



## **29 Haussmann Sélection Europe**

Exercice clos le 31 décembre 2019

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

ERNST & YOUNG et Autres



## 29 Haussmann Sélection Europe

Exercice clos le 31 décembre 2019

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

Aux Porteurs de parts du fonds 29 Haussmann Sélection Europe,

#### 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 Europe 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<sup>er</sup> 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
<b>Immobilisations nettes</b>	-	-
<b>Dépôts</b>	-	-
<b>Instruments financiers</b>	<b>421 135 045,81</b>	<b>335 602 542,05</b>
• <b>ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES</b>		
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	391 975 145,81	306 877 640,85
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	29 159 900,00	28 724 901,20
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	-	-
Autres opérations	-	-
• <b>AUTRES INSTRUMENTS FINANCIERS</b>	-	-
<b>Créances</b>	<b>43 301 585,77</b>	<b>18 013 217,41</b>
Opérations de change à terme de devises	23 954 530,28	17 558 365,07
Autres	19 347 055,49	454 852,34
<b>Comptes financiers</b>	<b>36 523 202,95</b>	<b>27 951 052,47</b>
Liquidités	36 523 202,95	27 951 052,47
<b>Autres actifs</b>	-	-
<b>Total de l'actif</b>	<b>500 959 834,53</b>	<b>381 566 811,93</b>

# BILAN passif

	31.12.2019	31.12.2018
Devise	EUR	EUR
<b>Capitaux propres</b>		
• Capital	435 896 258,18	351 608 844,35
• Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
• Report à nouveau	473,27	86,71
• Plus et moins-values nettes de l'exercice	-2 797 890,22	3 430 389,88
• Résultat de l'exercice	2 922 209,60	2 994 806,41
<b>Total des capitaux propres</b> <i>(montant représentatif de l'actif net)</i>	<b>436 021 050,83</b>	<b>358 034 127,35</b>
<b>Instruments financiers</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	-	-
Autres opérations	-	-
<b>Dettes</b>	<b>45 904 685,62</b>	<b>19 376 455,38</b>
Opérations de change à terme de devises	23 602 997,58	17 495 516,77
Autres	22 301 688,04	1 880 938,61
<b>Comptes financiers</b>	<b>19 034 098,08</b>	<b>4 156 229,20</b>
Concours bancaires courants	19 034 098,08	4 156 229,20
Emprunts	-	-
<b>Total du passif</b>	<b>500 959 834,53</b>	<b>381 566 811,93</b>

# HORS-bilan

31.12.2019

31.12.2018

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)	-	-
- 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
<b>Produits sur opérations financières</b>		
• Produits sur dépôts et sur comptes financiers	10 245,59	37 570,25
• Produits sur actions et valeurs assimilées	9 286 201,92	9 243 090,00
• 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>9 296 447,51</b>	<b>9 280 660,25</b>
<b>Charges sur opérations financières</b>		
• Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres financiers	-	-
• Charges sur contrats financiers	-	-
• Charges sur dettes financières	-277 915,83	-108 086,06
• Autres charges financières	-	-
<b>Total (II)</b>	<b>-277 915,83</b>	<b>-108 086,06</b>
<b>Résultat sur opérations financières (I - II)</b>	<b>9 018 531,68</b>	<b>9 172 574,19</b>
Autres produits (III)	-	-
Frais de gestion et dotations aux amortissements (IV)	-6 231 305,91	-5 936 653,54
<b>Résultat net de l'exercice (L.214-17-1) (I - II + III - IV)</b>	<b>2 787 225,77</b>	<b>3 235 920,65</b>
Régularisation des revenus de l'exercice (V)	134 983,83	-241 114,24
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (VI)	-	-
<b>Résultat (I - II + III - IV +/- V - VI) :</b>	<b>2 922 209,60</b>	<b>2 994 806,41</b>



# 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 de FCC, FCPR ou FCPI détenues sont évaluées à la dernière valeur liquidative connue. 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 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 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.

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 3 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 quotidiennement sur la base de l'actif net hors 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 lors du 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.

Aux frais de fonctionnement et de gestion peuvent s'ajouter des commissions de surperformance. Celles-ci rémunèrent la société de gestion dès lors que le FCP a dépassé ses objectifs. Elles sont donc facturées au FCP.

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

## Devise de comptabilité

La comptabilité de l'Opc est effectuée en Euro.

