



29 Haussmann Euro Opportunités

Exercice clos le 31 décembre 2019

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

ERNST & YOUNG et Autres



29 Haussmann Euro Opportunités

Exercice clos le 31 décembre 2019

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 2019, 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 qui nous sont applicables, sur la période du 1^{er} janvier 2019 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R. 823-7 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, notamment pour ce qui concerne les instruments financiers en portefeuille et sur la présentation d'ensemble des comptes au regard du plan comptable des organismes de placement collectif à capital variable.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

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 arrêtés 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 30 avril 2020

Le Commissaire aux Comptes
ERNST & YOUNG et Autres

David KOESTNER

BILANactif

| | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|--|----------------------|----------------------|
| Devise | EUR | EUR |
| Immobilisations nettes | - | - |
| Dépôts | - | - |
| Instruments financiers | 39 147 448,00 | 34 586 056,72 |
| • ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES | | |
| Négociées sur un marché réglementé ou assimilé | 39 147 448,00 | 34 586 056,72 |
| Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé | - | - |
| • OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES | | |
| Négociées sur un marché réglementé ou assimilé | - | - |
| Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé | - | - |
| • TITRES DE CRÉANCES | | |
| Négociés sur un marché réglementé ou assimilé | | |
| <i>Titres de créances négociables</i> | - | - |
| <i>Autres titres de créances</i> | - | - |
| Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé | - | - |
| • ORGANISMES DE PLACEMENTS COLLECTIFS | | |
| OPCVM et Fonds d'Investissement à Vocation Générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays | - | - |
| 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 | - | 771 020,32 |
| Opérations de change à terme de devises | - | - |
| Autres | - | 771 020,32 |
| Comptes financiers | 352 314,79 | 3 294 659,56 |
| Liquidités | 352 314,79 | 3 294 659,56 |
| Autres actifs | - | - |
| Total de l'actif | 39 499 762,79 | 38 651 736,60 |

BILAN passif

| | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|--|----------------------|----------------------|
| Devise | EUR | EUR |
| Capitaux propres | | |
| • Capital | 40 698 780,04 | 38 461 246,98 |
| • Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées | - | - |
| • Report à nouveau | 91,43 | 102,49 |
| • Plus et moins-values nettes de l'exercice | -1 790 276,13 | -550 147,48 |
| • Résultat de l'exercice | 522 049,53 | 523 648,87 |
| Total des capitaux propres <i>(montant représentatif de l'actif net)</i> | 39 430 644,87 | 38 434 850,86 |
| Instruments financiers | - | 115 114,00 |
| • 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 | - | 115 114,00 |
| Autres opérations | - | - |
| Dettes | 69 117,92 | 101 771,74 |
| Opérations de change à terme de devises | - | - |
| Autres | 69 117,92 | 101 771,74 |
| Comptes financiers | - | - |
| Concours bancaires courants | - | - |
| Emprunts | - | - |
| Total du passif | 39 499 762,79 | 38 651 736,60 |

HORS-bilan

31.12.2019

31.12.2018

| Devise | EUR | EUR |
|--|-----|--------------|
| Opérations de couverture | | |
| • Engagements sur marchés réglementés ou assimilés | | |
| - Marché à terme ferme (Futures) | - | - |
| - Marché à terme conditionnel (Options) | - | 3 821 501,94 |
| - 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

| | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|--|---------------------|---------------------|
| Devise | EUR | EUR |
| Produits sur opérations financières | | |
| • Produits sur dépôts et sur comptes financiers | - | - |
| • Produits sur actions et valeurs assimilées | 1 331 130,06 | 1 189 932,54 |
| • 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) | 1 331 130,06 | 1 189 932,54 |
| Charges sur opérations financières | | |
| • Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres financiers | - | - |
| • Charges sur contrats financiers | - | - |
| • Charges sur dettes financières | -18 255,97 | -14 766,33 |
| • Autres charges financières | - | - |
| Total (II) | -18 255,97 | -14 766,33 |
| Résultat sur opérations financières (I - II) | 1 312 874,09 | 1 175 166,21 |
| Autres produits (III) | - | - |
| Frais de gestion et dotations aux amortissements (IV) | -657 621,06 | -665 917,09 |
| Résultat net de l'exercice (L.214-17-1) (I - II + III - IV) | 655 253,03 | 509 249,12 |
| Régularisation des revenus de l'exercice (V) | -133 203,50 | 14 399,75 |
| Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (VI) | - | - |
| Résultat (I - II + III - IV +/- V - VI) : | 522 049,53 | 523 648,87 |

