



## **29 Haussmann Sélection France**

Exercice clos le 31 décembre 2021

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

ERNST & YOUNG et Autres



## 29 Haussmann Sélection France

Exercice clos le 31 décembre 2021

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

Aux Porteurs de parts du fonds 29 Haussmann Sélection France,

#### Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par la société de gestion, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de l'organisme de placement collectif 29 Haussmann Sélection France constitué sous forme de fonds commun de placement (FCP) relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2021, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

#### Fondement de l'opinion

##### ■ Référentiel d'audit

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

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

##### ■ Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le Code de commerce et par le Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1<sup>er</sup> janvier 2021 à la date d'émission de notre rapport.

## Justification des appréciations

La crise mondiale liée à la pandémie de Covid-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les fonds, leurs investissements et l'évaluation des actifs et passifs correspondants. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur la gestion opérationnelle des fonds et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

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

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

## Vérifications spécifiques

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

Paris-La Défense, le 15 avril 2022

Le Commissaire aux Comptes  
ERNST & YOUNG et Autres

David Koestner

# BILANactif

	31.12.2021	31.12.2020
Devise	EUR	EUR
<b>Immobilisations nettes</b>	-	-
<b>Dépôts</b>	-	-
<b>Instruments financiers</b>	<b>176 084 253,28</b>	<b>144 000 674,19</b>
• <b>ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES</b>		
Négoziées sur un marché réglementé ou assimilé	176 084 253,28	144 000 674,19
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
• <b>OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES</b>		
Négoziées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
• <b>TITRES DE CRÉANCES</b>		
Négoziés sur un marché réglementé ou assimilé		
<i>Titres de créances négociables</i>	-	-
<i>Autres titres de créances</i>	-	-
Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
• <b>ORGANISMES DE PLACEMENTS COLLECTIFS</b>		
OPCVM et Fonds d'Investissement à Vocation Générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	-	-
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays États membres de l'Union européenne	-	-
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres États membres de l'union européenne et organismes de titrisations cotés	-	-
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres États membres de l'union européenne et organismes de titrisations non cotés	-	-
Autres organismes non européens	-	-
• <b>OPÉRATIONS TEMPORAIRES SUR TITRES</b>		
Créances représentatives de titres financiers reçus en pension	-	-
Créances représentatives de titres financiers prêtés	-	-
Titres financiers empruntés	-	-
Titres financiers donnés en pension	-	-
Autres opérations temporaires	-	-
• <b>CONTRATS FINANCIERS</b>		
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Autres opérations	-	-
• <b>AUTRES INSTRUMENTS FINANCIERS</b>	-	-
<b>Créances</b>	<b>50 627,92</b>	-
Opérations de change à terme de devises	-	-
Autres	50 627,92	-
<b>Comptes financiers</b>	<b>1 216 436,76</b>	<b>919 398,75</b>
Liquidités	1 216 436,76	919 398,75
<b>Autres actifs</b>	-	-
<b>Total de l'actif</b>	<b>177 351 317,96</b>	<b>144 920 072,94</b>

# BILAN passif

	31.12.2021	31.12.2020
Devise	EUR	EUR
<b>Capitaux propres</b>		
• Capital	171 030 797,12	144 042 652,63
• Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
• Report à nouveau	326,64	117,17
• Plus et moins-values nettes de l'exercice	5 071 450,29	269 338,77
• Résultat de l'exercice	486 558,73	369 300,34
<b>Total des capitaux propres</b> <i>(montant représentatif de l'actif net)</i>	<b>176 589 132,78</b>	<b>144 681 408,91</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>762 185,18</b>	<b>238 664,03</b>
Opérations de change à terme de devises	-	-
Autres	762 185,18	238 664,03
<b>Comptes financiers</b>	-	-
Concours bancaires courants	-	-
Emprunts	-	-
<b>Total du passif</b>	<b>177 351 317,96</b>	<b>144 920 072,94</b>

