



**KPMG S.A.**  
**Siège social**  
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](http://www.kpmg.fr)

*Fonds Commun de Placement*  
**29 HAUSSMANN FLEXIBLE MONDE**  
**Rapport du commissaire aux comptes sur les**  
**comptes annuels**  
**Exercice de 3 mois clos le 31 décembre 2020**



**KPMG S.A.**  
**Siège social**  
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](http://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 de 3 mois clos le 31 décembre 2020

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 de 3 mois clos le 31 décembre 2020, 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<sup>er</sup> octobre 2020 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

|  | 31.12.2020           | 30.09.2020           |
|--|----------------------|----------------------|
| Devise   | EUR                  | EUR                  |
| <b>Immobilisations nettes</b>  | -                    | -                    |
| <b>Dépôts</b>  | -                    | -                    |
| <b>Instruments financiers</b>  | <b>22 093 681,74</b> | <b>14 006 957,27</b> |
| • <b>ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES</b>   |                      |                      |
| Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé  | 13 883 678,67        | 6 452 700,91         |
| Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé  | -                    | -                    |
| • <b>OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES</b>   |                      |                      |
| Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé  | 6 472 531,18         | 5 968 460,58         |
| Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé  | -                    | -                    |
| • <b>TITRES DE CRÉANCES</b>  |                      |                      |
| 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  | -                    | -                    |
| • <b>ORGANISMES DE PLACEMENTS COLLECTIFS</b>   |                      |                      |
| OPCVM et Fonds d'Investissement à Vocation Générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays                                 | 1 561 085,00         | 1 540 497,18         |
| 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  | -                    | -                    |
| • <b>OPÉRATIONS TEMPORAIRES SUR TITRES</b>   |                      |                      |
| 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  | -                    | -                    |
| • <b>CONTRATS FINANCIERS</b>   |                      |                      |
| Opérations sur un marché réglementé ou assimilé  | 176 386,89           | 45 298,60            |
| Autres opérations  | -                    | -                    |
| • <b>AUTRES INSTRUMENTS FINANCIERS</b>   | -                    | -                    |
| <b>Créances</b>  | <b>262 648,11</b>    | <b>68 936,68</b>     |
| Opérations de change à terme de devises  | -                    | -                    |
| Autres   | 262 648,11           | 68 936,68            |
| <b>Comptes financiers</b>  | <b>2 848 693,17</b>  | <b>3 724 118,91</b>  |
| Liquidités   | 2 848 693,17         | 3 724 118,91         |
| <b>Autres actifs</b>   | -                    | -                    |
| <b>Total de l'actif</b>  | <b>25 205 023,02</b> | <b>17 800 012,86</b> |

# BILAN passif

|  | 31.12.2020           | 30.09.2020           |
|--|----------------------|----------------------|
| Devise   | EUR                  | EUR                  |
| <b>Capitaux propres</b>  |                      |                      |
| • Capital  | 24 040 831,42        | 14 655 606,32        |
| • Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées                          | -                    | -                    |
| • Report à nouveau   | -                    | -                    |
| • Plus et moins-values nettes de l'exercice  | 129 292,15           | 2 802 945,43         |
| • Résultat de l'exercice   | -23 701,08           | -146 116,33          |
| <b>Total des capitaux propres</b><br><i>(montant représentatif de l'actif net)</i> | <b>24 146 422,49</b> | <b>17 312 435,42</b> |
| <b>Instruments financiers</b>  | <b>125 406,57</b>    | <b>17 098,60</b>     |
| • 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                                    | 125 406,57           | 17 098,60            |
| Autres opérations  | -                    | -                    |
| <b>Dettes</b>  | <b>175 823,58</b>    | <b>24 043,62</b>     |
| Opérations de change à terme de devises  | -                    | -                    |
| Autres   | 175 823,58           | 24 043,62            |
| <b>Comptes financiers</b>  | <b>757 370,38</b>    | <b>446 435,22</b>    |
| Concours bancaires courants  | 757 370,38           | 446 435,22           |
| Emprunts   | -                    | -                    |
| <b>Total du passif</b>   | <b>25 205 023,02</b> | <b>17 800 012,86</b> |

