



KPMG S.A.
Tour EQHO
2 avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex
France

Téléphone : +33 (0)1 55 68 86 66
Télécopie : +33 (0)1 55 68 86 60
Site internet : www.kpmg.fr

Fonds Commun de Placement
29 HAUSSMANN FLEXIBLE MONDE
Rapport du commissaire aux comptes sur les
comptes annuels
Exercice clos le 31 décembre 2021

KPMG S.A.
société française membre du réseau KPMG
constitué de cabinets indépendants adhérents de
KPMG International Limited, une entité de droit anglais.
(« private company limited by guarantee »).

Société anonyme d'expertise
comptable et de commissariat
aux comptes à directoire et
conseil de surveillance.
Inscrite au Tableau de l'Ordre
à Paris sous le n° 14-30080101
et à la Compagnie Régionale
des Commissaires aux Comptes
de Versailles et du Centre.

Siège social :
KPMG S.A.
Tour Eqho
2 avenue Gambetta
92066 Paris La Défense Cedex
Capital : 5 497 100 €.
Code APE 6920Z
775 726 417 R.C.S. Nanterre
TVA Union Européenne
FR 77 775 726 417



KPMG S.A.
Tour EQHO
2 avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex
France

Téléphone : +33 (0)1 55 68 86 66
Télécopie : +33 (0)1 55 68 86 60
Site internet : www.kpmg.fr

Fonds Commun de Placement 29 HAUSSMANN FLEXIBLE MONDE

29, boulevard Haussmann - 75009 Paris

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2021

Aux porteurs de parts,

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 29 HAUSSMANN FLEXIBLE MONDE constitué sous forme de fonds commun de placement relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 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.

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 2021 à la date d'émission de notre rapport.

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 fonds, 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 fonds 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, établis dans les conditions rappelées précédemment, 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.

Vérification du rapport de gestion établi par la société de gestion

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion établi par la société de gestion.

Responsabilités de la société de gestion relatives aux comptes annuels

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

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la société de gestion d'évaluer la capacité du 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.

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 ;



Fonds Commun de Placement
29 HAUSSMANN FLEXIBLE MONDE
Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

- 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.

Paris La Défense

KPMG S.A.

Pascal Lagand

Associé

BILANactif

	31.12.2021	31.12.2020
Devise	EUR	EUR
Immobilisations nettes	-	-
Dépôts	-	-
Instruments financiers	47 615 659,54	22 093 681,74
• ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES		
Négoziées sur un marché réglementé ou assimilé	36 713 562,16	13 883 678,67
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
• OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES		
Négoziées sur un marché réglementé ou assimilé	10 771 077,20	6 472 531,18
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
• TITRES DE CRÉANCES		
Négoziés sur un marché réglementé ou assimilé		
<i>Titres de créances négociables</i>	-	-
<i>Autres titres de créances</i>	-	-
Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
• ORGANISMES DE PLACEMENTS COLLECTIFS		
OPCVM et Fonds d'Investissement à Vocation Générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	-	1 561 085,00
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays États membres de l'Union européenne	-	-
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres États membres de l'union européenne et organismes de titrisations cotés	-	-
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres États membres de l'union européenne et organismes de titrisations non cotés	-	-
Autres organismes non européens	-	-
• OPÉRATIONS TEMPORAIRES SUR TITRES		
Créances représentatives de titres financiers reçus en pension	-	-
Créances représentatives de titres financiers prêtés	-	-
Titres financiers empruntés	-	-
Titres financiers donnés en pension	-	-
Autres opérations temporaires	-	-
• CONTRATS FINANCIERS		
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	131 020,18	176 386,89
Autres opérations	-	-
• AUTRES INSTRUMENTS FINANCIERS	-	-
Créances	299 783,52	262 648,11
Opérations de change à terme de devises	-	-
Autres	299 783,52	262 648,11
Comptes financiers	7 882 793,14	2 848 693,17
Liquidités	7 882 793,14	2 848 693,17
Autres actifs	-	-
Total de l'actif	55 798 236,20	25 205 023,02

BILAN passif

	31.12.2021	31.12.2020
Devise	EUR	EUR
Capitaux propres		
• Capital	53 086 196,35	24 040 831,42
• Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
• Report à nouveau	-	-
• Plus et moins-values nettes de l'exercice	210 279,79	129 292,15
• Résultat de l'exercice	-585 009,66	-23 701,08
Total des capitaux propres <i>(montant représentatif de l'actif net)</i>	52 711 466,48	24 146 422,49
Instruments financiers	131 020,18	125 406,57
• OPÉRATIONS DE CESSION SUR INSTRUMENTS FINANCIERS	-	-
• OPÉRATIONS TEMPORAIRES SUR TITRES FINANCIERS		
Dettes représentatives de titres financiers donnés en pension	-	-
Dettes représentatives de titres financiers empruntés	-	-
Autres opérations temporaires	-	-
• CONTRATS FINANCIERS		
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	131 020,18	125 406,57
Autres opérations	-	-
Dettes	432 802,32	175 823,58
Opérations de change à terme de devises	-	-
Autres	432 802,32	175 823,58
Comptes financiers	2 522 947,22	757 370,38
Concours bancaires courants	2 522 947,22	757 370,38
Emprunts	-	-
Total du passif	55 798 236,20	25 205 023,02

