



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 EQUILIBRE
Rapport du commissaire aux comptes sur les
comptes annuels
Exercice clos le 31 mars 2023

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 EQUILIBRE

29, boulevard Haussmann - 75009 Paris

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 mars 2023

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 EQUILIBRE constitué sous forme de fonds commun de placement relatifs à l'exercice clos le 31 mars 2023, 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} avril 2022 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

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.

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 ;
- 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

	31.03.2023	31.03.2022
Devise	EUR	EUR
Immobilisations nettes	-	-
Dépôts	-	-
Instruments financiers	306 040 718,14	304 423 986,86
• ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES		
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	154 084 768,64	161 870 666,74
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
• OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES		
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	124 258 982,14	110 509 613,34
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
• TITRES DE CRÉANCES		
Négociés 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	27 696 967,36	32 043 706,78
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	1 146 763,74	2 319 962,07
Opérations de change à terme de devises	-	-
Autres	1 146 763,74	2 319 962,07
Comptes financiers	31 974 381,44	51 148 274,41
Liquidités	31 974 381,44	51 148 274,41
Autres actifs	-	-
Total de l'actif	339 161 863,32	357 892 223,34

BILAN passif

31.03.2023

31.03.2022

Devise	EUR	EUR
Capitaux propres		
• Capital	322 286 031,14	340 022 786,61
• Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
• Report à nouveau	-	-
• Plus et moins-values nettes de l'exercice	12 409 606,56	16 885 521,73
• Résultat de l'exercice	1 378 734,92	479 010,43
Total des capitaux propres <i>(montant représentatif de l'actif net)</i>	336 074 372,62	357 387 318,77
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	2 008 108,78	504 904,57
Opérations de change à terme de devises	-	-
Autres	2 008 108,78	504 904,57
Comptes financiers	1 079 381,92	-
Concours bancaires courants	1 079 381,92	-
Emprunts	-	-
Total du passif	339 161 863,32	357 892 223,34

HORS-bilan

31.03.2023

31.03.2022

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

	31.03.2023	31.03.2022
Devise	EUR	EUR
Produits sur opérations financières		
• Produits sur dépôts et sur comptes financiers	189 507,22	265,21
• Produits sur actions et valeurs assimilées	3 515 999,01	3 353 396,35
• Produits sur obligations et valeurs assimilées	2 255 694,83	2 159 793,77
• Produits sur titres de créances	-	-
• Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres financiers	-	-
• Produits sur contrats financiers	-	-
• Autres produits financiers	-	-
Total (I)	5 961 201,06	5 513 455,33
Charges sur opérations financières		
• Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres financiers	-	-
• Charges sur contrats financiers	-	-
• Charges sur dettes financières	-124 658,71	-222 377,20
• Autres charges financières	-	-
Total (II)	-124 658,71	-222 377,20
Résultat sur opérations financières (I - II)	5 836 542,35	5 291 078,13
Autres produits (III)	-	-
Frais de gestion et dotations aux amortissements (IV)	-4 388 211,92	-4 808 282,81
Résultat net de l'exercice (L.214-17-1) (I - II + III - IV)	1 448 330,43	482 795,32
Régularisation des revenus de l'exercice (V)	-69 595,51	-3 784,89
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (VI)	-	-
Résultat (I - II + III - IV +/- V - VI) :	1 378 734,92	479 010,43

1 règles & méthodes comptables

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

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 3 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 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.

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 (TTC)
Frais de gestion financière et frais administratifs externes à la société de gestion	Actif net hors OPC gérés par la Société de Gestion	1.50% TTC maximum
Frais indirects maximum (commissions et frais de gestion)	Actif net	3% TTC maximum
Commissions de mouvement	Prélèvement sur chaque transaction	Actions 0.70% maximum du montant de la transaction. Obligations 0.30% maximum du montant de la transaction. Futures/options Montant maximum de 5€ par contrat
Commission de surperformance	Actif net	Néant

Prestataire percevant des commissions de mouvement :

La société de gestion.

