

GESTION PRIVEE PLANETE

Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)

Forme sociale : Société anonyme (SA)

Siège social : 65 route de Niort - 79430 LA CHAPELLE SAINT-LAURENT

NIORT 425 073 533

COMMISSAIRE AUX COMPTES

cabinet Jacques Potdevin et Associés (JPA)
représenté par ADMINISTRATEUR ROBERT PASCAL
7 rue Galilée 75116 PARIS

SOCIETE DE GESTION

MCA FINANCE
48C, boulevard du Maréchal Foch 49100 ANGERS

**GESTIONNAIRE ADMINISTRATIF ET DE VALORISATION PAR
DÉLÉGATION**

CREDIT INDUSTRIEL ET COMMERCIAL (CIC)
6, Avenue de Provence, 75009 PARIS

ETABLISSEMENT DEPOSITAIRE

CREDIT INDUSTRIEL ET COMMERCIAL (CIC)
6 avenue de Provence 75009 Paris

INFORMATIONS CONCERNANT LES PLACEMENTS ET LA GESTION

La SICAV a pour objectif la recherche d'une performance supérieure à celle des marchés actions par le biais d'une gestion active et discrétionnaire en s'exposant sur les marchés actions et taux internationaux, Il n'est lié à aucun benchmark ou indice de référence et peut investir dans l'ensemble des valeurs cotées sur les places financières internationales.

La SICAV n'a pas d'indicateur de référence.

Cependant, à titre purement indicatif et afin d'établir des comparaisons a posteriori, il pourra être fait référence à l'indicateur Morningstar Global Target Market Exposure NR Eur. L'indicateur est retenu sur les cours de clôture, exprimé en euros dividendes réinvestis. L'OPC est géré activement. La stratégie de gestion est discrétionnaire et sans contrainte relative à l'indice.

La stratégie de gestion utilise le principe de la diversification des investissements entre les différentes classes d'actifs en fonction des anticipations du gérant.

La politique de gestion est déterminée au moyen d'une analyse fondamentale de la conjoncture, des différents secteurs d'activité et des anticipations d'évolution de taux, sans privilégier un secteur d'activité ou une zone géographique déterminée.

Pour ce qui concerne les titres de taux, la société de gestion mène sa propre analyse crédit dans la sélection des titres à l'acquisition et en cours de vie. La société de gestion ne recourt pas exclusivement ou mécaniquement à ces notations mais privilégie sa propre analyse crédit pour évaluer la qualité de crédit de ces actifs et décider de la dégradation éventuelle de la note.

La SICAV s'engage à respecter les fourchettes d'exposition sur l'actif net suivantes :

de 0% à 100% sur les marchés d'actions internationales y compris de pays émergents et de toutes tailles de capitalisation, de tous les secteurs, dont :

- 0 à 100% aux marchés des actions de pays émergents
- de 0% à 50% aux marchés des actions de petite capitalisation (<150 millions d'euros),
- de 0% à 50% aux marchés des actions liées à l'or et aux matières premières

de 0% à 100% en instruments de taux (y compris monétaires) d'émetteurs de toutes zones géographiques hors pays émergents, souverains du secteur public et privé de toutes notations, dont :

- de 0% à 45% en instruments de taux spéculatifs selon l'analyse de la société de gestion,
- de 0 à 5% en instruments de taux spéculatifs de notation inférieure à B- selon l'analyse de la société de gestion.

de 0% à 50% sur les marchés des obligations convertibles, de toutes notations d'émetteurs internationaux y compris émergents, de tous secteurs économiques, dont les actions sous-jacentes pourront être de toutes tailles de capitalisation, dont :

- 0 à 50% en obligations convertibles d'émetteurs de pays émergents,
- de 0% à 20% en obligations convertibles de notation inférieure à BBB- selon l'analyse de la société de gestion.

La fourchette de sensibilité de la partie obligataire est comprise entre 0 et 10.

de 0% à 100% au risque de change sur les devises hors euro.

La SICAV est investie :

- en actions, en titres de créance et instruments du marché monétaire.
- jusqu'à 100% son actif net en OPCVM de droit français ou étranger, en FIA de droit français ou établis dans d'autres Etats membres de l'UE et en fonds d'investissement de droit étranger dont jusqu'à 30% de son actif net en FIA de droit français ou établis dans d'autres Etats membres de l'UE et en fonds d'investissement de droit étranger, autres que ceux relevant du 1° de l'article R.214-32-42 du Code Monétaire et Financier, remplissant les conditions prévues aux 1° à 4° de l'article R. 214-13.

Elle peut également intervenir sur les :

- contrats financiers à terme fermes ou optionnels, négociés sur des marchés réglementés français et étrangers et des titres intégrant des dérivés simples ou complexes, dans un but tant de couverture que d'exposition des risques d'action, de taux, et de couverture du risque de change.
- emprunts d'espèces, dépôts.

1. Politique de Gestion

La valeur liquidative du 31 décembre permet d'afficher pour 2024 une performance nette de tous frais de **+14,1%**. Elle se compare aux 25,02% de sa référence.

CONTRIBUTIONS LES PLUS POSITIVES : AMAZON COM (+53,9% / +1,95), ALPHABET CL.A (+44,3% / +1,91), META PLATFORMS C.A (+75,4% / +1,51), MCA GLOB.MKTS C 3D (+20,5% / +1,40), TENCENT (+52,7% / +1,35)
CONTRIBUTIONS LES PLUS NEGATIVES : SAMSUNG GDR 1995 (-31,6% / -1,36), DASSAULT SYSTEMES (-20,8% / -0,65), ADOBE (-16,9% / -0,48), LVMH MOET VUITTON (-7,5% / -0,28)

Proportion d'OPC MCA FINANCE détenus en portefeuille : 9,72%

Point macro

L'année 2024 a été marquée par des contrastes significatifs entre les principales régions économiques. Aux États-Unis, la résilience économique a continué de surprendre, soutenue par une consommation solide et un marché de l'emploi robuste. Malgré un ralentissement modéré de la croissance, l'inflation sous-jacente s'est montrée tenace, compliquant le retour rapide à l'objectif des 2 %. La Réserve fédérale a initié des baisses de taux prudentes, tout en maintenant une approche attentive à la dynamique inflationniste. En Europe, l'économie a montré des signes clairs de stagnation, notamment en Allemagne et en France, où les secteurs manufacturiers et des services ont enregistré des contractions prolongées. Cette faiblesse a conduit la Banque centrale européenne à intensifier ses mesures d'assouplissement monétaire, dans l'espoir de stimuler une demande insuffisante. En Chine, les efforts de relance économique n'ont que partiellement porté leurs fruits. Si des améliorations ont été observées dans les indicateurs industriels, la consommation intérieure est restée en retrait, alimentant les craintes de déflation.

Sur les marchés financiers, ces dynamiques ont renforcé l'attractivité des actifs nord-américains, particulièrement dans les secteurs technologiques, où l'intelligence artificielle a joué un rôle moteur. À l'inverse, les actifs européens ont souffert d'un environnement macroéconomique (et politique !) plus complexe et incertain.

Les résultats annuels des entreprises à paraître dans quelques semaines confirmeront ce scénario économique. La dynamique de croissance bénéficiaire exceptionnel aux Etats-Unis (toujours fortement alimentée par l'IA) devra se confirmer pour justifier les valorisations actuelles.

Vie du fonds

Le fonds a bénéficié du développement de l'IA, notamment grâce à ALPHABET (+44,3% / +1,91), META PLATFORMS (+75,4% / +1,51) ou le fcp MCA GLOBAL MARKETS (+20,5% / +1,40). Les grands « enablers » (ceux qui permettent l'IA) sont logiquement parmi les meilleurs contributeurs en 2024. Ils continueront probablement à l'être en 2025, mais il faudra de plus en plus se tourner vers les « adopters » (ceux qui utilisent l'IA dans leur activité), ce qui élargira naturellement nos investissements à d'autres secteurs : la santé, la finance, l'énergie, en plus de la technologie. Certains acteurs, pénalisants sur 2024, comme SAMSUNG ELECTRONICS (-31,6% / -1,36) ou ADOBE (-16,9% / -0,48) font partie des entreprises susceptibles de monétiser l'IA en 2025. La Chine reste tactiquement intéressante pour nos investissements 2025. Après une année 2023 compliquée, les actions chinoises comme TENCENT (+52,7% / +1,35) ont très positivement contribué à la performance en 2024. Nous serons vigilants sur les signaux de reprise de consommation intérieure (qui viendront probablement d'une légère amélioration du secteur de l'immobilier) afin de renforcer les actions chinoises et les secteurs exposés (le luxe en fait partie !).

L'année 2025 s'annonce tout aussi exigeante que 2024. Une détente des taux, dans un contexte économique moins inflationniste, sera nécessaire pour permettre aux marchés actions d'atteindre de nouveaux sommets.

Transparence de la promotion des caractéristiques environnementales ou sociales et des investissements durables - SFDR / Taxonomie

La stratégie du **FIA GESTION PRIVEE PLANETE** est conforme aux dispositions de l'article 6 du Règlement UE 2019/2088 dit « Règlement SFDR ». Il n'a promu aucun investissement durable : ni objectif d'investissement durable, ni caractéristiques environnementales ou sociales ou de gouvernance. Sa stratégie de gestion est exclusivement liée à sa performance financière mesurée par comparaison à son indicateur de référence, indicateur de marché. De plus, les investissements sous-jacents à ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union Européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Effets de levier

Effet de levier	en montant	en % de l'actif net
Levier selon la méthode de l'engagement	14 597 323,13 EUR	100,11%
Levier Brut AIFM	14 553 579,28 EUR	99,81%

Information relative au traitement des actifs non liquides

Chaque OPC présentant une poche d'actif considéré comme illiquide fait l'objet d'une analyse spécifique visant à s'assurer que l'illiquidité constatée est compatible avec le profil de risque de l'OPC.

Sont notamment pris en compte dans cette analyse la taille de la poche d'actif illiquide au vu de l'actif global de l'OPC ainsi que la typologie de l'OPC considéré.

Si un risque de liquidité est mis en évidence, à l'instar des risques de marché, crédit et contrepartie, il est présenté et débattu en comité risques afin que soient décidées les actions à mettre en place.

Les actifs listés ci-dessous ont fait l'objet d'un traitement spécial en raison de leur nature non liquide :

GLOBAL ECOPOWER SA

LANDEV1 4% 03/2028

MCA FINANCE a défini et maintient opérationnelle une politique de gestion des risques comportant toutes les procédures nécessaires pour lui permettre d'évaluer pour chaque OPC géré son exposition aux risques de marché, de liquidité, de contrepartie, de crédit et aux risques opérationnels.

La politique de gestion des risques est adaptée à l'activité de la société et revue et approuvée périodiquement par les dirigeants qui s'assurent de son efficacité. Les risques associés aux techniques employées auxquels s'expose l'investisseur sont détaillés pour chaque OPC au sein de son prospectus disponible sur demande auprès de la société de gestion ou sur le site internet.

Evènements intervenus au cours de la période

30/05/2024 – Précision sur le minimum dépositaire pour les commissions de mouvement sur les actions et obligations (10 euros TTC)

30/05/2024 – Ajout du risque de liquidité

30/05/2024 – Modification du nom du valorisateur (délégation de gestion administrative et comptable) CREDIT INDUSTRIEL ET COMMERCIAL (CIC) au 01/01/2024

30/05/2024 – Reformulation de la notion d'actifs dérogatoires : titres financiers éligibles et instruments du marché monétaire non négociés sur des marchés règlementés

30/05/2024 – Modification du nom des parts en « parts R » pour retail par opposition aux parts « I » institutionnelles.

