

LA FRANÇAISE RENDEMENT GLOBAL 2025

Fonds Commun de Placement

Rapport annuel au 30 juin 2023

Rapport de gestion
« non audité par le Commissaire aux Comptes »

Conseil d'Administration

Président-Directeur Général

Marie Lapointe
Laurent Jacquier-Laforge

Administrateurs

Julien Lechaux

Commissaire aux comptes titulaire

Deloitte représenté par Virginie Gaitte.

ORIENTATION

IDENTIFICATION

CLASSIFICATION

Obligations et autres titres de créance internationaux.

OBJECTIF DE GESTION

Le fonds a pour objectif d'obtenir, sur la période de placement recommandée de 7 ans à compter de la date de création du fonds jusqu'au 31 décembre 2025, une performance nette de frais supérieure à celle des obligations à échéance 2025 émises par l'Etat français et libellées en EUR.

La rentabilité éventuelle du fonds sera le fruit à la fois de la valorisation des coupons courus des obligations présentes en portefeuille et des variations de capital dues à la fluctuation des taux d'intérêt et des spreads de crédit.

L'objectif de performance nette annualisée est fondé sur la réalisation d'hypothèses de marché arrêtées par la société de gestion. Il ne constitue en aucun cas une promesse de rendement ou de performance du fonds. L'attention de l'investisseur est attirée sur le fait que la performance indiquée dans l'objectif de gestion du fonds tient compte de l'estimation du risque de défaut ou de dégradation de la notation d'un ou plusieurs émetteurs présents en portefeuille, du coût de la couverture du change et des frais de gestion de la société de gestion.

INDICATEUR DE REFERENCE

Le fonds n'a pas d'indicateur de référence.

Le fonds est géré activement et de manière discrétionnaire. Le fonds n'est pas géré en référence à un indice.

STRATEGIE D'INVESTISSEMENT

1. Stratégie d'investissement.

La stratégie d'investissement consiste à gérer de manière discrétionnaire un portefeuille d'obligations émises par des entités privées ou publiques. Le fonds sera investi dans des obligations qui mûrissent au maximum en décembre 2025 et/ou des obligations à échéance plus longue, mais qui disposent d'une option de rappel anticipé (« call ») avant décembre 2025. Le fonds n'investit pas dans des obligations perpétuelles.

La stratégie ne se limite pas à du portage d'obligations, la société de gestion pourra procéder à des arbitrages, en cas de nouvelles opportunités de marché ou en cas d'identification d'une augmentation du risque de défaut à terme d'un des émetteurs en portefeuille.

La gestion du fonds repose donc essentiellement sur la connaissance approfondie par l'équipe de gestion du bilan des entreprises sélectionnées et des fondamentaux des dettes souveraines.

Afin de réaliser l'objectif de gestion, le portefeuille est investi jusqu'à 100% en obligations à taux fixe ou variable, autres titres de créances négociables et instruments du marché monétaires (bons du Trésor, billets de trésorerie, certificats de dépôt) de tous secteurs économiques.

La répartition dette privée / dette publique n'est pas déterminée à l'avance et s'effectuera en fonction des opportunités de marché.

Le fonds investit jusqu'à 100% dans des émissions notées Investment Grade (notation supérieure ou égale à BBB- chez Standard & Poor's ou Baa3 chez Moody's ou équivalent selon l'analyse de la société de gestion) ou dans des émissions High Yield (à caractère spéculatif) (c'est-à-dire notation inférieure à BBB- ou Baa3 ou équivalent selon l'analyse de la société de gestion).

L'investissement en titres sans notation n'est pas autorisé.

La société de gestion ne recourra pas exclusivement ou mécaniquement à des notations externes mais pourra, lorsqu'une telle notation est émise, en tenir compte dans son analyse crédit.

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2025

L'investissement en obligations convertibles est limité à 30% maximum de l'actif net.

Au cours de la période allant de la première date de souscription et jusqu'à ce que le montant minimum d'actif sous gestion atteigne le niveau de 7 (sept) millions d'euros, le fonds sera investi en titres du marché monétaire.

Le gérant investit dans des titres libellés en EUR et/ou en USD et/ou en GBP et/ou en NOK et/ou en CHF. Dans la mesure où les titres ne sont pas libellés en EUR, le gérant couvrira systématiquement le risque de change. Il peut toutefois exister un risque de change résiduel dû à une couverture qui n'est pas parfaite.

La sélection des titres repose sur un processus se focalisant sur la situation financière, la structure de la dette et sur le tableau de financement des émetteurs afin d'éviter les situations de défaut. De plus, les émetteurs bénéficiant d'une espérance de taux de recouvrement élevé et les émissions faiblement subordonnées sont privilégiées.

Fourchette de sensibilité aux taux d'intérêts à l'intérieur de laquelle le fonds est géré	de 7 à 0, décroissante dans le temps
Zone géographique des émetteurs des titres auxquels le fonds est exposé	Emetteurs publics et privés des Pays de l'OCDE (toutes zones) : 0 - 100%; Emetteurs publics hors OCDE (émergents) : 0 - 100%; Emetteurs privés hors OCDE (émergents) 0-50%
Devises de libellé des titres dans lesquelles le fonds est investi	EUR/ USD/ GBP/ NOK/ CHF
Niveau de risque de change supporté par le fonds	Résiduel dû à une couverture imparfaite des positions en devises.

Le fonds peut investir dans la limite de 10% dans des parts ou actions d'OPCVM de droit français ou européen conformes à la Directive 2009/65/CE.

Compte tenu de la stratégie d'investissement mise en œuvre, le profil de risque du fonds est fortement lié à la sélection des titres spéculatifs pouvant aller jusqu'à 100% de l'actif et intègre donc le risque de défaut.

De manière exceptionnelle et temporaire, dans le cas de rachats importants, le gérant pourra effectuer des emprunts d'espèces dans la limite de 10% de l'actif net.

Le fonds utilise des instruments dérivés de préférence sur les marchés à terme organisés mais se réserve la possibilité de conclure des contrats de gré à gré lorsque ces contrats permettent une meilleure adaptation à l'objectif de gestion ou ont un coût de négociation inférieur. Le fonds se réserve la possibilité d'intervenir sur tous les marchés à terme européens et internationaux.

Le gérant peut recourir à des instruments financiers à terme tels que futures, forwards, options, swaps de taux, swaps de change, change à terme, Credit Default Swap (CDS sur mono sous-jacent et CDS sur indice), Non Deliverable Forward. Il intervient principalement dans un but de couverture et/ou d'exposition sur les marchés à terme de taux et/ou de crédit et dans un but de couverture sur les marchés à terme de change.

Le fonds pourra avoir recours à des Total Return Swaps (TRS) dans la limite de 25% maximum de l'actif net. La proportion attendue d'actif sous gestion qui fera l'objet de TRS pourra représenter 5 % de l'actif. Les actifs sous-jacents aux TRS pourront être des obligations corporate et des obligations souveraines émergentes.

La limite d'engagement du fonds sur les instruments dérivés n'excède pas 100% de son actif net, sans rechercher de surexposition.

A l'approche de l'échéance du fonds, la société de gestion optera, en fonction des conditions de marché qui prévaudront alors, soit pour la reconduction de la stratégie d'investissement, soit pour la fusion avec un autre OPCVM, soit pour la liquidation du fonds, sous réserve de l'agrément AMF.

2. Actifs (hors dérivés intégrés)

Afin de réaliser son objectif de gestion, le fonds aura recours à différents types d'actifs.

a) Actions : oui

Le fonds ne peut pas acheter des actions en direct mais il pourra être exposé au risque actions de façon indirecte, du fait de la détention d'obligations convertibles dans la limite de 10% maximum et être investi directement en actions dans la limite de 5% de l'actif net uniquement dans le cas de la restructuration d'une obligation, standard ou convertible, par l'émetteur.

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2025

Les actions auront les caractéristiques suivantes :

- toutes capitalisations
- tous secteurs économiques
- libellées en euros ou en USD, GBP, NOK, CHF
- toutes zones géographiques.

b) Titre de créance et instruments du marché monétaire : oui

- i. Titres de créance négociables : oui
- ii. Obligations (taux fixe, taux variable, indexées) : oui
- iii. Bons du Trésor : oui
- iv. Titres négociables à court terme : oui

présentant les caractéristiques suivantes :

- tous secteurs économiques
- les titres sélectionnés seront investis indifféremment dans le secteur public et/ou privé.

c) OPCVM :

Le fonds peut investir dans la limite de 10% dans des parts ou actions d'OPCVM de droit français ou étranger conformes à la Directive 2009/65/CE.

Ces OPCVM peuvent être gérés par la société de gestion du fonds ou une société liée.

3. Instruments dérivés

Le fonds utilise tous les instruments à terme fermes ou conditionnels dès lors que leurs sous-jacents ont une relation financière directe ou corrélée avec un actif du portefeuille, aussi bien dans un but de couverture que d'exposition du portefeuille.

Nature des marchés d'intervention :

- réglementés : oui
- organisés : oui
- de gré à gré : oui

Risques sur lesquels le gérant désire intervenir :

- actions : oui (dans la limite de 10% maximum)
- taux : oui
- change : oui
- crédit : oui
- indices : oui

Nature des interventions :

- couverture : oui
- exposition : oui
- arbitrage : non

Nature des instruments utilisés :

- futures : oui
- options (listées, OCT) : oui
- swaps (taux, devises) : oui
- change à terme (NDF) : oui
- dérivés de crédit : oui, CDS
- Total Return Swap (TRS) : oui
- Options sur CDS : oui (dans la limite de 15% de l'actif net)

4. Titres intégrant les dérivés

Risques sur lesquels le gérant désire intervenir :

- actions : oui
- taux : oui
- change : non
- crédit : oui
- indices : oui (taux)

Nature des interventions :

- couverture : oui
- exposition : oui
- arbitrage : non

Nature des instruments utilisés :

- Obligations convertibles, dans la limite de 30% de l'actif net
- Warrants
- EMTN
- Produits de taux callable
- Produits de taux puttable

5. Dépôts

Le fonds se réserve la possibilité de faire des dépôts, pour la gestion de sa trésorerie dans la limite maximum de 10%.

6. Emprunts d'espèces

Le fonds se réserve la possibilité d'emprunter temporairement des espèces dans la limite de 10% de l'actif net dans le cas de rachats importants.

7. Opérations d'acquisitions et cessions temporaires de titres : oui

En outre, le compartiment peut procéder à des opérations d'acquisitions et de cessions temporaires de titres pour (i) assurer le placement des liquidités disponibles (prise en pension, mise en pension par exemple), (ii) optimiser le rendement du portefeuille (prêt/emprunts de titres par exemple).

• **Nature des interventions**: Les opérations d'acquisitions ou de cessions temporaires de titres seront réalisées conformément au Code Monétaire et Financier. Elles seront réalisées dans le cadre de la gestion de la trésorerie et/ou de l'optimisation des revenus de l'OPC. En aucun cas ces stratégies n'auront ni pour objectif ni conséquence de créer un effet de levier

• **Nature des opérations utilisées** : Ces opérations consisteront en des prêts et emprunts de titres et/ou en des prises et des mises en pension par référence au Code monétaire et financier. Les actifs pouvant faire l'objet de telles opérations seront les actifs décrits dans la partie «2. Actifs (hors dérivés intégrés) » de ce prospectus.

• **Niveau d'utilisation envisagée** : Les opérations de cession temporaire de titres (prêts de titres, mises en pension) pourront être réalisées jusqu'à 60% maximum de l'actif net de l'OPC tandis que les opérations d'acquisition temporaire de titres (emprunts de titres, prises en pension de titres) pourront être réalisées jusqu'à 10 % maximum de l'actif net de l'OPC. La proportion attendue d'actif sous gestion qui fera l'objet de telles opérations pourra représenter 25% de l'actif net de l'OPC.

• **Informations sur l'utilisation des cessions et acquisitions temporaires de titres** : L'utilisation des opérations d'acquisitions et de cessions temporaires de titres aura pour objet notamment de faire bénéficier l'OPCVM d'un rendement supplémentaire et donc de contribuer à sa performance. Par ailleurs, l'OPCVM pourra conclure des prises en pension au titre du remplacement des garanties financières en espèces et / ou des mises en pension pour répondre aux besoins de liquidité. Les opérations d'acquisitions et de cessions temporaires de titres seront garanties selon les principes décrits à la section 8 ci-dessous « contrats constituant des garanties financières ».

• **Rémunération** : Les informations relatives à la rémunération de ces opérations figurent à la rubrique « frais et commission » du prospectus.

• **Sélection des contreparties** : La société de gestion s'appuie sur un processus spécifique de sélection d'intermédiaires financiers, également utilisé pour les intermédiaires destinés aux opérations d'acquisitions ou de cessions temporaires de titres et/ou certains dérivés tels que les contrats d'échange sur rendement global (TRS). Ceux-ci sont sélectionnés en fonction de la liquidité qu'ils offrent mais aussi de leur rapidité et de leur fiabilité dans l'exécution et leur qualité de traitement des transactions. A l'issue de ce processus rigoureux et régulier, sanctionné d'une note, les contreparties sélectionnées pour les opérations d'acquisitions ou de cessions temporaires de titres et/ou certains dérivés tels que les contrats d'échange sur rendement global (TRS) sont des établissements de crédit ou autres entités autorisés par la société de gestion et respectant les critères de forme juridique, pays et autres critères financiers énoncés dans le Code monétaire et financier.

8. Contrats constituant des garanties financières

Dans le cadre de la conclusion de contrats financiers et/ou d'opérations de financement sur titres, l'OPC pourra recevoir /verser des garanties financières sous la forme de transfert en pleine propriété de titres et/ou d'espèces.

Les titres reçus en garantie doivent respecter les critères fixés par la réglementation et doivent être octroyés par des établissements de crédit ou autres entités respectant les critères de forme juridique, pays et autres critères financiers énoncés dans le Code monétaire et financier.

Les garanties financières reçues doivent pouvoir donner lieu à une pleine exécution par l'OPC à tout moment et sans consultation de la contrepartie ni approbation de celle-ci. Le niveau des garanties financières et la politique en matière de décote sont fixés par la politique d'éligibilité des garanties financières de la Société de Gestion conformément à la réglementation en vigueur et englobe les catégories ci-dessous :

- Garanties financières en espèces ;
- Garanties financières en titres de dettes ou en titres de capital selon une nomenclature précise.

La politique d'éligibilité des garanties financières définit explicitement le niveau requis de garantie et les décotes appliqués pour chacune des garanties financières en fonction de règles qui dépendent de leurs caractéristiques propres. Elle précise également, conformément à la réglementation en vigueur, des règles de diversification des risques, de corrélation, d'évaluation, de qualité de crédit et de stress tests réguliers sur la liquidité des garanties.

En cas de réception de garanties financières en espèces, celles-ci doivent, dans des conditions fixées par réglementation, uniquement être :

- placées en dépôt ;
- investies dans des obligations d'État de haute qualité ;
- utilisées dans une prise en pension livrée ;
- investies dans des organismes de placement collectif (OPC) monétaire court terme.

Les garanties financières autres qu'en espèces reçues ne pourront pas être vendues, réinvesties ou mises en gage. La société de gestion procédera, selon les règles d'évaluation prévues dans ce prospectus, à une valorisation quotidienne des garanties reçues sur une base de prix de marché (mark-to-market).

Les appels de marge seront réalisés sur une base quotidienne. Les garanties reçues par le FCP seront conservées par le dépositaire du FCP ou à défaut par tout dépositaire tiers faisant l'objet d'une surveillance prudentielle et qui n'a aucun lien avec le fournisseur de la garantie. Les risques associés aux opérations de financement sur titre, aux contrats financiers et à la gestion des garanties inhérentes sont décrits dans la section profil de risque.

RISQUE GLOBAL

La méthode choisie par la société de gestion pour mesurer le risque global de l'OPC qu'elle gère est la méthode de la VaR absolue : La Var du compartiment est limitée par la société de gestion et ne peut excéder 20% de l'actif net du compartiment, avec un intervalle de confiance à 99% et une période d'observation qui n'excède pas 20 jours ouvrés.

L'effet de levier indicatif (somme des nominaux des positions sur les contrats financiers utilisés) ne dépassera pas :

- 100 % de l'actif du compartiment pour La Française Rendement Global 2025

Cependant, ce niveau pourrait être plus élevé dans des circonstances exceptionnelles de marché.

PROFIL DE RISQUE

"Votre argent sera principalement investi dans des instruments financiers sélectionnés par la société de gestion. Ces instruments connaîtront les évolutions et aléas des marchés".

Les risques décrits ci-dessous ne sont pas limitatifs : il appartient aux investisseurs d'analyser le risque inhérent à chaque investissement et de se forger leur propre opinion. Au travers du fonds, les souscripteurs s'exposent principalement aux risques suivants :

Risque de perte en capital :

L'investisseur est averti que son capital n'est pas garanti et peut donc ne pas lui être restitué.

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2025

Risque discrétionnaire :

Le style de gestion discrétionnaire appliqué au fonds repose sur la sélection des actifs en portefeuille et/ou sur l'anticipation des marchés. Il existe un risque que le fonds ne soit pas investi à tout moment sur les marchés ou les actifs les plus performants. La performance du fonds peut donc être inférieure à l'objectif de gestion. La valeur liquidative du fonds peut en outre avoir une performance négative.

Risque de durabilité :

Il s'agit de la survenance éventuelle d'un événement ou d'une condition ESG qui pourrait potentiellement ou effectivement causer un impact négatif important sur la valeur de l'investissement du fonds. Les risques de durabilité peuvent soit représenter un risque en tant que tel, soit avoir un impact sur d'autres risques et corrélativement contribuer de manière significative à des risques tels que les risques de marché, les risques opérationnels, les risques de liquidité ou les risques de contrepartie. Les risques de durabilité peuvent avoir un impact sur les rendements à long terme ajustés en fonction des risques pour les investisseurs.

L'évaluation des risques de durabilité est complexe et peut être basée sur des données ESG difficiles à obtenir et incomplètes, estimées dépassées, ou autrement matériellement inexactes. Même lorsqu'elles sont identifiées, il n'y a aucune garantie que ces données seront correctement évaluées.

Risque de taux :

Le fonds est soumis aux risques de taux des marchés européens et internationaux. Le risque de taux d'intérêts est le risque que la valeur des investissements du fonds diminue si les taux d'intérêt augmentent. Ainsi, quand les taux d'intérêts augmentent, la valeur liquidative du fonds peut baisser.

Risque de crédit lié aux émetteurs des titres de créances :

Il s'agit de risques pouvant résulter de la dégradation de signature ou du défaut d'un émetteur de titre de créance ou de l'impossibilité pour un émetteur d'honorer ses engagements au titre des instruments émis. Lorsqu'un émetteur subit une dégradation de signature, la valeur de ses actifs baisse. Par conséquent, cela peut faire baisser la valeur liquidative du fonds.

Dans le cadre d'un investissement obligataire, il existe un risque direct ou indirect lié à la présence éventuelle de titres de moins bonne qualité dits « high yield » ou spéculatifs. Les titres classés en « spéculatifs » présentent un risque accru de défaillance, sont susceptibles de subir des variations de valorisation plus marquées et/ou plus fréquentes et ne sont pas toujours suffisamment liquides pour être vendus à tout instant au meilleur prix. La valeur de la part du fonds peut donc baisser lorsque la valeur de ces titres en portefeuille baisse.