# HORS-bilan

31.12.2020

30.09.2020

| Devise   | EUR          | EUR        |
|--|--------------|------------|
| <b>Opérations de couverture</b>                    |              |            |
| • Engagements sur marchés réglementés ou assimilés |              |            |
| - Marché à terme ferme (Futures)                   | 1 324 350,00 | -          |
| - Marché à terme conditionnel (Options)            | 1 587 441,15 | 541 316,90 |
| - 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)                  | -            | -          |
| <b>Autres opérations</b>                           |              |            |
| • Engagements sur marchés réglementés ou assimilés |              |            |
| - Marché à terme ferme (Futures)                   | 3 797 168,08 | 375 287,81 |
| - Marché à terme conditionnel (Options)            | 778 831,64   | 178 842,16 |
| - 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

|  | 31.12.2020        | 30.09.2020         |
|--|-------------------|--------------------|
| Devise   | EUR               | EUR                |
| <b>Produits sur opérations financières</b>                               |                   |                    |
| • Produits sur dépôts et sur comptes financiers                          | -                 | 23,80              |
| • Produits sur actions et valeurs assimilées                             | 33 831,09         | 129 559,92         |
| • Produits sur obligations et valeurs assimilées                         | 81 450,00         | 2 375,00           |
| • Produits sur titres de créances  | -                 | -                  |
| • Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres financiers | -                 | -                  |
| • Produits sur contrats financiers                                       | -                 | -                  |
| • Autres produits financiers   | -                 | -                  |
| <b>Total (I)</b>   | <b>115 281,09</b> | <b>131 958,72</b>  |
| <b>Charges sur opérations financières</b>                                |                   |                    |
| • Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres financiers  | -                 | -                  |
| • Charges sur contrats financiers  | -                 | -                  |
| • Charges sur dettes financières   | -10 697,81        | -4 904,97          |
| • Autres charges financières   | -                 | -                  |
| <b>Total (II)</b>  | <b>-10 697,81</b> | <b>-4 904,97</b>   |
| <b>Résultat sur opérations financières (I - II)</b>                      | <b>104 583,28</b> | <b>127 053,75</b>  |
| Autres produits (III)  | -                 | -                  |
| Frais de gestion et dotations aux amortissements (IV)                    | -134 284,65       | -240 342,75        |
| <b>Résultat net de l'exercice (L.214-17-1) (I - II + III - IV)</b>       | <b>-29 701,37</b> | <b>-113 289,00</b> |
| Régularisation des revenus de l'exercice (V)                             | 6 000,29          | -32 827,33         |
| Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (VI)                 | -                 | -                  |
| <b>Résultat (I - II + III - IV +/- V - VI) :</b>                         | <b>-23 701,08</b> | <b>-146 116,33</b> |

## 1 règles & méthodes comptables

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

**Information :** Cet exercice présente une durée exceptionnelle de 3 mois.

### **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                          | <b>Part C</b> : 2% TTC max.<br><b>Part I</b> : 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                          | <b>Part C</b> : 20% au-dessus de l'indice de référence STR + 4% si la performance est positive.<br><b>Part I</b> : 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**

La devise de comptabilité est l'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)

exercice



# 2 évolution actif net

| Devise  | 31.12.2020           | 30.09.2020           |
|---|----------------------|----------------------|
|   | EUR                  | EUR                  |
| <b>Actif net en début d'exercice</b>  | <b>17 312 435,42</b> | <b>13 865 145,62</b> |
| Souscriptions (y compris la commission de souscription acquise à l'Opc)         | 6 518 756,47         | 6 552 511,72         |
| Rachats (sous déduction de la commission de rachat acquise à l'Opc)             | -325 526,34          | -2 963 704,30        |
| Plus-values réalisées sur dépôts et instruments financiers                      | 236 201,81           | 2 573 439,19         |
| Moins-values réalisées sur dépôts et instruments financiers                     | -23 955,93           | -282 252,57          |
| Plus-values réalisées sur contrats financiers                                   | 172 359,27           | 8 314,72             |
| Moins-values réalisées sur contrats financiers                                  | -322 434,62          | -11 188,57           |
| Frais de transaction  | -8 117,50            | -31 190,18           |
| Différences de change   | -109 010,52          | -91 899,86           |
| Variations de la différence d'estimation des dépôts et instruments financiers : | 703 668,89           | -2 192 322,75        |
| - <i>Différence d'estimation exercice N</i>                                     | 899 373,01           | 195 704,12           |
| - <i>Différence d'estimation exercice N-1</i>                                   | 195 704,12           | 2 388 026,87         |
| Variations de la différence d'estimation des contrats financiers :              | 21 746,91            | -1 128,60            |
| - <i>Différence d'estimation exercice N</i>                                     | 20 618,31            | -1 128,60            |
| - <i>Différence d'estimation exercice N-1</i>                                   | -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                       | -29 701,37           | -113 289,00          |
| 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   | -                    | -                    |
| <b>Actif net en fin d'exercice</b>  | <b>24 146 422,49</b> | <b>17 312 435,42</b> |