07/11/2024 – Ajout de ETF Actions et ETF Taux dans la grille des frais (commissions de mouvement)

VL
Actif net

Année 2024

162,88 €

14,58 M€

GESTION PRIVEE PLANETE

Actions Monde

Caractéristiques du fonds

Forme juridique	SICAV de droit français
Code ISIN	FR0000930836
Date de création	16 novembre 1999
Affectation des résultats	Capital. ou Distrib.
Durée de placement conseillée	> 5 ans
Devise cotation	Euro

Conditions financières

Droit d'entrée	6% max.
Droit de sortie	Néant
Frais de gestion	1,20 TTC max.
Valorisation	Quinzaine
Eligible PEA PME	Non
Cut Off	Mardi à 9h
Décimalisation	Part entière
Dépositaire	CIC – BFCM
Valorisateur	CIC Administration de Fonds

Philosophie du fonds

Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV) qui recherche une performance supérieure à celle des marchés actions en s'exposant sur les marchés actions et taux internationaux, dans le cadre d'une gestion active et discrétionnaire.

Pour plus d'information

L'OPC est investi sur les marchés financiers et n'offre aucune garantie de rendement ou de performance et présente un risque de perte en capital.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Les références à des valeurs mobilières spécifiques et à leurs émetteurs répondent uniquement à un but d'illustration et ne doivent pas être interprétées comme des recommandations d'achat ou de vente de ces valeurs.

Ce document, à caractère commercial, a pour but de vous informer de manière simplifiée sur les caractéristiques du FCP. Pour plus d'information sur les risques et les frais, vous pouvez vous référer au DIC-PRIIPS et au prospectus disponibles sur notre site internet www.mcafinance.fr ou contacter votre interlocuteur habituel.

Profil de risque et de rendement (SRI)

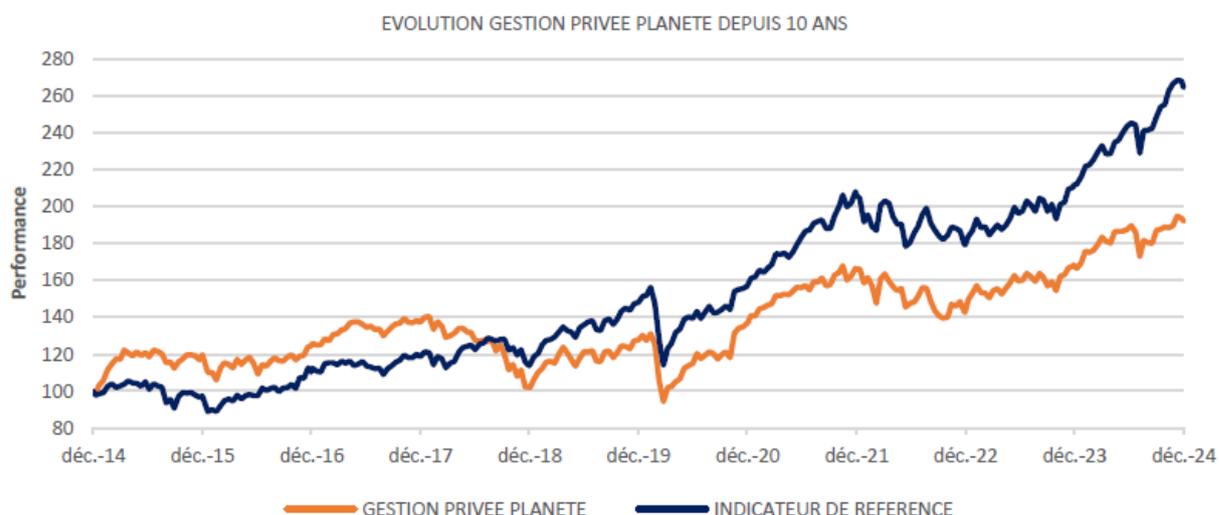


Cet indicateur représente le profil de risque du FCP affiché dans le DIC-PRIIPS. La catégorie de risque n'est pas statique et pourra évoluer dans le temps.

Performances et statistiques

	2024	3 ans	5 ans	10 ans
Fonds	+14,10%	+15,82%	+50,38%	+92,10%
Perf. annualisée		+5,02%	+8,50%	+6,75%
Indicateur de ref.	+25,02%	+28,30%	+78,80%	+164,37%
Perf. annualisée		+8,66%	+12,32%	+10,21%

- Morningstar Global Target Market Exposure NR EUR depuis le 10/06/2022.



Evaluation du risque

	GESTION PRIVEE PLANETE			INDICATEUR DE REFERENCE		
	1 an	3 ans	5 ans	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité fonds	11,8%	13,8%	16,3%	10,3%	12,8%	14,7%
Max Drawdown	-8,8%	-16,1%	-28,1%	-6,7%	-12,7%	-27,0%
Tracking Error	5,5%	6,1%	6,3%			
Ratio de Sharpe	1,19	1,15	3,10			
Ratio d'information	-1,99	-2,06	-4,51			
Bêta	1,05	0,98	1,02			
Délai de recouvrement	10	51	58			

Max Drawdown : perte maximale historique
Tracking Error : volatilité de la différence des rentabilités du fonds et de l'indice
Ratio de Sharpe : surplus de rendement sur un placement sans risque pour 1% de risque pris
Ratio d'information : performance relative dégagée par le fonds pour chaque point de volatilité consenti par rapport à son indicateur de référence
Bêta : sensibilité de la performance du fonds face aux fluctuations de la performance de son indicateur de référence
Délai de recouvrement : nombre de périodes nécessaire pour récupérer des pertes subies lors de la perte maximale historique sur la période.

Principaux mouvements

Achats	Renforcements	Allègements	Ventes
	ADOBE	ASML HOLDING	AMD
	ALPHABET	BANK AMERICA	BT GROUP
	BNP PARIBAS	LVMH	CISCO SYSTEMS
	DASSAULT SYST.	META PLAT.	EUROFINS SC.
	MCA ENT. PME	STRYKER	MASTERCARD
	SAMSUNG ELEC.		NEOEN
	VINCI		NORSK HYDRO
	VIVENDI		PS UNIBAI 2,35%24
			ETF 3-7Y US TREA
			ISH CHIN. CNY BD

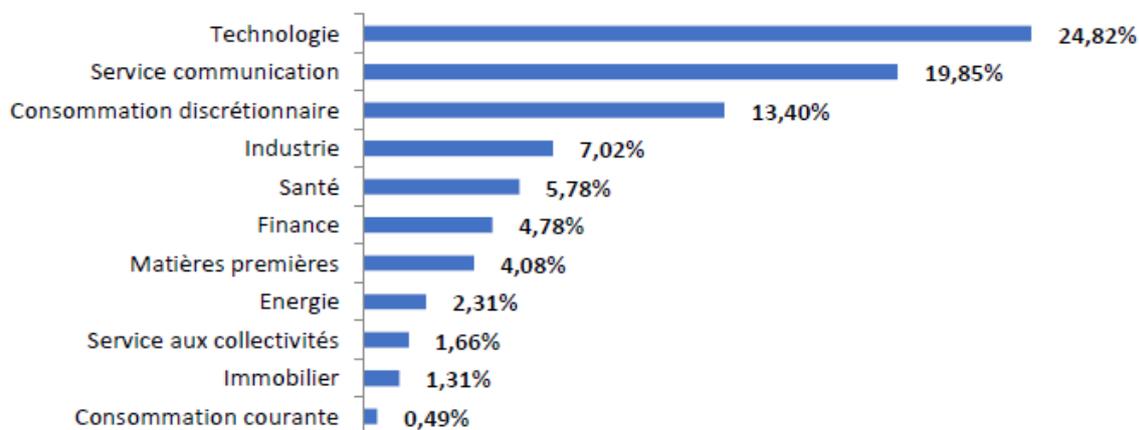
Top 5 positions

MCA GLOBAL MKTS	8,16%
ALPHABET	6,14%
MICROSOFT	6,00%
AMAZON	5,52%
TENCENT	3,82%

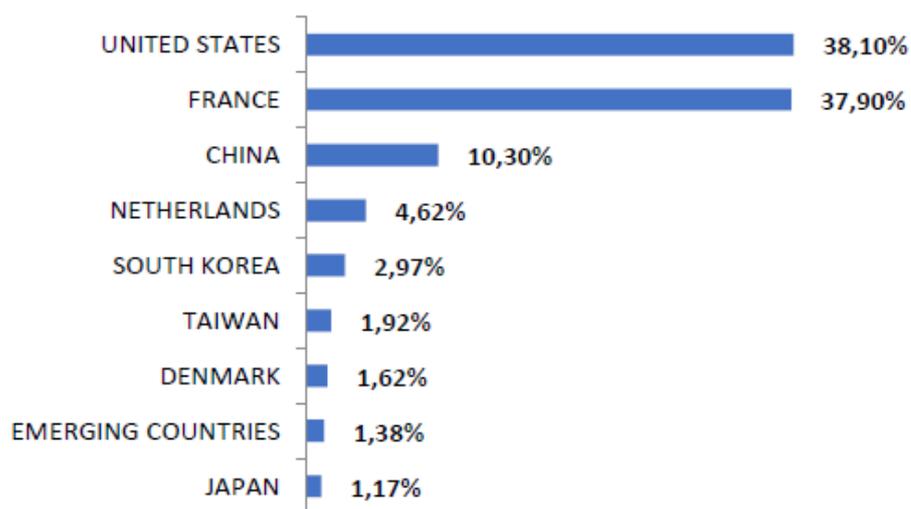
Performances mensuelles

	janv	févr	mars	avr	mai	juin	juil	août	sept	oct	nov	déc	YTD
2024													
Gestion Privée Planète	+0.6%	+3.4%	+2.4%	+0.4%	+3.6%	+0.5%	-0.8%	-2.4%	-0.9%	+4.9%	+0.4%	+1.4%	+14.1%
Morningstar GTMENREUR	+2.1%	+3.1%	+3.1%	-0.4%	+3.2%	+3.2%	+0.3%	-1.2%	+0.5%	+5.4%	+4.4%	-0.8%	+25.0%
2023													
Gestion Privée Planète	+7.1%	+0.3%	-2.0%	+3.4%	+2.0%	+0.6%	+2.6%	-2.6%	+1.4%	-4.5%	+5.6%	+3.3%	+17.9%
MSCI World NR EUR / Morningstar GTMENREUR	+4.2%	+0.9%	-2.1%	+3.0%	+1.9%	+1.3%	+3.4%	-2.8%	+3.1%	-5.0%	+4.7%	+4.5%	+18.0%

Allocation sectorielle



Allocation géographique



Contributeurs à la performance

Négatifs	Perf.	 Contrib	Positifs	Perf.	 Contrib
SAMSUNG ELECTRONIC	-31,6%	-1,36%	AMAZON	+53,9%	+1,95%
DASSAULT SYSTEMES	-20,8%	-0,65%	ALPHABET	+44,3%	+1,91%
VIVENDI	-15,02%	-0,57%	META PLATFORMS	+75,4%	+1,51%

Chiffres clés du portefeuille

Capitalisation moyenne (en Mrd EUR)	752,51
Capitalisation médiane (en Mrd EUR)	138,67
PE ratio (2 ans glissants)	18,49
VE / CA ratio (2 ans glissants)	5,08
Nombre de lignes	43
Poids des 10 premières lignes	45,34%

2. Résultat de l'exercice

L'actif net au 31/12/2024 était de 14 581 283,72€ contre 14 431 224,88€ au 29/12/2023.

Aux mêmes dates, la valeur liquidative de l'action s'établissait à 162,88€, contre 142,75€.

3. Frais d'intermédiation

Conformément au règlement général de l'AMF, article 321-122, nous vous informons que les Frais de Transactions facturés au fonds en 2024 se décomposent en Frais d'Intermédiation pour 67% se répartissant à hauteur de 79% pour CM-CICS MARKET SOLUTIONS (3 378,67 EUR, soit 0,02% de l'AUM moyen) et de 21% pour les tiers négociateurs (900,01 EUR, soit 0,01% de l'AUM moyen) et en Commissions de Mouvement pour 33% se répartissant à hauteur de 100% pour CM-CICS MARKET SOLUTIONS (2 113,11 EUR, soit 0,01% de l'AUM moyen) et de 0% pour la société de gestion MCA FINANCE (0,00 EUR, soit 0,00% de l'AUM moyen). Les frais de recherche pour l'année 2024 se sont élevés à 6 140,76 EUR (0,04% de l'AUM moyen) et sont facturés au FIA.

