

HORIZON PREMIUM

POLITIQUE DE PLACEMENT

IDENTIFICATION DE L'OPCVM

Dénomination : HORIZON PREMIUM
 Forme juridique : FCP
 ICE : 002299060000045
 Gestionnaire : Sogécapital Gestion
 Classification de l'OPCVM : Monétaire
 Politique d'affectation des résultats : Capitalisation intégrale des résultats

RAPPEL DE L'ORIENTATION DE LA POLITIQUE DE PLACEMENT

Le FCP investira en permanence la totalité de son actif, hors titres d'OPCVM monétaires, créances représentatives des opérations de pension qu'il effectue en tant que cessionnaire et liquidités, en titres de créances. De plus, au moins 50% de l'actif susvisé est en permanence investi en titres de créances de durée initiale ou résiduelle inférieure à un an.
 Par ailleurs, le FCP pourra consacrer au maximum 10% de son actif net à des opérations de placement en devises à l'étranger, dans les limites, règles et conditions de la réglementation en vigueur.
 Le FCP sera investi en :
 - Titres de créances émis ou garantis par l'état ;

- Titres de créances négociables ;
 - Obligations privées ;
 - Titres d'OPCVM monétaires ;
 - Dépôt à terme ;
 - Opérations de pension ;
 - Opérations de placement en devises à l'étranger ;
 - Les titres de créances émis par les FPCT
 - Prêt/Emprunts de titres

INDICATION DE LA POLITIQUE DE PLACEMENT SUIVIE

Respect intégral de la politique de placement.
COMMENTAIRE SUR LES ACTIVITES DU SEMESTRE
 Le premier semestre de l'année 2021 a été marqué par une baisse sur tous les segments de la courbe des taux. Dans ce contexte, le fonds a réalisé une performance de 0,55% et a terminé le semestre avec une sensibilité de 0,23.