# 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

|                             | Négoциées sur un marché réglementé ou assimilé | Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé |
|-----------------------------|--|--|
| Obligations indexées        | -  | -  |
| Obligations convertibles    | -  | -  |
| Obligations à taux fixe     | 6 472 531,18                                   | -  |
| 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

|   | Négoциées 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       |
|--|------|---------|--------------|--------------|
| <b>Opérations de couverture</b>                      |      |         |              |              |
| Engagements sur les marchés réglementés ou assimilés | -    | -       | -            | 2 911 791,15 |
| Engagements de gré à gré                             | -    | -       | -            | -            |
| Autres engagements                                   | -    | -       | -            | -            |
| <b>Autres opérations</b>                             |      |         |              |              |
| Engagements sur les marchés réglementés ou assimilés | -    | -       | 1 376 179,97 | 3 199 819,75 |
| 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       |
|--|--------------|----------------|----------------|--------------|
| <b>Actif</b>                                 |              |                |                |              |
| Dépôts                                       | -            | -              | -              | -            |
| Obligations et valeurs assimilées            | 6 472 531,18 | -              | -              | -            |
| Titres de créances                           | -            | -              | -              | -            |
| Opérations temporaires sur titres financiers | -            | -              | -              | -            |
| Comptes financiers                           | -            | -              | -              | 2 848 693,17 |
| <b>Passif</b>                                |              |                |                |              |
| Opérations temporaires sur titres financiers | -            | -              | -              | -            |
| Comptes financiers                           | -            | -              | -              | 757 370,38   |
| <b>Hors-bilan</b>                            |              |                |                |              |
| 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 |
|--|--------------|---------------|--------------|--------------|---------|
| <b>Actif</b>                                 |              |               |              |              |         |
| Dépôts                                       | -            | -             | -            | -            | -       |
| Obligations et valeurs assimilées            | -            | 726 740,67    | 4 082 548,76 | 1 663 241,75 | -       |
| Titres de créances                           | -            | -             | -            | -            | -       |
| Opérations temporaires sur titres financiers | -            | -             | -            | -            | -       |
| Comptes financiers                           | 2 848 693,17 | -             | -            | -            | -       |
| <b>Passif</b>                                |              |               |              |              |         |
| Opérations temporaires sur titres financiers | -            | -             | -            | -            | -       |
| Comptes financiers                           | 757 370,38   | -             | -            | -            | -       |
| <b>Hors-bilan</b>                            |              |               |              |              |         |
| 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          | CHF          | Autres devises |
|--|--------------|--------------|--------------|----------------|
| <b>Actif</b>                                 |              |              |              |                |
| Dépôts                                       | -            | -            | -            | -              |
| Actions et valeurs assimilées                | 4 515 804,00 | 1 149 813,41 | 1 327 090,75 | 1 083 777,51   |
| Obligations et valeurs assimilées            | -            | -            | -            | -              |
| Titres de créances                           | -            | -            | -            | -              |
| OPC  | -            | -            | -            | -              |
| Opérations temporaires sur titres financiers | -            | -            | -            | -              |
| Créances                                     | 135 114,22   | -            | -            | -              |
| Comptes financiers                           | -            | -            | 151 038,46   | 899 466,42     |
| Autres actifs                                | -            | -            | -            | -              |
| <b>Passif</b>                                |              |              |              |                |
| Opé. de cession sur inst. financiers         | -            | -            | -            | -              |
| Opérations temporaires sur titres financiers | -            | -            | -            | -              |
| Dettes                                       | -            | -            | -            | 56 608,34      |
| Comptes financiers                           | 118 767,93   | 638 602,45   | -            | -              |
| <b>Hors-bilan</b>                            |              |              |              |                |
| Opérations de couverture                     | -            | -            | -            | -              |
| Autres opérations                            | 1 376 179,97 | -            | -            | -              |

**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).

|   |                   |
|---|-------------------|
| <b>Créances</b>                                     | <b>262 648,11</b> |
| 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)                         | 261 303,66        |
| Coupons a recevoir                                  | 1 344,45          |
| -   | -                 |
| -   | -                 |
| -   | -                 |
| Autres opérations                                   | -                 |
| <b>Dettes</b>                                       | <b>175 823,58</b> |
| 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                                  | 79 443,32         |
| Achats reglements differes                          | 56 608,34         |
| RACHAT à payer                                      | 36 147,92         |
| Somme a payer                                       | 3 624,00          |
| -   | -                 |
| Autres opérations                                   | -                 |



