



## **29 Haussmann Euro Opportunités**

Exercice clos le 31 décembre 2020

**Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels**

ERNST & YOUNG et Autres



## 29 Haussmann Euro Opportunités

Exercice clos le 31 décembre 2020

### Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Aux Porteurs de parts du fonds 29 Haussmann Euro Opportunités,

#### 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 Euro Opportunités constitué sous forme de fonds commun de placement (FCP) relatifs à l'exercice 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 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> janvier 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 et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

## Vérifications spécifiques

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

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

## Responsabilités de la société de gestion relatives aux comptes annuels

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

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

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

## Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

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

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

- ▶ il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- ▶ il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- ▶ il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la société de gestion, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- ▶ il apprécie le caractère approprié de l'application par la société de gestion de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité du fonds à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;



- ▶ il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Paris-La Défense, le 15 avril 2021

Le Commissaire aux Comptes  
ERNST & YOUNG et Autres

David Koestner

# BILANactif

	31.12.2020	31.12.2019
Devise	EUR	EUR
<b>Immobilisations nettes</b>	-	-
<b>Dépôts</b>	-	-
<b>Instruments financiers</b>	<b>25 536 840,75</b>	<b>39 147 448,00</b>
• <b>ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES</b>		
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	25 533 864,70	39 147 448,00
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
• <b>OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES</b>		
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
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	-	-
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	2 976,05	-
Autres opérations	-	-
• <b>AUTRES INSTRUMENTS FINANCIERS</b>	-	-
<b>Créances</b>	<b>1 986 901,67</b>	-
Opérations de change à terme de devises	1 959 441,08	-
Autres	27 460,59	-
<b>Comptes financiers</b>	<b>303 268,48</b>	<b>352 314,79</b>
Liquidités	303 268,48	352 314,79
<b>Autres actifs</b>	-	-
<b>Total de l'actif</b>	<b>27 827 010,90</b>	<b>39 499 762,79</b>

# BILAN passif

	31.12.2020	31.12.2019
Devise	EUR	EUR
<b>Capitaux propres</b>		
• Capital	28 055 060,13	40 698 780,04
• Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
• Report à nouveau	79,98	91,43
• Plus et moins-values nettes de l'exercice	-2 504 149,57	-1 790 276,13
• Résultat de l'exercice	184 782,57	522 049,53
<b>Total des capitaux propres</b> <i>(montant représentatif de l'actif net)</i>	<b>25 735 773,11</b>	<b>39 430 644,87</b>
<b>Instruments financiers</b>	<b>2 976,05</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	2 976,05	-
Autres opérations	-	-
<b>Dettes</b>	<b>2 024 869,31</b>	<b>69 117,92</b>
Opérations de change à terme de devises	1 990 346,82	-
Autres	34 522,49	69 117,92
<b>Comptes financiers</b>	<b>63 392,43</b>	-
Concours bancaires courants	63 392,43	-
Emprunts	-	-
<b>Total du passif</b>	<b>27 827 010,90</b>	<b>39 499 762,79</b>

# HORS-bilan

31.12.2020

31.12.2019

Devise	EUR	EUR
<b>Opérations de couverture</b>		
• 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)	-	-
<b>Autres opérations</b>		
• Engagements sur marchés réglementés ou assimilés		
- Marché à terme ferme (Futures)	1 250 057,79	-
- Marché à terme conditionnel (Options)	-	-
- Dérivés de crédit	-	-
- Swaps	-	-
- Contracts for Differences (CFD)	-	-
• Engagements de gré à gré		
- Marché à terme ferme (Futures)	-	-
- Marché à terme conditionnel (Options)	-	-
- Dérivés de crédit	-	-
- Swaps	-	-
- Contracts for Differences (CFD)	-	-
• Autres engagements		
- Marché à terme ferme (Futures)	-	-
- Marché à terme conditionnel (Options)	-	-
- Dérivés de crédit	-	-
- Swaps	-	-
- Contracts for Differences (CFD)	-	-



