



45 rue Kléber
92300 Levallois-Perret

FCP HAC ONE

Attestation du commissaire aux comptes relative à la composition de l'actif au 31 décembre 2025

FCP HAC ONE

85 rue Jouffroy d'Abbans
75017 Paris

Attestation du commissaire aux comptes relative à la composition de l'actif au 31 décembre 2025

A la société de gestion,

En notre qualité de commissaire aux comptes du FCP HAC ONE, et en application des dispositions de l'article L. 214 - 17 du code monétaire et financier relatives au contrôle de la composition de l'actif, nous avons établi la présente attestation sur les informations figurant dans la composition de l'actif au 31 décembre 2025 ci-jointe.

Ces informations ont été établies sous la responsabilité de la société de gestion. Il nous appartient de nous prononcer sur la cohérence des informations contenues dans la composition de l'actif avec la connaissance que nous avons de l'OPCVM acquise dans le cadre de notre mission de certification des comptes annuels.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimé nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette mission. Ces diligences, qui ne constituent ni un audit ni un examen limité, ont consisté essentiellement à réaliser des procédures analytiques et des entretiens avec les personnes qui produisent et contrôlent les informations données.

Sur la base de nos travaux, nous n'avons pas d'observation à formuler sur la cohérence des informations figurant dans le document joint avec la connaissance que nous avons de l'OPCVM acquise dans le cadre de notre mission de certification des comptes annuels.

Le Commissaire aux comptes

Forvis Mazars SA

Levallois-Perret, date de la signature électronique

Document authentifié et daté par signature électronique 12/2/2026

DocuSigned by:

F03E23C213CF452...

Gilles DUNAND-ROUX

Associé

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/12/25
PORTEFEUILLE : 192042 HAC ONE

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXK Fixing BCE
Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : Tri comptable(4) --> GLOBALE , Tris : BVAL)

V A L E U R	STATUTS	DOSSIER	QUANTITE ET	DEV	P.R.U EN DEVISE	DATE	COURS	I	<-----	Devise du portefeuille	----->	PRCT	
	VAL/LIGNE		EXPR. QUANTITE	COT	ET EXPR. COURS	COTA	VALEUR	F	PRIX REVIENT TOTA	PLUS OU MOINS VAL	COUPON COURU TOTA	VALEUR BOURSIERE	ACT NET

I - Obl. & Valeurs ass.