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

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

exercice

**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 annuelle. Des acomptes sont possibles.

Plus-values nettes réalisées : Capitalisation ou Distribution

**Parts C**

Résultat net : Capitalisation

Plus-values nettes réalisées : Capitalisation

**Parts K**

Résultat net : Capitalisation

Plus-values nettes réalisées : Capitalisation

**Parts I**

Résultat net : Capitalisation

Plus-values nettes réalisées : Capitalisation.



# 2 évolution actif net

Devise	31.12.2019	31.12.2018
	EUR	EUR
<b>Actif net en début d'exercice</b>	<b>358 034 127,35</b>	<b>419 060 513,96</b>
Souscriptions (y compris la commission de souscription acquise à l'Opc)	103 421 376,77	111 710 233,81
Rachats (sous déduction de la commission de rachat acquise à l'Opc)	-102 697 842,35	-118 252 941,72
Plus-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	23 520 184,69	21 058 036,11
Moins-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	-19 092 566,78	-9 699 930,14
Plus-values réalisées sur contrats financiers	-	-
Moins-values réalisées sur contrats financiers	-	-
Frais de transaction	-3 867 779,15	-3 023 942,83
Différences de change	1 750 944,56	-1 229 361,94
Variations de la différence d'estimation des dépôts et instruments financiers :	73 088 436,90	-64 334 190,23
- Différence d'estimation exercice N	50 386 104,55	-22 702 332,35
- Différence d'estimation exercice N-1	-22 702 332,35	41 631 857,88
Variations de la différence d'estimation des contrats financiers :	-	-
- Différence d'estimation exercice N	-	-
- Différence d'estimation exercice N-1	-	-
Distribution de l'exercice antérieur sur plus et moins-values nettes	-	-
Distribution de l'exercice antérieur sur résultat	-923 056,92	-490 210,31
Résultat net de l'exercice avant compte de régularisation	2 787 225,77	3 235 920,65
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	-0,01	-0,01
<b>Actif net en fin d'exercice</b>	<b>436 021 050,83</b>	<b>358 034 127,35</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	-	-	-	-
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	-	-	-	36 523 202,95
<b>Passif</b>				
Opérations temporaires sur titres financiers	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	19 034 098,08
<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	36 523 202,95	-	-	-	-
<b>Passif</b>					
Opérations temporaires sur titres financiers	-	-	-	-	-
Comptes financiers	19 034 098,08	-	-	-	-
<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	GBP	CHF	USD	Autres devises
<b>Actif</b>				
Dépôts	-	-	-	-
Actions et valeurs assimilées	73 701 445,51	41 155 381,79	14 871 340,76	8 616 497,35
Obligations et valeurs assimilées	-	-	-	-
Titres de créances	-	-	-	-
OPC	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres financiers	-	-	-	-
Créances	17 800 939,07	-	38 485,52	-
Comptes financiers	-	672 267,89	-	1 450 951,27
Autres actifs	-	-	-	-
<b>Passif</b>				
Opé. de cession sur inst. financiers	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres financiers	-	-	-	-
Dettes	25 432 621,71	-	-	-
Comptes financiers	18 143 631,59	-	890 466,49	-
<b>Hors-bilan</b>				
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).

<b>Créances</b>	<b>43 301 585,77</b>
Opérations de change à terme de devises :	
Achats à terme de devises	23 954 530,28
Montant total négocié des Ventes à terme de devises	-
Autres Créances :	
Achats reglements differes	17 702 248,19
Ventes reglements differes	1 490 668,99
Coupons a recevoir	137 176,40
-	16 961,91
-	-
Autres opérations	-
<b>Dettes</b>	<b>45 904 685,62</b>
Opérations de change à terme de devises :	
Ventes à terme de devises	-
Montant total négocié des Achats à terme de devises	23 602 997,58
Autres Dettes :	
Ventes reglements differes	17 618 040,87
Achats reglements differes	4 028 144,78
Frais provisionnes	553 703,17
RACHAT à payer	86 808,45
-	-
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 / FR0011265776	15 610	25 010 584,28	8 733,153	14 014 705,56
PARTS DISTRIBUABLE / FR0007057443	8 559,456	16 358 389,42	16 355,923	30 702 441,09
PART I / FR0012021541	27 614,756	34 452 395,00	8 292,756	10 272 383,73
PART K / FR0011443001	19 474,038	27 600 008,07	33 365,976	47 708 311,97
Commission de souscription / rachat par catégorie de part :		Montant		Montant
PART C / FR0011265776		22 060,17		-
PARTS DISTRIBUABLE / FR0007057443		-		-
PART I / FR0012021541		-		-
PART K / FR0011443001		-		-
Rétrocessions par catégorie de part :		Montant		Montant
PART C / FR0011265776		22 060,17		-
PARTS DISTRIBUABLE / FR0007057443		-		-
PART I / FR0012021541		-		-
PART K / FR0011443001		-		-
Commissions acquises à l'Opc par catégorie de part :		Montant		Montant
PART C / FR0011265776		-		-
PARTS DISTRIBUABLE / FR0007057443		-		-
PART I / FR0012021541		-		-
PART K / FR0011443001		-		-



