



29 Haussmann Sélection France

Exercice clos le 31 décembre 2020

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

ERNST & YOUNG et Autres



29 Haussmann Sélection France

Exercice clos le 31 décembre 2020

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Aux Porteurs de parts du fonds 29 Haussmann Sélection France,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par la société de gestion, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de l'organisme de placement collectif 29 Haussmann Sélection France 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^{er} 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
Immobilisations nettes	-	-
Dépôts	-	-
Instruments financiers	144 000 674,19	164 546 634,89
• ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES		
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	144 000 674,19	164 546 634,89
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
• OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES		
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
• TITRES DE CRÉANCES		
Négoiés sur un marché réglementé ou assimilé		
<i>Titres de créances négociables</i>	-	-
<i>Autres titres de créances</i>	-	-
Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
• ORGANISMES DE PLACEMENTS COLLECTIFS		
OPCVM et Fonds d'Investissement à Vocation Générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	-	-
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays États membres de l'Union européenne	-	-
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres États membres de l'union européenne et organismes de titrisations cotés	-	-
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres États membres de l'union européenne et organismes de titrisations non cotés	-	-
Autres organismes non européens	-	-
• OPÉRATIONS TEMPORAIRES SUR TITRES		
Créances représentatives de titres financiers reçus en pension	-	-
Créances représentatives de titres financiers prêtés	-	-
Titres financiers empruntés	-	-
Titres financiers donnés en pension	-	-
Autres opérations temporaires	-	-
• CONTRATS FINANCIERS		
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Autres opérations	-	-
• AUTRES INSTRUMENTS FINANCIERS	-	-
Créances	-	149 478,82
Opérations de change à terme de devises	-	-
Autres	-	149 478,82
Comptes financiers	919 398,75	1 103 864,09
Liquidités	919 398,75	1 103 864,09
Autres actifs	-	-
Total de l'actif	144 920 072,94	165 799 977,80

BILAN passif

	31.12.2020	31.12.2019
Devise	EUR	EUR
Capitaux propres		
• Capital	144 042 652,63	168 911 725,76
• Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
• Report à nouveau	117,17	-
• Plus et moins-values nettes de l'exercice	269 338,77	-3 549 426,16
• Résultat de l'exercice	369 300,34	155 613,28
Total des capitaux propres <i>(montant représentatif de l'actif net)</i>	144 681 408,91	165 517 912,88
Instruments financiers	-	-
• OPÉRATIONS DE CESSION SUR INSTRUMENTS FINANCIERS	-	-
• OPÉRATIONS TEMPORAIRES SUR TITRES FINANCIERS		
Dettes représentatives de titres financiers donnés en pension	-	-
Dettes représentatives de titres financiers empruntés	-	-
Autres opérations temporaires	-	-
• CONTRATS FINANCIERS		
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Autres opérations	-	-
Dettes	238 664,03	282 064,92
Opérations de change à terme de devises	-	-
Autres	238 664,03	282 064,92
Comptes financiers	-	-
Concours bancaires courants	-	-
Emprunts	-	-
Total du passif	144 920 072,94	165 799 977,80

HORS-bilan

31.12.2020

31.12.2019

Devise	EUR	EUR
Opérations de couverture		
• Engagements sur marchés réglementés ou assimilés		
- Marché à terme ferme (Futures)	-	-
- Marché à terme conditionnel (Options)	-	-
- Dérivés de crédit	-	-
- Swaps	-	-
- Contracts for Differences (CFD)	-	-
• Engagements de gré à gré		
- Marché à terme ferme (Futures)	-	-
- Marché à terme conditionnel (Options)	-	-
- Dérivés de crédit	-	-
- Swaps	-	-
- Contracts for Differences (CFD)	-	-
• Autres engagements		
- Marché à terme ferme (Futures)	-	-
- Marché à terme conditionnel (Options)	-	-
- Dérivés de crédit	-	-
- Swaps	-	-
- Contracts for Differences (CFD)	-	-
Autres opérations		
• Engagements sur marchés réglementés ou assimilés		
- Marché à terme ferme (Futures)	-	-
- Marché à terme conditionnel (Options)	-	-
- Dérivés de crédit	-	-
- Swaps	-	-
- Contracts for Differences (CFD)	-	-
• Engagements de gré à gré		
- Marché à terme ferme (Futures)	-	-
- Marché à terme conditionnel (Options)	-	-
- Dérivés de crédit	-	-
- Swaps	-	-
- Contracts for Differences (CFD)	-	-
• Autres engagements		
- Marché à terme ferme (Futures)	-	-
- Marché à terme conditionnel (Options)	-	-
- Dérivés de crédit	-	-
- Swaps	-	-
- Contracts for Differences (CFD)	-	-