4. Politique du gestionnaire en matière de droit de vote

Nous vous informons que notre politique de droit de vote et d'engagement actionnarial ainsi que rapport sur l'exercice des droits de vote sont disponibles en ligne sur le site internet de la société de gestion (www.mcafinance.fr à la rubrique Informations réglementaires) et à son siège social.

5. Procédure de sélection et d'évaluation des intermédiaires et contreparties

En sa qualité de société de gestion, MCA FINANCE sélectionne des prestataires dont la politique d'exécution permet d'assurer le meilleur résultat possible lors du passage des ordres transmis pour le compte de ses OPC. MCA FINANCE utilise les services d'une table de négociation externe (CIC « table buy side » ou « TBS »). MCA FINANCE a défini une politique de sélection et d'évaluation de ses intermédiaires selon un certain nombre de critères dont vous pouvez retrouver la version actualisée sur le site internet www.mcafinance.fr rubrique Informations réglementaires.

6. Politique de rémunération

Conformément à la Directive 2011/61/UE et l'article 319-10 du RG AMF, la société de gestion a mis en place une politique de rémunération pour les catégories de personnel dont les activités professionnelles ont une incidence significative sur le profil de risque de la société de gestion ou des FIA. Ces catégories de personnel comprennent les gérants, les membres de la direction générale, les preneurs de risques, les personnes exerçant une fonction de contrôle, les personnes qui ont le pouvoir d'exercer une influence sur les salariés, et tous les salariés recevant une rémunération totale se situant dans la même tranche de rémunération que les preneurs de risques et la direction générale.

La politique de rémunération est conforme et favorise une gestion des risques saine et efficace et ne favorise pas une prise de risque incompatible avec les profils de risque de la société de gestion et ne gêne pas l'obligation de la société de gestion d'agir dans l'intérêt supérieur des OPC.

La politique de rémunération de la société de gestion a été conçue pour promouvoir la bonne gestion des risques et décourager une prise de risque qui dépasserait le niveau de risque qu'elle peut tolérer, en tenant compte des profils d'investissement des fonds gérés et en mettant en place des mesures permettant d'éviter les conflits d'intérêts.

La politique de rémunération est revue annuellement. La politique de rémunération de la société de gestion, décrivant la façon dont la rémunération et les avantages sont calculés, est disponible gratuitement sur demande au siège social de la société de gestion. Un résumé est disponible sur le site internet: www.mcafinance.fr.

7. Information relative aux modalités de calcul du risque global

Le risque global sur contrats financiers est calculé selon la méthode du calcul de l'engagement.

8. Information relative au traitement des actifs non liquides

Aucun des actifs de votre SICAV n'a fait l'objet d'un traitement spécial en raison de sa nature non liquide..

9. Evènements intervenus au cours de la période

- 23/05/2024 Caractéristiques parts (hors frais) : Le changement de dénomination de la part (ISIN : FR0000930836), auparavant dénommée D , désormais dénommée R
- 23/05/2024 Changement de délégation : Le changement du délégataire administratif et comptable, auparavant CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT , désormais CREDIT INDUSTRIEL ET COMMERCIAL (CIC)
- 23/05/2024 Caractéristiques de gestion : Modification de la stratégie d'investissement
- 23/05/2024 Frais : La modification des commissions de mouvements, sans que cela entraîne une augmentation des frais d'après la société de gestion,
- 31/10/2024 Caractéristiques parts (hors frais) : la société procède à la modification du tableau des frais facturés aux fonds, sans augmentation de frais selon la société de gestion, au niveau des frais liés aux commissions de mouvements sur les ETF pour les fonds suivants.

I. AFFECTATION DES SOMMES DISTRIBUABLES

Le montant des sommes distribuables afférentes au résultat de l'exercice, composé du résultat net de l'exercice de 261 605,02€ et du compte de régularisation des revenus de l'exercice de -5 797,23€, et du report à nouveau de l'exercice précédent de 688 271,92€ s'élève à 944 079,71€. Conformément aux statuts, nous vous proposons d'affecter ces sommes comme suit :

Action R : Report pour un montant de 944 079,71€.

Il est rappelé qu'il n'y a eu aucune distribution de dividendes au cours des trois derniers exercices.

Le montant des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes de l'exercice s'élève à 1 863 671,17€. Nous vous proposons d'affecter ces sommes comme suit :

Action R : Report pour un montant de 1 863 671,17€.

Il est rappelé qu'il n'y pas eu de distributions des sommes afférentes aux plus-values nettes au cours des trois derniers exercices.

II. GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE

Conformément aux dispositions de l'ordonnance 2017-1162 du 12 juillet 2017, du décret 2017-1174 du 18 juillet 2017 et de l'article L. 225-37 du code de commerce, nous vous communiquons les informations ci-après :

Conventions soumises à autorisation préalable du conseil d'administration

Aucune convention intervenant, directement ou par personne interposée, entre, d'une part, l'un des mandataires sociaux ou l'un des actionnaires disposant d'une fraction des droits de vote supérieure à 10 % d'une société et, d'autre part, une autre société dont la première possède directement ou indirectement plus de la moitié du capital, à l'exception des conventions portant sur des opérations courantes et conclues à des conditions normales, n'a été signée avec la SICAV.

Compte rendu des rémunérations et avantages versés à chaque mandataire (article L. 225-37-3)

Néant.

Montant des rémunérations et des avantages de toutes nature versés par les sociétés contrôlées à chaque mandataire (article L. 225-37-3)

Sans objet.

Modalités d'exercice de la Direction générale prévues

Aucun changement n'est intervenu. La Direction générale de la SICAV continue d'être assurée par le Président du conseil d'administration.

TRANSPARENCE DES OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (SFTR)

Au cours de l'exercice, le fonds n'a pas effectué d'opérations de financement sur titres soumis à la réglementation SFTR, à savoir opération de pension, prêt/emprunt de titres de matières premières, opération d'achat-revente ou de vente-achat, opération de prêt avec appel de marge et contrat d'échange sur revenu global (TRS).

Bilan actif au 31/12/2024 en EUR

	31/12/2024	29/12/2023
Immobilisations corporelles nettes	0,00	
Titres financiers		
Actions et valeurs assimilées (A)¹	11 869 375,45	
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	11 869 375,45	
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	
Obligations convertibles en actions (B)¹	0,00	
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	
Obligations et valeurs assimilées (C)¹	169 289,66	
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	169 289,66	
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	
Titres de créances (D)	0,00	
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	
Parts d'OPC et de fonds d'investissements (E)	2 383 352,46	
OPCVM	2 383 352,46	
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne	0,00	
Autres OPC et fonds d'investissements	0,00	
Dépôts (F)	0,00	
Instruments financiers à terme (G)	0,00	
Opérations temporaires sur titres (H)	0,00	
Créances représentatives de titres financiers reçus en pension	0,00	
Créances représentatives de titres donnés en garantie	0,00	
Créances représentatives de titres financiers prêtés	0,00	
Titres financiers empruntés	0,00	
Titres financiers donnés en pension	0,00	
Autres opérations temporaires	0,00	
Prêts (I)	0,00	
Autres actifs éligibles (J)	0,00	
Sous-total actifs éligibles I = (A + B + C + D + E + F + G + H + I + J)	14 422 017,57	
Créances et comptes d'ajustement actifs	2 918,81	
Comptes financiers	204 130,51	
Sous-total actifs autres que les actifs éligibles II¹	207 049,32	
Total Actif I + II	14 629 066,89	

(1) Les autres actifs sont les actifs autres que les actifs éligibles tels que définis par le règlement ou les statuts de l'OPC à capital variable qui sont nécessaires à leur fonctionnement.

Bilan passif au 31/12/2024 en EUR

	31/12/2024	29/12/2023
Capitaux propres :		
Capital	10 259 165,71	
Report à nouveau sur revenu net	688 271,92	
Report à nouveau des plus et moins-values réalisées nettes	1 831 544,91	
Résultat net de l'exercice	1 802 301,18	
Capitaux propres I	14 581 283,72	
Passifs éligibles :		
Instruments financiers (A)	0,00	
Opérations de cession sur instruments financiers	0,00	
Opérations temporaires sur titres financiers	0,00	
Instruments financiers à terme (B)	720,00	
Emprunts	0,00	
Autres passifs éligibles (C)	0,00	
Sous-total passifs éligibles III = A + B + C	720,00	
Autres passifs :		
Dettes et comptes d'ajustement passifs	47 063,17	
Concours bancaires	0,00	
Sous-total autres passifs IV	47 063,17	
Total Passifs : I + III + IV	14 629 066,89	

Compte de résultat au 31/12/2024 en EUR

	31/12/2024	29/12/2023
Revenus financiers nets		
Produits sur opérations financières		
Produits sur actions	431 332,59	
Produits sur obligations	-7 058,00	
Produits sur titres de créance	0,00	
Produits sur des parts d'OPC *	-533,93	
Produits sur instruments financiers à terme	0,00	
Produits sur opérations temporaires sur titres	0,00	
Produits sur prêts et créances	0,00	
Produits sur autres actifs et passifs éligibles	0,00	
Autres produits financiers	0,00	
Sous-total Produits sur opérations financières	423 740,66	
Charges sur opérations financières		
Charges sur opérations financières	0,00	
Charges sur instruments financiers à terme	0,00	
Charges sur opérations temporaires sur titres	0,00	
Charges sur emprunts	0,00	
Charges sur autres actifs et passifs éligibles	0,00	
Autres charges financières	0,00	
Sous-total charges sur opérations financières	0,00	
Total Revenus financiers nets (A)	423 740,66	
Autres produits :		
Rétrocession des frais de gestion au bénéfice de l'OPC	0,00	
Versements en garantie de capital ou de performance	0,00	
Autres produits	0,00	
Autres charges :		
Frais de gestion de la société de gestion	-162 135,64	
Frais d'audit, d'études des fonds de capital investissement	0,00	
Impôts et taxes	0,00	
Autres charges	0,00	
Sous-total Autres produits et Autres charges (B)	-162 135,64	
Sous total revenus nets avant compte de régularisation C = A + B	261 605,02	
Régularisation des revenus nets de l'exercice (D)	-5 797,23	
Revenus nets I = C + D	255 807,79	
Plus ou moins-values réalisées nettes avant compte de régularisations :		
Plus et moins-values réalisées	58 663,56	
Frais de transactions externes et frais de cession	-10 168,35	
Frais de recherche	-6 140,76	
Quote-part des plus-values réalisées restituées aux assureurs	0,00	
Indemnités d'assurance perçues	0,00	
Versements en garantie de capital ou de performance reçus	0,00	
Sous total plus ou moins-values réalisées nettes avant compte de régularisations E	42 354,45	
Régularisations des plus ou moins-values réalisées nettes F	-10 228,19	
Plus ou moins-values réalisées nettes II = E + F	32 126,26	
Plus ou moins-values latentes nettes avant compte de régularisations :		
Variation des plus ou moins-values latentes yc les écarts de change sur les actifs éligibles	1 703 657,83	
Écarts de change sur les comptes financiers en devises	-2 148,96	
Versements en garantie de capital ou de performance à recevoir	0,00	
Quote-part des plus-values latentes à restituer aux assureurs	0,00	
Sous total plus ou moins-values latentes nettes avant compte de régularisations G	1 701 508,87	

Compte de résultat au 31/12/2024 en EUR

	31/12/2024	29/12/2023
Régularisations des plus ou moins-values latentes nettes H	-187 141,74	
Plus ou moins-values latentes nettes III = G + H	1 514 367,13	
Acomptes :		
Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice J	0,00	
Acomptes sur plus ou moins-values réalisées nettes versés au titre de l'exercice K	0,00	
Total acomptes versés au titre de l'exercice IV = J + K	0,00	
Résultat net = I + II + III - IV	1 802 301,18	

* Conformément aux principes de la transparence fiscale, les produits des parts d'OPC ont pu être retraités en fonction des revenus sous-jacents.

