



29 Haussmann Sélection Europe

Exercice clos le 31 décembre 2021

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

ERNST & YOUNG et Autres



29 Haussmann Sélection Europe

Exercice clos le 31 décembre 2021

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Aux Porteurs de parts du fonds 29 Haussmann Sélection Europe,

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 Sélection Europe constitué sous forme de fonds commun de placement (FCP) 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 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 et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

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

Responsabilités de la 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 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 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.

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 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.

Paris-La Défense, le 15 avril 2022

Le Commissaire aux Comptes
ERNST & YOUNG et Autres

David Koestner

BILANactif

	31.12.2021	31.12.2020
Devise	EUR	EUR
Immobilisations nettes	-	-
Dépôts	-	-
Instruments financiers	400 929 061,45	335 881 344,27
• ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES		
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	400 929 061,45	332 881 344,27
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
• OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES		
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
• TITRES DE CRÉANCES		
Négoiés 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	-	3 000 000,00
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	-	-
Autres opérations	-	-
• AUTRES INSTRUMENTS FINANCIERS		
Créances	82 560 780,65	4 210 747,79
Opérations de change à terme de devises	80 836 108,98	-
Autres	1 724 671,67	4 210 747,79
Comptes financiers	6 633 704,58	46 844 828,65
Liquidités	6 633 704,58	46 844 828,65
Autres actifs	-	-
Total de l'actif	490 123 546,68	386 936 920,71

BILAN passif

	31.12.2021	31.12.2020
Devise	EUR	EUR
Capitaux propres		
• Capital	375 109 067,04	368 617 052,98
• Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	2 578 804,69	-
• Report à nouveau	358,78	425,36
• Plus et moins-values nettes de l'exercice	25 410 104,65	8 096 893,80
• Résultat de l'exercice	2 330 486,77	-160 388,34
Total des capitaux propres <i>(montant représentatif de l'actif net)</i>	405 428 821,93	376 553 983,80
Instruments financiers	-	-
• 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	-	-
Autres opérations	-	-
Dettes	83 500 411,20	10 308 968,38
Opérations de change à terme de devises	80 957 431,08	-
Autres	2 542 980,12	10 308 968,38
Comptes financiers	1 194 313,55	73 968,53
Concours bancaires courants	1 194 313,55	73 968,53
Emprunts	-	-
Total du passif	490 123 546,68	386 936 920,71

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)	-	-
- Marché à terme conditionnel (Options)	-	-
- 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)	-	-
- Marché à terme conditionnel (Options)	-	-
- 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	25 247,45	541,83
• Produits sur actions et valeurs assimilées	9 991 162,37	6 465 329,85
• Produits sur obligations et valeurs assimilées	-	-
• Produits sur titres de créances	-	-
• Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres financiers	-	-
• Produits sur contrats financiers	-	-
• Autres produits financiers	-	-
Total (I)	10 016 409,82	6 465 871,68
Charges sur opérations financières		
• Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres financiers	-	-
• Charges sur contrats financiers	-	-
• Charges sur dettes financières	-246 993,81	-157 256,30
• Autres charges financières	-	-
Total (II)	-246 993,81	-157 256,30
Résultat sur opérations financières (I - II)	9 769 416,01	6 308 615,38
Autres produits (III)	-	-
Frais de gestion et dotations aux amortissements (IV)	-7 095 182,41	-6 361 686,48
Résultat net de l'exercice (L.214-17-1) (I - II + III - IV)	2 674 233,60	-53 071,10
Régularisation des revenus de l'exercice (V)	-343 746,83	-107 317,24
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (VI)	-	-
Résultat (I - II + III - IV +/- V - VI) :	2 330 486,77	-160 388,34

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 de FCC, FCPR ou FCPI détenues sont évaluées à la dernière valeur liquidative connue.

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 3 mois sont évalués selon une méthode linéaire.

Les titres reçus en pension sont inscrits en compte à leur date d'acquisition, pour la valeur fixée au contrat. Pendant la durée de détention des titres, ils sont maintenus à cette valeur augmentée des intérêts courus à recevoir.

Les titres donnés en pension sont sortis du portefeuille au jour de l'opération de pension et la créance correspondante est inscrite à l'actif du bilan, permettant une évaluation boursière des titres. La dette représentative des titres donnés en pension est affectée au passif du bilan à la valeur fixée au contrat augmentée des intérêts courus à payer.

