

Sanso MultiStratégies

Fonds Commun de Placement

Société de Gestion :
Sanso Investment Solutions

69, boulevard Malesherbes
75008 PARIS

Rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 30 juin 2022

Sanso MultiStratégies

Fonds Commun de Placement

Société de Gestion :
Sanso Investment Solutions

69, boulevard Malesherbes
75008 PARIS

Rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 30 juin 2022

Aux porteurs de parts du FCP Sanso MultiStratégies,

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 Sanso MultiStratégies constitué sous forme de fonds commun de placement (FCP) relatifs à l'exercice clos le 30 juin 2022, 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 FCP, à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion sur les comptes annuels

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 1 juillet 2021 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R. 823-7 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 FCP 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 FCP 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.823-10-1 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 FCP.

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 FCP 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.

Compte tenu des délais d'obtention de certaines informations nécessaires à la finalisation de nos travaux, le présent rapport est daté du

Paris La Défense, le

Le Commissaire aux Comptes

Deloitte & Associés

Virginie Gaitte

Virginie GAITTE

BILAN ACTIF AU 30/06/2022 EN EUR

	30/06/2022	30/06/2021
IMMOBILISATIONS NETTES	0,00	0,00
DÉPÔTS	0,00	0,00
INSTRUMENTS FINANCIERS	27 281 343,89	23 527 607,50
Actions et valeurs assimilées	1 644 442,94	0,00
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	1 644 442,94	0,00
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	24 240 097,53	19 325 929,77
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	24 240 097,53	19 325 929,77
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Titres de créances	0,00	1 400 647,61
Négoiciés sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	1 400 647,61
Titres de créances négociables	0,00	1 400 647,61
Autres titres de créances	0,00	0,00
Non négoiciés sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Organismes de placement collectif	895 900,00	2 482 452,00
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	895 900,00	2 482 452,00
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'UE	0,00	0,00
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations cotés	0,00	0,00
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations non cotés	0,00	0,00
Autres organismes non européens	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00
Créances représentatives de titres reçus en pension	0,00	0,00
Créances représentatives de titres prêtés	0,00	0,00
Titres empruntés	0,00	0,00
Titres donnés en pension	0,00	0,00
Autres opérations temporaires	0,00	0,00
Instruments financiers à terme	500 903,42	318 578,12
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	500 903,42	318 578,12
Autres opérations	0,00	0,00
Autres instruments financiers	0,00	0,00
CRÉANCES	966 896,95	857 023,92
Opérations de change à terme de devises	0,00	0,00
Autres	966 896,95	857 023,92
COMPTES FINANCIERS	1 671 190,23	2 323 118,23
Liquidités	1 671 190,23	2 323 118,23
TOTAL DE L'ACTIF	29 919 431,07	26 707 749,65

BILAN PASSIF AU 30/06/2022 EN EUR

	30/06/2022	30/06/2021
CAPITAUX PROPRES		
Capital	27 398 622,66	23 769 780,93
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées (a)	0,00	0,00
Report à nouveau (a)	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes de l'exercice (a,b)	590 375,37	965 618,15
Résultat de l'exercice (a,b)	427 421,97	410 524,02
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES *	28 416 420,00	25 145 923,10
<i>* Montant représentatif de l'actif net</i>		
INSTRUMENTS FINANCIERS	504 206,20	319 746,81
Opérations de cession sur instruments financiers	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00
Dettes représentatives de titres donnés en pension	0,00	0,00
Dettes représentatives de titres empruntés	0,00	0,00
Autres opérations temporaires	0,00	0,00
Instruments financiers à terme	504 206,20	319 746,81
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	504 206,20	319 746,81
Autres opérations	0,00	0,00
DETTES	43 251,35	1 242 079,74
Opérations de change à terme de devises	0,00	0,00
Autres	43 251,35	1 242 079,74
COMPTES FINANCIERS	955 553,52	0,00
Concours bancaires courants	955 553,52	0,00
Emprunts	0,00	0,00
TOTAL DU PASSIF	29 919 431,07	26 707 749,65

(a) Y compris comptes de régularisation

(b) Diminués des acomptes versés au titre de l'exercice

HORS-BILAN AU 30/06/2022 EN EUR

	30/06/2022	30/06/2021
OPÉRATIONS DE COUVERTURE		
Engagement sur marchés réglementés ou assimilés		
Engagement sur marché de gré à gré		
Autres engagements		
AUTRES OPÉRATIONS		
Engagement sur marchés réglementés ou assimilés		
Contrats futures		
XEUR FBTP BTP 0921	0,00	757 050,00
DJE 600 BANK 0921	0,00	240 120,00
DJE 600 BANK 0922	272 800,00	0,00
SP 500 MINI 0921	0,00	9 764 077,92
SP 500 MINI 0922	17 036 347,98	0,00
VSTOXX MINI 1022	859 730,00	0,00
VSTOXX MINI 1122	853 770,00	0,00
DJ STOXX HC 0922	806 320,00	0,00
SP E-MINI FIN 0921	0,00	570 832,28
SP E-MINI HEA 0921	0,00	1 071 338,22
SP E-MINI HEA 0922	868 630,73	0,00
SP E-MINI MAT 0921	0,00	439 210,73
SP E-MINI MAT 0922	522 397,05	0,00
SP E-MIN INDU 0921	0,00	781 684,80
XAE ENERGY SE 0921	0,00	330 137,45
XAE ENERGY SE 0922	642 814,10	0,00
XAPXAP CONSUM 0922	904 883,06	0,00
SP EMIN UTILI 0922	1 015 830,50	0,00
XAK TECHNOLOG 0921	0,00	752 188,21
XAK TECHNOLOG 0922	613 946,15	0,00
XAY CONSUMER 0921	0,00	912 319,76
CONSUMER DISC 0922	665 072,46	0,00
DJS BAS R FUT 0921	0,00	538 650,00
DJS BAS R FUT 0922	463 930,00	0,00
DJE 600 INSUR 0921	0,00	336 145,00
DJE 600 OIL G 0921	0,00	323 375,00
DJE 600 OIL G 0922	634 680,00	0,00
MSCI EM ESG N 0921	0,00	2 820 212,50
MSCI EM ESG N 0922	3 315 282,89	0,00
MSCI WORLD ES 0921	0,00	3 803 659,67
MME MSCI EMER 0921	0,00	2 071 540,60
MME MSCI EMER 0922	3 308 924,39	0,00
NQ USA NASDAQ 0921	0,00	736 099,17
DJS 600 MED 0922	424 480,00	0,00
ST600 RETAIL 0921	0,00	469 900,00
ST600 RETAIL 0922	449 920,00	0,00
DJS TRAVEL 0921	0,00	481 840,00
DJS TRAVEL 0922	467 640,00	0,00

