



RSM Paris

26, rue Cambacérés

75 008 Paris

France

Tél. : +33 (0) 1 47 63 67 00

Fax : +33 (0) 1 47 63 69 00

www.rsmfrance.fr

CAVA CT

FONDS COMMUN DE PLACEMENT

Régi par le livre II du Code monétaire et financier

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le **31 MARS 2021**

Aux porteurs de parts,

1. OPINION

En exécution de la mission qui nous a été confiée par la société de gestion, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de l'organisme de placement collectif **CAVA CT** constitué sous forme de fonds commun de placement relatifs à l'exercice clos le **31 mars 2021**, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine du fonds commun de placement à la fin de cet exercice.

2. 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 1^{er} avril 2020 à la date d'émission de notre rapport.

3. JUSTIFICATION DES APPRÉCIATIONS

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les OPC, leurs investissements et l'évaluation des actifs et passifs correspondants. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur la gestion opérationnelle des OPC et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L. 823-9 et R. 823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, notamment pour ce qui concerne les instruments financiers en portefeuille et sur la présentation d'ensemble des comptes au regard du plan comptable des organismes de placement collectif à capital variable.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

4. 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.

5. RESPONSABILITÉS DE LA SOCIÉTÉ DE GESTION RELATIVES AUX COMPTES ANNUELS

Il appartient à la société de gestion d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la société de gestion d'évaluer la capacité du fonds commun de placement à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider le fonds commun de placement ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été établis par la société de gestion.

6. RESPONSABILITÉS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES RELATIVES À L'AUDIT DES COMPTES ANNUELS

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative.

Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre fonds commun de placement.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la société de gestion, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la société de gestion de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité du fonds commun de placement 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 14 juin 2021

RSM PARIS

Société de Commissariat aux Comptes
Membre de la Compagnie Régionale de Paris



Ratana LYVONG
Associé

BILAN ACTIF AU 31/03/2021 EN EUR

	31/03/2021	31/03/2020
IMMOBILISATIONS NETTES	0,00	0,00
DÉPÔTS	0,00	0,00
INSTRUMENTS FINANCIERS	218 502 278,55	219 425 037,01
Actions et valeurs assimilées	0,00	0,00
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	216 498 452,24	219 425 037,01
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	216 498 452,24	219 425 037,01
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Titres de créances	2 003 826,31	0,00
Négoiés sur un marché réglementé ou assimilé	2 003 826,31	0,00
Titres de créances négociables	2 003 826,31	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	0,00	0,00
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	0,00	0,00
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'UE	0,00	0,00
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations cotés	0,00	0,00
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations non cotés	0,00	0,00
Autres organismes non européens	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00
Créances représentatives de titres reçus en pension	0,00	0,00
Créances représentatives de titres prêtés	0,00	0,00
Titres empruntés	0,00	0,00
Titres donnés en pension	0,00	0,00
Autres opérations temporaires	0,00	0,00
Instruments financiers à terme	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	0,25	0,25
Opérations de change à terme de devises	0,00	0,00
Autres	0,25	0,25
COMPTES FINANCIERS	2 441 735,38	0,00
Liquidités	2 441 735,38	0,00
TOTAL DE L'ACTIF	220 944 014,18	219 425 037,26

BILAN PASSIF AU 31/03/2021 EN EUR

	31/03/2021	31/03/2020
CAPITAUX PROPRES		
Capital	223 153 440,90	211 181 303,54
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées (a)	0,00	0,00
Report à nouveau (a)	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes de l'exercice (a,b)	-5 742 584,19	-4 928 179,04
Résultat de l'exercice (a,b)	3 469 246,67	4 466 555,53
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES *	220 880 103,38	210 719 680,03
<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
Instrument 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	63 910,80	87 985,87
Opérations de change à terme de devises	0,00	0,00
Autres	63 910,80	87 985,87
COMPTES FINANCIERS	0,00	8 617 371,36
Concours bancaires courants	0,00	8 617 371,36
Emprunts	0,00	0,00
TOTAL DU PASSIF	220 944 014,18	219 425 037,26