# COMPTE de résultat

	31.12.2020	31.12.2019
Devise	EUR	EUR
<b>Produits sur opérations financières</b>		
• Produits sur dépôts et sur comptes financiers	-	-
• Produits sur actions et valeurs assimilées	669 717,12	1 331 130,06
• Produits sur obligations et valeurs assimilées	-	-
• Produits sur titres de créances	-	-
• Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres financiers	-	-
• Produits sur contrats financiers	-	-
• Autres produits financiers	-	-
<b>Total (I)</b>	<b>669 717,12</b>	<b>1 331 130,06</b>
<b>Charges sur opérations financières</b>		
• Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres financiers	-	-
• Charges sur contrats financiers	-	-
• Charges sur dettes financières	-7 479,26	-18 255,97
• Autres charges financières	-	-
<b>Total (II)</b>	<b>-7 479,26</b>	<b>-18 255,97</b>
<b>Résultat sur opérations financières (I - II)</b>	<b>662 237,86</b>	<b>1 312 874,09</b>
Autres produits (III)	-	-
Frais de gestion et dotations aux amortissements (IV)	-435 334,98	-657 621,06
<b>Résultat net de l'exercice (L.214-17-1) (I - II + III - IV)</b>	<b>226 902,88</b>	<b>655 253,03</b>
Régularisation des revenus de l'exercice (V)	-42 120,31	-133 203,50
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (VI)	-	-
<b>Résultat (I - II + III - IV +/- V - VI) :</b>	<b>184 782,57</b>	<b>522 049,53</b>

# 1 règles & méthodes comptables

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

## **Covid-19 et incidence sur les comptes annuels**

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

## **Règles d'évaluation des actifs**

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

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

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

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

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

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

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

Les titres de créances négociables et assimilés, qui font l'objet de transactions significatives, sont évalués par application d'une méthode actuarielle, le taux retenu étant celui des émissions de titres équivalents affecté, le cas échéant, d'un écart représentatif des caractéristiques intrinsèques de l'émetteur du titre. Toutefois, en l'absence de sensibilité particulière, les titres de créances d'une durée de vie résiduelle inférieure à 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 (part D et C)	Assiette	Taux, barème (TTC)
Frais de gestion financière et frais administratifs externes à la société de gestion	Actif net	<b>Parts C et D</b> : 2% TTC maximum <b>Part I</b> : 1.25% TTC maximum
Frais indirects maximum (commissions et frais de gestion)	Actif net	4% TTC maximum
Commissions de mouvement	Prélèvement sur chaque transaction	<b>Actions</b> 0.70% max. du montant de la transaction. <b>Obligations</b> 0.30% max. du montant de la transaction. <b>Futures/options</b> Montant max. de 25 € par contrat
Commission de surperformance	Actif net	Néant

### Prestataire percevant des commissions de mouvement

La société de gestion.

### Description succincte de la procédure de choix des intermédiaires

La société de gestion distingue dans son approche les intermédiaires financiers assurant l'exécution des ordres d'une part, et d'autre part les intermédiaires assurant la fourniture des prestations de recherche.

Les intermédiaires financiers assurant la prestation d'exécution sont sélectionnés sur la base de critères, dont :

- La qualité d'exécution ;
- La qualité des informations (marchés et suivi des ordres) ;
- La capacité à identifier les sources de liquidité ;
- La qualité des circuits (interfaçage des outils) ;
- Le dénouement des opérations ;
- Le coût.

Les intermédiaires assurant une prestation de recherche sont évalués sur la base de critères dont :

- La qualité et l'étendue de la recherche, les idées ;
- La qualité des contacts ;
- L'accès au management des sociétés ;
- Le coût.

Les intermédiaires concernés font l'objet d'une évaluation périodique.

SG 29 Hausmann établit annuellement un compte rendu relatif aux frais d'intermédiation conformément aux articles 314-81 et 314-82 du RGAMF.

exercice annuel

**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**

**Part D**

Résultat net : distribution.