Stratégie et profil de gestion

La SICAV a pour objectif la recherche d'une performance supérieure à celle des marchés actions par le biais d'une gestion active et discrétionnaire en s'exposant sur les marchés actions et taux internationaux, Il n'est lié à aucun benchmark ou indice de référence et peut investir dans l'ensemble des valeurs cotées sur les places financières internationales.

La SICAV n'a pas d'indicateur de référence.

Cependant, à titre purement indicatif et afin d'établir des comparaisons a posteriori, il pourra être fait référence à l'indicateur Morningstar Global Target Market Exposure NR Eur. L'indicateur est retenu sur les cours de clôture, exprimé en euros dividendes réinvestis. L'OPC est géré activement. La stratégie de gestion est discrétionnaire et sans contrainte relative à l'indice.

Le prospectus de l'OPC décrit de manière complète et précise ses caractéristiques

Tableau des éléments caractéristiques au cours des cinq derniers exercices

Exprimé en Euro	31/12/2024	29/12/2023	30/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
Actif net total	14 581 283,72	14 431 224,88	12 243 586,91	13 466 275,08	10 803 790,99
PART DIST R					
Actif net	14 581 283,72	14 431 224,88	12 243 586,91	13 466 275,08	10 803 790,99
Nombre de parts	89 517	101 091	101 139	95 754	93 177
Valeur liquidative unitaire	162,88	142,75	121,05	140,63	115,94
Distribution unitaire sur revenu net	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Distribution unitaire sur plus et moins-values réalisées nettes	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Crédit d'impôt unitaire transféré au porteur (personnes physiques)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Capitalisation unitaire	0,00	0,00	1,70	14,87	0,00

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels sont présentés pour la première fois sous la forme prévue par le règlement ANC n° 2020-07 modifié par le règlement ANC 2022-03.

1. Changements de méthodes comptables y compris de présentation en rapport avec l'application du nouveau règlement comptable relatif aux comptes annuels des organismes de placement collectif à capital variable (Règlement ANC 2020- 07 modifié)

Ce nouveau règlement impose des changements de méthodes comptables dont des modifications de présentation des comptes annuels. La comparabilité avec les comptes de l'exercice précédent ne peut donc être réalisée.

Ainsi, conformément au 2ème alinéa de l'article 3 du Règlement ANC 2020-07, les états financiers ne présentent pas les données de l'exercice précédent ; les états financiers N-1 sont intégrés dans l'annexe.

Les changements de présentation portent essentiellement sur :

- la structure du bilan qui est désormais présentée par types d'actifs et de passifs éligibles, incluant les prêts et les emprunts ;
- la structure du compte de résultat qui est profondément modifiée ; le compte de résultat incluant notamment : les écarts de change sur comptes financiers, les plus ou moins-values latentes, les plus et moins-values réalisées et les frais de transactions ;
- la suppression du tableau de hors-bilan (une partie des informations sur les éléments de ce tableau figurent dorénavant dans les annexes) ;
- la suppression de l'option de comptabilisation des frais inclus au prix de revient (sans effet rétroactif pour les fonds appliquant anciennement la méthode des frais inclus) ;
- la distinction des obligations convertibles des autres obligations, ainsi que leurs enregistrements comptables respectifs ;
- une nouvelle classification des fonds cibles détenus en portefeuille selon le modèle : OPCVM / FIA / Autres ;
- la comptabilisation des engagements sur changes à terme qui n'est plus faite au niveau du bilan mais au niveau du hors-bilan, avec une information sur les changes à terme couvrant une part spécifique ;
- l'ajout d'informations relatives aux expositions directes et indirectes sur les différents marchés ;

- la présentation de l'inventaire qui distingue désormais les actifs et passifs éligibles et les instruments financiers à terme ;
- l'adoption d'un modèle de présentation unique pour tous les types d'OPC ;
- la suppression de l'agrégation des comptes pour les fonds à compartiments.

2. Règles et méthodes comptables appliquées au cours de l'exercice

Les principes généraux de la comptabilité s'appliquent (sous réserve des changements décrits ci-avant) :

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

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

1. Comptabilisation des revenus

Le mode de comptabilisation retenu pour l'enregistrement des produits des titres à revenu fixe est celui de la méthode du coupon encaissé.

2. Comptabilisation des entrées et sorties en portefeuille

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

3. Affectation des sommes distribuables

Part R :

Pour les revenus : capitalisation et/ou distribution annuelle et/ou report

Pour les plus ou moins-values : capitalisat° et/ou distribut° et/ou report à nouv.

4. Frais de gestion et de fonctionnement

Les frais de gestion sont prévus par la notice d'information ou le prospectus complet de l'OPC.

Frais de gestion fixes (taux maximum)

		Frais de gestion fixes	Assiette
R	FR0000930836	1,2 % TTC taux maximum dont frais de gestion financière : 0 % dont frais de fonctionnement et autres services : 0 %	Actif net

Frais de gestion indirects (sur OPC)

		Frais de gestion indirects
R	FR0000930836	2 % taux maximum de l'actif net

Commission de surperformance

Part FR0000930836 R

néant

Rétrocessions

La politique de comptabilisation de rétrocessions de frais de gestion sur OPC cibles détenus est décidée par la société de gestion.

Ces rétrocessions sont comptabilisées en déduction des commissions de gestion. Les frais effectivement supportés par le fonds figurent dans le tableau « FRAIS DE GESTION SUPPORTÉS PAR L'OPC ». Les frais de gestion sont calculés sur l'actif net moyen à chaque valeur liquidative et couvrent les frais de la gestion financière, administrative, la valorisation, le coût du dépositaire, les honoraires des commissaires aux comptes... Ils ne comprennent pas les frais de transaction.

Frais de transaction

Les courtages, commissions et frais afférents aux ventes de titres compris dans le portefeuille collectif ainsi qu'aux acquisitions de titres effectuées au moyen de sommes provenant, soit de la vente ou du remboursement de titres, soit des revenus des avoirs compris dans l'OPC, sont prélevés sur lesdits avoirs et viennent en déduction des liquidités.

Commissions de mouvement	Clé de répartition (en %)		
	SDG	Dépositaire	Autres prestataires
Actions, warrants, obligations convertibles, droits, bons de souscription, ETF actions 0,06% TTC maximum (10 € TTC minimum / 50 € TTC maximum)		100	
Obligations, EMTN, ETF taux 0,015% TTC maximum (10 € TTC minimum / 50 € TTC maximum)			
Titres négociables à court terme : 55 € TTC maximum			
S/R OPC (hors ETF) : 40 € TTC maximum			
Eurex - Monep Options : 0.25% (4 € TTC minimum) Futures : 1,50€ TTC /lot			
Prélèvement sur chaque transaction			

5. Méthode de valorisation

Lors de chaque valorisation, les actifs de l'OPCVM, du FIA sont évalués selon les principes suivants :

Actions et titres assimilés cotés (valeurs françaises et étrangères) :

L'évaluation se fait au cours de Bourse.

Le cours de Bourse retenu est fonction de la Place de cotation du titre :

Places de cotation européennes : Dernier cours de bourse du jour.

Places de cotation asiatiques : Dernier cours de bourse du jour.

Places de cotation australiennes : Dernier cours de bourse du jour.

Places de cotation nord-américaines : Dernier cours de bourse du jour.

Places de cotation sud-américaines : Dernier cours de bourse du jour.

En cas de non-cotation d'une valeur, le dernier cours de bourse de la veille est utilisé.

Obligations et titres de créance assimilés (valeurs françaises et étrangères) et EMTN :

L'évaluation se fait au cours de Bourse.

Le cours de Bourse retenu est fonction de la Place de cotation du titre :

Places de cotation européennes : Dernier cours de bourse du jour.

Places de cotation asiatiques : Dernier cours de bourse du jour.

Places de cotation australiennes : Dernier cours de bourse du jour.

Places de cotation nord-américaines : Dernier cours de bourse du jour.

Places de cotation sud-américaines : Dernier cours de bourse du jour.

En cas de non-cotation d'une valeur, le dernier cours de Bourse de la veille est utilisé.

Dans le cas d'une cotation non réaliste, le gérant doit faire une estimation plus en phase avec les paramètres réels de marché. Selon les sources disponibles, l'évaluation pourra être effectuée par différentes méthodes comme :

- la cotation d'un contributeur,
- une moyenne de cotations de plusieurs contributeurs,
- un cours calculé par une méthode actuarielle à partir d'un spread (de crédit ou autre) et d'une courbe de taux,
- etc.

Titres d'OPCVM, de FIA ou de fond d'investissement en portefeuille :

Evaluation sur la base de la dernière valeur liquidative connue.

Parts d'organismes de Titrisation :

Evaluation au dernier cours de bourse du jour pour les organismes de titrisation cotés sur les marchés européens.

Acquisitions temporaires de titres :

- Pensions livrées à l'achat : Valorisation contractuelle. Pas de pension d'une durée supérieure à 3 mois.
- Rémérés à l'achat : Valorisation contractuelle, car le rachat des titres par le vendeur est envisagé avec suffisamment de certitude.
- Emprunts de titres : Valorisation des titres empruntés et de la dette de restitution correspondante à la valeur de marché des titres concernés.

Cessions temporaires de titres :

- Titres donnés en pension livrée : Les titres donnés en pension livrée sont valorisés au prix du marché, les dettes représentatives des titres donnés en pension sont maintenues à la valeur fixée dans le contrat.
- Prêts de titres : Valorisation des titres prêtés au cours de bourse de la valeur sous-jacente. Les titres sont récupérés par l'OPCVM, FIA à l'issue du contrat de prêt.

Valeurs mobilières non cotées :

Evaluation utilisant des méthodes fondées sur la valeur patrimoniale et sur le rendement, en prenant en considération les prix retenus lors de transactions significatives récentes.

Titres de créances négociables :

Les TCN sont valorisés à la valeur de marché.

Valeur de marché retenue :

- BTF/BTAN :

Taux de rendement actuariel ou cours du jour publié par la Banque de France.

- Autres TCN :

Pour les TCN faisant l'objet de cotation régulière : le taux de rendement ou les cours utilisés sont ceux constatés chaque jour sur le marché.

Pour les titres sans cotation régulière ou réaliste : application d'une méthode actuarielle avec utilisation du taux de rendement d'une courbe de taux de référence corrigé d'une marge représentative des caractéristiques intrinsèques de l'émetteur (spread de crédit ou autre).

Contrats à terme fermes :

Les cours de marché retenus pour la valorisation des contrats à terme fermes sont en adéquation avec ceux des titres sous-jacents. Ils varient en fonction de la Place de cotation des contrats :

- Contrats à terme fermes cotés sur des Places européennes : Dernier cours du jour ou cours de compensation du jour.

- Contrats à terme fermes cotés sur des Places nord-américaines : Dernier cours du jour ou cours de compensation du jour.

Options :

Les cours de marché retenus suivent le même principe que ceux régissant les contrats ou titres supports :

- Options cotées sur des Places européennes : Dernier cours du jour ou cours de compensation du jour.

- Options cotées sur des Places nord-américaines : Dernier cours du jour ou cours de compensation du jour.

Opérations d'échanges (swaps) :

- Les swaps d'une durée de vie inférieure à 3 mois sont valorisés de manière linéaire.
- Les swaps d'une durée de vie supérieure à 3 mois sont valorisés au prix du marché.
- L'évaluation des swaps d'indice est réalisé au prix donné par la contrepartie, la société de gestion réalise de manière indépendante un contrôle de cette évaluation.
- Lorsque le contrat de swap est adossé à des titres clairement identifiés (qualité et durée), ces deux éléments sont évalués globalement.

Contrats de change à terme :

Il s'agit d'opérations de couverture de valeurs mobilières en portefeuille libellées dans une devise autre que celle de la comptabilité de l'OPCVM, du FIA par un emprunt de devise dans la même monnaie pour le même montant. Les opérations à terme de devise sont valorisées d'après la courbe des taux prêteurs/emprunteurs de la devise.