HORS-BILAN AU 30/06/2022 EN EUR

	30/06/2022	30/06/2021
EMINI SP500 E 0921	0,00	10 510 498,36
EMINI SP500 E 0922	17 118 637,91	0,00
DJE 600 REAL 0921	0,00	615 400,00
DJE 600 REAL 0922	662 805,00	0,00
DJ STX600 AUT 0921	0,00	452 480,00
DJ STX600 AUT 0922	298 140,00	0,00
DJE 600 EUROP 0921	0,00	699 360,00
OSFT TOPIX IN 0921	0,00	738 092,61
DJS TECH FUT 0921	0,00	540 225,00
DJS TECH FUT 0922	353 795,00	0,00
EURO STOXX 50 0921	0,00	2 473 855,00
EURO STOXX 50 0922	2 993 670,00	0,00
DJS TELECOM 0921	0,00	658 840,00
CME S&P EMINI 0921	0,00	446 496,33
SP EMINI COM 0922	407 838,73	0,00
EUX SX5 50 ES 0921	0,00	2 475 320,00
EUX SX5 50 ES 0922	2 962 050,00	0,00
MSCI WORLD 10 0921	0,00	3 739 767,27
EAD2 EURAUD 0921	0,00	1 001 740,89
EAD2 EURAUD 0922	2 256 585,65	0,00
EC EURUSD 0921	0,00	625 316,22
EC EURUSD 0922	755 990,24	0,00
ICE EUR/NOK 0921	0,00	999 960,80
RP EURGBP 0921	0,00	750 873,67
RY EURJPY 0921	0,00	125 101,57
Engagement sur marché de gré à gré		
Autres engagements		

COMPTE DE RÉSULTAT AU 30/06/2022 EN EUR

	30/06/2022	30/06/2021
Produits sur opérations financières		
Produits sur dépôts et sur comptes financiers	246,85	86,97
Produits sur actions et valeurs assimilées	1 909,51	0,00
Produits sur obligations et valeurs assimilées	688 457,22	839 741,35
Produits sur titres de créances	1 341,85	1 400,97
Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres	0,00	0,00
Produits sur instruments financiers à terme	0,00	0,00
Autres produits financiers	0,00	0,00
TOTAL (1)	691 955,43	841 229,29
Charges sur opérations financières		
Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres	0,00	0,00
Charges sur instruments financiers à terme	0,00	0,00
Charges sur dettes financières	22 944,53	11 047,45
Autres charges financières	0,00	0,00
TOTAL (2)	22 944,53	11 047,45
RÉSULTAT SUR OPÉRATIONS FINANCIÈRES (1 - 2)	669 010,90	830 181,84
Autres produits (3)	0,00	0,00
Frais de gestion et dotations aux amortissements (4)	258 960,44	403 980,95
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE (L. 214-17-1) (1 - 2 + 3 - 4)	410 050,46	426 200,89
Régularisation des revenus de l'exercice (5)	17 371,51	-15 676,87
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (6)	0,00	0,00
RÉSULTAT (1 - 2 + 3 - 4 + 5 - 6)	427 421,97	410 524,02

ANNEXES AUX COMPTES ANNUELS

1. Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels sont présentés sous la forme prévue par le règlement ANC n° 2014-01, modifié.

Les principes généraux de la comptabilité s'appliquent :

- image fidèle, comparabilité, continuité de l'activité,
- régularité, sincérité,
- prudence,
- permanence des méthodes d'un exercice à l'autre.

Le mode de comptabilisation retenu pour l'enregistrement des produits des titres à revenu fixe est celui des intérêts encaissés.

Les entrées et les cessions de titres sont comptabilisées frais exclus.

La devise de référence de la comptabilité du portefeuille est en euro.

La durée de l'exercice est de 12 mois.

Règles d'évaluation des actifs

Les instruments financiers sont enregistrés en comptabilité selon la méthode des coûts historiques et inscrits au bilan à leur valeur actuelle qui est déterminée par la dernière valeur de marché connue ou à défaut d'existence de marché par tous moyens externes ou par recours à des modèles financiers.

Les différences entre les valeurs actuelles utilisées lors du calcul de la valeur liquidative et les coûts historiques des valeurs mobilières à leur entrée en portefeuille sont enregistrées dans des comptes « différences d'estimation ».

