



## **29 Hausmann Sélection Europe**

Exercice clos le 30 décembre 2022

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

ERNST & YOUNG et Autres



## 29 Haussmann Sélection Europe

Exercice clos le 30 décembre 2022

### 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 30 décembre 2022, 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 2022 à la date d'émission de notre rapport.

## 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 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 14 avril 2023

Le Commissaire aux Comptes  
ERNST & YOUNG et Autres

David Koestner

# BILANactif

	30.12.2022	31.12.2021
Devise	EUR	EUR
<b>Immobilisations nettes</b>	-	-
<b>Dépôts</b>	-	-
<b>Instruments financiers</b>	<b>298 260 349,10</b>	<b>400 929 061,45</b>
• <b>ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES</b>		
Négoziées sur un marché réglementé ou assimilé	298 260 349,10	400 929 061,45
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>16 058 410,33</b>	<b>82 560 780,65</b>
Opérations de change à terme de devises	9 509 319,13	80 836 108,98
Autres	6 549 091,20	1 724 671,67
<b>Comptes financiers</b>	<b>19 417 665,46</b>	<b>6 633 704,58</b>
Liquidités	19 417 665,46	6 633 704,58
<b>Autres actifs</b>	-	-
<b>Total de l'actif</b>	<b>333 736 424,89</b>	<b>490 123 546,68</b>

# BILAN passif

	30.12.2022	31.12.2021
Devise	EUR	EUR
<b>Capitaux propres</b>		
• Capital	318 359 052,19	375 109 067,04
• Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	362,78	2 578 804,69
• Report à nouveau	220,79	358,78
• Plus et moins-values nettes de l'exercice	-13 307 349,57	25 410 104,65
• Résultat de l'exercice	2 899 243,81	2 330 486,77
<b>Total des capitaux propres</b> <i>(montant représentatif de l'actif net)</i>	<b>307 951 530,00</b>	<b>405 428 821,93</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>24 635 171,80</b>	<b>83 500 411,20</b>
Opérations de change à terme de devises	9 360 628,16	80 957 431,08
Autres	15 274 543,64	2 542 980,12
<b>Comptes financiers</b>	<b>1 149 723,09</b>	<b>1 194 313,55</b>
Concours bancaires courants	1 149 723,09	1 194 313,55
Emprunts	-	-
<b>Total du passif</b>	<b>333 736 424,89</b>	<b>490 123 546,68</b>

# HORS-bilan

30.12.2022

31.12.2021

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

	30.12.2022	31.12.2021
Devise	EUR	EUR
<b>Produits sur opérations financières</b>		
• Produits sur dépôts et sur comptes financiers	49 829,31	25 247,45
• Produits sur actions et valeurs assimilées	8 749 553,87	9 991 162,37
• 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>8 799 383,18</b>	<b>10 016 409,82</b>
<b>Charges sur opérations financières</b>		
• Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres financiers	-	-
• Charges sur contrats financiers	-	-
• Charges sur dettes financières	-122 680,54	-246 993,81
• Autres charges financières	-	-
<b>Total (II)</b>	<b>-122 680,54</b>	<b>-246 993,81</b>
<b>Résultat sur opérations financières (I - II)</b>	<b>8 676 702,64</b>	<b>9 769 416,01</b>
Autres produits (III)	-	-
Frais de gestion et dotations aux amortissements (IV)	-5 708 663,26	-7 095 182,41
<b>Résultat net de l'exercice (L.214-17-1) (I - II + III - IV)</b>	<b>2 968 039,38</b>	<b>2 674 233,60</b>
Régularisation des revenus de l'exercice (V)	-68 795,57	-343 746,83
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (VI)	-	-
<b>Résultat (I - II + III - IV +/- V - VI) :</b>	<b>2 899 243,81</b>	<b>2 330 486,77</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.



ar  
m  
e  
x  
e  
s

**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.

Plus-values nettes réalisées : Capitalisation ou Distribution.

**Parts C**

Résultat net : Capitalisation.

Plus-values nettes réalisées : Capitalisation.

**Parts I**

Résultat net : Capitalisation.