COMPTE de résultat

	31.12.2020	31.12.2019
Devise	EUR	EUR
Produits sur opérations financières		
• Produits sur dépôts et sur comptes financiers	5,48	37 519,57
• Produits sur actions et valeurs assimilées	3 010 440,71	3 022 478,63
• Produits sur obligations et valeurs assimilées	-	-
• Produits sur titres de créances	-	-
• Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres financiers	-	-
• Produits sur contrats financiers	-	-
• Autres produits financiers	-	-
Total (I)	3 010 446,19	3 059 998,20
Charges sur opérations financières		
• Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres financiers	-	-
• Charges sur contrats financiers	-	-
• Charges sur dettes financières	-11 440,22	-87 876,04
• Autres charges financières	-	-
Total (II)	-11 440,22	-87 876,04
Résultat sur opérations financières (I - II)	2 999 005,97	2 972 122,16
Autres produits (III)	-	-
Frais de gestion et dotations aux amortissements (IV)	-2 536 249,63	-2 781 676,78
Résultat net de l'exercice (L.214-17-1) (I - II + III - IV)	462 756,34	190 445,38
Régularisation des revenus de l'exercice (V)	-93 456,00	-34 832,10
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (VI)	-	-
Résultat (I - II + III - IV +/- V - VI) :	369 300,34	155 613,28

1 règles & méthodes comptables

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

Covid-19 et incidence sur les comptes annuels

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

Règles d'évaluation des actifs

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

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

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

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

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

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

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

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

Les titres reçus en pension sont inscrits en compte à leur date d'acquisition, pour la valeur fixée au contrat.

Pendant la durée de détention des titres, ils sont maintenus à cette valeur augmentée des intérêts courus à recevoir.

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

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

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

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

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

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

Méthode de comptabilisation

Les intérêts sont comptabilisés selon la méthode du coupon encaissé.

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

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

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

Méthodes d'évaluation des engagements hors-bilan

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

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

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

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

Frais de fonctionnement et de gestion

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

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

Prestataire percevant des commissions de mouvement

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

Devise de comptabilité

Euro.

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

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

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

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

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

Néant.

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

Néant.

Indication des droits et conditions attachés à chaque catégorie de parts

Parts D

Résultat net : Distribution avec possibilité d'acomptes.

Plus values nettes réalisées : Capitalisation.

Parts 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
Actif net en début d'exercice	165 517 912,88	149 557 933,02
Souscriptions (y compris la commission de souscription acquise à l'Opc)	27 655 518,96	43 905 410,78
Rachats (sous déduction de la commission de rachat acquise à l'Opc)	-44 774 669,30	-54 119 886,66
Plus-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	8 225 619,51	27 168 221,54
Moins-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	-8 426 910,05	-27 017 955,31
Plus-values réalisées sur contrats financiers	2 448 895,00	795 885,00
Moins-values réalisées sur contrats financiers	-1 208 685,00	-4 409 135,00
Frais de transaction	-684 524,64	-1 603 406,72
Différences de change	29 240,28	206 074,92
Variations de la différence d'estimation des dépôts et instruments financiers :	-4 477 962,70	30 844 325,93
- <i>Différence d'estimation exercice N</i>	28 581 127,83	33 059 090,54
- <i>Différence d'estimation exercice N-1</i>	33 059 090,54	2 214 764,61
Variations de la différence d'estimation des contrats financiers :	-	-
- <i>Différence d'estimation exercice N</i>	-	-
- <i>Différence d'estimation exercice N-1</i>	-	-
Distribution de l'exercice antérieur sur plus et moins-values nettes	-	-
Distribution de l'exercice antérieur sur résultat	-85 782,36	-
Résultat net de l'exercice avant compte de régularisation	462 756,34	190 445,38
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur plus et moins-values nettes	-	-
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur résultat	-	-
Autres éléments	-	-
Actif net en fin d'exercice	144 681 408,91	165 517 912,88