Risque de défaut lié aux émetteurs des titres de créances :

Le risque de défaut est le risque lié à la solvabilité de l'entité qui a émis les titres. Ce risque est d'autant plus élevé que le fonds investit dans des titres spéculatifs pouvant représenter un risque élevé de baisse de la valeur liquidative du fonds et de perte en capital.

Risque lié aux investissements en titres « high yield » dits « spéculatifs » :

Ce fonds doit être considéré comme spéculatif et s'adressant plus particulièrement à des investisseurs conscients des risques inhérents aux investissements dans des titres dont la notation est basse ou inexistante.

Ces titres classés en « spéculatifs » présentent un risque accru de défaillance, sont susceptibles de subir des variations de valorisation plus marquées et/ou plus fréquentes, et ne sont pas toujours suffisamment liquides pour être vendus à tout instant au meilleur prix. La valeur de la part du fonds peut donc se trouver diminuée lorsque la valeur de ces titres en portefeuille baisse.

Risque lié aux investissements sur les pays émergents :

Le fonds peut être exposé jusqu'à 100% sur les pays émergents. Les risques de marchés sont amplifiés par d'éventuels investissements dans les pays émergents où les mouvements de marché, à la hausse comme à la baisse, peuvent être plus forts et plus rapides que sur les grandes places internationales.

L'investissement sur les marchés émergents comporte un degré de risque élevé en raison de la situation politique et économique de ces marchés qui peut affecter la valeur des investissements du fonds. Leurs conditions de fonctionnement et de surveillance peuvent s'écarter des standards prévalant sur les grandes places internationales. En outre, un investissement sur ces marchés implique des risques liés aux restrictions imposées aux investissements étrangers, aux contreparties, à la volatilité de marché plus élevée, au retard dans les règlements / livraisons, ainsi qu'à la liquidité réduite sur certaines lignes composant le portefeuille du fonds. En conséquence, la valeur liquidative du fonds pourra baisser.

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2025

Risque actions lié à la détention d'obligations convertibles :

Le fonds peut être exposé jusqu'à 30% sur les obligations convertibles. La valeur des obligations convertibles dépend dans une certaine mesure de l'évolution du prix de leurs actions sous-jacentes. Les variations des actions sous-jacentes peuvent entraîner une baisse de la valeur liquidative du fonds.

L'exposition au risque actions est limitée à 10% maximum de l'actif net.

Risque de contrepartie :

Il est lié à la conclusion de contrats sur instruments financiers à terme négociés sur les marchés de gré à gré et aux acquisitions / cessions temporaires de titres et/ ou aux contrats d'échange sur rendement global (TRS) : il s'agit du risque de défaillance d'une contrepartie la conduisant à un défaut de paiement. Ainsi, le défaut de paiement d'une contrepartie pourra entraîner une baisse de la valeur liquidative.

Risque lié aux titres de créance subordonnés :

L'univers d'investissement du fonds inclut notamment des obligations subordonnées. Ces titres de créance présentent un profil de risque spécifique et différent de celui des obligations classiques. Il est rappelé qu'une dette est dite subordonnée lorsque son remboursement dépend du remboursement initial des autres créanciers (créanciers privilégiés, créanciers chirographaires). Ainsi, le créancier subordonné sera remboursé après les créanciers ordinaires, mais avant les actionnaires. Le taux d'intérêt de ce type de dette sera supérieur à celui des autres créances. En cas de déclenchement d'une ou plusieurs clause(s) prévue(s) dans la documentation d'émission desdits titres de créance subordonnés et plus généralement en cas d'évènement de crédit affectant l'émetteur concerné, il existe un risque de baisse de la valeur liquidative du fonds. L'utilisation des obligations subordonnées peut exposer le fonds aux risques d'annulation ou de report de coupon (à la discrétion unique de l'émetteur), d'incertitude sur la date de remboursement, ou encore d'évaluation / rendement (le rendement attractif de ces titres pouvant être considéré comme une prime de complexité).

Risque de change :

Le fonds peut investir dans des valeurs mobilières libellées dans des devises autres que la devise de référence.

Le gérant couvrira systématiquement le risque de change. Il peut toutefois exister un risque de change résiduel dû à une couverture qui n'est pas parfaite. En conséquence la valeur liquidative du fonds peut baisser. C'est le risque d'amplification des pertes du fait de recours à des instruments financiers à terme tels que les contrats financiers de gré à gré et/ou les contrats futures.

Risque de conflits d'intérêt potentiels :

Ce risque est lié à la conclusion d'opérations d'acquisitions temporaires de titres au cours desquelles le fonds a pour contrepartie et/ou intermédiaires financiers une entité liée au groupe auquel appartient la société de gestion du fonds.

Risque de liquidité lié aux acquisitions et cessions temporaires de titres et/ou contrats d'échange sur rendement global (TRS) :

Le Fonds peut être exposé à des difficultés de négociation ou une impossibilité momentanée de négociation de certains titres dans lesquels le fonds investit ou de ceux reçus en garantie, en cas de défaillance d'une contrepartie d'opérations d'acquisitions et cessions temporaires de titre et/ou de contrats d'échange sur rendement global (TRS).

Risque juridique :

Le recours à des opérations de cessions et/ou acquisitions de titres et/ou aux swaps de performance (TRS) peut entraîner un risque juridique, notamment relatif aux contrats.

DUREE MINIMUM DE PLACEMENT RECOMMANDEE : Jusqu'au 31 décembre 2025.

RAPPORT DE GESTION

RAPPORT DE GESTION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

Mesdames, Messieurs,

POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

CONTEXTE ECONOMIQUE

Les douze derniers mois ont été marqués par un ralentissement économique, des taux d'inflation records, une hausse brutale des taux orchestrée par les banques centrales, la guerre entre la Russie et l'Ukraine et des "mini crises" (dont la crise des banques régionales US) qui ont significativement pesé sur la confiance des investisseurs et exacerbé la volatilité des marchés. Les actifs risqués ont été orientés à la baisse.

D'après le FMI la croissance mondiale a ralenti à 3.4% en 2022 et devrait continuer de ralentir en 2023 (FMI : 2.8%) et 2024 (FMI : 3.0%). Le ralentissement économique s'est opéré sous l'effet de l'inflation, des politiques des banques centrales et de la guerre en Ukraine, mais la récession qui était anticipé en zone euro a été évitée. La croissance trimestrielle du PIB zone euro s'établit à 0,4% au T3 2022, -0,1% au T4 2022 et -0,1% au T1 2023 et elle est attendue autour de 0,5% au T2 2023 (en France : T3 2022 : 0,2%, T4 2022 0%, T1 2023 : 0,2%). Le FMI anticipe un taux de croissance de la zone euro de 0.8% en 2023 et 1.4% en 2024.

Aux US, la croissance (QoQ) s'est établie à, 3.2% au T3 2022, 2.6% au T4 2022 et 2,0% au T1 2023 et se situerait autour de 1,7% au T2 2023 selon la Fed d'Atlanta. Les créations d'emplois, si elles ont décéléré au T1 2023, elles demeurent robustes. Au UK, la croissance est ressortie à -0,1% au T3 2022, 0,1% au T4 2022, 0,1% au T1 2023 et pourrait s'avérer neutre au T2 2023 (0%) selon les prévisions de certains économistes. La Chine a quant à elle connu son taux de croissance le plus faible depuis 40 ans (autour de 3% en 2022) sous l'effet de la politique zéro covid et la crise immobilière, prévision officielle pour l'année 2023 : +5.2%).

Depuis plusieurs mois le monde est frappé par des taux d'inflation records, la décélération s'accélère sous l'effet de la baisse marquée des prix de l'énergie; les indicateurs de l'inflation sous-jacente demeurent néanmoins à des niveaux élevés: aux US: après avoir atteint un pic de 9,1% en juin 2022, l'inflation est tombée à 3% en juin 2023 (plus bas niveau depuis mai 2021); la décélération de la composante sous-jacente (hors énergie et alimentaire) est moins marquée (4.8% en juin 2023 après un pic de 6,6% en sept 2022). En zone euro, le taux d'inflation est tombé à 5.5% en juin 2023 (plus bas en un an) après avoir dépassé 10% au T4 2022. La composante core a reste résiliente avec un pic d'inflation à 5.7% en mars 2023 et 5.4% en juin 2023.

Dans cet environnement les banques centrales ont opté pour des politiques monétaires dynamiques et restrictives. Les deux principales institutions (BCE & FED) n'ont cessé de rappeler l'importance de ramener l'inflation autour des 2%. Pour atteindre cet objectif les banques centrales mondiales ont relevé leurs taux d'intérêt. La hausse cumulée des taux BCE depuis juillet 2022 atteint 400 bps (portant le taux de dépôt à 3,5%) tandis qu'elle est de 500 bps aux US (target range 5%-5,25) sur les 12 derniers mois. La FED s'approche du pic de taux (5,1%) signalé dans ses derniers dot plot (tableau de points relatif aux projections de taux des membres FOMC) et aligné sur les anticipations de marché. Les marchés voient un pic de taux de dépôt BCE à 3,90% d'ici fin T3. La hausse cumulée du taux de référence BoE est de 490 bps depuis février 2022 (5% actuellement). La réduction du bilan de la FED (QT) est désormais effective depuis le mois de juin 2022 (à travers le non-réinvestissement des bons du Trésor et des MBS). La réduction du bilan BCE, annoncée fin 2022 a débuté le mois dernier (non-réinvestissement du principal arrivant à échéance dans le cadre de l'APP (Asset Purchase Programme) à hauteur de 15 mds EUR / mois jusqu'en juin 2023, le rythme de la réduction par la suite pourrait être accéléré) ; le QT de la BoE a été initié en novembre 2022.

Plusieurs crises ont éclaté durant les douze derniers mois, notamment la crise du Gilt au Royaume-Uni, dans le sillage de la politique fiscale de Liz Truss, les Gilts ont subi en septembre 2022 le plus gros effondrement depuis la crise de mars 2020. Plus récemment la crise des banques régionales aux Etats-Unis où trois banques ont fait faillite face aux retraits massifs des déposants. Des mesures de soutiens ont été fournies pour éviter une contagion de la crise. Enfin la banque Crédit Suisse a été rachetée par UBS dans le cadre d'un plan de sauvetage d'urgence orchestré par les autorités suisse ainsi des turbulences dans le système financier mondial (la spéculation autour de difficultés chez Deutsche Bank qui s'en est suivie illustre la défiance croissante des investisseurs vis-à-vis du secteur bancaire).

LA FRANÇAISE RENDEMENT GLOBAL 2025

POLITIQUE DE GESTION SUR L'EXERCICE

Performances annuelles	La Française Rendement Global 2025 - Part D	La Française Rendement Global 2025 - Part D USD H	La Française Rendement Global 2025 - Part R	La Française Rendement Global 2025 - Part I	La Française Rendement Global 2025 - Part D B	La Française Rendement Global 2025 - Part I C CHF H	La Française Rendement Global 2025 - Part T D USD H	La Française Rendement Global 2025 - Part I C USD H	La Française Rendement Global 2025 - Part T D EUR	La Française Rendement Global 2025 - Part T C	La Française Rendement Global 2025 - Part R C USD H	La Française Rendement Global 2025 - Part I D EUR
Fonds	6,89%	9,81%	6,89%	7,53%	6,90%	6,12%	10,42%	10,36%	7,53%	7,53%	9,75%	0,075294629
Indice	-3,08%	-3,08%	-3,08%	-3,08%	-3,08%	-3,08%	-3,08%	-3,08%	-3,08%	-3,08%	-3,08%	-0,030824565

La période du 30 juin 2022 au 30 juin 2023 a été marquée par un rebond significatif des actifs risqués avec une performance, en devises locales, de +7.8% sur l'indice Global High Yield (HW00) et de +16.5% sur l'indice MSCI World (MXWO). Ceci s'explique par la résilience des indicateurs macroéconomiques mondiaux face au resserrement monétaire engagé par les Banques Centrales depuis la fin de l'année 2021. Les primes de risques sont en net recul sur la période pour l'ensemble du marché du crédit (-192bps sur l'indice Global High Yield et -36 bps pour l'indice Global Investment Grade (GOBC)). La dispersion a néanmoins été importante sur la période, le secteur financier ayant été ébranlé par la chute de quatre banques régionales américaines et la dépréciation totale des instruments de dette AT1 de Crédit Suisse. La performance de l'indice Global Investment Grade reste ainsi en retrait par rapport aux actifs risqués sur la période (+0.8% en devises locales), pénalisé par la poursuite du mouvement haussier sur les taux d'intérêts souverains (+112 bps à 4.16% pour le 5 ans Américain et +148 bps à 2.55% pour le 5 ans Allemand), et à une représentation plus importante du secteur bancaire dans les indices Investment Grade que dans les indices High Yield.

Dans ce contexte, La Française Rendement Global 2025 Part I a enregistré une performance de +7.53% sur l'exercice du 30 juin 2022 au 30 juin 2023.

- o 10.36% pour la part I C USD H
- o 9.75% pour la part R C USD H
- o 7.53% pour la part I
- o 7.53% pour la part T C
- o 6.12% pour la part I C CHF H
- o 6.89% pour la part R
- o 6.90% pour la part D B
- o 7.53% pour la part T D EUR
- o 6.89% pour la part D
- o 7.53% pour la part I D EUR
- o 10.42% pour la part T D USD H
- o 9.81% pour la part D USD H

En termes de gestion, nous avons augmenté notre exposition au Crédit EUR de +10.27 points à 66.30% notamment sur le secteur des Consommations Cycliques (+7.09 points) via Cirsa Finance International Sarl 10,38 % 30/11/2027 et une nouvelle position en Schaeffler Verwaltung Zw 3.75 % 15/09/2026 ainsi que sur le secteur des Financières (+3.48 points) avec des nouvelles positions en Banco De Credito Social 8,00 % 22/09/2026 ou encore Banco Sabadell 5,38 % 08/09/2026. La performance de nos expositions crédit EUR s'élève à 12.18%, soit une contribution à la performance de 7.48%. A titre de comparaison, le High Yield Euro (HE00 Index) affiche une performance de +8.83%.

De la même façon, nous avons augmenté notre exposition au crédit GBP de +1.74 points à 7.87% notamment sur le secteur des Communications en in initiant une position sur Virgin Media Receivable 5.00 % 15/04/2027. La performance de nos expositions en Crédit GBP s'élève à 5.74%, soit une contribution à la performance de 0.36%. A titre de comparaison, le High Yield Sterling (HL00 Index) affiche une performance de 5.89% en GBP.

A l'inverse, nous avons diminué notre exposition au Crédit USD de 10.79 points à 20.55% notamment sur le secteur des financières en cédant nos positions en Yanlord Land Hk Co Ltd 6.800 % 27/02/2024 et Istar Inc 4,25 % 01/08/2025, ainsi que sur le secteur des Communications en cédant nos positions sur Carvana Co 5.625 % 01/10/2025. La performance de nos expositions en Crédit USD s'élève à 4.63%, soit une contribution à la performance de 0.94%. A titre de comparaison, le High Yield US (HOA0 Index) affiche une performance de 8.87% en USD.

Sur la période du 30/06/2022 au 30/06/2023, la sensibilité taux est passée de 2.84 à 2.39 et le rendement au pire (sur les titres en portefeuille, en devise locale et brut de frais) est passé de 9.82% à 7.97%. La notation moyenne émission du fonds est passée de B à B+ et la notation moyenne émetteur est restée stable à B+.

LA FRANÇAISE RENDEMENT GLOBAL 2025

PERSPECTIVES

Les risques liés au secteur bancaire semblent avoir été confinés à la partie la plus faible du système. Néanmoins la volatilité devrait persister sur ce front et le risque spécifique devrait gagner en importance au cours des prochains mois. Aussi, il semblerait que les banques centrales des deux côtés de l'Atlantique ne soient pas encore prêtes à mettre en pause le cycle de hausse des taux. Cependant, nous continuons de penser que la majorité des hausses de taux a été intégrée et que l'impact sur la croissance économique devrait se faire sentir dans les prochains mois. Ainsi nous restons prudents sur les primes de risque High Yield. Nous continuons de privilégier les titres de bonne qualité qui sont plus à même d'absorber une hausse du coût de financement combiné à un ralentissement de la croissance économique. Nous maintenons également une forte diversification dans le portefeuille afin de mieux gérer l'impact de toute situation idiosyncratique qui pourrait survenir.

INFORMATIONS SUR LES INSTRUMENTS FINANCIERS ET PLACEMENTS COLLECTIFS DU GROUPE

Nous n'avons effectué aucune opération sur les titres des sociétés du Groupe.

Nous vous informons que nous pouvons avoir recours aux OPC du Groupe, tant au niveau des placements monétaires que des placements actions / obligations... en fonction des allocations d'actifs décidées, et, dans le cadre de la gestion courante du solde de trésorerie, des OPC du Groupe ont été utilisés.