HORS-bilan

31.12.2021

31.12.2020

Devise	EUR	EUR
Opérations de couverture		
• Engagements sur marchés réglementés ou assimilés		
- Marché à terme ferme (Futures)	4 235 950,14	1 324 350,00
- Marché à terme conditionnel (Options)	-	1 587 441,15
- Dérivés de crédit	-	-
- Swaps	-	-
- Contracts for Differences (CFD)	-	-
• Engagements de gré à gré		
- Marché à terme ferme (Futures)	-	-
- Marché à terme conditionnel (Options)	-	-
- Dérivés de crédit	-	-
- Swaps	-	-
- Contracts for Differences (CFD)	-	-
• Autres engagements		
- Marché à terme ferme (Futures)	-	-
- Marché à terme conditionnel (Options)	-	-
- Dérivés de crédit	-	-
- Swaps	-	-
- Contracts for Differences (CFD)	-	-
Autres opérations		
• Engagements sur marchés réglementés ou assimilés		
- Marché à terme ferme (Futures)	2 064 456,56	3 797 168,08
- Marché à terme conditionnel (Options)	-	778 831,64
- Dérivés de crédit	-	-
- Swaps	-	-
- Contracts for Differences (CFD)	-	-
• Engagements de gré à gré		
- Marché à terme ferme (Futures)	-	-
- Marché à terme conditionnel (Options)	-	-
- Dérivés de crédit	-	-
- Swaps	-	-
- Contracts for Differences (CFD)	-	-
• Autres engagements		
- Marché à terme ferme (Futures)	-	-
- Marché à terme conditionnel (Options)	-	-
- Dérivés de crédit	-	-
- Swaps	-	-
- Contracts for Differences (CFD)	-	-

COMPTE de résultat

	31.12.2021	31.12.2020
Devise	EUR	EUR
Produits sur opérations financières		
• Produits sur dépôts et sur comptes financiers	7 163,32	-
• Produits sur actions et valeurs assimilées	386 317,80	33 831,09
• Produits sur obligations et valeurs assimilées	141 950,00	81 450,00
• Produits sur titres de créances	-	-
• Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres financiers	-	-
• Produits sur contrats financiers	-	-
• Autres produits financiers	-	-
Total (I)	535 431,12	115 281,09
Charges sur opérations financières		
• Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres financiers	-	-
• Charges sur contrats financiers	-	-
• Charges sur dettes financières	-96 580,57	-10 697,81
• Autres charges financières	-	-
Total (II)	-96 580,57	-10 697,81
Résultat sur opérations financières (I - II)	438 850,55	104 583,28
Autres produits (III)	-	-
Frais de gestion et dotations aux amortissements (IV)	-889 891,08	-134 284,65
Résultat net de l'exercice (L.214-17-1) (I - II + III - IV)	-451 040,53	-29 701,37
Régularisation des revenus de l'exercice (V)	-133 969,13	6 000,29
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (VI)	-	-
Résultat (I - II + III - IV +/- V - VI) :	-585 009,66	-23 701,08

1 règles & méthodes comptables

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

Covid-19 et incidence sur les comptes annuels :

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 actions, obligations et valeurs assimilées de la zone euro sont valorisées sur la base des cours de clôture.

Les actions, obligations et valeurs assimilées hors zone euro sont valorisées sur la base des derniers cours connus, convertis en devise de comptabilité suivant le taux de change à Paris le jour de l'évaluation.

Les valeurs mobilières dont le cours n'a pas été constaté le jour de l'évaluation ou dont le cours a été corrigé sont évaluées à leur valeur probable de négociation par le gérant. Ces évaluations sont communiquées au commissaire aux comptes à l'occasion de ses contrôles.

Les positions ouvertes sur les marchés à terme fermes de la zone euro sont évaluées au cours de compensation.

Les positions ouvertes sur les marchés à terme conditionnels de la zone euro sont évaluées au cours de clôture du jour.

Les positions ouvertes sur les marchés à terme fermes et conditionnels hors zone euro sont évaluées sur la base des derniers cours connus, convertis en devise de comptabilité suivant le taux de change du jour.

Les parts ou actions d'OPCVM ou FIA sont évaluées à la dernière valeur liquidative connue.

Les titres de créances négociables et assimilés, qui font l'objet de transactions significatives, sont évalués par application d'une méthode actuarielle, le taux retenu étant celui des émissions de titres équivalents affecté, le cas échéant, d'un écart représentatif des caractéristiques intrinsèques de l'émetteur du titre. Toutefois, en l'absence de sensibilité particulière, les titres de créances d'une durée de vie résiduelle inférieure à trois mois sont évalués selon une méthode linéaire.