ACTIF		PASSIF		COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES	
	30/06/2021	30/06/2020		30/06/2021	30/06/2020
ACTIF			PASSIF		
IMMOBILISATIONS CORPORELLES NETTES (A)			CAPITAL (A)	317.726.228,16	305.167.981,70
TERRAINS			CAPITAL EN DEBIT D'EXERCICE	405.039.829,35	- 66.846.238,58
CONSTRUCTIONS			EMISSIONS ET RACHATS	- 76.542.800,26	
AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES			COMMISSIONS DE SOUSCRIPTIONS ET DE RACHATS		
AMORTISSEMENTS			VARIATIONS DES DIFFERENCES D'ESTIMATIONS	279.264,80	58.601,86
PROVISIONS			FRAIS DE NEGOCIATION	- 603.112,81	- 957.555,14
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (B)			PLUS ET MOINS VALEURS REALISEES		
IMMOBILISATIONS FINANCIERES			REPORT A NOUVEAU (B)		
TOTAL I = A+B			COMPTES DE REGULARISATION (C)	- 1.994.778,11	- 1.116.506,78
PORTFEUILLE TITRES ACHETES (C)	318.012.159,03	259.692.009,31	RESULTAT EN INSTANCE D'AFFECTATION (D)	2.488.506,23	4.109.453,42
ACTIONS			RESULTAT DU SEMESTRE A AFFECTER (E)		
OBLIGATIONS	94.778.640,03	45.179.975,41	TOTAL I = ACTIF NET = A+B+C+D+E	317.804.941,28	320.719.174,80
TITRES DE CREANCES NEGOCIABLES	223.233.519,00	214.512.033,90	PORTFEUILLE TITRES VENDEURS (F)		
BONS DE TRESOR			DETTES REPRESENTATIVES DE TITRES DONNES EN PENSION		
BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT			OPERATIONS D'EMPRUNT ET PRET TEMPORAIRE DE TITRES		
TITRES D'OPCVM					
OPCVM			OPERATEURS CREDITEURS (G)		
EMPRUNT ET PENSION DE TITRES			SOUSCRIPTIONS A PAYER		
AUTRES TITRES			ACHATS A REGLEMENTS DIFFERES		
OPERATEURS DEBITEURS (D)			OPERATEURS CREDITEURS SUR CONTRAT A TERME		
COUPONS A RECEVOIR			AUTRES OPERATEURS CREDITEURS		
VENTES A REGLEMENTS DIFFERES			ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS (H)		
DIFFERENCE D'ESTIMATIONS SUR CHARGE			PERSONNEL		
AUTRES OPERATEURS DEBITEURS			ORGANISMES SOCIAUX		
ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS DEBITEURS (E)			ETAT		
PERSONNEL			AUTRES CREDITEURS		
ETAT DEBITEURS			COMPTES DE REGULARISATION PASSIF		
AUTRES OPERATIONS SUR TITRES			INCIDENCE DES ENGAGEMENTS SUR OPERATIONS A TERME (J)		
AUTRES DEBITEURS			POSITION DE CHANGE (K)		
COMPTES DE REGULARISATION ACTIF			TOTAL II = F+G+H+I+J+K	340.041,15	298.310,33
CREANCES REPRESENTATIVES DE TITRES RECUS EN PENSION (G)			COMPTES FINANCIERS - PASSIF (K)		
INCIDENCE DES ENGAGEMENTS SUR OPERATIONS A TERME (H)			EMPRUNTS A TERME		
CONTRE-VALEUR POSITION DE CHANGE (I)			BANQUES (SOLDES CREDITEURS)		
TOTAL II = C+D+E+G+H+I	318.012.159,03	320.981.320,11	SOCIETES DE BOURSE & AUTRES INTERMEDIAIRES		
COMPTES FINANCIERS - ACTIF (H)			AUTRES COMPTES DE TRESORERIE - PASSIF		
DEPOTS A TERME (2 ANS ET PLUS)			TOTAL III = K	340.041,15	298.310,33
DEPOTS A TERME (INFÉRIEURS A 2 ANS)	132.823,40	36.165,02	INCIDENCE DES ENGAGEMENTS SUR OPERATIONS A TERME (J)		
DEPOTS A VUE REMUNERES			POSITION DE CHANGE (K)		
BANQUES (SOLDES DEBITEURS)			TOTAL III = F+G+H+I+J+K	340.041,15	298.310,33