Fonds gérés par le Groupe La Française détenus en portefeuille au 30/06/2023

ISIN	Nom	Pourcentage investi	Société de gestion
FR0010609115	La Française Trésorerie ISR - Part I	2,34%	La Française Asset Management

EVENEMENTS SUR L'EXERCICE

Changements significatifs dans la vie du fonds

DATE	OBJET
30/08/2022	<ul style="list-style-type: none"> ↪ Création du compartiment La Française Crédit Innovation ↪ Baisse des montants minimums de souscription pour les catégories d'action I du compartiment LF RG 2028 Plus : de 500 000 euros à 100 000 euros.
01/10/2022	<ul style="list-style-type: none"> ↪ Fusion absorption de BPSS par sa société mère BNP Paribas, le nouveau dépositaire devient donc BNP Paribas
14/10/2022	<ul style="list-style-type: none"> ↪ Création de nouvelles classes d'actions (RC CHF H, RC USD H, TC CHF H, TC USD H) dans le compartiment La Française Carbon Impact Floating Rates
30/11/2022	<ul style="list-style-type: none"> • La Française Crédit Innovation Les actions RC EUR et RD EUR sont inscrites au nominatif pur au sein du Dispositif d'Enregistrement Electronique Partagé (DEEP) IZNES • La Française Carbon Impact Floating Rates et La Française Carbon Impact 2026 : La méthode de Swing Pricing est ajoutée
02/01/2023	<ul style="list-style-type: none"> • La Française Actions Euro Capital Humain <ul style="list-style-type: none"> ➤ Décatégorisation en article 8 SFDR ➤ Passage DIC Priips ➤ Annexe SFDR article 8 ➤ Suppression de cette phrase : « La société de gestion annoncera au plus tard le 30 décembre 2022 comment ce produit considère les incidences négatives sur les facteurs de durabilité. » ➤ Mise en conformité pourcentage Taxonomie ➤ Mise en conformité Durabilité : définition investissement durable + description de la prise en compte des PAI
15/02/2023	<ul style="list-style-type: none"> ↪ Modification des compartiments « La Française Global Coco, La Française Rendement Global 2025, La Française Rendement Global 2028, La Française Rendement Global 2028 plus » Possibilité d'investir dans des options sur CDS dans la limite de 15 % de l'actif net (avis internet 8 février) ↪ Intégration plateforme IZNES : Actions R du compartiment La Française Carbon Impact 2026 Possibilité de souscrire dans cette action en nominatif via la plateforme IZNES (information a posteriori par tous moyens)

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2025

	↔ Rédaction « gestion du passif » : clarification de la section « caractéristiques des parts » « modalités de tenue du passif » afin de distinguer les fonctions de centralisation des fonctions de teneur de compte émetteur
24/03/2023	↔ Suppression du wording relatif aux émissions évitées à la suite de la résiliation de l'abonnement avec le prestataire de services Trucost pour les compartiments La Française Carbon Impact 2026, La Française Carbon Impact Floating Rates et La Française Obligations Carbon Impact
16.06.2023	↔ La Française Crédit innovation : création d'une catégorie d'actions dédié au CM IC

Principaux mouvements intervenus dans la composition du portefeuille titres sur la période

Voici les principaux mouvements intervenus au cours de la période :

Type transaction	de	Isin	Nom de l'instrument	Type d'instrument	Quantité	Montant	Devise
Achat		FR0010609115	La Française Trésorerie ISR - Part I	Fonds	190,10	-20 445 253,10	EUR
Achat		FR0010609115	La Française Trésorerie ISR - Part I	Fonds	82,50	-8 800 157,03	EUR
Achat		FR0010609115	La Française Trésorerie ISR - Part I	Fonds	68,00	-7 252 366,60	EUR
Achat		FR0010609115	La Française Trésorerie ISR - Part I	Fonds	67,80	-7 235 433,62	EUR
Achat		FR0010609115	La Française Trésorerie ISR - Part I	Fonds	66,00	-7 041 501,72	EUR
Vente		FR0010609115	La Française Trésorerie ISR - Part I	Fonds	-93,50	9 971 959,19	EUR
Vente		FR0010609115	La Française Trésorerie ISR - Part I	Fonds	-72,50	7 741 737,05	EUR
Vente		FR0010609115	La Française Trésorerie ISR - Part I	Fonds	-67,60	7 211 638,98	EUR
Vente		FR0010609115	La Française Trésorerie ISR - Part I	Fonds	-59,00	6 398 830,84	EUR
Vente		FR0010609115	La Française Trésorerie ISR - Part I	Fonds	-59,00	6 296 537,82	EUR

Techniques de gestion efficaces

A la date d'arrêté, le fonds a eu recours à des techniques de gestion efficaces pour 293398.42 EUR.

Gestion des garanties financières relatives aux transactions sur instruments dérivés de gré à gré au 30/06/2023

Garantie	Montant	Devis	Contrepartie	Type	Sous-jacent
<u>La Française Rendement Global 2025</u>	<u>41 337 236,21</u>	<u>EUR</u>	<u>BNP Paribas France</u>		
<u>La Française Rendement Global 2025</u>	<u>-121 350,00</u>	<u>EUR</u>	<u>JP Morgan Securities PLC</u>		
<u>La Française Rendement Global 2025</u>	<u>2 580 000,00</u>	<u>EUR</u>	<u>Crédit Agricole CIB</u>		
<u>La Française Rendement Global 2025</u>	<u>-689 106,00</u>	<u>EUR</u>	<u>Goldman Sachs International</u>		
<u>La Française Rendement Global 2025</u>	<u>-15 051 327,80</u>	<u>EUR</u>	<u>Morgan Stanley Europe SE</u>		

Les contreparties des opérations de gré à gré seront des contreparties de type établissement bancaire de premier rang domicilié dans des pays membres de l'OCDE.

LA FRANÇAISE RENDEMENT GLOBAL 2025

Des informations complémentaires concernant ces opérations figurent à la rubrique frais et commissions du Prospectus.

METHODE DE MESURE DU RISQUE GLOBAL

Le fonds applique la méthode VaR.

Effet de Levier Prospectus	Effet de Levier Min	Effet de Levier Max	Effet de Levier Moyen	VaR Réglementaire	VaR Min	VaR Max	VaR Moyenne	Horizon d'observation	Date de changement de méthode
100%	29,8%	49,5%	37,1%	-20%	-3,06%	-6,76%	-5,53%	Max 3M MC, Histo 1 an, Histo 3 ans, Histo 5 ans	

SELECTION DES INTERMEDIAIRES FINANCIERS

Le choix des contreparties et des entreprises d'investissement, prestataires de services du Groupe LA FRANÇAISE, s'effectue selon un processus d'évaluation précis destiné à assurer à la société un service de qualité. Il s'agit d'un élément clé du processus de décision général qui intègre l'impact de la qualité du service du broker auprès de l'ensemble de nos départements : Gestion, Analyse financière et crédit, Négociation, Middle-Office et Contrôle Interne.

Best Selection

Le Groupe LA FRANÇAISE, conformément à la réglementation en vigueur, a mis en œuvre une politique lui permettant de prendre toutes les mesures raisonnables pour obtenir le meilleur résultat possible pour les OPC sous gestion.

Cette politique sélectionne en fonction de chaque classe d'instruments (actions, produits de taux, dérivés, etc...) les Intermédiaires Financiers auprès desquels les ordres seront transmis pour exécution en fonction de critères quantitatifs et qualitatifs.

Pour plus de détails, la politique d'exécution des ordres est disponible sur le site Internet de la Société : www.la-francaise.com.

Commissions de courtage partagées

Une convention de partage des commissions de courtage a été mise en place dans le cadre de la gestion.

Rapport relatif aux frais d'intermédiation

Ce rapport est consultable à l'adresse suivante : www.la-francaise.com.

COMMISSIONS DE MOUVEMENTS

Les commissions de mouvements éventuellement perçues sont réparties comme suit : à hauteur de 100% pour la Société de Gestion. Non auditées par le Commissaire aux Comptes.

RETROCESSION SUR FONDS

L'intégralité des rétrocessions perçues sur les sous-jacents est reversée au fonds.

FRAIS DE GESTION VARIABLES

Les commissions de gestion ne sont pas calculées à partir de composantes complexes.

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2025

CONFLITS D'INTERETS

Dans le cadre de la fourniture de services d'investissement, les entités du Groupe LA FRANCAISE sont potentiellement susceptibles de rencontrer des situations de conflits d'intérêts.

Ces situations, en étant définies comme des situations susceptibles de porter atteinte aux intérêts d'un ou des clients des sociétés du Groupe LA FRANCAISE, sont identifiées et encadrées.

Il est exposé que La Française Asset Management a eu recours en 2022 à la société La Française Group UK Limited pour une partie du budget de frais de recherche (prestation de recherche de type ESG (thématique, sectorielle)), étant précisé que cette dernière appartient au Groupe La Française. Le recours à cette structure n'est pas de nature à introduire de situation générant des conflits d'intérêt dans le choix des prestataires.

POLITIQUE DE REMUNERATION

La Politique de rémunération des Sociétés de Gestion du Groupe La Française encadre la rémunération de l'ensemble des membres du personnel.

Le Groupe La Française veille au respect d'une politique de rémunération, source de valorisation et de motivation pour ses équipes et s'assure qu'à niveau de poste et de responsabilité équivalent, les rémunérations soient attribuées avec équité.

La Politique est déterminée de manière à éviter les situations de conflits d'intérêts. Elle promeut une gestion saine et efficace du risque et n'encourage pas une prise de risque qui serait incompatible avec les profils de risque, le règlement et les documents constitutifs des FIA ou OPCVM ou incompatibles avec l'intérêt des clients.

Pour l'année civile 2022, les rémunérations sont réparties ainsi (en €) :

Effectif	Total Rému. DADS 2022	Fixe	%fixe	Variable 2022	Nb bénéficiaire variable	% du variable	Total rému. Cadres dirigeant	Total rému. Preneurs de risques
95	8 688 312,37	5 859 334,71	67,44%	2 828 977,66	76	32,56%	717 018,57	3 467 203,20

La rémunération variable est basée sur une enveloppe globale qui est fonction du Résultat Brut d'Exploitation consolidé du Groupe La Française. Cette enveloppe est répartie de façon discrétionnaire au sein de chaque métier en fonction des objectifs collectifs fixés puis répartie au niveau de chacun des collaborateurs en fonction de la réalisation des objectifs fixés.

La Politique de rémunération a été revue en 2022 et le seuil au-delà duquel 50% de la rémunération variable doit être étalée sur 3 ans pour le personnel identifié est passé de 200 à 100 KEUR.

La Politique est revue et validée par le Conseil de Surveillance du Groupe assisté par le Comité des rémunérations Groupe et par le Comité des rémunérations des Entités du Groupe.

Par ailleurs, elle a fait l'objet d'une évaluation interne centrale et indépendante dont les résultats s'avèrent satisfaisants.

De plus amples informations quant à la gouvernance et aux principes directeurs de la Politique de rémunération sont disponibles sur le site internet de La Française : www.la-francaise.com.

DISTRIBUTIONS ET INFORMATIONS FISCALES

Eligibilité au quota d'investissement de 25 % - fiscalité des revenus de l'épargne (décret 2005-132 transposant la directive 2003/48/CE)

Ce fonds est investi à plus de 25 % en produits dont les revenus, profits et assimilés proviennent de sommes qualifiées de créances.

Pourcentage titres ou droits éligibles au PEA / PEA PME – Part éligible à l'abattement de 40%

Le fonds a en portefeuille 0,00% de titres ou droits éligibles au PEA/PEA PME.

LA FRANÇAISE RENDEMENT GLOBAL 2025

Indication des données chiffrées relatives aux dividendes versés au cours de la période après déduction des impôts

Les dividendes suivants ont été versés :

ISIN	Nom de l'instrument	Date	Montant du dividende	Devise du dividende
FR0013272739	La Française Rendement Global 2025 - Part D	14/10/2022	3,00	EUR
FR0013272747	La Française Rendement Global 2025 - Part D USD H	19/07/2022	1,00	USD
FR0013272747	La Française Rendement Global 2025 - Part D USD H	19/10/2022	1,00	USD
FR0013272747	La Française Rendement Global 2025 - Part D USD H	25/01/2023	1,00	USD
FR0013272747	La Française Rendement Global 2025 - Part D USD H	20/04/2023	1,00	USD
FR0013279395	La Française Rendement Global 2025 - Part D B	14/10/2022	2,50	EUR
FR0013288982	La Française Rendement Global 2025 - Part T D USD H	19/07/2022	1,00	USD
FR0013288982	La Française Rendement Global 2025 - Part T D USD H	19/10/2022	1,00	USD
FR0013288982	La Française Rendement Global 2025 - Part T D USD H	25/01/2023	1,00	USD
FR0013288982	La Française Rendement Global 2025 - Part T D USD H	20/04/2023	1,00	USD
FR0013277373	La Française Rendement Global 2025 - Part T D EUR	14/10/2022	3,30	EUR
FR0013298957	La Française Rendement Global 2025 - Part I D EUR	14/10/2022	35,00	EUR

INFORMATIONS SPECIFIQUES

Mesure des risques

La société de gestion met en œuvre et maintient opérationnelle une politique et des procédures de gestion des risques efficaces, appropriées et documentées qui permettent d'identifier les risques liés à son activité en particulier la société de gestion a mis en œuvre les dispositions et les mesures permettant d'évaluer le risque global des fonds et d'identifier notamment les risques principaux auxquels les fonds sont exposés ou susceptibles d'être exposés.

Méthode d'ajustement de la valeur liquidative liée au "swing pricing" avec seuil de déclenchement :

Ce mécanisme consiste à ne pas pénaliser les porteurs présents dans le fonds en cas de souscriptions ou de rachats significatifs au passif du Fonds, en appliquant un facteur d'ajustement aux porteurs qui souscrivent ou rachètent des montants significatifs de l'encours, ce qui est susceptible de générer des coûts pour les porteurs entrants ou sortants, qui seraient sinon imputés aux porteurs qui demeurent dans le fonds. Ainsi, si un jour de calcul de la valeur liquidative, le total des ordres de souscription / rachats nets des investisseurs sur l'ensemble des parts du Fonds dépasse un seuil préétabli par la société de gestion et déterminé sur la base de critères objectifs en pourcentage de l'actif net du Fonds, la valeur liquidative peut être ajustée à la hausse ou à la baisse, pour prendre en compte les coûts de réajustement imputables aux ordres de souscription / rachat nets.

Les paramètres de coûts et de seuil de déclenchement sont déterminés par la société de gestion et sont revus périodiquement.

LA FRANÇAISE RENDEMENT GLOBAL 2025

INFORMATIONS RELATIVES À LA DURABILITÉ

Ce fonds n'a pas d'objectif d'investissement durable, et ne promeut pas de caractéristiques environnementales, sociales ou de gouvernance. En application du règlement Taxonomie, les investissements sous-jacents à ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

La stratégie d'investissement du fonds n'est pas basée sur des critères ESG-Climat. Néanmoins, la politique d'investissement du groupe exclut tout investissement dans des activités liées aux armements controversés (bombes à sous-munitions et mines anti-personnelles). De plus, le gérant de portefeuille conserve la faculté, à sa discrétion, de choisir de s'appuyer sur les analyses ESG-Climat produites par notre centre d'expertise interne Inflection Point by La Française, pour ses décisions d'investissement.

Par ailleurs, la stratégie responsable et climatique de La Française est détaillée dans son rapport art 173, qui décrit les démarches entreprises pour développer une stratégie d'investissement responsable ainsi que la gouvernance et les indicateurs associés.

Depuis 2010, le Groupe La Française est signataire des PRI (Principles for Responsible Investments) et se doit à ce titre de publier un reporting annuel normalisé et accessible sur le site des PRI :

<https://reporting.unpri.org/surveys/PRI-reporting-framework-2019/223DC7AD-D59B-4A23-9443-6737A21CD729/79894dbc337a40828d895f9402aa63de/html/2/?lang=en&a=1>

Les PRI réalisent une évaluation annuelle sur la base des éléments fournis dans le reporting. En juillet 2019, le Groupe La Française a reçu des PRI la note la plus élevée, A+, pour sa stratégie globale et sa gouvernance.

Le déploiement de l'investissement responsable au sein du groupe La Française s'appuie sur un centre de recherche et d'expertise ESG-Climat (Inflection Point by La Française) et sur les documents formalisés suivants :

- Une Charte Investissement Responsable Groupe
- Une politique d'exclusion Groupe
- Une politique de vote (avec consultation possible du détail des votes des 2 exercices précédents)
- Une politique d'engagement
- Des Codes de transparence associés aux fonds actions responsables et crédit responsable / ISR
- Des rapports d'impacts pour les fonds labellisés ISR

Ces diverses publications sont accessibles sur le site internet de La Française (www.la-francaise.com).

OPERATIONS DE CESSIONS TEMPORAIRES DE TITRES ET TRS

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2025

TRANSPARENCE DES OPERATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES ET DE LA REUTILISATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS
REGLEMENT SFTR
En devise de comptabilité de l'OPC

Prêts de titres	Emprunts de titres	Mises en pension	Prises en pension	TRS
-----------------	--------------------	------------------	-------------------	-----

1. Informations générales

1.1. Montant des titres et matières premières prêtés en proportion du total des actifs pouvant être prêtés définis comme excluant la trésorerie et les équivalents de trésorerie (en % des actifs nets).

Actifs prêtés	15 407 177,40
Actifs pouvant être prêtés	436 980 329,05
% des actifs pouvant être prêtés	3,11%

1.2. Montant des actifs engagés dans chaque type d'opération de financement sur titres et de contrats d'échange sur rendement global exprimés en valeur absolue (dans la monnaie de l'organisme de placement collectif) et en proportion des actifs sous gestion de l'organisme de placement collectif.

Valeur absolue	15 407 177,40	26 083 022,41
% des actifs sous gestion	3,11%	5,27%

2. Données sur la concentration

2.1. Les dix plus gros émetteurs de garanties pour tous les types d'opérations de financement sur titres et de contrats d'échange sur rendement global (ventilation des volumes de garanties et de matières premières reçus par noms d'émetteurs).

		100% des garanties reçues en collateral cash	

2.2. Les dix principales contreparties pour chaque type d'opérations de financement sur titres et de contrats d'échange sur rendement global séparément (nom de la contrepartie et volume brut des opérations en cours).

Dénomination 1	MSESE	jpm morgan	
Montant 1	14 574 582,35	7 961 384,30	
Dénomination 2	GOLDMAN SACHS	BNP	
Montant 2	432 595,05	18 121 638,11	
Dénomination 3			
Montant 3			
Dénomination 4			
Montant 4			
Dénomination 5			
Montant 5			
Dénomination 6			
Montant 6			
Dénomination 7			
Montant 7			
Dénomination 8			
Montant 8			
Dénomination 9			
Montant 9			

3. Données d'opération agrégées pour chaque type d'opérations de financement sur titres et de contrats d'échange sur rendement global séparément à ventiler en fonction des catégories suivantes

3.1. Type et qualité des garanties

Type			
Actions			
obligations	15 407 177,40		
OPC			
TCN			
Cash		26 083 022,41	
Rating ou littéraire			

3.2. Échéance de la garantie

moins d'1 jour			
1 jour à 1 semaine			
1 semaine à 1 mois			
1 à 3 mois			
3 mois à 1 an			
plus d'1 an			
ouvertes x		x	

3.3. Monnaie de la garantie

Monnaie 1	EUR
Monnaie 2	
Monnaie 3	

3.4. Échéance des opérations de financement sur titres et des contrats d'échange sur rendement global

moins d'1 jour			
1 jour à 1 semaine			
1 semaine à 1 mois			
1 à 3 mois			
3 mois à 1 an			
plus d'1 an			
ouvertes	15 407 177,40	26 083 022,41	

3.5. Pays où sont établies les contreparties

Pays 1	Allemagne	Allemagne
Pays 2	France	France
...		
Pays X		

3.6. Règlement et compensation

Tri-parties		
Contrepartie centrale		
Bilatéraux	15 407 177,40	26 083 022,41

4. Données sur la réutilisation des garanties (collatérales)

Maximal autorisé (%)	100%	100%
Montant effectif (%)	0%	0%
Revenus sur garanties espèces Ester		

5. Conservation des garanties reçues par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres et des contrats d'échange sur rendement global

Nombre de dépositaires	1
Dépositaire 1	BPSS PARIS

6. Conservation des garanties fournies par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres et des contrats d'échange sur rendement global

Comptes séparés (%)	100	100
Comptes groupés (%)		
Autres comptes (%)		

7. Données sur les revenus et les coûts de chaque type d'opération de financement sur titres et de contrat d'échange sur rendement global

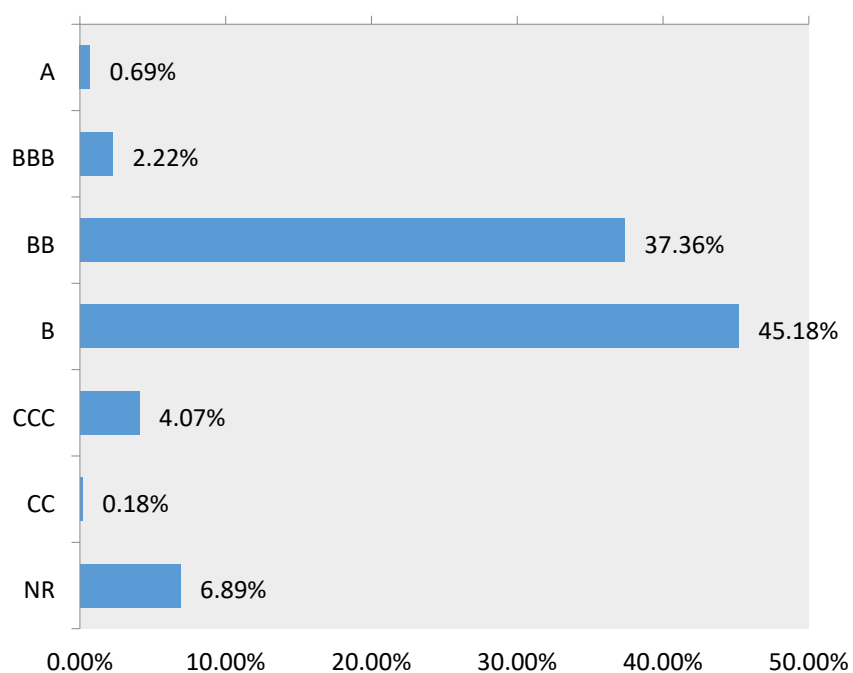
7.1. Revenus

OPC (valeur absolue)		177 292,80 €
OPC (% des revenus globaux)	100	60%
Gestionnaire (valeur absolue)		118 195,20 €
Gestionnaire (% des revenus globaux)		40%
Tiers (valeur absolue)		-
Tiers (% des revenus globaux)		-

7.2. Coûts

OPC (valeur absolue)	2090,34	
OPC (% des revenus globaux)	100	
Gestionnaire (valeur absolue)		-
Gestionnaire (% des revenus globaux)		-
Tiers (valeur absolue)		-
Tiers (% des revenus globaux)		-

Répartition par notation émetteur en % de l'actif



Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs

Document non audité par le Commissaire aux Comptes.