Les contrats d'échange de taux d'intérêts, de devises et corridors sont valorisés à leur valeur de marché par une méthode d'actualisation des flux de trésorerie futurs (principal et intérêts) au taux d'intérêt et/ou de devises du marché. Cette valorisation peut être corrigée du risque de signature. Les intérêts des contrats d'échange de taux et de devises d'une durée inférieure ou égale à trois mois, sont linéarisés sur la durée restante à courir selon une méthode linéaire.

Les créances, dettes et disponibilités libellées en devises sont réévaluées aux taux de change du jour connus à Paris.

Les dépôts à terme rémunérés sont évalués sur la base des caractéristiques de l'opération définies lors de la négociation.

Méthode de comptabilisation

Les intérêts sont comptabilisés selon la méthode du coupon encaissé.

Les entrées en portefeuille sont comptabilisées à leur prix d'acquisition frais exclus, et les sorties à leur prix de cession frais exclus.

La commission de gestion est calculée hebdomadairement sur la base de l'actif net hors OPC gérés par la société de gestion.

Le cas échéant, les frais fixes sont provisionnés dans les comptes sur la base de la dernière facture connue ou du budget annoncé. En cas d'écart de provisions, un ajustement est opéré au paiement effectif des frais.

Méthodes d'évaluation des engagements hors-bilan

Les opérations de hors-bilan sont évaluées à la valeur d'engagement.

La valeur d'engagement pour les contrats à terme fermes est égale au cours (en devise de l'opc) multiplié par le nombre de contrats multiplié par le nominal.

La valeur d'engagement pour les opérations conditionnelles est égale au cours du titre sous-jacent (en devise de l'opc) multiplié par le nombre de contrats multiplié par le delta multiplié par le nominal du sous-jacent.

La valeur d'engagement pour les contrats d'échange est égale au montant nominal du contrat (en devise de l'opc).

Frais de fonctionnement et de gestion

Ces frais recouvrent tous les frais facturés directement au FCP, à l'exception des frais de transaction. Les frais de transaction incluent les frais d'intermédiation (courtage, impôts de bourse, etc.) et la commission de mouvement, le cas échéant, qui peut être perçue notamment par le dépositaire et la société de gestion, et les taxes diverses.

Frais facturés au FCP	Assiette	Taux barème
Frais de gestion financière et frais administratifs externes à la société de gestion.	Actif net	Part C : 2% TTC max. Part I : 1,5% TTC max.
Frais indirects maximum (commissions et frais de gestion)	Actif net	2,40% TTC max.
Commissions de mouvement	Prélèvement sur chaque transaction	Néant
Commission de surperformance	Actif net	Part C : 20% au-dessus de l'indice de référence STR + 4% si la performance est positive. Part I : 20% au-dessus de l'indice de référence STR + 4,5% si la performance est positive.

Méthode de calcul de la commission de surperformance

La commission de surperformance est calculée selon la méthode indiquée selon les modalités suivantes :

- Les frais de gestion variables sont provisionnés à chaque valeur liquidative ;
- Ils sont mis en place sur une période de référence correspondant à l'exercice comptable, courant de la première valeur liquidative du mois de janvier de l'année à la dernière valeur liquidative du mois de décembre de l'année.

La période de référence du premier exercice sera supérieure à un an : du 10 août 2020 à fin décembre 2021.

- Le supplément de performance auquel s'applique le taux de 20% TTC représente la différence entre l'actif du FCP avant prise en compte de la provision de commission de surperformance et la valeur d'un actif de référence ayant réalisé une performance égale à celle de l'indicateur STR +4% pour la Part C et à l'indicateur STR +4,5% pour la part I (code Bloomberg : ESSTRON Index), exprimés en euros coupons et dividendes réinvestis, sur la période de calcul et enregistrant les mêmes variations liées aux souscriptions/rachats que les parts du FCP (ci-après l'« Actif de référence ») ;
- En cas de surperformance des parts par rapport à l'Actif de référence, à l'issue de l'exercice, une commission de surperformance sera prélevée. La part des frais de gestion variables représentera 20% TTC de la différence entre la performance des parts du FCP et la performance de l'Actif de référence. Cette performance est calculée à chaque valeur liquidative ;
- En cas de sous-performance des parts du FCP par rapport à l'Actif de référence, la part des frais de gestion variables est réajustée par une reprise de provision à hauteur de la dotation existante ;
- En cas de rachats, la quote-part de la provision de frais de gestion variables correspondant au nombre de parts rachetées est définitivement acquise à la société de gestion. Ceux-ci seront perçus à la clôture de l'exercice.

La commission de surperformance sera acquise pour la première fois à la société de gestion au 31 décembre 2021.

Le mode de calcul des frais de gestion variables est tenu à la disposition des porteurs de parts du FCP.

Prestataire percevant des commissions de mouvement :

Néant

Devise de comptabilité

Euro.

Indication des changements comptables soumis à l'information particulière des porteurs

- Changement intervenu : Néant.
- Changement à intervenir : Néant.

Indication des autres changements soumis à l'information particulière des porteurs (Non certifiés par le commissaire aux comptes)

- Changement intervenu : Néant.
- Changement à intervenir : Néant.