(a) Y compris comptes de régularisation

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

HORS-BILAN AU 31/03/2021 EN EUR

	31/03/2021	31/03/2020
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

COMPTE DE RÉSULTAT AU 31/03/2021 EN EUR

	31/03/2021	31/03/2020
Produits sur opérations financières		
Produits sur dépôts et sur comptes financiers	0,00	0,00
Produits sur actions et valeurs assimilées	0,00	0,00
Produits sur obligations et valeurs assimilées	3 840 050,34	5 235 207,91
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)	3 840 050,34	5 235 207,91
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	34 993,27	12 452,26
Autres charges financières	0,00	0,00
TOTAL (2)	34 993,27	12 452,26
RÉSULTAT SUR OPÉRATIONS FINANCIÈRES (1 - 2)	3 805 057,07	5 222 755,65
Autres produits (3)	0,00	0,00
Frais de gestion et dotations aux amortissements (4)	329 546,73	357 829,41
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE (L. 214-17-1) (1 - 2 + 3 - 4)	3 475 510,34	4 864 926,24
Régularisation des revenus de l'exercice (5)	-6 263,67	-398 370,71
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (6)	0,00	0,00
RÉSULTAT (1 - 2 + 3 - 4 + 5 - 6)	3 469 246,67	4 466 555,53

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.

Information sur les incidences liées à la crise du COVID-19

Les comptes ont été établis par la société de gestion sur la base des éléments disponibles dans un contexte évolutif de crise liée au Covid-19.

Règles d'évaluation des actifs

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

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

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

Dépôts :

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

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

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

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

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

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

Titres de créances négociables :

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

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

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

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

OPC détenus :

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

Opérations temporaires sur titres :

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

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

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

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

Instruments financiers à terme :

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

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

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

Les Swaps :

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

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

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

Engagements Hors Bilan :

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

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

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

Frais de gestion

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

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

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

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

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

FR0010973099 - CAVA CT C : Taux de frais appliqué de 0.20% TTC.

FR0010973081 - CAVA CT I : Taux de frais appliqué de 0.15% TTC.

Affectation des sommes distribuables

Définition des sommes distribuables

Les sommes distribuables sont constituées par :

Le résultat :

Le résultat net de l'exercice est égal au montant des intérêts, arrérages, primes et lots, dividendes, jetons de présence et tous autres produits relatifs aux titres constituant le portefeuille, majorés du produit des sommes momentanément disponibles et diminué du montant des frais de gestion et de la charge des emprunts. Il est augmenté du report à nouveau et majoré ou diminué du solde du compte de régularisation des revenus.

Les Plus et Moins-values :

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

Modalités d'affectation des sommes distribuables :

Part(s)	Affectation du résultat net	Affectation des plus ou moins-values nettes réalisées
Parts CAVA CT C	Capitalisation	Capitalisation
Parts CAVA CT I	Capitalisation	Capitalisation

2. ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET AU 31/03/2021 EN EUR

	31/03/2021	31/03/2020
ACTIF NET EN DÉBUT D'EXERCICE	210 719 680,03	225 558 725,16
Souscriptions (y compris les commissions de souscriptions acquises à l'OPC)	47 025 242,95	240 561 644,12
Rachats (sous déduction des commissions de rachat acquises à l'OPC)	-41 373 866,85	-250 763 776,40
Plus-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	198 983,08	105 998,07
Moins-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	-5 945 745,89	-5 323 670,40
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	-18 137,26	-4 793,84
Différences de change	0,00	0,00
Variations de la différence d'estimation des dépôts et instruments financiers	6 798 436,98	-4 279 372,92
<i>Différence d'estimation exercice N</i>	<i>-958 797,12</i>	<i>-7 757 234,10</i>
<i>Différence d'estimation exercice N-1</i>	<i>7 757 234,10</i>	<i>3 477 861,18</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	0,00	0,00
Résultat net de l'exercice avant compte de régularisation	3 475 510,34	4 864 926,24
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	220 880 103,38	210 719 680,03