Les valeurs qui ne sont pas dans la devise du portefeuille sont évaluées conformément au principe énoncé ci-dessous, puis converties dans la devise du portefeuille suivant le cours des devises au jour de l'évaluation.

Dépôts :

Les dépôts d'une durée de vie résiduelle inférieure ou égale à 3 mois sont valorisés selon la méthode linéaire.

Actions, obligations et autres valeurs négociées sur un marché réglementé ou assimilé :

Pour le calcul de la valeur liquidative, les actions et autres valeurs négociées sur un marché réglementé ou assimilé sont évaluées sur la base du dernier cours de bourse du jour.

Les obligations et valeurs assimilées sont évaluées au cours de clôture communiqués par différents prestataires de services financiers. Les intérêts courus des obligations et valeurs assimilées sont calculés jusqu'à la date de la valeur liquidative.

Actions, obligations et autres valeurs non négociées sur un marché réglementé ou assimilé :

Les valeurs non négociées sur un marché réglementé sont évaluées sous la responsabilité de la société de gestion en utilisant des méthodes fondées sur la valeur patrimoniale et le rendement, en prenant en considération les prix retenus lors de transactions significatives récentes.

Titres de créances négociables :

Les Titres de Créances Négociables et assimilés qui ne font pas l'objet de transactions significatives sont évalués de façon actuarielle sur la base d'un taux de référence défini ci-dessous, majoré le cas échéant d'un écart représentatif des caractéristiques intrinsèques de l'émetteur :

- TCN dont l'échéance est inférieure ou égale à 1 an : Taux interbancaire offert en euros (Euribor) ;
- TCN dont l'échéance est supérieure à 1 an : Taux des Bons du Trésor à intérêts Annuels Normalisés (BTAN) ou taux de l'OAT (Obligations Assimilables du Trésor) de maturité proche pour les durées les plus longues.

Les Titres de Créances Négociables d'une durée de vie résiduelle inférieure ou égale à 3 mois pourront être évalués selon la méthode linéaire.

Les Bons du Trésor sont valorisés au taux du marché communiqué quotidiennement par la Banque de France ou les spécialistes des bons du Trésor.

OPC détenus :

Les parts ou actions d'OPC seront valorisées à la dernière valeur liquidative connue.

Opérations temporaires sur titres :

Les titres reçus en pension sont inscrits à l'actif dans la rubrique « créances représentatives des titres reçus en pension » pour le montant prévu dans le contrat, majoré des intérêts courus à recevoir.

Les titres donnés en pension sont inscrits en portefeuille acheteur pour leur valeur actuelle. La dette représentative des titres donnés en pension est inscrite en portefeuille vendeur à la valeur fixée au contrat majorée des intérêts courus à payer.

Les titres prêtés sont valorisés à leur valeur actuelle et sont inscrits à l'actif dans la rubrique « créances représentatives de titres prêtés » à la valeur actuelle majorée des intérêts courus à recevoir.

Les titres empruntés sont inscrits à l'actif dans la rubrique « titres empruntés » pour le montant prévu dans le contrat, et au passif dans la rubrique « dettes représentatives de titres empruntés » pour le montant prévu dans le contrat majoré des intérêts courus à payer.

Instruments financiers à terme :**Instruments financiers à terme négociés sur un marché réglementé ou assimilé :**

Les instruments financiers à terme négociés sur les marchés réglementés sont valorisés au cours de compensation du jour.

Instruments financiers à terme non négociés sur un marché réglementé ou assimilé :**Les Swaps :**

Les contrats d'échange de taux d'intérêt et/ou de devises sont valorisés à leur valeur de marché en fonction du prix calculé par actualisation des flux d'intérêts futurs aux taux d'intérêts et/ou de devises de marché. Ce prix est corrigé du risque de signature.

Les swaps d'indice sont évalués de façon actuarielle sur la base d'un taux de référence fourni par la contrepartie.

Les autres swaps sont évalués à leur valeur de marché ou à une valeur estimée selon les modalités arrêtées par la société de gestion.

Engagements Hors Bilan :

Les contrats à terme ferme sont portés pour leur valeur de marché en engagements hors bilan au cours utilisé dans le portefeuille.

Les opérations à terme conditionnelles sont traduites en équivalent sous-jacent.

Les engagements sur contrats d'échange sont présentés à leur valeur nominale, ou en l'absence de valeur nominale pour un montant équivalent.

Frais de gestion

Les frais de gestion et de fonctionnement recouvrent l'ensemble des frais relatif à l'OPC : gestion financière, administrative, comptable, conservation, distribution, frais d'audit...

Ces frais sont imputés au compte de résultat de l'OPC.

Les frais de gestion n'incluent pas les frais de transaction. Pour plus de précision sur les frais effectivement facturés à l'OPC, se reporter au prospectus.

Ils sont enregistrés au prorata temporis à chaque calcul de valeur liquidative.

Le cumul de ces frais respecte le taux de frais maximum de l'actif net indiqué dans le prospectus ou le règlement du fonds :

FR0013528460 - SANSO MULTISTRATEGIES PART Z : Taux de frais maximum de 1.30%

FR0013139318 - SANSO MULTISTRATEGIES PART S :

0,85% TTC.

FR0013139292 - SANSO MULTISTRATEGIES PART R :

2,05% TTC.

FR0013139300 - SANSO MULTISTRATEGIES PART I :

1,15% TTC.

Commission de surperformance

La surperformance est calculée en comparant l'évolution de l'actif du fonds à l'évolution de l'actif d'un fonds de référence réalisant la performance de l'indicateur de référence et enregistrant les mêmes variations de souscriptions et rachats que le fonds réel.