Indication et justification des changements d'estimation et de modalités d'application

Néant.

Indication de la nature des erreurs corrigées au cours de l'exercice

Néant.

Indication des droits et conditions attachés à chaque catégorie de parts

Parts C : Capitalisation intégrale des sommes distribuables (résultat net et plus-values nettes réalisées).

Parts I : Capitalisation intégrale des sommes distribuables (résultat net et plus-values nettes réalisées).



2 évolution actif net

Devise	31.12.2021	31.12.2020
	EUR	EUR
Actif net en début d'exercice	24 146 422,49	17 312 435,42
Souscriptions (y compris la commission de souscription acquise à l'Opc)	32 273 585,27	6 518 756,47
Rachats (sous déduction de la commission de rachat acquise à l'Opc)	-5 694 972,12	-325 526,34
Plus-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	1 702 639,17	236 201,81
Moins-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	-117 677,46	-23 955,93
Plus-values réalisées sur contrats financiers	1 589 153,51	172 359,27
Moins-values réalisées sur contrats financiers	-2 984 669,10	-322 434,62
Frais de transaction	-51 752,42	-8 117,50
Différences de change	666 797,08	-109 010,52
Variations de la différence d'estimation des dépôts et instruments financiers :	1 720 272,44	703 668,89
- <i>Différence d'estimation exercice N</i>	2 619 645,45	899 373,01
- <i>Différence d'estimation exercice N-1</i>	899 373,01	195 704,12
Variations de la différence d'estimation des contrats financiers :	-87 291,85	21 746,91
- <i>Différence d'estimation exercice N</i>	-66 673,54	20 618,31
- <i>Différence d'estimation exercice N-1</i>	20 618,31	-1 128,60
Distribution de l'exercice antérieur sur plus et moins-values nettes	-	-
Distribution de l'exercice antérieur sur résultat	-	-
Résultat net de l'exercice avant compte de régularisation	-451 040,53	-29 701,37
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur plus et moins-values nettes	-	-
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur résultat	-	-
Autres éléments	-	-
Actif net en fin d'exercice	52 711 466,48	24 146 422,49

3 compléments d'information

3.1. Instruments financiers : ventilation par nature juridique ou économique d'instrument

3.1.1. Ventilation du poste "Obligations et valeurs assimilées" par nature d'instrument

	Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé
Obligations indexées	-	-
Obligations convertibles	-	-
Obligations à taux fixe	10 771 077,20	-
Obligations à taux variable	-	-
Obligations zéro coupons	-	-
Titres participatifs	-	-
Autres instruments	-	-

3.1.2. Ventilation du poste "Titres de créances" par nature juridique ou économique d'instrument

	Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé
Bons du Trésor	-	-
Titres de créances à court terme (NEU CP) émis par des émetteurs non financiers	-	-
Titres de créances à court terme (NEU CP) émis par des émetteurs bancaires	-	-
Titres de créances à moyen terme NEU MTN	-	-
Autres instruments	-	-

3.1.3. Ventilation du poste "Opérations de cession sur instruments financiers" par nature d'instrument

	Titres reçus en pension cédés	Titres empruntés cédés	Titres acquis à réméré cédés	Ventes à découvert
Actions	-	-	-	-
Obligations	-	-	-	-
Titres de créances	-	-	-	-
Autres instruments	-	-	-	-

3.1.4. Ventilation des rubriques de hors-bilan par type de marché (notamment taux, actions)

	Taux	Actions	Change	Autres
Opérations de couverture				
Engagements sur les marchés réglementés ou assimilés	-	4 235 950,14	-	-
Engagements de gré à gré	-	-	-	-
Autres engagements	-	-	-	-
Autres opérations				
Engagements sur les marchés réglementés ou assimilés	-	2 064 456,56	-	-
Engagements de gré à gré	-	-	-	-
Autres engagements	-	-	-	-

3.2. Ventilation par nature de taux des postes d'actif, de passif et de hors-bilan

	Taux fixe	Taux variables	Taux révisable	Autres
Actif				
Dépôts	-	-	-	-
Obligations et valeurs assimilées	10 771 077,20	-	-	-
Titres de créances	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres financiers	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	7 882 793,14
Passif				
Opérations temporaires sur titres financiers	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	2 522 947,22
Hors-bilan				
Opérations de couverture	-	-	-	-
Autres opérations	-	-	-	-

3.3. Ventilation par maturité résiduelle 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	-	-	-	-	-
Obligations et valeurs assimilées	-	3 913 206,46	3 212 766,01	1 553 787,74	2 091 316,99
Titres de créances	-	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres financiers	-	-	-	-	-
Comptes financiers	7 882 793,14	-	-	-	-
Passif					
Opérations temporaires sur titres financiers	-	-	-	-	-
Comptes financiers	2 522 947,22	-	-	-	-
Hors-bilan					
Opérations de couverture	-	-	-	-	-
Autres opérations	-	-	-	-	-

3.4. Ventilation par devise de cotation ou d'évaluation des postes d'actif, de passif et de hors-bilan

Cette ventilation est donnée pour les principales devises de cotation ou d'évaluation, à l'exception de la devise de tenue de la comptabilité.