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

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



	31.03.2023	31.03.2022
Devise	EUR	EUR
Actif net en début d'exercice	357 387 318,77	350 459 893,47
Souscriptions (y compris la commission de souscription acquise à l'Opc)	20 499 570,29	27 182 791,75
Rachats (sous déduction de la commission de rachat acquise à l'Opc)	-35 481 807,23	-30 754 381,22
Plus-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	13 791 738,13	21 047 521,46
Moins-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	-3 717 535,19	-3 489 690,58
Plus-values réalisées sur contrats financiers	-	33 255,00
Moins-values réalisées sur contrats financiers	-	-721 175,00
Frais de transaction	-441 672,35	-842 296,03
Différences de change	190 732,47	3 450 186,31
Variations de la différence d'estimation des dépôts et instruments financiers :	-17 602 302,70	-9 461 581,71
- Différence d'estimation exercice N	23 170 926,80	40 773 229,50
- Différence d'estimation exercice N-1	40 773 229,50	50 234 811,21
Variations de la différence d'estimation des contrats financiers :	-	-
- Différence d'estimation exercice N	-	-
- Différence d'estimation exercice N-1	-	-
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	1 448 330,43	482 795,32
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	336 074 372,62	357 387 318,77

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	4 603 506,59	-
Obligations convertibles	-	-
Obligations à taux fixe	82 486 732,75	-
Obligations à taux variable	37 168 742,80	-
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	82 486 732,75	-	41 772 249,39	-
Titres de créances	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres financiers	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	31 974 381,44
Passif				
Opérations temporaires sur titres financiers	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	1 079 381,92
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	8 414 081,79	4 441 987,53	43 429 421,71	16 005 830,87	51 967 660,24
Titres de créances	-	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres financiers	-	-	-	-	-
Comptes financiers	31 974 381,44	-	-	-	-
Passif					
Opérations temporaires sur titres financiers	-	-	-	-	-
Comptes financiers	1 079 381,92	-	-	-	-
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	CHF	GBP	Autres devises
Actif				
Dépôts	-	-	-	-
Actions et valeurs assimilées	45 868 549,46	13 311 253,40	5 584 528,96	1 763 325,57
Obligations et valeurs assimilées	5 307 305,98	-	-	3 468 876,96
Titres de créances	-	-	-	-
OPC	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres financiers	-	-	-	-
Créances	87 821,24	-	22 805,85	-
Comptes financiers	3 635 503,63	1 933 750,69	-	-
Autres actifs	-	-	-	-
Passif				
Opé. de cession sur inst. financiers	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres financiers	-	-	-	-
Dettes	789 004,73	-	-	-
Comptes financiers	-	-	1 079 381,92	-
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	1 146 763,74
Opérations de change à terme de devises :	
Achats à terme de devises	-
Montant total négocié des Ventes à terme de devises	-
Autres Créances :	
Ventes reglements differes	967 906,68
Coupons a recevoir	178 857,06
-	-
-	-
-	-
Autres opérations	-
Dettes	2 008 108,78
Opérations de change à terme de devises :	
Ventes à terme de devises	-
Montant total négocié des Achats à terme de devises	-
Autres Dettes :	
Achats reglements differes	1 600 066,15
Frais provisionnes	369 229,10
RACHAT à payer	38 813,53
-	-
-	-
Autres opérations	-

3.6. Capitaux propres

	Nombre de parts	Souscriptions		Rachats	
		Montant	Nombre de parts	Montant	
Nombre de parts émises / rachetées pendant l'exercice	11 683,84	20 499 570,29	20 275,877	35 481 807,23	
Commission de souscription / rachat		4 981,42		-	
Rétrocessions		4 981,42		-	
Commissions acquises à l'Opc		-		-	

3.7. Frais de gestion

Frais de fonctionnement et de gestion (frais fixes) en % de l'actif net moyen	1,29
Commission de surperformance (frais variables) : montant des frais de l'exercice	-
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 donnés	néant

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 :	
Instrument financiers reçus en garantie et non inscrits au bilan :	
- actions	-
- obligations	-
- titres de créances	-
- autres instruments financiers	-
Instrument 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	20 887 877,36
- 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	-	-	-	-

	31.03.2023	31.03.2022
Affectation du résultat	EUR	EUR
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	-	-
Résultat	1 378 734,92	479 010,43
Total	1 378 734,92	479 010,43
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	1 378 734,92	479 010,43
Total	1 378 734,92	479 010,43
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	-	-

