

SG EPARGNE ENTREPRISE – MONETAIRE

Fonds Commun de Placement d'Entreprise (multi-entreprises)
constitué en France conformément aux articles L. 214-24-35 et
L. 214-164 du code monétaire et financier

Société de gestion : FIL Gestion

Siège social : 21, avenue Kléber - 75116 Paris

Dépositaire : Société Générale

Commissaire aux comptes : Deloitte & Associés

**RAPPORT
SEMESTRIEL**

31 octobre 2024

SOMMAIRE

Identification	p. 1
Etat du patrimoine	p. 2
Répartition du portefeuille par Devise	p. 3
Répartition du portefeuille par Nature	p. 4
Mouvements intervenus dans la composition du portefeuille titres	p. 5
Actif net, valeur liquidative et nombre de parts	p. 6
Inventaire des instruments financiers au 31 octobre 2024	p. 7

SG EPARGNE ENTREPRISE – MONETAIRE

IDENTIFICATION

Code ISIN : Part SR2 FR001400IF41
Part S QS0003688783

Dénomination : SG EPARGNE ENTREPRISE – MONETAIRE

Forme juridique : Fonds Commun de Placement d'Entreprise (multi-entreprises) constitué en France conformément aux articles L. 214-24-35 et L. 214-164 du code monétaire et financier.

Compartiments : Non

Nourricier : Oui

Société de gestion : FIL GESTION

Déléataire comptable : SOCIETE GENERALE

Durée d'existence prévue : 99 ans

Dépositaire : SOCIETE GENERALE

Commissaires aux comptes : Deloitte & Associés

Classification SFDR : Article 8

Objectif de gestion

Le Fonds SG Epargne Entreprise – Monétaire, dit « nourricier », est investi en totalité et en permanence en actions X-ACC-Euro (les « Actions ») du compartiment maître Fidelity Funds - Euro Cash Fund (le « Fonds Maître ») de la SICAV Fidelity Funds (la « SICAV ») et à titre accessoire en liquidités et/ou emprunts d'espèces.

L'objectif de gestion du Fonds est identique à celui du Fonds Maître à savoir générer un rendement similaire aux taux du marché monétaire, étant entendu que la sécurité du capital et les liquidités sont prioritaires. Néanmoins, dans certaines situations de marché telles que le très faible niveau des taux du marché monétaire, la valeur liquidative du Fonds pourra baisser de manière structurelle et affecter négativement le rendement du Fonds, ce qui pourrait compromettre l'objectif de préservation du capital du Fonds.

La performance du Fonds pourra être différente de celle du Fonds Maître et en raison notamment des frais de gestion propres au Fonds et des liquidités résiduelles non employées.

Stratégie d'investissement

La stratégie d'investissement du Fonds est d'investir en totalité et en permanence en Actions du Fonds Maître (à hauteur de 92,5% maximum) et à titre accessoire en liquidités et/ou emprunts d'espèces. La stratégie d'investissement du Fonds est par conséquent similaire à celle du Fonds Maître à savoir :

- Investir au moins 70 % dans des instruments du Marché monétaire libellés en euros, dans des contrats de prise en pension et dans des dépôts.
- Le Fonds Maître est libre d'investir dans d'autres actifs autorisés par le Règlement des Fonds du Marché Monétaire de l'UE et dans d'autres actifs liquides accessoires.
- Le Fonds Maître peut utiliser des instruments dérivés pour réduire le risque ou les coûts.
- Le Fonds Maître est géré activement sans référence à un indice.

- Les revenus perçus par le Fonds Maître sont cumulés dans le prix de l'Action.

- Le Fonds Maître est un Fonds monétaire à valeur liquidative variable qui fonctionne comme un Fonds monétaire à court terme.

- Le Fonds Maître peut recourir à des dérivés à des fins de couverture et l'effet de levier du Fonds Maître ne dépassera pas 210 % de l'actif net total.

Instruments utilisés

- Les Actions X-ACC-Euro du compartiment « Fidelity Funds - Euro Cash Fund » de la SICAV Fidelity Funds ;
- Liquidités ;
- Emprunts d'espèces : le Fonds est autorisé à recourir à l'emprunt d'espèces à titre accessoire (10%)

Profil de risque du Fonds Maître appliqué par le Fonds

Les profils de risque du Fonds sont identiques à ceux du Fonds Maître à savoir :

- Risques généraux
- Risques spécifiques à une catégorie d'actifs
 - Obligations et autres titres de créance
- Risques liés à l'objectif/au style d'investissement
 - Concentration des actions/émetteurs
 - Risque lié à la zone euro
- Risques liés à des instruments spécifiques
 - Risques liés aux titres à revenu fixe
 - Titres de créance garantis et/ou titrisés
 - Obligations adossées à des actions/obligations adossées à des crédits
- Risque lié aux dérivés/ à la contrepartie
 - Risques généraux
 - Instruments dérivés spécifiques
- Facteurs de risque supplémentaires mentionnés dans le Prospectus
 - Compartiments Monétaires
 - Investissement durable
 - Risques liés aux opérations de prise/mise en pension

La méthode de calcul du risque global utilisée par le FCPE est celle de l'approche par l'engagement.