Par devise principale	USD	SEK	JPY	Autres devises
Actif				
Dépôts	-	-	-	-
Actions et valeurs assimilées	14 523 431,68	3 876 044,10	1 045 250,54	2 002 775,84
Obligations et valeurs assimilées	-	-	-	-
Titres de créances	-	-	-	-
OPC	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres financiers	-	-	-	-
Créances	147 009,32	-	-	-
Comptes financiers	-	-	709 209,16	452 110,69
Autres actifs	-	-	-	-
Passif				
Opé. de cession sur inst. financiers	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres financiers	-	-	-	-
Dettes	-	-	-	-
Comptes financiers	2 336 274,35	186 672,87	-	-
Hors-bilan				
Opérations de couverture	2 092 200,14	-	-	-
Autres opérations	2 064 456,56	-	-	-

3.5. Créances et Dettes : ventilation par nature

Détail des éléments constitutifs des postes "autres créances" et "autres dettes", notamment ventilation des opérations de change à terme par nature d'opération (achat/vente).

Créances	299 783,52
Opérations de change à terme de devises :	
Achats à terme de devises	-
Montant total négocié des Ventes à terme de devises	-
Autres Créances :	
Depots de garantie (verses)	290 599,84
Souscriptions à recevoir	7 909,50
Coupons a recevoir	1 274,18
-	-
-	-
Autres opérations	-
Dettes	432 802,32
Opérations de change à terme de devises :	
Ventes à terme de devises	-
Montant total négocié des Achats à terme de devises	-
Autres Dettes :	
Frais provisionnes	407 088,22
RACHAT à payer	25 714,10
-	-
-	-
-	-
Autres opérations	-

3.6. Capitaux propres

Nombre de parts émises / rachetées pendant l'exercice	Souscriptions		Rachats	
	Nombre de parts	Montant	Nombre de parts	Montant
Part C / FR0010267476	148 751,880	23 017 985,27	36 381,454	5 694 972,12
Part I / FR0013523511	90 000,00	9 255 600,00		
Commission de souscription / rachat		3 484,76		-
Rétrocessions		3 484,76		-
Commissions acquises à l'Opc		-		-

3.7. Frais de gestion

Frais de fonctionnement et de gestion (frais fixes) en % de l'actif net moyen	%
Part C / FR0010267476	1,52
Part I / FR0013523511	1,14
Commission de surperformance (frais variables) : montant des frais de l'exercice	Montant
Part C / FR0010267476	194 312,33
Part I / FR0013523511	7 974,16
Rétrocession de frais de gestion :	
- Montant des frais rétrocédés à l'Opc	-
- Ventilation par Opc "cible" :	
- Opc 1	-
- Opc 2	-

3.8. Engagements reçus et donnés

- 3.8.1. Description des garanties reçues par l'Opc avec mention des garanties de capital.....néant
- 3.8.2. Description des autres engagements reçus et/ou donnésnéant

3.9. Autres informations

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

- Instruments financiers reçus en pension (livrée)	-
- Autres opérations temporaires	-

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

Instruments financiers reçus en garantie et non inscrits au bilan :

- actions	-
- obligations	-
- titres de créances	-
- autres instruments financiers	-

Instruments financiers donnés en garantie et maintenus dans leur poste d'origine :

- actions	-
- obligations	-
- titres de créances	-
- autres instruments financiers	-

3.9.3. Instruments financiers détenus en portefeuille émis par les entités liées à la société de gestion (fonds) ou aux gestionnaires financiers (Sicav) et opc gérés par ces entités :

- opc	-
- autres instruments financiers	-

3.10. Tableau d'affectation du résultat *(En devise de comptabilité de l'Opc)***Acomptes versés au titre de l'exercice**

Date	Montant global	Montant unitaire	Crédit d'impôt totaux	Crédit d'impôt unitaire
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
Total acomptes	-	-	-	-

	31.12.2021	30.12.2020
Affectation du résultat	EUR	EUR
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	-	-
Résultat	-585 009,66	-23 701,08
Total	-585 009,66	-23 701,08

Part C / FR0010267476	31.12.2021	30.12.2020
Devise	EUR	EUR
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	-537 396,16	-23 701,08
Total	-537 396,16	-23 701,08
Information relative aux parts ouvrant droit à distribution		
Nombre de parts	-	-
Distribution unitaire	-	-
Crédits d'impôt attaché à la distribution du résultat	-	-

Part I / FR0013523511	31.12.2021	30.12.2020
Devise	EUR	EUR
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	-47 613,50	-
Total	-47 613,50	-
Information relative aux parts ouvrant droit à distribution		
Nombre de parts	-	-
Distribution unitaire	-	-
Crédits d'impôt attaché à la distribution du résultat	-	-

3.11. Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes*(En devise de comptabilité de l'Opc)***Acomptes sur plus et moins-values nettes versés au titre de l'exercice**