	31.03.2023	31.03.2022
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	12 409 606,56	16 885 521,73
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	12 409 606,56	16 885 521,73
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	12 409 606,56	16 885 521,73
Total	12 409 606,56	16 885 521,73
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

Devise EUR	31.03.2023	31.03.2022	31.03.2021	31.03.2020	29.03.2019
Actif net	336 074 372,62	357 387 318,77	350 459 893,47	301 986 405,27	345 800 685,47
Nombre de parts en circulation	187 922,22	196 514,257	198 577,213	201 606,187	218 730,217
Valeur liquidative	1 788,36	1 818,63	1 764,85	1 497,90	1 580,94
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⁾	73,37	88,36	32,02	-31,41	12,37

⁽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.

Date de création du Fonds : 14 janvier 2000.

4 inventaire au 31.03.2023

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	10 135,00	1 649 775,30	EUR	0,49
FR0000120073	AIR LIQUIDE	PROPRE	37 000,00	5 705 400,00	EUR	1,70
FR0010220475	ALSTOM	PROPRE	101 700,00	2 550 636,00	EUR	0,76
US0231351067	AMAZON.COM INC	PROPRE	20 000,00	1 901 422,06	USD	0,57
GB00B1XZS820	ANGLO AMERICAN PLC	PROPRE	95 520,00	2 911 147,83	GBP	0,87
US0378331005	APPLE INC	PROPRE	24 570,00	3 729 203,37	USD	1,11
NL0010273215	ASML HOLDING N.V.	PROPRE	5 610,00	3 507 372,00	EUR	1,04
FR0000120628	AXA SA	PROPRE	93 755,00	2 640 609,58	EUR	0,79
ES0113900J37	BANCO SANTANDER SA	PROPRE	200 000,00	685 200,00	EUR	0,20
US0605051046	BANK OF AMERICA CORP	PROPRE	35 000,00	921 349,35	USD	0,27
CH0009002962	BARRY CALLEBAUT N	PROPRE	854,00	1 668 419,14	CHF	0,50
FR0000131104	BNP PARIBAS	PROPRE	52 455,00	2 896 040,55	EUR	0,86
FR001400AJ45	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SA	PROPRE	118 000,00	3 321 110,00	EUR	0,99
FR0000125007	COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN SA	PROPRE	45 000,00	2 354 400,00	EUR	0,70
FR0000045072	CREDIT AGRICOLE SA	PROPRE	214 227,00	2 227 532,35	EUR	0,66
US2358511028	DANAHER CORP	PROPRE	14 000,00	3 247 788,67	USD	0,97
US2372661015	DARLING INGREDIENTS	PROPRE	20 000,00	1 075 060,98	USD	0,32
FR0014003TT8	DASSAULT SYSTEMES SE	PROPRE	20 000,00	757 500,00	EUR	0,23
GB0002374006	DIAGEO	PROPRE	65 000,00	2 673 381,13	GBP	0,80
FR0010208488	ENGIE SA	PROPRE	253 170,00	3 689 699,58	EUR	1,10
FR0000121121	EURAZEO SE	PROPRE	35 140,00	2 301 670,00	EUR	0,68
FR0011726835	GAZTRANSPORT ET TECHNIGAZ	PROPRE	9 000,00	847 800,00	EUR	0,25
US3703341046	GENERAL MILLS INC	PROPRE	36 000,00	2 831 754,80	USD	0,84
CH0010645932	GIVAUDAN N	PROPRE	700,00	2 096 826,20	CHF	0,62
FR0000052292	HERMES INTERNATIONAL	PROPRE	2 650,00	4 939 600,00	EUR	1,47

