

POLITIQUE DE PLACEMENT

IDENTIFICATION DE L'OPCV

Dénomination : SG TRESOR PLUS

Forme juridique : FCP

ICE : 01585447000001

Gestionnaire : Sogécapital Placement

Classification de l'OPCV : Obligations Court Terme : La sensibilité est en permanence comprise entre 0,5 (exclu) et 1,1 (inclus)

Politique d'affectation des résultats : Capitalisation intégrale des revenus.

RAPPEL DE L'ORIENTATION DE LA POLITIQUE DE PLACEMENT

L'objectif de gestion est de valoriser à court terme le capital investi avec un niveau de risque mesuré à travers des instruments de taux afin d'offrir des revenus réguliers. Dans cette optique, le FCP sera en permanence investi à hauteur de 90% au moins de ses actifs, hors titres d'OPCV « Obligations Court Terme », créances représentatives des opérations de pensions qui l'effectue en tant que cessionnaire, et liquidités, en titres de créances, tout en respectant la réglementation en vigueur. Le niveau maximum investi en titres d'OPCV « Obligations Moyen et Long Terme » est de 10%. Par ailleurs, le fonds 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.

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 0,93% comparé à son indice qui a fait une performance de 0,80% et a terminé le semestre avec une sensibilité de 0,94.

ACTIF

ACTIF	30/06/2021	30/06/2020
IMMOBILISATIONS CORPORELLES NETTES (A)		
TERRAINS	-	-
CONSTRUCTIONS	-	-
AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES	-	-
AMORTISSEMENTS	-	-
PROVISIONS	-	-
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (B)		
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	-	-
TOTAL I = A+B		
PORTFEUILLE TITRES ACHETEUR (C)		
ACTIONS	1 016 457 520,94	794 591 625,99
OBLIGATIONS	257 347 155,23	272 250 383,37
TITRES DE CREANCES NEGOCIABLES	499 930 585,26	431 579 531,92
TITRES D'OPCV	-	-
BON DE TRESOR	259 179 800,45	90 761 710,70
OPERATIONS ACQUISITION ET CESSION TEMPO DE TITRES	-	-
AUTRES OPERATIONS SUR TITRES	-	-
OPERATEURS DEBITEURS (D)		
COUPONS A RECEVOIR	-	-
VENTES A REGLER EN DIFFERE	-	-
OPERATEURS DEBITEURS SUR CONTRATS A TERME	-	-
AUTRES OPERATEURS DEBITEURS	-	-
ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS DEBITEURS (E)		
ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS DEBITEURS	-	-
DEBITEURS DIVERS ET COMPTES RATTACHES (F)		
PERSONNEL	-	-
AUTRES DEBITEURS	-	-
COMPTES DE REGULARISATION ACTIF	-	-
INCIDENCE DES ENGAGEMENTS SUR OPERATIONS A TERME (G)		
INCIDENCE DES ENGAGEMENTS SUR OPERATIONS A TERME	-	-
CONTRE VALEUR POSITION DE CHANGE (H)		
TOTAL II = C+D+E+F+G+H	1 016 457 520,94	794 591 625,99
COMPTES FINANCIERS - ACTIF (I)		
DEPOTS A TERME (2 ANS ET PLUS)	65 890 375,08	84 505 779,34
DEPOTS A TERME (INFÉRIEURS A 2 ANS)	65 831 452,05	84 408 627,92
DEPOTS A VUE REMUNERES	-	-
BANQUES (SOLDES DEBITEURS)	58 923,03	97 151,42
SOCIETES DE BOURSE ET AUTRES INTERMEDIAIRES	-	-
AUTRES COMPTES DE TRESORERIE - ACTIF	-	-
TOTAL III = I	65 890 375,08	84 505 779,34
TOTAL GENERAL = I+II+III	1 082 347 896,02	879 097 405,33