Les titres empruntés sont évalués à leur valeur boursière. La dette représentative des titres empruntés est également évaluée à la valeur boursière augmentée des intérêts courus de l'emprunt.

Les titres prêtés sont sortis du portefeuille au jour du prêt, et la créance correspondante est inscrite à l'actif du bilan pour leur valeur de marché, augmentée des intérêts courus du prêt.

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 3 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.

Les options sur différence de taux CAP, FLOOR ou COLLAR sont valorisées selon une

méthode actuarielle. Dans le cas d'options d'une durée de vie inférieure ou égale à 3 mois, les primes payées ou reçues sont lissées sur la durée restante à courir.

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.

Aux frais de fonctionnement et de gestion peuvent s'ajouter des commissions de surperformance. Celles-ci rémunèrent la société de gestion dès lors que le FCP a dépassé ses objectifs. Elles sont donc facturées au FCP.

Frais facturés au FCP	Assiette	Taux barème
Frais de gestion financière et frais administratifs externes à la société de gestion	Actif net hors OPCVM	Parts D : 2% TTC maximum Parts C : 2% TTC maximum Parts I : 1% TTC maximum
Frais indirects maximum (commissions et frais de gestion)	Actif net	Parts D : 4% TTC maximum Parts C : 4% TTC maximum Parts I : 4% TTC maximum
Commissions de mouvement	Prélèvement sur chaque transaction	Actions 0.70% max. du montant de la transaction. Obligations 0.30% max. du montant de la transaction. Futures/options Montant max. de 25 € par contrat
Commission de surperformance	Actif net	Néant

Prestataire percevant des commissions de mouvement

Le dépositaire.

Devise de comptabilité

Euro.

exercices

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 D

Résultat net : Distribution.

Plus-values nettes réalisées : Capitalisation ou Distribution.

Parts C

Résultat net : Capitalisation.

Plus-values nettes réalisées : Capitalisation.

Parts I

Résultat net : Capitalisation.

Plus-values nettes réalisées : Capitalisation



2 évolution actif net

Devise	31.12.2021	31.12.2020
	EUR	EUR
Actif net en début d'exercice	376 553 983,80	436 021 050,83
Souscriptions (y compris la commission de souscription acquise à l'Opc)	298 955 286,98	93 476 548,45
Rachats (sous déduction de la commission de rachat acquise à l'Opc)	-344 108 698,14	-139 836 491,20
Plus-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	56 901 536,27	27 121 984,93
Moins-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	-20 290 605,89	-18 485 386,73
Plus-values réalisées sur contrats financiers	-	-
Moins-values réalisées sur contrats financiers	-	-
Frais de transaction	-7 742 992,37	-3 086 067,81
Différences de change	462 249,86	389 311,81
Variations de la différence d'estimation des dépôts et instruments financiers :	42 023 827,82	-18 313 549,77
- <i>Différence d'estimation exercice N</i>	74 096 382,60	32 072 554,78
- <i>Différence d'estimation exercice N-1</i>	32 072 554,78	50 386 104,55
Variations de la différence d'estimation des contrats financiers :	-	-
- <i>Différence d'estimation exercice N</i>	-	-
- <i>Différence d'estimation exercice N-1</i>	-	-
Distribution de l'exercice antérieur sur plus et moins-values nettes	-	-
Distribution de l'exercice antérieur sur résultat	-	-680 345,61
Résultat net de l'exercice avant compte de régularisation	2 674 233,60	-53 071,10
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	405 428 821,93	376 553 983,80

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	-	-
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	-	-	-	-
Engagements de gré à gré	-	-	-	-
Autres engagements	-	-	-	-
Autres opérations				
Engagements sur les marchés réglementés ou assimilés	-	-	-	-
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	-	-	-	-
Titres de créances	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres financiers	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	6 633 704,58
Passif				
Opérations temporaires sur titres financiers	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	1 194 313,55
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	-	-	-	-	-
Titres de créances	-	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres financiers	-	-	-	-	-
Comptes financiers	6 633 704,58	-	-	-	-
Passif					
Opérations temporaires sur titres financiers	-	-	-	-	-
Comptes financiers	1 194 313,55	-	-	-	-
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	CHF	GBP	SEK	Autres devises
Actif				
Dépôts	-	-	-	-
Actions et valeurs assimilées	43 869 806,48	28 194 580,76	36 589 792,15	20 730 982,06
Obligations et valeurs assimilées	-	-	-	-
Titres de créances	-	-	-	-
OPC	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres financiers	-	-	-	-
Créances	-	384 502,76	-	-
Comptes financiers	3 887 330,65	2 425 036,78	-	153,87
Autres actifs	-	-	-	-
Passif				
Opé. de cession sur inst. financiers	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres financiers	-	-	-	-
Dettes	33 778 893,02	24 525 787,58	14 570 975,40	8 793 527,96
Comptes financiers	-	-	1 194 313,55	-
Hors-bilan				
Opérations de couverture	-	-	-	-
Autres opérations	-	-	-	-