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
US4592001014	INTL BUSINESS MACHINES CORP	PROPRE	21 260,00	2 565 210,92	USD	0,76
US46982L1089	JACOBS SOLUTIONS INC	PROPRE	21 500,00	2 325 431,45	USD	0,69
FR0000121485	KERING	PROPRE	3 005,00	1 803 000,00	EUR	0,54
NL0011794037	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE	PROPRE	60 000,00	1 889 400,00	EUR	0,56
FR0010307819	LEGRAND	PROPRE	30 000,00	2 522 400,00	EUR	0,75
CH0025751329	LOGITECH INTERNATIONAL NOM	PROPRE	44 000,00	2 354 055,42	CHF	0,70
FR0000120321	LOREAL SA	PROPRE	9 685,00	3 982 956,25	EUR	1,19
FR0000121014	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	PROPRE	8 000,00	6 755 200,00	EUR	2,01
US58933Y1055	MERCK AND CO INC	PROPRE	23 645,00	2 315 423,21	USD	0,69
US5949181045	MICROSOFT CORP	PROPRE	22 000,00	5 837 912,47	USD	1,74
DE0008430026	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG-NOM	PROPRE	7 500,00	2 418 750,00	EUR	0,72
FI0009013296	NESTE CORPORATION	PROPRE	40 000,00	1 817 200,00	EUR	0,54
CH0038863350	NESTLE SA	PROPRE	30 000,00	3 369 068,01	CHF	1,00
US67066G1040	NVIDIA CORP	PROPRE	6 860,00	1 753 879,33	USD	0,52
FR0000133308	ORANGE	PROPRE	148 505,00	1 626 426,76	EUR	0,48
US7134481081	PEPSICO INC	PROPRE	17 055,00	2 861 729,95	USD	0,85
US74762E1029	QUANTA SERVICES	PROPRE	18 000,00	2 760 844,95	USD	0,82
CH0012032048	ROCHE HOLDING LTD	PROPRE	14 540,00	3 822 884,63	CHF	1,14
US79466L3024	SALESFORCE.COM	PROPRE	18 935,00	3 481 830,09	USD	1,04
FR0000120578	SANOFI	PROPRE	30 000,00	3 007 200,00	EUR	0,89
FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SA	PROPRE	34 965,00	5 373 421,20	EUR	1,60
AN8068571086	SLB	PROPRE	70 000,00	3 163 514,20	USD	0,94
NL0000226223	STMICROELECTRONICS NV	PROPRE	90 000,00	4 405 950,00	EUR	1,31
NL0014559478	TECHNIP ENERGIES NV	PROPRE	115 000,00	2 260 325,00	EUR	0,67
FR0000051807	TELEPERFORMANCE SE	PROPRE	6 500,00	1 441 050,00	EUR	0,43
NO0012470089	TOMRA SYSTEMS ASA	PROPRE	114 000,00	1 763 325,57	NOK	0,52
FR0000120271	TOTAL ENERGIES SE	PROPRE	49 413,00	2 686 090,68	EUR	0,80
US91324P1021	UNITEDHEALTH GROUP	PROPRE	4 940,00	2 148 828,39	USD	0,64
FR0000124141	VEOLIA ENVIRONNEMENT	PROPRE	95 190,00	2 703 396,00	EUR	0,80
US92826C8394	VISA INC-A	PROPRE	8 265,00	1 715 152,01	USD	0,51