3 compléments d'information

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

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

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

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

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

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

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

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

	Taux	Actions	Change	Autres
Opérations de couverture				
Engagements sur les marchés réglementés ou assimilés	-	-	-	-
Engagements de gré à gré	-	-	-	-
Autres engagements	-	-	-	-
Autres opérations				
Engagements sur les marchés réglementés ou assimilés	-	-	-	-
Engagements de gré à gré	-	-	-	-
Autres engagements	-	-	-	-

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

	Taux fixe	Taux variables	Taux révisable	Autres
Actif				
Dépôts	-	-	-	-
Obligations et valeurs assimilées	-	-	-	-
Titres de créances	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres financiers	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	919 398,75
Passif				
Opérations temporaires sur titres financiers	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	-
Hors-bilan				
Opérations de couverture	-	-	-	-
Autres opérations	-	-	-	-

3.3. Ventilation par maturité résiduelle des postes d'actif, de passif et de hors-bilan

	0 - 3 mois	3 mois - 1 an	1 - 3 ans	3 - 5 ans	> 5 ans
Actif					
Dépôts	-	-	-	-	-
Obligations et valeurs assimilées	-	-	-	-	-
Titres de créances	-	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres financiers	-	-	-	-	-
Comptes financiers	919 398,75	-	-	-	-
Passif					
Opérations temporaires sur titres financiers	-	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	-	-
Hors-bilan					
Opérations de couverture	-	-	-	-	-
Autres opérations	-	-	-	-	-

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

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

Par devise principale	CHF	SEK	GBP	Autres devises
Actif				
Dépôts	-	-	-	-
Actions et valeurs assimilées	4 642 781,19	-	-	-
Obligations et valeurs assimilées	-	-	-	-
Titres de créances	-	-	-	-
OPC	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres financiers	-	-	-	-
Créances	-	-	-	-
Comptes financiers	459 632,96	2 835,88	1 893,67	4 376,43
Autres actifs	-	-	-	-
Passif				
Opé. de cession sur inst. financiers	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres financiers	-	-	-	-
Dettes	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	-
Hors-bilan				
Opérations de couverture	-	-	-	-
Autres opérations	-	-	-	-

3.5. Créances et Dettes : ventilation par nature

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

Créances		
Opérations de change à terme de devises :		-
Achats à terme de devises		-
Montant total négocié des Ventes à terme de devises		-
Autres Créances :		-
-		-
-		-
-		-
-		-
-		-
Autres opérations		-
Dettes		238 664,03
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		220 325,15
RACHAT à payer		18 338,88
-		-
-		-
-		-
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 / FR0011443233	16 758,514	19 760 054,10	19 821,237	23 541 567,86
PARTS DISTRIBUABLE / FR0007057435	3 131,409	5 189 884,86	4 280,357	6 827 314,44
PART I / FR0013440906	3 000	2 705 580,00	15 700	14 405 787,00
Commission de souscription / rachat par catégorie de part :		Montant		Montant
PART C / FR0011443233		9 288,32		-
PARTS DISTRIBUABLE / FR0007057435		-		-
PART I / FR0013440906		-		-
Rétrocessions par catégorie de part :		Montant		Montant
PART C / FR0011443233		9 288,32		-
PARTS DISTRIBUABLE / FR0007057435		-		-
PART I / FR0013440906		-		-
Commissions acquises à l'Opc par catégorie de part :		Montant		Montant
PART C / FR0011443233		-		-
PARTS DISTRIBUABLE / FR0007057435		-		-
PART I / FR0013440906		-		-

3.7. Frais de gestion

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

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

PART C / FR0011443233	1,81
-----------------------	------

PARTS DISTRIBUABLE / FR0007057435	1,81
-----------------------------------	------

PART I / FR0013440906	0,91
-----------------------	------

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

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

PART C / FR0011443233	-
-----------------------	---

PARTS DISTRIBUABLE / FR0007057435	-
-----------------------------------	---

PART I / FR0013440906	-
-----------------------	---

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

- Montant des frais rétrocédés à l'Opc	-
--	---

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

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

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

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

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

3.8. Engagements reçus et donnés

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

3.8.2. Description des autres engagements reçus et/ou donnésnéant

3.9. Autres informations

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

- Instruments financiers reçus en pension (livrée) -

- Autres opérations temporaires -

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

Instruments financiers reçus en garantie et non inscrits au bilan :

