

COMPTE DE RÉSULTAT AU 31/03/2023 EN EUR

	31/03/2023	31/03/2022
Produits sur opérations financières		
Produits sur dépôts et sur comptes financiers	0,45	0,14
Produits sur actions et valeurs assimilées	644 573,80	771 535,51
Produits sur obligations et valeurs assimilées	0,00	0,00
Produits sur titres de créances	0,00	0,00
Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres	0,00	0,00
Produits sur instruments financiers à terme	0,00	0,00
Autres produits financiers	0,00	0,00
TOTAL (1)	644 574,25	771 535,65
Charges sur opérations financières		
Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres	0,00	0,00
Charges sur instruments financiers à terme	0,00	0,00
Charges sur dettes financières	1 322,13	1 301,18
Autres charges financières	0,00	0,00
TOTAL (2)	1 322,13	1 301,18
RÉSULTAT SUR OPÉRATIONS FINANCIÈRES (1 - 2)	643 252,12	770 234,47
Autres produits (3)	0,00	0,00
Frais de gestion et dotations aux amortissements (4)	347 110,85	541 257,29
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE (L. 214-17-1) (1 - 2 + 3 - 4)	296 141,27	228 977,18
Régularisation des revenus de l'exercice (5)	-46 927,64	-118 351,51
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (6)	0,00	0,00
RÉSULTAT (1 - 2 + 3 - 4 + 5 - 6)	249 213,63	110 625,67

ANNEXES AUX COMPTES ANNUELS

1. Règles et méthodes comptables

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

Les principes généraux de la comptabilité s'appliquent :

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

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

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

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

La durée de l'exercice est de 12 mois.

Règles d'évaluation des actifs

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

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

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

Dépôts :

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

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

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

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

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

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

Titres de créances négociables :

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

TCN dont l'échéance est inférieure ou égale à 1 an : Taux interbancaire offert en euros (Euribor) ;

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

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

Les Bons du Trésor sont valorisés au taux du marché communiqué quotidiennement par la Banque de France.

OPC détenus :

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

Opérations temporaires sur titres :

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Engagements Hors Bilan :

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

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

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

Frais de gestion

Les frais de gestion sont calculés à chaque valorisation sur l'actif net.

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

Les frais de gestion sont intégralement versés à la société de gestion qui prend en charge l'ensemble des frais de fonctionnement des OPC.

Les frais de gestion n'incluent pas les frais de transaction.

Le taux appliqué sur la base de l'actif net est de 1,50 % TTC sur la part C et D

Affectation des sommes distribuables

Définition des sommes distribuables

Les sommes distribuables sont constituées par :

Le résultat :

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

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

Les Plus et Moins-values :

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

Modalités d'affectation des sommes distribuables :

Action(s)	Affectation du résultat net	Affectation des plus ou moins-values nettes réalisées
Action EPARGNE ETHIQUE ACTIONS C	Capitalisation	Capitalisation
Action EPARGNE ETHIQUE ACTIONS D	Distribution	Capitalisation et/ou Distribution, par décision de la SICAV

2. ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET AU 31/03/2023 EN EUR

	31/03/2023	31/03/2022
ACTIF NET EN DÉBUT D'EXERCICE	27 243 892,58	31 264 339,55
Souscriptions (y compris les commissions de souscriptions acquises à l'OPC)	5 514 280,70	40 774 608,68
Rachats (sous déduction des commissions de rachat acquises à l'OPC)	-10 909 900,57	-45 110 808,84
Plus-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	949 331,79	9 857 971,15
Moins-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	-2 487 987,34	-3 186 325,39
Plus-values réalisées sur instruments financiers à terme	0,00	0,00
Moins-values réalisées sur instruments financiers à terme	0,00	0,00
Frais de transactions	-66 080,78	-270 332,60
Différences de change	0,40	-166,93
Variations de la différence d'estimation des dépôts et instruments financiers	3 441 084,21	-6 313 908,14
<i>Différence d'estimation exercice N</i>	<i>3 717 725,09</i>	<i>276 640,88</i>
<i>Différence d'estimation exercice N-1</i>	<i>-276 640,88</i>	<i>-6 590 549,02</i>
Variations de la différence d'estimation des instruments financiers à terme	0,00	0,00
<i>Différence d'estimation exercice N</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<i>Différence d'estimation exercice N-1</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
Distribution de l'exercice antérieur sur plus et moins-values nettes	0,00	0,00
Distribution de l'exercice antérieur sur résultat	-452,51	-462,08
Résultat net de l'exercice avant compte de régularisation	296 141,27	228 977,18
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	23 980 309,75	27 243 892,58