Comptes annuels
« audités par le Commissaire aux Comptes »

LA FRANCAISE

Société d'Investissement à Capital Variable à compartiments

128, boulevard Raspail
75006 Paris

Rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 30 juin 2023

LA FRANCAISE

Société d'Investissement à Capital Variable à compartiments

128, boulevard Raspail
75006 Paris

Rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 30 juin 2023

A l'assemblée générale,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre conseil d'administration, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de l'organisme de placement collectif LA FRANCAISE constitué sous forme de société d'investissement à capital variable (SICAV) relatifs à l'exercice clos le 30 juin 2023, 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 de la SICAV, à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion sur les comptes annuels

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 juillet 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 portons à votre connaissance que les appréciations qui, selon notre jugement professionnel ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués ainsi que sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

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.

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires

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 du conseil d'administration et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires.

Informations relatives au gouvernement d'entreprise

Nous attestons de l'existence, dans la section du rapport de gestion du Conseil d'administration consacrée au gouvernement d'entreprise, des informations requises par l'article L. 225-37-4 du code de commerce.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction 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 direction de la société d'évaluer la capacité de la SICAV 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 la SICAV ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le conseil d'administration.

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 SICAV.

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 direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la société 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 de la SICAV 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

Le Commissaire aux Comptes
Deloitte & Associés

Virginie Gaitte

Virginie GAITTE

ANNEXE

Les comptes annuels sont présentés sous la forme prévue par le règlement ANC n° 2014-01 du 14 Janvier 2014, modifié.

LA FRANCAISE SICAV comprend 9 compartiments:

- LA FRANCAISE ACTIONS EURO CAPITAL HUMAIN
- LA FRANCAISE CARBON IMPACT FLOATING RATES
- LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2025
- LA FRANCAISE GLOBAL COCO
- LA FRANCAISE OBLIGATIONS CARBON IMPACT
- LA FRANCAISE CARBON IMPACT 2026
- LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2028
- LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2028 PLUS
- LA FRANCAISE CREDIT INNOVATION

Les différents documents de synthèse (bilan, hors bilan et compte de résultat) des compartiments ont été agrégés en euro par somme des comptes de tous les compartiments. Aucun retraitement n'a été opéré. Il n'y a pas de détention inter-compartiments.

Les comptes annuels, les règles et méthodes comptables, les compléments d'information, l'affectation des résultats, les tableaux d'exposition aux risques et l'inventaire détaillé propres à chacun des compartiments sont présentés en annexe.

Changements intervenus au cours de l'exercice

30/08/2022 : Création du compartiment « LA FRANCAISE CREDIT INNOVATION »

Bilan actif

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Immobilisations Nettes	-	-
Dépôts	-	-
Instruments financiers	1,366,285,915.43	1,229,030,564.24
Actions et valeurs assimilées	98,371,383.05	91,037,061.77
Négoziées sur un marché réglementé ou assimilé	98,371,383.05	91,037,061.77
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Obligations et valeurs assimilées	922,394,920.86	868,219,309.81
Négoziées sur un marché réglementé ou assimilé	922,394,920.86	865,152,221.21
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-	3,067,088.60
Titres de créances	231,944,041.71	138,282,192.50
Négoziés sur un marché réglementé ou assimilé - Titres de créances négociables	-	-
Négoziés sur un marché réglementé ou assimilé - Autres titres de créances	231,944,041.71	138,282,192.50
Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Titres d'organismes de placement collectif	32,097,973.74	53,746,500.36
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'Union Européenne	32,097,973.74	53,746,500.36
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'Union Européenne	-	-
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres pays Etats membres de l'Union Européenne et organismes de titrisations cotés	-	-
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'Union Européenne et organismes de titrisations non cotés	-	-
Autres organismes non européens	-	-
Opérations temporaires sur titres	80,406,972.86	77,228,359.19
Créances représentatives de titre reçus en pension	-	-
Créances représentatives de titres prêtés	22,346,802.05	239,959.42
Titres empruntés	-	-
Titres donnés en pension	58,060,170.81	76,988,399.77
Autres opérations temporaires	-	-
Instruments financiers à terme	1,070,623.21	517,140.61
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	0.01	-
Autres opérations	1,070,623.20	517,140.61
Autres Actifs : Loans	-	-
Autres Actifs : Token	-	-
Autres instruments financiers	-	-
Créances	378,698,306.79	505,853,630.93
Opérations de change à terme de devises	356,478,100.13	467,141,216.53
Autres	22,220,206.66	38,712,414.40
Comptes financiers	98,566,254.15	81,391,397.37
Liquidités	98,566,254.15	81,391,397.37
TOTAL DE L'ACTIF	1,843,550,476.37	1,816,275,592.54

Bilan passif

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Capitaux propres	-	-
Capital	1,388,471,126.76	1,241,291,997.18
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées (a)	1,202,303.56	953,288.00
Report à nouveau (a)	6,545,724.67	3,644,830.69
Plus et moins-values nettes de l'exercice (a,b)	-52,841,926.01	-51,135,148.12
Résultat de l'exercice (a,b)	44,047,886.85	41,366,686.93
 Total capitaux propres (= Montant représentatif de l'actif net)	 1,387,425,115.83	 1,236,121,654.67
 Instruments financiers	 57,963,736.25	 88,069,999.06
Opérations de cession sur instruments financiers	-	-
Opérations temporaires sur titres	57,963,736.25	88,069,999.05
Dettes représentatives de titres donnés en pension	57,963,736.25	88,069,999.05
Dettes représentatives de titres empruntés	-	-
Autres opérations temporaires	-	-
Instruments financiers à terme	-	0.01
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	-	0.01
Autres opérations	-	-
 Dettes	 398,147,572.80	 491,936,364.61
Opérations de change à terme de devises	356,994,691.21	473,485,331.40
Autres	41,152,881.59	18,451,033.21
 Comptes financiers	 14,051.49	 147,574.20
Concours bancaires courants	14,051.49	147,574.20
Emprunts	-	-
 TOTAL DU PASSIF	 1,843,550,476.37	 1,816,275,592.54

(a) Y compris comptes de régularisations.

(b) Diminués des acomptes versés au titre de l'exercice.

Hors-bilan

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Opérations de couverture		
Engagements sur marchés réglementés ou assimilés		
Futures		
achat EURO-BOBL FUTURE 07/09/2023	3,008,460.00	-
vente EURO-BOBL FUTURE 08/09/2022	-	5,961,120.00
Engagements de gré à gré		
Swap de taux		
vente IRS54	-	1,913,051.80
vente IRS56	-	2,391,314.74
vente IRS59	700,000.00	700,000.00
vente IRS60	-	2,869,577.69
vente IRS64	9,000,000.00	9,000,000.00
vente IRS67	5,400,000.00	-
vente IRS68	1,649,862.51	-
vente IRS71	1,833,180.57	-
vente IRS72	4,582,951.42	-
Swaptions		
achat PUT ITRX XOVER CDSI S39 20/09/2023 4.25	17,188,392.00	-
Autres engagements		
Autres opérations		
Engagements sur marchés réglementés ou assimilés		
Futures		
achat EURO-BOBL FUTURE 07/09/2023	5,322,660.00	-
achat EURO-BUND FUTURE 07/09/2023	2,006,100.00	-
achat EURO-BUND FUTURE 08/09/2022	-	4,909,740.00
achat EURO STOXX 50 - FUTURE 15/09/2023	486,970.00	-
achat EURO STOXX 50 - FUTURE 16/09/2022	-	378,510.00
achat NIKKEI 225 (SGX) 07/09/2023	210,384.20	-
achat NIKKEI 225 (SGX) 08/09/2022	-	185,172.60
achat S&P 500 E-MINI FUTURE 15/09/2023	1,439,860.22	-
achat S&P 500 E-MINI FUTURE 16/09/2022	-	1,087,426.47
Engagements de gré à gré		
Autres engagements		

Compte de résultat

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Produits sur opérations financières	-	-
Produits sur actions et valeurs assimilées	2,763,290.97	3,440,358.98
Produits sur obligations et valeurs assimilées	47,603,094.46	51,634,124.77
Produits sur titres de créances	4,184,196.01	3,931,989.15
Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres	102,249.81	322,661.48
Produits sur instruments financiers à terme	29,745.14	-
Produits sur dépôts et sur comptes financiers	930,858.04	14,261.97
Produits sur prêts	-	-
Autres produits financiers	93,082.08	984.42
TOTAL I	55,706,516.51	59,344,380.77
Charges sur opérations financières	-	-
Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres	378,516.97	262,278.62
Charges sur instruments financiers à terme	-2,058.75	-
Charges sur dettes financières	-238,068.54	-499,615.89
Autres charges financières	-141,465.78	-153,712.07
TOTAL II	-3,076.10	-391,049.34
Résultat sur opérations financières (I + II)	55,703,440.41	58,953,331.43
Autres produits (III)	-	-
Frais de gestion et dotations aux amortissements (IV)	-12,796,362.47	-15,098,447.18
Résultat net de l'exercice (I + II + III + IV)	42,907,077.94	43,854,884.25
Régularisation des revenus de l'exercice (V)	1,571,665.90	-2,194,815.34
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (VI)	-430,856.99	-293,381.98
Résultat (I + II + III + IV + V + VI)	44,047,886.85	41,366,686.93

Bilan actif

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Immobilisations Nettes	-	-
Dépôts	-	-
Instruments financiers	107,896,548.67	93,502,356.14
Actions et valeurs assimilées	98,371,383.05	91,037,061.77
Négoциées sur un marché réglementé ou assimilé	98,371,383.05	91,037,061.77
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Obligations et valeurs assimilées	-	-
Négoциées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Titres de créances	-	-
Négoциés sur un marché réglementé ou assimilé - Titres de créances négociables	-	-
Négoциés sur un marché réglementé ou assimilé - Autres titres de créances	-	-
Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Titres d'organismes de placement collectif	9,525,165.62	2,465,294.37
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'Union Européenne	9,525,165.62	2,465,294.37
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'Union Européenne	-	-
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres pays Etats membres de l'Union Européenne et organismes de titrisations cotés	-	-
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'Union Européenne et organismes de titrisations non cotés	-	-
Autres organismes non européens	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-
Créances représentatives de titre reçus en pension	-	-
Créances représentatives de titres prêtés	-	-
Titres empruntés	-	-
Titres donnés en pension	-	-
Autres opérations temporaires	-	-
Instruments financiers à terme	-	-
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Autres opérations	-	-
Autres Actifs : Loans	-	-
Autres instruments financiers	-	-
Créances	65,186.32	72,041.08
Opérations de change à terme de devises	-	-
Autres	65,186.32	72,041.08
Comptes financiers	281,289.39	194,396.24
Liquidités	281,289.39	194,396.24
TOTAL DE L'ACTIF	108,243,024.38	93,768,793.46

Bilan passif

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Capitaux propres	-	-
Capital	105,379,954.09	88,279,722.15
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées (a)	-	-
Report à nouveau (a)	486.31	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice (a,b)	1,572,031.64	4,345,388.47
Résultat de l'exercice (a,b)	458,045.28	882,283.13
 Total capitaux propres (= Montant représentatif de l'actif net)	 107,410,517.32	 93,507,393.75
Instruments financiers	-	-
Opérations de cession sur instruments financiers	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-
Dettes représentatives de titres donnés en pension	-	-
Dettes représentatives de titres empruntés	-	-
Autres opérations temporaires	-	-
Instruments financiers à terme	-	-
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Autres opérations	-	-
Dettes	832,500.04	261,250.82
Opérations de change à terme de devises	-	-
Autres	832,500.04	261,250.82
Comptes financiers	7.02	148.89
Concours bancaires courants	7.02	148.89
Emprunts	-	-
TOTAL DU PASSIF	108,243,024.38	93,768,793.46

(a) Y compris comptes de régularisations.

(b) Diminués des acomptes versés au titre de l'exercice.

Hors-bilan

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Opérations de couverture		
Engagements sur marchés réglementés ou assimilés		
Engagements de gré à gré		
Autres engagements		
Autres opérations		
Engagements sur marchés réglementés ou assimilés		
Engagements de gré à gré		
Autres engagements		

Compte de résultat

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Produits sur opérations financières	-	-
Produits sur actions et valeurs assimilées	2,626,475.51	3,391,033.88
Produits sur obligations et valeurs assimilées	0.23	344.29
Produits sur titres de créances	-	-
Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres	-	-
Produits sur instruments financiers à terme	-	-
Produits sur dépôts et sur comptes financiers	8,805.91	-
Produits sur prêts	-	-
Autres produits financiers	-44.72	-
TOTAL I	2,635,236.93	3,391,378.17
Charges sur opérations financières	-	-
Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres	-	-
Charges sur instruments financiers à terme	-	-
Charges sur dettes financières	-92.77	-3,283.74
Autres charges financières	-141,465.78	-153,712.07
TOTAL II	-141,558.55	-156,995.81
Résultat sur opérations financières (I + II)	2,493,678.38	3,234,382.36
Autres produits (III)	-	-
Frais de gestion et dotations aux amortissements (IV)	-2,039,058.80	-2,342,529.03
Résultat net de l'exercice (I + II + III + IV)	454,619.58	891,853.33
Régularisation des revenus de l'exercice (V)	3,425.70	-9,570.20
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (VI)	-	-
Résultat (I + II + III + IV + V + VI)	458,045.28	882,283.13

Règles et Méthodes Comptables

Les comptes annuels sont présentés sous la forme prévue par le règlement ANC n° 2014-01 du 14 Janvier 2014, modifié.

La devise de comptabilité est l'Euro.

Toutes les valeurs mobilières qui composent le portefeuille ont été comptabilisées au coût historique, frais exclus.

Les titres et instruments financiers à terme ferme et conditionnel détenus en portefeuille libellés en devises sont convertis dans la devise de comptabilité sur la base des taux de change relevés à Paris au jour de l'évaluation.

Le portefeuille est évalué lors de chaque valeur liquidative et lors de l'arrêté des comptes selon les méthodes suivantes :

Valeurs mobilières

Les titres cotés : à la valeur boursière - coupons courus inclus (cours clôture jour)

Toutefois, les valeurs mobilières dont le cours n'a pas été constaté le jour de l'évaluation, ou cotées par des contributeurs et pour lequel le cours a été corrigé, de même que les titres qui ne sont pas négociés sur un marché réglementé, sont évalués sous la responsabilité de la société de gestion (ou du conseil d'administration pour une Sicav), à leur valeur probable de négociation. Les prix sont corrigés par la société de gestion en fonction de sa connaissance des émetteurs et/ou des marchés.

Les O.P.C. : à la dernière valeur liquidative connue, à défaut à la dernière valeur estimée. Les valeurs liquidatives des titres d'organismes de placements collectifs étrangers valorisant sur une base mensuelle, sont confirmées par les administrateurs de fonds. Les valorisations sont mises à jour de façon hebdomadaire sur la base d'estimations communiquées par les administrateurs de ces OPC et validées par le gérant.

Les titres de créances et assimilés négociables qui ne font pas l'objet de transactions significatives sont évalués par l'application d'une méthode actuarielle, le taux retenu étant celui applicable à des émissions de titres équivalents affecté, le cas échéant, d'un écart représentatif des caractéristiques intrinsèques de l'émetteur. En l'absence de sensibilité, les titres d'une durée résiduelle égale à trois mois sont valorisés au dernier taux jusqu'à l'échéance et ceux acquis à moins de trois mois, les intérêts sont linéarisés.

Les acquisitions et cessions temporaires de titres :

- Les prêts de titres : la créance représentative des titres prêtés est évaluée à la valeur du marché des titres.
- Les emprunts de titres : les titres empruntés ainsi que la dette représentative des titres empruntés sont évalués à la valeur du marché des titres.
- Les collatéraux : s'agissant des titres reçus en garantie dans le cadre des opérations de prêts de titres, l'OPC a opté pour une présentation de ces titres dans les comptes du bilan à hauteur de la dette correspondant à l'obligation de restitution de ceux-ci.
- Les pensions livrées d'une durée résiduelle inférieure ou égale à trois mois : individualisation de la créance sur la base du prix du contrat. Dans ce cas, une linéarisation de la rémunération est effectuée.
- Les pensions long terme : Elles sont enregistrées et évaluées à leur nominal, même si elles ont une échéance supérieure à trois mois. Ce montant est majoré des intérêts courus qui s'y rattachent. Toutefois, certains contrats prévoient des conditions particulières en cas de demande de remboursement anticipé afin de prendre en compte l'impact de hausse de la courbe de financement de la contrepartie. Les intérêts courus peuvent alors être diminués de cet impact, sans valeur planchée. L'impact est proportionnel à la durée résiduelle de la pension et l'écart constaté entre la marge contractuelle et la marge de marché pour une date de maturité identique.
- Les mises en pensions d'une durée résiduelle inférieure ou égale à trois mois : valeur boursière. La dette valorisée sur la base de la valeur contractuelle est inscrite au passif du bilan. Dans ce cas, une linéarisation de la rémunération est effectuée.

Instruments financiers à terme et conditionnels

Futures : cours de compensation jour.

L'évaluation hors bilan est calculée sur la base du nominal, de son cours de compensation et, éventuellement, du cours de change.

Options : cours de clôture jour ou, à défaut, le dernier cours connu.

Options OTC : ces options font l'objet d'une évaluation à leur valeur de marché, en fonction des cours communiqués par les contreparties. Ces valorisations font l'objet de contrôles par la société de gestion.