Plus-values nettes réalisées : Capitalisation



# 2 évolution actif net

Devise	30.12.2022	31.12.2021
	EUR	EUR
<b>Actif net en début d'exercice</b>	<b>405 428 821,93</b>	<b>376 553 983,80</b>
Souscriptions (y compris la commission de souscription acquise à l'Opc)	46 058 595,58	298 955 286,98
Rachats (sous déduction de la commission de rachat acquise à l'Opc)	-71 072 841,05	-344 108 698,14
Plus-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	26 759 788,76	56 901 536,27
Moins-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	-34 376 527,41	-20 290 605,89
Plus-values réalisées sur contrats financiers	-	-
Moins-values réalisées sur contrats financiers	-	-
Frais de transaction	-3 144 521,67	-7 742 992,37
Différences de change	-4 790 081,32	462 249,86
Variations de la différence d'estimation des dépôts et instruments financiers :	-59 130 094,04	42 023 827,82
- Différence d'estimation exercice N	14 966 288,56	74 096 382,60
- Différence d'estimation exercice N-1	74 096 382,60	32 072 554,78
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	-749 650,16	-
Résultat net de l'exercice avant compte de régularisation	2 968 039,38	2 674 233,60
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>307 951 530,00</b>	<b>405 428 821,93</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	-	-	-	19 417 665,46
<b>Passif</b>				
Opérations temporaires sur titres financiers	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	1 149 723,09
<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	19 417 665,46	-	-	-	-
<b>Passif</b>					
Opérations temporaires sur titres financiers	-	-	-	-	-
Comptes financiers	1 149 723,09	-	-	-	-
<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	USD	GBP	CHF	Autres devises
<b>Actif</b>				
Dépôts	-	-	-	-
Actions et valeurs assimilées	21 165 706,25	19 961 453,93	9 908 147,25	12 513 491,67
Obligations et valeurs assimilées	-	-	-	-
Titres de créances	-	-	-	-
OPC	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres financiers	-	-	-	-
Créances	4 919,18	19 498,45	-	-
Comptes financiers	-	4 420 328,67	1 247 829,43	3 045 246,74
Autres actifs	-	-	-	-
<b>Passif</b>				
Opé. de cession sur inst. financiers	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres financiers	-	-	-	-
Dettes	9 360 628,16	4 400 093,37	1 188 558,94	3 061 435,45
Comptes financiers	1 149 723,09	-	-	-
<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>16 058 410,33</b>
Opérations de change à terme de devises :	
Achats à terme de devises	-
Montant total négocié des Ventes à terme de devises	9 509 319,13
Autres Créances :	
Achats reglements differes	6 223 325,77
Ventes reglements differes	301 347,80
Coupons a recevoir	24 417,63
-	-
-	-
Autres opérations	-
<b>Dettes</b>	<b>24 635 171,80</b>
Opérations de change à terme de devises :	
Ventes à terme de devises	9 360 628,16
Montant total négocié des Achats à terme de devises	-
Autres Dettes :	
Achats reglements differes	8 585 305,97
Ventes reglements differes	6 217 253,99
Frais provisionnes	463 557,48
RACHAT à payer	8 426,20
-	-
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 / FR0011443001	21 505,709	32 453 011,10	29 587,351	44 344 817,90
PARTS DISTRIBUABLE / FR0007057443	1 551,808	3 075 284,17	6 543,157	13 034 549,04
PART I / FR0012021541	7 424,288	10 530 300,31	10 024,288	13 693 474,11
Commission de souscription / rachat par catégorie de part :		Montant		Montant
PART C / FR0011443001		6 498,43		-
PARTS DISTRIBUABLE / FR0007057443		-		-
PART I / FR0012021541		-		-
Rétrocessions par catégorie de part :		Montant		Montant
PART C / FR0011443001		6 498,43		-
PARTS DISTRIBUABLE / FR0007057443		-		-
PART I / FR0012021541		-		-
Commissions acquises à l'Opc par catégorie de part :		Montant		Montant
PART C / FR0011443001		-		-
PARTS DISTRIBUABLE / FR0007057443		-		-
PART I / FR0012021541		-		-

**3.7. Frais de gestion**

Frais de fonctionnement et de gestion (frais fixes) en % de l'actif net moyen	%
Catégorie de part :	
PART C / FR0011443001	<b>1,80</b>
PARTS DISTRIBUABLE / FR0007057443	<b>1,80</b>
PART I / FR0012021541	<b>0,90</b>
Commission de surperformance (frais variables) : montant des frais de l'exercice	<b>Montant</b>
Catégorie de part :	
PART C / FR0011443001	-
PARTS DISTRIBUABLE / FR0007057443	-
PART I / FR0012021541	-
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 7 044 000,00