Date	Montant global	Montant unitaire
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
Total acomptes	-	-

	31.12.2021	30.12.2020
Affectation des plus et moins-values nettes	EUR	EUR
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	210 279,79	129 292,15
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	210 279,79	129 292,15

Part C / FR0010267476	31.12.2021	30.12.2020
Devise	EUR	EUR
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	188 083,16	129 292,15
Total	188 083,16	129 292,15
Information relative aux parts ouvrant droit à distribution		
Nombre de parts	-	-
Distribution unitaire	-	-

Part I / FR0013523511	31.12.2021	30.12.2020
Devise	EUR	EUR
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	22 196,63	-
Total	22 196,63	-
Information relative aux parts ouvrant droit à distribution		
Nombre de parts	-	-
Distribution unitaire	-	-

3.12. Tableau des résultats et autres éléments caractéristiques du FCP au cours des 5 derniers exercices

Date de création du Fonds : 12 mai 2006.

Devise					
EUR	31.12.2021	31.12.2020	30.09.2020	30.09.2019	28.09.2018
Actif net	52 711 466,48	24 146 422,49	17 312 435,42	13 865 145,62	12 280 790,85
Part C / FR0010267476					
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	29.12.2017
Nombre de parts en circulation	271 953,898	159 583,472	117 942,192	93 161,585	85 814,667
Valeur liquidative	158,83	151,3	146,78	148,82	143,1
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris acomptes)	-	-	-	-	-
Distribution unitaire (y compris acomptes)	-	-	-	-	-
Crédit d'impôt unitaire transféré aux porteurs (personne physique) ⁽¹⁾	-	-	-	-	-
Capitalisation unitaire ⁽²⁾	-1,28	0,66	22,52	1,03	-0,22

⁽¹⁾ En application de l'Instruction Fiscale du 4 mars 1993 de la Direction Générale des Impôts, le crédit d'impôt unitaire est déterminé le jour du détachement du dividende par répartition du montant global des crédits d'impôt entre les parts en circulation à cette date.

⁽²⁾ La capitalisation unitaire correspond à la somme du résultat et des plus et moins-values nettes sur le nombre de parts en circulation. Cette méthode de calcul est appliquée depuis le 1er janvier 2013.

Part I / FR0013523511	Devise de la part et de la valeur liquidative : EUR				
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	29.12.2017
Nombre de parts en circulation	90 000	-	-	-	-
Valeur liquidative	105,72	-	-	-	-
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris acomptes)	-	-	-	-	-
Distribution unitaire (y compris acomptes)*	-	-	-	-	-
Crédit d'impôt unitaire transféré aux porteurs (personne physique) ⁽¹⁾	-	-	-	-	-
Capitalisation unitaire*	-0,282	-	-	-	-

⁽¹⁾ En application de l'Instruction Fiscale du 4 mars 1993 de la Direction Générale des Impôts, le crédit d'impôt unitaire est déterminé le jour du détachement du dividende par répartition du montant global des crédits d'impôt entre les parts en circulation à cette date.

* La capitalisation unitaire correspond à la somme du résultat et des plus et moins-values nettes sur le nombre de parts en circulation. Cette méthode de calcul est appliquée depuis le 1er janvier 2013.

4 inventaire au 31.12.2021

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
<i>Valeurs mobilières</i>						
<i>Action</i>						
US00287Y1091	ABBVIE INC	PROPRE	2 000,00	238 128,74	USD	0,45
DE000A1EWWW0	ADIDAS NOM	PROPRE	2 000,00	506 400,00	EUR	0,96
US0079031078	ADVANCED MICRO DEVICES INC	PROPRE	2 000,00	253 077,73	USD	0,48
SE0005999836	AFRY AB	PROPRE	15 000,00	371 503,50	SEK	0,70
FR0000120073	AIR LIQUIDE	PROPRE	5 000,00	766 600,00	EUR	1,45
US02079K1079	ALPHABET INC SHS C	PROPRE	350,00	890 570,26	USD	1,69
FR0010220475	ALSTOM	PROPRE	20 000,00	624 400,00	EUR	1,18
US02376R1023	AMERICAN AIRLINES	PROPRE	10 000,00	157 931,76	USD	0,30
US0378331005	APPLE INC	PROPRE	4 000,00	624 586,70	USD	1,18
LU1598757687	ARCELORMITTAL SA	PROPRE	45 000,00	1 266 525,00	EUR	2,40
NL0010273215	ASML HOLDING N.V.	PROPRE	1 250,00	883 375,00	EUR	1,68
SE0007100581	ASSA ABLOY AB	PROPRE	40 000,00	1 073 038,07	SEK	2,04
US0536111091	AVERY DENNISON CORP	PROPRE	2 000,00	380 882,87	USD	0,72
FR0000131104	BNP PARIBAS	PROPRE	10 000,00	607 700,00	EUR	1,15
US12514G1085	CDW CORP	PROPRE	4 000,00	720 295,46	USD	1,37
US1729674242	CITIGROUP INC	PROPRE	15 000,00	796 561,73	USD	1,51
US1941621039	COLGATE PALMOLIVE CO	PROPRE	6 000,00	450 263,81	USD	0,85
US2473617023	DELTA AIR LINES WI	PROPRE	5 000,00	171 825,54	USD	0,33
US26614N1028	DUPONT DE NEMOURS INC	PROPRE	5 000,00	355 170,59	USD	0,67
SE0000108656	ERICSSON LM-B SHS	PROPRE	100 000,00	969 211,34	SEK	1,84
US31620M1062	FIDELITY NATIONAL INFORM SVCES	PROPRE	6 000,00	575 888,15	USD	1,09
US3377381088	FISERV INC	PROPRE	10 000,00	912 680,27	USD	1,73
CH0114405324	GARMIN LTD	PROPRE	4 000,00	478 965,88	USD	0,91
US3666511072	GARTNER	PROPRE	1 500,00	440 977,84	USD	0,84
US3703341046	GENERAL MILLS INC	PROPRE	12 000,00	711 009,50	USD	1,35

