

FCP SG OPTIMAL OBLIG

POLITIQUE DE PLACEMENT

IDENTIFICATION DE L'OPCVM

Dénomination : SG OPTIMAL OBLIG

Forme juridique : FCP

ICE : 001585455000076

Gestionnaire : Sogécapital Gestion

Classification de l'OPCVM : Obligations Moyen et Long

Terme : La sensibilité du FCP est comprise entre 1,2 exclu et 5,2 inclus.

Politique d'affectation des résultats : Capitalisation

intégrale des revenus.

RAPPEL DE L'ORIENTATION DE LA POLITIQUE DE PLACEMENT

L'objectif du fonds est de fournir à ses souscripteurs une performance qui s'aligne à moyen long terme sur son Benchmark 100% MBI Global, à travers des placements essentiellement effectués en produits taux, tout en saisissant les opportunités qui pourraient se présenter sur le marché action. Le FCP est en permanence investi à hauteur de 90% au moins de ses actifs, hors titres d'OPCVM " Obligations Moyen et Long terme ", créances représentatives des opérations de pension qu'elle effectue en tant que cessionnaire et liquidités, en titres de créances. L'univers d'investissement du fonds est constitué de : Actions - Certificats d'investissement et droits d'attribution ou de souscription-Titres de créances négociables-Titres de créance émis ou garantis par l'état- Obligations privées - Parts /actions d'OPCVM-Titres de fonds de placement collectifs en titrisation- Titres d'organismes de placement collectif en capital - Placement en devises à l'étranger tout en respectant la réglementation en vigueur-DAT -Opérations de pension- Le fonds pourra réaliser des opérations de prêt-emprunt de titres dans le respect des règles et des conditions de la réglementation en vigueur- Le fonds pourra également investir dans des obligations subordonnées perpétuelles assorties de mécanisme d'absorption de pertes et / ou d'annulation de paiement des intérêts.

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 caractérisé par un marché obligataire baissier. De ce fait, la gestion a visé de sensibiliser le fonds tout en se positionnant sur des titres offrant les meilleurs rendements avec une préférence pour la dette privée. Dans ce contexte, le fonds a réalisé une performance semestrielle de 1,42% et a terminé le semestre avec une sensibilité de 4,80.