**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
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-

	30.12.2022	31.12.2021
<b>Affectation du résultat</b>	EUR	EUR
<b>Sommes restant à affecter</b>		
Report à nouveau	220,79	358,78
Résultat	2 899 243,81	2 330 486,77
<b>Total</b>	<b>2 899 464,60</b>	<b>2 330 845,55</b>

PART C / FR0011443001	30.12.2022	31.12.2021
Devise	EUR	EUR
<b>Affectation</b>		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	1 742 943,78	1 345 709,77
<b>Total</b>	<b>1 742 943,78</b>	<b>1 345 709,77</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	30.12.2022	31.12.2021
Devise	EUR	EUR
<b>Affectation</b>		
Distribution	996 993,61	786 921,72
Report à nouveau de l'exercice	425,95	239,80
Capitalisation	-	-
<b>Total</b>	<b>997 419,56</b>	<b>787 161,52</b>
<b>Information relative aux parts ouvrant droit à distribution</b>		
Nombre de parts	56 873,566	61 864,915
Distribution unitaire	17,53	12,72
<b>Crédits d'impôt attaché à la distribution du résultat</b>	-	-

PART I / FR0012021541	30.12.2022	31.12.2021
Devise	EUR	EUR
<b>Affectation</b>		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	159 101,26	197 974,26
<b>Total</b>	<b>159 101,26</b>	<b>197 974,26</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
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

	30.12.2022	31.12.2021
<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	362,78	2 578 804,69
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-13 307 349,57	25 410 104,65
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
<b>Total</b>	<b>-13 306 986,79</b>	<b>27 988 909,34</b>

PART C / FR0011443001	30.12.2022	31.12.2021
Devise	EUR	EUR
<b>Affectation</b>		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	-8 258 766,67	15 459 768,89
<b>Total</b>	<b>-8 258 766,67</b>	<b>15 459 768,89</b>
<b>Information relative aux parts ouvrant droit à distribution</b>		
Nombre de parts	-	-
Distribution unitaire	-	-

PARTS DISTRIBUABLE / FR0007057443	30.12.2022	31.12.2021
Devise	EUR	EUR
<b>Affectation</b>		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	-4 671 216,99	9 038 785,88
<b>Total</b>	<b>-4 671 216,99</b>	<b>9 038 785,88</b>
<b>Information relative aux parts ouvrant droit à distribution</b>		
Nombre de parts	-	-
Distribution unitaire	-	-

PART I / FR0012021541	30.12.2022	31.12.2021
Devise	EUR	EUR
<b>Affectation</b>		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	-377 003,13	911 549,90
<b>Total</b>	<b>-377 003,13</b>	<b>911 549,90</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>30.12.2022</b>	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
<b>Actif net</b>	<b>307 951 530,00</b>	405 428 821,93	376 553 983,80	436 021 050,83	358 034 127,35

PART C / FR0011443001	Devise de la part et de la valeur liquidative : EUR				
	<b>30.12.2022</b>	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
<b>Nombre de parts en circulation</b>	<b>130 184,46</b>	138 266,102	-	31 356,847	24 480
<b>Valeur liquidative</b>	<b>1 466,55</b>	1 783,67	-	1 738,07	1 405,91
<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>-50,05</b>	121,54	-	21,13	45,44

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

<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>30.12.2022</b>	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
<b>Nombre de parts en circulation</b>	<b>56 873,566</b>	61 864,915	73 424,991	78 896,423	86 692,89
<b>Valeur liquidative</b>	<b>1 904,13</b>	2 330,79	1 938,39	2 016,21	1 666,53
<b>Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris acomptes)</b>	-	-	-	-	-
<b>Distribution unitaire (y compris acomptes)*</b>	<b>17,53</b>	12,72	-	8,91	11,21
<b>Crédit d'impôt unitaire transféré aux porteurs (personne physique) <sup>(1)</sup></b>	-	-	-	-	-
<b>Capitalisation unitaire*</b>	<b>-82,13</b>	62,19	40,19	-13,02	16,03

\* 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 / FR0012021541

Devise de la part et de la valeur liquidative : EUR

	30.12.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
<b>Nombre de parts en circulation</b>	<b>6 700</b>	9 300	12 251,553	22 600	3 278
<b>Valeur liquidative</b>	<b>1 303,57</b>	1 571,27	1 295,1	1 328,45	1 081,87
<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>-32,52</b>	119,30	37,65	7,93	27,41