1 règles & méthodes comptables

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

Règles d'évaluation des actifs

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

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

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

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

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

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

Les titres de créances négociables et assimilés, qui font l'objet de transactions significatives, sont évalués par application d'une méthode actuarielle, le taux retenu étant celui des émissions de titres équivalents affecté, le cas échéant, d'un écart représentatif des caractéristiques intrinsèques de l'émetteur du titre. Toutefois, en l'absence de sensibilité particulière, les titres de créances d'une durée de vie résiduelle inférieure à 3 mois sont évalués selon une méthode linéaire.

Les contrats d'échange de taux d'intérêts, de devises et corridors sont valorisés à leur valeur de marché par une méthode d'actualisation des flux de trésorerie futurs (principal et intérêts) au taux d'intérêt et/ou de devises du marché. Cette valorisation peut être corrigée du risque de signature. Les intérêts des contrats d'échange de taux et de devises d'une durée inférieure ou égale à 3 mois, sont linéarisés sur la durée restante à courir selon une méthode linéaire.

Les créances, dettes et disponibilités libellées en devises sont réévaluées aux taux de change du jour connus à Paris.

Les dépôts à terme rémunérés sont évalués sur la base des caractéristiques de l'opération définies lors de la négociation.

Méthode de comptabilisation

Les intérêts sont comptabilisés selon la méthode du coupon encaissé.

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

La commission de gestion est calculée hebdomadairement sur la base de l'actif net y compris les parts ou actions d'OPCVM ou FIA en portefeuille.

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.

ar
me
xe
s

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 | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---|----------------------|----------------------|
| | EUR | EUR |
| Actif net en début d'exercice | 38 434 850,86 | 46 987 834,56 |
| Souscriptions (y compris la commission de souscription acquise à l'Opc) | 11 805 662,69 | 10 724 480,38 |
| Rachats (sous déduction de la commission de rachat acquise à l'Opc) | -18 653 485,20 | -12 420 269,24 |
| Plus-values réalisées sur dépôts et instruments financiers | 2 140 505,58 | 2 296 337,22 |
| Moins-values réalisées sur dépôts et instruments financiers | -3 875 647,10 | -2 987 005,67 |
| Plus-values réalisées sur contrats financiers | 322 374,00 | 1 047 529,00 |
| Moins-values réalisées sur contrats financiers | -383 356,00 | -533 341,00 |
| Frais de transaction | -358 492,93 | -421 233,88 |
| Différences de change | 7 334,38 | 15 831,41 |
| Variations de la différence d'estimation des dépôts et instruments financiers : | 9 571 698,01 | -6 631 484,39 |
| - <i>Différence d'estimation exercice N</i> | 2 962 946,21 | -6 608 751,80 |
| - <i>Différence d'estimation exercice N-1</i> | -6 608 751,80 | 22 732,59 |
| Variations de la différence d'estimation des contrats financiers : | -41 179,00 | -25 918,00 |
| - <i>Différence d'estimation exercice N</i> | - | 41 179,00 |
| - <i>Différence d'estimation exercice N-1</i> | 41 179,00 | 67 097,00 |
| Distribution de l'exercice antérieur sur plus et moins-values nettes | - | - |
| Distribution de l'exercice antérieur sur résultat | -194 873,45 | -127 160,14 |
| Résultat net de l'exercice avant compte de régularisation | 655 253,03 | 509 249,12 |
| 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 | - | 1,49 |
| Actif net en fin d'exercice | 39 430 644,87 | 38 434 850,86 |