Plus-values nettes réalisées : capitalisation.

**Part C**

Résultat net : capitalisation.

Plus-values nettes réalisées : capitalisation.

**Part I**

Résultat net ; capitalisation.

Plus-values nettes réalisées : capitalisation.



# 2 évolution actif net

Devise	31.12.2020	31.12.2019
	EUR	EUR
<b>Actif net en début d'exercice</b>	<b>39 430 644,87</b>	<b>38 434 850,86</b>
Souscriptions (y compris la commission de souscription acquise à l'Opc)	2 067 608,89	11 805 662,69
Rachats (sous déduction de la commission de rachat acquise à l'Opc)	-11 859 069,93	-18 653 485,20
Plus-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	2 335 516,61	2 140 505,58
Moins-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	-5 092 317,92	-3 875 647,10
Plus-values réalisées sur contrats financiers	347 159,06	322 374,00
Moins-values réalisées sur contrats financiers	-230 390,00	-383 356,00
Frais de transaction	-256 501,58	-358 492,93
Différences de change	-17 945,62	7 334,38
Variations de la différence d'estimation des dépôts et instruments financiers :	-1 013 482,60	9 571 698,01
- Différence d'estimation exercice N	1 949 463,61	2 962 946,21
- Différence d'estimation exercice N-1	2 962 946,21	-6 608 751,80
Variations de la différence d'estimation des contrats financiers :	2 976,05	-41 179,00
- Différence d'estimation exercice N	2 976,05	-
- Différence d'estimation exercice N-1	-	41 179,00
Distribution de l'exercice antérieur sur plus et moins-values nettes	-	-
Distribution de l'exercice antérieur sur résultat	-205 327,60	-194 873,45
Résultat net de l'exercice avant compte de régularisation	226 902,88	655 253,03
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>25 735 773,11</b>	<b>39 430 644,87</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

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

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

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

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

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

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

	Taux	Actions	Change	Autres
<b>Opérations de couverture</b>				
Engagements sur les marchés réglementés ou assimilés	-	-	-	-
Engagements de gré à gré	-	-	-	-
Autres engagements	-	-	-	-
<b>Autres opérations</b>				
Engagements sur les marchés réglementés ou assimilés	-	-	1 250 057,79	-
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	-	-	-	-
Titres de créances	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres financiers	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	303 268,48
<b>Passif</b>				
Opérations temporaires sur titres financiers	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	63 392,43
<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	-	-	-	-	-
Titres de créances	-	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres financiers	-	-	-	-	-
Comptes financiers	303 268,48	-	-	-	-
<b>Passif</b>					
Opérations temporaires sur titres financiers	-	-	-	-	-
Comptes financiers	63 392,43	-	-	-	-
<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	SEK	CHF	DKK	Autres devises
<b>Actif</b>				
Dépôts	-	-	-	-
Actions et valeurs assimilées	1 840 583,17	2 231 759,98	801 644,40	-
Obligations et valeurs assimilées	-	-	-	-
Titres de créances	-	-	-	-
OPC	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres financiers	-	-	-	-
Créances	-	27 460,59	-	-
Comptes financiers	250 836,20	50 469,99	-	1 962,29
Autres actifs	-	-	-	-
<b>Passif</b>				
Opé. de cession sur inst. financiers	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres financiers	-	-	-	-
Dettes	1 990 346,82	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	75,54
<b>Hors-bilan</b>				
Opérations de couverture	-	-	-	-
Autres opérations	-	1 250 057,79	-	-

**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>1 986 901,67</b>
Opérations de change à terme de devises :	
Achats à terme de devises	1 959 441,08
Montant total négocié des Ventes à terme de devises	-
Autres Créances :	
Depots de garantie (verses)	27 460,59
-	-
-	-
-	-
-	-
Autres opérations	-
<b>Dettes</b>	<b>2 024 869,31</b>
Opérations de change à terme de devises :	
Ventes à terme de devises	-
Montant total négocié des Achats à terme de devises	1 990 346,82
Autres Dettes :	
Frais provisionnes	34 522,49
-	-
-	-
-	-
-	-
Autres opérations	-