**3.6. Capitaux propres**

|   | Souscriptions   |              | Rachats         |            |
|---|-----------------|--------------|-----------------|------------|
|   | Nombre de parts | Montant      | Nombre de parts | Montant    |
| Nombre de parts émises / rachetées pendant l'exercice | 43 807,429      | 6 518 756,47 | 2 166,149       | 325 526,34 |
| Commission de souscription / rachat                   |                 | 4 737,72     |                 | -          |
| Rétrocessions   |                 | 4 737,72     |                 | -          |
| Commissions acquises à l'Opc                          |                 | -            |                 | -          |

**3.7. Frais de gestion**

|  |                  |
|--|------------------|
| Frais de fonctionnement et de gestion (frais fixes) en % de l'actif net moyen    | <b>0,42</b>      |
| Commission de surperformance (frais variables) : montant des frais de l'exercice | <b>47 948,45</b> |
| Rétrocession de frais de gestion :   |                  |
| - Montant des frais rétrocédés à l'Opc   | -                |
| - Ventilation par Opc "cible" :  |                  |
| - Opc 1  | -                |
| - Opc 2  | -                |

Le taux moyen correspond au montant des frais de gestion comptabilisés sur la période du 1er octobre 2020 au 31 décembre 2020, rapporté à l'actif net moyen sur la période.

**3.8. Engagements reçus et donnés**

|  |              |
|--|--------------|
| 3.8.1. Description des garanties reçues par l'Opc avec mention des garanties de capital..... | <b>néant</b> |
| 3.8.2. Description des autres engagements reçus et/ou donnés .....                           | <b>néant</b> |

**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   | <b>1 561 085,00</b> |
| - 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 |
|-----------------------|----------------|------------------|-----------------------|-------------------------|
| -                     | -              | -                | -                     | -                       |
| -                     | -              | -                | -                     | -                       |
| -                     | -              | -                | -                     | -                       |
| -                     | -              | -                | -                     | -                       |
| <b>Total acomptes</b> | -              | -                | -                     | -                       |

|  | 31.12.2020        | 30.09.2020         |
|--|-------------------|--------------------|
|  | EUR               | EUR                |
| <b>Affectation du résultat</b>                                     |                   |                    |
| <b>Sommes restant à affecter</b>                                   |                   |                    |
| Report à nouveau   | -                 | -                  |
| Résultat   | -23 701,08        | -146 116,33        |
| <b>Total</b>   | <b>-23 701,08</b> | <b>-146 116,33</b> |
| <b>Affectation</b>   |                   |                    |
| Distribution   | -                 | -                  |
| Report à nouveau de l'exercice                                     | -                 | -                  |
| Capitalisation   | -23 701,08        | -146 116,33        |
| <b>Total</b>   | <b>-23 701,08</b> | <b>-146 116,33</b> |
| <b>Information relative aux parts ouvrant droit à distribution</b> |                   |                    |
| Nombre de parts  | -                 | -                  |
| Distribution unitaire  | -                 | -                  |
| <b>Crédits d'impôt attaché à la distribution du résultat</b>       | -                 | -                  |

**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 |
|-----------------------|----------------|------------------|
| -                     | -              | -                |
| -                     | -              | -                |
| -                     | -              | -                |
| -                     | -              | -                |
| <b>Total acomptes</b> | -              | -                |

|  | 31.12.2020        | 30.09.2020          |
|--|-------------------|---------------------|
| <b>Affectation des plus et moins-values nettes</b>                 | EUR               | EUR                 |
| <b>Sommes restant à affecter</b>                                   |                   |                     |
| Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées            | -                 | -                   |
| Plus et moins-values nettes de l'exercice                          | 129 292,15        | 2 802 945,43        |
| Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice      | -                 | -                   |
| <b>Total</b>   | <b>129 292,15</b> | <b>2 802 945,43</b> |
| <b>Affectation</b>   |                   |                     |
| Distribution   | -                 | -                   |
| Plus et moins-values nettes non distribuées                        | -                 | -                   |
| Capitalisation   | 129 292,15        | 2 802 945,43        |
| <b>Total</b>   | <b>129 292,15</b> | <b>2 802 945,43</b> |
| <b>Information relative aux parts ouvrant droit à distribution</b> |                   |                     |
| Nombre de parts  | -                 | -                   |
| Distribution unitaire  | -                 | -                   |