\* 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 30.12.2022

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	110 000,00	14 564 000,00	EUR	4,73
NL0010273215	ASML HOLDING N.V.	PROPRE	10 000,00	5 038 000,00	EUR	1,64
GB0009895292	ASTRAZENECA PLC	PROPRE	60 000,00	7 586 136,94	GBP	2,46
SE0017486897	ATLAS COPCO AB	PROPRE	1 000 000,00	9 990 782,58	SEK	3,24
FR0000120628	AXA	PROPRE	650 000,00	16 935 750,00	EUR	5,50
DE0005190003	BAYERISCHE MOTORENWERKE	PROPRE	60 000,00	5 002 800,00	EUR	1,62
FR0013280286	BIOMERIEUX SA	PROPRE	20 000,00	1 958 400,00	EUR	0,64
FR0000131104	BNP PARIBAS	PROPRE	200 000,00	10 650 000,00	EUR	3,46
GB00B0744B38	BUNZL	PROPRE	100 000,00	3 109 608,34	GBP	1,01
FR0000125338	CAP GEMINI SE	PROPRE	20 000,00	3 119 000,00	EUR	1,01
FR0000120172	CARREFOUR SA	PROPRE	400 000,00	6 256 000,00	EUR	2,03
FR001400AJ45	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SA	PROPRE	300 000,00	7 795 500,00	EUR	2,53
NL0010545661	CNH INDUSTRIAL N.V	PROPRE	230 000,00	3 441 950,00	EUR	1,12
FR0000125007	COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN SA	PROPRE	50 000,00	2 282 500,00	EUR	0,74
GB00BJFFLV09	CRODA INTERNATIONAL PLC	PROPRE	25 000,00	1 860 805,86	GBP	0,60
US2358511028	DANAHER CORP	PROPRE	30 000,00	7 460 857,34	USD	2,42
GB0002374006	DIAGEO	PROPRE	180 000,00	7 404 902,79	GBP	2,40
FR0000130452	EIFFAGE	PROPRE	70 000,00	6 434 400,00	EUR	2,09
ES0130670112	ENDESA	PROPRE	300 000,00	5 290 500,00	EUR	1,72
FR0000121667	ESSILOR LUXOTTICA SA	PROPRE	40 000,00	6 768 000,00	EUR	2,20
ES0144580Y14	IBERDROLA SA	PROPRE	700 000,00	7 651 000,00	EUR	2,48
ES0148396007	INDITEX	PROPRE	350 000,00	8 697 500,00	EUR	2,82
IT0000072618	INTESA SANPAOLO SPA	PROPRE	1 500 000,00	3 117 000,00	EUR	1,01
FR0000073298	IPSOS	PROPRE	55 000,00	3 217 500,00	EUR	1,04
FR0000121964	KLEPIERRE REITS	PROPRE	100 000,00	2 153 000,00	EUR	0,70

## 29 HAUSSMANN SELECTION EUROPE

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
NL0000009082	KONINKLIJKE KPN NV	PROPRE	500 000,00	1 445 000,00	EUR	0,47
FR0010307819	LEGRAND	PROPRE	110 000,00	8 230 200,00	EUR	2,67
IE00BZ12WP82	LINDE PLC	PROPRE	8 000,00	2 443 600,00	EUR	0,79
CH0013841017	LONZA GROUP AG N	PROPRE	3 000,00	1 376 576,03	CHF	0,45
FR0000120321	LOREAL SA	PROPRE	18 000,00	6 004 800,00	EUR	1,95
FR0000121014	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	PROPRE	20 000,00	13 598 000,00	EUR	4,42
DE0006599905	MERCK KGAA	PROPRE	50 000,00	9 045 000,00	EUR	2,94
US5949181045	MICROSOFT CORP	PROPRE	35 000,00	7 864 792,69	USD	2,55
FI0009013296	NESTE CORPORATION	PROPRE	90 000,00	3 871 800,00	EUR	1,26
DK0060534915	NOVO NORDISK	PROPRE	20 000,00	2 522 709,09	DKK	0,82
FR0000120693	PERNOD RICARD	PROPRE	65 000,00	11 943 750,00	EUR	3,88
CH0012032048	ROCHE HOLDING LTD	PROPRE	29 000,00	8 531 571,22	CHF	2,77
FR0000120578	SANOFI	PROPRE	80 000,00	7 187 200,00	EUR	2,33
DE0007164600	SAP SE	PROPRE	20 000,00	1 927 800,00	EUR	0,63
FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SA	PROPRE	120 000,00	15 686 400,00	EUR	5,09
FR0000130809	SOCIETE GENERALE A	PROPRE	300 000,00	7 044 000,00	EUR	2,29
NL0000226223	STMICROELECTRONICS NV	PROPRE	80 000,00	2 639 600,00	EUR	0,86
FI0009005961	STORA ENSO OYJ-R	PROPRE	150 000,00	1 972 500,00	EUR	0,64
FR0000120271	TOTAL ENERGIES SE	PROPRE	220 000,00	12 903 000,00	EUR	4,19
FR0000125486	VINCI SA	PROPRE	90 000,00	8 396 100,00	EUR	2,73
US92826C8394	VISA INC-A	PROPRE	30 000,00	5 840 056,22	USD	1,90
<b>Total Action</b>				<b>298 260 349,10</b>		<b>96,85</b>
<b>Total Valeurs mobilières</b>				<b>298 260 349,10</b>		<b>96,85</b>
<b>Liquidités</b>						
<b>BANQUE OU ATTENTE</b>						
	ACH DIFF OP DE CAPI	PROPRE	-8 426,20	-8 426,20	EUR	-0,00
	ACH DIFF TITRES CHF	PROPRE	-1 173 642,53	-1 188 558,94	CHF	-0,39
	ACH DIFF TITRES EUR	PROPRE	-6 152 472,20	-6 152 472,20	EUR	-2,00
	ACH DIFF TITRES GBP	PROPRE	-1 103 982,84	-1 244 274,83	GBP	-0,40
	ACH REGL DIFF DEV	PROPRE	6 223 325,77	6 223 325,77	EUR	2,02
	BANQUE CHF SGP	PROPRE	1 232 169,17	1 247 829,43	CHF	0,41