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
SE0015961909	HEXAGON AB	PROPRE	25 000,00	348 800,51	SEK	0,66
JP3837800006	HOYA CORP	PROPRE	8 000,00	1 045 250,54	JPY	1,98
DE0006231004	INFINEON TECHNOLOGIES AG-NOM	PROPRE	15 000,00	611 400,00	EUR	1,16
US4698141078	JACOBS ENGINEERING GROUP INC.	PROPRE	8 000,00	979 458,32	USD	1,86
US46625H1005	JP MORGAN CHASE & CO	PROPRE	6 000,00	835 473,09	USD	1,58
CH0025751329	LOGITECH INTERNATIONAL NOM	PROPRE	3 500,00	259 692,13	CHF	0,49
FR0000120321	L'OREAL SA	PROPRE	1 300,00	542 035,00	EUR	1,03
FR0000121014	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	PROPRE	1 000,00	727 000,00	EUR	1,38
ES0176252718	MELIA HOTEL INTL	PROPRE	70 000,00	420 140,00	EUR	0,80
US58933Y1055	MERCK AND CO INC	PROPRE	3 000,00	202 180,79	USD	0,38
US5949181045	MICROSOFT CORP	PROPRE	3 000,00	887 231,80	USD	1,68
FI0009013296	NESTE CORPORATION	PROPRE	10 000,00	433 600,00	EUR	0,82
CH0038863350	NESTLE SA	PROPRE	4 000,00	491 975,10	CHF	0,93
US67066G1040	NVIDIA CORP	PROPRE	1 000,00	258 626,45	USD	0,49
FR0000133308	ORANGE	PROPRE	30 000,00	282 390,00	EUR	0,54
US68622V1061	ORGANON AND COMPANY	PROPRE	300,00	8 032,89	USD	0,02
DK0060094928	ORSTED SH	PROPRE	3 000,00	336 882,87	DKK	0,64
US74762E1029	QUANTA SERVICES	PROPRE	10 000,00	1 008 265,92	USD	1,91
CH0012032048	ROCHE HOLDING LTD	PROPRE	2 000,00	731 747,33	CHF	1,39
US79466L3024	SALESFORCE.COM	PROPRE	2 500,00	558 674,82	USD	1,06
FR0000120578	SANOFI	PROPRE	6 000,00	531 480,00	EUR	1,01
DE0007164600	SAP SE	PROPRE	3 000,00	374 700,00	EUR	0,71
FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SA	PROPRE	6 000,00	1 034 760,00	EUR	1,96
NL0011821392	SIGNIFY NV	PROPRE	16 000,00	652 480,00	EUR	1,24
SE0000113250	SKANSKA AB-B SHS	PROPRE	40 000,00	909 867,91	SEK	1,73
US8447411088	SOUTHWEST AIRLINES	PROPRE	4 500,00	169 521,63	USD	0,32
FI0009005961	STORA ENSO OYJ-R	PROPRE	40 000,00	645 600,00	EUR	1,22
US78486Q1013	SVB FINANCIAL GROUP	PROPRE	1 000,00	596 412,24	USD	1,13
FR0000051807	TELEPERFORMANCE SE	PROPRE	2 000,00	784 000,00	EUR	1,49
CH0012453913	TEMENOS AG-NOM	PROPRE	1 500,00	182 478,41	CHF	0,35