Une provision ou, le cas échéant, une reprise de provision en cas de sous-performance, est comptabilisée à chaque calcul de la valeur liquidative. La quote-part des frais variables correspondant aux rachats est définitivement acquise à la société de gestion.

La date d'arrêté des frais de gestion variables est fixée à la dernière valeur liquidative du mois de juin. Le prélèvement est effectué annuellement.

Le premier prélèvement sera effectué à la clôture de l'exercice 2017 (dernière valeur liquidative du mois de juin).

La gestion des intermédiaires financiers est effectuée en fonction de trois critères : Le prix et la qualité de l'exécution des ordres, la réactivité, et la qualité du traitement administratif.

Pour toute information complémentaire, les porteurs peuvent se reporter au rapport annuel de l'OPCVM.

Affectation des sommes distribuables

Définition des sommes distribuables

Les sommes distribuables sont constituées par :

Le résultat :

Le résultat net de l'exercice est égal au montant des intérêts, arrérages, primes et lots, dividendes, jetons de présence et tous autres produits relatifs aux titres constituant le portefeuille, majorés du produit des sommes momentanément disponibles et diminué du montant des frais de gestion et de la charge des emprunts.

Il est augmenté du report à nouveau et majoré ou diminué du solde du compte de régularisation des revenus.

Les Plus et Moins-values :

Les plus-values réalisées, nettes de frais, diminuées des moins-values réalisées, nettes de frais, constatées au cours de l'exercice, augmentées des plus-values nettes de même nature constatées au cours d'exercices antérieurs n'ayant pas fait l'objet d'une distribution ou d'une capitalisation et diminuées ou augmentées du solde du compte de régularisation des plus-values.

Modalités d'affectation des sommes distribuables :

Part(s)	Affectation du résultat net	Affectation des plus ou moins-values nettes réalisées
Parts SANSO MULTISTRATEGIES PART I	Capitalisation	Capitalisation
Parts SANSO MULTISTRATEGIES PART R	Capitalisation	Capitalisation
Parts SANSO MULTISTRATEGIES PART S	Capitalisation	Capitalisation
Parts SANSO MULTISTRATEGIES PART Z	Capitalisation	Capitalisation

2. ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET AU 30/06/2022 EN EUR

	30/06/2022	30/06/2021
ACTIF NET EN DÉBUT D'EXERCICE	25 145 923,10	20 413 011,42
Souscriptions (y compris les commissions de souscriptions acquises à l'OPC)	3 640 332,75	3 814 782,13
Rachats (sous déduction des commissions de rachat acquises à l'OPC)	-470 015,93	-387 077,93
Plus-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	116 277,69	26 262,38
Moins-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	-554 219,77	-682 438,51
Plus-values réalisées sur instruments financiers à terme	11 987 998,94	5 546 346,52
Moins-values réalisées sur instruments financiers à terme	-10 820 125,71	-3 840 951,97
Frais de transactions	-271 075,10	-140 607,60
Différences de change	115 578,22	-12 827,36
Variations de la différence d'estimation des dépôts et instruments financiers	-642 039,46	42 525,31
<i>Différence d'estimation exercice N</i>	<i>-749 392,73</i>	<i>-107 353,27</i>
<i>Différence d'estimation exercice N-1</i>	<i>107 353,27</i>	<i>149 878,58</i>
Variations de la différence d'estimation des instruments financiers à terme	-242 265,19	-59 302,18
<i>Différence d'estimation exercice N</i>	<i>-187 470,61</i>	<i>54 794,58</i>
<i>Différence d'estimation exercice N-1</i>	<i>-54 794,58</i>	<i>-114 096,76</i>
Distribution de l'exercice antérieur sur plus et moins-values nettes	0,00	0,00
Distribution de l'exercice antérieur sur résultat	0,00	0,00
Résultat net de l'exercice avant compte de régularisation	410 050,46	426 200,89
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur plus et moins-values nettes	0,00	0,00
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur résultat	0,00	0,00
Autres éléments	0,00	0,00
ACTIF NET EN FIN D'EXERCICE	28 416 420,00	25 145 923,10

3. COMPLÉMENTS D'INFORMATION

3.1. VENTILATION PAR NATURE JURIDIQUE OU ÉCONOMIQUE DES INSTRUMENTS FINANCIERS

	Montant	%
ACTIF		
OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES		
Obligations convertibles négociées sur un marché réglementé ou assimilé	408 634,40	1,44
Obligations à taux VAR / REV négociées sur un marché réglementé ou assimilé	303 084,11	1,06
Obligations à taux fixe négociées sur un marché réglementé ou assimilé	23 528 379,02	82,80
TOTAL OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES	24 240 097,53	85,30
TITRES DE CRÉANCES		
TOTAL TITRES DE CRÉANCES	0,00	0,00
PASSIF		
OPÉRATIONS DE CESSION SUR INSTRUMENTS FINANCIERS		
TOTAL OPÉRATIONS DE CESSION SUR INSTRUMENTS FINANCIERS	0,00	0,00
HORS-BILAN		
OPÉRATIONS DE COUVERTURE		
TOTAL OPÉRATIONS DE COUVERTURE	0,00	0,00
AUTRES OPÉRATIONS		
Actions	58 924 335,95	207,36
Change	3 012 575,89	10,60
TOTAL AUTRES OPÉRATIONS	61 936 911,84	217,96