**3.6. Capitaux propres**

Catégorie de part émise / rachetée pendant l'exercice :	Souscriptions		Rachats	
	Nombre de parts	Montant	Nombre de parts	Montant
PART C / FR0011443225	1 391,865	1 458 030,78	7 376,792	8 405 439,30
PARTS DISTRIBUABLE / FR0007057427	637,003	609 578,11	3 427,164	3 453 630,63
PART I / FR0013266590	-	-	-	-
Commission de souscription / rachat par catégorie de part :		Montant		Montant
PART C / FR0011443225		2 700,18		-
PARTS DISTRIBUABLE / FR0007057427		-		-
PART I / FR0013266590		-		-
Rétrocessions par catégorie de part :		Montant		Montant
PART C / FR0011443225		2 700,18		-
PARTS DISTRIBUABLE / FR0007057427		-		-
PART I / FR0013266590		-		-
Commissions acquises à l'Opc par catégorie de part :		Montant		Montant
PART C / FR0011443225		-		-
PARTS DISTRIBUABLE / FR0007057427		-		-
PART I / FR0013266590		-		-

**3.7. Frais de gestion**

Frais de fonctionnement et de gestion (frais fixes) en % de l'actif net moyen	%
---	---

Catégorie de part :	
---------------------	--

PART C / FR0011443225	1,51
-----------------------	------

PARTS DISTRIBUABLE / FR0007057427	1,51
-----------------------------------	------

PART I / FR0013266590	1,01
-----------------------	------

Commission de surperformance (frais variables) : montant des frais de l'exercice	Montant
--	---------

Catégorie de part :	
---------------------	--

PART C / FR0011443225	-
-----------------------	---

PARTS DISTRIBUABLE / FR0007057427	-
-----------------------------------	---

PART I / FR0013266590	-
-----------------------	---

Rétrocession de frais de gestion :	
------------------------------------	--

- Montant des frais rétrocédés à l'Opc	81,53
--	-------

- Ventilation par Opc "cible" :	
---------------------------------	--

- Opc 1	-
---------	---

- Opc 2	-
---------	---

- Opc 3	-
---------	---

- Opc 4	-
---------	---

**3.8. Engagements reçus et donnés**

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

Instruments financiers reçus en garantie et non inscrits au bilan :

- actions -

- obligations -

- titres de créances -

- autres instruments financiers -

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

- actions -

- obligations -

- titres de créances -

- autres instruments financiers -

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

- opc -

- autres instruments financiers -

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

Date	Catégorie de part	Montant global	Montant unitaire	Crédit d'impôt totaux	Crédit d'impôt unitaire
29/05/20	-	205 327,60	15,23	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-

	31.12.2020	31.12.2019
<b>Affectation du résultat</b>	EUR	EUR
<b>Sommes restant à affecter</b>		
Report à nouveau	79,98	91,43
Résultat	184 782,57	522 049,53
<b>Total</b>	<b>184 862,55</b>	<b>522 140,96</b>

PART C / FR0011443225	31.12.2020	31.12.2019
Devise	EUR	EUR
<b>Affectation</b>		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	92 705,91	289 849,96
<b>Total</b>	<b>92 705,91</b>	<b>289 849,96</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>	-	-

PARTS DISTRIBUABLE / FR0007057427	31.12.2020	31.12.2019
Devise	EUR	EUR
<b>Affectation</b>		
Distribution	80 614,03	213 015,22
Report à nouveau de l'exercice	30,21	99,69
Capitalisation	-	-
<b>Total</b>	<b>80 644,24</b>	<b>213 114,91</b>
<b>Information relative aux parts ouvrant droit à distribution</b>		
Nombre de parts	11 196,393	13 986,554
Distribution unitaire	7,20	15,23
<b>Crédits d'impôt attaché à la distribution du résultat</b>	-	-