Obl. & valeurs ass. NMR ou ass.													
Obl. a taux fixe NMR ou ass.													
DEVISE COTATION : EUR EURO													
XS2900445375	ACCORINV 6.375% 29	EUR-15/10/29	100,000.	M EUR	103.8	% 31/12/25	105.211	103,800.00	1,411.00	1,416.67	106,627.67	1.91	
XS2615937187	ALLWYN ENT 7.25% 30	EUR-30/04/30	100,000.	M EUR	105.6367	% 31/12/25	105.155	95,073.03	-433.53	3,081.25	97,720.75	1.75	
FR001400ZUC0	CAISSE 4.375% 2035	EXA-26/05/35	100,000.	M EUR	100.221	% 31/12/25	101.02	100,221.00	799.00	2,684.93	103,704.93	1.86	
XS2306601746	EASYJET 1.875% 3/28	EXA-03/03/28	100,000.	M EUR	87.093	% 31/12/25	98.248	87,093.00	11,155.00	1,582.19	99,830.19	1.79	
FR0014000P33	ELIS SA 3.75% 03/30	EXA-21/03/30	100,000.	M EUR	102.73	% 31/12/25	102.362	102,730.00	-368.00	2,979.45	105,341.45	1.89	
FI4000571260	FINNAIR OYJ 4.75% 29	EXA-24/05/29	100,000.	M EUR	100.75	% 31/12/25	102.747	100,750.00	1,997.00	2,941.10	105,688.10	1.90	
DE0001102473	GERMANY 0% 08/29	EXA-15/08/29	100,000.	M EUR	87.282	% 31/12/25	92.14	87,282.00	4,858.00	0.00	92,140.00	1.65	
XS2761223127	GOLDSTORY 6.7% 02/30	EUR-01/02/30	100,000.	M EUR	100.	% 31/12/25	103.951	100,000.00	3,951.00	2,887.50	106,838.50	1.92	
FR001400MLX3	ILIAD SA 5.37% 02/29	EXA-15/02/29	100,000.	M EUR	99.973	% 31/12/25	105.373	99,973.00	5,400.00	4,771.23	110,144.23	1.98	
IT0005024234	ITALY 3.5% 03/30	UST-01/03/30	300,000.	M EUR	102.6957	% 31/12/25	103.358	308,087.00	1,987.00	3,654.70	313,728.70	5.63	
FR001400U660	LA FRANCAISE 3.0% 30	EXA-21/11/30	100,000.	M EUR	98.127	% 31/12/25	98.985	98,127.00	858.00	369.86	99,354.86	1.78	
XS2240463674	LOR BD 4% 09/2027	EUR-18/09/27	100,000.	M EUR	97.625	% 31/12/25	100.119	14,539.89	371.45	182.03	15,093.37	0.27	
XS2732357525	LOXAM SAS 6.375% 29	EUR-31/05/29	100,000.	M EUR	102.7045	% 31/12/25	103.616	92,434.06	820.34	318.75	93,573.15	1.68	
XS3015684361	METRO 4% 2030	EXA-05/03/30	100,000.	M EUR	100.141	% 31/12/25	104.207	100,141.00	4,066.00	3,353.42	107,560.42	1.93	
XS2810278163	MOBILUX FINA 7% 30	EUR-15/05/30	100,000.	M EUR	100.	% 31/12/25	104.43	100,000.00	4,430.00	972.22	105,402.22	1.89	
FR001400ZQ88	MUTUELLE 4.625% 36	EXA-23/02/36	100,000.	M EUR	100.118	% 31/12/25	102.95	100,118.00	2,832.00	2,876.37	105,826.37	1.90	
PTOTEROE0014	PORTUGAL 3.875% 2/30	EXA-15/02/30	300,000.	M EUR	105.674	% 31/12/25	105.785	317,022.00	333.00	10,319.18	327,674.18	5.88	
FR001400IDY6	SOC GEN 5.625% 2033	EXA-02/06/33	100,000.	M EUR	110.8	% 31/12/25	109.916	110,800.00	-884.00	3,344.18	113,260.18	2.03	
ES0000012M51	SPAIN 3.50% 05/29	EXA-31/05/29	300,000.	M EUR	102.915	% 31/12/25	103.467	308,745.00	1,656.00	6,300.00	316,701.00	5.68	
PTTAPFOM0003	TAP SA 5.125% 2029	EUR-15/11/29	100,000.	M EUR	101.06	% 31/12/25	103.995	101,060.00	2,935.00	825.69	104,820.69	1.88	
FR0014011904	TDF INFRAS 3.625% 30	EXA-16/12/30	100,000.	M EUR	99.293	% 31/12/25	100.268	99,293.00	975.00	198.63	100,466.63	1.80	
XS2767965853	TECHEM VER 5.375% 29	EUR-15/07/29	100,000.	M EUR	101.54	% 31/12/25	103.327	101,540.00	1,787.00	970.49	104,297.49	1.87	
XS2406607171	TEVA 4.375% 05/30	EUR-09/05/30	100,000.	M EUR	95.099	% 31/12/25	102.885	95,099.00	7,786.00	680.56	103,565.56	1.86	
DE000A3824W1	WEPA HYGIE 5.625% 31	EUR-15/01/31	100,000.	M EUR	101.75	% 31/12/25	104.744	101,750.00	2,994.00	2,656.25	107,400.25	1.93	
XS2859406139	ZEGONA 6.75% 2029	EUR-17/07/29	90,000.	M EUR	105.977	% 31/12/25	105.291	95,379.30	-617.40	2,868.75	97,630.65	1.75	
SOUS TOTAL DEVISE COTATION : EUR EURO													
CUMUL (EUR)								3,021,057.28	61,098.86	62,235.40	3,144,391.54	56.41	
Obl. a taux fixe NMR ou ass.													
CUMUL (EUR)								3,021,057.28	61,098.86	62,235.40	3,144,391.54	56.41	

