

SG SOCIAL IMPACT FUND

POLITIQUE DE PLACEMENT

IDENTIFICATION DE L'OPCVM

Dénomination : SG SOCIAL IMPACT FUND
Forme juridique : FCP
ICE : 002918480000057
Gestionnaire : Sogécapital Gestion
Classification de l'OPCVM : Monétaire. La sensibilité du FCP est en permanence inférieure ou égale à 0,5
Politique d'affectation des résultats : Mixte. Les sommes distribuées sont entièrement ou partiellement distribuées ou capitalisées selon la décision du Conseil de Surveillance de l'établissement de gestion du FCP.

RAPPEL DE L'ORIENTATION DE LA POLITIQUE DE PLACEMENT

L'objectif du fonds est de permettre aux investisseurs porteurs de parts de financer des organismes à but non lucratif à vocation sociale et solidaire, afin de les soutenir dans la réalisation de leur mission telle que définie dans leurs statuts et/ou leur permettre la réalisation de projets, à vocation sociale et solidaire - définis comme étant "projets", en particulier relatifs à l'inclusion sociale, à la santé, à l'éducation, à l'insertion professionnelle, à la condition féminine et au développement durable, ainsi que tout projet porté par des associations reconnues d'utilité publique ou par d'autres organismes bénéficiant de la déductibilité fiscale des dons tels que figurant dans le code général des impôts. La sélection des associations, fondations et projets sociaux fera l'objet de décision d'un comité indépendant (Conseil), qui sera en outre chargé de suivre le déroulement des financements et communiquera aux porteurs de parts les projets sélectionnés, les montants engagés et l'impact qu'ils ont eu sur les populations ciblées. Ledit Conseil sera composé

de cinq membres au minimum dont le président qui désigne le reste des membres du Conseil appartenant aux personnalités du monde des affaires, du monde associatif ou académique. Ses règles de fonctionnement, et prérogatives sont régies par une charte formalisée et consultable sur la plateforme partagée avec le réseau SGMA. Les fonds qui serviront aux subventions susmentionnées, proviendront des dividendes générés par la performance du fonds auxquels les porteurs de parts s'engagent à renoncer. Ces fonds proviendront également des droits de sortie qui seront appliqués aux porteurs de parts dans le cas de rachats générant des plus-values pour les souscripteurs avec un maximum de 3% de manière à annuler la performance générée. Les droits de sortie éventuels seront intégralement versés au compte servant à financer les associations et projets sélectionnés. En plus les droits de sorties ne peuvent être interprétés en aucun cas comme des commissions à verser à la SGMA. L'engagement des porteurs de parts à renoncer aux dividendes distribués se matérialise par la prise de connaissance de la

feuille signalétique du fonds au moment de la signature du bulletin de souscription du fonds. Enfin, la stratégie de gestion du fonds vise à générer une performance régulière alignée sur l'indice de référence (100% Mornia).
 - Stratégie d'investissement :
 Le fonds 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 ou de plus-values pour les souscripteurs avec un maximum de 3% de manière à annuler la performance générée. Les titres de créances négociables - Obligations privées - Titres d'OPCVM monétaires - Dépt à Terme - Opération de pension - Opérations de placement en devises à l'étranger. - les titres de créances émis par les FPCT - le fonds pourra aussi effectuer des opérations de prêt/emprunt de titres dans les limites, règles et conditions de la réglementation en vigueur.

INDICATION DE LA POLITIQUE DE PLACEMENT

Respect intégral de la politique de placement.
COMMENTAIRE SUR LES ACTIVITES DE L'ANNEE
 Sur la sphère obligataire, l'année 2021 a été marquée par une détente généralisée de la courbe des taux, en raison de la situation confortable du Trésor et à l'amélioration des conditions de liquidités. Depuis son lancement, SG Social Impact a enregistré une performance de 0,37% et a clôturé l'année avec une sensibilité de 0,14.