## 29 HAUSSMANN SELECTION EUROPE

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
	BANQUE DKK SGP	PROPRE	19 088 194,15	2 566 842,26	DKK	0,83
	BANQUE EUR SGP	PROPRE	10 704 260,62	10 704 260,62	EUR	3,48
	BANQUE GBP SGP	PROPRE	3 921 936,61	4 420 328,67	GBP	1,44
	BANQUE SEK SGP	PROPRE	5 319 977,41	478 404,48	SEK	0,16
	BANQUE USD SGP	PROPRE	-1 227 041,97	-1 149 723,09	USD	-0,37
	VTE DIFF TITRES EUR	PROPRE	301 347,80	301 347,80	EUR	0,10
	VTE REGL DIFF DEV	PROPRE	-19 088 194,04	-2 566 842,25	DKK	-0,83
	VTE REGL DIFF DEV	PROPRE	-2 800 000,00	-3 155 818,54	GBP	-1,02
	VTE REGL DIFF DEV	PROPRE	-5 500 000,00	-494 593,20	SEK	-0,16
<b>Total BANQUE OU ATTENTE</b>				<b>9 981 629,78</b>		<b>3,24</b>
<b>FRAIS DE GESTION</b>						
	PRCOMGESTFIN	PROPRE	-289 681,42	-289 681,42	EUR	-0,09
	PRCOMGESTFIN	PROPRE	-164 536,51	-164 536,51	EUR	-0,05
	PRCOMGESTFIN	PROPRE	-6 418,25	-6 418,25	EUR	-0,00
	PRHONOCAC	PROPRE	-2 921,30	-2 921,30	EUR	-0,00
<b>Total FRAIS DE GESTION</b>				<b>-463 557,48</b>		<b>-0,15</b>
<b>Total Liquidites</b>				<b>9 518 072,30</b>		<b>3,09</b>
<b>Coupons</b>						
<b>Action</b>						
GB00B0744B38	BUNZL	ACHLIG	100 000,00	19 498,45	GBP	0,01
US2358511028	DANAHER CORP	ACHLIG	30 000,00	4 919,18	USD	0,00
<b>Total Action</b>				<b>24 417,63</b>		<b>0,01</b>
<b>Total Coupons</b>				<b>24 417,63</b>		<b>0,01</b>
<b>Change a terme</b>						
<b>Change a terme</b>						
	OVCT 230117 USD/EUR	RECU	9 509 319,13	9 509 319,13	EUR	3,09
	OVCT 230117 USD/EUR	VERSE	-10 000 000,00	-9 360 628,16	USD	-3,04
<b>Total Change a terme</b>				<b>148 690,97</b>		<b>0,05</b>
<b>Total Change a terme</b>				<b>148 690,97</b>		<b>0,05</b>
<b>Total 29 HAUSSMANN SELECTION EUROPE</b>				<b>307 951 530,00</b>		<b>100,00</b>