3. COMPLÉMENTS D'INFORMATION

3.1. VENTILATION PAR NATURE JURIDIQUE OU ÉCONOMIQUE DES INSTRUMENTS FINANCIERS

	Montant	%
ACTIF		
OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES		
Obligations convertibles négociées sur un marché réglementé ou assimilé	7 146 867,00	3,24
Obligations à taux VAR / REV négociées sur un marché réglementé ou assimilé	93 941 917,49	42,53
Obligations à taux fixe négociées sur un marché réglementé ou assimilé	115 409 667,75	52,25
TOTAL OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES	216 498 452,24	98,02
TITRES DE CRÉANCES		
Bons du Trésor	2 003 826,31	0,91
TOTAL TITRES DE CRÉANCES	2 003 826,31	0,91
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	122 556 534,75	55,49	0,00	0,00	93 941 917,49	42,53	0,00	0,00
Titres de créances	2 003 826,31	0,91	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	2 441 735,38	1,11
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	5 558 427,64	2,52	81 775 517,39	37,02	129 164 507,21	58,48	0,00	0,00	0,00	0,00
Titres de créances	0,00	0,00	2 003 826,31	0,91	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	2 441 735,38	1,11	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		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	0,00	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	31/03/2021
CRÉANCES		
	Coupons et dividendes en espèces	0,25
TOTAL DES CRÉANCES		0,25
DETTES		
	Frais de gestion fixe	63 910,80
TOTAL DES DETTES		63 910,80
TOTAL DETTES ET CRÉANCES		-63 910,55

3.6. CAPITAUX PROPRES

3.6.1. Nombre de titres émis ou rachetés

	En parts	En montant
Part CAVA CT C		
Parts souscrites durant l'exercice	0,00	0,00
Parts rachetées durant l'exercice	0,00	0,00
Solde net des souscriptions/rachats	0,00	0,00
Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice	54	
Part CAVA CT I		
Parts souscrites durant l'exercice	445	47 025 242,95
Parts rachetées durant l'exercice	-391	-41 373 866,85
Solde net des souscriptions/rachats	54	5 651 376,10
Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice	2 083	

3.6.2. Commissions de souscription et/ou rachat

	En montant
Part CAVA CT C	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00
Part CAVA CT I	
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

	31/03/2021
Parts CAVA CT C	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	1 122,03
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,20
Frais de gestion variables	0,00
Rétrocessions des frais de gestion	0,00
Parts CAVA CT I	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	328 424,70
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,15
Frais de gestion variables	0,00
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

	31/03/2021
Titres pris en pension livrée	0,00
Titres empruntés	0,00

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

	31/03/2021
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	31/03/2021
Actions			0,00
Obligations			0,00
TCN			0,00
OPC			0,00
Instruments financiers à terme			0,00
Total des titres du groupe			0,00

3.10. TABLEAU D'AFFECTION DES SOMMES DISTRIBUABLES

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

	31/03/2021	31/03/2020
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	0,00	0,00
Résultat	3 469 246,67	4 466 555,53
Total	3 469 246,67	4 466 555,53

	31/03/2021	31/03/2020
Parts CAVA CT C		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Report à nouveau de l'exercice	0,00	0,00
Capitalisation	8 572,40	11 422,03
Total	8 572,40	11 422,03

	31/03/2021	31/03/2020
Parts CAVA CT I		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Report à nouveau de l'exercice	0,00	0,00
Capitalisation	3 460 674,27	4 455 133,50
Total	3 460 674,27	4 455 133,50

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

	31/03/2021	31/03/2020
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-5 742 584,19	-4 928 179,04
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	0,00	0,00
Total	-5 742 584,19	-4 928 179,04

	31/03/2021	31/03/2020
Parts CAVA CT C		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00	0,00
Capitalisation	-14 652,72	-12 914,91
Total	-14 652,72	-12 914,91