**3.7. Frais de gestion**

Frais de fonctionnement et de gestion (frais fixes) en % de l'actif net moyen	%
Catégorie de part :	
PART C / FR0011265776	0,20
PARTS DISTRIBUABLE / FR0007057443	1,80
PART I / FR0012021541	0,90
PART K / FR0011443001	1,80
Commission de surperformance (frais variables) : montant des frais de l'exercice	
	<b>Montant</b>
Catégorie de part :	
PART C / FR0011265776	-
PARTS DISTRIBUABLE / FR0007057443	-
PART I / FR0012021541	-
PART K / FR0011443001	-
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 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 16 527 900,00

- 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
<b>Affectation du résultat</b>	EUR	EUR
<b>Sommes restant à affecter</b>		
Report à nouveau	473,27	86,71
Résultat	2 922 209,60	2 994 806,41
<b>Total</b>	<b>2 922 682,87</b>	<b>2 994 893,12</b>

PART C / FR0011265776	31.12.2019	31.12.2018
Devise	EUR	EUR
<b>Affectation</b>		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	1 008 742,03	789 758,95
<b>Total</b>	<b>1 008 742,03</b>	<b>789 758,95</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 / FR0007057443	31.12.2019	31.12.2018
Devise	EUR	EUR
<b>Affectation</b>		
Distribution	702 967,13	971 827,30
Report à nouveau de l'exercice	456,85	519,41
Capitalisation	-	-
<b>Total</b>	<b>703 423,98</b>	<b>972 346,71</b>
<b>Information relative aux parts ouvrant droit à distribution</b>		
Nombre de parts	78 896,423	86 692,89
Distribution unitaire	8,91	11,21
<b>Crédits d'impôt attaché à la distribution du résultat</b>	-	-

PART I / FR0012021541	31.12.2019	31.12.2018
Devise	EUR	EUR
<b>Affectation</b>		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	370 699,61	56 277,85
<b>Total</b>	<b>370 699,61</b>	<b>56 277,85</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>	-	-

PART K / FR0011443001	31.12.2019	31.12.2018
Devise	EUR	EUR
<b>Affectation</b>		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	839 817,25	1 176 509,61
<b>Total</b>	<b>839 817,25</b>	<b>1 176 509,61</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
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

	31.12.2019	31.12.2018
<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	-2 797 890,22	3 430 389,88
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
<b>Total</b>	<b>-2 797 890,22</b>	<b>3 430 389,88</b>

PART C / FR0011265776	31.12.2019	31.12.2018
Devise	EUR	EUR
<b>Affectation</b>		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	-346 142,01	322 847,51
<b>Total</b>	<b>-346 142,01</b>	<b>322 847,51</b>
<b>Information relative aux parts ouvrant droit à distribution</b>		
Nombre de parts	-	-
Distribution unitaire	-	-

PARTS DISTRIBUABLE / FR0007057443	31.12.2019	31.12.2018
Devise	EUR	EUR
<b>Affectation</b>		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	-1 027 474,51	1 390 353,68
<b>Total</b>	<b>-1 027 474,51</b>	<b>1 390 353,68</b>
<b>Information relative aux parts ouvrant droit à distribution</b>		
Nombre de parts	-	-
Distribution unitaire	-	-

PART I / FR0012021541	31.12.2019	31.12.2018
Devise	EUR	EUR
<b>Affectation</b>		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	-191 412,38	33 586,83
<b>Total</b>	<b>-191 412,38</b>	<b>33 586,83</b>
<b>Information relative aux parts ouvrant droit à distribution</b>		
Nombre de parts	-	-
Distribution unitaire	-	-

PART K / FR0011443001	31.12.2019	31.12.2018
Devise	EUR	EUR
<b>Affectation</b>		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	-1 232 861,32	1 683 601,86
<b>Total</b>	<b>-1 232 861,32</b>	<b>1 683 601,86</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 : 4 avril 2001.