SOCIETES DE BOURSE & AUTRES INTERMEDIAIRES			COMPTES FINANCIERS - PASSIF (K)		
AUTRES COMPTES DE TRESORERIE - ACTIF			EMPRUNTS A TERME		
TOTAL III = H	132.823,40	36.165,02	BANQUES (SOLDES CREDITEURS)		
TOTAL GENERAL = I+II+III	318.144.982,43	321.017.485,13	SOCIETES DE BOURSE & AUTRES INTERMEDIAIRES		
			AUTRES COMPTES DE TRESORERIE - PASSIF		
			TOTAL III = K	340.041,15	298.310,33
			INCIDENCE DES ENGAGEMENTS SUR OPERATIONS A TERME (J)		
			POSITION DE CHANGE (K)		
			TOTAL III = F+G+H+I+J+K	340.041,15	298.310,33
			COMPTES FINANCIERS - PASSIF (K)		
			EMPRUNTS A TERME		
			BANQUES (SOLDES CREDITEURS)		
			SOCIETES DE BOURSE & AUTRES INTERMEDIAIRES		
			AUTRES COMPTES DE TRESORERIE - PASSIF		
			TOTAL III = K	340.041,15	298.310,33
			INCIDENCE DES ENGAGEMENTS SUR OPERATIONS A TERME (J)		
			POSITION DE CHANGE (K)		
			TOTAL III = F+G+H+I+J+K	340.041,15	298.310,33
			COMPTES FINANCIERS - PASSIF (K)		
			EMPRUNTS A TERME		
			BANQUES (SOLDES CREDITEURS)		
			SOCIETES DE BOURSE & AUTRES INTERMEDIAIRES		
			AUTRES COMPTES DE TRESORERIE - PASSIF		
			TOTAL III = K	340.041,15	298.310,33
			INCIDENCE DES ENGAGEMENTS SUR OPERATIONS A TERME (J)		
			POSITION DE CHANGE (K)		
			TOTAL III = F+G+H+I+J+K	340.041,15	298.310,33
			COMPTES FINANCIERS - PASSIF (K)		
			EMPRUNTS A TERME		
			BANQUES (SOLDES CREDITEURS)		
			SOCIETES DE BOURSE & AUTRES INTERMEDIAIRES		
			AUTRES COMPTES DE TRESORERIE - PASSIF		
			TOTAL III = K	340.041,15	298.310,33
			INCIDENCE DES ENGAGEMENTS SUR OPERATIONS A TERME (J)		
			POSITION DE CHANGE (K)		
			TOTAL III = F+G+H+I+J+K	340.041,15	298.310,33
			COMPTES FINANCIERS - PASSIF (K)		
			EMPRUNTS A TERME		
			BANQUES (SOLDES CREDITEURS)		
			SOCIETES DE BOURSE & AUTRES INTERMEDIAIRES		
			AUTRES COMPTES DE TRESORERIE - PASSIF		
			TOTAL III = K	340.041,15	298.310,33
			INCIDENCE DES ENGAGEMENTS SUR OPERATIONS A TERME (J)		
			POSITION DE CHANGE (K)		
			TOTAL III = F+G+H+I+J+K	340.041,15	298.310,33
			COMPTES FINANCIERS - PASSIF (K)		
			EMPRUNTS A TERME		
			BANQUES (SOLDES CREDITEURS)		
			SOCIETES DE BOURSE & AUTRES INTERMEDIAIRES		
			AUTRES COMPTES DE TRESORERIE - PASSIF		
			TOTAL III = K	340.041,15	298.310,33
			INCIDENCE DES ENGAGEMENTS SUR OPERATIONS A TERME (J)		
			POSITION DE CHANGE (K)		
			TOTAL III = F+G+H+I+J+K	340.041,15	298.310,33
			COMPTES FINANCIERS - PASSIF (K)		
			EMPRUNTS A TERME		
			BANQUES (SOLDES CREDITEURS)		
			SOCIETES DE BOURSE & AUTRES INTERMEDIAIRES		
			AUTRES COMPTES DE TRESORERIE - PASSIF		
			TOTAL III = K	340.041,15	298.310,33
			INCIDENCE DES ENGAGEMENTS SUR OPERATIONS A TERME (J)		
			POSITION DE CHANGE (K)		
			TOTAL III = F+G+H+I+J+K	340.041,15	298.310,33
			COMPTES FINANCIERS - PASSIF (K)		
			EMPRUNTS A TERME		
			BANQUES (SOLDES CREDITEURS)		
			SOCIETES DE BOURSE & AUTRES INTERMEDIAIRES		
			AUTRES COMPTES DE TRESORERIE - PASSIF		
			TOTAL III = K	340.041,15	298.310,33
			INCIDENCE DES ENGAGEMENTS SUR OPERATIONS A TERME (J)		
			POSITION DE CHANGE (K)		