	31/03/2021	31/03/2020
Parts CAVA CT I		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00	0,00
Capitalisation	-5 727 931,47	-4 915 264,13
Total	-5 727 931,47	-4 915 264,13

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

	31/03/2017	29/03/2018	29/03/2019	31/03/2020	31/03/2021
Actif net Global en EUR	204 109 125,51	217 565 030,05	225 558 725,16	210 719 680,03	220 880 103,38
Parts CAVA CT C en EUR					
Actif net	564 197,48	564 762,64	564 352,90	552 087,21	563 462,24
Nombre de titres	54	54	54	54	54
Valeur liquidative unitaire	10 448,10	10 458,56	10 450,97	10 223,83	10 434,48
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	-294,70	-214,94	-321,71	-239,16	-271,34
Capitalisation unitaire sur résultat	266,29	264,27	318,39	211,51	158,74
Parts CAVA CT I en EUR					
Actif net	203 544 928,03	217 000 267,41	224 994 372,26	210 167 592,82	220 316 641,14
Nombre de titres	1 926	2 050	2 126	2 029	2 083
Valeur liquidative unitaire	105 682,72	105 853,78	105 829,90	103 581,85	105 768,91
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	-2 979,72	-2 174,84	-3 257,05	-2 422,50	-2 749,84
Capitalisation unitaire sur résultat	2 797,83	2 739,25	3 276,05	2 195,72	1 661,38

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Obligations et valeurs assimilées				
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
ALLEMAGNE				
SANTANDER CONSUMER BANK AG 0.75% 17-10-22	EUR	2 000 000	2 036 700,82	0,92
VOLKSWAGEN LEASING 0.000010% 12-07-23	EUR	1 600 000	1 601 128,00	0,73
VOLKSWAGEN LEASING 0.5% 20-06-22	EUR	4 500 000	4 550 964,35	2,06
VOLKSWAGEN LEASING E3R+0.45% 02-08-21	EUR	3 500 000	3 503 762,50	1,59
TOTAL ALLEMAGNE			11 692 555,67	5,30
ESPAGNE				
BANCO NTANDER E3R+0.75% 28-03-23	EUR	3 000 000	3 026 930,33	1,37
BANCO NTANDER E3R+1.0% 05-01-23	EUR	3 500 000	3 548 052,57	1,61
BBVA E3R+0.6% 09-03-23 EMTN	EUR	8 000 000	8 047 468,00	3,64
FERSM 3 3/8 06/07/21	EUR	1 010 000	1 043 973,70	0,47
NT CONS FIN 0.875% 24-01-22	EUR	2 000 000	2 023 744,38	0,92
TOTAL ESPAGNE			17 690 168,98	8,01
ETATS-UNIS				
BK AMERICA E3R+0.78% 04-05-23	EUR	6 000 000	6 036 340,00	2,73
GENERAL MOTORS FINANCIAL 0.2% 02-09-22	EUR	4 000 000	4 019 022,74	1,82
GOLDMAN SACHS 4.75% 10/21	EUR	5 000 000	5 233 066,44	2,36
GOLD SACH GR E3R+0.55% 21-04-23	EUR	2 000 000	2 004 097,67	0,90
GOLD SACH GR E3R+0.62% 26-09-23	EUR	1 500 000	1 504 307,71	0,68
LOUIS DREYFUS COMMODITIES BV 4.0% 07-02-22	EUR	8 001 000	8 329 990,16	3,78
WELL FAR 1.5% 12-09-22 EMTN	EUR	3 000 000	3 101 127,53	1,41
TOTAL ETATS-UNIS			30 227 952,25	13,68
FRANCE				
ALD 0.875% 18-07-22 EMTN	EUR	4 000 000	4 082 087,95	1,85
ALD 1.25% 11-10-22 EMTN	EUR	2 500 000	2 570 415,41	1,16
ATOS SE 0.75% 07-05-22	EUR	2 000 000	2 034 059,45	0,92
BNP PAR E3R+0.33% 19-01-23	EUR	2 000 000	2 012 360,00	0,92
BNP PAR E3R+0.62% 22-05-23	EUR	3 500 000	3 528 994,49	1,59
BNP PAR E3R+0.85% 22-09-22	EUR	2 000 000	2 021 555,00	0,92
BOLLORE 2.0% 25-01-22	EUR	3 000 000	3 040 339,93	1,38
BOLLORE 2.875% 29-07-21	EUR	1 900 000	1 939 639,60	0,88
BPCE E3R+0.5% 23-03-23 EMTN	EUR	7 800 000	7 846 449,00	3,55
CNP ASSURANCES 1.875% 20-10-22	EUR	10 000 000	10 376 669,18	4,69
CREDIT AGRICOLE SA 3.15% 29/10/2022	EUR	1 830 000	1 937 809,88	0,88
EUTELT 1.125% 23-06-21	EUR	1 500 000	1 513 013,94	0,69
GECINA E3R+0.38% 30-06-22 EMTN	EUR	4 000 000	4 013 100,00	1,81
NATIXIS EUAR10+0.0% 15-12-21	EUR	10 000 000	9 980 000,04	4,52
PSA BANQUE FRANCE 0.75% 19-04-23	EUR	3 000 000	3 071 008,77	1,39
RENAULT CREDIT INTL BANQUE 0.75% 12-01-22	EUR	6 000 000	6 041 386,44	2,74
SG 1.0% 01-04-22 EMTN	EUR	2 000 000	2 045 845,21	0,93
SG E3R+0.45% 06-03-23 EMTN	EUR	6 000 000	6 033 270,00	2,73
TIGF 4.339% 07/21	EUR	2 700 000	2 817 112,72	1,27
UNIBAIL RODAMCO ZCP 01/01/22	EUR	14 000	4 845 883,00	2,19
UNIB RODA SE ZCP 01-07-21 CV	EUR	8 000	2 300 984,00	1,04
TOTAL FRANCE			84 051 984,01	38,05