Obl. a taux variable revisable NMR ou ass.													
DEVISE COTATION : EUR EURO													
FR001400WP90	BPCE VAR 34	EXA-20/01/34	100,000.	M EUR	101.004	% 31/12/25	101.173		101,004.00	169.00	3,835.62	105,008.62	1.88
XS2965681633	DEUTSCHE LUF VAR 55	EXA-15/01/55	100,000.	M EUR	99.5	% 31/12/25	104.015		99,500.00	4,515.00	5,106.16	109,121.16	1.96
XS2817890077	MUNICH RE VAR 2044	EXA-26/05/44	100,000.	M EUR	99.129	% 31/12/25	101.746		99,129.00	2,617.00	2,608.22	104,354.22	1.87
PTNOBLOM0001	NOVO BANCO VAR 33	EXA-01/12/33	100,000.	M EUR	119.015	% 31/12/25	115.445		119,015.00	-3,570.00	946.92	116,391.92	2.09
FR0014010IV2	ORANNGE PERP 2099	EXA-31/12/99	100,000.	M EUR	98.97	% 31/12/25	99.061		98,970.00	91.00	2,070.21	101,131.21	1.81
XS3076304602	PRYSMIAN VAR PERP 99	EXA-31/12/99	100,000.	M EUR	102.4	% 31/12/25	104.11		102,400.00	1,710.00	1,970.55	106,080.55	1.90
FR001400QY14	RCI BANQUE VAR 2034	EXA-09/10/34	100,000.	M EUR	102.52	% 31/12/25	105.422		102,520.00	2,902.00	1,326.03	106,748.03	1.92
XS3102778191	REPSOL VAR PERP 99	EUR-31/12/99	100,000.	M EUR	100.45	% 31/12/25	101.556		100,450.00	1,106.00	2,362.50	103,918.50	1.86
XS2896350175	SNAM SPA VAR PERP	UST-31/12/99	100,000.	M EUR	99.448	% 31/12/25	102.617		99,448.00	3,169.00	320.55	102,937.55	1.85
FR001400Y8Z5	UNIBAI PERP VAR 2099	EXA-31/12/99	100,000.	M EUR	99.44	% 31/12/25	102.578		99,440.00	3,138.00	1,242.12	103,820.12	1.86

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/12/25
PORTEFEUILLE : 192042 HAC ONE

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXK Fixing BCE
Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : Tri comptable(4) --> GLOBALE , Tris : BVAL)