3. COMPLÉMENTS D'INFORMATION

3.1. VENTILATION PAR NATURE JURIDIQUE OU ÉCONOMIQUE DES INSTRUMENTS FINANCIERS

	Montant	%
ACTIF		
OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES		
TOTAL OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES	0,00	0,00
TITRES DE CRÉANCES		
TOTAL TITRES DE CRÉANCES	0,00	0,00
PASSIF		
OPÉRATIONS DE CESSION SUR INSTRUMENTS FINANCIERS		
TOTAL OPÉRATIONS DE CESSION SUR INSTRUMENTS FINANCIERS	0,00	0,00
HORS-BILAN		
OPÉRATIONS DE COUVERTURE		
TOTAL OPÉRATIONS DE COUVERTURE	0,00	0,00
AUTRES OPÉRATIONS		
TOTAL AUTRES OPÉRATIONS	0,00	0,00

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

	Taux fixe	%	Taux variable	%	Taux révisable	%	Autres	%
ACTIF								
Dépôts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	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
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	21 237,49	0,09
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

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

	< 3 mois	%	]3 mois - 1 an]	%	]1 - 3 ans]	%	]3 - 5 ans]	%	> 5 ans	%
ACTIF										
Dépôts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	0,00	0,00	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	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	21 237,49	0,09	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

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

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

	Devise 1 USD		Devise 2		Devise 3		Devise N Autre(s)	
	Montant	%	Montant	%	Montant	%	Montant	%
ACTIF								
Dépôts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Actions et valeurs assimilées	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Titres de créances	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
OPC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Créances	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	21,07	0,00	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	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dettes	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	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

3.5. CRÉANCES ET DETTES : VENTILATION PAR NATURE

	Nature de débit/crédit	31/03/2023
CRÉANCES		
TOTAL DES CRÉANCES		0,00
DETTES		
	Frais de gestion fixe	29 727,53
TOTAL DES DETTES		29 727,53
TOTAL DETTES ET CRÉANCES		-29 727,53

3.6. CAPITAUX PROPRES

3.6.1. Nombre de titres émis ou rachetés

	En action	En montant
Action EPARGNE ETHIQUE ACTIONS C		
Actions souscrites durant l'exercice	64 036,588	5 504 307,94
Actions rachetées durant l'exercice	-127 399,391	-10 909 874,56
Solde net des souscriptions/rachats	-63 362,803	-5 405 566,62
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	248 995,328	
Action EPARGNE ETHIQUE ACTIONS D		
Actions souscrites durant l'exercice	379,599	9 972,76
Actions rachetées durant l'exercice	-1,001	-26,01
Solde net des souscriptions/rachats	378,598	9 946,75
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	3 772,854	

3.6.2. Commissions de souscription et/ou rachat

	En montant
Action EPARGNE ETHIQUE ACTIONS C	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00
Action EPARGNE ETHIQUE ACTIONS D	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00

3.7. FRAIS DE GESTION

	31/03/2023
Action EPARGNE ETHIQUE ACTIONS C	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	345 507,96
Pourcentage de frais de gestion fixes	1,50
Rétrocessions des frais de gestion	0,00
Action EPARGNE ETHIQUE ACTIONS D	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	1 602,89
Pourcentage de frais de gestion fixes	1,50
Rétrocessions des frais de gestion	0,00

3.8. ENGAGEMENTS REÇUS ET DONNÉS

3.8.1. Garanties reçues par l'OPC :

Néant

3.8.2. Autres engagements reçus et/ou donnés :

Néant

3.9. AUTRES INFORMATIONS

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

	31/03/2023
Titres pris en pension livrée	0,00
Titres empruntés	0,00

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

	31/03/2023
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

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

	Code ISIN	Libellé	31/03/2023
Actions			0,00
Obligations			0,00
TCN			0,00
OPC			79 649,38
	FR0011048537	EPARGNE ETHIQUE MONETAIRE ACT I 3DEC	79 649,38
Instruments financiers à terme			0,00
Total des titres du groupe			79 649,38

3.10. TABLEAU D'AFFECTATION DES SOMMES DISTRIBUABLES

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

	31/03/2023	31/03/2022
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	34,80	22,68
Résultat	249 213,63	110 625,67
Total	249 248,43	110 648,35

	31/03/2023	31/03/2022
Action EPARGNE ETHIQUE ACTIONS C		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Report à nouveau de l'exercice	0,00	0,00
Capitalisation	247 918,65	110 209,72
Total	247 918,65	110 209,72