- actions -

- obligations -

- titres de créances -

- autres instruments financiers -

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

- actions -

- obligations -

- titres de créances -

- autres instruments financiers -

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

- opc -

- autres instruments financiers **851 100,00**

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

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

	31.12.2020	31.12.2019
Affectation du résultat	EUR	EUR
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	117,17	-
Résultat	369 300,34	155 613,28
Total	369 417,51	155 613,28

PART C / FR0011443233	31.12.2020	31.12.2019
Devise	EUR	EUR
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	154 832,25	76 998,93
Total	154 832,25	76 998,93
Information relative aux parts ouvrant droit à distribution		
Nombre de parts	-	-
Distribution unitaire	-	-
Crédits d'impôt attaché à la distribution du résultat	-	-

PARTS DISTRIBUABLE / FR0007057435	31.12.2020	31.12.2019
Devise	EUR	EUR
Affectation		
Distribution	181 455,76	87 336,46
Report à nouveau de l'exercice	351,96	120,20
Capitalisation	-	-
Total	181 807,72	87 456,66
Information relative aux parts ouvrant droit à distribution		
Nombre de parts	43 410,47	44 559,418
Distribution unitaire	4,18	1,96
Crédits d'impôt attaché à la distribution du résultat	-	-

PART I / FR0013440906	31.12.2020	31.12.2019
Devise	EUR	EUR
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	32 777,54	-8 842,31
Total	32 777,54	-8 842,31
Information relative aux parts ouvrant droit à distribution		
Nombre de parts	-	-
Distribution unitaire	-	-
Crédits d'impôt attaché à la distribution du résultat	-	-

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

Date	Montant global	Montant unitaire
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

	31.12.2020	31.12.2019
Affectation des plus et moins-values nettes	EUR	EUR
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	269 338,77	-3 549 426,16
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	269 338,77	-3 549 426,16

PART C / FR0011443233	31.12.2020	31.12.2019
Devise	EUR	EUR
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	120 733,58	-1 980 872,67
Total	120 733,58	-1 980 872,67
Information relative aux parts ouvrant droit à distribution		
Nombre de parts	-	-
Distribution unitaire	-	-

PARTS DISTRIBUABLE / FR0007057435	31.12.2020	31.12.2019
Devise	EUR	EUR
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	143 099,09	-2 249 911,11
Total	143 099,09	-2 249 911,11
Information relative aux parts ouvrant droit à distribution		
Nombre de parts	-	-
Distribution unitaire	-	-

PART I / FR0013440906	31.12.2020	31.12.2019
Devise	EUR	EUR
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	5 506,10	681 357,62
Total	5 506,10	681 357,62
Information relative aux parts ouvrant droit à distribution		
Nombre de parts	-	-
Distribution unitaire	-	-

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

Date de création du Fonds : 4 avril 2001

Devise					
EUR	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	29.12.2017	30.12.2016
Actif net	144 681 408,91	165 517 912,88	149 557 933,02	211 003 468,99	184 932 695,70

PART C / FR0011443233	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
Nombre de parts en circulation	50 923,281	53 986,004	60 357,42	70 436,856	56 054,504
Valeur liquidative	1 280,32	1 294,57	1 096,04	1 366,8	1 283,64
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris acomptes)	-	-	-	-	-
Distribution unitaire (y compris acomptes)*	-	-	-	-	-
Crédit d'impôt unitaire transféré aux porteurs (personne physique) ⁽¹⁾	-	-	-	-	-
Capitalisation unitaire*	5,41	-35,26	21,48	44,30	27,00

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

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

PARTS DISTRIBUABLE / FR0007057435	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
Nombre de parts en circulation	43 410,47	44 559,418	55 297,436	60 998,664	63 959,036
Valeur liquidative	1 759,59	1 781,46	1 508,27	1 880,86	1 766,42
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris acomptes)	-	-	-	-	-
Distribution unitaire (y compris acomptes)*	4,18	1,96	-	-	-
Crédit d'impôt unitaire transféré aux porteurs (personne physique) ⁽¹⁾	-	-	-	-	-
Capitalisation unitaire*	3,30	-50,49	29,55	60,96	36,94