ACTIF		31/12/2021	31/12/2020
IMMOBILISATIONS CORPORELLES NETTES (A)			
TERRAINS			
CONSTRUCTIONS			
AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
AMORTISSEMENTS			
PROVISIONS			
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (B)			
IMMOBILISATIONS FINANCIERES			
TOTAL I = A+B			
PORTFEUILLE TITRES ACHETEUR (C)		10 888 651,17	-
ACTIONS			
OBLIGATIONS			
TITRES DE CREANCES NEGOCIABLES			
TITRES D'OPCVM			
BONS DE TRESOR			
EMPRUNT ET PENSION DE TITRES			
AUTRES TITRES			
OPERATEURS DEBITEURS (D)			
COUPONS A RECEVOIR			
VENTES A REGLEMENTS DIFFERES			
DIFFERENCE D'ESTIMATIONS SUR CHANGE			
AUTRES OPERATEURS DEBITEURS			
ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS DEBITEURS (E)			
DEBITEURS DIVERS ET COMPTES RATTACHES (F)			
PERSONNEL			
ETAT DEBITEURS			
AUTRES OPERATIONS SUR TITRES			
AUTRES DEBITEURS			
COMPTES DE REGULARISATION ACTIF			
CREANCES REPRESENTATIVES DE TITRES RECUS EN PENSION (G)			
INCIDENCE DES ENGAGEMENTS SUR OPERATIONS A TERME (H)			
CONTRE-VALEUR POSITION DE CHANGE (I)			
TOTAL II = C+D+E+F+G			
COMPTES FINANCIERS - ACTIF (H)		122 048,72	-
DEPOTS A TERME (2 ANS ET PLUS)			
DEPOTS A TERME (INFERIEURS A 2 ANS)			
DEPOTS A VUE REMUNERES			
BANQUES (SOLDES DEBITEURS)			
SOCIETES DE BOURSE & AUTRES INTERMEDIAIRES			
AUTRES COMPTES DE TRESORERIE - ACTIF			
TOTAL III = H			
TOTAL GENERAL = I+II+III			
		11 010 699,89	-

PASSIF		31/12/2021	31/12/2020
CAPITAL (A)			
CAPITAL EN DEBUT D'EXERCICE		10 922 416,78	-
EMISSIONS ET RACHATS		9 935 493,23	-
COMMISSIONS DE SOUSCRIPTIONS ET DE RACHATS			
VARIATIONS DES DIFFERENCES D'ESTIMATIONS			
FRAIS DE NEGOCIATION			
PLUS ET MOINS VALEURS REALISEES			812,16
REPORT A NOUVEAU (B)			
COMPTES DE REGULARISATION (C)			
RESULTAT EN INSTANCE D'AFFECTION (D)			
RESULTAT DE L'EXERCICE A AFFECTER (E)			
TOTAL I = ACTIF NET = A+B+C+D+E			
PORTFEUILLE TITRES VENDEURS (F)		11 009 640,48	-
DETTES REPRESENTATIVES DE TITRES DONNES EN PENSION			
OPERATIONS D'EMPRUNT ET PRET TEMPORAIRE DE TITRES			
OPERATEURS CREDITEURS (G)			
SOUSCRIPTIONS A PAYER			
ACHATS A REGLEMENTS DIFFERES			
OPERATEURS CREDITEURS SUR CONTRAT A TERME			
AUTRES OPERATEURS CREDITEURS			
ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS (H)			
CREDITEURS DIVERS ET COMPTES RATTACHES (I)			
PERSONNEL			
ORGANISMES SOCIAUX			
ETAT			
AUTRES CREDITEURS			
COMPTES DE REGULARISATION PASSIF			
INCIDENCE DES ENGAGEMENTS SUR OPERATIONS A TERME (J)			
POSITION DE CHANGE (K)			
TOTAL II = F+G+H+I+J+K			
COMPTES FINANCIERS - PASSIF (K)		1 059,41	-
EMPRUNTS A TERME			
BANQUES (SOLDES CREDITEURS)			
SOCIETES DE BOURSE & AUTRES INTERMEDIAIRES			
AUTRES COMPTES DE TRESORERIE - PASSIF			
TOTAL III = K			
TOTAL GENERAL = I+II+III			
		11 010 699,89	-

