



KPMG S.A.
Siège social
Tour EQHO
2 avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex
France

Téléphone : +33 (0)1 55 68 86 66
Télécopie : +33 (0)1 55 68 86 60
Site internet : www.kpmg.fr

Fonds Commun de Placement
29 HAUSSMANN EQUILIBRE
Rapport du commissaire aux comptes sur les
comptes annuels
Exercice clos le 31 mars 2020

KPMG S.A.
société française membre du réseau KPMG constitué de cabinets
indépendants adhérents de KPMG International Cooperative, une entité
de droit suisse.

Société anonyme d'expertise
comptable et de commissariat
aux comptes à directorat et
conseil de surveillance. Inscrite
au Tableau de l'Ordre à Paris
sous le n° 14-30080101 et à la
Compagnie Régionale des
Commissaires aux Comptes de
Versailles.

Siège social : KPMG S.A.
Tour Eqho
2 avenue Gambetta
92066 Paris La Défense Cedex
Capital : 5 497 100 €. Code APE
6920Z775 726 417 R.C.S.
Nanterre TVA Union Européenne
FR 77 775 726 417



KPMG S.A.
Siège social
Tour EQHO
2 avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex
France

Téléphone : +33 (0)1 55 68 86 66
Télécopie : +33 (0)1 55 68 86 60
Site internet : www.kpmg.fr

Fonds Commun de Placement **29 HAUSSMANN EQUILIBRE**

29, boulevard Haussmann - 75009 Paris

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 mars 2020

Aux porteurs de parts,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par la société de gestion, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de l'organisme de placement collectif 29 HAUSSMANN EQUILIBRE constitué sous forme de fonds commun de placement relatifs à l'exercice clos le 31 mars 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport. Ces 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.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine du fonds commun de placement à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 30 mars 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, établis dans les conditions rappelées précédemment, et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Vérification du rapport de gestion établi par la société de gestion

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

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

Responsabilités de la société de gestion relatives aux comptes annuels

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

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

Les comptes annuels ont été 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 commun de placement.



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

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

Fait à Paris La Défense

KPMG S.A.

Pascal Lagand
Associé

BILANactif

	31.03.2020	29.03.2019
Devise	EUR	EUR
Immobilisations nettes	-	-
Dépôts	-	-
Instruments financiers	238 563 199,67	311 141 817,47
• ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES		
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	109 628 476,03	148 715 120,56
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
• OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES		
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	105 787 435,89	69 489 419,20
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	2 791 948,28	6 343 800,00
• 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	20 355 339,47	86 432 897,71
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	-	160 580,00
Autres opérations	-	-
• AUTRES INSTRUMENTS FINANCIERS	-	-
Créances	3 919 388,31	1 329 754,27
Opérations de change à terme de devises	-	-
Autres	3 919 388,31	1 329 754,27
Comptes financiers	60 239 757,05	34 541 756,48
Liquidités	60 239 757,05	34 541 756,48
Autres actifs	-	-
Total de l'actif	302 722 345,03	347 013 328,22

BILAN passif

	31.03.2020	29.03.2019
Devise	EUR	EUR
Capitaux propres		
• Capital	308 320 467,20	343 093 314,51
• Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
• Report à nouveau	-	-
• Plus et moins-values nettes de l'exercice	-8 342 142,72	1 166 783,17
• Résultat de l'exercice	2 008 080,79	1 540 587,79
Total des capitaux propres <i>(montant représentatif de l'actif net)</i>	301 986 405,27	345 800 685,47
Instruments financiers	-	160 580,00
• 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	-	160 580,00
Autres opérations	-	-
Dettes	735 939,76	1 052 062,75
Opérations de change à terme de devises	-	-
Autres	735 939,76	1 052 062,75
Comptes financiers	-	-
Concours bancaires courants	-	-
Emprunts	-	-
Total du passif	302 722 345,03	347 013 328,22

HORS-bilan

31.03.2020

29.03.2019

Devise	EUR	EUR
Opérations de couverture		
• Engagements sur marchés réglementés ou assimilés		
- Marché à terme ferme (Futures)	-	16 948 960,00
- 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