ACTIF			PASSIF		
ACTIF	30/06/2021	30/06/2020	PASSIF	30/06/2021	30/06/2020
IMMOBILISATIONS CORPORELLES NETTES (A)	-	-	CAPITAL (A)	285 324 810,91	226 219 722,79
TERRAINS	-	-	CAPITAL EN DEBUT D'EXERCICE	252 339 941,13	187 473 138,27
CONSTRUCTIONS	-	-	EMISSIONS ET RACHATS	26 737 648,69	31 972 484,39
AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES	-	-	COMMISSIONS DE SOUSCRIPTIONS & DE RACHATS	-	-
AMORTISSEMENTS	-	-	VARIATIONS DES DIFFERENCES D'ESTIMATIONS	6 097 526,17	6 706 571,73
PROVISIONS	-	-	FRAIS DE NEGOCIATION	21 714,59	38 009,55
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (B)	-	-	PLUS ET MOINS VALUES REALISEES	171 409,51	105 537,95
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	-	-	REPORT A NOUVEAU (B)	-	-
TOTAL I = A+B	-	-	REPORT A NOUVEAU (B)	-	-
PORTEFEUILLE TITRES ACHETEUR (C)	285 943 796,40	225 546 283,23	COMPTES DE REGULARISATION (C)	711 351,20	864 914,32
ACTIONS	4 769 222,00	474 419,00	COMPTES DE REGULARISATION (C)	711 351,20	864 914,32
OBLIGATIONS	38 710 506,62	27 905 360,58	RESULTAT EN INSTANCE D'AFFECTATION (D)	-	-
TITRES DE CREANCES NEGOCIABLES	108 093 471,06	92 617 215,83	RESULTAT EN INSTANCE D'AFFECTATION (D)	-	-
TITRES D'OPCVM	-	-	RESULTAT DE L'EXERCICE A AFFECTER (E)	3 490 462,00	3 099 500,93
BON DE TRESOR	134 370 596,72	103 516 879,52	RESULTAT DE L'EXERCICE A AFFECTER (E)	3 490 462,00	3 099 500,93
OPERATIONS ACQUISITION ET CESSION TEMPO DE TITRES	-	1 032 408,30	TOTAL I = ACTIF NET = A+B+C+D+E	289 526 624,11	230 184 138,04
AUTRES OPERATIONS SUR TITRES	-	-	OPERATIONS DE CESSION SUR VALEURS MOBILIERES	1 826 999,36	-
AUTRES TITRES	-	-	OPERATIONS DE CESSION SUR VALEURS MOBILIERES	-	-
OPERATEURS DEBITEURS (D)	-	-	OPERATIONS TEMPORAIRES SUR TITRES	1 826 999,36	-
COUPONS A RECEVOIR	-	-	OPERATIONS DE CESSION TEMPORAIRE DE TITRES	-	-
VENTES A REGLEMENTS DIFFERE	-	-	OPERATEURS CREDITEURS (G)	124 745,48	-
OPERATEURS DEBITEURS SUR CONTRAT A TERME	-	-	SOUSCRIPTIONS A PAYER	-	-
AUTRES OPERATEURS DEBITEURS	-	-	ACHAT A REGLEMENT DIFFERE	-	-
ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS DEBITEURS (E)	-	-	OPERATEURS CREDITEURS SUR CONTRATS A TERME	124 745,48	-
ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS DEBITEURS	-	-	AUTRES OPERATEURS CREDITEURS	-	-
DEBITEURS DIVERS ET COMPTES RATTACHES (F)	-	-	ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS (H)	-	-
PERSONNEL	-	-	ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS (H)	-	-
AUTRES DEBITEURS	-	-	CREDITEURS DIVERS ET COMPTES RATTACHES (I)	545 140,70	411 484,17
COMPTES DE REGULARISATION ACTIF	-	-	PERSONNEL	-	-
INCIDENCE DES ENGAGEMENTS SUR OPERATIONS A TERME(G)	-	-	ORGANISMES SOCIAUX	-	-
INCIDENCE DES ENGAGEMENTS SUR OPERATIONS A TERME	-	-	ETAT	-	-
CONTRE VALEUR POSITION DE CHANGE(H)	-	-	AUTRES CREDITEURS	1 968,50	1 967,57
TOTAL II = C+D+E+F+G+H	285 943 796,40	225 546 283,23	COMPTES DE REGULARISATION PASSIF	543 172,20	409 516,60
COMPTES FINANCIERS - ACTIF (I)	6 079 713,25	5 049 338,98	INCIDENCE DES ENGAGEMENTS SUR OPE A TERME (J)	-	-
DEPOTS A TERME (2 ANS ET PLUS)	-	-	POSITION DE CHANGE (K)	-	-
DEPOTS A TERME (INFÉRIEURS A 2 ANS)	6 007 627,41	5 007 547,94	POSITION DE CHANGE	-	-
DEPOTS A VUE REMUNERES	-	-	TOTAL II = F+G+H+I+J+K	2 496 885,54	411 484,17
BANQUES (SOLDES DEBITEURS)	72 085,84	41 791,04	COMPTES FINANCIERS - PASSIF (L)	-	-
SOCIETES DE BOURSE & AUTRES INTERMEDIAIRES	-	-	EMPRUNTS A TERME	-	-
AUTRES COMPTES DE TRESORERIE - ACTIF	-	-	BANQUES (SOLDES CREDITEURS)	-	-
TOTAL III = I	6 079 713,25	5 049 338,98	SOCIETES DE BOURSE & AUTRES INTERMEDIAIRES	-	-
TOTAL GENERAL = I+II+III	292 023 509,65	230 595 622,21	AUTRES COMPTES DE TRESORERIE - PASSIF	-	-
			TOTAL III = L	-	-
			TOTAL GENERAL = I+II+III	292 023 509,65	230 595 622,21