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
IRLANDE				
FCA BANK SPA IRISH BRANCH 0.625% 24-11-22	EUR	1 476 000	1 494 589,71	0,68
FCA BANK SPA IRISH BRANCH 1.0% 15-11-21	EUR	3 000 000	3 035 733,08	1,38
FCA BANK SPA IRISH BRANCH 1.0% 21-02-22	EUR	2 000 000	2 022 782,19	0,91
FCA BANK SPA IRISH BRANCH 1.25% 21-06-22	EUR	3 000 000	3 076 685,34	1,39
FCA BANK SPA IRISH BRANCH E3R+0.33% 17-06-21	EUR	3 000 000	3 001 440,00	1,36
GE CAPI 0.8% 21-01-22 EMTN	EUR	2 000 000	2 021 444,66	0,92
TOTAL IRLANDE			14 652 674,98	6,64
ITALIE				
CASSA DEPOSITI E PRESTITI 1.75% 20-03-22	EUR	5 000 000	5 011 025,00	2,27
CDP RETI SRL 1.875% 29-05-22	EUR	750 000	777 666,88	0,35
INTE 1.125% 04-03-22	EUR	5 000 000	5 065 735,96	2,30
INTE E3R+0.95% 19-04-22 EMTN	EUR	3 000 000	3 024 479,83	1,37
ITALIE 5.50% 11/22	EUR	2 000 000	2 230 350,11	1,01
ITALIE 5% 03/22	EUR	3 500 000	3 686 361,30	1,66
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.2% 01-04-22	EUR	2 000 000	2 044 334,07	0,93
TOTAL ITALIE			21 839 953,15	9,89
LUXEMBOURG				
CNH 2 7/8 09/27/21	EUR	1 000 000	1 029 741,92	0,47
DH EUROPE FINANCE E3R+0.3% 30-06-22	EUR	4 000 000	4 012 420,00	1,81
ERFFP 2 1/4 01/27/22	EUR	2 700 000	2 769 737,12	1,25
JOHN DEERE BANK E3R+0.27% 03-10-22	EUR	5 189 000	5 215 282,29	2,36
TOTAL LUXEMBOURG			13 027 181,33	5,89
PAYS-BAS				
DAIMLER INTL FINANCE BV E3R+0.25% 11-01-23	EUR	2 500 000	2 509 337,50	1,14
ED 2.625% 18-01-22 EMTN	EUR	2 000 000	2 057 026,16	0,93
EXOR HOLDING NV 2.125% 02-12-22	EUR	1 045 000	1 087 576,52	0,49
ING GROEP NV E3R+0.85% 20-09-23	EUR	2 000 000	2 031 395,00	0,92
LEASEPLAN CORPORATION NV 1.0% 25-02-22	EUR	1 300 000	1 315 731,96	0,60
NNGRNV 1 03/18/22	EUR	1 667 000	1 688 998,01	0,76
SIEMENS FINANCIERINGSMAATNV 0.0% 20-02-23	EUR	2 500 000	2 514 150,00	1,14
TOTAL PAYS-BAS			13 204 215,15	5,98
ROYAUME-UNI				
CASA LONDON E3R+0.8% 20-04-22	EUR	2 000 000	2 015 890,56	0,91
HSBC E3R+0.5% 05-10-23 EMTN	EUR	4 000 000	4 013 960,00	1,82
SANT UK GROU 1.125% 08-09-23	EUR	2 000 000	2 066 625,34	0,94
TOTAL ROYAUME-UNI			8 096 475,90	3,67
VENEZUELA				
CORP ANDINA 0.5% 25-01-22 EMTN	EUR	2 000 000	2 015 290,82	0,91
TOTAL VENEZUELA			2 015 290,82	0,91
			TOTAL Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé	98,02
			TOTAL Obligations et valeurs assimilées	98,02
Titres de créances				
Titres de créances négociés sur un marché réglementé ou assimilé				
ITALIE				
ITAL BUON ORDI DEL ZCP 13-08-21	EUR	2 000 000	2 003 826,31	0,90
TOTAL ITALIE			2 003 826,31	0,90