	31.03.2020	29.03.2019
Devise	EUR	EUR
Produits sur opérations financières		
• Produits sur dépôts et sur comptes financiers	32 650,48	50 351,70
• Produits sur actions et valeurs assimilées	4 050 256,61	3 728 182,47
• Produits sur obligations et valeurs assimilées	2 842 264,80	2 522 675,63
• Produits sur titres de créances	-	-
• Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres financiers	-	-
• Produits sur contrats financiers	-	-
• Autres produits financiers	-	-
Total (I)	6 925 171,89	6 301 209,80
Charges sur opérations financières		
• Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres financiers	-	-
• Charges sur contrats financiers	-	-
• Charges sur dettes financières	-182 237,02	-80 486,51
• Autres charges financières	-	-
Total (II)	-182 237,02	-80 486,51
Résultat sur opérations financières (I - II)	6 742 934,87	6 220 723,29
Autres produits (III)	-	-
Frais de gestion et dotations aux amortissements (IV)	-4 596 485,85	-4 632 984,47
Résultat net de l'exercice (L.214-17-1) (I - II + III - IV)	2 146 449,02	1 587 738,82
Régularisation des revenus de l'exercice (V)	-138 368,23	-47 151,03
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (VI)	-	-
Résultat (I - II + III - IV +/- V - VI) :	2 008 080,79	1 540 587,79

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 hors OPC gérés par la société de gestion.

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

Méthodes d'évaluation des engagements hors-bilan

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

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

La valeur d'engagement pour les opérations conditionnelles est égale au cours du titre sous-

jacent (en devise de l'opc) multiplié par le nombre de contrats multiplié par le delta multiplié par le nominal du sous-jacent.

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

Frais de fonctionnement et de gestion

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

Frais facturés au FCP	Assiette	Taux barème
Frais de gestion financière et frais administratifs externes à la société de gestion	Actif net	1.50% TTC maximum
Frais indirects maximum (commissions et frais de gestion)	Actif net	3% TTC maximum
Commissions de mouvement	Prélèvement sur chaque transaction	Actions 0.70% maximum du montant de la transaction. Obligations 0.30% maximum du montant de la transaction. Futures/options Montant maximum de 25 par contrat
Commission de surperformance	Actif net	Néant

Prestataire percevant des commissions de mouvement

La société de gestion.

Devise de comptabilité

La devise de comptabilité du portefeuille est l'euro.

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

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

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

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

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

Néant.

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

Néant.

Indication des droits et conditions attachés à chaque catégorie de parts

Capitalisation intégrale des sommes distribuables (résultat net et plus-values nettes réalisées)



2 évolution actif net

Devise	31.03.2020	29.03.2019
	EUR	EUR
Actif net en début d'exercice	345 800 685,47	359 427 842,93
Souscriptions (y compris la commission de souscription acquise à l'Opc)	49 960 782,36	31 528 120,75
Rachats (sous déduction de la commission de rachat acquise à l'Opc)	-78 446 233,45	-44 955 879,12
Plus-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	12 107 426,41	7 693 452,83
Moins-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	-19 437 595,90	-5 350 624,33
Plus-values réalisées sur contrats financiers	1 096 540,00	186 000,00
Moins-values réalisées sur contrats financiers	-2 628 040,00	-1 227 040,00
Frais de transaction	-941 390,02	-783 133,68
Différences de change	949 607,34	4 569 299,46
Variations de la différence d'estimation des dépôts et instruments financiers :	-8 782 405,96	-6 714 512,19
- Différence d'estimation exercice N	1 922 592,79	10 704 998,75
- Différence d'estimation exercice N-1	10 704 998,75	17 419 510,94
Variations de la différence d'estimation des contrats financiers :	160 580,00	-160 580,00
- Différence d'estimation exercice N	-	-160 580,00
- Différence d'estimation exercice N-1	-160 580,00	-
Distribution de l'exercice antérieur sur plus et moins-values nettes	-	-
Distribution de l'exercice antérieur sur résultat	-	-
Résultat net de l'exercice avant compte de régularisation	2 146 449,02	1 587 738,82
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	301 986 405,27	345 800 685,47