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

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

PART I / FR0013440906

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
Nombre de parts en circulation	3 000	15 700	-	-	-
Valeur liquidative	1 032,8	1 034,91	-	-	-
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris acomptes)	-	-	-	-	-
Distribution unitaire (y compris acomptes)*	-	-	-	-	-
Crédit d'impôt unitaire transféré aux porteurs (personne physique) ⁽¹⁾	-	-	-	-	-
Capitalisation unitaire*	12,76	42,83	-	-	-

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

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

4 inventaire au 31.12.2020

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
<i>Valeurs mobilières</i>						
<i>Action</i>						
FR0010340141	ADP	PROPRE	9 000,00	954 900,00	EUR	0,66
FR0000120073	AIR LIQUIDE	PROPRE	52 000,00	6 981 000,00	EUR	4,83
NL0000235190	AIRBUS BR BEARER SHS	PROPRE	55 000,00	4 937 900,00	EUR	3,41
FR0000060402	ALBIOMA	PROPRE	70 000,00	3 290 000,00	EUR	2,27
FR0010220475	ALSTOM	PROPRE	55 900,00	2 605 499,00	EUR	1,80
LU1598757687	ARCELORMITTAL SA	PROPRE	120 000,00	2 265 600,00	EUR	1,57
FR0000051732	ATOS SE	PROPRE	7 000,00	523 460,00	EUR	0,36
FR0000120628	AXA	PROPRE	120 000,00	2 341 440,00	EUR	1,62
CH0009002962	BARRY CALLEBAUT N	PROPRE	900,00	1 750 820,58	CHF	1,21
FR0000074072	BIGBEN INTERACTIVE	PROPRE	50 000,00	932 000,00	EUR	0,64
FR0013280286	BIOMERIEUX SA	PROPRE	13 000,00	1 500 200,00	EUR	1,04
FR0000131104	BNP PARIBAS	PROPRE	84 000,00	3 620 820,00	EUR	2,50
FR0000120503	BOUYGUES	PROPRE	40 000,00	1 346 000,00	EUR	0,93
FR0000125338	CAP GEMINI SE	PROPRE	20 000,00	2 536 000,00	EUR	1,75
DE0005313704	CARL ZEISS MEDITEC	PROPRE	14 000,00	1 524 600,00	EUR	1,05
FR0000125007	COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN SA	PROPRE	60 000,00	2 250 000,00	EUR	1,56
FR0000045072	CREDIT AGRICOLE SA	PROPRE	210 000,00	2 167 200,00	EUR	1,50
FR0000130650	DASSAULT SYSTEMES	PROPRE	16 000,00	2 658 400,00	EUR	1,84
FR0010208488	ENGIE SA	PROPRE	260 000,00	3 255 200,00	EUR	2,25
FR0000121667	ESSILOR LUXOTTICA SA	PROPRE	19 000,00	2 423 450,00	EUR	1,68
FR0000052292	HERMES INTERNATIONAL	PROPRE	5 000,00	4 398 000,00	EUR	3,04
FR0000120859	IMERYS SA	PROPRE	50 000,00	1 933 000,00	EUR	1,34
FR0004024222	INTER PARFUMS	PROPRE	43 000,00	1 846 850,00	EUR	1,28
FR0000073298	IPSOS	PROPRE	60 000,00	1 656 000,00	EUR	1,14
FR0000121485	KERING	PROPRE	6 500,00	3 863 600,00	EUR	2,67