L'évaluation hors bilan est calculée en équivalent sous-jacent en fonction du delta et du cours du sous-jacent et, éventuellement, du cours de change.

LA FRANCAISE ACTIONS EURO CAPITAL HUMAIN

Swaps de taux :

- pour les swaps d'échéance inférieure à trois mois, les intérêts sont linéarisés
- les swaps d'échéance supérieure à trois mois sont revalorisés à la valeur du marché

Les produits synthétiques (association d'un titre et d'un swap) sont comptabilisés globalement. Les intérêts des swaps à recevoir dans le cadre de ces produits sont valorisés linéairement.

Les assets swaps et les produits synthétiques sont valorisés sur la base de sa valeur de marché. L'évaluation des assets swaps est basée sur l'évaluation des titres couverts à laquelle est retranchée l'incidence de la variation des spreads de crédit. Cette incidence est évaluée à partir de la moyenne des spreads communiqués par 4 contreparties interrogées mensuellement, corrigée d'une marge, en fonction de la notation de l'émetteur.

L'engagement hors bilan des swaps correspond au nominal.

Swaps structurés (swaps à composante optionnelle) : ces swaps font l'objet d'une évaluation à leur valeur de marché, en fonction des cours communiqués par les contreparties. Ces valorisations font l'objet de contrôles par la société de gestion. L'engagement hors bilan de ces swaps correspond à la valeur nominale.

Frais de gestion financière

- 1.199% TTC maximum pour l'action I
- 2.199% TTC maximum pour l'action R
- 2.199% TTC maximum pour l'action D

La dotation est calculée sur la base de l'actif net. Ces frais, n'incluant pas les frais de transaction, seront directement imputés au compte de résultat du compartiment.

Ces frais recouvrent tous les frais facturés à l'OPC, à l'exception des frais de transaction. Les frais de transactions incluent les frais d'intermédiaires (courtage, impôts de bourse,...) et la commission de mouvement, le cas échéant, qui peut être perçue notamment par le dépositaire et la société de gestion.

Frais administrative externe à la société de gestion

- 0.051% TTC maximum pour l'action I sur la base de l'actif net.
- 0.051% TTC maximum pour l'action R sur la base de l'actif net.
- 0.051% TTC maximum pour l'action D sur la base de l'actif net.

Frais de recherche

Les frais de recherche sont provisionnés sur chaque VL sur la base d'un montant communiqué par la société de gestion.

En l'absence de compte spécifique prévu par la réglementation, ces frais seront enregistrés dans la rubrique "autres charges financières" dans le compte de résultat.

Commission de surperformance

Actions I, R et D : La part variable des frais de gestion représentera 20% TTC maximum de la différence, si elle est positive, entre la performance du compartiment et celle de l'indice Euro Stoxx (dividendes nets réinvestis) (SXXT Index). Ces frais de gestion variables sont plafonnés à 2,5% TTC de l'actif net moyen *.

* l'actif net moyen correspond à la moyenne des actifs du fonds et est calculé depuis le début de la période de référence de la commission de performance, retraité des provisions de frais de gestion variables.

Commission de surperformance :

La Société de gestion recevra, s'il y a lieu, une commission de surperformance lorsque la performance du fonds sera supérieure à celle de l'indice de référence, qu'il ait enregistré une performance positive ou négative. La commission de surperformance, applicable à une catégorie d'action donnée est basée sur la comparaison entre l'actif valorisé du fonds et l'actif de référence.

LA FRANCAISE ACTIONS EURO CAPITAL HUMAIN

L'**actif valorisé** du fonds s'entend comme la quote-part de l'actif, correspondant à une catégorie d'action, évaluée selon les règles de valorisation applicables aux actifs et après prise en compte des frais de fonctionnement et de gestion réels correspondant à ladite catégorie d'action.

L'**actif de référence** représente la quote-part de l'actif du fonds, correspondant à une catégorie d'action donnée, retraitée des montants de souscriptions/rachats applicable à ladite catégorie d'action à chaque valorisation, et valorisée selon la performance de l'indice de référence retenu.

L'**indice de référence** retenu pour le calcul de la commission de surperformance, est l'indice Euro Stoxx (dividendes nets réinvestis). Code bloomberg : SXXT Index.

La **période de référence de la performance** correspond :
du 1er jour de bourse de juillet au dernier jour de bourse de juin de l'année suivante.

Fréquence de prélèvement :

La commission de surperformance est prélevée, au profit de la société de gestion dans le mois qui suit la fin de la période de référence. En aucun cas la période de référence de l'action du fonds ne peut être inférieure à un an.

Méthode de calcul de la commission de surperformance :

A compter du 1er juillet 2022 une commission de surperformance n'est perçue qu'après compensation des sous-performances du fonds par rapport aux performances de l'indice de référence sur les 5 dernières années.

• Pendant la période de référence :

- Si l'actif valorisé du fonds est supérieur à celui de l'actif de référence, la part variable des frais de gestion représentera 20% TTC maximum de l'écart entre ces deux actifs, plafonnée à 2.5% de l'actif net moyen.
- Cet écart fera l'objet d'une provision au titre des frais de gestion variables lors du calcul de la valeur liquidative, par ailleurs une reprise de provision sera effectuée à chaque calcul de la valeur liquidative dès lors que la performance quotidienne du fonds sera inférieure à celle de l'actif de référence. Les reprises sur provisions sont plafonnées à hauteur des provisions antérieures.

En cas de rachat, la quote-part de la provision constituée, correspondant au nombre d'actions rachetées, est définitivement acquise à la société de gestion.

• A la fin de la période de référence :

- Si l'actif valorisé du fonds est supérieur à celui de l'actif de référence, la part variable des frais de gestion provisionnée au cours de la période de référence est définitivement acquise à la société de gestion.
- Si l'actif valorisé du fonds est inférieur à celui de l'actif de référence, la part variable des frais de gestion sera nulle (hors quote-part acquise à la société de gestion lors de rachat durant la période de référence). A compter du 1er juillet 2022, la période de référence sera prolongée d'une année supplémentaire, dans une limite de 5 ans maximum. En effet, toute sous-performance au cours de la période de référence doit être rattrapée avant de pouvoir à nouveau provisionner des frais de surperformance dans l'action. Si une autre année de sous-performance a eu lieu à l'intérieur de cette première période de 5 ans et qu'elle n'a pas été rattrapée à la fin de cette première période, une nouvelle période de 5 ans maximum s'ouvre à partir de cette nouvelle année en sous-performance.

Rétrocession de frais de gestion

Néant

Méthode de comptabilisation des intérêts

Intérêts encaissés.

Affectation des résultats réalisés

Capitalisation pour l'action I
Capitalisation pour l'action R
Distribution pour l'action D

Affectation des plus-values nettes réalisées

Capitalisation pour l'action I

Capitalisation pour l'action R

Capitalisation et/ou distribution et/ou report pour l'action D

Changements affectant le compartiment

Néant

Evolution de l'actif net

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Actif net en début d'exercice	93,507,393.75	124,750,679.04
Souscriptions (y compris les commissions de souscription acquises à l'O.P.C.)	9,758,334.47	5,817,689.45
Rachats (sous déduction des commissions de rachat acquises à l'O.P.C.)	-12,963,995.00	-18,395,812.89
Plus-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	8,579,649.13	9,407,505.25
Moins-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	-6,662,770.23	-4,270,480.28
Plus-values réalisées sur instruments financiers à terme	187,123.81	-
Moins-values réalisées sur instruments financiers à terme	-	-
Frais de transaction	-604,583.85	-627,663.92
Différences de change	-34,884.81	148,101.27
Variation de la différence d'estimation des dépôts et instruments financiers :	15,245,862.19	-24,214,477.50
Différence d'estimation exercice N	14,980,237.82	-265,624.37
Différence d'estimation exercice N-1	265,624.37	-23,948,853.13
Variation de la différence d'estimation des instruments financiers à terme :	-	-
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	-56,231.72	-
Résultat net de l'exercice avant compte de régularisation	454,619.58	891,853.33
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur plus et moins-values nettes	-	-
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur résultat	-	-
Autres éléments	-	-
Actif net en fin d'exercice	107,410,517.32	93,507,393.75

Complément d'information 1

	Exercice 30/06/2023
Immobilisations	
Valeur des immobilisations	-
Amortissement des immobilisations	-
Engagements reçus ou donnés	
Engagements reçus ou donnés (garantie de capital ou autres engagements) (*)	-
Valeur actuelle des instruments financiers inscrits en portefeuille constitutifs de dépôts de garantie	
Instruments financiers reçus en garantie et non inscrits au bilan	-
Instruments financiers donnés en garantie et maintenus dans leur poste d'origine	-
Instruments financiers en portefeuille émis par le prestataire ou les entités de son groupe	
Dépôts	-
Actions	-
Titres de taux	-
OPC	9,525,165.62
Acquisitions et cessions temporaires sur titres	-
Swaps (en nominal)	-
Valeur actuelle des instruments financiers faisant l'objet d'une acquisition temporaire	
Titres acquis à réméré	-
Titres pris en pension	-
Titres empruntés	-

(*) Pour les OPC garantis, l'information figure dans les règles et méthodes comptables.

Complément d'information 2

	Exercice 30/06/2023	
Emissions et rachats pendant l'exercice comptable	Nombre de titres	
Catégorie de classe D (Devise: EUR)		
Nombre de titres émis	807.12538	
Nombre de titres rachetés	6,504.70113	
Catégorie de classe I (Devise: EUR)		
Nombre de titres émis	3,919.52669	
Nombre de titres rachetés	2,869.71336	
Catégorie de classe R (Devise: EUR)		
Nombre de titres émis	12,261.85862	
Nombre de titres rachetés	40,703.31895	
Commissions de souscription et/ou de rachat	Montant (EUR)	
Commissions de souscription acquises à l'OPC	-	
Commissions de rachat acquises à l'OPC	-	
Commissions de souscription perçues et rétrocédées	-	
Commissions de rachat perçues et rétrocédées	-	
Frais de gestion	Montant (EUR)	% de l'actif net moyen
Catégorie de classe D (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	215,428.41	2.29
Commissions de surperformance	15.94	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe I (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	334,135.25	1.29
Commissions de surperformance	214.54	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe R (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	1,489,203.89	2.29
Commissions de surperformance	60.77	-
Autres frais	-	-
Rétrocessions de frais de gestion (toutes parts confondues)	-	

(*) Pour les OPC dont la durée d'exercice n'est pas égale à 12 mois, le pourcentage de l'actif net moyen correspond au taux moyen annualisé.

. L'OPCVM sera susceptible de ne pas informer les actionnaires de manière particulière, ni de leur offrir la possibilité d'obtenir le rachat de leurs actions sans frais en cas de majoration des frais administratifs externes à la société de gestion qui serait égale ou inférieure à 10 points de base par année civile; l'information pouvant alors être réalisés par tout moyen.

Ventilation par nature des créances et dettes

	Exercice 30/06/2023
Ventilation par nature des créances	
Avoir fiscal à récupérer	
Déposit euros	
Déposit autres devises	
Collatéraux espèces	
Valorisation des achats de devises à terme	
Contrevaleur des ventes à terme	
Autres débiteurs divers	22,960.43
Coupons à recevoir	42,225.89
TOTAL DES CREANCES	65,186.32
Ventilation par nature des dettes	
Déposit euros	
Déposit autres devises	
Collatéraux espèces	
Provision charges d'emprunts	
Valorisation des ventes de devises à terme	
Contrevaleur des achats à terme	
Frais et charges non encore payés	205,935.04
Autres créditeurs divers	626,565.00
Provision pour risque des liquidités de marché	
TOTAL DES DETTES	832,500.04

Ventilation par nature juridique ou économique d'instrument

	Exercice 30/06/2023
Actif	
Obligations et valeurs assimilées	-
Obligations indexées	-
Obligations convertibles	-
Titres participatifs	-
Autres Obligations et valeurs assimilées	-
Titres de créances	-
Négociés sur un marché réglementé ou assimilé	-
Bons du Trésor	-
Autres TCN	-
Autres Titres de créances	-
Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé	-
Autres actifs : Loans	-
Passif	
Opérations de cession sur instruments financiers	-
Actions	-
Obligations	-
Autres	-
Hors-bilan	
Opérations de couverture	
Taux	-
Actions	-
Autres	-
Autres opérations	
Taux	-
Actions	-
Autres	-

Ventilation par nature de taux des postes d'actif, de passif et de hors-bilan

	Taux fixe	Taux variable	Taux révisable	Autres
Actif				
Dépôts	-	-	-	-
Obligations et valeurs assimilées	-	-	-	-
Titres de créances	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-
Autres actifs: Loans	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	281,289.39
Passif				
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	7.02
Hors-bilan				
Opérations de couverture	-	-	-	-
Autres opérations	-	-	-	-

Ventilation par maturité résiduelle des postes d'actif, de passif et de hors-bilan

	[0 - 3 mois]	]3 mois - 1 an]	]1 - 3 ans]	]3 - 5 ans]	> 5 ans
Actif					
Dépôts	-	-	-	-	-
Obligations et valeurs assimilées	-	-	-	-	-
Titres de créances	-	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-	-
Autres actifs: Loans	-	-	-	-	-
Comptes financiers	281,289.39	-	-	-	-
Passif					
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-	-
Comptes financiers	7.02	-	-	-	-
Hors-bilan					
Opérations de couverture	-	-	-	-	-
Autres opérations	-	-	-	-	-

Ventilation par devise de cotation des postes d'actif, de passif et de hors-bilan

	USD	GBP	DKK
Actif			
Dépôts	-	-	-
Actions et valeurs assimilées	1,589,140.64	1,492,153.49	614,668.43
Obligations et valeurs assimilées	-	-	-
Titres de créances	-	-	-
Titres d'OPC	-	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-
Autres actifs: Loans	-	-	-
Autres instruments financiers	-	-	-
Créances	-	-	-
Comptes financiers	14,399.40	-	3.11
Passif			
Opérations de cession sur instruments financiers	-	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-
Dettes	-	-	-
Comptes financiers	-	7.02	-
Hors-bilan			
Opérations de couverture	-	-	-
Autres opérations	-	-	-

Seules les cinq devises dont le montant le plus représentatif composant l'actif net sont incluses dans ce tableau.

Affectation des résultats

Catégorie de classe D (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	486.31	-
Résultat	16,192.44	58,020.31
Total	16,678.75	58,020.31
Affectation		
Distribution	16,826.50	57,500.85
Report à nouveau de l'exercice	-147.75	519.46
Capitalisation	-	-
Total	16,678.75	58,020.31
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	84,147.50218	89,845.07793
Distribution unitaire	0.20	0.64
Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat		
Montant global des crédits d'impôt et avoirs fiscaux:		
provenant de l'exercice	-	-
provenant de l'exercice N-1	-	-
provenant de l'exercice N-2	-	-
provenant de l'exercice N-3	-	-
provenant de l'exercice N-4	-	-

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	142,086.47	413,894.79
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	142,086.47	413,894.79
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	142,086.47	413,894.79
Total	142,086.47	413,894.79
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

LA FRANCAISE ACTIONS EURO CAPITAL HUMAIN

Catégorie de classe I (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	-	-
Résultat	329,255.56	426,863.97
Total	329,255.56	426,863.97
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	329,255.56	426,863.97
Total	329,255.56	426,863.97
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-
Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat		
Montant global des crédits d'impôt et avoirs fiscaux:		
provenant de l'exercice	-	-
provenant de l'exercice N-1	-	-
provenant de l'exercice N-2	-	-
provenant de l'exercice N-3	-	-
provenant de l'exercice N-4	-	-

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	443,694.46	1,077,492.61
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	443,694.46	1,077,492.61
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	443,694.46	1,077,492.61
Total	443,694.46	1,077,492.61
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

Catégorie de classe R (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	-	-
Résultat	112,597.28	397,398.85
Total	112,597.28	397,398.85
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	112,597.28	397,398.85
Total	112,597.28	397,398.85
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-
Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat		
Montant global des crédits d'impôt et avoirs fiscaux:		
provenant de l'exercice	-	-
provenant de l'exercice N-1	-	-
provenant de l'exercice N-2	-	-
provenant de l'exercice N-3	-	-
provenant de l'exercice N-4	-	-

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	986,250.71	2,834,840.43
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	986,250.71	2,834,840.43
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	986,250.71	2,834,840.43
Total	986,250.71	2,834,840.43
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

Tableau des résultats et autres éléments caractéristiques au cours des cinq derniers exercices

Catégorie de classe D (Devise: EUR)

	28/06/2019	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023
Valeur liquidative (en EUR)					
Actions D	104.83	94.18	119.27	99.37	117.02
Actif net (en k EUR)	12,075.78	10,164.65	11,939.59	8,928.78	9,847.11
Nombre de titres					
Actions D	115,189.51143	107,921.89307	100,100.34209	89,845.07793	84,147.50218

Date de mise en paiement	28/06/2019	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	0.89	-	-	0.64	0.20
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)					
Actions D	0.73	-10.70	9.62	4.60	1.68
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)					
Actions D	-	-0.97	-0.26	-	-

(*) "Le crédit d'impôt unitaire est déterminé à la date du paiement en application de l'instruction fiscale du 04/03/93 (Ints.4 K-1-93). Les montants théoriques, calculés selon les règles applicables aux personnes physiques, sont ici présentés à titre indicatif. "L'instruction 4 J-2-99 du 08/11/99 précise par ailleurs que les bénéficiaires d'avoir fiscal autres que les personnes physiques calculent sous leur responsabilité le montant des avoirs fiscaux auxquels ils ont droit."

LA FRANCAISE ACTIONS EURO CAPITAL HUMAIN

Catégorie de classe I (Devise: EUR)

	28/06/2019	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023
Valeur liquidative (en EUR)					
Actions C	1,712.31	1,566.87	2,004.26	1,686.70	2,019.78
Actif net (en k EUR)	35,806.16	28,476.05	32,544.22	23,423.85	30,169.83
Nombre de titres					
Actions C	20,911.00835	18,173.73414	16,237.50773	13,887.30436	14,937.11769

Date de mise en paiement	28/06/2019	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	-
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)					
Actions C	12.14	-177.08	161.21	77.58	29.70
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)					
Actions C	24.71	0.36	13.34	30.73	22.04

(*) "Le crédit d'impôt unitaire est déterminé à la date du paiement en application de l'instruction fiscale du 04/03/93 (Ints.4 K-1-93). Les montants théoriques, calculés selon les règles applicables aux personnes physiques, sont ici présentés à titre indicatif. "L'instruction 4 J-2-99 du 08/11/99 précise par ailleurs que les bénéficiaires d'avoir fiscal autres que les personnes physiques calculent sous leur responsabilité le montant des avoirs fiscaux auxquels ils ont droit."

LA FRANCAISE ACTIONS EURO CAPITAL HUMAIN

Catégorie de classe R (Devise: EUR)

	28/06/2019	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023
Valeur liquidative (en EUR)					
Actions C	158.49	143.58	181.83	151.49	179.61
Actif net (en k EUR)	82,816.07	72,443.41	80,266.87	61,154.76	67,393.58
Nombre de titres					
Actions C	522,518.31066	504,545.92483	441,436.64379	403,663.02713	375,221.56680

Date de mise en paiement	28/06/2019	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	-
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)					
Actions C	1.11	-16.28	14.68	7.02	2.62
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)					
Actions C	1.32	-1.48	-0.40	0.98	0.30

(*) "Le crédit d'impôt unitaire est déterminé à la date du paiement en application de l'instruction fiscale du 04/03/93 (Ints.4 K-1-93). Les montants théoriques, calculés selon les règles applicables aux personnes physiques, sont ici présentés à titre indicatif. "L'instruction 4 J-2-99 du 08/11/99 précise par ailleurs que les bénéficiaires d'avoir fiscal autres que les personnes physiques calculent sous leur responsabilité le montant des avoirs fiscaux auxquels ils ont droit."