3.2. VENTILATION PAR NATURE DE TAUX DES POSTES D'ACTIF, DE PASSIF ET DE HORS-BILAN

	Taux fixe	%	Taux variable	%	Taux révisable	%	Autres	%
ACTIF								
Dépôts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	23 937 013,42	84,24	0,00	0,00	303 084,11	1,07	0,00	0,00
Titres de créances	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 671 190,23	5,88
PASSIF								
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	955 553,52	3,36
HORS-BILAN								
Opérations de couverture	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

3.3. VENTILATION PAR MATURITÉ RÉSIDUELLE DES POSTES D'ACTIF, DE PASSIF ET DE HORS-BILAN(*)

	< 3 mois	%]3 mois - 1 an]	%]1 - 3 ans]	%]3 - 5 ans]	%	> 5 ans	%
ACTIF										
Dépôts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	1 082 099,04	3,81	13 510 857,91	47,55	7 732 556,30	27,21	302 373,15	1,06	1 612 211,13	5,67
Titres de créances	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	1 671 190,23	5,88	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
PASSIF										
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	955 553,52	3,36	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
HORS-BILAN										
Opérations de couverture	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

(*) Les positions à terme de taux sont présentées en fonction de l'échéance du sous-jacent.

3.4. VENTILATION PAR DEVISE DE COTATION OU D'ÉVALUATION DES POSTES D'ACTIF, DE PASSIF ET DE HORS-BILAN (HORS EUR)

	Devise 1 USD		Devise 2 AUD		Devise 3 JPY		Devise N Autre(s)	
	Montant	%	Montant	%	Montant	%	Montant	%
ACTIF								
Dépôts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Actions et valeurs assimilées	1 112 797,36	3,92	0,00	0,00	0,00	0,00	281 505,58	0,99
Obligations et valeurs assimilées	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Titres de créances	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
OPC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Créances	749 261,08	2,64	50 139,77	0,18	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	40 048,38	0,14	0,00	0,00	62 357,84	0,22
PASSIF								
Opérations de cession sur instruments financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dettes	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	516 686,80	1,82	0,00	0,00	143 743,65	0,51	295 123,07	1,04
HORS-BILAN								
Opérations de couverture	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres opérations	47 176 596,19	166,0 2	2 256 585,65	7,94	0,00	0,00	0,00	0,00

3.5. CRÉANCES ET DETTES : VENTILATION PAR NATURE

	Nature de débit/crédit	30/06/2022
CRÉANCES		
	Dépôts de garantie en espèces	925 021,95
	Coupons et dividendes en espèces	41 875,00
TOTAL DES CRÉANCES		966 896,95
DETTES		
	Frais de gestion fixe	23 569,25
	Frais de gestion variable	260,60
	Autres dettes	19 421,50
TOTAL DES DETTES		43 251,35
TOTAL DETTES ET CRÉANCES		923 645,60

3.6. CAPITAUX PROPRES

3.6.1. Nombre de titres émis ou rachetés

	En parts	En montant
Part SANSO MULTISTRATEGIES PART I		
Parts souscrites durant l'exercice	2 420,000	2 489 584,90
Parts rachetées durant l'exercice	0,00	0,00
Solde net des souscriptions/rachats	2 420,000	2 489 584,90
Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice	6 095,000	
Part SANSO MULTISTRATEGIES PART R		
Parts souscrites durant l'exercice	108,470	105 708,95
Parts rachetées durant l'exercice	-485,038	-470 015,93
Solde net des souscriptions/rachats	-376,568	-364 306,98
Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice	1 754,969	
Part SANSO MULTISTRATEGIES PART S		
Parts souscrites durant l'exercice	0,00	0,00
Parts rachetées durant l'exercice	0,00	0,00
Solde net des souscriptions/rachats	0,00	0,00
Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice	18 900,000	
Part SANSO MULTISTRATEGIES PART Z		
Parts souscrites durant l'exercice	990,000	1 045 038,90
Parts rachetées durant l'exercice	0,00	0,00
Solde net des souscriptions/rachats	990,000	1 045 038,90
Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice	990,100	

3.6.2. Commissions de souscription et/ou rachat

	En montant
Part SANSO MULTISTRATEGIES PART I	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00
Part SANSO MULTISTRATEGIES PART R	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00
Part SANSO MULTISTRATEGIES PART S	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00
Part SANSO MULTISTRATEGIES PART Z	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00

3.7. FRAIS DE GESTION

	30/06/2022
Parts SANSO MULTISTRATEGIES PART I	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	52 010,44
Pourcentage de frais de gestion fixes	1,15
Frais de gestion variables provisionnés	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
Rétrocessions des frais de gestion	0,00
Parts SANSO MULTISTRATEGIES PART R	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	37 068,86
Pourcentage de frais de gestion fixes	2,05
Frais de gestion variables provisionnés	0,01
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	260,59
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,01
Rétrocessions des frais de gestion	0,00
Parts SANSO MULTISTRATEGIES PART S	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	166 393,61
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,85
Frais de gestion variables provisionnés	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
Rétrocessions des frais de gestion	0,00
Parts SANSO MULTISTRATEGIES PART Z	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	3 226,93
Pourcentage de frais de gestion fixes	1,30
Frais de gestion variables provisionnés	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
Rétrocessions des frais de gestion	0,00

« Le montant des frais de gestion variables affiché ci-dessus correspond à la somme des provisions et reprises de provisions ayant impacté l'actif net au cours de la période sous revue. »