PART I / FR0013266590	31.12.2020	31.12.2019
Devise	EUR	EUR
<b>Affectation</b>		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	11 512,40	19 176,09
<b>Total</b>	<b>11 512,40</b>	<b>19 176,09</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
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

	31.12.2020	31.12.2019
<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	-2 504 149,57	-1 790 276,13
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
<b>Total</b>	<b>-2 504 149,57</b>	<b>-1 790 276,13</b>

PART C / FR0011443225	31.12.2020	31.12.2019
Devise	EUR	EUR
<b>Affectation</b>		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	-1 290 882,04	-1 004 057,65
<b>Total</b>	<b>-1 290 882,04</b>	<b>-1 004 057,65</b>
<b>Information relative aux parts ouvrant droit à distribution</b>		
Nombre de parts	-	-
Distribution unitaire	-	-

PARTS DISTRIBUABLE / FR0007057427	31.12.2020	31.12.2019
Devise	EUR	EUR
<b>Affectation</b>		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	-1 118 058,47	-737 285,34
<b>Total</b>	<b>-1 118 058,47</b>	<b>-737 285,34</b>
<b>Information relative aux parts ouvrant droit à distribution</b>		
Nombre de parts	-	-
Distribution unitaire	-	-



PART I / FR0013266590	31.12.2020	31.12.2019
Devise	EUR	EUR
<b>Affectation</b>		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	-95 209,06	-48 933,14
<b>Total</b>	<b>-95 209,06</b>	<b>-48 933,14</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**

Date de création du Fonds : 12 avril 2001

Devise					
EUR	<b>31.12.2020</b>	31.12.2019	31.12.2018	29.12.2017	30.12.2016
<b>Actif net</b>	<b>25 735 773,11</b>	39 430 644,87	38 434 850,86	46 987 834,56	51 349 941,46

PART C / FR0011443225	Devise de la part et de la valeur liquidative : EUR				
	<b>31.12.2020</b>	31.12.2019	31.12.2018	29.12.2017	30.12.2016
<b>Nombre de parts en circulation</b>	<b>11 885,292</b>	17 870,219	21 809,331	20 832,16	21 305,145
<b>Valeur liquidative</b>	<b>1 119,45</b>	1 242,64	1 027,51	1 198,45	1 115,56
<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*</b>	<b>-100,81</b>	-39,96	-1,00	155,16	-88,76

\* Les montants de la distribution unitaire, de la capitalisation unitaire et des crédits d'impôt sont indiqués en devise de comptabilité de l'Opc. La capitalisation unitaire correspond à la somme du résultat et des plus et moins-values nettes sur le nombre de parts en circulation. Cette méthode de calcul est appliquée depuis le 1er janvier 2013.

<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 actions en circulation à cette date.

PARTS DISTRIBUABLE / FR0007057427	Devise de la part et de la valeur liquidative : EUR				
	<b>31.12.2020</b>	31.12.2019	31.12.2018	29.12.2017	30.12.2016
<b>Nombre de parts en circulation</b>	<b>11 196,393</b>	13 986,554	15 663,092	18 494,187	25 781,755
<b>Valeur liquidative</b>	<b>1 022,33</b>	1 153,77	966,03	1 134,59	1 069,85
<b>Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris acomptes)</b>	-	-	-	-	-
<b>Distribution unitaire (y compris acomptes)*</b>	<b>7,20</b>	15,23	-	7,660	6,09
<b>Crédit d'impôt unitaire transféré aux porteurs (personne physique) <sup>(1)</sup></b>	-	-	-	-	-
<b>Capitalisation unitaire*</b>	<b>-99,85</b>	-52,71	-0,54	140,563	-100,27

\* Les montants de la distribution unitaire, de la capitalisation unitaire et des crédits d'impôt sont indiqués en devise de comptabilité de l'Opc. La capitalisation unitaire correspond à la somme du résultat et des plus et moins-values nettes sur le nombre de parts en circulation. Cette méthode de calcul est appliquée depuis le 1er janvier 2013.