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	4 016 716,12	-
Obligations convertibles	-	-
Obligations à taux fixe	60 849 715,59	2 791 948,28
Obligations à taux variable	40 921 004,18	-
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	68 819 558,41	-	39 759 825,76	-
Titres de créances	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres financiers	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	60 239 757,05
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	-	7 275 905,70	20 537 791,52	17 017 115,24	63 748 571,71
Titres de créances	-	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres financiers	-	-	-	-	-
Comptes financiers	60 239 757,05	-	-	-	-
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	USD	CHF	NOK	Autres devises
Actif				
Dépôts	-	-	-	-
Actions et valeurs assimilées	30 015 759,08	9 221 164,93	-	820 200,07
Obligations et valeurs assimilées	2 534 523,67	-	2 791 948,28	-
Titres de créances	-	-	-	-
OPC	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres financiers	-	-	-	-
Créances	1 518 580,02	-	-	-
Comptes financiers	13 384 643,42	5 029 106,60	-	2 227 522,72
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	3 919 388,31
Opérations de change à terme de devises :	
Achats à terme de devises	-
Montant total négocié des Ventes à terme de devises	-
Autres Créances :	
Ventes règlements différés	3 703 610,61
Coupons à recevoir	115 571,16
-	100 206,54
-	-
-	-
Autres opérations	-
Dettes	735 939,76
Opérations de change à terme de devises :	
Ventes à terme de devises	-
Montant total négocié des Achats à terme de devises	-
Autres Dettes :	
Frais provisionnés	733 439,76
Debiteurs et créditeurs divers	2 500,00
-	-
-	-
-	-
Autres opérations	-

3.6. Capitaux propres

	Souscriptions		Rachats	
	Nombre de parts	Montant	Nombre de parts	Montant
Nombre de parts émises / rachetées pendant l'exercice	30 329,041	49 960 782,36	47 453,071	78 446 233,45
Commission de souscription / rachat		3 603,55		-
Rétrocessions		3 603,55		-
Commissions acquises à l'Opc		-		-

3.7. Frais de gestion

Frais de fonctionnement et de gestion (frais fixes) en % de l'actif net moyen	1,35
Commission de surperformance (frais variables) : montant des frais de l'exercice	-
Rétrocession de frais de gestion :	
- Montant des frais rétrocédés à l'Opc	54 653,72
- Ventilation par Opc "cible" :	
- Opc 1	-
- Opc 2	-

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	3 490 979,62
- autres instruments financiers	-

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

Date	Montant global	Montant unitaire	Crédit d'impôt totaux	Crédit d'impôt unitaire
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
Total acomptes	-	-	-	-

	31.03.2020	29.03.2019
Affectation du résultat	EUR	EUR
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	-	-
Résultat	2 008 080,79	1 540 587,79
Total	2 008 080,79	1 540 587,79
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	2 008 080,79	1 540 587,79
Total	2 008 080,79	1 540 587,79
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
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
Total acomptes	-	-

	31.03.2020	29.03.2019
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	-8 342 142,72	1 166 783,17
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	-8 342 142,72	1 166 783,17
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	-8 342 142,72	1 166 783,17
Total	-8 342 142,72	1 166 783,17
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

Devise EUR	31.03.2020	29.03.2019	29.03.2018	31.03.2017	31.03.2016
Actif net	301 986 405,27	345 800 685,47	359 427 842,93	299 879 306,84	248 967 087,50
Nombre de parts en circulation	201 606,187	218 730,217	227 632,188	186 897,949	172 553,285
Valeur liquidative	1 497,90	1 580,94	1 578,98	1 604,5	1 442,84
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 ⁽²⁾	-31,41	12,37	20,46	26,53	37,45

⁽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 parts en circulation à cette date.

⁽²⁾ La capitalisation unitaire correspond à la somme du résultat et des plus et moins-values nettes sur le nombre de parts en circulation. Cette méthode de calcul est appliquée depuis le 1er janvier 2013.

Date de création du Fonds : 14 janvier 2000.