# HORS-bilan

31.12.2021

31.12.2020

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

	31.12.2021	31.12.2020
Devise	EUR	EUR
<b>Produits sur opérations financières</b>		
• Produits sur dépôts et sur comptes financiers	454,07	5,48
• Produits sur actions et valeurs assimilées	3 417 914,63	3 010 440,71
• 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>3 418 368,70</b>	<b>3 010 446,19</b>
<b>Charges sur opérations financières</b>		
• Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres financiers	-	-
• Charges sur contrats financiers	-	-
• Charges sur dettes financières	-10 790,80	-11 440,22
• Autres charges financières	-	-
<b>Total (II)</b>	<b>-10 790,80</b>	<b>-11 440,22</b>
<b>Résultat sur opérations financières (I - II)</b>	<b>3 407 577,90</b>	<b>2 999 005,97</b>
Autres produits (III)	-	-
Frais de gestion et dotations aux amortissements (IV)	-2 889 326,42	-2 536 249,63
<b>Résultat net de l'exercice (L.214-17-1) (I - II + III - IV)</b>	<b>518 251,48</b>	<b>462 756,34</b>
Régularisation des revenus de l'exercice (V)	-31 692,75	-93 456,00
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (VI)	-	-
<b>Résultat (I - II + III - IV +/- V - VI) :</b>	<b>486 558,73</b>	<b>369 300,34</b>

# 1 règles & méthodes comptables

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

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

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

## **Règles d'évaluation des actifs**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



exercice

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

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

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

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

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

Néant.

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

Néant.

**Indication des droits et conditions attachés à chaque catégorie de parts**

**Parts D**

Résultat net : Distribution avec possibilité d'acomptes.  
Plus values nettes réalisées : Capitalisation.

**Parts C**

Résultat net : Capitalisation.  
Plus-values nettes réalisées : Capitalisation.

**Part I**

Résultat net : Capitalisation.  
Plus values nettes réalisées : Capitalisation.



# 2 évolution actif net

	31.12.2021	31.12.2020
Devise	EUR	EUR
<b>Actif net en début d'exercice</b>	<b>144 681 408,91</b>	<b>165 517 912,88</b>
Souscriptions (y compris la commission de souscription acquise à l'Opc)	25 946 119,97	27 655 518,96
Rachats (sous déduction de la commission de rachat acquise à l'Opc)	-28 126 280,10	-44 774 669,30
Plus-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	8 412 017,83	8 225 619,51
Moins-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	-2 810 164,29	-8 426 910,05
Plus-values réalisées sur contrats financiers	-	2 448 895,00
Moins-values réalisées sur contrats financiers	-	-1 208 685,00
Frais de transaction	-528 483,97	-684 524,64
Différences de change	61 589,45	29 240,28
Variations de la différence d'estimation des dépôts et instruments financiers :	28 612 329,33	-4 477 962,70
- <i>Différence d'estimation exercice N</i>	57 193 457,17	28 581 127,83
- <i>Différence d'estimation exercice N-1</i>	28 581 127,84	33 059 090,54
Variations de la différence d'estimation des contrats financiers :	-	-
- <i>Différence d'estimation exercice N</i>	-	-
- <i>Différence d'estimation exercice N-1</i>	-	-
Distribution de l'exercice antérieur sur plus et moins-values nettes	-	-
Distribution de l'exercice antérieur sur résultat	-177 655,83	-85 782,36
Résultat net de l'exercice avant compte de régularisation	518 251,48	462 756,34
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur plus et moins-values nettes	-	-
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur résultat	-	-
Autres éléments	-	-
<b>Actif net en fin d'exercice</b>	<b>176 589 132,78</b>	<b>144 681 408,91</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	-	-	-	1 216 436,76
<b>Passif</b>				
Opérations temporaires sur titres financiers	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	-
<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	1 216 436,76	-	-	-	-
<b>Passif</b>					
Opérations temporaires sur titres financiers	-	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	-	-
<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	CHF	SEK	USD	Autres devises
<b>Actif</b>				
Dépôts	-	-	-	-
Actions et valeurs assimilées	4 545 287,84	1 425 359,36	-	-
Obligations et valeurs assimilées	-	-	-	-
Titres de créances	-	-	-	-
OPC	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres financiers	-	-	-	-
Créances	-	-	-	-
Comptes financiers	620 454,60	48 149,94	2 023,59	4 585,43
Autres actifs	-	-	-	-
<b>Passif</b>				
Opé. de cession sur inst. financiers	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres financiers	-	-	-	-
Dettes	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	-
<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>50 627,92</b>
Opérations de change à terme de devises :	
Achats à terme de devises	-
Montant total négocié des Ventes à terme de devises	-
Autres Créances :	50 627,92
-	-
-	-
-	-
-	-
Autres opérations	-
<b>Dettes</b>	<b>762 185,18</b>
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	762 185,18
-	-
-	-
-	-
-	-
Autres opérations	-