3.8. ENGAGEMENTS REÇUS ET DONNÉS

3.8. ENGAGEMENTS REÇUS ET DONNÉS

3.8.1. Garanties reçues par l'OPC :

Néant

3.8.2. Autres engagements reçus et/ou donnés :

Néant

3.9. AUTRES INFORMATIONS

3.9.1. Valeur actuelle des instruments financiers faisant l'objet d'une acquisition temporaire

	30/06/2022
Titres pris en pension livrée	0,00
Titres empruntés	0,00

3.9.2. Valeur actuelle des instruments financiers constitutifs de dépôts de garantie

	30/06/2022
Instruments financiers donnés en garantie et maintenus dans leur poste d'origine	0,00
Instruments financiers reçus en garantie et non-inscrits au bilan	0,00

3.9.3. Instruments financiers détenus, émis et/ou gérés par le Groupe

	Code ISIN	Libellé	30/06/2022
Actions			0,00
Obligations			0,00
TCN			0,00
OPC			895 900,00
Instruments financiers à terme	FR0013505781	SANSO ESG MARKET NEUTRAL Part F	895 900,00
Total des titres du groupe			895 900,00

3.10. TABLEAU D'AFFECTATION DES SOMMES DISTRIBUABLES

Tableau d'affectation de la quote-part des sommes distribuables afférente au résultat

	30/06/2022	30/06/2021
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	0,00	0,00
Résultat	427 421,97	410 524,02
Total	427 421,97	410 524,02

	30/06/2022	30/06/2021
Parts SANSO MULTISTRATEGIES PART I		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Report à nouveau de l'exercice	0,00	0,00
Capitalisation	80 802,21	55 272,84
Total	80 802,21	55 272,84

	30/06/2022	30/06/2021
Parts SANSO MULTISTRATEGIES PART R		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Report à nouveau de l'exercice	0,00	0,00
Capitalisation	7 552,71	13 034,49
Total	7 552,71	13 034,49

	30/06/2022	30/06/2021
Parts SANSO MULTISTRATEGIES PART S		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Report à nouveau de l'exercice	0,00	0,00
Capitalisation	323 373,56	342 214,03
Total	323 373,56	342 214,03

	30/06/2022	30/06/2021
Parts SANSO MULTISTRATEGIES PART Z		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Report à nouveau de l'exercice	0,00	0,00
Capitalisation	15 693,49	2,66
Total	15 693,49	2,66

Tableau d'affectation de la quote-part des sommes distribuables afférente aux plus et moins-values nettes

	30/06/2022	30/06/2021
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes de l'exercice	590 375,37	965 618,15
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	0,00	0,00
Total	590 375,37	965 618,15

	30/06/2022	30/06/2021
Parts SANSO MULTISTRATEGIES PART I		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00	0,00
Capitalisation	128 016,22	142 917,10
Total	128 016,22	142 917,10

	30/06/2022	30/06/2021
Parts SANSO MULTISTRATEGIES PART R		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00	0,00
Capitalisation	34 926,84	79 413,85
Total	34 926,84	79 413,85

	30/06/2022	30/06/2021
Parts SANSO MULTISTRATEGIES PART S		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00	0,00
Capitalisation	403 202,83	743 284,88
Total	403 202,83	743 284,88

	30/06/2022	30/06/2021
Parts SANSO MULTISTRATEGIES PART Z		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00	0,00
Capitalisation	24 229,48	2,32
Total	24 229,48	2,32

3.11. TABLEAU DES RÉSULTATS ET AUTRES ÉLÉMENTS CARACTÉRISTIQUES DE L'ENTITÉ AU COURS DES CINQ DERNIERS EXERCICES

	29/06/2018	28/06/2019	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022
Actif net Global en EUR	89 965 235,31	22 526 512,03	20 413 011,42	25 145 923,10	28 416 420,00
Parts SAN SO MULTISTRATE GIES PART I en EUR					
Actif net	11 639 316,51	78 579,10	4 491,65	3 718 677,89	6 190 762,77
Nombre de titres	11 421,767	79,982	4,701	3 675,000	6 095,000
Valeur liquidative unitaire	1 019,04	982,45	955,46	1 011,88	1 015,71
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	0,00	-1 741,42	-14,32	38,88	21,00
Capitalisation unitaire sur résultat	-6,89	-1,06	-5,03	15,04	13,25
Parts SAN SO MULTISTRATE GIES PART R en EUR					
Actif net	16 619 527,42	3 733 266,53	2 170 738,11	2 054 395,31	1 683 447,75
Nombre de titres	16 640,497	3 916,041	2 364,979	2 131,537	1 754,969
Valeur liquidative unitaire	998,73	953,32	917,86	963,80	959,24
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	0,00	-19,22	-13,60	37,25	19,90
Capitalisation unitaire sur résultat	-16,93	-10,56	-14,38	6,11	4,30
Parts SAN SO MULTISTRATE GIES PART S en EUR					
Actif net	61 706 391,38	18 714 666,40	18 237 781,66	19 372 746,67	19 513 831,42
Nombre de titres	60 200,000	18 900,000	18 900,000	18 900,000	18 900,000
Valeur liquidative unitaire	1 025,02	990,19	964,96	1 025,01	1 032,47
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	-44,35	-32,51	-14,49	39,32	21,33
Capitalisation unitaire sur résultat	-4,47	0,89	-3,05	18,10	17,10
Parts SAN SO MULTISTRATE GIES PART Z en EUR					
Actif net	0,00	0,00	0,00	103,23	1 028 378,06
Nombre de titres	0,00	0,00	0,00	0,100	990,100
Valeur liquidative unitaire	0,00	0,00	0,00	1 032,30	1 038,66
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	0,00	0,00	0,00	23,20	24,47
Capitalisation unitaire sur résultat	0,00	0,00	0,00	26,60	15,85