4 inventaire au 31.03.2020

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
<i>Valeurs mobilières</i>						
<i>Action</i>						
US00507V1098	ACTIVISION BLIZZARD INC	PROPRE	26 000,00	1 409 414,45	USD	0,47
FR0000120073	AIR LIQUIDE	PROPRE	59 022,00	6 884 916,30	EUR	2,28
US01609W1027	ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	PROPRE	14 630,00	2 593 066,67	USD	0,86
US02079K3059	ALPHABET INC	PROPRE	2 155,00	2 282 070,86	USD	0,76
FR0010220475	ALSTOM	PROPRE	65 000,00	2 479 100,00	EUR	0,82
US0231351067	AMAZON.COM INC	PROPRE	780,00	1 385 993,71	USD	0,46
US0378331005	APPLE INC	PROPRE	9 990,00	2 315 203,55	USD	0,77
NL0010273215	ASML HOLDING N.V.	PROPRE	10 860,00	2 633 007,00	EUR	0,87
US00206R1023	AT&T INC	PROPRE	35 000,00	929 824,56	USD	0,31
FR0000120628	AXA	PROPRE	261 120,00	4 122 562,56	EUR	1,37
CH0009002962	BARRY CALLEBAUT N	PROPRE	854,00	1 560 551,97	CHF	0,52
FR0000131104	BNP PARIBAS	PROPRE	90 820,00	2 498 458,20	EUR	0,83
US1941621039	COLGATE PALMOLIVE CO	PROPRE	47 660,00	2 882 403,83	USD	0,95
FR0000125007	COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN SA	PROPRE	75 007,00	1 662 530,16	EUR	0,55
FR0000045072	CREDIT AGRICOLE SA	PROPRE	323 227,00	2 162 388,63	EUR	0,72
FR0010208488	ENGIE SA	PROPRE	96 890,00	911 928,68	EUR	0,30
SE0000108656	ERICSSON LM-B SHS	PROPRE	110 000,00	820 200,07	SEK	0,27
FR0000121667	ESSILOR LUXOTTICA SA	PROPRE	20 834,00	2 047 565,52	EUR	0,68
FR0000121121	EURAZEO SE	PROPRE	37 140,00	1 527 196,80	EUR	0,51
FR0000052292	HERMES INTERNATIONAL	PROPRE	4 384,00	2 756 659,20	EUR	0,91
FR0000121485	KERING	PROPRE	5 805,00	2 762 599,50	EUR	0,91
FR0010307819	LEGRAND	PROPRE	30 000,00	1 754 400,00	EUR	0,58
FR0000120321	L'OREAL SA	PROPRE	14 685,00	3 508 246,50	EUR	1,16
FR0000121014	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	PROPRE	11 500,00	3 892 175,00	EUR	1,29
IE00BTN1Y115	MEDTRONIC PLC	PROPRE	33 000,00	2 712 180,45	USD	0,90

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
FR0000121261	MICHELIN (CGDE)-SA	PROPRE	10 000,00	810 600,00	EUR	0,27
US5949181045	MICROSOFT CORP	PROPRE	31 640,00	4 547 682,30	USD	1,51
FI0009013296	NESTE CORPORATION	PROPRE	30 000,00	925 500,00	EUR	0,31
CH0038863350	NESTLE SA	PROPRE	49 900,00	4 674 379,50	CHF	1,55
FR0000133308	ORANGE	PROPRE	220 690,00	2 457 383,15	EUR	0,81
FR0000184798	ORPEA	PROPRE	20 000,00	1 905 000,00	EUR	0,63
US7134481081	PEPSICO INC	PROPRE	17 055,00	1 866 762,82	USD	0,62
FR0000124570	PLASTIC OMNIUM	PROPRE	12 630,00	161 853,45	EUR	0,05
CH0012032048	ROCHE HOLDING LTD	PROPRE	10 095,00	2 986 233,46	CHF	0,99
FR0013269123	RUBIS SCA	PROPRE	27 551,00	1 048 591,06	EUR	0,35
FR0000120578	SANOFI	PROPRE	57 340,00	4 595 227,60	EUR	1,52
DE0007164600	SAP SE	PROPRE	35 580,00	3 657 624,00	EUR	1,21
FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SA	PROPRE	41 100,00	3 229 638,00	EUR	1,07
FR0000120271	TOTAL SA	PROPRE	150 851,00	5 338 616,89	EUR	1,77
FR0013176526	VALEO SA	PROPRE	16 000,00	244 000,00	EUR	0,08
FR0000124141	VEOLIA ENVIRONNEMENT	PROPRE	105 290,00	2 050 522,75	EUR	0,68
FR0000125486	VINCI SA	PROPRE	20 465,00	1 543 061,00	EUR	0,51
US92826C8394	VISA INC-A	PROPRE	27 865,00	4 091 691,77	USD	1,35
US2546871060	WALT DISNEY CO/THE	PROPRE	34 070,00	2 999 464,11	USD	0,99
Total Action				109 628 476,03		36,30
Obligation						
XS2114413565	AT T INC VARIABLE PERPETUAL	PROPRE	5 000 000,00	4 538 881,42	EUR	1,50
FR0013399060	AUCHAN HOLDINGS SADIR 2.625% 30/01/2024	PROPRE	1 100 000,00	1 071 035,29	EUR	0,35
XS0181369454	AXA CMS10 SUB PERP	PROPRE	1 700 000,00	1 149 795,00	EUR	0,38
FR0010093328	CNP ASSURANCES VAR PERP	PROPRE	1 500 000,00	1 081 280,00	EUR	0,36
XS1828032513	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN 0.625% 01/12/2022	PROPRE	1 300 000,00	1 296 256,53	EUR	0,43
FR0011401751	EDF TF/TV PERPETUAL	PROPRE	5 000 000,00	5 177 894,54	EUR	1,71
XS1471646965	EDP FINANCE BV 1.125% 12/02/2024	PROPRE	4 000 000,00	4 016 587,54	EUR	1,33
PTEDPKOM0034	ENERGIAS DE PORTUGAL SA VAR 30/04/2079	PROPRE	2 000 000,00	2 152 640,87	EUR	0,71
XS1329671132	EXOR SPA 2.125% 02/12/2022	PROPRE	600 000,00	626 714,00	EUR	0,21