**3.6. Capitaux propres**

Catégorie de part émise / rachatée pendant l'exercice :	Souscriptions		Rachats	
	Nombre de parts	Montant	Nombre de parts	Montant
PART C / FR0011443233	11 093,72	15 856 546,60	10 988,065	15 939 738,41
PARTS DISTRIBUABLE / FR0007057435	1 149,592	2 300 723,37	4 278,558	8 584 511,69
PART I / FR0013440906	6 500	7 788 850,00	3 000	3 602 030,00
Commission de souscription / rachat par catégorie de part :		Montant		Montant
PART C / FR0011443233		9 797,85		-
PARTS DISTRIBUABLE / FR0007057435		-		-
PART I / FR0013440906		-		-
Rétrocessions par catégorie de part :		Montant		Montant
PART C / FR0011443233		9 797,85		-
PARTS DISTRIBUABLE / FR0007057435		-		-
PART I / FR0013440906		-		-
Commissions acquises à l'Opc par catégorie de part :		Montant		Montant
PART C / FR0011443233		-		-
PARTS DISTRIBUABLE / FR0007057435		-		-
PART I / FR0013440906		-		-

**3.7. Frais de gestion**

Frais de fonctionnement et de gestion (frais fixes) en % de l'actif net moyen	%
Catégorie de part :	
PART C / FR0011443233	<b>1,80</b>
PARTS DISTRIBUABLE / FR0007057435	<b>1,80</b>
PART I / FR0013440906	<b>0,90</b>
Commission de surperformance (frais variables) : montant des frais de l'exercice	<b>Montant</b>
Catégorie de part :	
PART C / FR0011443233	-
PARTS DISTRIBUABLE / FR0007057435	-
PART I / FR0013440906	-
Rétrocession de frais de gestion :	
- Montant des frais rétrocédés à l'Opc	-
- Ventilation par Opc "cible" :	
- Opc 1	-
- Opc 2	-
- Opc 3	-
- Opc 4	-

**3.8. Engagements reçus et donnés**

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

3.8.2. Description des autres engagements reçus et/ou donnés .....néant

**3.9. Autres informations**

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

- Instruments financiers reçus en pension (livrée) -

- Autres opérations temporaires -

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

Instruments financiers reçus en garantie et non inscrits au bilan :

- actions -

- obligations -

- titres de créances -

- autres instruments financiers -

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

- actions -

- obligations -

- titres de créances -

- autres instruments financiers -

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

- opc -

- autres instruments financiers **1 510 250,00**

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

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

	31.12.2021	31.12.2020
<b>Affectation du résultat</b>	EUR	EUR
<b>Sommes restant à affecter</b>		
Report à nouveau	326,64	-
Résultat	486 558,73	369 300,34
<b>Total</b>	<b>486 885,37</b>	<b>369 300,34</b>

PART C / FR0011443233	31.12.2021	31.12.2020
Devise	EUR	EUR
<b>Affectation</b>		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	190 859,54	154 832,25
<b>Total</b>	<b>190 859,54</b>	<b>154 832,25</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 / FR0007057435	31.12.2021	31.12.2020
Devise	EUR	EUR
<b>Affectation</b>		
Distribution	207 852,56	181 455,76
Report à nouveau de l'exercice	93,52	351,96
Capitalisation	-	-
<b>Total</b>	<b>207 946,08</b>	<b>181 807,72</b>
<b>Information relative aux parts ouvrant droit à distribution</b>		
Nombre de parts	40 281,504	43 410,47
Distribution unitaire	5,16	4,18
<b>Crédits d'impôt attaché à la distribution du résultat</b>	-	-

PART I / FR0013440906	31.12.2021	31.12.2020
Devise	EUR	EUR
<b>Affectation</b>		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	88 079,75	32 777,54
<b>Total</b>	<b>88 079,75</b>	<b>32 777,54</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
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

	31.12.2021	31.12.2020
<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	5 071 450,29	269 338,77
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
<b>Total</b>	<b>5 071 450,29</b>	<b>269 338,77</b>