Inventaire des instruments financiers au 30 Juin 2023

Eléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
Actions et valeurs assimilées				98,371,383.05	91.58
Négoziées sur un marché réglementé ou assimilé				98,371,383.05	91.58
ADYEN NV	936.00	1,585.80	EUR	1,484,308.80	1.38
AIR LIQUIDE SA	21,838.00	164.20	EUR	3,585,799.60	3.34
AKZO NOBEL N.V.	5,341.00	74.72	EUR	399,079.52	0.37
ALLIANZ SE-REG	14,625.00	213.20	EUR	3,118,050.00	2.90
ALSTOM	63,060.00	27.32	EUR	1,722,799.20	1.60
ANGLO AMERICAN PLC	57,344.00	22.33	GBP	1,492,153.49	1.39
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	18,520.00	51.83	EUR	959,891.60	0.89
ARCADIS NV	43,795.00	38.28	EUR	1,676,472.60	1.56
ARKEMA	11,518.00	86.30	EUR	994,003.40	0.93
ASML HOLDING NV	7,454.00	663.00	EUR	4,942,002.00	4.60
AXA SA	106,941.00	27.02	EUR	2,890,080.53	2.69
BAYER AG-REG	21,161.00	50.67	EUR	1,072,227.87	1.00
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	8,305.00	112.52	EUR	934,478.60	0.87
BNP PARIBAS	52,583.00	57.72	EUR	3,035,090.76	2.83
CAPGEMINI SE	10,758.00	173.55	EUR	1,867,050.90	1.74
CELLNEX TELECOM SA	23,030.00	36.99	EUR	851,879.70	0.79
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	11,025.00	55.73	EUR	614,423.25	0.57
DANONE	12,112.00	56.14	EUR	679,967.68	0.63
DEUTSCHE BOERSE AG	3,496.00	169.10	EUR	591,173.60	0.55
DEUTSCHE POST AG-REG	25,354.00	44.73	EUR	1,134,084.42	1.06
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	116,149.00	19.98	EUR	2,320,192.42	2.16
DR ING HC F PORSCHE AG	9,220.00	113.75	EUR	1,048,775.00	0.98
EDENRED	18,910.00	61.34	EUR	1,159,939.40	1.08
EDP RENOVAVEIS SA	68,999.00	18.30	EUR	1,262,336.71	1.18
EIFFAGE	6,022.00	95.58	EUR	575,582.76	0.54
ENEL SPA	276,740.00	6.17	EUR	1,706,932.32	1.59
ENGIE	105,632.00	15.23	EUR	1,608,564.10	1.50
ENI SPA	103,634.00	13.18	EUR	1,366,103.39	1.27
ERAMET	6,090.00	83.65	EUR	509,428.50	0.47
FORVIA	33,117.00	21.57	EUR	714,333.69	0.67
HEINEKEN NV	10,619.00	94.18	EUR	1,000,097.42	0.93
HENSOLDT AG	32,147.00	30.08	EUR	966,981.76	0.90
HERMES INTERNATIONAL	782.00	1,990.00	EUR	1,556,180.00	1.45

LA FRANCAISE ACTIONS EURO CAPITAL HUMAIN

Inventaire des instruments financiers au 30 Juin 2023

Eléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
IBERDROLA SA	189,804.00	11.95	EUR	2,268,157.80	2.11
INFINEON TECHNOLOGIES AG	42,090.00	37.78	EUR	1,590,370.65	1.48
ING GROEP NV	189,000.00	12.34	EUR	2,331,882.00	2.17
KNORR-BREMSE AG	21,939.00	69.98	EUR	1,535,291.22	1.43
KONINKLIJKE KPN NV	295,236.00	3.27	EUR	965,126.48	0.90
LINDE PLC	9,048.00	350.20	EUR	3,168,609.60	2.95
LOREAL	3,258.00	427.10	EUR	1,391,491.80	1.30
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	3,723.00	863.00	EUR	3,212,949.00	2.99
MERCK KGAA	3,043.00	151.55	EUR	461,166.65	0.43
MICHELIN (CGDE)	36,238.00	27.06	EUR	980,600.28	0.91
MICROSOFT CORP	3,381.00	340.54	USD	1,055,330.65	0.98
NEXANS SA	18,167.00	79.35	EUR	1,441,551.45	1.34
ORSTED A/S	7,098.00	644.80	DKK	614,668.43	0.57
PERNOD RICARD SA	5,247.00	202.40	EUR	1,061,992.80	0.99
QIAGEN N.V.	21,177.00	41.14	EUR	871,221.78	0.81
SANOFI	32,602.00	98.20	EUR	3,201,516.40	2.98
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	1,384.00	228.70	EUR	316,520.80	0.29
SCHNEIDER ELECTRIC SE	15,665.00	166.46	EUR	2,607,595.90	2.43
SIEMENS HEALTHINEERS AG	58,526.00	51.86	EUR	3,035,158.36	2.83
SOCIETE GENERALE SA	69,559.00	23.80	EUR	1,655,504.20	1.54
STELLANTIS NV	107,923.00	16.08	EUR	1,735,401.84	1.62
STMICROELECTRONICS NV	37,055.00	45.56	EUR	1,688,411.08	1.57
SYMRISE AG	10,945.00	96.02	EUR	1,050,938.90	0.98
TOTALENERGIES SE	47,797.00	52.55	EUR	2,511,732.35	2.34
TRANE TECHNOLOGIES PLC	3,045.00	191.26	USD	533,809.99	0.50
UCB SA	26,609.00	81.20	EUR	2,160,650.80	2.01
UNICREDIT SPA	107,307.00	21.27	EUR	2,281,883.36	2.12
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	46,973.00	20.35	EUR	955,900.55	0.89
UPM-KYMMENE OYJ	29,948.00	27.27	EUR	816,681.96	0.76
VINCI SA	9,671.00	106.38	EUR	1,028,800.98	0.96
Titres d'OPC				9,525,165.62	8.87
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'Union européenne				9,525,165.62	8.87
LF TRESORERIE ISR PART I	87.8	108,487.08	EUR	9,525,165.62	8.87
Créances				65,186.32	0.06
Dettes				-832,500.04	-0.78
Dépôts				-	-

Inventaire des instruments financiers au 30 Juin 2023

Eléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
Autres comptes financiers				281,282.37	0.26
TOTAL ACTIF NET			EUR	107,410,517.32	100.00

LA FRANCAISE CARBON IMPACT FLOATING RATES

Bilan actif

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Immobilisations Nettes	-	-
Dépôts	-	-
Instruments financiers	134,788,061.20	173,125,752.66
Actions et valeurs assimilées	-	-
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Obligations et valeurs assimilées	89,578,795.11	132,509,416.25
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	89,578,795.11	132,509,416.25
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Titres de créances	42,083,477.13	31,608,733.28
Négoiés sur un marché réglementé ou assimilé - Titres de créances négociables	-	-
Négoiés sur un marché réglementé ou assimilé - Autres titres de créances	42,083,477.13	31,608,733.28
Non négoiés sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Titres d'organismes de placement collectif	-	7,646,681.46
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'Union Européenne	-	7,646,681.46
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'Union Européenne	-	-
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres pays Etats membres de l'Union Européenne et organismes de titrisations cotés	-	-
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'Union Européenne et organismes de titrisations non cotés	-	-
Autres organismes non européens	-	-
Opérations temporaires sur titres	2,147,165.76	843,781.06
Créances représentatives de titre reçus en pension	-	-
Créances représentatives de titres prêtés	-	-
Titres empruntés	-	-
Titres donnés en pension	2,147,165.76	843,781.06
Autres opérations temporaires	-	-
Instruments financiers à terme	978,623.20	517,140.61
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Autres opérations	978,623.20	517,140.61
Autres Actifs : Loans	-	-
Autres instruments financiers	-	-
Créances	71,022,217.40	98,291,298.87
Opérations de change à terme de devises	62,722,713.84	96,215,428.17
Autres	8,299,503.56	2,075,870.70
Comptes financiers	7,413,587.10	1,255,631.76
Liquidités	7,413,587.10	1,255,631.76
TOTAL DE L'ACTIF	213,223,865.70	272,672,683.29

Bilan passif

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Capitaux propres	-	-
Capital	135,852,183.03	181,541,527.11
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées (a)	-	-
Report à nouveau (a)	15.66	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice (a,b)	630,145.99	-9,365,593.06
Résultat de l'exercice (a,b)	4,214,847.42	2,181,718.39
Total capitaux propres (= Montant représentatif de l'actif net)	140,697,192.10	174,357,652.44
Instruments financiers	1,890,507.09	894,901.80
Opérations de cession sur instruments financiers	-	-
Opérations temporaires sur titres	1,890,507.09	894,901.80
Dettes représentatives de titres donnés en pension	1,890,507.09	894,901.80
Dettes représentatives de titres empruntés	-	-
Autres opérations temporaires	-	-
Instruments financiers à terme	-	-
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Autres opérations	-	-
Dettes	70,636,166.51	97,420,129.05
Opérations de change à terme de devises	62,777,796.43	96,674,192.98
Autres	7,858,370.08	745,936.07
Comptes financiers	-	-
Concours bancaires courants	-	-
Emprunts	-	-
TOTAL DU PASSIF	213,223,865.70	272,672,683.29

(a) Y compris comptes de régularisations.

(b) Diminués des acomptes versés au titre de l'exercice.

Hors-bilan

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Opérations de couverture		
Engagements sur marchés réglementés ou assimilés		
Futures		
vente EURO-BOBL FUTURE 07/09/2023	3,008,460.00	-
vente EURO-BOBL FUTURE 08/09/2022	-	5,961,120.00
Engagements de gré à gré		
Swap de taux		
vente IRS54	-	1,913,051.80
vente IRS56	-	2,391,314.74
vente IRS59	700,000.00	700,000.00
vente IRS60	-	2,869,577.69
vente IRS64	9,000,000.00	9,000,000.00
vente IRS67	5,400,000.00	-
vente IRS68	1,649,862.51	-
vente IRS71	1,833,180.57	-
vente IRS72	4,582,951.42	-
Autres engagements		
Autres opérations		
Engagements sur marchés réglementés ou assimilés		
Engagements de gré à gré		
Autres engagements		

Compte de résultat

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Produits sur opérations financières	-	-
Produits sur actions et valeurs assimilées	4,703.94	36,619.29
Produits sur obligations et valeurs assimilées	4,431,410.95	1,878,891.71
Produits sur titres de créances	808,202.62	224,154.75
Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres	8,248.44	-
Produits sur instruments financiers à terme	29,745.14	-
Produits sur dépôts et sur comptes financiers	176,216.10	2,596.09
Produits sur prêts	-	-
Autres produits financiers	3,935.69	23.51
TOTAL I	5,462,462.88	2,142,285.35
Charges sur opérations financières	-	-
Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres	543.90	-
Charges sur instruments financiers à terme	-2,058.75	-
Charges sur dettes financières	-48,565.12	-37,271.84
Autres charges financières	-	-
TOTAL II	-50,079.97	-37,271.84
Résultat sur opérations financières (I + II)	5,412,382.91	2,105,013.51
Autres produits (III)	-	-
Frais de gestion et dotations aux amortissements (IV)	-599,175.92	-421,408.28
Résultat net de l'exercice (I + II + III + IV)	4,813,206.99	1,683,605.23
Régularisation des revenus de l'exercice (V)	-598,359.57	498,113.16
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (VI)	-	-
Résultat (I + II + III + IV + V + VI)	4,214,847.42	2,181,718.39

Règles et Méthodes Comptables

Les comptes annuels sont présentés sous la forme prévue par le règlement ANC n° 2014-01 du 14 Janvier 2014, modifié.

La devise de comptabilité est l'Euro.

Toutes les valeurs mobilières qui composent le portefeuille ont été comptabilisées au coût historique, frais exclus.

Les titres et instruments financiers à terme ferme et conditionnel détenus en portefeuille libellés en devises sont convertis dans la devise de comptabilité sur la base des taux de change relevés à Paris au jour de l'évaluation.

Le portefeuille est évalué lors de chaque valeur liquidative et lors de l'arrêté des comptes selon les méthodes suivantes :

Valeurs mobilières

Les titres cotés : à la valeur boursière - coupons courus inclus (cours clôture jour)

Toutefois, les valeurs mobilières dont le cours n'a pas été constaté le jour de l'évaluation, ou cotées par des contributeurs et pour lequel le cours a été corrigé, de même que les titres qui ne sont pas négociés sur un marché réglementé, sont évalués sous la responsabilité de la société de gestion (ou du conseil d'administration pour une Sicav), à leur valeur probable de négociation. Les prix sont corrigés par la société de gestion en fonction de sa connaissance des émetteurs et/ou des marchés.

Les O.P.C. : à la dernière valeur liquidative connue, à défaut à la dernière valeur estimée. Les valeurs liquidatives des titres d'organismes de placements collectifs étrangers valorisant sur une base mensuelle, sont confirmées par les administrateurs de fonds. Les valorisations sont mises à jour de façon hebdomadaire sur la base d'estimations communiquées par les administrateurs de ces OPC et validées par le gérant.

Les titres de créances et assimilés négociables qui ne font pas l'objet de transactions significatives sont évalués par l'application d'une méthode actuarielle, le taux retenu étant celui applicable à des émissions de titres équivalents affecté, le cas échéant, d'un écart représentatif des caractéristiques intrinsèques de l'émetteur. En l'absence de sensibilité, les titres d'une durée résiduelle égale à trois mois sont valorisés au dernier taux jusqu'à l'échéance et ceux acquis à moins de trois mois, les intérêts sont linéarisés.

Les EMTN font l'objet d'une évaluation à leur valeur de marché, en fonction des cours communiqués par les contreparties. Ces valorisations font l'objet de contrôles par la société de gestion.

Les acquisitions et cessions temporaires de titres :

- Les prêts de titres : la créance représentative des titres prêtés est évaluée à la valeur du marché des titres.
- Les emprunts de titres : les titres empruntés ainsi que la dette représentative des titres empruntés sont évalués à la valeur du marché des titres.
- Les collatéraux : s'agissant des titres reçus en garantie dans le cadre des opérations de prêts de titres, l'OPC a opté pour une présentation de ces titres dans les comptes du bilan à hauteur de la dette correspondant à l'obligation de restitution de ceux-ci.
- Les pensions livrées d'une durée résiduelle inférieure ou égale à trois mois : individualisation de la créance sur la base du prix du contrat. Dans ce cas, une linéarisation de la rémunération est effectuée.
- Les pensions long terme : Elles sont enregistrées et évaluées à leur nominal, même si elles ont une échéance supérieure à trois mois. Ce montant est majoré des intérêts courus qui s'y rattachent. Toutefois, certains contrats prévoient des conditions particulières en cas de demande de remboursement anticipé afin de prendre en compte l'impact de hausse de la courbe de financement de la contrepartie. Les intérêts courus peuvent alors être diminués de cet impact, sans valeur planchée. L'impact est proportionnel à la durée résiduelle de la pension et l'écart constaté entre la marge contractuelle et la marge de marché pour une date de maturité identique.
- Les mises en pensions d'une durée résiduelle inférieure ou égale à trois mois : valeur boursière. La dette valorisée sur la base de la valeur contractuelle est inscrite au passif du bilan. Dans ce cas, une linéarisation de la rémunération est effectuée.

Instruments financiers à terme et conditionnels

Futures : cours de compensation jour.

L'évaluation hors bilan est calculée sur la base du nominal, de son cours de compensation et, éventuellement, du cours de change.

Options : cours de clôture jour ou, à défaut, le dernier cours connu.

Options OTC : ces options font l'objet d'une évaluation à leur valeur de marché, en fonction des cours communiqués par les contreparties. Ces valorisations font l'objet de contrôles par la société de gestion.

LA FRANCAISE CARBON IMPACT FLOATING RATES

L'évaluation hors bilan est calculée en équivalent sous-jacent en fonction du delta et du cours du sous-jacent et, éventuellement, du cours de change.

Change à terme : réévaluation des devises en engagement au cours du jour en prenant en compte le report / déport calculé en fonction de l'échéance du contrat.

Dépôts à terme : ils sont enregistrés et évalués pour leur montant nominal, même s'ils ont une échéance supérieure à trois mois. Ce montant est majoré des intérêts courus qui s'y rattachent. Toutefois, certains contrats prévoient des conditions particulières en cas de demande de remboursement anticipé afin de prendre en compte l'impact de hausse de la courbe de financement de la contrepartie. Les intérêts courus peuvent alors être diminués de cet impact, sans pouvoir être négatifs. Les dépôts à terme sont alors au minimum évalués à leur valeur nominale.

Swaps de taux :

- pour les swaps d'échéance inférieure à trois mois, les intérêts sont linéarisés
- les swaps d'échéance supérieure à trois mois sont revalorisés à la valeur du marché

Les produits synthétiques (association d'un titre et d'un swap) sont comptabilisés globalement. Les intérêts des swaps à recevoir dans le cadre de ces produits sont valorisés linéairement.

Les assets swaps et les produits synthétiques sont valorisés sur la base de sa valeur de marché. L'évaluation des assets swaps est basée sur l'évaluation des titres couverts à laquelle est retranchée l'incidence de la variation des spreads de crédit. Cette incidence est évaluée à partir de la moyenne des spreads communiqués par 4 contreparties interrogées mensuellement, corrigée d'une marge, en fonction de la notation de l'émetteur.

L'engagement hors bilan des swaps correspond au nominal.

Swaps structurés (swaps à composante optionnelle) : ces swaps font l'objet d'une évaluation à leur valeur de marché, en fonction des cours communiqués par les contreparties. Ces valorisations font l'objet de contrôles par la société de gestion.

L'engagement hors bilan de ces swaps correspond à la valeur nominale.

Le cours d'évaluation des Crédit Default Swaps (CDS) émane d'un contributeur qui nous est fourni par la société de gestion.

L'engagement hors bilan des CDS correspond à la valeur nominale.

Frais de gestion financière

- 0,35 % TTC taux maximum pour les Actions C O
- 0,35 % TTC taux maximum pour les Actions I
- 0,35 % TTC taux maximum pour les Actions TC CHF H
- 0,35 % TTC taux maximum pour les Actions TC USD H
- 0,22 % TTC taux maximum pour les Actions S O
- 0,22 % TTC taux maximum pour les Actions S
- 0,22 % TTC taux maximum pour les Actions SD
- 0,70 % TTC taux maximum pour l'Action R O
- 0,70 % TTC taux maximum pour l'Action R

La dotation est calculée sur la base de l'actif net. Ces frais, n'incluant pas les frais de transaction, seront directement imputés au compte de résultat le compartiment.