Devise					
EUR	<b>31.12.2019</b>	31.12.2018	29.12.2017	30.12.2016	31.12.2015
<b>Actif net</b>	<b>436 021 050,83</b>	358 034 127,35	419 060 513,96	321 770 327,54	331 385 834,35

PART C / FR0011265776	Devise de la part et de la valeur liquidative : EUR				
	<b>31.12.2019</b>	31.12.2018	29.12.2017	30.12.2016	31.12.2015
<b>Nombre de parts en circulation</b>	<b>31 356,847</b>	24 480	35 988	23 347,921	29 897
<b>Valeur liquidative</b>	<b>1 738,07</b>	1 405,91	1 588,2	1 400,4	1 371,17
<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>21,13</b>	45,44	123,88	-45,75	163,52

\* 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 1<sup>er</sup> 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 / FR0007057443	Devise de la part et de la valeur liquidative : EUR				
	<b>31.12.2019</b>	31.12.2018	29.12.2017	30.12.2016	31.12.2015
<b>Nombre de parts en circulation</b>	<b>78 896,423</b>	86 692,89	93 873,949	98 485,31	115 176,672
<b>Valeur liquidative</b>	<b>2 016,21</b>	1 666,53	1 915,97	1 726,64	1 724,02
<b>Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris acomptes)</b>	-	-	-	-	-
<b>Distribution unitaire (y compris acomptes)*</b>	<b>8,91</b>	11,21	5,34	13,05	7,15
<b>Crédit d'impôt unitaire transféré aux porteurs (personne physique) <sup>(1)</sup></b>	-	-	-	-	-
<b>Capitalisation unitaire*</b>	<b>-13,02</b>	16,03	110,67	-95,18	174,93

\* 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 1<sup>er</sup> 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.



## 29 HAUSSMANN SELECTION EUROPE

PART I / FR0012021541	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
<b>Nombre de parts en circulation</b>	<b>22 600</b>	3 278	16 807,141	14 036,938	-
<b>Valeur liquidative</b>	<b>1 328,45</b>	1 081,87	1 230,06	1 091,75	-
<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>7,93</b>	27,41	88,52	3,24	-

\* 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 1<sup>er</sup> 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 K / FR0011443001	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
<b>Nombre de parts en circulation</b>	<b>125 341,912</b>	139 233,85	111 607,158	80 127,561	71 353,517
<b>Valeur liquidative</b>	<b>1 535,2</b>	1 261,14	1 445,87	1 294,18	1 286,88
<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>-3,13</b>	20,54	92,91	-60,91	135,15

\* 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 1<sup>er</sup> 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 31.12.2019

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
<i>Valeurs mobilières</i>						
<i>Action</i>						
FR0010340141	ADP	PROPRE	60 000,00	10 566 000,00	EUR	2,42
FR0000120073	AIR LIQUIDE	PROPRE	120 000,00	15 144 000,00	EUR	3,47
NL0000235190	AIRBUS BR BEARER SHS	PROPRE	60 000,00	7 828 800,00	EUR	1,80
US02079K1079	ALPHABET INC SHS C	PROPRE	4 000,00	4 764 436,53	USD	1,09
ES0109067019	AMADEUS IT GROUP SA	PROPRE	85 168,00	6 200 230,40	EUR	1,42
GB0009895292	ASTRAZENECA PLC	PROPRE	67 712,00	6 078 777,18	GBP	1,39
GB0002162385	AVIVA PLC	PROPRE	1 000 000,00	4 941 287,54	GBP	1,13
GB00B02L3W35	BERKELEY GROUP HOLDINGS UNITS	PROPRE	60 000,00	3 440 608,96	GBP	0,79
FR0013280286	BIOMERIEUX SA	PROPRE	85 000,00	6 744 750,00	EUR	1,55
FR0000131104	BNP PARIBAS	PROPRE	200 000,00	10 566 000,00	EUR	2,42
CH0012684657	BOBST GROUP N	PROPRE	40 000,00	2 073 597,06	CHF	0,48
GB00B0N8QD54	BRITVIC	PROPRE	50 000,00	533 722,78	GBP	0,12
GB00B0744B38	BUNZL	PROPRE	380 000,00	9 260 636,10	GBP	2,12
FR0006174348	BUREAU VERITAS	PROPRE	200 000,00	4 652 000,00	EUR	1,07
FR0000125338	CAP GEMINI SE	PROPRE	50 000,00	5 445 000,00	EUR	1,25
GB00BD6K4575	COMPASS GROUP PLC	PROPRE	400 000,00	8 921 933,09	GBP	2,05
GB00BJFFLV09	CRODA INTERNATIONAL PLC	PROPRE	180 000,00	10 876 261,29	GBP	2,49
GB0002374006	DIAGEO	PROPRE	350 000,00	13 219 743,91	GBP	3,03
FR0010908533	EDENRED	PROPRE	120 000,00	5 532 000,00	EUR	1,27
FR0000130452	EIFPAGE	PROPRE	90 000,00	9 180 000,00	EUR	2,11
SE0009922164	ESSITY AB	PROPRE	300 000,00	8 616 497,35	SEK	1,98
GB00B19NLV48	EXPERIAN PLC	PROPRE	120 000,00	3 614 090,99	GBP	0,83
FR0011476928	FNAC DARTY	PROPRE	20 000,00	1 056 000,00	EUR	0,24
DE0005785802	FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO	PROPRE	40 000,00	2 638 400,00	EUR	0,61
CH0030170408	GEBERIT AG-NOM	PROPRE	12 000,00	5 996 688,13	CHF	1,38