PART C / FR0011443233	31.12.2021	31.12.2020
Devise	EUR	EUR
<b>Affectation</b>		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	2 319 027,76	120 733,58
<b>Total</b>	<b>2 319 027,76</b>	<b>120 733,58</b>
<b>Information relative aux parts ouvrant droit à distribution</b>		
Nombre de parts	-	-
Distribution unitaire	-	-

PARTS DISTRIBUABLE / FR0007057435	31.12.2021	31.12.2020
Devise	EUR	EUR
<b>Affectation</b>		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	2 513 289,56	143 099,09
<b>Total</b>	<b>2 513 289,56</b>	<b>143 099,09</b>
<b>Information relative aux parts ouvrant droit à distribution</b>		
Nombre de parts	-	-
Distribution unitaire	-	-

PART I / FR0013440906	31.12.2021	31.12.2020
Devise	EUR	EUR
<b>Affectation</b>		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	239 132,97	5 506,10
<b>Total</b>	<b>239 132,97</b>	<b>5 506,10</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>31.12.2021</b>	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	29.12.2017
<b>Actif net</b>	<b>176 589 132,78</b>	144 681 408,91	165 517 912,88	149 557 933,02	211 003 468,99

PART C / FR0011443233	Devise de la part et de la valeur liquidative : EUR				
	<b>31.12.2021</b>	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	29.12.2017
<b>Nombre de parts en circulation</b>	<b>51 028,936</b>	50 923,281	53 986,004	60 357,42	70 436,856
<b>Valeur liquidative</b>	<b>1 582,85</b>	1 280,32	1 294,57	1 096,04	1 366,8
<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>49,18</b>	5,41	-35,26	21,48	44,30

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

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

PARTS DISTRIBUABLE / FR0007057435	Devise de la part et de la valeur liquidative : EUR				
	<b>31.12.2021</b>	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	29.12.2017
<b>Nombre de parts en circulation</b>	<b>40 281,504</b>	43 410,47	44 559,418	55 297,436	60 998,664
<b>Valeur liquidative</b>	<b>2 170,8</b>	1 759,59	1 781,46	1 508,27	1 880,86
<b>Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris acomptes)</b>	-	-	-	-	-
<b>Distribution unitaire (y compris acomptes)*</b>	<b>5,16</b>	4,18	1,96	-	-
<b>Crédit d'impôt unitaire transféré aux porteurs (personne physique) <sup>(1)</sup></b>	-	-	-	-	-
<b>Capitalisation unitaire*</b>	<b>62,39</b>	7,48	-50,49	29,55	60,96

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

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

PART I / FR0013440906

Devise de la part et de la valeur liquidative : EUR

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	29.12.2017
<b>Nombre de parts en circulation</b>	<b>6 500</b>	3 000	15 700	-	-
<b>Valeur liquidative</b>	<b>1 288,38</b>	1 032,8	1 034,91	-	-
<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>50,34</b>	12,76	42,83	-	-

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

<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 31.12.2021

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
<i>Valeurs mobilières</i>						
<i>Action</i>						
FR0000120073	AIR LIQUIDE	PROPRE	50 000,00	7 666 000,00	EUR	4,34
NL0000235190	AIRBUS BR BEARER SHS	PROPRE	60 000,00	6 741 600,00	EUR	3,82
FR0010220475	ALSTOM	PROPRE	40 000,00	1 248 800,00	EUR	0,71
GB00BNKGZC51	AMA CORPORATION PLC	PROPRE	97 832,00	195 468,34	EUR	0,11
LU0569974404	APERAM	PROPRE	30 000,00	1 429 200,00	EUR	0,81
FR0000074148	ASSYSTEM	PROPRE	20 000,00	750 000,00	EUR	0,42
FR0011992700	ATEME	PROPRE	49 408,00	664 043,52	EUR	0,38
FR0000120628	AXA	PROPRE	120 000,00	3 142 200,00	EUR	1,78
CH0009002962	BARRY CALLEBAUT N	PROPRE	400,00	855 474,59	CHF	0,48
FR0000074072	BIGBEN INTERACTIVE	PROPRE	60 000,00	970 800,00	EUR	0,55
FR0013345493	BIO UV GROUP SA	PROPRE	150 000,00	786 000,00	EUR	0,45
FR0013280286	BIOMERIEUX SA	PROPRE	16 000,00	1 998 400,00	EUR	1,13
FR0000131104	BNP PARIBAS	PROPRE	84 000,00	5 104 680,00	EUR	2,89
FR0000120503	BOUYGUES	PROPRE	40 000,00	1 259 600,00	EUR	0,71
FR0006174348	BUREAU VERITAS	PROPRE	60 000,00	1 750 800,00	EUR	0,99
FR0000125338	CAP GEMINI SE	PROPRE	20 000,00	4 310 000,00	EUR	2,44
FR0011648716	CARBIOS	PROPRE	30 394,00	1 136 127,72	EUR	0,64
DE0005313704	CARL ZEISS MEDITEC	PROPRE	15 000,00	2 772 750,00	EUR	1,57
FR0000130692	CHARGEURS	PROPRE	60 000,00	1 563 600,00	EUR	0,89
FR0000125007	COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN SA	PROPRE	43 000,00	2 660 410,00	EUR	1,51
FR0000045072	CREDIT AGRICOLE SA	PROPRE	250 000,00	3 137 500,00	EUR	1,78
FR0014003TT8	DASSAULT SYSTEMES SE	PROPRE	80 000,00	4 184 800,00	EUR	2,37
FR0000053381	DERICHEBOURG ACT.	PROPRE	130 000,00	1 319 500,00	EUR	0,75
FR0011466069	EKINOPS	PROPRE	170 000,00	1 315 800,00	EUR	0,75
FR0000121667	ESSILOR LUXOTTICA SA	PROPRE	8 000,00	1 497 920,00	EUR	0,85