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	82 560 780,65
Opérations de change à terme de devises :	
Achats à terme de devises	54 051 482,88
Montant total négocié des Ventes à terme de devises	26 784 626,10
Autres Créances :	
Ventes reglements differes	1 629 212,53
-	54 939,85
Coupons a recevoir	40 519,29
-	-
-	-
Autres opérations	-
Dettes	83 500 411,20
Opérations de change à terme de devises :	
Ventes à terme de devises	26 474 576,56
Montant total négocié des Achats à terme de devises	54 482 854,52
Autres Dettes :	
Frais provisionnes	1 817 930,91
Achats reglements differes	711 752,88
RACHAT à payer	13 296,33
-	-
-	-
Autres opérations	-

3.6. Capitaux propres

Catégorie de part émise / rachetée pendant l'exercice :	Souscriptions		Rachats	
	Nombre de parts	Montant	Nombre de parts	Montant
PART C / FR0011443001	165 555,815	258 949 644,28	27 289,713	46 163 271,92
PARTS DISTRIBUABLE / FR0007057443	3 497,138	7 276 475,97	15 057,214	32 155 553,42
PART I / FR0012021541	10 750	15 757 797,00	13 701,553	19 396 516,45
Commission de souscription / rachat par catégorie de part :		Montant		Montant
PART C / FR0011443001		9 229,70		-
PARTS DISTRIBUABLE / FR0007057443		-		-
PART I / FR0012021541		-		-
Rétrocessions par catégorie de part :		Montant		Montant
PART C / FR0011443001		9 229,70		-
PARTS DISTRIBUABLE / FR0007057443		-		-
PART I / FR0012021541		-		-
Commissions acquises à l'Opc par catégorie de part :		Montant		Montant
PART C / FR0011443001		-		-
PARTS DISTRIBUABLE / FR0007057443		-		-
PART I / FR0012021541		-		-

3.7. Frais de gestion

Frais de fonctionnement et de gestion (frais fixes) en % de l'actif net moyen	%
Catégorie de part :	
PART C / FR0011443001	1,80
PARTS DISTRIBUABLE / FR0007057443	1,79
PART I / FR0012021541	0,90
Commission de surperformance (frais variables) : montant des frais de l'exercice	Montant
Catégorie de part :	
PART C / FR0011443001	-
PARTS DISTRIBUABLE / FR0007057443	-
PART I / FR0012021541	-
Rétrocession de frais de gestion :	
- Montant des frais rétrocédés à l'Opc	-
- Ventilation par Opc "cible" :	
- Opc 1	-
- Opc 2	-
- Opc 3	-
- Opc 4	-

3.8. Engagements reçus et donnés

3.8.1. Description des garanties reçues par l'Opc avec mention des garanties de capitalnéant

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	Catégorie de part	Montant global	Montant unitaire	Crédit d'impôt totaux	Crédit d'impôt unitaire
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-

	31.12.2021	31.12.2020
Affectation du résultat	EUR	EUR
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	358,78	425,36
Résultat	2 330 486,77	-160 388,34
Total	2 330 845,55	-159 962,98

PART C / FR0011443001	31.12.2021	31.12.2020
Devise	EUR	EUR
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	1 345 709,77	-
Total	1 345 709,77	-
Information relative aux parts ouvrant droit à distribution		
Nombre de parts	-	-
Distribution unitaire	-	-
Crédits d'impôt attaché à la distribution du résultat	-	-

PARTS DISTRIBUABLE / FR0007057443	31.12.2021	31.12.2020
Devise	EUR	EUR
Affectation		
Distribution	786 921,72	-
Report à nouveau de l'exercice	239,80	425,36
Capitalisation	-	-109 731,68
Total	787 161,52	-109 306,32
Information relative aux parts ouvrant droit à distribution		
Nombre de parts	61 864,915	-
Distribution unitaire	12,72	-
Crédits d'impôt attaché à la distribution du résultat	-	-