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Actions et valeurs assimilées				
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
ETATS-UNIS				
ACTIVISION BLIZZARD	USD	3 500	260 662,87	0,92
F-STAR THERAPEUTICS INC	USD	47 000	281 429,05	0,99
LHC GROUP	USD	1 850	275 593,29	0,97
TURNING POINT THERAPEUTICS I	USD	4 100	295 112,15	1,04
TOTAL ETATS-UNIS			1 112 797,36	3,92
GRECE				
EUROPEAN RELIANCE GEN. INS.	EUR	33 000	250 140,00	0,88
TOTAL GRECE			250 140,00	0,88
ROYAUME-UNI				
EMIS GROUP PLC	GBP	13 000	281 505,58	0,99
TOTAL ROYAUME-UNI			281 505,58	0,99
TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			1 644 442,94	5,79
TOTAL Actions et valeurs assimilées			1 644 442,94	5,79
Obligations et valeurs assimilées				
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
AUSTRALIE				
AMCOR LTD 2.75% 22/03/2023	EUR	300 000	304 675,68	1,07
TOTAL AUSTRALIE			304 675,68	1,07
BELGIQUE				
ECONOCOM GROUP 0.5% 06-03-23	EUR	21 360	174 404,40	0,61
ELIA SYSTEM OPERATOR SA NV 2.75% PERP	EUR	500 000	495 066,13	1,75
THE HOUSE OF FINANCE NV 4.375% 15-07-26	EUR	100 000	99 439,82	0,35
VGP 2.75% 02-04-23	EUR	715 000	717 375,12	2,52
TOTAL BELGIQUE			1 486 285,47	5,23
ETATS-UNIS				
AT AND T INC 1.05% 05-09-23	EUR	500 000	503 558,22	1,77
HJ HEINZ 2.0% 30-06-23	EUR	700 000	701 371,42	2,47
TOTAL ETATS-UNIS			1 204 929,64	4,24
FRANCE				
AKUO ENERGY SAS 4.0% 22-11-25	EUR	200 000	202 933,33	0,72
AKUO ENERGY SAS 4.25% 08-12-23	EUR	750 000	764 414,38	2,69
ALD 0.375% 19-10-23 EMTN	EUR	300 000	295 594,71	1,04
ALD 1.25% 11-10-22 EMTN	EUR	300 000	303 619,38	1,07
ALPHAPRIM SA 4.5% 13-04-23	EUR	235 000	237 375,75	0,84
ARGAN 3.25% 04-07-23	EUR	500 000	500 880,00	1,77
ARTEA 5.25% 21-12-23	EUR	285 000	294 446,56	1,03
AXASA 5.125% 04/07/2043	EUR	500 000	515 462,50	1,82
BOUYGUES 3.625% 16/01/23	EUR	500 000	517 547,12	1,82
CARREFOUR 0.875% 12-06-23 EMTN	EUR	500 000	497 778,70	1,75
COMPAGNIE DE PHALSBURG 5.0% 27-03-24	EUR	400 000	397 424,66	1,40
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN 0.875% 21-09-23	EUR	700 000	698 835,32	2,45
ELIS EX HOLDELIS 1.875% 15-02-23	EUR	600 000	601 095,25	2,11
FONCIERE VOLTA SA 4.75% 28-12-22	EUR	500 000	510 982,88	1,80

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
HSBC CONTINENTAL EUROPE 0.6% 20-03-23	EUR	500 000	500 423,73	1,76
ILIAD 1.5% 14-10-24	EUR	500 000	472 166,61	1,67
KERING 0.25% 13-05-23 EMTN	EUR	500 000	497 030,58	1,75
LAGARDERE 1.625% 21-06-24	EUR	300 000	293 074,13	1,03
MAISON DU MONDE SAS 0.125% 06-12-23	EUR	5 000	234 230,00	0,83
NEXANS 2.75% 05-04-24	EUR	100 000	99 790,08	0,35
NEXANS 3.75% 08-08-23	EUR	300 000	310 964,73	1,09
ORANO SA 3.125% 20-03-23 EMTN	EUR	500 000	504 620,17	1,78
PUBFP 0 1/2 11/03/23	EUR	400 000	395 233,51	1,39
SUEZ 2.75% 09-10-23 EMTN	EUR	500 000	518 868,39	1,82
TEREOS 4.125% 16-06-23	EUR	400 000	398 781,70	1,40
TIKEHAU CAPITAL 3.0% 27-11-23	EUR	500 000	510 812,50	1,79
TOUAX 5.75% 31-07-23	EUR	246 000	256 663,42	0,91
WORLDLINE 0.5% 30-06-23 EMTN	EUR	500 000	493 704,90	1,73
TOTAL FRANCE			11 824 754,99	41,61
ITALIE				
AZIMUT 1.625% 12-12-24	EUR	500 000	489 461,10	1,73
BACRED 5 3/4 04/18/23	EUR	400 000	416 284,05	1,46
BANCA IFIS 2.0% 24-04-23 EMTN	EUR	200 000	201 290,08	0,71
BANCO BPM E3R+4.375% 30-07-22	EUR	300 000	303 084,11	1,07
CREDITO VALTELLINESE SCARL 2.0% 27-11-22	EUR	500 000	509 652,50	1,79
DEUTSCHE BKMILAN ZCP 06-09-22	EUR	571 000	571 111,35	2,01
PIRELLI C 1.375% 25-01-23 EMTN	EUR	600 000	604 081,44	2,12
TITIM 2 1/2 07/19/23	EUR	200 000	203 050,52	0,71
UNICREDIT SPA 6.95% 31/10/2022	EUR	600 000	638 166,66	2,25
TOTAL ITALIE			3 936 181,81	13,85
JAPON				
SOFTBANK GROUP 4.0% 20-04-23	EUR	300 000	295 394,17	1,04
TOTAL JAPON			295 394,17	1,04
LUXEMBOURG				
EUROFINS SCIENTIFIC 2.875% PERP	EUR	100 000	101 707,01	0,36
EURO SCIE 4.875% PERP	EUR	501 000	499 975,49	1,76
MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 0.375% 07-03-23	EUR	500 000	499 608,80	1,75
TOTAL LUXEMBOURG			1 101 291,30	3,87
NORVEGE				
STLNO 0 7/8 02/17/23	EUR	500 000	502 499,62	1,77
TOTAL NORVEGE			502 499,62	1,77
PAYS-BAS				
BUNG FINA EUR 1.85% 16-06-23	EUR	500 000	498 533,66	1,75
IBESM 2 1/2 10/24/22	EUR	500 000	512 001,88	1,81
METRO 4% 11/07/22	EUR	200 000	207 903,58	0,73
NN GROUP NV 0.875% 13-01-23	EUR	500 000	502 381,64	1,77
WOLTERS KLUWER NV 2.875% 21/03/23	EUR	500 000	512 190,27	1,80
TOTAL PAYS-BAS			2 233 011,03	7,86
ROYAUME-UNI				
EAS 1.75% 09-02-23 EMTN	EUR	350 000	349 699,72	1,24
JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE 2.2% 15-01-24	EUR	200 000	183 241,56	0,65
ROYA BK 2.5% 22-03-23 EMTN	EUR	500 000	508 286,64	1,78