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 | - | - | - | 352 314,79 |
| 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 | 352 314,79 | - | - | - | - |
| 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 | JPY | GBP | Autres devises |
|--|----------|----------|------|----------------|
| Actif | | | | |
| Dépôts | - | - | - | - |
| Actions et valeurs assimilées | - | - | - | - |
| Obligations et valeurs assimilées | - | - | - | - |
| Titres de créances | - | - | - | - |
| OPC | - | - | - | - |
| Opérations temporaires sur titres financiers | - | - | - | - |
| Créances | - | - | - | - |
| Comptes financiers | 3 794,07 | 2 025,90 | 6,29 | - |
| 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 | | 69 117,92 |
| 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 | | 52 945,40 |
| RACHAT à payer | | 16 172,52 |
| - | | - |
| - | | - |
| - | | - |
| 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 | 9 774,055 | 11 165 951,08 | 13 713,167 | 16 177 783,62 |
| PARTS DISTRIBUABLE / FR0007057427 | 596,697 | 639 711,61 | 2 273,235 | 2 475 701,58 |
| PART I / FR0013266590 | - | - | - | - |
| Commission de souscription / rachat par catégorie de part : | | Montant | | Montant |
| PART C / FR0011443225 | | 2 848,10 | | - |
| PARTS DISTRIBUABLE / FR0007057427 | | - | | - |
| PART I / FR0013266590 | | - | | - |
| Rétrocessions par catégorie de part : | | Montant | | Montant |
| PART C / FR0011443225 | | 2 848,10 | | - |
| 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 | 1,50 |
|-----------------------|------|

| | |
|-----------------------------------|------|
| PARTS DISTRIBUABLE / FR0007057427 | 1,50 |
|-----------------------------------|------|

| | |
|-----------------------|------|
| PART I / FR0013266590 | 1,00 |
|-----------------------|------|

| 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 | - |
|--|---|

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

| | |
|---------|---|
| - Opc 1 | - |
|---------|---|

| | |
|---------|---|
| - Opc 2 | - |
|---------|---|

| | |
|---------|---|
| - Opc 3 | - |
|---------|---|

| | |
|---------|---|
| - Opc 4 | - |
|---------|---|

3.8. Engagements reçus et donnés

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

3.8.2. Description des autres engagements reçus et/ou donnésnéant

3.9. Autres informations

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

- Instruments financiers reçus en pension (livrée) -

- Autres opérations temporaires -

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

Instruments financiers reçus en garantie et non inscrits au bilan :

- actions -

- obligations -

- titres de créances -

- autres instruments financiers -

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

- actions -

- obligations -

- titres de créances -

- autres instruments financiers -

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

- opc -

- autres instruments financiers -

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

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

| | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Affectation du résultat | EUR | EUR |
| Sommes restant à affecter | | |
| Report à nouveau | 91,43 | 102,49 |
| Résultat | 522 049,53 | 523 648,87 |
| Total | 522 140,96 | 523 751,36 |

| PART C / FR0011443225 | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|--|-------------------|-------------------|
| Devise | EUR | EUR |
| Affectation | | |
| Distribution | - | - |
| Report à nouveau de l'exercice | - | - |
| Capitalisation | 289 849,96 | 301 413,57 |
| Total | 289 849,96 | 301 413,57 |
| Information relative aux parts ouvrant droit à distribution | | |
| Nombre de parts | - | - |
| Distribution unitaire | - | - |
| Crédits d'impôt attaché à la distribution du résultat | - | - |

| PARTS DISTRIBUABLE / FR0007057427 | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|--|-------------------|-------------------|
| Devise | EUR | EUR |
| Affectation | | |
| Distribution | 213 015,22 | 205 186,51 |
| Report à nouveau de l'exercice | 99,69 | 102,13 |
| Capitalisation | - | - |
| Total | 213 114,91 | 205 288,64 |
| Information relative aux parts ouvrant droit à distribution | | |
| Nombre de parts | 13 986,554 | 15 663,092 |
| Distribution unitaire | 15,23 | 13,10 |
| Crédits d'impôt attaché à la distribution du résultat | - | - |