	31/03/2023	31/03/2022
Action EPARGNE ETHIQUE ACTIONS D		
Affectation		
Distribution	1 320,50	407,31
Report à nouveau de l'exercice	9,28	31,32
Capitalisation	0,00	0,00
Total	1 329,78	438,63
Informations relatives aux parts ouvrant droit à distribution		
Nombre de parts	3 772,854	3 394,256
Distribution unitaire	0,35	0,12
Crédit d'impôt		
Crédit d'impôt attachés à la distribution du résultat	346,73	262,81

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

	31/03/2023	31/03/2022
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-1 426 047,00	4 981 895,73
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	0,00	0,00
Total	-1 426 047,00	4 981 895,73

	31/03/2023	31/03/2022
Action EPARGNE ETHIQUE ACTIONS C		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00	0,00
Capitalisation	-1 418 662,69	4 963 280,12
Total	-1 418 662,69	4 963 280,12

	31/03/2023	31/03/2022
Action EPARGNE ETHIQUE ACTIONS D		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00	0,00
Capitalisation	-7 384,31	18 615,61
Total	-7 384,31	18 615,61

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

	29/03/2019	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2022	31/03/2023
Actif net Global en EUR	35 213 803,76	21 580 945,22	31 264 339,55	27 243 892,58	23 980 309,75
Action EPARGNE ETHIQUE ACTIONS C en EUR					
Actif net	35 122 615,43	21 515 302,56	31 175 372,35	27 142 278,23	23 856 299,74
Nombre de titres	492 175,720	358 614,402	357 246,013	312 358,131	248 995,328
Valeur liquidative unitaire	71,36	59,99	87,26	86,89	95,81
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	-0,56	0,58	0,86	15,88	-5,69
Capitalisation unitaire sur résultat	1,13	0,59	0,37	0,35	0,99
Action EPARGNE ETHIQUE ACTIONS D en EUR					
Actif net	91 188,33	65 642,66	88 967,20	101 614,35	124 010,01
Nombre de titres	3 606,419	3 136,790	2 947,400	3 394,256	3 772,854
Valeur liquidative unitaire	25,28	20,92	30,18	29,93	32,86
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	-0,19	0,19	0,30	5,48	-1,95
Distribution unitaire sur résultat	0,41	0,21	0,13	0,12	0,35
Crédit d'impôt unitaire	0,00	0,079	0,036	0,06	0,00 (*)

(*) Le crédit d'impôt unitaire ne sera déterminé qu'à la date de mise en distribution, conformément aux dispositions fiscales en vigueur.

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Actions et valeurs assimilées				
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
ALLEMAGNE				
BEIERSDORF AG	EUR	138	16 553,10	0,07
COVESTRO AG	EUR	6 680	254 708,40	1,06
DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	34 800	777 780,00	3,24
E.ON AG NOM.	EUR	114	1 311,00	0,01
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	16 684	628 653,12	2,62
MTU AERO ENGINES HOLDINGS AG	EUR	3 837	884 812,20	3,69
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG AG	EUR	1 525	491 812,50	2,05
SAP SE	EUR	11 096	1 287 801,76	5,37
SIEMENS AG-REG	EUR	8 497	1 268 262,22	5,29
TOTAL ALLEMAGNE			5 611 694,30	23,40
AUTRICHE				
BAWAG GROUP AG	EUR	3 979	177 702,14	0,74
TOTAL AUTRICHE			177 702,14	0,74
BELGIQUE				
UNION CHIMIQUE BELGE/ UCB	EUR	2 048	168 837,12	0,71
TOTAL BELGIQUE			168 837,12	0,71
ESPAGNE				
AENA SME SA	EUR	5 392	802 868,80	3,35
BANCO DE BILBAO VIZCAYA S.A.	EUR	136 680	898 124,28	3,75
IBERDROLA SA	EUR	73 756	847 087,66	3,53
INDITEX	EUR	28 117	868 815,30	3,62
TELEFONICA SA	EUR	90 079	357 883,87	1,49
TOTAL ESPAGNE			3 774 779,91	15,74
FINLANDE				
NOKIA (AB) OYJ	EUR	73 133	330 232,06	1,38
TOTAL FINLANDE			330 232,06	1,38
FRANCE				
AXA	EUR	9 605	270 524,83	1,13
BIOMERIEUX	EUR	3 519	341 343,00	1,42
BUREAU VERITAS	EUR	13 500	357 345,00	1,49
CAPGEMINI SE	EUR	1 203	205 412,25	0,86
CARREFOUR	EUR	13 908	259 106,04	1,08
GAZTRANSPORT ET TECHNIGA SA	EUR	2 675	251 985,00	1,05
HERMES INTERNATIONAL	EUR	733	1 366 312,00	5,70
KERING	EUR	298	178 800,00	0,75
L'OREAL	EUR	3 140	1 291 325,00	5,38
LVMH (LOUIS VUITTON - MOET HENNESSY)	EUR	1 553	1 311 353,20	5,47
PERNOD RICARD	EUR	1 400	292 180,00	1,21
REXEL	EUR	14 490	318 055,50	1,33
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	5 376	826 183,68	3,45
SOITEC SA	EUR	568	83 836,80	0,35
UBI SOFT ENTERTAINMENT	EUR	8 310	203 262,60	0,84
VIVENDI	EUR	44 364	412 585,20	1,72
TOTAL FRANCE			7 969 610,10	33,23