6. Méthode d'évaluation des engagements hors bilan

- Les engagements sur contrats à terme fermes sont déterminés à la valeur de marché. Elle est égale au cours de valorisation multiplié par le nombre de contrats et par le nominal. les engagements sur contrats d'échange de gré à gré sont présentés à leur valeur nominale ou en l'absence de valeur nominale, pour un montant équivalent.
- Les engagements sur opérations conditionnelles sont déterminés sur la base de l'équivalent sous-jacent de l'option. Cette traduction consiste à multiplier le nombre d'options par un delta. Le delta résulte d'un modèle mathématique (de type Black-Scholes) dont les paramètres sont : le cours du sous-jacent, la durée à l'échéance, le taux d'intérêt court terme, le prix d'exercice de l'option et la volatilité du sous-jacent. La présentation dans le hors-bilan correspond au sens économique de l'opération, et non au sens du contrat.
- Les swaps de dividende contre évolution de la performance sont indiqués à leur valeur nominale en hors-bilan.
- Les swaps adossés ou non adossés sont enregistrés au nominal en hors-bilan.

7. Description des garanties reçues ou données

Garantie reçue :

Néant

Garantie donnée :

Néant

Informations complémentaires

Les frais liés à la recherche au sens de l'article 314-21 du règlement général de l'AMF peuvent être facturés au FIA, lorsque ces frais ne sont pas payés à partir des ressources propres de la société de gestion.

8. Compléments d'information concernant le contenu de l'annexe

Annexe :

1. Concernant le tableau d'Exposition directe aux marchés de crédit :

Les notations financières de 2 agences sont utilisées pour déterminer la qualité de l'investissement.

La notation peut s'appliquer à un émetteur et/ou à un titre.

Il existe deux types de rating : la note long terme (plus d'un an), plus détaillée, et la note court terme

La règle appliquée consiste à retenir

- En priorité, la note du titre si elle existe
- Ensuite, la note long terme de l'émetteur
- En dernier lieu, la note court terme

2. Concernant le tableau d'Inventaire des actifs et passifs :

Le secteur d'activité est renseigné selon la classification Industry Classification Benchmark avec la typologie Sous-secteur.

3. Le Rapport du commissaire aux comptes de l'exercice précédent figure en dernières pages de ce document.

Evolution des capitaux propres

	31/12/2024	29/12/2023
Capitaux propres début d'exercice	14 431 224,88	
Flux de l'exercice :		
Souscriptions appelées (y compris la commission de souscription acquise à l'OPC)	6 243 213,93	
Rachats (sous déduction de la commission de rachat acquise à l'OPC)	-8 098 623,43	
Revenus nets de l'exercice avant comptes de régularisation	261 605,02	
Plus ou moins-values réalisées nettes avant comptes de régularisation	42 354,45	
Variation des Plus ou moins-values latentes avant compte de régularisation	1 701 508,87	
Distribution de l'exercice antérieur sur revenus nets	0,00	
Distribution de l'exercice antérieur sur plus ou moins-values réalisées nettes	0,00	
Acomptes versés au cours de l'exercice sur revenus nets	0,00	
Acomptes versés au cours de l'exercice sur plus ou moins-values réalisées nettes	0,00	
Autres éléments	0,00	
Capitaux propres en fin d'exercice (= Actif net)	14 581 283,72	

Annexes des comptes annuels

Nombre de titres émis ou rachetés :

	En parts	En montant
PART DIST R		
Parts souscrites durant l'exercice	38 548	6 243 213,93
Parts rachetés durant l'exercice	-50 122	-8 098 623,43
Solde net des souscriptions/rachats	-11 574	-1 855 409,50

Commissions de souscription et/ou rachat :

	En montant
PART DIST R	
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00
Total des commissions acquises	0,00

Annexes des comptes annuels

Ventilation de l'actif net par nature de parts

Code ISIN de la part	Libellé de la part	Affectation des sommes distribuables	Devise de la part	Actif net de la part (EUR)	Nombre de parts	Valeur liquidative (EUR)
FR0000930836	PART DIST R	Distribuable	EUR	14 581 283,72	89 517	162,88

Annexes des comptes annuels

Expositions directes et indirectes sur les différents marchés

Exposition directe sur le marché actions (hors obligations convertibles)

	Exposition +/-	Ventilation des expositions significatives par pays				
		États-Unis +/-	France +/-	Chine +/-	Pays-Bas +/-	Corée +/-
exprimés en milliers d'Euro						
Actif						
Actions et valeurs assimilées	11 869,37	5 288,43	3 844,31	1 026,80	641,74	412,90
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Passif						
Opérations de cession sur instruments financiers	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
Hors-bilan						
Futures	0,00	NA	NA	NA	NA	NA
Options	18,00	NA	NA	NA	NA	NA
Swaps	0,00	NA	NA	NA	NA	NA
Autres instruments financiers	0,00	NA	NA	NA	NA	NA
Total	11 887,37					

Annexes des comptes annuels

Expositions directes et indirectes sur les différents marchés

Exposition directe sur le marché de taux (hors obligations convertibles)

exprimés en milliers d'Euro	Exposition +/-	Ventilation des expositions par type de taux			
		Taux fixe +/-	Taux variable ou révisable +/-	Taux indexé +/-	Autre ou sans contrepartie de taux +/-
Actif					
Dépôts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Obligations	169,29	169,29	0,00	0,00	0,00
Titres de créances	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	204,13	0,00	0,00	0,00	204,13
Passif					
Opérations de cession sur instruments financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Hors-bilan					
Futures	NA	0,00	0,00	0,00	0,00
Options	NA	0,00	0,00	0,00	0,00
Swaps	NA	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres instruments financiers	NA	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	NA	169,29	0,00	0,00	204,13

Annexes des comptes annuels

Expositions directes et indirectes sur les différents marchés

Exposition directe sur le marché de taux (hors obligations convertibles) – ventilation par maturité

exprimés en milliers d'Euro	[0 - 3 mois] +/-]3 - 6 mois] +/-]6 mois -1 an] +/-]1 - 3 ans] +/-]3 - 5 ans] +/-]5 - 10 ans] +/-	>10 ans +/-
Actif							
Dépôts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Obligations	0,00	0,00	169,29	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
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	204,13	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Passif							
Opérations de cession sur instruments financiers	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
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Hors-bilan							
Futures	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Options	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Swaps	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres instruments	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	204,13	0,00	169,29	0,00	0,00	0,00	0,00

Annexes des comptes annuels

Expositions directes et indirectes sur les différents marchés

Exposition directe sur le marché des devises

exprimés en milliers d'Euro	USD +/-	HKD +/-	JPY +/-	DKK +/-	Autres devises +/-
Actif					
Dépôts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Actions et valeurs assimilées	5 968,24	1 026,80	162,76	225,53	135,03
Obligations et valeurs assimilées	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Titres de créances	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Créances	2,92	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	2,74	5,74	102,89	0,00	0,56
Passif					
Opérations de cession sur instruments financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dettes	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Hors-bilan					
Devises à recevoir	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Devises à livrer	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Futures options swap	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	5 973,90	1 032,54	265,65	225,53	135,59

Annexes des comptes annuels

Expositions directes et indirectes sur les différents marchés

Exposition directe aux marchés de crédit

exprimés en milliers d'Euro	Invest. Grade +/-	Non Invest. Grade +/-	Non notés +/-
Actif			
Obligations convertibles en actions	0,00	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	0,00	0,00	169,29
Titres de créances	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00
Passif			
Opérations de cession sur instruments financiers	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00
Hors-bilan			
Dérivés de crédits	0,00	0,00	0,00
Solde net	0,00	0,00	169,29

Annexes des comptes annuels

Expositions directes et indirectes sur les différents marchés

Exposition des opérations faisant intervenir une contrepartie

	Valeur actuelle constitutive d'une créance	Valeur actuelle constitutive d'une dette
exprimés en milliers d'Euro		
Opérations figurant à l'actif du bilan		
Dépôts	0,00	
Instruments financiers à terme non compensés	0,00	
Créances représentatives de titres financiers reçus en pension	0,00	
Créances représentatives de titres donnés en garantie	0,00	
Créances représentatives de titres financiers prêtés	0,00	
Titres financiers empruntés	0,00	
Titres reçus en garantie	0,00	
Titres financiers donnés en pension	0,00	
Créances		
Collatéral espèces	0,00	
Dépôt de garantie espèces versé	0,00	
Opérations figurant au passif du bilan		
Dettes représentatives de titres donnés en pension		0,00
Instruments financiers à terme non compensés		0,00
Dettes		
Collatéral espèces		0,00

Annexes des comptes annuels

Expositions directes et indirectes sur les différents marchés

Expositions indirectes pour les OPC de multi-gestion

code ISIN	Dénomination du fonds	Société de gestion	Orientation des placements / style de gestion	Pays de domiciliation du fonds	Devise de la part d'OPC	Montant de l'exposition
FR0000984254	CM-AM DOLLAR CASH-C	CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT	Monetaire	France	USD	372 123,96
FR0010429068	AMUNDI EMERGING MARKETS	Amundi CAC 40 UCITS ETF	Actions	France	EUR	190 950,00
FR0011668011	MCA ENTREPRENDRE PME	MCA Finance MCA Gestoblig	Mixte	France	EUR	226 354,50
FR0013106705	MCA GLOBAL MARKETS-C	MCA Finance MCA Gestoblig	Actions	France	EUR	1 190 340,00
IE00B02KXK85	ISHARES CHINA LARGE CAP	iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD Dist	Actions	Irlande	EUR	403 584,00
Total						2 383 352,46

Annexes des comptes annuels

Autres informations relatives au bilan et au compte de résultat

Créances et dettes – ventilation par nature

	31/12/2024
Créances	
Souscriptions à titre réductible	0,00
Coupons à recevoir	2 918,81
Ventes à règlement différé	0,00
Obligations amorties	0,00
Dépôts de garantie	0,00
Frais de gestion	0,00
Autres créiteurs divers	0,00
Total des créances	2 918,81
Dettes	
Souscriptions à payer	0,00
Achats à règlement différé	0,00
Frais de gestion	-45 301,43
Dépôts de garantie	0,00
Autres débiteurs divers	-1 761,74
Total des dettes	-47 063,17
Total des créances et dettes	-44 144,36

Annexes des comptes annuels

Autres informations relatives au bilan et au compte de résultat

Frais de gestion, autres frais et charges

PART DIST R	31/12/2024
Frais fixes	162 135,64
Frais fixes en % actuel	1,08
Frais variables	0,00
Frais variables en % actuel	0,00
Rétrocession de frais de gestion	0,00

Annexes des comptes annuels

Autres informations relatives au bilan et au compte de résultat

Engagements reçus et donnés

Autres engagements (par nature de produit)	31/12/2024
Garanties reçues	0,00
Dont instruments financiers reçus en garantie et non inscrits au bilan	0,00
Garanties données	0,00
Dont instruments financiers donnés en garantie et maintenus dans leur poste d'origine	0,00
Engagements de financement reçus mais non encore tirés	0,00
Engagements de financement donnés mais non encore tirés	0,00
Autres engagements hors bilan	0,00
Total	0,00

Annexes des comptes annuels

Autres informations relatives au bilan et au compte de résultat

Acquisitions temporaires

Autres engagements (par nature de produit)	31/12/2024
Titres acquis à réméré	0,00
Titres pris en pension livrée	0,00
Titres empruntés	0,00
Titres reçus en garantie	0,00

Annexes des comptes annuels

Autres informations relatives au bilan et au compte de résultat

Instruments d'entités liées

	Code ISIN	Libellé	31/12/2024
Parts d'OPC et de fonds d'investissements	FR0011668011	MCA ENTREPRENDRE PME	226 354,50
	FR0013106705	MCA GLOBAL MARKETS-C	1 190 340,00
Total			1 416 694,50