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
FR0000127771	VIVENDI	PROPRE	300 000,00	2 790 000,00	EUR	0,83
US2546871060	WALT DISNEY CO/THE	PROPRE	13 370,00	1 232 213,26	USD	0,37
Total Action				154 084 768,64		45,85
Obligation						
XS0181369454	AXA CMS10 SUB PERP	PROPRE	1 700 000,00	1 351 213,64	EUR	0,40
XS0207764712	BANQUEFEDERATEDUCREDITMUTUELTF/TVPERP	PROPRE	1 600 000,00	1 255 035,24	EUR	0,37
BE6286963051	BARRY CALLEBAUT SVCS NV 2.375% 24/05/2024	PROPRE	600 000,00	602 265,95	EUR	0,18
FR0011952647	BPCE SA 0% 25/06/2026	PROPRE	2 000 000,00	2 703 380,00	EUR	0,80
PTCGDDOM0036	CAIXA GERAL DE DEPOSITOS VAR 31/10/2028	PROPRE	2 000 000,00	2 117 655,62	EUR	0,63
XS2385393405	CELLNEX FINANCE CO SA 1% 15/09/2027	PROPRE	2 000 000,00	1 722 673,70	EUR	0,51
FR0010093328	CNP ASSURANCES VAR PERP	PROPRE	1 500 000,00	1 219 581,67	EUR	0,36
FR0011401751	EDF TF/TV PERPETUAL	PROPRE	6 000 000,00	5 810 291,51	EUR	1,73
PTEDP4OM0025	EDP ENERGIAS DE PORTUGAL VAR 23/4/2083	PROPRE	3 000 000,00	2 986 261,07	EUR	0,89
EU000A283859	EUROPEAN UNION 0.0% 04/10/2030	PROPRE	4 500 000,00	3 632 400,00	EUR	1,08
DE0001030708	FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY 0% 15/08/2030	PROPRE	2 000 000,00	1 705 120,00	EUR	0,51
DE0001102382	FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY 1% 15/08/2025	PROPRE	9 000 000,00	8 736 175,48	EUR	2,60
FI4000441878	FINNISH GOVERNMENT 0.0% 15/09/2030	PROPRE	6 000 000,00	4 895 040,00	EUR	1,46
FI4000079041	FINNISH GOVERNMENT 2% 15/04/2024	PROPRE	8 000 000,00	8 078 058,08	EUR	2,40
FR0012517027	FRANCE OAT 0.50% 25/05/2025	PROPRE	6 000 000,00	5 749 988,22	EUR	1,71
FR0011486067	FRANCE OAT 1.75% 25/05/2023	PROPRE	8 300 000,00	8 414 081,79	EUR	2,50
FR0011619436	FRANCE OAT 2.25 05/25/24	PROPRE	8 200 000,00	8 290 168,55	EUR	2,47
FR0013519253	FRANCE 0.1% I 01/03/2026	PROPRE	4 000 000,00	4 603 506,59	EUR	1,37
FR0013407236	FRANCE 0.50% 25/05/2029	PROPRE	7 500 000,00	6 636 460,27	EUR	1,97
XS1797138960	IBERDROLA INTL BV VAR PERP	PROPRE	1 000 000,00	982 975,49	EUR	0,29
XS2295335413	IBERDROLA INTL BV VAR PERPETUAL	PROPRE	2 000 000,00	1 711 610,41	EUR	0,51
XS2056730323	INFINEON TECHNOLOGIES AG VAR PERPETUAL	PROPRE	500 000,00	475 727,83	EUR	0,14
XS2194283672	INFINEON TECHNOLOGIES AG 1.125% 24/06/2026	PROPRE	500 000,00	468 041,71	EUR	0,14
IT0005412256	INTESA SANPAOLO SPA FRN 3.507% 29/06/2027	PROPRE	2 000 000,00	2 070 102,83	EUR	0,62
IE00BKFVC568	IRELAND 0.2% 15/05/2027	PROPRE	2 000 000,00	1 818 070,68	EUR	0,54
NL0011819040	KINGDOM OF NETHERLANDS 0.50% 15/07/2026	PROPRE	6 000 000,00	5 639 656,44	EUR	1,68