Affectation du résultat :

Capitalisation des revenus et des plus-values.

Modifications intervenues au cours de l'exercice

Néant.

Changements intéressant le FCPE à venir

Mise en conformité avec la documentation réglementaire du fonds maître intégrant la nouvelle politique d'investissement responsable établie par le groupe Fidelity.

ETAT DU PATRIMOINE

	Valeur nette d'inventaire EUR
Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-24-55 du code monétaire et financier	-
Avoirs bancaires	3 060 655,85
Autres actifs détenus par le FIA	33 388 068,68
Total des actifs détenus par le FIA	36 448 724,53
Passif	-389 559,32
Valeur nette d'inventaire	36 059 165,21

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE PAR DEVISE

	% Actif net	% Total actif
Titres financiers négociés sur un marché européen	-	-
Titres financiers négociés sur un marché non européen	-	-
Titres financiers nouvellement émis	-	-
Autres actifs		
- EUR	91,60	90,62
TOTAL	91,60	90,62

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE PAR NATURE

	% Actif net	% Total actif
Parts d'OPC	91,60	90,62
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne	91,60	90,62
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne	-	-
Autres OPC et fonds d'investissements	-	-
Autres actifs	-	-
TOTAL	91,60	90,62

MOUVEMENTS INTERVENUS DANS LA COMPOSITION DU PORTEFEUILLE TITRES

	Acquisitions	Cessions
Titres financiers négociés sur un marché européen	-	-
Titres financiers négociés sur un marché non européen	-	-
Titres financiers nouvellement émis	-	-
Autres actifs	8 597 539,28	1 384 947,99
TOTAL DES MOUVEMENTS	8 597 539,28	1 384 947,99

ACTIF NET, VALEUR LIQUIDATIVE ET NOMBRE DE PARTS

Code ISIN	Type Classe	Actif net	Nombre de parts	Valeur liquidative de l'action	Devise Action
QS0003688783	S	36 059 165,21	3 400 706,323	10,60	EUR

INVENTAIRE DES INSTRUMENTS FINANCIERS AU 31 OCTOBRE 2024

Éléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise de cotation	Valeur actuelle (EUR)	% Arrondi de l'actif net
OPCVM européens coordonnés				33 028 663,63	91,60
Fidelity Funds - Euro Cash Fund - X-ACC Shares (EUR)	3 122 392,10	10,578	EUR	33 028 663,63	91,60
INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME				-	-
SWAPS				-	-
CRÉANCES				359 405,05	1,00
DETTES				-389 559,32	-1,08
DÉPOTS				-	-
AUTRES COMPTES FINANCIERS				3 060 655,85	8,48
TOTAL DE L'ACTIF NET			EUR	36 059 165,21	100,00

Nombre d'actions en circulation au : 31.10.2024

Parts S 3 400 706,323

Valeur liquidative (EUR) au : 31.10.2024

Parts S 10,60

SG Epargne Entreprise – Monétaire

Fonds Commun de Placement d'Entreprise

Société de Gestion :
FIL GESTION

21 Avenue Kléber
75116 PARIS

Attestation du Commissaire aux Comptes relative à la composition de l'actif

au 31 octobre 2024

En notre qualité de commissaire aux comptes du Fonds Commun de Placement d'Entreprise SG Epargne Entreprise – Monétaire et en application des dispositions prévues par l'article L 214-163 du Code monétaire et financier relatives au contrôle de la composition de l'actif, nous avons établi la présente attestation sur les informations figurant dans la composition de l'actif au 31 octobre 2024 ci-jointe.

Ces informations ont été établies sous la responsabilité de la société de gestion. Il nous appartient de nous prononcer sur la cohérence des informations contenues dans la composition de l'actif avec la connaissance que nous avons du fonds SG Epargne Entreprise – Monétaire acquise dans le cadre de notre mission de certification des comptes annuels.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimé nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette intervention. Ces diligences, qui ne constituent ni un audit ni un examen limité, ont consisté essentiellement à réaliser des procédures analytiques et des entretiens avec les personnes qui produisent et contrôlent les informations données.

Sur la base de nos travaux, nous n'avons pas d'observation à formuler sur la cohérence des informations figurant dans le document joint avec la connaissance que nous avons du fonds SG Epargne Entreprise – Monétaire acquise dans le cadre de notre mission de certification des comptes annuels.

A Paris La Défense, le 20 décembre 2024

Le Commissaire aux Comptes

Deloitte & Associés



Stéphane COLLAS

Ce document est destiné uniquement aux investisseurs résidant en France.

FIL Limited et ses filiales constituent la structure globale d'investissement qui se réfère plus communément à l'appellation Fidelity International. Fidelity, Fidelity International, le logo Fidelity International ainsi que le symbole **ƒ** sont des marques déposées de FIL Limited. La marque, les droits de reproduction et les autres droits liés à la propriété intellectuelle sont et demeurent exclusivement détenus par leurs propriétaires respectifs.

Le présent document a été établi par FIL Gestion, SGP agréée par l'AMF sous le N°GP03-004, 21, avenue Kléber, 75116 Paris.