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES		OPTION	COURON INCAISSE	COURON COURU
		31/12/2021	31/12/2020	
Produits sur opérations financières (A)		22 954,77	-	
Produits sur opérations financières de portefeuille		22 762,42	-	
PRODUITS SUR ACTIONS				
PRODUITS SUR OBLIGATIONS				
PRODUITS SUR TITRES DE CREANCES NEGOCIABLES				
PRODUITS SUR TITRES OPCVM				
PRODUITS SUR BONS DU TRESOR				
PRODUITS SUR PRET-EMPRUNT DE TITRES		22 762,42	-	
PRODUITS SUR AUTRES TITRES				
PRODUITS SUR AUTRES OPERATIONS FINANCIERES				
INTERETS SUR DEPOT A TERME		192,35	-	
INTERETS SUR COMPTES COURANTS A VUE				
PRODUITS SUR GARANTIES DONNEES EN ESPECES				
AUTRES PRODUITS SUR OPERATIONS FINANCIERES		192,35	-	
CHARGES SUR OPERATIONS FINANCIERES (B)				
CHARGES SUR OPERATIONS FINANCIERES DE PORTFEUILLE		82,50	-	
CHARGES SUR PRET-EMPRUNT DE TITRES				
AUTRES CHARGES SUR OPERATIONS FINANCIERES DE PORTFEUILLE				
CHARGES SUR AUTRES OPERATIONS FINANCIERES A TERME		82,50	-	
INTERETS SUR COMPTES COURANTS CREDITEURS		82,50	-	
CHARGES SUR GARANTIES DONNEES EN ESPECES				
AUTRES CHARGES SUR OPERATIONS FINANCIERES				
RESULTAT SUR OPERATIONS FINANCIERES (A-B)		22 872,27	-	
AUTRES PRODUITS DE GESTION (C)				
PRODUITS ACCESSOIRES				
PRODUITS NON COURANTS				
FRAIS DE GESTION (D)		1 155,20	-	
CHARGES EXTERNES		322,43	-	
IMPOTS ET TAXES				
CHARGES DE PERSONNEL				
AUTRES CHARGES DE GESTION COURANTE				
DOTATION AUX FRAIS DE GESTION COURANTE		632,77	-	
DOTATION AUX AMORTISSEMENTS				
CHARGES NON COURANTES				
RESULTAT NET DE L'EXERCICE (B-C-D)		21 717,07	-	
REGULARISATION DES REVENUS DE L'EXERCICE EN COURS (E)		65 506,63	-	
REGULARISATION DES REVENUS DE L'EXERCICE EN COURS (E)		65 506,63	-	
ACOMPTES SUR DIVIDENDES DE L'EXERCICE (F)				
PRODUITS UTILISES				
CHARGES IMPUTES				
III - RESULTAT A AFFECTER (B+E-F)		87 223,70	-	

ETAT DES SOLDES DE GESTION		31/12/2021	31/12/2020	VARIATIONS A-B
				FAVORABLES / DEFAVORABLES
RESULTAT SUR OPERATIONS FINANCIERES		22 872,27	-	22 872,27
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		21 717,07	-	21 717,07
RESULTAT A AFFECTER (A)		87 223,70	-	87 223,70
PRODUITS CAPITALISES (B)				
Commissions de souscriptions et de rachats		62,46	-	62,46
Plus Values réalisées		62,46	-	62,46
Augmentation des différences d'estimations				
Augmentation des différences de change				
CHARGES CAPITALISEES (C)				
Moins Values réalisées		874,62	-	874,62
Diminution des différences d'estimations		12 264,29	-	12 264,29
Frais de négociation				
Diminution des différences de change				
RESULTAT CAPITALISE (D) = (B)-(C)		13 076,45	-	13 076,45
RESULTAT GLOBAL (E)=(A)+(D)		74 147,25	-	74 147,25
AUTRES VARIATIONS DE L'ACTIF NET (F)				
Souscriptions (y compris comptes de régul des revenus)		9 935 493,23	-	9 935 493,23
Rachats (y compris comptes de régul des revenus)		9 935 493,23	-	9 935 493,23
Distribution des bénéfices (exercice antérieur)				
ACTIF NET AU DEBUT DE L'EXERCICE (G)		1 000 000,00	-	1 000 000,00
ACTIF NET EN FIN D'EXERCICE=(E)+(F)+(G)		11 009 640,48	-	11 009 640,48