Annexes des comptes annuels

Détermination et ventilation des sommes distribuables

Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets

Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets	31/12/2024	29/12/2023
Revenus nets	255 807,79	
Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice (*)	0,00	
Revenus de l'exercice à affecter (**)	255 807,79	
Report à nouveau	688 271,92	
Sommes distribuables au titre du revenu net	944 079,71	
Affectation :		
Distribution	0,00	
Report à nouveau du revenu de l'exercice	944 079,71	
Capitalisation	0,00	
Total	944 079,71	
* Information relative aux acomptes versés		
Montant unitaire	0,00	
Crédits d'impôts totaux	0,00	
Crédits d'impôts unitaires	0,00	
** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution		
Nombre d'actions ou parts	89 517	
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	0,00	
Crédits d'impôt attaché à la distribution du revenu	0,00	

Annexes des comptes annuels

Détermination et ventilation des sommes distribuables

Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes

Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes	31/12/2024	29/12/2023
Plus ou moins-values réalisées nettes de l'exercice	32 126,26	
Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versées au titre de l'exercice (*)	0,00	
Plus ou moins-values réalisées nettes à affecter	32 126,26	
Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées	1 831 544,91	
Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values réalisées	1 863 671,17	
Affectation:		
Distribution	0,00	
Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes	1 863 671,17	
Capitalisation	0,00	
Total	1 863 671,17	
* Information relative aux acomptes versés		
Acomptes unitaires versés	0,00	
** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution		
Nombre d'actions ou parts	89 517	
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	0,00	

Annexes des comptes annuels

Inventaire des actifs et passifs

Inventaire des actifs et passifs éligibles (Hors IFT)

Instrument	Devise	Quantité	Montant	%AN
Actions et valeurs assimilées			11 869 375,45	81,40
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			11 869 375,45	81,40
Aérospatial et défense			247 359,00	1,70
AIRBUS	EUR	1 050	162 519,00	1,12
SAFRAN PROV.ECHANGE	EUR	400	84 840,00	0,58
Articles personnels			317 750,00	2,18
LVMH MOET HENNESSY VUITTON	EUR	500	317 750,00	2,18
Banques			662 830,15	4,54
BANK AMERICA	USD	4 500	190 930,15	1,31
BNP PARIBAS ACTIONS A	EUR	5 500	325 710,00	2,23
CREDIT AGRICOLE	EUR	11 000	146 190,00	1,00
Bâtiment et matériaux de construction			279 272,00	1,91
VINCI	EUR	2 800	279 272,00	1,91
Chimie			162 753,53	1,12
SHIN-ETSU CHEMICAL	JPY	5 000	162 753,53	1,12
AIR LIQUIDE	EUR	1 540	241 656,80	1,66
Distributeurs			1 274 082,98	8,74
ALIBABA GROUP HOLDING SERIE S	HKD	46 000	469 254,10	3,22
AMAZON COM	USD	3 800	804 828,88	5,52
Electricité			0,00	0,00
GLOBAL ECOPOWER REGPT 0712	EUR	38 303	0,00	0,00
Energie non renouvelable			320 220,00	2,20
TOTALENERGIES SE	EUR	6 000	320 220,00	2,20
Equipements et services médicaux			620 366,37	4,25
ESSILORLUXOTTICA	EUR	2 043	481 330,80	3,30
STRYKER	USD	400	139 035,57	0,95
Fournisseurs de services de télécommunications			571 500,04	3,92
THE WALT DISNEY	USD	4 000	429 985,04	2,95
VIVENDI	EUR	55 000	141 515,00	0,97
Gaz eau et services multiples aux collectivités			230 435,00	1,58
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	8 500	230 435,00	1,58
Logiciels et services informatiques			4 236 392,38	29,05
ADOBE	USD	800	343 431,96	2,36
ALPHABET CL.A	USD	4 900	895 467,49	6,14
DASSAULT SYSTEMES	EUR	10 500	351 750,00	2,41
EQUINIX REIT	USD	200	182 051,46	1,25
META PLATFORMS CLA	USD	750	423 934,45	2,91
MICROSOFT	USD	2 150	874 861,23	6,00
PROSUS	EUR	7 000	268 450,00	1,84
SALESFORCE	USD	1 050	338 897,04	2,32
TENCENT	HKD	10 800	557 548,75	3,82

Annexes des comptes annuels

Inventaire des actifs et passifs

Inventaire des actifs et passifs éligibles (Hors IFT)

Instrument	Devise	Quantité	Montant	%AN
Matériel équipements destinés aux TI			1 922 045,94	13,18
APPLE	USD	2 000	483 506,30	3,32
ASML HOLDING	EUR	550	373 285,00	2,56
SAMSUNG ELECTRON.GDR REPRES.25	USD	470	412 897,62	2,83
SCHNEIDER ELECTRIC	EUR	1 600	385 440,00	2,64
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	USD	1 400	266 917,02	1,83
Médias			307 307,64	2,11
CANAL+ SADIR	GBP	55 000	135 025,64	0,93
HAVAS BV	EUR	55 000	89 232,00	0,61
LOUIS HACHETTE GROUP	EUR	55 000	83 050,00	0,57
Pharmacie/biotechnologie/Producteurs de Marijuana			181 499,25	1,24
JOHNSON AND JOHNSON	USD	1 300	181 499,25	1,24
Soins personnels pharmacies et épiceries			68 370,00	0,47
L'OREAL	EUR	200	68 370,00	0,47
Transport industriel			225 534,37	1,55
DSV	DKK	1 100	225 534,37	1,55
Obligations			169 289,66	1,16
Autres obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			169 289,66	1,16
Immobilier			169 289,66	1,16
LANDEV1 TV21-201025	EUR	200	169 289,66	1,16
Parts d'OPC et fonds d'investissements			2 383 352,46	16,35
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne			2 383 352,46	16,35
AMUNDI EMERGING MARKETS	EUR	15 000	190 950,00	1,31
CM-AM DOLLAR CASH-C	USD	180	372 123,96	2,55
ISHARES CHINA LARGE CAP	EUR	4 800	403 584,00	2,77
MCA ENTREPRENDRE PME	EUR	1 150	226 354,50	1,55
MCA GLOBAL MARKETS-C	EUR	6 000	1 190 340,00	8,17
Total			14 422 017,57	98,91

Annexes des comptes annuels

Inventaire des actifs et passifs

Inventaire des opérations à terme de devises

Libellé instrument	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en Euro (*)			
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)	
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)
Total	0,00	0,00		0,00		0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Annexes des comptes annuels

Inventaire des actifs et passifs

Inventaire des instruments financiers à terme (Hors IFT utilisés en couverture d'une catégorie de part)

Inventaire des instruments financiers à terme – actions

Instruments financiers à terme – actions				
Libellé instrument	Quantité/Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en Euro (*)
		Actif	Passif	+/-
Futures				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Options				
SG1/0125/PUT /84.	-6,00	0,00	720,00	17 997,00
Sous total		0,00	720,00	17 997,00
Swaps				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Autres instruments				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	720,00	17 997,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Annexes des comptes annuels

Inventaire des actifs et passifs

Inventaire des instruments financiers à terme (Hors IFT utilisés en couverture d'une catégorie de part)

Inventaire des instruments financiers à terme – taux d'intérêt

Instruments financiers à terme – taux d'intérêts				
Libellé instrument	Quantité/Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en Euro (*)
		Actif	Passif	+/-
Futures				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Options				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Swaps				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Autres instruments				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Annexes des comptes annuels

Inventaire des actifs et passifs

Inventaire des instruments financiers à terme (Hors IFT utilisés en couverture d'une catégorie de part)

Inventaire des instruments financiers à terme – de change

Instruments financiers à terme – de change				
Libellé instrument	Quantité/Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en Euro (*)
		Actif	Passif	+/-
Futures				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Options				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Swaps				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Autres instruments				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Annexes des comptes annuels

Inventaire des actifs et passifs

Inventaire des instruments financiers à terme (Hors IFT utilisés en couverture d'une catégorie de part)

Inventaire des instruments financiers à terme – sur risque de crédit

Instruments financiers à terme – sur risque de crédit				
Libellé instrument	Quantité/Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en Euro (*)
		Actif	Passif	+/-
Futures				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Options				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Swaps				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Autres instruments				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Annexes des comptes annuels

Inventaire des actifs et passifs

Inventaire des instruments financiers à terme (Hors IFT utilisés en couverture d'une catégorie de part)

Inventaire des instruments financiers à terme – autres expositions

Instruments financiers à terme – autres expositions				
Libellé instrument	Quantité/Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en Euro (*)
		Actif	Passif	+/-
Futures				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Options				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Swaps				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Autres instruments				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Annexes des comptes annuels

Inventaire des actifs et passifs

Inventaire des opérations à terme de devise utilisées en couverture d'une catégorie de part

Libellé instrument	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en Euro (*)				Classe de part couverte
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)		
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)	
Total	0,00	0,00		0,00		0,00	

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Annexes des comptes annuels

Inventaire des actifs et passifs

Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture d'une catégorie de part

Libellé instrument	Quantité/ Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en Euro (*)	Classe de part couverte
		Actif	Passif	+/-	
Futures					
Sous total		0,00	0,00	0,00	
Options					
Sous total		0,00	0,00	0,00	
Swaps					
Sous total		0,00	0,00	0,00	
Autres instruments					
Sous total		0,00	0,00	0,00	
Total		0,00	0,00	0,00	

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Annexes des comptes annuels

Inventaire des actifs et passifs

Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	14 422 017,57
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	0,00
Total instruments financiers à terme - actions	-720,00
Total instruments financiers à terme - taux	0,00
Total instruments financiers à terme - change	0,00
Total instruments financiers à terme - crédit	0,00
Total instruments financiers à terme - autres expositions	0,00
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	0,00
Autres actifs (+)	207 049,32
Autres passifs (-)	-47 063,17
Total = actif net	14 581 283,72

COMPTES ANNUELS DE L'EXERCICE CLOS LE 29/12/2023

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 29 décembre 2023

SICAV GESTION PRIVEE PLANETE

Société d'Investissement à Capital Variable

CREDIT INDUSTRIEL ET COMMERCIAL (CIC)

6 avenue de Provence

75009 PARIS

Etablissement Dépositaire



Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 29 décembre 2023

Mesdames, Messieurs,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par le conseil d'administration de la société de gestion, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la SICAV GESTION PRIVEE PLANETE relatifs à l'exercice clos le 29 décembre 2023, 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 de la société à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion

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^{er} janvier 2023 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L. 821-53 et R. 821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

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 direction relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction 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 direction d'évaluer la capacité de la société 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 la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le conseil d'administration.

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.821-55 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de la société.

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 direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction 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 de la société 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.