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

| Devise<br>EUR  | 31.12.2020           | 30.09.2020    | 30.09.2019    | 28.09.2018    | 29.09.2017   |
|--|----------------------|---------------|---------------|---------------|--------------|
| <b>Actif net</b>   | <b>24 146 422,49</b> | 17 312 435,42 | 13 865 145,62 | 12 280 790,85 | 9 545 221,61 |
| <b>Nombre de parts en circulation</b>  | <b>159 583,472</b>   | 117 942,192   | 93 161,585    | 85 814,667    | 71 276,028   |
| <b>Valeur liquidative</b>  | <b>151,3</b>         | 146,78        | 148,82        | 143,1         | 133,91       |
| <b>Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris acomptes)</b>        | -                    | -             | -             | -             | -            |
| <b>Distribution unitaire (y compris acomptes)</b>  | -                    | -             | -             | -             | -            |
| <b>Crédit d'impôt unitaire transféré aux porteurs (personne physique) <sup>(1)</sup></b> | -                    | -             | -             | -             | -            |
| <b>Capitalisation unitaire <sup>(2)</sup></b>  | <b>0,66</b>          | 22,52         | 1,03          | -0,22         | 0,53         |

<sup>(1)</sup> 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.

<sup>(2)</sup> 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 : 12 mai 2006.

# 4 inventaire au 31.12.2020

| 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  | 175 146,09       | USD                | 0,73        |
| SE0005999836              | AF POYRY B RG REGISTERED SHS B | PROPRE        | 7 000,00  | 174 991,29       | SEK                | 0,72        |
| DE0008404005              | ALLIANZ SE-NOM                 | PROPRE        | 1 600,00  | 321 120,00       | EUR                | 1,33        |
| US02079K1079              | ALPHABET INC SHS C             | PROPRE        | 150,00    | 214 770,14       | USD                | 0,89        |
| FR0010220475              | ALSTOM                         | PROPRE        | 7 800,00  | 363 558,00       | EUR                | 1,51        |
| US0378331005              | APPLE INC                      | PROPRE        | 2 000,00  | 216 893,47       | USD                | 0,90        |
| LU1598757687              | ARCELORMITTAL SA               | PROPRE        | 25 000,00 | 472 000,00       | EUR                | 1,95        |
| NL0010273215              | ASML HOLDING N.V.              | PROPRE        | 400,00    | 159 020,00       | EUR                | 0,66        |
| SE0007100581              | ASSA ABLOY AB                  | PROPRE        | 10 000,00 | 201 522,62       | SEK                | 0,83        |
| US00206R1023              | AT&T INC                       | PROPRE        | 6 000,00  | 141 032,24       | USD                | 0,58        |
| FR0000120503              | BOUYGUES                       | PROPRE        | 6 000,00  | 201 900,00       | EUR                | 0,84        |
| US1941621039              | COLGATE PALMOLIVE CO           | PROPRE        | 4 000,00  | 279 547,22       | USD                | 1,16        |
| US25754A2015              | DOMINO'S PIZZA                 | PROPRE        | 700,00    | 219 379,67       | USD                | 0,91        |
| DK0060079531              | DSV PANALPINA A/S              | PROPRE        | 1 000,00  | 137 033,23       | DKK                | 0,57        |
| SE0000108656              | ERICSSON LM-B SHS              | PROPRE        | 40 000,00 | 388 674,93       | SEK                | 1,61        |
| US30303M1027              | FACEBOOK A                     | PROPRE        | 800,00    | 178 601,61       | USD                | 0,74        |
| US31620M1062              | FIDELITY NATIONAL INFORM SVCES | PROPRE        | 3 000,00  | 346 843,20       | USD                | 1,44        |
| US3377381088              | FISERV INC                     | PROPRE        | 2 500,00  | 232 642,72       | USD                | 0,96        |
| US34959E1091              | FORTINET                       | PROPRE        | 500,00    | 60 696,33        | USD                | 0,25        |
| US3696041033              | GENERAL ELECTRIC CO            | PROPRE        | 40 000,00 | 353 070,98       | USD                | 1,46        |
| US3703341046              | GENERAL MILLS INC              | PROPRE        | 6 000,00  | 288 341,30       | USD                | 1,19        |
| US4370761029              | HOME DEPOT INC                 | PROPRE        | 900,00    | 195 380,65       | USD                | 0,81        |
| JP3837800006              | HOYA CORP                      | PROPRE        | 3 500,00  | 395 367,68       | JPY                | 1,64        |
| US4698141078              | JACOBS ENGINEERING GROUP INC.  | PROPRE        | 5 000,00  | 445 261,74       | USD                | 1,84        |
| US46625H1005              | JP MORGAN CHASE & CO           | PROPRE        | 2 500,00  | 259 633,85       | USD                | 1,08        |