## 29 HAUSSMANN SELECTION EUROPE

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
CH0010645932	GIVAUDAN N	PROPRE	1 500,00	4 182 612,70	CHF	0,96
GB0004052071	HALMA PLC	PROPRE	160 000,00	3 995 515,43	GBP	0,92
DE0006048408	HENKEL KGAA	PROPRE	30 000,00	2 520 000,00	EUR	0,58
IT0001049623	IMA	PROPRE	40 000,00	2 564 000,00	EUR	0,59
ES0148396007	INDITEX	PROPRE	300 000,00	9 435 000,00	EUR	2,16
GB0031638363	INTERTEK GROUP	PROPRE	50 900,00	3 515 274,68	GBP	0,81
FI0009013403	KONE B	PROPRE	145 000,00	8 450 600,00	EUR	1,94
NL0000009827	KONINKLIJKE DSM NV	PROPRE	50 000,00	5 805 000,00	EUR	1,33
NL0000009538	KONINKLIJKE PHILIPS N.V.	PROPRE	150 000,00	6 528 000,00	EUR	1,50
FR0010307819	LEGRAND	PROPRE	120 000,00	8 716 800,00	EUR	2,00
FR0000121014	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	PROPRE	30 000,00	12 426 000,00	EUR	2,85
IE00BTN1Y115	MEDTRONIC PLC	PROPRE	100 000,00	10 106 904,23	USD	2,32
FR0000121261	MICHELIN (CGDE)-SA	PROPRE	80 000,00	8 728 000,00	EUR	2,00
CH0038863350	NESTLE SA	PROPRE	150 000,00	14 459 061,64	CHF	3,32
FR0000120693	PERNOD RICARD	PROPRE	70 000,00	11 158 000,00	EUR	2,56
FR0000124570	PLASTIC OMNIUM	PROPRE	50 000,00	1 245 000,00	EUR	0,29
CH0012032048	ROCHE HOLDING LTD	PROPRE	50 000,00	14 443 422,26	CHF	3,31
FR0013269123	RUBIS SCA	PROPRE	100 000,00	5 475 000,00	EUR	1,26
GB00B8C3BL03	SAGE GRP	PROPRE	600 000,00	5 303 593,56	GBP	1,22
FR0000120578	SANOFI	PROPRE	60 000,00	5 377 200,00	EUR	1,23
DE0007164600	SAP SE	PROPRE	110 000,00	13 235 200,00	EUR	3,04
FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SA	PROPRE	150 000,00	13 725 000,00	EUR	3,15
FR0000121220	SODEXO	PROPRE	80 000,00	8 452 000,00	EUR	1,94
FR0013333432	THERMADOR GROUPE	PROPRE	20 000,00	1 060 000,00	EUR	0,24
FR0000120271	TOTAL	PROPRE	200 000,00	9 840 000,00	EUR	2,26
FR0013326246	UNIBAIL RODAMCO SE REITS	PROPRE	40 000,00	5 626 000,00	EUR	1,29
FI0009005987	UPM KYMMENE OYJ	PROPRE	250 000,00	7 727 500,00	EUR	1,77
FR0000124141	VEOLIA ENVIRONNEMENT	PROPRE	300 000,00	7 113 000,00	EUR	1,63
FR0000125486	VINCI SA	PROPRE	130 000,00	12 870 000,00	EUR	2,95
<b>Total Action</b>				<b>391 975 145,81</b>		<b>89,90</b>