| PART I / FR0013266590 | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|--|------------------|------------------|
| Devise | EUR | EUR |
| Affectation | | |
| Distribution | - | - |
| Report à nouveau de l'exercice | - | - |
| Capitalisation | 19 176,09 | 17 049,15 |
| Total | 19 176,09 | 17 049,15 |
| 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 |
|------|----------------|------------------|
| - | - | - |
| - | - | - |
| - | - | - |
| - | - | - |
| - | - | - |

| | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---|----------------------|--------------------|
| 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 | -1 790 276,13 | -550 147,48 |
| Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice | - | - |
| Total | -1 790 276,13 | -550 147,48 |

| PART C / FR0011443225 | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|--|----------------------|--------------------|
| Devise | EUR | EUR |
| Affectation | | |
| Distribution | - | - |
| Plus et moins-values nettes non distribuées | - | - |
| Capitalisation | -1 004 057,65 | -323 361,50 |
| Total | -1 004 057,65 | -323 361,50 |
| Information relative aux parts ouvrant droit à distribution | | |
| Nombre de parts | - | - |
| Distribution unitaire | - | - |

| PARTS DISTRIBUABLE / FR0007057427 | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|--|--------------------|--------------------|
| Devise | EUR | EUR |
| Affectation | | |
| Distribution | - | - |
| Plus et moins-values nettes non distribuées | - | - |
| Capitalisation | -737 285,34 | -213 773,40 |
| Total | -737 285,34 | -213 773,40 |
| Information relative aux parts ouvrant droit à distribution | | |
| Nombre de parts | - | - |
| Distribution unitaire | - | - |

| PART I / FR0013266590 | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|--|-------------------|-------------------|
| Devise | EUR | EUR |
| Affectation | | |
| Distribution | - | - |
| Plus et moins-values nettes non distribuées | - | - |
| Capitalisation | -48 933,14 | -13 012,58 |
| Total | -48 933,14 | -13 012,58 |
| 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 : 12 avril 2001

| Devise | | | | | |
|------------------|----------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| EUR | 31.12.2019 | 31.12.2018 | 29.12.2017 | 30.12.2016 | 31.12.2015 |
| Actif net | 39 430 644,87 | 38 434 850,86 | 46 987 834,56 | 51 349 941,46 | 63 464 654,60 |

| PART C / FR0011443225 | Devise de la part et de la valeur liquidative : EUR | | | | |
|--|---|------------|------------|------------|------------|
| | 31.12.2019 | 31.12.2018 | 29.12.2017 | 30.12.2016 | 31.12.2015 |
| Nombre de parts en circulation | 17 870,219 | 21 809,331 | 20 832,16 | 21 305,145 | 28 654,194 |
| Valeur liquidative | 1 242,64 | 1 027,51 | 1 198,45 | 1 115,56 | 1 120,87 |
| 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* | -39,96 | -1,00 | 155,16 | -88,76 | 100,42 |

* 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 / FR0007057427 | Devise de la part et de la valeur liquidative : EUR | | | | |
|--|---|------------|------------|------------|------------|
| | 31.12.2019 | 31.12.2018 | 29.12.2017 | 30.12.2016 | 31.12.2015 |
| Nombre de parts en circulation | 13 986,554 | 15 663,092 | 18 494,187 | 25 781,755 | 28 984,065 |
| Valeur liquidative | 1 153,77 | 966,03 | 1 134,59 | 1 069,85 | 1 081,51 |
| Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris acomptes) | - | - | - | - | - |
| Distribution unitaire (y compris acomptes)* | 15,23 | - | 7,660 | 6,09 | 7,17 |
| Crédit d'impôt unitaire transféré aux porteurs (personne physique) ⁽¹⁾ | - | - | - | - | - |
| Capitalisation unitaire* | -52,71 | -0,54 | 140,563 | -100,27 | 90,18 |

* 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 / FR0013266590

Devise de la part et de la valeur liquidative : EUR

| | 31.12.2019 | 31.12.2018 | 29.12.2017 | 30.12.2016 | 31.12.2015 |
|--|----------------|------------|------------|------------|------------|
| Nombre de parts en circulation | 1 050 | 1 050 | 1 050 | - | - |
| Valeur liquidative | 1 035,3 | 851,81 | 988,54 | - | - |
| 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* | -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.