V A L E U R		STATUTS	DOSSIER	QUANTITE ET	DEV	P.R.U EN DEVISE	DATE	COURS	I	<-----			Devise du portefeuille			----->		PRCT
		VAL/LIGNE		EXPR. QUANTITE	COT	ET EXPR. COURS	COTA	VALEUR	F	PRIX	REVIENT	TOTA	PLUS OU MOINS VAL	COUPON	COURU	TOTA	VALEUR BOURSIERE	ACT NET
FR001400YRU1		VEOLIA ENVIRON	PERP	EXA-31/12/99	100,000.	M EUR	100.45	% 31/12/25	101.731		100,450.00		1,281.00		1,652.60		103,383.60	1.85
XS1799939027		VOLKSWAGEN VAR	PERP	EXA-31/12/99	100,000.	M EUR	96.505	% 31/12/25	101.326		96,505.00		4,821.00		2,432.88		103,758.88	1.86
SOUS TOTAL DEVISE COTATION : EUR EURO																		
CUMUL (EUR)											1,218,831.00		21,949.00		25,874.36		1,266,654.36	22.72
Obl. a taux variable revisable NMR ou ass.																		
CUMUL (EUR)											1,218,831.00		21,949.00		25,874.36		1,266,654.36	22.72
Obl. convertibles NMR ou ass.																		
DEVISE COTATION : EUR EURO																		
XS2257580857		CELLNEX CV 0.75% 31		EXA-20/11/31	100,000.	M EUR	88.28	% 31/12/25	90.316		88,280.00		2,036.00		94.52		90,410.52	1.62
SOUS TOTAL DEVISE COTATION : EUR EURO																		
CUMUL (EUR)											88,280.00		2,036.00		94.52		90,410.52	1.62
Obl. convertibles NMR ou ass.																		
CUMUL (EUR)											88,280.00		2,036.00		94.52		90,410.52	1.62
Autres Obl. (indexees titres participatifs) NMR ou ass.																		
Titres participatifs NMR ou ass.																		
DEVISE COTATION : EUR EURO																		
FR0000140063		BNP PARIBAS 1984		EXA-31/12/99	500.	P EUR	137.0912	M 31/12/25	139.016	V	68,545.60		756.19		206.21		69,508.00	1.25
FR0000140014		TPA RENAULT 1983		EXA-31/12/49	100.	P EUR	326.	M 31/12/25	346.0645		32,600.00		1,518.75		487.70		34,606.45	0.62
Titres participatifs NMR ou ass.																		
CUMUL (EUR)											101,145.60		2,274.94		693.91		104,114.45	1.87
Autres Obl. (indexees titres participatifs) NMR ou ass.																		
CUMUL (EUR)											101,145.60		2,274.94		693.91		104,114.45	1.87
Obl. & valeurs ass. NMR ou ass.																		
CUMUL (EUR)											4,429,313.88		87,358.80		88,898.19		4,605,570.87	82.63
I - Obl. & Valeurs ass.																		
CUMUL (EUR)											4,429,313.88		87,358.80		88,898.19		4,605,570.87	82.63
III - Titres d'OPC																		
Fonds d'investissement a vocation generale destines aux non professionnels et equiv. d'autres Etats membres de l'UE																		
Fonds d'investissement a vocation generale d'un etat membre de l'UE (FIVG) dont ceux lies a la directive 2009/65/CE																		
DEVISE COTATION : EUR EURO																		
FR0000009987		UNION +			2.1	P EUR	206529.2762	M 31/12/25	207630.		433,711.48		2,311.52		0.00		436,023.00	7.82
SOUS TOTAL DEVISE COTATION : EUR EURO																		
CUMUL (EUR)											433,711.48		2,311.52		0.00		436,023.00	7.82

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/12/25

Devise de fixing : FXK Fixing BCE

Devise du portefeuille : EUR

VL VALIDEE

(Etat simplifie, trame : Tri comptable(4) --> GLOBALE , Tris : BVAL)