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
TECHNIPFMC LIMITED 3.15% 16-10-23	EUR	300 000	309 845,90	1,09
TOTAL ROYAUME-UNI			1 351 073,82	4,76
TOTAL Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			24 240 097,53	85,30
TOTAL Obligations et valeurs assimilées			24 240 097,53	85,30
Organismes de placement collectif				
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays				
FRANCE				
SANSO ESG MARKET NEUTRAL Part F	EUR	10 000	895 900,00	3,15
TOTAL FRANCE			895 900,00	3,15
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			895 900,00	3,15
TOTAL Organismes de placement collectif			895 900,00	3,15
Instruments financier à terme				
Engagements à terme fermes				
Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé				
CONSUMER DISC 0922	USD	-5	143,48	0,00
DJE 600 BANK 0922	EUR	-44	13 310,00	0,05
DJE 600 OIL G 0922	EUR	41	-42 415,00	-0,15
DJE 600 REAL 0922	EUR	-99	32 155,00	0,11
DJS 600 MED 0922	EUR	28	5 320,00	0,02
DJS BAS R FUT 0922	EUR	17	-59 115,00	-0,21
DJS TECH FUT 0922	EUR	-13	2 725,00	0,01
DJ STOXX HC 0922	EUR	16	31 760,00	0,11
DJS TRAVEL 0922	EUR	-54	26 190,00	0,09
DJ STX600 AUT 0922	EUR	12	-27 660,00	-0,10
EAD2 EURAUD 0922	AUD	-18	-6 692,54	-0,03
EC EURUSD 0922	USD	-6	3 706,54	0,02
EMINI SP500 E 0922	USD	108	58 563,35	0,21
EURO STOXX 50 0922	EUR	-87	23 065,00	0,08
EUX SX5 50 ES 0922	EUR	210	-30 205,00	-0,11
MME MSCI EMER 0922	USD	-69	2 310,01	0,01
MSCI EM ESG N 0922	USD	77	-28 841,58	-0,10
SP 500 MINI 0922	USD	-94	-51 786,31	-0,18
SP EMINI COM 0922	USD	-6	-3 515,23	-0,01
SP E-MINI HEA 0922	USD	7	54 703,72	0,19
SP E-MINI MAT 0922	USD	7	-27 184,47	-0,10
SP EMIN UTILI 0922	USD	-15	-61 265,48	-0,21
ST600 RETAIL 0922	EUR	-32	18 720,00	0,07
VSTOXX MINI 1022	EUR	-298	-36 595,46	-0,13
VSTOXX MINI 1122	EUR	298	38 085,20	0,14
XAE ENERGY SE 0922	USD	9	-95 853,46	-0,34
XAK TECHNOLOG 0922	USD	5	5 978,29	0,02
XAPXAP CONSUM 0922	USD	-13	-33 076,67	-0,12
TOTAL Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé			-187 470,61	-0,66
TOTAL Engagements à terme fermes			-187 470,61	-0,66
TOTAL Instruments financier à terme			-187 470,61	-0,66
Appel de marge				

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
APPEL MARGE CACEIS	AUD	5 153,57	3 389,73	0,01
APPEL MARGE CACEIS	USD	184 122,39	176 117,83	0,62
APPEL MARGE CACEIS	EUR	4 660,27	4 660,27	0,02
TOTAL Appel de marge			184 167,83	0,65
Créances			966 896,95	3,40
Dettes			-43 251,35	-0,15
Comptes financiers			715 636,71	2,52
Actif net			28 416 420,00	100,00

Parts SANSO MULTISTRATEGIES PART R	EUR	1 754,969	959,24
Parts SANSO MULTISTRATEGIES PART S	EUR	18 900,000	1 032,47
Parts SANSO MULTISTRATEGIES PART Z	EUR	990,100	1 038,66
Parts SANSO MULTISTRATEGIES PART I	EUR	6 095,000	1 015,71