| Code valeur         | Libellé valeur                       | Statut Valeur | Quantité  | Valeur boursière     | Devise de cotation | % Actif net  |
|---------------------|--------------------------------------|---------------|-----------|----------------------|--------------------|--------------|
| CH0025751329        | LOGITECH INTERNATIONAL NOM           | PROPRE        | 2 500,00  | 198 603,86           | CHF                | 0,82         |
| FR0000121014        | LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE  | PROPRE        | 500,00    | 255 450,00           | EUR                | 1,06         |
| ES0176252718        | MELIA HOTEL INTL                     | PROPRE        | 40 000,00 | 228 800,00           | EUR                | 0,95         |
| US58933Y1055        | MERCK AND CO INC                     | PROPRE        | 3 000,00  | 200 563,93           | USD                | 0,83         |
| US5949181045        | MICROSOFT CORP                       | PROPRE        | 1 500,00  | 272 673,78           | USD                | 1,13         |
| US55354G1004        | MSCI                                 | PROPRE        | 400,00    | 145 978,51           | USD                | 0,60         |
| DE0008430026        | MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG-NOM | PROPRE        | 1 200,00  | 291 360,00           | EUR                | 1,21         |
| FI0009013296        | NESTE CORPORATION                    | PROPRE        | 1 000,00  | 59 160,00            | EUR                | 0,25         |
| CH0038863350        | NESTLE SA                            | PROPRE        | 4 000,00  | 385 594,75           | CHF                | 1,60         |
| SE0008321293        | NIBE INDUSTRIER AB SHS B             | PROPRE        | 5 000,00  | 134 199,13           | SEK                | 0,56         |
| FR0000133308        | ORANGE                               | PROPRE        | 15 000,00 | 146 010,00           | EUR                | 0,60         |
| FR0000120693        | PERNOD RICARD                        | PROPRE        | 3 000,00  | 470 400,00           | EUR                | 1,95         |
| FR0000121501        | PEUGEOT SA                           | PROPRE        | 10 000,00 | 223 700,00           | EUR                | 0,93         |
| NL0013654783        | PROSUS N V                           | PROPRE        | 2 000,00  | 176 720,00           | EUR                | 0,73         |
| CH0012032048        | ROCHE HOLDING LTD                    | PROPRE        | 2 000,00  | 571 402,15           | CHF                | 2,37         |
| DK0010219153        | ROCKWOOL INTERNATIONAL B             | PROPRE        | 1 000,00  | 306 040,88           | DKK                | 1,27         |
| FR0000120578        | SANOFI                               | PROPRE        | 6 000,00  | 472 200,00           | EUR                | 1,96         |
| NL0011821392        | SIGNIFY NV                           | PROPRE        | 5 000,00  | 172 650,00           | EUR                | 0,72         |
| SE0000113250        | SKANSKA AB-B SHS                     | PROPRE        | 12 000,00 | 250 425,44           | SEK                | 1,04         |
| FI0009005961        | STORA ENSO OYJ-R                     | PROPRE        | 15 000,00 | 234 675,00           | EUR                | 0,97         |
| CH0012453913        | TEMENOS AG-NOM                       | PROPRE        | 1 500,00  | 171 489,99           | CHF                | 0,71         |
| DE0007500001        | THYSSENKRUPP AG                      | PROPRE        | 45 000,00 | 365 580,00           | EUR                | 1,51         |
| FR0000120271        | TOTAL SA                             | PROPRE        | 10 000,00 | 353 000,00           | EUR                | 1,46         |
| GB00B10RZP78        | UNILEVER                             | PROPRE        | 5 000,00  | 245 335,72           | GBP                | 1,02         |
| FI0009005987        | UPM KYMMENE OYJ                      | PROPRE        | 15 000,00 | 457 050,00           | EUR                | 1,89         |
| US92532F1003        | VERTEX PHARMACEUTICALS INC           | PROPRE        | 500,00    | 96 579,62            | USD                | 0,40         |
| FR0000125486        | VINCI SA                             | PROPRE        | 1 500,00  | 122 040,00           | EUR                | 0,51         |
| US94106L1098        | WASTE MANAGEMENT INC                 | PROPRE        | 2 000,00  | 192 766,95           | USD                | 0,80         |
| AT0000831706        | WIENERBERGER                         | PROPRE        | 10 000,00 | 260 800,00           | EUR                | 1,08         |
| <b>Total Action</b> |                                      |               |           | <b>13 883 678,67</b> |                    | <b>57,50</b> |