29 HAUSSMANN SELECTION FRANCE

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
FR0000120321	L'OREAL SA	PROPRE	24 000,00	7 459 200,00	EUR	5,16
FR0000121014	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	PROPRE	22 500,00	11 495 250,00	EUR	7,95
FR0010353888	MGI DIGITAL GRAPHIC TECHNOLOGY	PROPRE	35 000,00	1 671 250,00	EUR	1,16
FR0000121261	MICHELIN (CGDE)-SA	PROPRE	13 000,00	1 364 350,00	EUR	0,94
DE0008430026	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG-NOM	PROPRE	6 000,00	1 456 800,00	EUR	1,01
FR0011341205	NANOBIOTIX	PROPRE	60 000,00	828 000,00	EUR	0,57
CH0038863350	NESTLE SA	PROPRE	30 000,00	2 891 960,61	CHF	2,00
FR0000133308	ORANGE	PROPRE	190 000,00	1 849 460,00	EUR	1,28
FR0000120693	PERNOD RICARD	PROPRE	20 000,00	3 136 000,00	EUR	2,17
FR0000121501	PEUGEOT SA	PROPRE	50 000,00	1 118 500,00	EUR	0,77
FR0012882389	PHARMAGEST INTERACTIVE	PROPRE	7 500,00	835 500,00	EUR	0,58
FR0000130577	PUBLICIS GROUPE	PROPRE	25 000,00	1 019 000,00	EUR	0,70
FR0013269123	RUBIS SCA	PROPRE	60 000,00	2 278 800,00	EUR	1,58
FR0000073272	SAFRAN	PROPRE	14 000,00	1 623 300,00	EUR	1,12
FR0000120578	SANOFI	PROPRE	120 000,00	9 444 000,00	EUR	6,53
DE0007164600	SAP SE	PROPRE	12 000,00	1 286 640,00	EUR	0,89
FR0013154002	SARTORIUS STEDIM BIOTECH	PROPRE	9 000,00	2 620 800,00	EUR	1,81
FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SA	PROPRE	58 000,00	6 861 400,00	EUR	4,74
FR0000130809	SOCIETE GENERALE A	PROPRE	50 000,00	851 100,00	EUR	0,59
FR0013227113	SOITEC SA	PROPRE	17 000,00	2 708 100,00	EUR	1,87
FR0013199916	SOMFY SA	PROPRE	340,00	47 124,00	EUR	0,03
FR0000120271	TOTAL SA	PROPRE	230 000,00	8 119 000,00	EUR	5,61
FR0000054470	UBISOFT ENTERTAINMENT	PROPRE	20 000,00	1 576 800,00	EUR	1,09
FR0000124141	VEOLIA ENVIRONNEMENT	PROPRE	20 000,00	400 200,00	EUR	0,28
FR0000125486	VINCI SA	PROPRE	50 000,00	4 068 000,00	EUR	2,81
FR0000127771	VIVENDI	PROPRE	40 000,00	1 055 200,00	EUR	0,73
FR0011981968	WORLDLINE	PROPRE	30 000,00	2 373 000,00	EUR	1,64
Total Action				144 000 674,19		99,53
Total Valeurs mobilières				144 000 674,19		99,53

29 HAUSSMANN SELECTION FRANCE

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
<i>Liquidites</i>						
BANQUE OU ATTENTE						
	ACH DIFF OP DE CAPI	PROPRE	-18 338,88	-18 338,88	EUR	-0,01
	BANQUE CHF SGP	PROPRE	497 116,03	459 632,96	CHF	0,32
	BANQUE DKK SGP	PROPRE	6 346,29	852,60	DKK	0,00
	BANQUE EUR SGP	PROPRE	450 659,81	450 659,81	EUR	0,31
	BANQUE GBP SGP	PROPRE	1 695,02	1 893,67	GBP	0,00
	BANQUE JPY SGP	PROPRE	216,00	1,71	JPY	0,00
	BANQUE NOK SGP	PROPRE	17 194,71	1 641,34	NOK	0,00
	BANQUE SEK SGP	PROPRE	28 496,32	2 835,88	SEK	0,00
	BANQUE USD SGP	PROPRE	2 301,23	1 880,78	USD	0,00
Total BANQUE OU ATTENTE				901 059,87		0,62
FRAIS DE GESTION						
	PRCOMGESTFIN	PROPRE	-99 427,92	-99 427,92	EUR	-0,07
	PRCOMGESTFIN	PROPRE	-116 347,42	-116 347,42	EUR	-0,08
	PRCOMGESTFIN	PROPRE	-1 822,81	-1 822,81	EUR	-0,00
	PRHONOCAC	PROPRE	-2 727,00	-2 727,00	EUR	-0,00
Total FRAIS DE GESTION				-220 325,15		-0,15
Total Liquidites				680 734,72		0,47
Total 29 HAUSSMANN SELECTION FRANCE				144 681 408,91		100,00