			TOTAL III = F+G+H+I+J+K	340.041,15	298.310,33
			COMPTES FINANCIERS - PASSIF (K)		
			EMPRUNTS A TERME		
			BANQUES (SOLDES CREDITEURS)		
			SOCIETES DE BOURSE & AUTRES INTERMEDIAIRES		
			AUTRES COMPTES DE TRESORERIE - PASSIF		
			TOTAL III = K	340.041,15	298.310,33
			INCIDENCE DES ENGAGEMENTS SUR OPERATIONS A TERME (J)		
			POSITION DE CHANGE (K)		
			TOTAL III = F+G+H+I+J+K	340.041,15	298.310,33
			COMPTES FINANCIERS - PASSIF (K)		
			EMPRUNTS A TERME		
			BANQUES (SOLDES CREDITEURS)		
			SOCIETES DE BOURSE & AUTRES INTERMEDIAIRES		
			AUTRES COMPTES DE TRESORERIE - PASSIF		
			TOTAL III = K	340.041,15	298.310,33
			INCIDENCE DES ENGAGEMENTS SUR OPERATIONS A TERME (J)		
			POSITION DE CHANGE (K)		
			TOTAL III = F+G+H+I+J+K	340.041,15	298.310,33
			COMPTES FINANCIERS - PASSIF (K)		
			EMPRUNTS A TERME		
			BANQUES (SOLDES CREDITEURS)		
			SOCIETES DE BOURSE & AUTRES INTERMEDIAIRES		
			AUTRES COMPTES DE TRESORERIE - PASSIF		
			TOTAL III = K	340.041,15	298.310,33
			INCIDENCE DES ENGAGEMENTS SUR OPERATIONS A TERME (J)		
			POSITION DE CHANGE (K)		
			TOTAL III = F+G+H+I+J+K	340.041,15	298.310,33
			COMPTES FINANCIERS - PASSIF (K)		
			EMPRUNTS A TERME		
			BANQUES (SOLDES CREDITEURS)		
			SOCIETES DE BOURSE & AUTRES INTERMEDIAIRES		
			AUTRES COMPTES DE TRESORERIE - PASSIF		
			TOTAL III = K	340.041,15	298.310,33
			INCIDENCE DES ENGAGEMENTS SUR OPERATIONS A TERME (J)		
			POSITION DE CHANGE (K)		
			TOTAL III = F+G+H+I+J+K	340.041,15	298.310,33
			COMPTES FINANCIERS - PASSIF (K)		
			EMPRUNTS A TERME		
			BANQUES (SOLDES CREDITEURS)		
			SOCIETES DE BOURSE & AUTRES INTERMEDIAIRES		
			AUTRES COMPTES DE TRESORERIE - PASSIF		
			TOTAL III = K	340.041,15	298.310,33
			INCIDENCE DES ENGAGEMENTS SUR OPERATIONS A TERME (J)		
			POSITION DE CHANGE (K)		
			TOTAL III = F+G+H+I+J+K	340.041,15	298.310,33
			COMPTES FINANCIERS - PASSIF (K)		
			EMPRUNTS A TERME		
			BANQUES (SOLDES CREDITEURS)		
			SOCIETES DE BOURSE & AUTRES INTERMEDIAIRES		
			AUTRES COMPTES DE TRESORERIE - PASSIF		
			TOTAL III = K	340.041,15	298.310,33
			INCIDENCE DES ENGAGEMENTS SUR OPERATIONS A TERME (J)		
			POSITION DE CHANGE (K)		
			TOTAL III = F+G+H+I+J+K	340.041,15	298.310,33
			COMPTES FINANCIERS - PASSIF (K)		
			EMPRUNTS A TERME		
			BANQUES (SOLDES CREDITEURS)		
			SOCIETES DE BOURSE & AUTRES INTERMEDIAIRES		
			AUTRES COMPTES DE TRESORERIE - PASSIF		
			TOTAL III = K	340.041,15	298.310,33
			INCIDENCE DES ENGAGEMENTS SUR OPERATIONS A TERME (J)		
			POSITION DE CHANGE (K)		
			TOTAL III = F+G+H+I+J+K	340.041,15	298.310,33
			COMPTES FINANCIERS - PASSIF (K)		
			EMPRUNTS A TERME		
			BANQUES (SOLDES CREDITEURS)		
			SOCIETES DE BOURSE & AUTRES INTERMEDIAIRES		
			AUTRES COMPTES DE TRESORERIE - PASSIF		
			TOTAL III = K	340.041,15	298.310,33
			INCIDENCE DES ENGAGEMENTS SUR OPERATIONS A TERME (J)		
			POSITION DE CHANGE (K)		
			TOTAL III = F+G+H+I+J+K	340.041,15	298.310,33
			COMPTES FINANCIERS - PASSIF (K)		
			EMPRUN		