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
DE0007500001	THYSSENKRUPP AG	PROPRE	50 000,00	484 200,00	EUR	0,92
FR0000120271	TOTAL ENERGIES SE	PROPRE	20 000,00	892 600,00	EUR	1,69
GB00B10RZP78	UNILEVER	PROPRE	5 000,00	235 275,00	EUR	0,45
US9100471096	UNITED CONTINENTAL	PROPRE	5 000,00	192 490,33	USD	0,37
FI0009005987	UPM KYMMENE OYJ	PROPRE	20 000,00	669 200,00	EUR	1,27
US92532F1003	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	PROPRE	500,00	96 552,94	USD	0,18
US92826C8394	VISA INC-A	PROPRE	3 000,00	571 693,63	USD	1,08
AT0000937503	VOESTALPINE AG	PROPRE	10 000,00	320 000,00	EUR	0,61
SE0000115446	VOLVO AB-B SHS	PROPRE	10 000,00	203 622,77	SEK	0,39
AT0000831706	WIENERBERGER	PROPRE	30 000,00	970 200,00	EUR	1,84
Total Action				36 713 562,16		69,65
Obligation						
FR0012517027	FRANCE OAT 0.50% 25/05/2025	PROPRE	1 500 000,00	1 553 787,74	EUR	2,95
FR0011337880	FRANCE OAT 2.25 10/25/22	PROPRE	1 500 000,00	1 542 295,07	EUR	2,93
FR0013407236	FRANCE 0.50% 25/05/2029	PROPRE	2 000 000,00	2 091 316,99	EUR	3,97
FR0010466938	FRANCE 4.25% 10/25/2023	PROPRE	800 000,00	878 101,70	EUR	1,67
FR0013344751	FRENCH REPUBLIC 0% 25/03/2024	PROPRE	1 500 000,00	1 519 560,00	EUR	2,88
FR0011196856	OAT 3% 25/04/2022	PROPRE	1 500 000,00	1 548 550,07	EUR	2,94
IT0005325946	REPUBLIC OF ITALY 0.95% 01/03/2023	PROPRE	800 000,00	815 104,31	EUR	1,55
PTOTESOE0013	REPUBLIC OF PORTUGAL 2.2% 17/10/2022	PROPRE	800 000,00	822 361,32	EUR	1,56
Total Obligation				10 771 077,20		20,43
Total Valeurs mobilières				47 484 639,36		90,08
Liquidités						
APPELS DE MARGES						
	APPEL MARGE EUR	PROPRE	70 125,00	70 125,00	EUR	0,13
	APPEL MARGE USD	PROPRE	-3 925,00	-3 451,46	USD	-0,01
Total APPELS DE MARGES				66 673,54		0,13
BANQUE OU ATTENTE						
	ACH DIFF OP DE CAPI	PROPRE	-25 714,10	-25 714,10	EUR	-0,05
	BANQUE CHF SGP	PROPRE	58 486,11	56 445,60	CHF	0,11
	BANQUE DKK SGP	PROPRE	2 942 798,71	395 665,09	DKK	0,75
	BANQUE EUR SGP	PROPRE	6 721 473,29	6 721 473,29	EUR	12,75

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
	BANQUE JPY SGP	PROPRE	92 873 953,00	709 209,16	JPY	1,35
	BANQUE SEK SGP	PROPRE	-1 921 983,84	-186 672,87	SEK	-0,35
	BANQUE USD SGP	PROPRE	-2 656 811,19	-2 336 274,35	USD	-4,43
	SOUS RECEV EUR SGP	PROPRE	7 909,50	7 909,50	EUR	0,02
Total BANQUE OU ATTENTE				5 342 041,32		10,13
DEPOSIT DE GARANTIE						
	DEP GAR S/FUT USD	PROPRE	165 730,00	145 735,14	USD	0,28
	GAR SUR MAT FERM V	PROPRE	144 864,70	144 864,70	EUR	0,27
Total DEPOSIT DE GARANTIE				290 599,84		0,55
FRAIS DE GESTION						
	PRCOMCALNAVCPA	PROPRE	-16 136,65	-16 136,65	EUR	-0,03
	PRCOMCALNAVCPA	PROPRE	-3 568,55	-3 568,55	EUR	-0,01
	PRCOMGESTFIN	PROPRE	-161 369,40	-161 369,40	EUR	-0,31
	PRCOMGESTFIN	PROPRE	-23 727,13	-23 727,13	EUR	-0,05
	PRCOMVARIABLE	PROPRE	-164 120,76	-164 120,76	EUR	-0,31
	PRCOMVARIABLEACQU	PROPRE	-38 165,73	-38 165,73	EUR	-0,07
Total FRAIS DE GESTION				-407 088,22		-0,77
Total Liquidites				5 292 226,48		10,04
Futures						
Indices (Livraison du sous-jacent)						
RTY180322	EMINI RUSSE 0322	PROPRE	10,00	37 416,46	USD	0,07
VG180322	EURO STOXX 0322	PROPRE	-50,00	-70 125,00	EUR	-0,13
MES180322	MINI MSCI E 0322	PROPRE	20,00	23 478,72	USD	0,04
ES180322	S&P 500 EMI 0322	PROPRE	-10,00	-57 443,72	USD	-0,11
Total Indices (Livraison du sous-jacent)				-66 673,54		-0,13
Total Futures				-66 673,54		-0,13
Coupons						
Action						
US58933Y1055	MERCK AND CO INC	ACHLIG	3 000,00	1 274,18	USD	0,00
Total Action				1 274,18		0,00
Total Coupons				1 274,18		0,00
Total 29 HAUSSMANN FLEXIBLE MONDE				52 711 466,48		100,00