<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 actions en circulation à cette date.

PART I / FR0013266590

Devise de la part et de la valeur liquidative : EUR

	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	29.12.2017	30.12.2016
<b>Nombre de parts en circulation</b>	<b>1 050</b>	1 050	1 050	1 050	-
<b>Valeur liquidative</b>	<b>937,34</b>	1 035,3	851,81	988,54	-
<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*</b>	<b>-79,71</b>	-28,34	3,84	0,44	-

\* Les montants de la distribution unitaire, de la capitalisation unitaire et des crédits d'impôt sont indiqués en devise de comptabilité de l'Opc. La capitalisation unitaire correspond à la somme du résultat et des plus et moins-values nettes sur le nombre de parts en circulation. Cette méthode de calcul est appliquée depuis le 1er janvier 2013.

<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 actions en circulation à cette date.

# 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>						
SE0005999836	AF POYRY B RG REGISTERED SHS B	PROPRE	10 000,00	249 987,56	SEK	0,97
FR0000120073	AIR LIQUIDE	PROPRE	6 000,00	805 500,00	EUR	3,13
NL0000235190	AIRBUS BR BEARER SHS	PROPRE	9 000,00	808 020,00	EUR	3,14
DE0008404005	ALLIANZ SE-NOM	PROPRE	4 000,00	802 800,00	EUR	3,12
FR0010220475	ALSTOM	PROPRE	22 000,00	1 025 420,00	EUR	3,98
LU1598757687	ARCELORMITTAL SA	PROPRE	50 000,00	944 000,00	EUR	3,67
NL0010273215	ASML HOLDING N.V.	PROPRE	4 000,00	1 590 200,00	EUR	6,18
SE0007100581	ASSA ABLOY AB	PROPRE	20 000,00	403 045,23	SEK	1,57
FR0000120503	BOUYGUES	PROPRE	15 000,00	504 750,00	EUR	1,96
FR0000130650	DASSAULT SYSTEMES	PROPRE	3 000,00	498 450,00	EUR	1,94
DK0060079531	DSV PANALPINA A/S	PROPRE	2 500,00	342 583,08	DKK	1,33
SE0000108656	ERICSSON LM-B SHS	PROPRE	90 000,00	874 518,58	SEK	3,40
NL0000009538	KONINKLIJKE PHILIPS N.V.	PROPRE	10 000,00	437 800,00	EUR	1,70
IE00BZ12WP82	LINDE PLC	PROPRE	4 000,00	852 000,00	EUR	3,31
CH0025751329	LOGITECH INTERNATIONAL NOM	PROPRE	4 000,00	317 766,17	CHF	1,23
FR0000120321	L'OREAL SA	PROPRE	3 150,00	979 020,00	EUR	3,80
FR0000121014	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	PROPRE	2 500,00	1 277 250,00	EUR	4,96
ES0176252718	MELIA HOTEL INTL	PROPRE	50 000,00	286 000,00	EUR	1,11
DE0008430026	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG-NOM	PROPRE	3 500,00	849 800,00	EUR	3,30
FI0009013296	NESTE CORPORATION	PROPRE	4 000,00	236 640,00	EUR	0,92
CH0038863350	NESTLE SA	PROPRE	8 000,00	771 189,50	CHF	3,00
FR0000121501	PEUGEOT SA	PROPRE	20 000,00	447 400,00	EUR	1,74
NL0013654783	PROSUS N V	PROPRE	5 000,00	441 800,00	EUR	1,72
CH0012032048	ROCHE HOLDING LTD	PROPRE	4 000,00	1 142 804,31	CHF	4,44
DK0010219153	ROCKWOOL INTERNATIONAL B	PROPRE	1 500,00	459 061,32	DKK	1,78