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
TOTAL Titres de créances négociés sur un marché réglementé ou assimilé			2 003 826,31	0,90
TOTAL Titres de créances			2 003 826,31	0,90
Créances			0,25	0,00
Dettes			-63 910,80	-0,03
Comptes financiers			2 441 735,38	1,11
Actif net			220 880 103,38	100,00

Parts CAVA CT C	EUR	54	10 434,48
Parts CAVA CT I	EUR	2 083	105 768,91

MOBILIS

FAMILY OFFICE

GESTION

RAPPORT ANNUEL DE GESTION

CAVA CT
31 mars 2021

CAVA CT RAPPORT ANNUEL DE GESTION

L'actif net de l'OPCVM à la clôture de l'exercice du 31 mars 2021 est de 220 880 103.38 Euros.

Au 31 mars 2021, les valeurs liquidatives du FCP s'établissent respectivement à 105 768.91 Euro pour la part I, et à 10 434.48 Euro pour la part C. Au cours de cet exercice, la performance de la part I a été de 2.11%, la performance de la part C de 2.06%. Sur cette période, la performance de l'Eonia capitalisé a été de -0,48%.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

➤ LES MARCHES

L'exercice a été marqué par la crise sanitaire. Apparu en Chine en fin d'exercice précédent, le coronavirus s'est propagé dans le monde entier. A fin juin, l'OMS recensait plus de 10 millions de cas de Covid-19 dans le monde et 500 000 décès. Les répercussions de cette épidémie sont gigantesques.

Le confinement au printemps 2020 d'une grande partie de la population, l'arrêt des usines, du tourisme, la fermeture des commerces ont fait vaciller l'économie mondiale. Le PIB mondial a connu la plus grande chute depuis la seconde guerre mondiale. Le cours du baril du pétrole WTI est même devenu négatif pendant quelques heures en avril, une première.

Les gouvernements et les banques centrales ont pris et continuent de prendre des mesures de soutien d'une ampleur inédite. La Fed a baissé ses taux de 175 bps en mars, la BCE a mis en place des plans de rachats de dettes et des opérations de refinancement. L'annonce surprise de la découverte d'un vaccin, en novembre redonna espoir d'un rebond plus rapide de l'économie en 2021.