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ITALIE				
ASSICURAZIONI GENERALI	EUR	32 363	594 831,94	2,48
BANCO BPM SPA	EUR	50 452	181 879,46	0,76
INTESA SANPAOLO	EUR	117 370	277 873,48	1,16
ITALGAS SPA	EUR	71 130	400 106,25	1,67
SNAM	EUR	107 716	526 623,52	2,20
TOTAL ITALIE			1 981 314,65	8,27
LUXEMBOURG				
TENARIS SA	EUR	50 872	666 423,20	2,78
TOTAL LUXEMBOURG			666 423,20	2,78
PAYS-BAS				
ADYEN NV	EUR	64	93 388,80	0,39
ASML HOLDING NV	EUR	1 966	1 229 143,20	5,13
ING GROEP NV	EUR	70 153	766 772,29	3,19
NN GROUP NV	EUR	11 414	381 912,44	1,59
PROSUS NV	EUR	5 642	405 885,48	1,69
TOTAL PAYS-BAS			2 877 102,21	11,99
PORTUGAL				
JERONIMO MARTINS	EUR	16 256	351 454,72	1,46
TOTAL PORTUGAL			351 454,72	1,46
TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			23 909 150,41	99,70
TOTAL Actions et valeurs assimilées			23 909 150,41	99,70
Organismes de placement collectif				
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays				
FRANCE				
EPARGNE ETHIQUE MONETAIRE ACT I 3DEC	EUR	79	79 649,38	0,34
TOTAL FRANCE			79 649,38	0,34
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			79 649,38	0,34
TOTAL Organismes de placement collectif			79 649,38	0,34
Dettes			-29 727,53	-0,13
Comptes financiers			21 237,49	0,09
Actif net			23 980 309,75	100,00

Action EPARGNE ETHIQUE ACTIONS D	EUR	3 772,854	32,86
Action EPARGNE ETHIQUE ACTIONS C	EUR	248 995,328	95,81

Complément d'information relatif au régime fiscal du coupon

Décomposition du coupon : Action EPARGNE ETHIQUE ACTIONS D

	NET GLOBAL	DEVISE	NET UNITAIRE	DEVISE
Revenus soumis à un prélèvement à la source obligatoire non libératoire	0,00		0,00	
Actions ouvrant droit à abattement et soumis à un prélèvement à la source obligatoire non libératoire	1 320,50	EUR	0,35	EUR
Autres revenus n'ouvrant pas droit à abattement et soumis à un prélèvement à la source obligatoire non libératoire	0,00		0,00	
Revenus non déclarables et non imposables	0,00		0,00	
Montant des sommes distribuées sur les plus et moins-values	0,00		0,00	
TOTAL	1 320,50	EUR	0,35	EUR

EPARGNE ETHIQUE ACTIONS

COMPTES ANNUELS

31/03/2023

BILAN ACTIF AU 31/03/2023 EN EUR

	31/03/2023	31/03/2022
IMMOBILISATIONS NETTES	0,00	0,00
DÉPÔTS	0,00	0,00
INSTRUMENTS FINANCIERS	23 988 799,79	27 359 449,55
Actions et valeurs assimilées	23 909 150,41	27 301 461,73
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	23 909 150,41	27 301 461,73
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	0,00	0,00
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Titres de créances	0,00	0,00
Négociés 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
Organismes de placement collectif	79 649,38	57 987,82
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	79 649,38	57 987,82
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'UE	0,00	0,00
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations cotés	0,00	0,00
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations non cotés	0,00	0,00
Autres organismes non européens	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00
Créances représentatives de titres reçus en pension	0,00	0,00
Créances représentatives de titres prêtés	0,00	0,00
Titres empruntés	0,00	0,00
Titres donnés en pension	0,00	0,00
Autres opérations temporaires	0,00	0,00
Instruments financiers à terme	0,00	0,00
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00
Autres instruments financiers	0,00	0,00
CRÉANCES	0,00	6 921,60
Opérations de change à terme de devises	0,00	0,00
Autres	0,00	6 921,60
COMPTES FINANCIERS	21 237,49	20,22
Liquidités	21 237,49	20,22
TOTAL DE L'ACTIF	24 010 037,28	27 366 391,37