## 29 HAUSSMANN SELECTION FRANCE

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
FR0014000MR3	EUROFINS SCIENTIFIC SE	PROPRE	8 000,00	870 400,00	EUR	0,49
FR0014005DA7	EXCLUSIVE NETWORKS	PROPRE	31 000,00	584 598,00	EUR	0,33
FR0014005SB3	FORSEE POWER	PROPRE	70 000,00	396 200,00	EUR	0,22
FR0013183985	GENSIGHT BIOLOGICS SA	PROPRE	120 000,00	667 200,00	EUR	0,38
FR0000052292	HERMES INTERNATIONAL	PROPRE	4 600,00	7 065 600,00	EUR	4,00
FR0014001PM5	HYDROGEN REFULING SOLUTIONS SA	PROPRE	34 922,00	1 023 214,60	EUR	0,58
FR0014003VY4	HYDROGENE DE FRANCE	PROPRE	12 882,00	340 728,90	EUR	0,19
FR0000120859	IMERYS SA	PROPRE	45 000,00	1 644 300,00	EUR	0,93
FR0004024222	INTER PARFUMS	PROPRE	47 000,00	3 454 500,00	EUR	1,96
FR0000073298	IPSOS	PROPRE	45 000,00	1 856 250,00	EUR	1,05
FR0000077919	JC DECAUX	PROPRE	50 000,00	1 100 000,00	EUR	0,62
FR0010722819	KALRAY	PROPRE	26 000,00	824 200,00	EUR	0,47
FR0000121485	KERING	PROPRE	6 000,00	4 241 400,00	EUR	2,40
FR0000065484	LECTRA	PROPRE	35 000,00	1 470 000,00	EUR	0,83
FR0000120321	L'OREAL SA	PROPRE	22 500,00	9 381 375,00	EUR	5,31
FR0000121014	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	PROPRE	20 000,00	14 540 000,00	EUR	8,23
FR0004065605	MEDINCELL SA	PROPRE	100 000,00	1 000 000,00	EUR	0,57
FR0000121261	MICHELIN (CGDE)-SA	PROPRE	13 000,00	1 873 950,00	EUR	1,06
FR0011341205	NANOBIOTIX	PROPRE	95 000,00	694 450,00	EUR	0,39
CH0038863350	NESTLE SA	PROPRE	30 000,00	3 689 813,25	CHF	2,09
FR0000120693	PERNOD RICARD	PROPRE	15 000,00	3 172 500,00	EUR	1,80
FR0012882389	PHARMAGEST INTERACTIVE	PROPRE	10 000,00	940 000,00	EUR	0,53
FR0000130577	PUBLICIS GROUPE	PROPRE	24 000,00	1 420 800,00	EUR	0,80
FR0013269123	RUBIS SCA	PROPRE	40 000,00	1 050 400,00	EUR	0,59
FR0000073272	SAFRAN	PROPRE	12 000,00	1 291 920,00	EUR	0,73
FR0000120578	SANOFI	PROPRE	85 000,00	7 529 300,00	EUR	4,26
FR0013154002	SARTORIUS STEDIM BIOTECH	PROPRE	8 000,00	3 859 200,00	EUR	2,19
FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SA	PROPRE	48 000,00	8 278 080,00	EUR	4,69
FR0010282822	SES IMAGOTAG SHS	PROPRE	19 200,00	1 443 840,00	EUR	0,82
FR0000130809	SOCIETE GENERALE A	PROPRE	50 000,00	1 510 250,00	EUR	0,86