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
XS1117297512	EXPEDIA INC 2.5% 03/06/2022	PROPRE	2 000 000,00	1 966 010,06	EUR	0,65
DE0001102382	FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY 1% 15/08/2025	PROPRE	4 000 000,00	4 389 605,90	EUR	1,45
FR0012517027	FRANCE OAT 0.50% 25/05/2025	PROPRE	6 000 000,00	6 293 255,74	EUR	2,08
FR0013407236	FRANCE 0.50% 25/05/2029	PROPRE	7 500 000,00	7 919 444,67	EUR	2,62
XS1797138960	IBERDROLA INTL BV VAR PERP	PROPRE	1 000 000,00	992 363,42	EUR	0,33
IT0004594930	ITALY 4.00% 01/09/2020	PROPRE	4 000 000,00	4 078 073,04	EUR	1,35
NO0010572878	KINGDOM OF NORWAY 3.75% 25/05/2021	PROPRE	30 000 000,00	2 791 948,28	NOK	0,92
ES00000126A4	KINGDOM OF SPAIN I 1.8% 30/11/24	PROPRE	1 300 000,00	1 482 192,45	EUR	0,49
XS1155697243	LA MONDIALE VAR PERPETUAL	PROPRE	3 000 000,00	3 079 210,98	EUR	1,02
FR0013331949	LA POSTE SA VAR PERP 31/12/2099	PROPRE	4 200 000,00	3 997 662,82	EUR	1,32
XS1416688890	METROVACESA SA 2.375% 23/05/2022	PROPRE	600 000,00	627 864,34	EUR	0,21
XS2063535970	NE PROPERTY BV 1.875% 09/10/2026	PROPRE	1 000 000,00	846 466,39	EUR	0,28
FR0013248713	NEXANS SA 2.75% 05/04/2024	PROPRE	2 000 000,00	1 842 809,18	EUR	0,61
FR0013176294	NEXANS SA 3.25% 26/05/2021	PROPRE	900 000,00	908 077,43	EUR	0,30
FR0011196856	OAT 3% 25/04/2022	PROPRE	5 000 000,00	5 514 323,77	EUR	1,83
XS1028599287	ORANGE TF-2024/TV PERPETUEL	PROPRE	3 000 000,00	3 265 078,03	EUR	1,08
FR0013323326	PEUGEOT SA 2% 20/03/2025	PROPRE	1 100 000,00	1 016 270,56	EUR	0,34
FR0013292687	RCI BANQUE SA FRN 04/11/2024	PROPRE	1 000 000,00	876 485,17	EUR	0,29
IT0005370306	REPUBLIC OF ITALY 2.1% 15/07/2026	PROPRE	4 000 000,00	4 255 280,00	EUR	1,41
PTOTESOE0013	REPUBLIC OF PORTUGAL 2.2% 17/10/2022	PROPRE	4 000 000,00	4 272 073,44	EUR	1,41
PTOTEQOE0015	REPUBLIC OF PORTUGAL 5.65% 15/02/2024	PROPRE	5 500 000,00	6 711 735,05	EUR	2,22
XS1843449981	TAKEDA PHARMACEUTICAL 0.375% 21/11/2020	PROPRE	3 200 000,00	3 197 832,66	EUR	1,06
XS1490960942	TELEFONICA EUROPE BV VAR PERP	PROPRE	1 000 000,00	979 809,32	EUR	0,32
XS1795406575	TELEFONICA EUROPE BV VAR PERP	PROPRE	3 100 000,00	2 923 907,80	EUR	0,97
XS1591694481	TENNET HOLDING BV VAR PERP	PROPRE	5 500 000,00	5 462 545,90	EUR	1,81
XS1413581205	TOTAL SA VAR PERPETUAL	PROPRE	5 000 000,00	5 243 448,91	EUR	1,74
US912828TE09	UNITED STATES OF AMERICA I 0.125% 15/07/2022	PROPRE	2 500 000,00	2 534 523,67	USD	0,84
Total Obligation				108 579 384,17		35,96
O.P.C.V.M.						
LU0837965457	ABERDEEN GLOBAL SICAV ASIA PACIFIC EQUITY FUND SHS Y2 CAPI	PROPRE	100 000,00	1 273 380,00	EUR	0,42