PASSIF

PASSIF	30/06/2021	30/06/2020
CAPITAL (A)		
CAPITAL EN DEBIT D'EXERCICE	979 361 252,60	865 045 081,60
EMISSIONS ET RACHATS	961 081 864,66	1 001 002 450,10
COMMISSIONS DE SOUSCRIPTIONS A DE RACHATS	16 449 546,66	141 977 897,08
VARIATIONS DES DIFFERENCES D'ESTIMATIONS	1 300 929,32	5 537 263,20
FRAIS DE NEGOCIATION	568 922,04	483 275,38
REPORT A NOUVEAU (B)		
REPORT A NOUVEAU (B)	-	-
COMPTES DE REGULARISATION (C)		
COMPTES DE REGULARISATION (C)	390 999,14	3 589 041,98
RESULTAT EN INSTANCE D'AFFECTATION (D)		
RESULTAT EN INSTANCE D'AFFECTATION (D)	-	-
RESULTAT DE L'EXERCICE A AFFECTER (E)		
RESULTAT DE L'EXERCICE A AFFECTER (E)	10 694 704,91	10 128 105,39
TOTAL I = A+B+C+D+E	990 476 956,65	871 584 145,01
OPERATIONS DE CESSION SUR VALEURS MOBILIERES		
OPERATIONS DE CESSION SUR VALEURS MOBILIERES	90 793 807,60	6 546 925,08
OPERATIONS TEMPORAIRES SUR TITRES		
OPERATIONS TEMPORAIRES SUR TITRES	-	-
OPERATEURS CREDITEURS (G)		
SCOUSCRIPTIONS A PAYER	-	-
ACHAT A REGLER EN DIFFERE	-	-
OPERATEURS CREDITEURS SUR CONTRATS A TERME	-	-
AUTRES OPERATEURS CREDITEURS	-	-
ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS (H)		
ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS (H)	-	-
CREDITEURS DIVERS ET COMPTES RATTACHES (I)		
PERSONNEL	1 077 131,77	966 334,34
ORGANISMES SOCIAUX	-	-
AUTRES CREDITEURS	3 046,65	2 285,47
COMPTES DE REGULARISATION PASSIF	1 074 085,12	964 048,87
INCIDENCE DES ENGAGEMENTS SUR OPE A TERME (J)		
INCIDENCE DES ENGAGEMENTS SUR OPE A TERME (J)	-	-
POSITION DE CHANGE (K)		
POSITION DE CHANGE (K)	-	-
TOTAL II = F+G+H+I+J+K	91 870 939,37	7 513 260,32
COMPTES FINANCIERS - PASSIF (L)		
EMPRUNTS A TERME	-	-
BANQUES (SOLDES CREDITEURS)	-	-
SOCIETES DE BOURSE ET AUTRES INTERMEDIAIRES	-	-
AUTRES COMPTES DE TRESORERIE - PASSIF	-	-
TOTAL III = L	-	-
TOTAL GENERAL = I+II+III	1 082 347 896,02	879 097 405,33

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

NATURE	COUPON ENCAISSE	
	30/06/2021	30/06/2020
Produits sur opérations financières (A)	12 741 322,00	12 672 922,02
Produits sur actions	-	-
Produits sur obligations	3 616 714,60	4 111 073,90
Produits sur titres de créances négociables	5 069 451,93	6 526 456,29
Produits sur titres OPCVM	-	-
Produits BOT	3 160 468,68	1 116 607,93
Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titre	11 374,48	4 623,20
Produits sur autres titres	-	-
Autres charges sur opérations financières à terme	-	-
Intérêts sur comptes courants à terme	883 312,31	1 114 160,70
Intérêts sur comptes courants à vue	-	-
Intérêts sur garanties données en espèces	-	-
Autres produits sur opérations financières	-	-
Charges sur opérations financières (B)	-	-
Charges sur acquisition et cessions temp de titres	296 117,05	205 673,13
Autres charges sur opérations financières de portefeuille	295 191,77	603 950,15
Charges sur Opérations Financières A Terme	-	-
Charges sur emprunts	-	-
Intérêts sur comptes courants créditeurs	926,18	165,00
Charges sur garanties reçues en espèces	-	-
Autres charges sur opérations financières	-	-
II- Résultat sur opérations financières (A+B)	12 445 204,95	12 667 083,89
Autres produits de gestion (C)		
Produits accessoires	-	-
Produits non courants	-	-
Frais de gestion (D)	-	-
Charges externes	-	-
Impôts et taxes	142 963,87	136 269,59
Charges de personnel	-	-
Autres charges de gestion courante	-	-
Dotations aux frais de gestion budgétaires	-	-
Dotations aux amortissements	1 887 122,96	1 798 756,76
Charges non courantes	-	-
III- Résultat net du semestre (I+C+D)	10 415 117,22	10 732 055,54
Regularisation des revenus du semestre en cours (E)	279 587,69	603 950,15
Regularisation des revenus du semestre en cours (E)	279 587,69	603 950,15
Accomptes sur dividendes du semestre (F)		
Produits utilisés	-	-
Charges imputées	-	-
III- RESULTAT A AFFECTER (I+J-F)	10 694 704,91	10 128 105,39