⁽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 31.12.2019

| Code valeur | Libellé valeur | Statut Valeur | Quantité | Valeur boursière | Devise de cotation | % Actif net |
|---------------------------|-------------------------------------|---------------|------------|------------------|--------------------|-------------|
| <i>Valeurs mobilières</i> | | | | | | |
| <i>Action</i> | | | | | | |
| FR0010340141 | ADP | PROPRE | 4 300,00 | 757 230,00 | EUR | 1,92 |
| FR0000120073 | AIR LIQUIDE | PROPRE | 13 200,00 | 1 665 840,00 | EUR | 4,22 |
| NL0000235190 | AIRBUS BR BEARER SHS | PROPRE | 8 500,00 | 1 109 080,00 | EUR | 2,81 |
| DE0008404005 | ALLIANZ SE-NOM | PROPRE | 7 000,00 | 1 528 800,00 | EUR | 3,88 |
| FR0010220475 | ALSTOM | PROPRE | 20 000,00 | 844 600,00 | EUR | 2,14 |
| BE0974293251 | ANHEUSER BUSCH INBEV SA/NV | PROPRE | 16 000,00 | 1 163 360,00 | EUR | 2,95 |
| FR0000120628 | AXA | PROPRE | 50 000,00 | 1 255 500,00 | EUR | 3,18 |
| DE000BASF111 | BASF SE | PROPRE | 9 000,00 | 606 150,00 | EUR | 1,54 |
| FR0000131104 | BNP PARIBAS | PROPRE | 25 000,00 | 1 320 750,00 | EUR | 3,35 |
| FR0000045072 | CREDIT AGRICOLE SA | PROPRE | 50 000,00 | 646 250,00 | EUR | 1,64 |
| IE0001827041 | CRH PLC | PROPRE | 9 000,00 | 321 030,00 | EUR | 0,81 |
| FR0000120644 | DANONE SA | PROPRE | 10 000,00 | 739 000,00 | EUR | 1,87 |
| DE0005557508 | DEUTSCHE TELEKOM AG-NOM | PROPRE | 35 000,00 | 509 950,00 | EUR | 1,29 |
| IT0003128367 | ENEL SPA | PROPRE | 125 000,00 | 884 000,00 | EUR | 2,24 |
| FR0010208488 | ENGIE SA | PROPRE | 55 000,00 | 792 000,00 | EUR | 2,01 |
| FR0000121667 | ESSILOR LUXOTTICA SA | PROPRE | 4 500,00 | 611 100,00 | EUR | 1,55 |
| FR0000121121 | EURAZEO SE | PROPRE | 3 000,00 | 183 000,00 | EUR | 0,46 |
| FR0011726835 | GAZTRANSPORT ET TECHNIGAZ | PROPRE | 5 800,00 | 495 320,00 | EUR | 1,26 |
| ES0148396007 | INDITEX | PROPRE | 15 000,00 | 471 750,00 | EUR | 1,20 |
| IT0000072618 | INTESA SANPAOLO SPA | PROPRE | 180 000,00 | 422 730,00 | EUR | 1,07 |
| FR0000121485 | KERING | PROPRE | 2 200,00 | 1 287 440,00 | EUR | 3,27 |
| NL0000009538 | KONINKLIJKE PHILIPS N.V. | PROPRE | 12 000,00 | 522 240,00 | EUR | 1,32 |
| IE00BZ12WP82 | LINDE PLC | PROPRE | 5 000,00 | 954 000,00 | EUR | 2,42 |
| FR0000120321 | L'OREAL SA | PROPRE | 6 000,00 | 1 584 000,00 | EUR | 4,02 |
| FR0000121014 | LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE | PROPRE | 5 000,00 | 2 071 000,00 | EUR | 5,25 |