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
FR0013285038	ALZ EURO OBLG CT ISR	PROPRE	19 965,892	1 955 259,80	EUR	0,65
LU1694789378	DNCA INVEST SICAV ALPHA BONDS EUR	PROPRE	62 000,00	5 894 960,00	EUR	1,95
LU1670724704	M&G LUX INVESTMENT FUNDS 1 SICAV OPTIMAL INCOME FUND	PROPRE	104 829,068	989 250,95	EUR	0,33
LU1670724373	M&G LUX OPTIMAL INCOME INVESTMENT FUND SICAV	PROPRE	721 214,906	6 751 509,10	EUR	2,24
FR0000003964	SG MONETAIRE PLUS	PROPRE	100,00	2 368 283,62	EUR	0,78
FR0007057435	29 HAUSSMANN SELECTION FRANCE PART D	PROPRE	800,00	1 122 696,00	EUR	0,37
Total O.P.C.V.M.				20 355 339,47		6,74
Total Valeurs mobilières				238 563 199,67		79,00
Liquidités						
AUTRES						
	PROV COM MVTS EUR	PROPRE	0,00	-2 500,00	EUR	-0,00
Total AUTRES				-2 500,00		-0,00
BANQUE OU ATTENTE						
	BANQUE CAD SGP	PROPRE	0,00	352,70	CAD	0,00
	BANQUE CHF SGP	PROPRE	0,00	5 029 106,60	CHF	1,67
	BANQUE EUR SGP	PROPRE	0,00	39 598 484,31	EUR	13,11
	BANQUE GBP SGP	PROPRE	0,00	2 227 164,83	GBP	0,74
	BANQUE JPY SGP	PROPRE	0,00	5,19	JPY	0,00
	BANQUE USD SGP	PROPRE	0,00	13 384 643,42	USD	4,43
	SOUS RECEV EUR SGP	PROPRE	0,00	100 206,54	EUR	0,03
	VTE DIFF TITRES EUR	PROPRE	0,00	2 198 023,07	EUR	0,73
	VTE DIFF TITRES USD	PROPRE	0,00	1 505 587,54	USD	0,50
Total BANQUE OU ATTENTE				64 043 574,20		21,21
FRAIS DE GESTION						
	PRCOMGESTFIN	PROPRE	0,00	-727 571,76	EUR	-0,24
	PRHONOCAC	PROPRE	0,00	-5 868,00	EUR	-0,00
Total FRAIS DE GESTION				-733 439,76		-0,24
Total Liquidités				63 307 634,44		20,96
Coupons						
Action						
IE00BTN1Y115	MEDTRONIC PLC	ACHLIG	33 000,00	12 992,48	USD	0,00

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
FR0000120271	TOTAL SA	ACHLIG	150 851,00	102 578,68	EUR	0,03
Total Action				115 571,16		0,04
Total Coupons				115 571,16		0,04
Total 29 HAUSSMANN EQUILIBRE				301 986 405,27		100,00