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
<b>O.P.C.V.M.</b>						
FR0010814806	TIKEHAU TAUX VARIABLES A	PROPRE	100 000,00	12 632 000,00	EUR	2,90
FR0013228335	29 HAUS EURO RENDT I	PROPRE	15 000,00	16 527 900,00	EUR	3,79
<b>Total O.P.C.V.M.</b>				<b>29 159 900,00</b>		<b>6,69</b>
<b>Total Valeurs mobilières</b>				<b>421 135 045,81</b>		<b>96,59</b>
<b>Liquidités</b>						
<b>BANQUE OU ATTENTE</b>						
	ACH DIFF OP DE CAPI	PROPRE	-86 808,45	-86 808,45	EUR	-0,02
	ACH DIFF TITRES EUR	PROPRE	-2 213 511,42	-2 213 511,42	EUR	-0,51
	ACH DIFF TITRES GBP	PROPRE	-1 550 332,01	-1 829 624,13	GBP	-0,42
	ACH REGL DIFF DEV	PROPRE	15 000 000	17 702 248,19	GBP	4,06
	BANQUE CHF SGP	PROPRE	730 755 ,20	672 267,89	CHF	0,15
	BANQUE DKK SGP	PROPRE	296 967,79	39 741,42	DKK	0,01
	BANQUE EUR SGP	PROPRE	34 399 983,79	34 399 983,79	EUR	7,89
	BANQUE GBP SGP	PROPRE	-15 374 006,23v	-18 143 631,59	GBP	-4,16
	BANQUE JPY SGP	PROPRE	1 339	10,98	JPY	0,00
	BANQUE PLN SGP	PROPRE	15,51	3,65	PLN	0,00
	BANQUE SEK SGP	PROPRE	14 828 486,59	1 411 195,22	SEK	0,32
	BANQUE USD SGP	PROPRE	- 999 548,59	-890 466,49	USD	-0,20
	SOUS RECEV EUR SGP	PROPRE	16 961,91	16 961,91	EUR	0,00
	VTE DIFF TITRES EUR	PROPRE	1 490 668,91	1 490 668,99	EUR	0,34
	VTE REGL DIFF DEV	PROPRE	- 17 618 040,87	-17 618 040,87	EUR	-4,04
<b>Total BANQUE OU ATTENTE</b>				<b>14 950 999,09</b>		<b>3,43</b>
<b>FRAIS DE GESTION</b>						
	PRCOMGESTFIN	PROPRE	-8 806,66	-8 806,66	EUR	-0,00
	PRCOMGESTFIN	PROPRE	-236 116,51	-236 116,51	EUR	-0,05
	PRCOMGESTFIN	PROPRE	-20 911,75	-20 911,75	EUR	-0,00
	PRCOMGESTFIN	PROPRE	-286 518,25	-286 518,25	EUR	-0,07
	PRHONOCAC	PROPRE	-1 350,00	-1 350,00	EUR	-0,00
<b>Total FRAIS DE GESTION</b>				<b>-553 703,17</b>		<b>-0,13</b>
<b>Total Liquidités</b>				<b>14 397 295,92</b>		<b>3,30</b>

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
<i>Coupons</i>						
<i>Action</i>						
GB00B0N8QD54	BRITVIC	ACHLIG	50 000,00	12 804,63	GBP	0,00
GB00B0744B38	BUNZL	ACHLIG	402 011,00	73 537,16	GBP	0,02
GB0004052071	HALMA PLC	ACHLIG	160 000,00	12 349,09	GBP	0,00
IE00BTN1Y115	MEDTRONIC PLC	ACHLIG	100 000,00	38 485,52	USD	0,01
<i>Total Action</i>				<b>137 176,40</b>		<b>0,03</b>
<i>Total Coupons</i>				<b>137 176,40</b>		<b>0,03</b>
<i>Change a terme</i>						
	OACT 200228 EUR/GBP	RECU	-20 000 000	23 954 530,28	EUR	5,49
	OACT 200228 EUR/GBP	VERSE	-23 905 715,86	-23 602 997,58	GBP	-5,41
<i>Total Change a terme</i>				<b>351 532,70</b>		<b>0,08</b>
<b>Total 29 HAUSSMANN SELECTION EUROPE</b>				<b>436 021 050,83</b>		<b>100,00</b>