L'écartement des spreads fut brutal tant en ampleur qu'en rapidité, les primes de risques corporate euro 5ans Investment grade s'écartant de plus 96 bps, donc multipliées par plus de 3 en 1 mois. Le taux swap 5ans s'est comprimé de 15 bps sur la même période. En fin d'exercice, les spreads ont globalement retrouvé leur niveau d'il y a un. De fortes disparités entre spreads ont néanmoins existé, selon le secteur d'activité, l'accès des corporates aux refinancements, ainsi qu'à leurs résistances à la volatilité des marchés. Les taux de défaut des entreprises est attendu en forte hausse, tant aux Etats-Unis qu'en Europe.

Après avoir à nouveau atteint leurs plus bas historiques en fin d'année, l'accélération des campagnes de vaccination ont augmenté l'appétit au risque des investisseurs, conduisant à une augmentation des taux et une pentification des courbes, revenant aux niveaux de début d'exercice.

Sur le plan politique, et après d'innombrables reports, le BREXIT est devenu réalité au 1^{er} janvier 2020. Mr BIDEN a été élu président des Etats-Unis à la suite de Mr TRUMP

➤ POLITIQUE DE GESTION

Les positions en obligations de maturités inférieures à 6 mois ont été allégées et réinvesties sur des obligations corporates à taux de maturités proches de 2ans. Durant les deux premières trimestres de l'exercice, les obligations à taux fixe ont été privilégiées. En revanche, dans une perspective de hausse de taux, les obligations à taux flottant ont été progressivement privilégiées afin de réduire la sensibilité taux du portefeuille. Les entreprises financières étant les principales emettrices de ces obligations, l'exposition financière a augmenté.

La duration est taux est restée inférieure à 1 tandis que la duration crédit a été légèrement augmentée en fin d'exercice pour atteindre 1.25

L'exposition en obligations non ratées est restée stable sous les 8% tout en prenant des profits.

➤ CHOIX DES INTERMEDIAIRES ET DES CONTREPARTIES

Le choix des contreparties et des entreprises d'investissement, prestataires de services de Mobilis Gestion s'effectue selon un processus d'évaluation précis destiné à assurer à la société un service de qualité. Il s'agit d'un élément clé du processus de décision général qui intègre l'impact de la qualité du service du broker auprès de l'ensemble de nos départements : Gestion, Analyse Financière et Crédit, Négociation et Middle-Office.

➤ POLITIQUE DE VOTE

La Société de gestion a une politique de vote qu'elle n'a pas eu l'occasion d'exercer au cours de l'exercice.

➤ CRITERES ESG

CAVA CT ne tient pas compte des critères ESG dans sa politique d'investissement.

➤ COMMISSION DE MOUVEMENT

La société de gestion Mobilis Gestion ne perçoit aucun frais de transaction, incluant les frais d'intermédiation. La clé de répartition de ces frais est :

Société de Gestion : 0%

Dépositaire/Broker : 100%

➤ POLITIQUE DE REMUNERATION

- Au cours de son exercice clos le 31 décembre 2020, Mobilis Gestion, société de gestion du fonds CAVA CT, a versé à ses salariés les rémunérations suivantes :

En K€	Rémunérations fixes	Rémunérations variables	Total des rémunérations
Montant total des rémunérations brutes versées au personnel (nombre de bénéficiaires = 6)	342 K€	94 K€	437 K€

➤

En K€	Cadres supérieurs	Autres membres du personnel	Total
Montant agrégé des rémunérations brutes versées aux membres du personnel dont les activités ont une incidence significative sur le profil de risque du FIA	352 K€	Néant	352 K€

➤

➤ CONSEQUENCES DE LA CRISE LIEE AU COVID-19

La crise liée au Covid-19 n'a pas engendré pour le fonds CAVA CT d'événement significatif au cours de l'exercice 2020 – 2021 ou après sa clôture.