BILAN PASSIF AU 31/03/2023 EN EUR

	31/03/2023	31/03/2022
CAPITAUX PROPRES		
Capital	25 157 108,32	22 151 348,50
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées (a)	0,00	0,00
Report à nouveau (a)	34,80	22,68
Plus et moins-values nettes de l'exercice (a,b)	-1 426 047,00	4 981 895,73
Résultat de l'exercice (a,b)	249 213,63	110 625,67
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES *	23 980 309,75	27 243 892,58
<i>* Montant représentatif de l'actif net</i>		
INSTRUMENTS FINANCIERS	0,00	0,00
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
Instruments financiers à terme	0,00	0,00
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00
DETTES	29 727,53	34 084,33
Opérations de change à terme de devises	0,00	0,00
Autres	29 727,53	34 084,33
COMPTES FINANCIERS	0,00	88 414,46
Concours bancaires courants	0,00	88 414,46
Emprunts	0,00	0,00
TOTAL DU PASSIF	24 010 037,28	27 366 391,37

(a) Y compris comptes de régularisation

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

HORS-BILAN AU 31/03/2023 EN EUR

	31/03/2023	31/03/2022
OPÉRATIONS DE COUVERTURE	0,00	0,00
Engagement sur marchés réglementés ou assimilés	0,00	0,00
Engagement sur marché de gré à gré	0,00	0,00
Autres engagements	0,00	0,00
AUTRES OPÉRATIONS	0,00	0,00
Engagement sur marchés réglementés ou assimilés	0,00	0,00
Engagement sur marché de gré à gré	0,00	0,00
Autres engagements	0,00	0,00

EPARGNE ETHIQUE ACTIONS

Société d'Investissement à Capital Variable
22 rue Joubert – 75009 Paris
429 498 488 RCS PARIS

EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU 30 SEPTEMBRE 2023

Première résolution

L'assemblée générale, après avoir entendu lecture des rapports du conseil d'administration et du commissaire aux comptes :

- approuve les comptes de l'exercice clos le 31 mars 2023 ainsi que les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ces rapports,
- constate que l'actif net s'élève au 31 mars 2023 à 23 980 309,75 euros divisé en 248 995,328 actions « C » et 3 772,854 actions « D ».

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

Deuxième résolution

L'assemblée générale prend acte du rapport spécial qui lui est présenté par le commissaire aux comptes, en application de l'article L. 225-38 du Code de commerce et déclare approuver les conclusions de ce rapport.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

Troisième résolution

L'assemblée générale constate que les sommes distribuables afférentes au résultat net à affecter au titre de l'exercice clos le 31 mars 2023 s'élèvent à 249 248,43 euros. L'assemblée générale décide de donner à ces sommes distribuables l'affectation suivante :

- capitalisation de la part des sommes distribuables afférentes au résultat net attachée aux actions « C », soit 247 918,65 euros ;
- distribution de la quote-part des sommes distribuables afférentes au résultat net attachée aux actions « D », soit 1 320,50 euros ;
- inscription au crédit du compte « Report à nouveau » d'une quote-part des sommes distribuables afférentes au résultat net attachée aux actions « D », soit 9,28 euros.

L'assemblée générale fixe la date de mise en paiement de ces sommes distribuables au 26 août 2023.

L'assemblée générale constate que les sommes distribuables afférentes aux moins-values nettes à affecter au titre de l'exercice clos le 31 mars 2023 s'élèvent à 1 426 047,00 euros. L'assemblée générale décide de les capitaliser.

Conformément à l'article L.243 bis du CGI, il est rappelé qu'au cours des trois exercices précédents, l'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat net a été la suivante :

Exercice	Actions	Résultat Net Montant unitaire (en €)
2020	Action D	0,21
2021	Action D	0,13
2022	Action D	0,35

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

A Nanterre, le 03 octobre 2023

François LETT, Directeur Général