Fait à Paris, le 25 mars 2024

Le Commissaire aux comptes,

JPA



Pascal ROBERT

S5071 GESTION PRIVEE PLANETE

BILAN ACTIF

	29/12/2023	30/12/2022
Immobilisations nettes	0,00	0,00
Dépôts et instruments financiers	14 194 232,44	11 518 112,20
Actions et valeurs assimilées	10 925 206,06	9 078 925,09
Négoziées sur un marché réglementé ou assimilé	10 925 206,06	9 078 925,09
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	271 102,00	265 660,00
Négoziées sur un marché réglementé ou assimilé	271 102,00	265 660,00
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Titres de créances	0,00	0,00
Négoziés sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Titres de créances négociables	0,00	0,00
Autres titres de créances	0,00	0,00
Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Parts d'organismes de placement collectif	2 954 700,98	2 173 527,11
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	2 954 700,98	2 173 527,11
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'Union européenne	0,00	0,00
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'union européenne et organismes de titrisations cotés	0,00	0,00
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'union européenne 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
Contrats financiers	43 223,40	0,00
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	43 223,40	0,00
Autres opérations	0,00	0,00
Autres instruments financiers	0,00	0,00
Créances	16 313,18	1 725,51
Opérations de change à terme de devises	0,00	0,00
Autres	16 313,18	1 725,51
Comptes financiers	264 511,80	768 702,39
Liquidités	264 511,80	768 702,39
Total de l'actif	14 475 057,42	12 288 540,10

BILAN PASSIF

	29/12/2023	30/12/2022
Capitaux propres		
Capital	11 500 133,12	9 605 626,43
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées (a)	1 538 088,16	910 477,09
Report à nouveau (a)	784 515,02	989 487,99
Plus et moins-values nettes de l'exercice (a, b)	530 096,42	628 341,37
Résultat de l'exercice (a, b)	78 392,16	109 654,03
Total des capitaux propres	14 431 224,88	12 243 586,91
<i>(= Montant représentatif de l'actif net)</i>		
Instruments financiers	0,00	6 498,00
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
Contrats financiers	0,00	6 498,00
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	6 498,00
Autres opérations	0,00	0,00
Dettes	43 832,54	38 455,19
Opérations de change à terme de devises	0,00	0,00
Autres	43 832,54	38 455,19
Comptes financiers	0,00	0,00
Concours bancaires courants	0,00	0,00
Emprunts	0,00	0,00
Total du passif	14 475 057,42	12 288 540,10

(a) Y compris comptes de régularisations

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

HORS-BILAN

	29/12/2023	30/12/2022
Opérations de couverture		
Engagements sur marchés réglementés ou assimilés		
Options		
Indices		
PXAXM4P00016 PXA/0624/PUT /7,400, INDICE CAC 40	553 971,14	0,00
Total Indices	553 971,14	0,00
Total Options	553 971,14	0,00
Total Engagements sur marchés réglementés ou assimilés	553 971,14	0,00
Engagements de gré à gré		
Total Engagements de gré à gré	0,00	0,00
Autres engagements		
Total Autres engagements	0,00	0,00
Total Opérations de couverture	553 971,14	0,00
Autres opérations		
Engagements sur marchés réglementés ou assimilés		
Options		
Actions et assimilés		
AH1XF3P00001 AHL/0123/PUT /24 ACCOR	0,00	46 583,25
CP1XF3P00003 CP1/0123/PUT /155 CAP GEMINI	0,00	45 849,30
V11XF3P00001 V11/0123/PUT /23 VEOLIA ENVIRONNEMENT	0,00	20 064,00
Total Actions et assimilés	0,00	112 496,55
Total Options	0,00	112 496,55
Total Engagements sur marchés réglementés ou assimilés	0,00	112 496,55
Engagements de gré à gré		
Total Engagements de gré à gré	0,00	0,00
Autres engagements		
Total Autres engagements	0,00	0,00
Total Autres opérations	0,00	112 496,55

COMPTE DE RESULTAT

	29/12/2023	30/12/2022
Produits sur opérations financières		
Produits sur dépôts et sur comptes financiers	0,00	0,00
Produits sur actions et valeurs assimilées	213 469,54	228 976,94
Produits sur obligations et valeurs assimilées	14 000,00	14 000,00
Produits sur titres de créances	0,00	0,00
Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres	0,00	0,00
Produits sur contrats financiers	0,00	0,00
Autres produits financiers	0,00	0,00
TOTAL (I)	227 469,54	242 976,94
Charges sur opérations financières		
Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres	0,00	0,00
Charges sur contrats financiers	0,00	0,00
Charges sur dettes financières	0,00	625,62
Autres charges financières	0,00	0,00
TOTAL (II)	0,00	625,62
Résultat sur opérations financières (I - II)	227 469,54	242 351,32
Autres produits (III)	0,00	0,00
Frais de gestion et dotations aux amortissements (IV)	149 048,87	133 906,75
Résultat net de l'exercice (L. 214-17-1) (I - II + III - IV)	78 420,67	108 444,57
Régularisation des revenus de l'exercice (V)	-28,51	1 209,46
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (VI)	0,00	0,00
Résultat (I - II + III - IV +/- V - VI)	78 392,16	109 654,03

EVOLUTION DE L'ACTIF NET

	29/12/2023	30/12/2022
Actif net en début d'exercice	12 243 586,91	13 466 275,08
Souscriptions (y compris les commissions de souscription acquises à l'OPC)	0,00	686 409,00
Rachats (sous déduction des commissions de rachat acquises à l'OPC)	-6 469,28	-8 410,45
Plus-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	852 287,35	854 022,06
Moins-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	-330 595,56	-354 381,26
Plus-values réalisées sur contrats financiers	42 023,39	186 706,88
Moins-values réalisées sur contrats financiers	0,00	-48 540,00
Frais de transaction	-24 974,41	-38 829,01
Différences de change	-10 476,02	-1 386,67
Variation de la différence d'estimation des dépôts et instruments financiers	1 585 572,43	-2 604 962,29
<i>Différence d'estimation exercice N</i>	<i>1 479 415,35</i>	<i>-106 157,08</i>
<i>Différence d'estimation exercice N-1</i>	<i>-106 157,08</i>	<i>2 498 805,21</i>
Variation de la différence d'estimation des contrats financiers	1 849,40	-1 761,00
<i>Différence d'estimation exercice N</i>	<i>2 183,40</i>	<i>334,00</i>
<i>Différence d'estimation exercice N-1</i>	<i>334,00</i>	<i>2 095,00</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	78 420,67	108 444,57
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	14 431 224,88	12 243 586,91

**INSTRUMENTS FINANCIERS - VENTILATION PAR NATURE JURIDIQUE OU ECONOMIQUE
D'INSTRUMENT**

	Montant	%
ACTIF		
Obligations et valeurs assimilées		
Obligations à taux fixe négo. sur un marché régl. ou assimilé	183 182,00	1,27
Obligations indexées négo. sur un marché régl. ou assimilé	87 920,00	0,61
TOTAL Obligations et valeurs assimilées	271 102,00	1,88
Titres de créances		
TOTAL Titres de créances	0,00	0,00
Operations contractuelles à l'achat		
TOTAL Operations contractuelles à l'achat	0,00	0,00
PASSIF		
Cessions		
TOTAL Cessions	0,00	0,00
Operations contractuelles à la vente		
TOTAL Operations contractuelles à la vente	0,00	0,00
HORS BILAN		
Opérations de couverture		
Indices	553 971,14	3,84
TOTAL Opérations de couverture	553 971,14	3,84
Autres opérations		
TOTAL Autres opérations	0,00	0,00

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	183 182,00	1,27	87 920,00	0,61	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
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	264 511,80	1,83	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
Comptes financiers	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
Autres opérations	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

VENTILATION PAR MATURITE RESIDUELLE DES POSTES D'ACTIF, DE PASSIF ET DE HORS-BILAN

	0-3 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	183 182,00	1,27	87 920,00	0,61	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	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	264 511,80	1,83	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	0,00	0,00	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

VENTILATION PAR DEVISE DE COTATION OU D'EVALUATION DES POSTES D'ACTIF, DE PASSIF ET DE HORS-BILAN

	Devise 1	%	Devise2	%	Devise 3	%	Autre(s) devise(s)	%
	USD	USD	HKD	HKD	JPY			
Actif								
Dépôts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Actions et valeurs assimilées	4 861 447,64	33,69	698 457,17	4,84	189 126,13	1,31	380 777,85	2,64
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
Titres d'OPC	483 533,88	3,35	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
Contrats financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Créance	7 791,40	0,05	0,00	0,00	0,00	0,00	1 463,78	0,01
Comptes financiers	64 309,12	0,45	0,00	0,00	104 227,22	0,72	0,00	0,00
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
Contrats financiers	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	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
Autres opérations	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

VALEURS ACTUELLES DES INSTRUMENTS FINANCIERS FAISANT L'OBJET D'UNE ACQUISITION TEMPORAIRE

	29/12/2023
Titres acquis à réméré	0,00
Titres pris en pension livrée	0,00
Titres empruntés	0,00

VALEURS ACTUELLES DES INSTRUMENTS FINANCIERS CONSTITUTIFS DE DEPOTS DE GARANTIE

	29/12/2023
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

INSTRUMENTS FINANCIERS EMIS PAR LA SOCIETE DE GESTION OU LES ENTITES DE SON GROUPE

	ISIN	LIBELLE	29/12/2023
Actions			0,00
Obligations			0,00
TCN			0,00
OPC			1 139 746,00
	FR0011668011	MCA ENTR.PME C 3D	151 606,00
	FR0013106705	MCA GLOB.MKTS C 3D	988 140,00
Contrats financiers			0,00
Total des titres du groupe			1 139 746,00

TABLEAUX D'AFFECTATION DES SOMMES DISTRIBUABLES

Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice						
	Date	Part	Montant total	Montant unitaire	Crédits d'impôt totaux	Crédits d'impôt unitaire
Total acomptes			0	0	0	0

Acomptes sur plus et moins-values nettes versés au titre de l'exercice				
	Date	Part	Montant total	Montant unitaire
Total acomptes			0	0

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat	29/12/2023	30/12/2022
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	784 515,02	989 487,99
Résultat	78 392,16	109 654,03
Total	862 907,18	1 099 142,02

	29/12/2023	30/12/2022
D1 PART DIST D		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Report à nouveau de l'exercice	862 889,84	927 716,86
Capitalisation	0,00	171 425,16
Total	862 907,18	1 099 142,02
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	101 091	101 139
Distribution unitaire	0,00	0,00
Crédits d'impôt attaché à la distribution du résultat		
Montant global des crédits d'impôt	0,00	0,00
Provenant de l'exercice	0,00	0,00
Provenant de l'exercice N-1	0,00	0,00
Provenant de l'exercice N-2	0,00	0,00
Provenant de l'exercice N-3	0,00	0,00
Provenant de l'exercice N-4	0,00	0,00

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes	Affectation des plus et moins-values nettes	
	29/12/2023	30/12/2022
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	1 538 088,16	910 357,30
Plus et moins-values nettes de l'exercice	530 096,42	628 461,16
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	0,00	0,00
Total	2 068 184,58	1 538 818,46

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes	Affectation des plus et moins-values nettes	
	29/12/2023	30/12/2022
DI PART DIST D		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	2 068 184,54	1 538 818,46
Capitalisation	0,00	0,00
Total	2 068 184,58	1 538 818,46
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	101 091,00	101 139,00
Distribution unitaire	0,00	0,00

TABLEAU DES RESULTATS ET AUTRES ELEMENTS CARACTERISTIQUES DE L'OPC AU COURS DES CINQ DERNIERS EXERCICES

Date	Part	Actif net	Nombre de titres	Valeur liquidative unitaire €	Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) €	Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) €	Crédit d'impôt unitaire €	Capitalisation unitaire sur résultat et PMV nettes €
31/12/2019	D1 PART DIST D	9 753 208,84	90 041,00	108,31	0,00	0,00	0,00	0,00
31/12/2020	D1 PART DIST D	10 803 790,99	93 177,00	115,94	0,00	0,00	0,00	0,00
31/12/2021	D1 PART DIST D	13 466 275,08	95 754,00	140,63	0,00	0,00	0,00	14,87
30/12/2022	D1 PART DIST D	12 243 586,91	101 139,00	121,05	0,00	0,00	0,00	1,695
29/12/2023	D1 PART DIST D	14 431 224,88	101 091,00	142,75	0,00	0,00	0,00	0,00

SOUSCRIPTIONS RACHATS

	En quantité	En montant
DI PART DIST D		
Parts ou Actions Souscrites durant l'exercice	0,00000	0,00
Parts ou Actions Rachetées durant l'exercice	-48,00000	-6 469,28
Solde net des Souscriptions/Rachats	-48,00000	-6 469,28
Nombre de Parts ou Actions en circulation à la fin de l'exercice	101 091,00000	

SP
A

COMMISSIONS

	En montant
DI PART DIST D	
Montant des commissions de souscription et/ou rachat perçues	0,00
Montant des commissions de souscription perçues	0,00
Montant des commissions de rachat perçues	0,00
Montant des commissions de souscription et/ou rachat rétrocedées	0,00
Montant des commissions de souscription rétrocedées	0,00
Montant des commissions de rachat rétrocedées	0,00
Montant des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Montant des commissions de souscription acquises	0,00
Montant des commissions de rachat acquises	0,00