| Code valeur                                       | Libellé valeur   | Statut Valeur | Quantité      | Valeur boursière     | Devise de cotation | % Actif net  |
|---|--|---------------|---------------|----------------------|--------------------|--------------|
| <b>Obligation</b>                                 |  |               |               |                      |                    |              |
| FR0012517027                                      | FRANCE OAT 0.50% 25/05/2025                                  | PROPRE        | 800 000,00    | 844 433,75           | EUR                | 3,50         |
| FR0011337880                                      | FRANCE OAT 2.25 10/25/22                                     | PROPRE        | 700 000,00    | 741 270,85           | EUR                | 3,07         |
| FR0011059088                                      | FRANCE OAT 3.25 10/25/21                                     | PROPRE        | 700 000,00    | 726 740,67           | EUR                | 3,01         |
| FR0010466938                                      | FRANCE 4.25% 10/25/2023                                      | PROPRE        | 800 000,00    | 920 210,85           | EUR                | 3,81         |
| FR0013344751                                      | FRENCH REPUBLIC 0% 25/03/2024                                | PROPRE        | 800 000,00    | 818 808,00           | EUR                | 3,39         |
| FR0011196856                                      | OAT 3% 25/04/2022  | PROPRE        | 700 000,00    | 748 796,23           | EUR                | 3,10         |
| IT0005325946                                      | REPUBLIC OF ITALY 0.95% 01/03/2023                           | PROPRE        | 800 000,00    | 826 173,30           | EUR                | 3,42         |
| PTOTESOE0013                                      | REPUBLIC OF PORTUGAL 2.2% 17/10/2022                         | PROPRE        | 800 000,00    | 846 097,53           | EUR                | 3,50         |
| <b>Total Obligation</b>                           |  |               |               | <b>6 472 531,18</b>  |                    | <b>26,81</b> |
| <b>O.P.C.V.M.</b>                                 |  |               |               |                      |                    |              |
| FR0010429068                                      | LYXOR MSCI E M UCITS ETF PART AD                             | PROPRE        | 70 000,00     | 842 240,00           | EUR                | 3,49         |
| LU1900068328                                      | MUL LYXOR MS A AS P E JA U EUR ACC ETF                       | PROPRE        | 5 000,00      | 321 060,00           | EUR                | 1,33         |
| LU1781541252                                      | MULTI UNITS LUXEMBOURG SICAV LYXOR CORE MSCI JAPAN UCITS ETF | PROPRE        | 30 000,00     | 397 785,00           | EUR                | 1,65         |
| <b>Total O.P.C.V.M.</b>                           |  |               |               | <b>1 561 085,00</b>  |                    | <b>6,47</b>  |
| <b>Total Valeurs mobilières</b>                   |  |               |               | <b>21 917 294,85</b> |                    | <b>90,77</b> |
| <b>Options</b>                                    |  |               |               |                      |                    |              |
| <b>Indices ( Livraison du sous-jacent )</b>       |  |               |               |                      |                    |              |
| ES2103P-04  | ES/202103/P/3200.  | PROPRE        | -30,00        | -38 004,17           | USD                | -0,16        |
| ES2103P-05  | ES/202103/P/3400.  | PROPRE        | 30,00         | 64 484,49            | USD                | 0,27         |
| SX5E2102P-12                                      | SX5E/202102/P/3000.  | PROPRE        | -100,00       | -15 200,00           | EUR                | -0,06        |
| SX5E2102P-08                                      | SX5E/202102/P/3300.  | PROPRE        | 100,00        | 39 700,00            | EUR                | 0,16         |
| <b>Total Indices ( Livraison du sous-jacent )</b> |  |               |               | <b>50 980,32</b>     |                    | <b>0,21</b>  |
| <b>Total Options</b>                              |  |               |               | <b>50 980,32</b>     |                    | <b>0,21</b>  |
| <b>Liquidités</b>                                 |  |               |               |                      |                    |              |
| <b>APPELS DE MARGES</b>                           |  |               |               |                      |                    |              |
|   | APPEL MARGE EUR  | PROPRE        | 6 300,00      | 6 300,00             | EUR                | 0,03         |
|   | APPEL MARGE USD  | PROPRE        | -74 211,25    | -60 652,40           | USD                | -0,25        |
| <b>Total APPELS DE MARGES</b>                     |  |               |               | <b>-54 352,40</b>    |                    | <b>-0,23</b> |
| <b>BANQUE OU ATTENTE</b>                          |  |               |               |                      |                    |              |
|   | ACH DIFF OP DE CAPI  | PROPRE        | -36 147,92    | -36 147,92           | EUR                | -0,15        |
|   | ACH DIFF TITRES JPY  | PROPRE        | -7 151 074,00 | -56 608,34           | JPY                | -0,23        |
|   | BANQUE CHF SGP   | PROPRE        | 163 355,65    | 151 038,46           | CHF                | 0,63         |