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				
ACTIONS COTEES	-	-	-	-
ACTIONS NON COTEES	-	-	-	-
OBLIGATIONS	257 347 155,23	272 250 383,37	3 616 714,60	4 111 073,90
OBLIGATIONS ORDINAIRES	257 347 155,23	272 250 383,37	3 616 714,60	4 111 073,90
OBLIGATIONS SUBORDINEES EN ACTIONS	-	-	-	-
OBLIGATIONS AVEC BON DE SOUSCRIPTION D'ACTIONS	-	-	-	-
BON DU TRESOR	259 179 800,45	90 761 710,70	3 160 468,68	1 116 607,93
BON DU TRESOR	259 179 800,45	90 761 710,70	3 160 468,68	1 116 607,93
TCN	499 930 585,26	431 579 531,92	5 069 451,93	6 526 456,29
BILLETTS DE TRESORERIE	5 069 413,50	2 389,00	68 800,00	68 800,00
CERTIFICATS DE DEPOT	388 050 410,01	272 019 986,30	4 290 496,27	4 290 496,27
BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT	111 880 155,25	154 490 150,07	2 589 225,32	2 177 160,02
TITRES D'OPCV				
PARTS FCP	-	-	-	-
ACTIONS SICAV	-	-	-	-
OPERATIONS TEMPORAIRES SUR TITRES			11 374,48	4 623,20
PRET ET EMPRUNT DE TITRES	-	-	-	-
TITRES DONNES EN PENSION	-	-	-	-
TITRES RECUS EN PENSION	-	-	11 374,48	4 623,20
AUTRES TITRES				
AUTRES TITRES	-	-	-	-
TOTAL	1 016 457 520,94	794 591 625,99	11 858 009,69	11 758 761,32
Autres revenus financiers				
OPERATIONS FINANCIERES A TERME	65 890 375,08	84 505 779,34	883 312,31	1 114 160,70
COMPTES A TERME	65 831 452,05	84 408 627,92	883 312,31	1 114 160,70
COMPTES A VUE	58 923,03	97 151,42	-	-
AUTRES OPERATIONS FINANCIERES	-	-	-	-
TOTAL	1 082 347 896,02	879 097 405,33	12 741 322,00	12 672 922,02

MOUVEMENTS DES ACTIFS

Catégorie	Montant début de semestre	Acquisitions	Cessions	Variation différence d'estimation	Variation intérêts courus	Montant fin de semestre	Structure en %
1.IMMOBILISATIONS	-	-	-	-	-	-	0,00%
2.ACTIONS	-	-	-	-	-	-	0,00%
ACTIONS COTEES	-	-	-	-	-	-	0,00%
ACTIONS NON COTEES	-	-	-	-	-	-	0,00%
3.OBLIGATIONS	272 250 383,37	17 636 023,40	30 583 742,03	- 1 072 938,72	- 882 570,79	257 347 155,23	23,78%
OBLI COV EN ACT	-	-	-	-	-	-	0,00%
OBLIGATIONS ORDINAIRES	272 250 383,37	17 636 023,40	30 583 742,03	- 1 072 938,72	- 882 570,79	257 347 155,23	23,78%
4.BON DU TRESOR	90 761 710,70	16 788 484 870,03	16 622 448 546,43	- 848 906,49	3 230 672,64	259 179 800,45	23,95%
BON DU TRESOR	90 761 710,70	16 788 484 870,03	16 622 448 546,43	- 848 906,49	3 230 672,64	259 179 800,45	23,95%
5.TCN	431 579 531,92	394 577 920,28	321 945 192,11	- 2 314 478,67	- 1 967 216,16	499 930 585,26	46,19%
BILLETTS DE TRESORERIE	5 069 413,50	5 000 000,00	10 000 000,00	- 613,50	- 68 800,00	-	0,00%
BONS DE SOCIETES DE FINA	154 490 150,07	70 989 965,75	111 944 321,08	- 1 104 500,56	- 551 138,93	111 880 155,25	10,34%
CERTIFICATS DE DEPOT	272 019 986,30	318 587 554,53	200 000 871,03	- 1 209 364,61	- 1 347 277,23	388 050 410,01	35,85%
6.TITRES D'OPCV							0,00%
ACTIONS SICAV	-	-	-	-	-	-	0,00%
PARTS FCP	-	49 826 700,00	49 826 700,00	-	-	-	0,00%
7.AUTRES TITRES							0,00%
AUTRES TITRES	-	-	-	-	-	-	0,00%
8.CREANCES							0,00%
10.DEPOTS A TERME	84 408 627,92	65 000 000,00	83 000 000,00	-	- 577 175,87	65 831 452,05	6,08%
11.LIQUIDITE	97 151,42	9 720 550 450,41	9 720 588 678,80	-	-	58 923,03	0,01%
12.AUTRES ELEMENTS DE LA	-	225 700 000,00	225 700 000,00	-	-	-	0,00%
AUTRES ELEMENTS DE LA C	-	225 700 000,00	225 700 000,00	-	-	-	0,00%
Total	879 097 405,33	27 690 556 453,77	27 482 873 349,02	- 4 236 323,88	- 196 290,18	1 082 347 896,02	100,00%

TABLEAU DES CREANCES

CREANCE	TOTAL	PLUS		MOINS	RECHUS NON RECUPERES
		30/06/2021	30/06/2020		
OPERATEURS DEBITEURS	-	-	-	-	-
COUPONS A RECEVOIR	-	-	-	-	-