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
FR0013227113	SOITEC SA	PROPRE	20 000,00	4 304 000,00	EUR	2,44
FR0013199916	SOMFY SA	PROPRE	5 000,00	881 000,00	EUR	0,50
FR0012757854	SPIE SA	PROPRE	60 000,00	1 363 200,00	EUR	0,77
FR0013505062	TECHNICOLOR	PROPRE	350 000,00	991 200,00	EUR	0,56
NL0014559478	TECHNIP ENERGIES NV	PROPRE	70 000,00	897 400,00	EUR	0,51
FR0000051807	TELEPERFORMANCE SE	PROPRE	5 000,00	1 960 000,00	EUR	1,11
FR0000120271	TOTAL ENERGIES SE	PROPRE	220 000,00	9 818 600,00	EUR	5,56
FR0000054470	UBISOFT ENTERTAINMENT	PROPRE	20 000,00	861 400,00	EUR	0,49
FR0013447729	VERALLIA SASU	PROPRE	25 000,00	774 000,00	EUR	0,44
FR0000125486	VINCI SA	PROPRE	45 000,00	4 180 950,00	EUR	2,37
SE0000115446	VOLVO AB-B SHS	PROPRE	70 000,00	1 425 359,36	SEK	0,81
FR0004045847	VOYAGEURS DU MONDE	PROPRE	8 000,00	651 200,00	EUR	0,37
FR0012532810	WAGA ENERGY	PROPRE	12 000,00	339 600,00	EUR	0,19
FR0011981968	WORLDFLINE	PROPRE	40 000,00	1 960 400,00	EUR	1,11
<b>Total Action</b>				<b>176 084 253,28</b>		<b>99,71</b>
<b>Total Valeurs mobilières</b>				<b>176 084 253,28</b>		<b>99,71</b>
<b>Liquidités</b>						
<b>BANQUE OU ATTENTE</b>						
	BANQUE CHF SGP	PROPRE	642 884,03	620 454,60	CHF	0,35
	BANQUE DKK SGP	PROPRE	6 324,22	850,30	DKK	0,00
	BANQUE EUR SGP	PROPRE	541 223,20	541 223,20	EUR	0,31
	BANQUE GBP SGP	PROPRE	1 695,02	2 018,84	GBP	0,00
	BANQUE JPY SGP	PROPRE	216,00	1,65	JPY	0,00
	BANQUE NOK SGP	PROPRE	17 194,70	1 714,64	NOK	0,00
	BANQUE SEK SGP	PROPRE	495 751,79	48 149,94	SEK	0,03
	BANQUE USD SGP	PROPRE	2 301,23	2 023,59	USD	0,00
	SOUS RECEV EUR SGP	PROPRE	50 627,92	50 627,92	EUR	0,03
<b>Total BANQUE OU ATTENTE</b>				<b>1 267 064,68</b>		<b>0,72</b>
<b>FRAIS DE GESTION</b>						
	PRCOMGESTFIN	PROPRE	-354 871,16	-354 871,16	EUR	-0,20
	PRCOMGESTFIN	PROPRE	-387 351,98	-387 351,98	EUR	-0,22

## 29 HAUSSMANN SELECTION FRANCE

---

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
	PRCOMGESTFIN	PROPRE	-17 208,04	-17 208,04	EUR	-0,01
	PRHONOCAC	PROPRE	-2 754,00	-2 754,00	EUR	-0,00
<b>Total FRAIS DE GESTION</b>				<b>-762 185,18</b>		<b>-0,43</b>
<b>Total Liquidites</b>				<b>504 879,50</b>		<b>0,29</b>
<b>Total 29 HAUSSMANN SELECTION FRANCE</b>				<b>176 589 132,78</b>		<b>100,00</b>