| Code valeur                                       | Libellé valeur       | Statut Valeur | Quantité       | Valeur boursière     | Devise de cotation | % Actif net   |
|---|----------------------|---------------|----------------|----------------------|--------------------|---------------|
|   | BANQUE EUR SGP       | PROPRE        | 1 798 188,29   | 1 798 188,29         | EUR                | 7,45          |
|   | BANQUE JPY SGP       | PROPRE        | 113 625 500,00 | 899 466,42           | JPY                | 3,73          |
|   | BANQUE SEK SGP       | PROPRE        | -6 416 996,67  | -638 602,45          | SEK                | -2,64         |
|   | BANQUE USD SGP       | PROPRE        | -145 318,50    | -118 767,93          | USD                | -0,49         |
| <b>Total BANQUE OU ATTENTE</b>                    |                      |               |                | <b>1 998 566,53</b>  |                    | <b>8,28</b>   |
| <b>DEPOSIT DE GARANTIE</b>                        |                      |               |                |                      |                    |               |
|   | DEP GAR S/FUT USD    | PROPRE        | 163 674,00     | 133 769,77           | USD                | 0,55          |
|   | GAR SUR MAT FERM V   | PROPRE        | 127 533,89     | 127 533,89           | EUR                | 0,53          |
| <b>Total DEPOSIT DE GARANTIE</b>                  |                      |               |                | <b>261 303,66</b>    |                    | <b>1,08</b>   |
| <b>FRAIS DE GESTION</b>                           |                      |               |                |                      |                    |               |
|   | PRCOMCALNAVCPA       | PROPRE        | -2 863,15      | -2 863,15            | EUR                | -0,01         |
|   | PRCOMGESTFIN         | PROPRE        | -28 631,72     | -28 631,72           | EUR                | -0,12         |
|   | PRCOMVARIABLE        | PROPRE        | -47 730,99     | -47 730,99           | EUR                | -0,20         |
|   | PRCOMVARIABLEACQU    | PROPRE        | -217,46        | -217,46              | EUR                | -0,00         |
|   | PRN-1HONOCAC         | PROPRE        | -3 624,00      | -3 624,00            | EUR                | -0,02         |
| <b>Total FRAIS DE GESTION</b>                     |                      |               |                | <b>-83 067,32</b>    |                    | <b>-0,34</b>  |
| <b>Total Liquidites</b>                           |                      |               |                | <b>2 122 450,47</b>  |                    | <b>8,79</b>   |
| <b>Futures</b>                                    |                      |               |                |                      |                    |               |
| <b>Change ( Livraison du sous-jacent )</b>        |                      |               |                |                      |                    |               |
| EC170321  | EURO FX 0321         | PROPRE        | 11,00          | 5 889,62             | USD                | 0,02          |
| <b>Total Change ( Livraison du sous-jacent )</b>  |                      |               |                | <b>5 889,62</b>      |                    | <b>0,02</b>   |
| <b>Indices ( Livraison du sous-jacent )</b>       |                      |               |                |                      |                    |               |
| RTY190321   | EMINI RUSSE 0321     | PROPRE        | 30,00          | 54 762,78            | USD                | 0,23          |
| CA190321  | EURO STOXX BANK 0321 | PROPRE        | -70,00         | 5 250,00             | EUR                | 0,02          |
| VG190321  | EURO STOXX 50 0321   | PROPRE        | -30,00         | -11 550,00           | EUR                | -0,05         |
| <b>Total Indices ( Livraison du sous-jacent )</b> |                      |               |                | <b>48 462,78</b>     |                    | <b>0,20</b>   |
| <b>Total Futures</b>                              |                      |               |                | <b>54 352,40</b>     |                    | <b>0,23</b>   |
| <b>Coupons</b>                                    |                      |               |                |                      |                    |               |
| <b>Action</b>                                     |                      |               |                |                      |                    |               |
| US3696041033                                      | GENERAL ELECTRIC CO  | ACHLIG        | 40 000,00      | 228,84               | USD                | 0,00          |
| US58933Y1055                                      | MERCK AND CO INC     | ACHLIG        | 3 000,00       | 1 115,61             | USD                | 0,00          |
| <b>Total Action</b>                               |                      |               |                | <b>1 344,45</b>      |                    | <b>0,01</b>   |
| <b>Total Coupons</b>                              |                      |               |                | <b>1 344,45</b>      |                    | <b>0,01</b>   |
| <b>Total 29 HAUSSMANN FLEXIBLE MONDE</b>          |                      |               |                | <b>24 146 422,49</b> |                    | <b>100,00</b> |