PART I / FR0012021541	31.12.2021	31.12.2020
Devise	EUR	EUR
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	197 974,26	120 588,89
Total	197 974,26	120 588,89
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
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

	31.12.2021	31.12.2020
Affectation des plus et moins-values nettes	EUR	EUR
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	2 578 804,69	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	25 410 104,65	8 096 893,80
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	27 988 909,34	8 096 893,80

PART C / FR0011443001	31.12.2021	31.12.2020
Devise	EUR	EUR
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	15 459 768,89	-
Total	15 459 768,89	-
Information relative aux parts ouvrant droit à distribution		
Nombre de parts	-	-
Distribution unitaire	-	-

PARTS DISTRIBUABLE / FR0007057443	31.12.2021	31.12.2020
Devise	EUR	EUR
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	9 038 785,88	3 060 679,06
Total	9 038 785,88	3 060 679,06
Information relative aux parts ouvrant droit à distribution		
Nombre de parts	-	-
Distribution unitaire	-	-

PART I / FR0012021541	31.12.2021	31.12.2020
Devise	EUR	EUR
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	911 549,90	340 756,74
Total	911 549,90	340 756,74
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 : 4 avril 2001.

Devise					
EUR	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	29.12.2017
Actif net	405 428 821,93	376 553 983,80	436 021 050,83	358 034 127,35	419 060 513,96

PART C / FR0011443001	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	138 266,102	-	31 356,847	24 480	35 988
Valeur liquidative	1 783,67	-	1 738,07	1 405,91	1 588,2
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*	121,54	-	21,13	45,44	123,88

* Les montants de la distribution unitaire, de la capitalisation unitaire et des crédits d'impôt sont indiqués en devise de comptabilité de l'Opc. 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.

⁽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 actions en circulation à cette date.

PARTS DISTRIBUABLE / FR0007057443	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	61 864,915	73 424,991	78 896,423	86 692,89	93 873,949
Valeur liquidative	2 330,79	1 938,39	2 016,21	1 666,53	1 915,97
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris acomptes)	-	-	-	-	-
Distribution unitaire (y compris acomptes)*	12,72	-	8,91	11,21	5,34
Crédit d'impôt unitaire transféré aux porteurs (personne physique) ⁽¹⁾	-	-	-	-	-
Capitalisation unitaire*	62,19	40,19	-13,02	16,03	110,67

* Les montants de la distribution unitaire, de la capitalisation unitaire et des crédits d'impôt sont indiqués en devise de comptabilité de l'Opc. 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.

⁽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 actions en circulation à cette date.

PART I / FR0012021541

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	9 300	12 251,553	22 600	3 278	16 807,141
Valeur liquidative	1 571,27	1 295,1	1 328,45	1 081,87	1 230,06
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*	119,30	37,65	7,93	27,41	88,52

* Les montants de la distribution unitaire, de la capitalisation unitaire et des crédits d'impôt sont indiqués en devise de comptabilité de l'Opc. 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.

⁽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 actions en circulation à cette date.