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
FR0000120578	SANOFI	PROPRE	19 000,00	1 495 300,00	EUR	5,81
DE0007164600	SAP SE	PROPRE	12 000,00	1 286 640,00	EUR	5,00
FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SA	PROPRE	8 000,00	946 400,00	EUR	3,68
NL0011821392	SIGNIFY NV	PROPRE	10 000,00	345 300,00	EUR	1,34
SE0000113250	SKANSKA AB-B SHS	PROPRE	15 000,00	313 031,80	SEK	1,22
DE0007500001	THYSSENKRUPP AG	PROPRE	70 000,00	568 680,00	EUR	2,21
FR0000120271	TOTAL SA	PROPRE	30 000,00	1 059 000,00	EUR	4,11
GB00B10RZP78	UNILEVER	PROPRE	15 000,00	736 007,15	GBP	2,86
FI0009005987	UPM KYMMENE OYJ	PROPRE	30 000,00	914 100,00	EUR	3,55
AT0000831706	WIENERBERGER	PROPRE	20 000,00	521 600,00	EUR	2,03
<b>Total Action</b>				<b>25 533 864,70</b>		<b>99,22</b>
<b>Total Valeurs mobilières</b>				<b>25 533 864,70</b>		<b>99,22</b>
<b>Liquidités</b>						
<b>APPELS DE MARGES</b>						
	APPEL MARGE CHF	PROPRE	-3 218,75	-2 976,05	CHF	-0,01
<b>Total APPELS DE MARGES</b>				<b>-2 976,05</b>		<b>-0,01</b>
<b>BANQUE OU ATTENTE</b>						
	BANQUE CHF SGP	PROPRE	54 585,82	50 469,99	CHF	0,20
	BANQUE EUR SGP	PROPRE	-63 316,89	-63 316,89	EUR	-0,25
	BANQUE GBP SGP	PROPRE	5,33	5,95	GBP	0,00
	BANQUE JPY SGP	PROPRE	247 135,00	1 956,34	JPY	0,01
	BANQUE SEK SGP	PROPRE	2 520 527,59	250 836,20	SEK	0,97
	BANQUE USD SGP	PROPRE	-92,43	-75,54	USD	-0,00
<b>Total BANQUE OU ATTENTE</b>				<b>239 876,05</b>		<b>0,93</b>
<b>DEPOSIT DE GARANTIE</b>						
	GAR SUR MAT FERM V	PROPRE	29 700,00	27 460,59	CHF	0,11
<b>Total DEPOSIT DE GARANTIE</b>				<b>27 460,59</b>		<b>0,11</b>
<b>FRAIS DE GESTION</b>						
	PRCOMGESTFIN	PROPRE	-16 929,60	-16 929,60	EUR	-0,07
	PRCOMGESTFIN	PROPRE	-15 111,92	-15 111,92	EUR	-0,06
	PRCOMGESTFIN	PROPRE	-827,97	-827,97	EUR	-0,00

## 29 HAUSSMANN EURO OPPORTUNITES

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
	PRHONOCAC	PROPRE	-1 653,00	-1 653,00	EUR	-0,01
<b>Total FRAIS DE GESTION</b>				<b>-34 522,49</b>		<b>-0,13</b>
<b>Total Liquidites</b>				<b>229 838,10</b>		<b>0,89</b>
<b>Futures</b>						
<b>Change ( Livraison du sous-jacent )</b>						
RF1170321	EURO/CHF FU 0321	PROPRE	10,00	2 976,05	CHF	0,01
<b>Total Change ( Livraison du sous-jacent )</b>				<b>2 976,05</b>		<b>0,01</b>
<b>Total Futures</b>				<b>2 976,05</b>		<b>0,01</b>
<b>Change a terme</b>						
	OACT 210218 EUR/SEK	RECU	1 958 154,24	1 959 441,08	EUR	7,61
	OACT 210218 EUR/SEK	VERSE	-20 000 000,00	-1 990 346,82	SEK	-7,73
<b>Total Change a terme</b>				<b>-30 905,74</b>		<b>-0,12</b>
<b>Total 29 HAUSSMANN EURO OPPORTUNITES</b>				<b>25 735 773,11</b>		<b>100,00</b>