Ces frais recouvrent tous les frais facturés à l'OPC, à l'exception des frais de transaction. Les frais de transactions incluent les frais d'intermédiaires (courtage, impôts de bourse...) et la commission de mouvement, le cas échéant, qui peut être perçue notamment par le dépositaire et la société de gestion.

Frais administratifs externes à la société de gestion

- 0,052 % TTC taux maximum pour les Actions C O calculé sur la base de l'actif net.
- 0,052 % TTC taux maximum pour les Actions T C CHF H calculé sur la base de l'actif net.
- 0,052 % TTC taux maximum pour les Actions T C USD H calculé sur la base de l'actif net.
- 0,052 % TTC taux maximum pour les Actions S O calculé sur la base de l'actif net.
- 0,052 % TTC taux maximum pour les Actions R O calculé sur la base de l'actif net.
- 0,052 % TTC taux maximum pour les Actions I calculé sur la base de l'actif net.
- 0,052 % TTC taux maximum pour les Actions S calculé sur la base de l'actif net.
- 0,052 % TTC taux maximum pour les Actions SD calculé sur la base de l'actif net.
- 0,052 % TTC taux maximum pour les Actions R calculé sur la base de l'actif net.

Frais de recherche

Néant

Commission de surperformance

Néant

Rétrocession de frais de gestion

Néant

Méthode de comptabilisation des intérêts

Intérêts encaissés.

Affectation des résultats réalisés

Action S : Capitalisation
Action S O : Capitalisation
Action R O : Capitalisation
Action C O : Capitalisation
Action T C : Capitalisation
Action I : Capitalisation
Action S : Capitalisation
Action R : Capitalisation
Action SD : Capitalisation et/ou distribution et/ou report
Action T C CHF H : Capitalisation
Action T C USD H : Capitalisation

Affectation des plus-values nettes réalisées

Action S : Capitalisation
Action S O : Capitalisation
Action R O : Capitalisation
Action C O : Capitalisation
Action T C : Capitalisation
Action I : Capitalisation
Action S : Capitalisation
Action R : Capitalisation
Action SD : Capitalisation et/ou distribution et/ou report
Action T C CHF H : Capitalisation
Action T C USD H : Capitalisation

Changements affectant le compartiment

17/10/22: Création de parts : FR001400D732 T C CHF H (20C), FR001400D724 T C USD H (21C), FR001400D716 R C USD H (32C), FR001400D708 R C CHF H (33C).

LA FRANCAISE CARBON IMPACT FLOATING RATES

Evolution de l'actif net

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Actif net en début d'exercice	174,357,652.44	45,068,868.72
Souscriptions (y compris les commissions de souscription acquises à l'O.P.C.)	65,521,294.01	181,349,005.60
Rachats (sous déduction des commissions de rachat acquises à l'O.P.C.)	-106,165,652.95	-45,532,982.84
Plus-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	694,631.17	195,993.97
Moins-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	-4,226,417.68	-1,102,536.39
Plus-values réalisées sur instruments financiers à terme	925,248.93	652,862.76
Moins-values réalisées sur instruments financiers à terme	-301,645.60	-54,679.28
Frais de transaction	-9,159.22	-5,081.83
Différences de change	3,919,080.30	-7,007,340.25
Variation de la différence d'estimation des dépôts et instruments financiers :	1,026,099.07	-1,454,723.36
Différence d'estimation exercice N	-533,789.97	-1,559,889.04
Différence d'estimation exercice N-1	1,559,889.04	105,165.68
Variation de la différence d'estimation des instruments financiers à terme :	438,402.59	564,660.61
Différence d'estimation exercice N	1,003,063.20	564,660.61
Différence d'estimation exercice N-1	-564,660.61	-
Distribution de l'exercice antérieur sur plus et moins-values nettes	-	-
Distribution de l'exercice antérieur sur résultat	-295,547.95	-
Résultat net de l'exercice avant compte de régularisation	4,813,206.99	1,683,605.23
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur plus et moins-values nettes	-	-
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur résultat	-	-
Autres éléments	-	-
Actif net en fin d'exercice	140,697,192.10	174,357,652.44

Complément d'information 1

	Exercice 30/06/2023
Immobilisations	
Valeur des immobilisations	-
Amortissement des immobilisations	-
Engagements reçus ou donnés	
Engagements reçus ou donnés (garantie de capital ou autres engagements) (*)	-
Valeur actuelle des instruments financiers inscrits en portefeuille constitutifs de dépôts de garantie	
Instruments financiers reçus en garantie et non inscrits au bilan	-
Instruments financiers donnés en garantie et maintenus dans leur poste d'origine	-
Instruments financiers en portefeuille émis par le prestataire ou les entités de son groupe	
Dépôts	-
Actions	-
Titres de taux	-
OPC	-
Acquisitions et cessions temporaires sur titres	-
Swaps (en nominal)	-
Valeur actuelle des instruments financiers faisant l'objet d'une acquisition temporaire	
Titres acquis à réméré	-
Titres pris en pension	-
Titres empruntés	-

(*) Pour les OPC garantis, l'information figure dans les règles et méthodes comptables.

Complément d'information 2

	Exercice 30/06/2023	
Emissions et rachats pendant l'exercice comptable	Nombre de titres	
Catégorie de classe R O (Devise: EUR)		
Nombre de titres émis		2,931.794
Nombre de titres rachetés		4,229.697
Catégorie de classe I (Devise: EUR)		
Nombre de titres émis		14,315.953
Nombre de titres rachetés		39,395.839
Catégorie de classe S (Devise: EUR)		
Nombre de titres émis		40,874.083
Nombre de titres rachetés		30,102.972
Catégorie de classe R (Devise: EUR)		
Nombre de titres émis		34,963.799
Nombre de titres rachetés		10,156.434
Catégorie de classe T C (Devise: EUR)		
Nombre de titres émis		29,602.322
Nombre de titres rachetés		49,179.243
Catégorie de classe S D (Devise: EUR)		
Nombre de titres émis		-
Nombre de titres rachetés		31,804.000
Catégorie de classe T C CHF H (Devise: CHF)		
Nombre de titres émis		3,440.000
Nombre de titres rachetés		-
Catégorie de classe T C USD H (Devise: USD)		
Nombre de titres émis		810.000
Nombre de titres rachetés		-
Catégorie de classe C O (Devise: EUR)		
Nombre de titres émis		2,645.897
Nombre de titres rachetés		208.460
Commissions de souscription et/ou de rachat	Montant (EUR)	
Commissions de souscription acquises à l'OPC		-
Commissions de rachat acquises à l'OPC		-
Commissions de souscription perçues et rétrocédées		-
Commissions de rachat perçues et rétrocédées		-
Frais de gestion	Montant (EUR)	% de l'actif net moyen

Complément d'information 2

	Exercice 30/06/2023	
Catégorie de classe R O (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	26,233.93	0.79
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe I (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	190,552.52	0.44
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe S (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	199,354.85	0.31
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe R (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	10,053.67	0.84
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe T C (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	72,961.41	0.44
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe S D (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	79,349.56	0.28
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe T C CHF H (Devise: CHF)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	883.66	0.48
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe T C USD H (Devise: USD)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	191.53	0.48
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe C O (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	19,594.79	0.47
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Rétrocessions de frais de gestion (toutes parts confondues)	-	-

Complément d'information 2

**Exercice
30/06/2023**

(*) Pour les OPC dont la durée d'exercice n'est pas égale à 12 mois, le pourcentage de l'actif net moyen correspond au taux moyen annualisé.

* L'OPCVM sera susceptible de ne pas informer les actionnaires de manière particulière, ni de leur offrir la possibilité d'obtenir le rachat de leurs actions sans frais en cas de majoration des frais administratifs externes à la société de gestion qui serait égale ou inférieure à 10 points de base par année civile ; l'information pouvant alors être réalisée par tout moyen.

Ventilation par nature des créances et dettes

	Exercice 30/06/2023
Ventilation par nature des créances	
Avoir fiscal à récupérer	-
Déposit euros	865,941.00
Déposit autres devises	-
Collatéraux espèces	441,765.55
Valorisation des achats de devises à terme	438,700.14
Contrevaleur des ventes à terme	62,284,013.70
Autres débiteurs divers	6,960,902.43
Coupons à recevoir	30,894.58
TOTAL DES CREANCES	71,022,217.40
Ventilation par nature des dettes	
Déposit euros	-
Déposit autres devises	-
Collatéraux espèces	1,766,168.21
Provision charges d'emprunts	-
Valorisation des ventes de devises à terme	62,339,969.13
Contrevaleur des achats à terme	437,827.30
Frais et charges non encore payés	52,726.93
Autres créditeurs divers	6,039,474.94
Provision pour risque des liquidités de marché	-
TOTAL DES DETTES	70,636,166.51

Ventilation par nature juridique ou économique d'instrument

	Exercice 30/06/2023
Actif	
Obligations et valeurs assimilées	89,578,795.11
Obligations indexées	-
Obligations convertibles	-
Titres participatifs	-
Autres Obligations et valeurs assimilées	89,578,795.11
Titres de créances	42,083,477.13
Négociés sur un marché réglementé ou assimilé	42,083,477.13
Bons du Trésor	-
Autres TCN	-
Autres Titres de créances	42,083,477.13
Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé	-
Autres actifs : Loans	-
Passif	
Opérations de cession sur instruments financiers	-
Actions	-
Obligations	-
Autres	-
Hors-bilan	
Opérations de couverture	
Taux	26,174,454.50
Actions	-
Autres	-
Autres opérations	
Taux	-
Actions	-
Autres	-

Ventilation par nature de taux des postes d'actif, de passif et de hors-bilan

	Taux fixe	Taux variable	Taux révisable	Autres
Actif				
Dépôts	-	-	-	-
Obligations et valeurs assimilées	18,484,077.82	-	71,094,717.29	-
Titres de créances	10,701,874.37	-	31,381,602.76	-
Opérations temporaires sur titres	194,995.84	-	1,397,609.34	-
Autres actifs: Loans	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	7,413,587.10
Passif				
Opérations temporaires sur titres	194,901.43	-	1,695,605.66	-
Comptes financiers	-	-	-	-
Hors-bilan				
Opérations de couverture	26,174,454.50	-	-	-
Autres opérations	-	-	-	-

Ventilation par maturité résiduelle des postes d'actif, de passif et de hors-bilan

	[0 - 3 mois]	]3 mois - 1 an]	]1 - 3 ans]	]3 - 5 ans]	> 5 ans
Actif					
Dépôts	-	-	-	-	-
Obligations et valeurs assimilées	1,465,969.01	1,850,330.72	38,748,647.73	32,179,775.74	15,334,071.91
Titres de créances	-	5,442,449.24	18,578,500.43	17,332,309.61	730,217.85
Opérations temporaires sur titres	-	452,083.06	653,392.27	301,223.07	185,906.78
Autres actifs: Loans	-	-	-	-	-
Comptes financiers	7,413,587.10	-	-	-	-
Passif					
Opérations temporaires sur titres	-	452,023.93	633,833.06	300,989.83	503,660.27
Comptes financiers	-	-	-	-	-
Hors-bilan					
Opérations de couverture	-	-	4,582,951.42	21,591,503.08	-
Autres opérations	-	-	-	-	-

LA FRANCAISE CARBON IMPACT FLOATING RATES

Ventilation par devise de cotation des postes d'actif, de passif et de hors-bilan

	USD	AUD	GBP	SEK	CHF
Actif					
Dépôts	-	-	-	-	-
Actions et valeurs assimilées	-	-	-	-	-
Obligations et valeurs assimilées	51,173,760.10	5,252,531.72	1,300,020.78	678,965.09	645,578.00
Titres de créances	1,350,576.20	340,644.34	1,701,465.33	1,915,434.07	-
Titres d'OPC	-	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-	-
Autres actifs: Loans	-	-	-	-	-
Autres instruments financiers	-	-	-	-	-
Créances	1,528,167.24	-	-	-	361,296.20
Comptes financiers	19,145.47	-	-	-	71.21
Passif					
Opérations de cession sur instruments financiers	-	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-	-
Dettes	53,167,290.82	5,371,811.62	3,163,983.56	2,487,968.88	632,048.33
Comptes financiers	-	-	-	-	-
Hors-bilan					
Opérations de couverture	8,065,994.50	-	-	-	-
Autres opérations	-	-	-	-	-

Seules les cinq devises dont le montant le plus représentatif composant l'actif net sont incluses dans ce tableau.

Affectation des résultats

Catégorie de classe R O (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	-	-
Résultat	87,921.28	32,663.41
Total	87,921.28	32,663.41
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	87,921.28	32,663.41
Total	87,921.28	32,663.41
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-
Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat		
Montant global des crédits d'impôt et avoirs fiscaux:		
provenant de l'exercice	-	-
provenant de l'exercice N-1	-	-
provenant de l'exercice N-2	-	-
provenant de l'exercice N-3	-	-
provenant de l'exercice N-4	-	-

LA FRANCAISE CARBON IMPACT FLOATING RATES

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	14,854.74	-199,921.65
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	14,854.74	-199,921.65
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	14,854.74	-199,921.65
Total	14,854.74	-199,921.65
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

LA FRANCAISE CARBON IMPACT FLOATING RATES

Catégorie de classe I (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	-	-
Résultat	1,173,643.48	829,967.93
Total	1,173,643.48	829,967.93
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	1,173,643.48	829,967.93
Total	1,173,643.48	829,967.93
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-
Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat		
Montant global des crédits d'impôt et avoirs fiscaux:		
provenant de l'exercice	-	-
provenant de l'exercice N-1	-	-
provenant de l'exercice N-2	-	-
provenant de l'exercice N-3	-	-
provenant de l'exercice N-4	-	-

LA FRANCAISE CARBON IMPACT FLOATING RATES

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	177,453.91	-3,704,000.47
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	177,453.91	-3,704,000.47
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	177,453.91	-3,704,000.47
Total	177,453.91	-3,704,000.47
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

LA FRANCAISE CARBON IMPACT FLOATING RATES

Catégorie de classe S (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	-	-
Résultat	1,989,094.88	752,825.94
Total	1,989,094.88	752,825.94
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	1,989,094.88	752,825.94
Total	1,989,094.88	752,825.94
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-
Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat		
Montant global des crédits d'impôt et avoirs fiscaux:		
provenant de l'exercice	-	-
provenant de l'exercice N-1	-	-
provenant de l'exercice N-2	-	-
provenant de l'exercice N-3	-	-
provenant de l'exercice N-4	-	-

LA FRANCAISE CARBON IMPACT FLOATING RATES

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	287,295.52	-3,052,712.39
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	287,295.52	-3,052,712.39
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	287,295.52	-3,052,712.39
Total	287,295.52	-3,052,712.39
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

LA FRANCAISE CARBON IMPACT FLOATING RATES

Catégorie de classe R (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	-	-
Résultat	70,556.23	1,450.72
Total	70,556.23	1,450.72
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	70,556.23	1,450.72
Total	70,556.23	1,450.72
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-
Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat		
Montant global des crédits d'impôt et avoirs fiscaux:		
provenant de l'exercice	-	-
provenant de l'exercice N-1	-	-
provenant de l'exercice N-2	-	-
provenant de l'exercice N-3	-	-
provenant de l'exercice N-4	-	-

LA FRANCAISE CARBON IMPACT FLOATING RATES

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	11,830.56	-9,316.58
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	11,830.56	-9,316.58
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	11,830.56	-9,316.58
Total	11,830.56	-9,316.58
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

LA FRANCAISE CARBON IMPACT FLOATING RATES

Catégorie de classe T C (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	-	-
Résultat	462,303.32	225,109.48
Total	462,303.32	225,109.48
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	462,303.32	225,109.48
Total	462,303.32	225,109.48
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-
Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat		
Montant global des crédits d'impôt et avoirs fiscaux:		
provenant de l'exercice	-	-
provenant de l'exercice N-1	-	-
provenant de l'exercice N-2	-	-
provenant de l'exercice N-3	-	-
provenant de l'exercice N-4	-	-

LA FRANCAISE CARBON IMPACT FLOATING RATES

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	69,616.82	-1,004,598.16
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	69,616.82	-1,004,598.16
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	69,616.82	-1,004,598.16
Total	69,616.82	-1,004,598.16
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

LA FRANCAISE CARBON IMPACT FLOATING RATES

Catégorie de classe S D (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	15.66	-
Résultat	210,483.12	295,636.54
Total	210,498.78	295,636.54
Affectation		
Distribution	-	295,547.95
Report à nouveau de l'exercice	-	88.59
Capitalisation	210,498.78	-
Total	210,498.78	295,636.54
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	38,633.719
Distribution unitaire	-	7.65
Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat		
Montant global des crédits d'impôt et avoirs fiscaux:		
provenant de l'exercice	-	-
provenant de l'exercice N-1	-	-
provenant de l'exercice N-2	-	-
provenant de l'exercice N-3	-	-
provenant de l'exercice N-4	-	-

LA FRANCAISE CARBON IMPACT FLOATING RATES

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	28,437.51	-1,198,422.78
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	28,437.51	-1,198,422.78
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	28,437.51	-1,198,422.78
Total	28,437.51	-1,198,422.78
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

LA FRANCAISE CARBON IMPACT FLOATING RATES

Catégorie de classe T C CHF H (Devise: CHF)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter	
Report à nouveau	-
Résultat	7,434.17
Total	7,434.17
Affectation	
Distribution	-
Report à nouveau de l'exercice	-
Capitalisation	7,434.17
Total	7,434.17
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution	
Nombre de titres	-
Distribution unitaire	-
Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat	
Montant global des crédits d'impôt et avoirs fiscaux:	
provenant de l'exercice	-
provenant de l'exercice N-1	-
provenant de l'exercice N-2	-
provenant de l'exercice N-3	-
provenant de l'exercice N-4	-

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter	
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	8,862.30
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-
Total	8,862.30
Affectation	
Distribution	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-
Capitalisation	8,862.30
Total	8,862.30
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution	
Nombre de titres	-
Distribution unitaire	-

LA FRANCAISE CARBON IMPACT FLOATING RATES

Catégorie de classe T C USD H (Devise: USD)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter	
Report à nouveau	-
Résultat	1,619.19
Total	1,619.19
Affectation	
Distribution	-
Report à nouveau de l'exercice	-
Capitalisation	1,619.19
Total	1,619.19
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution	
Nombre de titres	-
Distribution unitaire	-
Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat	
Montant global des crédits d'impôt et avoirs fiscaux:	
provenant de l'exercice	-
provenant de l'exercice N-1	-
provenant de l'exercice N-2	-
provenant de l'exercice N-3	-
provenant de l'exercice N-4	-

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter	
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	62.22
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-
Total	62.22
Affectation	
Distribution	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-
Capitalisation	62.22
Total	62.22
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution	
Nombre de titres	-
Distribution unitaire	-

LA FRANCAISE CARBON IMPACT FLOATING RATES

Catégorie de classe C O (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	-	-
Résultat	211,791.75	44,064.37
Total	211,791.75	44,064.37
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	211,791.75	44,064.37
Total	211,791.75	44,064.37
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-
Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat		
Montant global des crédits d'impôt et avoirs fiscaux:		
provenant de l'exercice	-	-
provenant de l'exercice N-1	-	-
provenant de l'exercice N-2	-	-
provenant de l'exercice N-3	-	-
provenant de l'exercice N-4	-	-

LA FRANCAISE CARBON IMPACT FLOATING RATES

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	31,732.41	-196,621.03
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	31,732.41	-196,621.03
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	31,732.41	-196,621.03
Total	31,732.41	-196,621.03
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

Tableau des résultats et autres éléments caractéristiques au cours des cinq derniers exercices

Catégorie de classe S O (Devise: EUR)

	28/06/2019	30/06/2020	30/06/2021
Valeur liquidative (en EUR)			
Actions C	1,028.56	1,009.32	1,039.69
Actif net (en k EUR)	44,517.53	14,134.20	315.64
Nombre de titres			
Actions C	43,281.000	14,003.585	303.585

Date de mise en paiement	28/06/2019	30/06/2020	30/06/2021
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)			
Actions C	-23.61	-13.57	-0.83
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)			
Actions C	12.31	13.33	12.73

(*) "Le crédit d'impôt unitaire est déterminé à la date du paiement en application de l'instruction fiscale du 04/03/93 (Ints.4 K-1-93). Les montants théoriques, calculés selon les règles applicables aux personnes physiques, sont ici présentés à titre indicatif. "L'instruction 4 J-2-99 du 08/11/99 précise par ailleurs que les bénéficiaires d'avoir fiscal autres que les personnes physiques calculent sous leur responsabilité le montant des avoirs fiscaux auxquels ils ont droit."