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

NATURE	30/06/2021	30/06/2020
Produits sur opérations financières (A)	4 389 640,10	3 807 187,11
Produits sur actions	30 886,85	-
Produits sur obligations	643 527,67	532 532,34
Produits sur titres de créances négociables	1 505 539,52	1 590 540,23
Produits sur titres OPCVM	-	-
Produits BDT	2 137 702,49	1 612 165,29
Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titre	-	5 111,69
Produits sur autres titres	-	-
Produits sur opérations financières à terme	-	-
Intérêts sur comptes courants à terme	71 983,57	66 837,56
Intérêts sur comptes courants à vue	-	-
Produits sur garanties données en espèces	-	-
Autres produits sur opérations financières	-	-
Charges sur opérations financières (B)	95 966,29	58 987,58
Charges sur acquisition et cessions temp de titres	95 801,29	58 822,58
Autres charges sur opérations financières de portefeuille	-	-
Charges sur Opérations Financières A Terme	-	-
Charges sur emprunts	165,00	165,00
Intérêts sur comptes courants créditeurs	-	-
Charges sur garanties reçues en espèces	-	-
Autres charges sur opérations financières	-	-
I-Résultat sur opérations financières (A+B)	4 293 673,81	3 748 199,53
Autres produits de gestion (C)	-	-
Produits accessoires	-	-
Produits non courants	-	-
Frais de gestion (D)	997 859,79	772 115,19
Charges externes	66 724,78	32 171,47
Impôts et taxes	-	-
Charges de personnel	-	-
Autres charges de gestion courante	-	-
Dotation aux frais de gestion budgétés	931 135,01	739 943,72
Dotation aux amortissements	-	-
Charges non courantes	-	-
II-Résultat net de l'exercice (I+C+D)	3 295 814,02	2 976 084,34
Régularisation des revenus de l'exercice en cours (E)	194 647,98	123 416,59
Régularisation des revenus de l'exercice en cours (E)	194 647,98	123 416,59
Accomptes sur dividendes de l'exercice (F)	-	-
Produits utilisés	-	-
Charges imputées	-	-
III- RESULTAT A AFFECTER (II+/-E-F)	3 490 462,00	3 099 500,93

TABLEAU D'ANALYSE DES REVENUS

Catégories de TITRES	PORTEFEUILLE DE CLOTURE		DETAIL DES REVENUS	
	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020
ACTIONS	4 769 222,00	474 419,00	30 886,85	-
ACTIONS COTEES	4 769 222,00	474 419,00	30 886,85	-
ACTIONS NON COTEES	-	-	-	-
OBLIGATIONS	38 710 506,62	27 905 360,58	643 527,67	532 532,34
OBLIGATIONS ORDINAIRES	38 710 506,62	27 905 360,58	643 527,67	532 532,34
OBLIGATIONS CONVERTIBLES EN ACTIONS	-	-	-	-
OBLIGATIONS AVEC BON DE SOUSCRIPTION D'ACTIONS	-	-	-	-
BON DU TRESOR	134 370 596,72	103 516 879,52	2 137 702,49	1 612 165,29
BON DU TRESOR	134 370 596,72	103 516 879,52	2 137 702,49	1 612 165,29
TCN	108 093 471,06	92 617 215,83	1 505 539,52	1 590 540,23
BILLETTS DE TRESORERIE	-	-	-	-
CERTIFICATS DE DEPOT	41 600 446,10	41 258 427,24	561 179,19	925 103,55
BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT	66 493 024,96	51 358 788,59	944 360,33	665 436,68
TITRES D'OPCVM	-	-	-	-
PARTS FCP	-	-	-	-
ACTIONS SICAV	-	-	-	-
OPERATIONS TEMPORAIRES SUR TITRES	-	1 032 408,30	-	5 111,69
TITRES DONNES EN PENSION	-	-	-	-
PRET ET EMPRUNT DE TITRES	-	-	-	-
TITRES RECUS EN PENSION	-	1 032 408,30	-	5 111,69
AUTRES TITRES	-	-	-	-
AUTRES TITRES	-	-	-	-
TOTAL	285 943 796,40	225 546 283,23	4 317 656,53	3 740 349,55
Autres revenus financiers	-	-	-	-
OPERATIONS FINANCIERES A TERME	6 079 713,25	5 049 338,98	71 983,57	66 837,56
COMPTES A TERME	6 007 627,41	5 007 547,94	71 983,57	66 837,56
COMPTES A VUE	72 085,84	41 791,04	-	-
AUTRES OPERATIONS FINANCIERES	-	-	-	-
TOTAL	285 943 796,40	225 546 283,23	4 317 656,53	3 740 349,55

EVOLUTION DU NOMBRE DE PARTS ET DE LA VALEUR LIQUIDATIVE DES OPCVM

	30/06/2021	30/06/2020
Nombre d'actions ou de parts en circulation à la fin de la période	165 899,00	135 208,00
Valeur liquidative de fin de période	1 745,19	1 702,44