| Code valeur | Libellé valeur | Statut Valeur | Quantité | Valeur boursière | Devise de cotation | % Actif net |
|---------------------------------|--------------------------------------|---------------|-----------|----------------------|--------------------|--------------|
| FR0000121261 | MICHELIN (CGDE)-SA | PROPRE | 9 000,00 | 981 900,00 | EUR | 2,49 |
| DE0008430026 | MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG-NOM | PROPRE | 2 000,00 | 526 000,00 | EUR | 1,33 |
| FR0000133308 | ORANGE | PROPRE | 50 000,00 | 656 000,00 | EUR | 1,66 |
| FR0000184798 | ORPEA | PROPRE | 5 500,00 | 628 650,00 | EUR | 1,59 |
| FR0013269123 | RUBIS SCA | PROPRE | 10 000,00 | 547 500,00 | EUR | 1,39 |
| FR0000073272 | SAFRAN | PROPRE | 4 500,00 | 619 425,00 | EUR | 1,57 |
| FR0000120578 | SANOFI | PROPRE | 27 000,00 | 2 419 740,00 | EUR | 6,14 |
| DE0007164600 | SAP SE | PROPRE | 16 000,00 | 1 925 120,00 | EUR | 4,88 |
| FR0000121972 | SCHNEIDER ELECTRIC SA | PROPRE | 7 300,00 | 667 950,00 | EUR | 1,69 |
| DE0007236101 | SIEMENS AG-NOM | PROPRE | 4 500,00 | 524 430,00 | EUR | 1,33 |
| DE000SHL1006 | SIEMENS HEALTHINEERS AG | PROPRE | 20 000,00 | 856 400,00 | EUR | 2,17 |
| ES0178430E18 | TELEFONICA SA | PROPRE | 64 000,00 | 398 528,00 | EUR | 1,01 |
| FR0000120271 | TOTAL | PROPRE | 50 000,00 | 2 460 000,00 | EUR | 6,24 |
| NL0000388619 | UNILEVER NV | PROPRE | 19 500,00 | 998 985,00 | EUR | 2,53 |
| FR0000125486 | VINCI SA | PROPRE | 13 000,00 | 1 287 000,00 | EUR | 3,26 |
| FR0000127771 | VIVENDI | PROPRE | 35 000,00 | 903 700,00 | EUR | 2,29 |
| Total Action | | | | 39 147 448,00 | | 99,28 |
| Total Valeurs mobilières | | | | 39 147 448,00 | | 99,28 |
| Liquidités | | | | | | |
| BANQUE OU ATTENTE | | | | | | |
| | ACH DIFF OP DE CAPI | PROPRE | 0,00 | -16 172,52 | EUR | -0,04 |
| | BANQUE CHF SGP | PROPRE | 0,00 | 3 794,07 | CHF | 0,01 |
| | BANQUE EUR SGP | PROPRE | 0,00 | 346 488,53 | EUR | 0,88 |
| | BANQUE GBP SGP | PROPRE | 0,00 | 6,29 | GBP | 0,00 |
| | BANQUE JPY SGP | PROPRE | 0,00 | 2 025,90 | JPY | 0,01 |
| Total BANQUE OU ATTENTE | | | | 336 142,27 | | 0,85 |
| FRAIS DE GESTION | | | | | | |
| | PRCOMGESTFIN | PROPRE | 0,00 | -29 269,15 | EUR | -0,07 |
| | PRCOMGESTFIN | PROPRE | 0,00 | -21 092,62 | EUR | -0,05 |
| | PRCOMGESTFIN | PROPRE | 0,00 | -947,43 | EUR | -0,00 |

| Code valeur | Libellé valeur | Statut Valeur | Quantité | Valeur boursière | Devise de cotation | % Actif net |
|---|----------------|---------------|----------|----------------------|--------------------|---------------|
| | PRHONOCAC | PROPRE | 0,00 | -1 636,20 | EUR | -0,00 |
| Total FRAIS DE GESTION | | | | -52 945,40 | | -0,13 |
| Total Liquidites | | | | 283 196,87 | | 0,72 |
| Total 29 HAUSSMANN EURO OPPORTUNITES | | | | 39 430 644,87 | | 100,00 |