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>						
DE000A1EWWW0	ADIDAS NOM	PROPRE	10 000,00	2 532 000,00	EUR	0,62
FR0010340141	ADP	PROPRE	50 000,00	5 665 000,00	EUR	1,40
FR0000120073	AIR LIQUIDE	PROPRE	100 000,00	15 332 000,00	EUR	3,78
NL0013267909	AKZO NOBEL NV	PROPRE	40 000,00	3 860 000,00	EUR	0,95
GB0000536739	ASHTREAD GROUP	PROPRE	70 000,00	4 954 025,73	GBP	1,22
NL0010273215	ASML HOLDING N.V.	PROPRE	15 000,00	10 600 500,00	EUR	2,61
SE0011166628	ATLAS COPCO B	PROPRE	330 000,00	17 057 692,31	SEK	4,21
GB0002162385	AVIVA PLC	PROPRE	200 000,00	977 608,38	GBP	0,24
FR0000120628	AXA	PROPRE	600 000,00	15 711 000,00	EUR	3,88
DE0005190003	BAYERISCHE MOTORENWERKE	PROPRE	50 000,00	4 424 500,00	EUR	1,09
FR0013280286	BIOMERIEUX SA	PROPRE	80 000,00	9 992 000,00	EUR	2,46
FR0000131104	BNP PARIBAS	PROPRE	200 000,00	12 154 000,00	EUR	3,00
GB00B0744B38	BUNZL	PROPRE	120 000,00	4 123 392,09	GBP	1,02
NL0010545661	CNH INDUSTRIAL N.V	PROPRE	500 000,00	8 535 000,00	EUR	2,11
IE0001827041	CRH PLC	PROPRE	120 000,00	5 582 400,00	EUR	1,38
GB00BJFFLV09	CRODA INTERNATIONAL PLC	PROPRE	30 000,00	3 616 007,62	GBP	0,89
FR0014003TT8	DASSAULT SYSTEMES SE	PROPRE	220 000,00	11 508 200,00	EUR	2,84
DE0005552004	DEUTSCHE POST AG-NOM	PROPRE	150 000,00	8 481 000,00	EUR	2,09
GB0002374006	DIAGEO	PROPRE	140 000,00	6 729 871,37	GBP	1,66
FR0000130452	EIFPAGE	PROPRE	50 000,00	4 523 000,00	EUR	1,12
DE0005313506	ENERGIEKONTOR AG	PROPRE	12 000,00	852 000,00	EUR	0,21
NL0006294274	EURONEXT	PROPRE	60 000,00	5 475 000,00	EUR	1,35
GB0005576813	HOWDEN JOINERY GROUP PLC	PROPRE	110 000,00	1 180 705,10	GBP	0,29
ES0148396007	INDITEX	PROPRE	120 000,00	3 423 600,00	EUR	0,84
DE000KGX8881	KION GROUP	PROPRE	70 000,00	6 753 600,00	EUR	1,67

29 HAUSSMANN SELECTION EUROPE

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
FI0009013403	KONE B	PROPRE	50 000,00	3 152 000,00	EUR	0,78
CH0025238863	KUEHNE UND NAGEL INTERNATIONAL AG-NOM	PROPRE	35 000,00	9 944 506,10	CHF	2,45
FR0010307819	LEGRAND	PROPRE	105 000,00	10 804 500,00	EUR	2,66
CH0013841017	LONZA GROUP AG N	PROPRE	12 000,00	8 820 344,54	CHF	2,18
FR0000120321	L'OREAL SA	PROPRE	30 000,00	12 508 500,00	EUR	3,09
FR0000121014	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	PROPRE	20 000,00	14 540 000,00	EUR	3,59
FR0000121261	MICHELIN (CGDE)-SA	PROPRE	60 000,00	8 649 000,00	EUR	2,13
US5949181045	MICROSOFT CORP	PROPRE	30 000,00	8 872 317,97	USD	2,19
CH0038863350	NESTLE SA	PROPRE	100 000,00	12 299 377,50	CHF	3,03
DK0060534915	NOVO NORDISK	PROPRE	120 000,00	11 858 664,09	DKK	2,92
FR0000120693	PERNOD RICARD	PROPRE	50 000,00	10 575 000,00	EUR	2,61
CH0012032048	ROCHE HOLDING LTD	PROPRE	35 000,00	12 805 578,34	CHF	3,16
SE0000667891	SANDVIK	PROPRE	350 000,00	8 586 829,84	SEK	2,12
DE0007164600	SAP SE	PROPRE	100 000,00	12 490 000,00	EUR	3,08
FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SA	PROPRE	100 000,00	17 246 000,00	EUR	4,25
DE0007236101	SIEMENS AG-NOM	PROPRE	30 000,00	4 580 400,00	EUR	1,13
NL0000226223	STMICROELECTRONICS NV	PROPRE	150 000,00	6 505 500,00	EUR	1,60
GB00BLJNXL82	THE BERKELEY GROUP HOLDINGS PLC	PROPRE	100 000,00	5 687 232,02	GBP	1,40
SE0006422390	THULE GROUP AB SHS	PROPRE	110 000,00	5 854 700,85	SEK	1,44
FR0000120271	TOTAL ENERGIES SE	PROPRE	300 000,00	13 389 000,00	EUR	3,30
GB00BK9RKT01	TRAVIS PERKINS PLC	PROPRE	50 000,00	925 738,45	GBP	0,23
FI0009005987	UPM KYMMENE OYJ	PROPRE	100 000,00	3 346 000,00	EUR	0,83
FR0013176526	VALEO SA	PROPRE	180 000,00	4 784 400,00	EUR	1,18
FI4000074984	VALMET CORPORATION	PROPRE	140 000,00	5 280 800,00	EUR	1,30
SE0000115446	VOLVO AB-B SHS	PROPRE	250 000,00	5 090 569,15	SEK	1,26
NL0000395903	WOLTERS KLUWER CVA	PROPRE	80 000,00	8 288 000,00	EUR	2,04
Total Action				400 929 061,45		98,89
Total Valeurs mobilières				400 929 061,45		98,89
Liquidités						
BANQUE OU ATTENTE						
	ACH DIFF OP DE CAPI	PROPRE	-13 296,33	-13 296,33	EUR	-0,00

