROPRE	1 715,00	103 778,35	DKK	0,59
FR0013154002	SARTORIUS STEDIM BIOTECH	PROPRE	808,00	193 516,00	EUR	1,10
DE000A12DM80	SCOUT 24 AG	PROPRE	10 659,00	683 881,44	EUR	3,89
GG00BQZCBZ44	SHURGARD SELF STORAGE LIMITED	PROPRE	10 211,00	458 065,46	EUR	2,61
GB00B1WY2338	SMITHS GROUP	PROPRE	32 477,00	660 575,19	GBP	3,76
FR0012757854	SPIE SA	PROPRE	17 628,00	498 872,40	EUR	2,84
GB00BWFGQN14	SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	PROPRE	3 583,00	434 123,95	GBP	2,47
SE0006422390	THULE GROUP AB SHS	PROPRE	15 901,00	392 016,07	SEK	2,23
CH0311864901	VAT GROUP LTD	PROPRE	491,00	222 787,80	CHF	1,27
AT0000831706	WIENERBERGER	PROPRE	14 406,00	435 349,32	EUR	2,48
<b>Total Action</b>				<b>16 367 424,49</b>		<b>93,14</b>
<b>O.P.C.V.M.</b>						
FR0010173237	AMUNDI SERENITE PEA I C	PROPRE	94,00	1 061 846,56	EUR	6,04
<b>Total O.P.C.V.M.</b>				<b>1 061 846,56</b>		<b>6,04</b>
<b>Total Valeurs mobilières</b>				<b>17 429 271,05</b>		<b>99,18</b>
<b>Liquidités</b>						
<b>BANQUE OU ATTENTE</b>						
	ACH DIFF OP DE CAPI	PROPRE	-539,80	-539,80	EUR	-0,00
	ACH DIFF TITRES EUR	PROPRE	-28 699,85	-28 699,85	EUR	-0,16
	ACH DIFF TITRES GBP	PROPRE	-2 550,13	-2 941,26	GBP	-0,02
	ACH DIFF TITRES SEK	PROPRE	-23 124,62	-2 076,88	SEK	-0,01
	ACH REGL DIFF DEV	PROPRE	31 422,71	31 422,71	EUR	0,18
	ACH REGL DIFF DEV	PROPRE	2 550,13	2 941,26	GBP	0,02
	ACH REGL DIFF DEV	PROPRE	23 124,62	2 076,88	SEK	0,01
	BANQUE EUR SGP	PROPRE	89 247,06	89 247,06	EUR	0,51
	SOUS RECEV EUR SGP	PROPRE	30 329,90	30 329,90	EUR	0,17
	VTE DIFF TITRES CHF	PROPRE	1 262,75	1 359,35	CHF	0,01
	VTE DIFF TITRES DKK	PROPRE	4 987,50	669,04	DKK	0,00
	VTE DIFF TITRES EUR	PROPRE	77 855,70	77 855,70	EUR	0,44
	VTE DIFF TITRES GBP	PROPRE	10 734,65	12 381,09	GBP	0,07

## SG ECHIQUIER ACTIONS EUROPE MIDCAP ISR

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
	VTE DIFF TITRES SEK	PROPRE	189 445,07	17 014,55	SEK	0,10
	VTE REGL DIFF DEV	PROPRE	-1 262,75	-1 359,35	CHF	-0,01
	VTE REGL DIFF DEV	PROPRE	-4 987,50	-669,04	DKK	-0,00
	VTE REGL DIFF DEV	PROPRE	-5 031,61	-5 031,61	EUR	-0,03
	VTE REGL DIFF DEV	PROPRE	-10 734,65	-12 381,09	GBP	-0,07
	VTE REGL DIFF DEV	PROPRE	-189 445,07	-17 014,55	SEK	-0,10
<b>Total BANQUE OU ATTENTE</b>				<b>194 584,11</b>		<b>1,11</b>
<b>FRAIS DE GESTION</b>						
	PRCOMGESTADM	PROPRE	-16 310,27	-16 310,27	EUR	-0,09
	PRCOMGESTDEP	PROPRE	-1 918,79	-1 918,79	EUR	-0,01
	PRCOMGESTFIN	PROPRE	-18 257,31	-18 257,31	EUR	-0,10
	PRHONOCAC	PROPRE	-1 745,23	-1 745,23	EUR	-0,01
	PRREMU SOC GEST	PROPRE	-14 475,32	-14 475,32	EUR	-0,08
<b>Total FRAIS DE GESTION</b>				<b>-52 706,92</b>		<b>-0,30</b>
<b>Total Liquidites</b>				<b>141 877,19</b>		<b>0,81</b>
<b>Coupons</b>						
<b>Action</b>						
GB0004052071	HALMA PLC	ACHLIG	14 274,00	1 384,56	GBP	0,01
<b>Total Action</b>				<b>1 384,56</b>		<b>0,01</b>
<b>Total Coupons</b>				<b>1 384,56</b>		<b>0,01</b>
<b>Total SG ECHIQUIER ACTIONS EUROPE MIDCAP ISR</b>				<b>17 572 532,80</b>		<b>100,00</b>