V	A	L	E	U	R	STATUTS	DOSSIER	QUANTITE ET	DEV	P.R.U EN DEVISE	DATE	COURS	I	<-----	Devise du portefeuille	----->	PRCT		
						VAL/LIGNE		EXPR. QUANTITE	COT	ET EXPR. COURS	COTA	VALEUR	F	PRIX REVIENT TOTA	PLUS OU MOINS VAL	COUPON COURU TOTA	VALEUR BOURSIERE	ACT NET	
Fonds d'investissement a vocation generale d'un etat membre de l'UE (FIVG) dont ceux lies a la directive 2009/65/CE																			
CUMUL (EUR)														433,711.48	2,311.52	0.00	436,023.00	7.82	
Fonds d'investissement a vocation generale destines aux non professionnels et equiv. d'autres Etats membres de l'UE																			
CUMUL (EUR)														433,711.48	2,311.52	0.00	436,023.00	7.82	
Autres fonds d'invest. alternatifs destines aux pro. et non pro. et equiv. d'autres Etats UE et Org. de titri. cotes																			
Autres fonds destines aux non professionnels et equivalent s d'autres Etats de l'UE hors organismes de titrisation																			
DEVISE COTATION : EUR EURO																			
IE00B66F4759	ISHS	HY	CORP	BD				1,000.	P	EUR	93.0915	M	31/12/25	93.49	93,091.50	398.50	0.00	93,490.00	1.68
SOUS TOTAL DEVISE COTATION : EUR EURO																			
CUMUL (EUR)														93,091.50	398.50	0.00	93,490.00	1.68	
Autres fonds destines aux non professionnels et equivalent s d'autres Etats de l'UE hors organismes de titrisation																			
CUMUL (EUR)														93,091.50	398.50	0.00	93,490.00	1.68	
Autres fonds d'invest. alternatifs destines aux pro. et non pro. et equiv. d'autres Etats UE et Org. de titri. cotes																			
CUMUL (EUR)														93,091.50	398.50	0.00	93,490.00	1.68	
III - Titres d'OPC																			
CUMUL (EUR)														526,802.98	2,710.02	0.00	529,513.00	9.50	
T - Tresorerie																			
Liquidites																			
Comptes d ajustement																			
Frais provisionnes																			
F110EURC	PrCom	GestFin						-3,019.37	EUR	1.	31/12/25	1.		-3,019.37	0.00	0.00	-3,019.37	-0.05	
F120EURC	PrCom	GestAdm						-1,006.44	EUR	1.	31/12/25	1.		-1,006.44	0.00	0.00	-1,006.44	-0.02	
Frais provisionnes																			
CUMUL (EUR)														-4,025.81	0.00	0.00	-4,025.81	-0.07	
Comptes d ajustement																			
CUMUL (EUR)														-4,025.81	0.00	0.00	-4,025.81	-0.07	
Liquidites																			
CUMUL (EUR)														-4,025.81	0.00	0.00	-4,025.81	-0.07	
Autres disponibiites																			
Comptes financiers																			
Operations a vue																			
BK065EUR	Banque	EUR	SGP					442,809.11	EUR	1.	31/12/25	1.		442,809.11	0.00	0.00	442,809.11	7.94	

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/12/25
PORTEFEUILLE : 192042 HAC ONE

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXK Fixing BCE
Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : Tri comptable(4) --> GLOBALE , Tris : BVAL)

V A L E U R	STATUTS VAL/LIGNE	DOSSIER	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P.R.U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	<----- PRIX REVIENT TOTA	Devise du portefeuille PLUS OU MOINS VAL	COUPON COURU TOTA	-----> VALEUR BOURSIERE	PRCT ACT NET
Operations a vue													
						CUMUL (EUR)			442,809.11	0.00	0.00	442,809.11	7.94
Comptes financiers													
						CUMUL (EUR)			442,809.11	0.00	0.00	442,809.11	7.94
Autres disponibiites													
						CUMUL (EUR)			442,809.11	0.00	0.00	442,809.11	7.94
T - Tresorerie													
						CUMUL (EUR)			438,783.30	0.00	0.00	438,783.30	7.87
PORTEFEUILLE : HAC ONE (192042)													
						(EUR)			5,394,900.16	90,068.82	88,898.19	5,573,867.17	100.00

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/12/25

PORTEFEUILLE : 192042 HAC ONE

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXK Fixing BCE

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : Tri comptable(4) --> GLOBALE , Tris : BVAL)

Portefeuille titres :	5,135,083.87
-----------------------	--------------

Frais de gestion du jour

PrComGestFin	:	91.63	EUR
PrComGestAdm	:	30.54	EUR

Part	Devise	Actif net	Nombre de parts	Valeur liquidative	Coefficient	Coeff resultat	Change	Prix std Souscript.	Prix std Rachat
C FR001400FLF4 PART C	EUR	5,573,867.17	49,890.2708	111.72	100.			111.72	111.72

Actif net total en EUR : 5,573,867.17