FRAIS DE GESTION SUPPORTES PAR L'OPC

	29/12/2023
FR0000930836 D1 PART DIST D	
Pourcentage de frais de gestion fixes	1,10
Frais de fonctionnement et de gestion (frais fixes)	149 048,87
Pourcentage de frais de gestion variables	0,00
Commissions de surperformance (frais variables)	0,00
Rétrocessions de frais de gestion	0,00

SP
A

CREANCES ET DETTES

	Nature de débit/crédit	29/12/2023
Créances	Coupons et dividendes	16 313,18
Total des créances		16 313,18
Dettes	Frais de gestion	42 379,70
Dettes	frais de negociation	1 452,84
Total des dettes		43 832,54
Total dettes et créances		-27 519,36

SP
A

VENTILATION SIMPLIFIEE DE L'ACTIF NET

INVENTAIRE RESUME

	Valeur EUR	% Actif Net
PORTEFEUILLE	14 151 009,04	98,06
ACTIONS ET VALEURS ASSIMILEES	10 925 206,06	75,71
OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILEES	271 102,00	1,88
TITRES DE CREANCES NEGOCIABLES	0,00	0,00
TITRES OPC	2 954 700,98	20,47
AUTRES VALEURS MOBILIERES	0,00	0,00
OPERATIONS CONTRACTUELLES	0,00	0,00
OPERATIONS CONTRACTUELLES A L'ACHAT	0,00	0,00
OPERATIONS CONTRACTUELLES A LA VENTE	0,00	0,00
CESSIONS DE VALEURS MOBILIERES	0,00	0,00
OPERATEURS DEBITEURS ET AUTRES CREANCES (DONT DIFFERENTIEL DE SWAP)	16 313,18	0,11
OPERATEURS CREDITEURS ET AUTRES DETTES (DONT DIFFERENTIEL DE SWAP)	-43 832,54	-0,30
CONTRATS FINANCIERS	43 223,40	0,30
OPTIONS	43 223,40	0,30
FUTURES	0,00	0,00
SWAPS	0,00	0,00
BANQUES, ORGANISMES ET ETS. FINANCIERS	264 511,80	1,83
DISPONIBILITES	264 511,80	1,83
DEPOTS A TERME	0,00	0,00
EMPRUNTS	0,00	0,00
AUTRES DISPONIBILITES	0,00	0,00
ACHATS A TERME DE DEVISES	0,00	0,00
VENTES A TERME DE DEVISES	0,00	0,00
ACTIF NET	14 431 224,88	100,00

PORTEFEUILLE TITRES DETAILLE

Désignation des valeurs	Emission	Echéance	Devise	Qté Nbre ou nominal	Taux	Valeur boursière	% Actif Net
TOTAL Actions & valeurs assimilées						10 925 206,06	75,71
TOTAL Actions & valeurs assimilées négo. sur un marché régl. ou assimilé						10 925 206,06	75,71
TOTAL Actions & valeurs ass. nég. sur un marché régl. ou ass.(sauf Warrants et Bons de Sous.)						10 925 206,06	75,71
TOTAL CAYMANES ILES						698 457,17	4,84
KYG017191142 ALIBABA GROUP HOLDING SERIE S			HKD	38 000		332 004,30	2,30
KYG875721634 TENCENT			HKD	10 800		366 452,87	2,54
TOTAL DANEMARK						159 042,13	1,10
DK0060079531 DSV			DKK	1 000		159 042,13	1,10
TOTAL FRANCE						3 689 426,50	25,57
FR0000045072 CREDIT AGRICOLE			EUR	11 000		141 372,00	0,98
FR0000120073 AIR LIQUIDE			EUR	1 700		299 404,00	2,07
FR0000120371 TOTALENERGIES SE			EUR	5 270		324 632,00	2,25
FR0000120321 L'OREAL			EUR	200		90 130,00	0,62
FR0000121014 LVMH MOET HENNESSY VUITTON			EUR	600		440 160,00	3,05
FR0000121667 ESSILORLUXOTTICA			EUR	2 000		363 200,00	2,52
FR0000121972 SCHNEIDER ELECTRIC			EUR	1 600		290 848,00	2,02
FR0000124141 VEOLIA ENVIRONNEMENT			EUR	10 500		299 880,00	2,08
FR0000125486 VINCI			EUR	2 000		227 400,00	1,58

Designation des valeurs	Emission	Echéance	Devise	Qté Nbre ou nominal	Taux	Valeur boursière	% Actif Net
FR000127771 VIVENDI			EUR	40 000		387 040,00	2,68
FR0000131104 BNP PARIBAS ACTIONS A			EUR	3 000		187 770,00	1,30
FR0011289198 GLOBAL ECOPOWER REGPT 0712			EUR	38 303		0,00	0,00
FR0011675362 NEOEN			EUR	10 100		305 828,00	2,12
FR0014003178 DASSAULT SYSTEMES			EUR	7 500		331 762,50	2,30
TOTAL ROYAUME UNI						78 321,58	0,54
GB0030913577 BT GROUP			GBP	55 000		78 321,58	0,54
TOTAL JAPON						189 126,13	1,31
JP3371200001 SHIN-ETSU CHEMICAL			JPY	5 000		189 126,13	1,31
TOTAL REPUBLIQUE DE COREE DU SUD						515 615,94	3,57
US7960508882 SAMSUNG ELECTRON GDR REPRES.25			USD	380		515 615,94	3,57
TOTAL LUXEMBOURG						117 960,00	0,82
FR0014000MR3 EUROFIN SCIENTIFIC			EUR	2 000		117 960,00	0,82
TOTAL PAYS-BAS						988 010,77	6,85
NL0000226223 STMICROELECTRONICS			EUR	1 600		72 392,00	0,50
NL0000235190 AIRBUS			EUR	1 050		146 769,00	1,02
NL0010273215 ASML HOLDING			EUR	800		545 360,00	3,78
NL0013654783 PROSUS			EUR	8 282		223 489,77	1,55
TOTAL NORVEGE						143 414,14	0,99
N00005052605 NORSK HYDRO			NOK	33 500		143 414,14	0,99

Designation des valeurs	Emission	Echéance	Devise	Qté Nbre ou nominal	Taux	Valeur boursière	% Actif Net
TOTAL TAIWAN						80 072,46	0,55
US8740391003 TAIWAN SEMICONDUCTOR ADR SPONS			USD	850		80 072,46	0,55
TOTAL ETATS UNIS AMERIQUE						4 265 759,24	29,57
US00724F1012 ADOBE			USD	550		297 219,20	2,06
US0079031078 ADVANCED MICRO DEVICES ORD.			USD	500		66 761,78	0,46
US02079K3059 ALPHABET CL.A			USD	4 000		506 123,19	3,51
US02313S1067 AMAZON COM			USD	3 800		522 981,88	3,62
US0378331005 APPLE			USD	2 000		348 786,23	2,42
US0605051046 BANK AMERICA			USD	7 000		213 487,32	1,48
US17275R1023 CISCO SYSTEMS			USD	2 000		91 321,74	0,63
US2546871060 THE WALT DISNEY			USD	4 000		327 137,68	2,27
US29444U7000 EQUINIX REIT			USD	200		145 903,99	1,01
US30303M1027 META PLATFORMS CLA			USD	900		288 554,35	2,00
US4781601046 JOHNSON AND JOHNSON			USD	1 300		184 567,03	1,28
US57636Q1040 MASTERCARD CL.A			USD	220		84 992,93	0,59
US5949181045 MICROSOFT			USD	2 050		698 262,68	4,85
US79466L3024 SALESFORCE			USD	1 200		286 021,74	1,98
US8636671013 STRYKER			USD	750		203 437,50	1,41
TOTAL Obligations & Valeurs assimilées						271 102,00	1,88
TOTAL Obligations & valeurs assimilées négo. sur un marché régl. ou assimilé						271 102,00	1,88

Designation des valeurs	Emission	Echéance	Devise	Qté Nbre ou nominal	Taux	Valeur boursière	% Actif Net
TOTAL Obligations à taux fixe négo. sur un marché régl. ou assimilé						183 182,00	1,27
TOTAL LUXEMBOURG						183 182,00	1,27
FR00140058D3 LANDEV1 7%21-200324	20/09/2021	20/03/2024	EUR	200	7,00	183 182,00	1,27
TOTAL Obligations indexées négo. sur un marché régl. ou assimilé						87 920,00	0,61
TOTAL PAYS-BAS						87 920,00	0,61
FR0013413820 BNP PARIBAS ISS TV19-24 IDX	16/04/2019	16/04/2024	EUR	200		87 920,00	0,61
TOTAL Titres d'OPC						2 954 700,98	20,47
TOTAL FIVG réservés aux non professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE						203 032,00	1,41
TOTAL IRLANDE						203 032,00	1,41
IE00BY5Z5R67 SSGA 3-7 YR US USD			EUR	8 000		203 032,00	1,41
TOTAL OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'UE						2 751 668,98	19,06
TOTAL FRANCE						2 096 910,82	14,52
FR0000009987 UNION + (IC)			EUR	3,5		682 824,10	4,73
ER0000984254 CM-AM DOLLAR CASH (IC)			USD	70		128 727,72	0,89
FR0010429068 AMUN.MEM.MAR.IH.UC.ETF C.EUR			EUR	13 000		145 613,00	1,01
FR0011668011 MCA ENTREPREND.PME.C FCP 3DEC			EUR	700		151 606,00	1,05
FR0013106705 MCA GLOBAL MARKETS C FCP 3DEC			EUR	6 000		988 140,00	6,84
TOTAL IRLANDE						654 758,16	4,54
IE00B02KXK85 ISHARES CHINA LARGE CAP UCITS			EUR	4 800		299 952,00	2,08
IE00BKPSFD61 ISHS CHINA CNY BOND UCITS ETF			USD	70 000		354 806,16	2,46

Designation des valeurs	Emission	Echéance	Devise	Qté Nbre ou nominal	Taux	Valeur boursière	% Actif Net
TOTAL Contrats financiers						43 223,40	0,30
TOTAL Engagements à terme conditionnels						43 223,40	0,30
TOTAL Engagements à terme conditionnels sur marché réglementé						43 223,40	0,30
TOTAL AUTRES PAYS						43 223,40	0,30
PXAXM4P00016 PXA/0624/PUT /7,400			EUR	18		43 223,40	0,30

JPA

COMPLEMENT D'INFORMATION RELATIF AU REGIME FISCAL DU COUPON

(selon l'article 158 du CGI)

Coupon de la part DI - Information relative à la part à la part éligible à l'abattement de 40%		
	NET UNITAIRE	DEVISE
Dont montant éligible à l'abattement de 40% *		EUR

(*) Cet abattement ne concerne que les porteurs et actionnaires personnes physiques.

COMPTES ANNUELS DE L'EXERCICE CLOS LE 31/12/2024



JPA
Audit
France – Paris

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 décembre 2024

SICAV GESTION PRIVEE PLANETE

Société d'Investissement à Capital Variable

CREDIT INDUSTRIEL ET COMMERCIAL (CIC)
6 avenue de Provence
75009 PARIS
Etablissement Dépositaire



Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2024

Mesdames, Messieurs,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par le conseil d'administration de la société de gestion, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la SICAV GESTION PRIVEE PLANETE relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2024, 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 de la société à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion

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^{er} janvier 2024 à la date d'émission de notre rapport.

Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le paragraphe de l'annexe « règles et méthodes comptables » concernant le changement de méthode comptable à la suite de première application du règlement ANC n° 2020-07 modifié par le règlement ANC 2022-03.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 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.

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 direction relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction 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 direction d'évaluer la capacité de la société 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 la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le conseil d'administration.

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.821-55 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de la société.

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 direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction 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 de la société 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.

Fait à Paris, le 25 mars 2025

Le Commissaire aux comptes,

JPA



Pascal ROBERT