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
NO0010732555	KINGDOM OF NORWAY 1.75% 13/03/2025	PROPRE	20 000 000,00	1 715 155,42	NOK	0,51
NO0010705536	KINGDOM OF NORWAY 3% 14/03/2024	PROPRE	20 000 000,00	1 753 721,54	NOK	0,52
XS1155697243	LA MONDIALE VAR PERPETUAL	PROPRE	3 000 000,00	2 989 837,40	EUR	0,89
FR0013331949	LA POSTE SA VAR PERP 31/12/2099	PROPRE	4 200 000,00	3 873 891,29	EUR	1,15
FR0014003Y09	MUTUELLE ASSURANCE 0.625% 21/06/2027	PROPRE	500 000,00	428 237,19	EUR	0,13
XS2063535970	NE PROPERTY BV 1.875% 09/10/2026	PROPRE	1 000 000,00	866 412,47	EUR	0,26
FR0013248713	NEXANS SA 2.75% 05/04/2024	PROPRE	2 000 000,00	2 036 749,32	EUR	0,61
XS1028599287	ORANGE TF-2024/TV PERPETUEL	PROPRE	3 000 000,00	3 027 914,38	EUR	0,90
FR0013426376	SPIE SA 2.625% 18/06/2026	PROPRE	300 000,00	289 255,85	EUR	0,09
XS1795406575	TELEFONICA EUROPE BV VAR PERP	PROPRE	800 000,00	799 388,16	EUR	0,24
XS2207430120	TENNET HOLDING BV TV PERP 31/12/2099	PROPRE	1 000 000,00	944 946,74	EUR	0,28
XS1591694481	TENNET HOLDING BV VAR PERP	PROPRE	5 500 000,00	5 552 309,52	EUR	1,65
US91282CDH16	USA 0.750% 15/11/2024	PROPRE	3 000 000,00	2 619 039,99	USD	0,78
US91282CEA53	USA 1.50% 29/02/2024	PROPRE	3 000 000,00	2 688 265,99	USD	0,80
AT0000A2GLA0	WIENERBERGER AG 2.75% 04/06/2025	PROPRE	1 000 000,00	998 314,11	EUR	0,30
Total Obligation				124 258 982,14		36,97
O.P.C.V.M.						
LU1694789378	DNCA INVEST SICAV ALPHA BONDS EUR	PROPRE	12 000,00	1 425 120,00	EUR	0,42
LU1331974276	ELEVA UCITS FUND SICAV ELEVA ABSOLUTE RETURN EUROPE FUND	PROPRE	1 000,00	1 450 250,00	EUR	0,43
FR0010429068	LYXOR MSCI E M UCITS ETF PART AD	PROPRE	360 000,00	3 933 720,00	EUR	1,17
FR0000003964	SG MONETAIRE PLUS	PROPRE	167,00	3 943 535,86	EUR	1,17
FR0013523511	SG29 HAUSSMANN FLEXIBLE MONDE PART I	PROPRE	86 000,00	8 089 160,00	EUR	2,41
FR0013506367	29 HAUSSMANN FLEXIBLE MULTI-STRATEGIES I	PROPRE	6 000,00	5 698 560,00	EUR	1,70
FR0007057435	29 HAUSSMANN SELECTION FRANCE PART D	PROPRE	1 550,00	3 156 621,50	EUR	0,94
Total O.P.C.V.M.				27 696 967,36		8,24
Total Valeurs mobilières				306 040 718,14		91,06
Liquidités						
BANQUE OU ATTENTE						
	ACH DIFF OP DE CAPI	PROPRE	-38 813,53	-38 813,53	EUR	-0,01
	ACH DIFF TITRES EUR	PROPRE	-811 061,42	-811 061,42	EUR	-0,24
	ACH DIFF TITRES USD	PROPRE	-857 214,19	-789 004,73	USD	-0,23

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
	BANQUE CHF SGP	PROPRE	1 919 247,56	1 933 750,69	CHF	0,58
	BANQUE EUR SGP	PROPRE	26 405 127,12	26 405 127,12	EUR	7,86
	BANQUE GBP SGP	PROPRE	-948 452,89	-1 079 381,92	GBP	-0,32
	BANQUE USD SGP	PROPRE	3 949 792,92	3 635 503,63	USD	1,08
	VTE DIFF TITRES EUR	PROPRE	967 906,68	967 906,68	EUR	0,29
Total BANQUE OU ATTENTE				30 224 026,52		8,99
FRAIS DE GESTION						
	PRCOMGESTFIN	PROPRE	-363 156,56	-363 156,56	EUR	-0,11
	PRHONOCAC	PROPRE	-6 072,54	-6 072,54	EUR	-0,00
Total FRAIS DE GESTION				-369 229,10		-0,11
Total Liquidites				29 854 797,42		8,88
Coupons						
Action						
GB00B1XZS820	ANGLO AMERICAN PLC	ACHLIG	95 520,00	65 060,33	USD	0,02
US2358511028	DANAHER CORP	ACHLIG	14 000,00	2 435,45	USD	0,00
GB0002374006	DIAGEO	ACHLIG	65 000,00	22 805,85	GBP	0,01
US58933Y1055	MERCK AND CO INC	ACHLIG	23 645,00	11 121,17	USD	0,00
FI0009013296	NESTE	ACHLIG	40 000,00	19 760,00	EUR	0,01
AN8068571086	SLB	ACHLIG	40 000,00	9 204,29	USD	0,00
FR0000120271	TOTAL ENERGIES	ACHLIG	49 413,00	34 094,97	EUR	0,01
Total Action				164 482,06		0,05
Obligation						
XS2056730323	INFIN TECO VAR PERP	ACHLIG	5,00	14 375,00	EUR	0,00
Total Obligation				14 375,00		0,00
Total Coupons				178 857,06		0,05
Total 29 HAUSSMANN EQUILIBRE				336 074 372,62		100,00