TABLEAU D'ANALYSE DES REVENUS		PORTFEUILLE DE CLOTURE		DETAIL DES REVENUS	
		31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Ventilation des revenus du portefeuille par catégorie					
Catégories de TITRES					
ACTIONS					
ACTIONS COTEES					
ACTIONS NON COTEES					
OBLIGATIONS					
OBLIGATIONS ORDINAIRES					
OBLIGATIONS CONVERTIBLES EN ACTIONS					
OBLIGATIONS AVEC BON DE SOUSCRIPTION D'ACTIONS					
TITRES DE CREANCES NEGOCIABLES					
BILLETS DE TRESORERIE					
CERTIFICATS DE DEPOT					
BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT					
TITRES D'OPCVM					
ACTIONS SICAV					
PARTS FCP					
BONS DU TRESOR		10 888 651,17	-	22 762,42	-
OPERATIONS TEMPORAIRES SUR TITRES				192,35	-
TITRES DONNES EN PENSION					
TITRES RECUS EN PENSION				192,35	-
PRETS & EMPRUNTS DE TITRES					
AUTRES TITRES					
TOTAL		10 888 651,17	-	22 954,77	-

DETAIL DES PLUS OU MOINS VALEURS REALISEES		EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT	
		PLUS VALEURS	MOINS VALEURS	PLUS VALEURS	MOINS VALEURS
ACTIONS					
ACTIONS COTEES					
ACTIONS NON COTEES					
OBLIGATIONS					
OBLIGATIONS ORDINAIRES					
OBLIGATIONS CONVERTIBLES EN ACTIONS					
OBLIGATIONS AVEC BON DE SOUSCRIPTION D'ACTIONS					
TITRES DE CREANCES NEGOCIABLES					
BILLETS DE TRESORERIE					
CERTIFICATS DE DEPOT					
BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT					
TITRES D'OPCVM					
ACTIONS SICAV					
PARTS FCP					
BONS DU TRESOR		62,46	874,62	-	-
BONS DU TRESOR		62,46	874,62	-	-
AUTRES TITRES					
TOTAL		62,46	874,62	-	-

Tableau d'analyse de la valeur liquidative		31/12/2021		31/12/2020		VARIATION	
DESIGNATION							
Valeur liquidative de clôture		1 003,71	-	1 003,71	-		
Résultat à affecter (A)		87 223,70	-	87 223,70	-		
Actif net de clôture (B)		11 009 640,48	-	11 009 640,48	-		
Nombre d'actions ou de parts (C)		10 969,90	-	10 969,90	-		
Valeur liquidative unitaire de clôture (B / C)		1 003,71	-	1 003,71	-		
Dont part capital (B - A) / C		995,76	-	995,76	-		
Dont part revenu (A / C)		7,95	-	7,95	-		

Autres revenus financiers		31/12/2021		31/12/2020		31/12/2021		31/12/2020	
OPERATIONS FINANCIERES A TERME									
COMPTES A VUE									
COMPTES A TERME									
AUTRES OPERATIONS FINANCIERES A TERME									
TOTAL									

Evolution du nombre de parts et de la valeur liquidative des OPCVM		EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT	
Nombre d'actions ou de parts en circulation à la fin de la période		10 969,90	-	10 969,90	-
Valeur liquidative de fin de période		1 003,71	-	1 003,71	-

TABLEAU DES CREANCES		PLUS D'UN AN		MOINS D'UN AN		ECHUES NON RECOUVREES	
CREANCE							
OPERATEURS DEBITEUR (D)							
COUPON A RECEVOIR							
VENTES A REGLEMENTS DIFFERES							
OPERATEURS DEBITEURS							
AUTRES OPERATEURS DEBITEURS							