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
	ACH DIFF TITRES GBP	PROPRE	-597 587,72	-711 752,88	GBP	-0,18
	BANQUE CHF SGP	PROPRE	4 027 857,65	3 887 330,65	CHF	0,96
	BANQUE DKK SGP	PROPRE	1 119,30	150,49	DKK	0,00
	BANQUE EUR SGP	PROPRE	321 183,28	321 183,28	EUR	0,08
	BANQUE GBP SGP	PROPRE	2 036 060,88	2 425 036,78	GBP	0,60
	BANQUE PLN SGP	PROPRE	15,51	3,38	PLN	0,00
	BANQUE SEK SGP	PROPRE	-12 296 652,28	-1 194 313,55	SEK	-0,29
	SOUS RECEV EUR SGP	PROPRE	54 939,85	54 939,85	EUR	0,01
	VTE DIFF TITRES EUR	PROPRE	1 285 229,06	1 285 229,06	EUR	0,32
	VTE DIFF TITRES GBP	PROPRE	288 808,52	343 983,47	GBP	0,08
Total BANQUE OU ATTENTE				6 398 494,20		1,58
FRAIS DE GESTION						
	PRCOMGESTFIN	PROPRE	-1 146 373,94	-1 146 373,94	EUR	-0,28
	PRCOMGESTFIN	PROPRE	-636 076,45	-636 076,45	EUR	-0,16
	PRCOMGESTFIN	PROPRE	-32 726,52	-32 726,52	EUR	-0,01
	PRHONOCAC	PROPRE	-2 754,00	-2 754,00	EUR	-0,00
Total FRAIS DE GESTION				-1 817 930,91		-0,45
Total Liquidites				4 580 563,29		1,13
Coupons						
Action						
GB00B0744B38	BUNZL	ACHLIG	210 000,00	40 519,29	GBP	0,01
Total Action				40 519,29		0,01
Total Coupons				40 519,29		0,01
Change a terme						
Change a terme						
	OACT 220118 EUR/GBP	RECU	11 683 198,39	11 687 756,05	EUR	2,88
	OACT 220118 EUR/GBP	VERSE	-10 000 000,00	-11 910 433,54	GBP	-2,94
	OACT 220118 EUR/USD	RECU	6 115 139,34	6 117 249,62	EUR	1,51
	OACT 220118 EUR/USD	VERSE	-7 000 000,00	-6 155 469,57	USD	-1,52
	OACT 220118 EUR/USD	RECU	2 652 754,44	2 653 669,88	EUR	0,65
	OACT 220118 EUR/USD	VERSE	-3 000 000,00	-2 638 058,39	USD	-0,65
	OACT 220308 EUR/CHF	RECU	33 603 763,62	33 592 807,33	EUR	8,29
	OACT 220308 EUR/CHF	VERSE	-35 000 000,00	-33 778 893,02	CHF	-8,33

29 HAUSSMANN SELECTION EUROPE

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
	OVCT 220127 GBP/EUR	RECU	11 768 859,60	11 768 859,60	EUR	2,90
	OVCT 220127 GBP/EUR	VERSE	-10 000 000,00	-11 903 601,16	GBP	-2,94
Total Change a terme				-566 113,20		-0,14
	OVCT 220128 SEK/EUR	RECU	15 015 766,50	15 015 766,50	EUR	3,70
	OVCT 220128 SEK/EUR	VERSE	-150 000 000,00	-14 570 975,40	SEK	-3,59
Total Change a terme				-121 322,10		-0,03
Total 29 HAUSSMANN SELECTION EUROPE				405 428 821,93		100,00