LA FRANCAISE CARBON IMPACT FLOATING RATES

Catégorie de classe R O (Devise: EUR)

	28/06/2019	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023
Valeur liquidative (en EUR)					
Actions C	99.43	97.09	99.52	95.40	99.51
Actif net (en k EUR)	3,900.95	3,956.72	3,807.30	3,351.26	3,366.49
Nombre de titres					
Actions C	39,232.271	40,751.887	38,254.976	35,128.127	33,830.224

Date de mise en paiement	28/06/2019	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	-
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)					
Actions C	-2.28	-1.30	2.43	-5.69	0.43
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)					
Actions C	0.84	0.80	0.74	0.92	2.59

(*) "Le crédit d'impôt unitaire est déterminé à la date du paiement en application de l'instruction fiscale du 04/03/93 (Ints.4 K-1-93). Les montants théoriques, calculés selon les règles applicables aux personnes physiques, sont ici présentés à titre indicatif. "L'instruction 4 J-2-99 du 08/11/99 précise par ailleurs que les bénéficiaires d'avoir fiscal autres que les personnes physiques calculent sous leur responsabilité le montant des avoirs fiscaux auxquels ils ont droit."

LA FRANCAISE CARBON IMPACT FLOATING RATES

Catégorie de classe I (Devise: EUR)

	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023
Valeur liquidative (en EUR)				
Actions C	973.41	1,001.28	963.15	1,008.17
Actif net (en k EUR)	1,102.20	1,116.11	62,173.97	39,795.16
Nombre de titres				
Actions C	1,132.300	1,114.680	64,552.448	39,472.562

Date de mise en paiement	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)				
Actions C	-20.05	24.42	-57.37	4.49
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)				
Actions C	5.34	10.98	12.85	29.73

(*) "Le crédit d'impôt unitaire est déterminé à la date du paiement en application de l'instruction fiscale du 04/03/93 (Ints.4 K-1-93). Les montants théoriques, calculés selon les règles applicables aux personnes physiques, sont ici présentés à titre indicatif. "L'instruction 4 J-2-99 du 08/11/99 précise par ailleurs que les bénéficiaires d'avoir fiscal autres que les personnes physiques calculent sous leur responsabilité le montant des avoirs fiscaux auxquels ils ont droit."

LA FRANCAISE CARBON IMPACT FLOATING RATES

Catégorie de classe S (Devise: EUR)

	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023
Valeur liquidative (en EUR)				
Actions C	979.32	1,008.67	971.53	1,018.26
Actif net (en k EUR)	30,188.64	30,722.00	51,267.85	64,701.50
Nombre de titres				
Actions C	30,825.917	30,457.742	52,769.799	63,540.910

Date de mise en paiement	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)				
Actions C	-27.75	24.59	-57.84	4.52
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)				
Actions C	11.48	12.35	14.26	31.30

(*) "Le crédit d'impôt unitaire est déterminé à la date du paiement en application de l'instruction fiscale du 04/03/93 (Ints.4 K-1-93). Les montants théoriques, calculés selon les règles applicables aux personnes physiques, sont ici présentés à titre indicatif. "L'instruction 4 J-2-99 du 08/11/99 précise par ailleurs que les bénéficiaires d'avoir fiscal autres que les personnes physiques calculent sous leur responsabilité le montant des avoirs fiscaux auxquels ils ont droit."

LA FRANCAISE CARBON IMPACT FLOATING RATES

Catégorie de classe R (Devise: EUR)

	30/06/2022	30/06/2023
Valeur liquidative (en EUR)		
Actions C	95.95	100.07
Actif net (en k EUR)	209.92	2,701.55
Nombre de titres		
Actions C	2,187.755	26,995.120

	30/06/2022	30/06/2023
Date de mise en paiement		
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)		
Actions C	-4.25	0.43
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)		
Actions C	0.66	2.61

(*) "Le crédit d'impôt unitaire est déterminé à la date du paiement en application de l'instruction fiscale du 04/03/93 (Ints.4 K-1-93). Les montants théoriques, calculés selon les règles applicables aux personnes physiques, sont ici présentés à titre indicatif. "L'instruction 4 J-2-99 du 08/11/99 précise par ailleurs que les bénéficiaires d'avoir fiscal autres que les personnes physiques calculent sous leur responsabilité le montant des avoirs fiscaux auxquels ils ont droit."

LA FRANCAISE CARBON IMPACT FLOATING RATES

Catégorie de classe T C (Devise: EUR)

	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023
Valeur liquidative (en EUR)			
Actions C	100.20	96.38	100.89
Actif net (en k EUR)	5,226.87	16,862.41	15,675.52
Nombre de titres			
Actions C	52,161.564	174,947.873	155,370.952

Date de mise en paiement	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)			
Actions C	0.59	-5.74	0.44
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)			
Actions C	0.48	1.28	2.97

(*) "Le crédit d'impôt unitaire est déterminé à la date du paiement en application de l'instruction fiscale du 04/03/93 (Ints.4 K-1-93). Les montants théoriques, calculés selon les règles applicables aux personnes physiques, sont ici présentés à titre indicatif. "L'instruction 4 J-2-99 du 08/11/99 précise par ailleurs que les bénéficiaires d'avoir fiscal autres que les personnes physiques calculent sous leur responsabilité le montant des avoirs fiscaux auxquels ils ont droit."

LA FRANCAISE CARBON IMPACT FLOATING RATES

Catégorie de classe S D (Devise: EUR)

	30/06/2022	30/06/2023
Valeur liquidative (en EUR)		
Actions D	962.67	1,000.98
Actif net (en k EUR)	37,191.82	6,836.45
Nombre de titres		
Actions D	38,633.719	6,829.719

Date de mise en paiement	30/06/2022	30/06/2023
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	7.65	-
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)		
Actions D	-31.02	4.16
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)		
Actions D	-	30.82

(*) "Le crédit d'impôt unitaire est déterminé à la date du paiement en application de l'instruction fiscale du 04/03/93 (Ints.4 K-1-93). Les montants théoriques, calculés selon les règles applicables aux personnes physiques, sont ici présentés à titre indicatif. "L'instruction 4 J-2-99 du 08/11/99 précise par ailleurs que les bénéficiaires d'avoir fiscal autres que les personnes physiques calculent sous leur responsabilité le montant des avoirs fiscaux auxquels ils ont droit."

LA FRANCAISE CARBON IMPACT FLOATING RATES

Catégorie de classe T C CHF H (Devise: CHF)

	30/06/2023
Valeur liquidative (en CHF)	
Actions C	102.52
Actif net (en k EUR)	361.34
Nombre de titres	
Actions C	3,440.000

	30/06/2023
Date de mise en paiement	30/06/2023
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en CHF)	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en CHF)	-
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en CHF)	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)	
Actions C	2.57
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)	
Actions C	2.16

(*) "Le crédit d'impôt unitaire est déterminé à la date du paiement en application de l'instruction fiscale du 04/03/93 (Ints.4 K-1-93). Les montants théoriques, calculés selon les règles applicables aux personnes physiques, sont ici présentés à titre indicatif. "L'instruction 4 J-2-99 du 08/11/99 précise par ailleurs que les bénéficiaires d'avoir fiscal autres que les personnes physiques calculent sous leur responsabilité le montant des avoirs fiscaux auxquels ils ont droit."

LA FRANCAISE CARBON IMPACT FLOATING RATES

Catégorie de classe T C USD H (Devise: USD)

	30/06/2023
Valeur liquidative (en USD)	
Actions C	104.91
Actif net (en k EUR)	77.89
Nombre de titres	
Actions C	810.000

	30/06/2023
Date de mise en paiement	30/06/2023
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en USD)	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en USD)	-
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en USD)	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)	
Actions C	0.07
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)	
Actions C	1.99

(*) "Le crédit d'impôt unitaire est déterminé à la date du paiement en application de l'instruction fiscale du 04/03/93 (Ints.4 K-1-93). Les montants théoriques, calculés selon les règles applicables aux personnes physiques, sont ici présentés à titre indicatif. "L'instruction 4 J-2-99 du 08/11/99 précise par ailleurs que les bénéficiaires d'avoir fiscal autres que les personnes physiques calculent sous leur responsabilité le montant des avoirs fiscaux auxquels ils ont droit."

LA FRANCAISE CARBON IMPACT FLOATING RATES

Catégorie de classe C O (Devise: EUR)

	28/06/2019	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023
Valeur liquidative (en EUR)					
Actions C	1,506.53	1,476.18	1,518.45	1,460.64	1,528.91
Actif net (en k EUR)	6,083.17	4,365.03	3,880.95	3,300.42	7,181.30
Nombre de titres					
Actions C	4,037.864	2,956.960	2,555.860	2,259.560	4,696.997

Date de mise en paiement	28/06/2019	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	-
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)					
Actions C	-34.62	-19.84	37.04	-87.01	6.75
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)					
Actions C	15.69	17.34	16.65	19.50	45.09

(*) "Le crédit d'impôt unitaire est déterminé à la date du paiement en application de l'instruction fiscale du 04/03/93 (Ints.4 K-1-93). Les montants théoriques, calculés selon les règles applicables aux personnes physiques, sont ici présentés à titre indicatif. "L'instruction 4 J-2-99 du 08/11/99 précise par ailleurs que les bénéficiaires d'avoir fiscal autres que les personnes physiques calculent sous leur responsabilité le montant des avoirs fiscaux auxquels ils ont droit."

LA FRANCAISE CARBON IMPACT FLOATING RATES

Inventaire des instruments financiers au 30 Juin 2023

Éléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
Obligations et valeurs assimilées				89,578,795.11	63.67
Négoциées sur un marché réglementé ou assimilé				89,578,795.11	63.67
ABN AMRO BANK NV 20-31/12/2060 FRN	600,000.00	90.18	EUR	548,524.19	0.39
ABN AMRO BANK NV 4.375% 23-20/10/2028	900,000.00	99.31	EUR	901,843.54	0.64
ACHMEA BV 3.625% 22-29/11/2025	352,000.00	98.74	EUR	355,159.63	0.25
ADEVINTA ASA 3% 20-15/11/2027	400,000.00	93.17	EUR	374,311.23	0.27
AERCAP IRELAND 21-29/09/2023 FRN	1,600,000.00	99.86	USD	1,465,969.01	1.04
AFFLELOU SAS 4.25% 21-19/05/2026	450,000.00	95.92	EUR	434,008.99	0.31
AIB GROUP PLC 19-31/12/2059 FRN	600,000.00	93.76	EUR	569,977.45	0.41
ALBERTSONS COS 6.5% 23-15/02/2028	700,000.00	100.28	USD	659,856.76	0.47
ALMIRALL SA 2.125% 21-30/09/2026	350,000.00	93.54	EUR	329,642.45	0.23
AMERICAN EXPRESS 21-04/11/2026 FRN	1,600,000.00	99.47	USD	1,472,576.65	1.05
AT&T INC 3.55% 23-18/11/2025	808,000.00	98.81	EUR	802,110.88	0.57
BACH BIDCO SPA 21-15/10/2028 FRN	150,000.00	98.93	EUR	150,869.06	0.11
BANCO BILBAO VIZ 23-21/09/2171 FRN	600,000.00	99.63	EUR	599,540.14	0.43
BANCO CRED SOC C 22-22/09/2026 FRN	600,000.00	101.83	EUR	648,445.62	0.46
BANCO SANTANDER 18-31/12/2049 FRN	600,000.00	86.17	EUR	518,164.94	0.37
BANK NOVA SCOTIA 21-02/03/2026 FRN	2,000,000.00	98.91	USD	1,822,744.28	1.30
BANK NOVA SCOTIA 23-12/06/2025 FRN	600,000.00	100.27	USD	553,618.71	0.39
BANK OF AMER CRP 22-04/02/2028 FRN	1,300,000.00	100.16	USD	1,204,747.34	0.86
BANK OF IRELAND 20-31/12/2060 FRN	400,000.00	98.25	EUR	396,743.96	0.28
BANK OF IRELAND 23-16/07/2028 FRN	651,700.00	99.89	EUR	665,716.68	0.47
BARCLAYS PLC 19-31/12/2049 FRN	400,000.00	94.74	USD	348,980.55	0.25
BARCLAYS PLC 21-12/05/2026 FRN	2,100,000.00	99.40	EUR	2,100,661.56	1.49
BAXTER INTL 22-29/11/2024 FRN	1,600,000.00	99.17	USD	1,462,693.94	1.04
BELLIS ACQUISITI 4.5% 21-16/02/2026	200,000.00	85.99	GBP	203,098.37	0.14
BRUNELLO BIDCO 21-15/02/2028 FRN	400,000.00	97.47	EUR	395,940.99	0.28
BUREAU VERITAS 1.875% 18-06/01/2025	300,000.00	96.58	EUR	292,493.76	0.21
CAIXABANK 18-31/12/2049 FRN	200,000.00	84.77	EUR	169,846.61	0.12
CASSA DEPOSITI E 5.75% 23-05/05/2026	750,000.00	98.74	USD	685,360.82	0.49
CENTURION BIDCO 5.875% 20-30/09/2026	200,000.00	90.70	EUR	184,472.33	0.13
CENTURYLINK INC 4% 20-15/02/2027	400,000.00	74.89	USD	280,260.51	0.20
CHARTER COMM OPT 18-01/02/2024 FRN	600,000.00	100.43	USD	559,230.30	0.40
CITIGROUP INC 21-09/06/2027 FRN	2,000,000.00	99.26	USD	1,826,215.12	1.30
CITIGROUP INC 22-24/02/2028 FRN	1,500,000.00	100.64	USD	1,393,395.92	0.99

LA FRANCAISE CARBON IMPACT FLOATING RATES

Inventaire des instruments financiers au 30 Juin 2023

Eléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
COM BK AUSTRALIA 20-10/09/2030 FRN	2,000,000.00	100.19	AUD	1,226,819.28	0.87
COM BK AUSTRALIA 21-20/08/2031 FRN	2,000,000.00	98.18	AUD	1,205,549.18	0.86
COOPERATIEVE RAB 19-31/12/2059 FRN	200,000.00	83.12	EUR	166,320.28	0.12
CRED AGRICOLE SA 23-05/07/2026 FRN	1,167,000.00	100.36	USD	1,073,525.17	0.76
DANSKE BANK A/S 23-03/03/2026 FRN	6,000,000.00	99.52	SEK	508,591.76	0.36
DEUTSCHE BANK NY 21-16/11/2027 FRN	1,800,000.00	92.12	USD	1,534,331.58	1.09
DIRECTV HLDGS/FN 5.875% 21-15/08/2027	420,000.00	90.66	USD	357,820.80	0.25
DOBANK SPA 5% 20-04/08/2025	100,000.00	94.86	EUR	96,988.71	0.07
DOLYA HOLDCO 4.875% 20-15/07/2028	700,000.00	79.43	GBP	666,592.57	0.47
DUFREY ONE BV 3.625% 21-15/04/2026	650,000.00	96.15	CHF	645,578.00	0.46
ENCORE CAPITAL 20-15/01/2028 FRN	280,000.00	96.69	EUR	275,351.36	0.20
FAURECIA 7.25% 22-15/06/2026	600,000.00	104.07	EUR	626,699.33	0.45
GOLDMAN SACHS GP 22-24/02/2028 FRN	1,400,000.00	99.51	USD	1,286,182.96	0.91
GRUENENTHAL GMBH 3.625% 21-15/11/2026	400,000.00	94.31	EUR	379,195.53	0.27
HSBC HOLDINGS 21-24/09/2026 FRN	2,100,000.00	99.98	EUR	2,101,793.87	1.49
HSBC HOLDINGS 21-31/12/2061 FRN	200,000.00	84.82	USD	157,855.23	0.11
HUSQVARNA AB 19-04/12/2024 FRN	2,000,000.00	100.02	SEK	170,373.33	0.12
IHO VERWALTUNGS 3.875% 19-15/05/2027	800,000.00	90.53	EUR	728,476.60	0.52
ILIAD HOLDING 5.125% 21-15/10/2026	570,000.00	95.72	EUR	552,023.30	0.39
ILIAD 5.375% 22-14/06/2027	300,000.00	98.91	EUR	297,602.14	0.21
ING GROEP NV 21-01/04/2027 FRN	1,200,000.00	99.15	USD	1,090,944.12	0.78
ING GROEP NV 22-28/03/2026 FRN	1,600,000.00	100.63	USD	1,477,632.94	1.05
ING GROEP NV 6.5% 15-29/12/2049	600,000.00	93.41	USD	521,556.67	0.37
INTESA SANPAOLO 20-29/06/2027 FRN	1,000,000.00	103.06	EUR	1,031,626.86	0.73
INTESA SANPAOLO 7% 22-21/11/2025	900,000.00	100.94	USD	839,751.07	0.60
INTL DESIGN GRP 21-15/05/2026 FRN	350,000.00	98.72	EUR	349,144.85	0.25
INVESTEC BANK 22-11/08/2026 FRN	217,000.00	87.89	EUR	193,149.63	0.14
IPD 3 BV 23-15/06/2028 FRN	300,000.00	99.97	EUR	301,223.07	0.21
IRON MOUNTAIN 4.875% 17-15/09/2027	300,000.00	94.61	USD	264,239.84	0.19
KAPLA HOLDING SA 19-15/12/2026 FRN	500,000.00	97.99	EUR	491,748.41	0.35
KAPLA HOLDING SA 23-15/07/2027 FRN	200,000.00	101.29	EUR	202,579.00	0.14
KBC GROUP NV 18-31/12/2049 FRN	600,000.00	86.42	EUR	523,442.96	0.37
LEATHER 2 SPA 21-30/09/2028 FRN	187,000.00	95.00	EUR	177,811.14	0.13
LIONPOLARIS LX 4 21-01/07/2026 FRN	700,000.00	98.00	EUR	688,766.16	0.49
LLOYDS BK GR PLC 18-31/12/2049 FRN	600,000.00	93.77	USD	516,581.12	0.37
LLOYDS BK GR PLC 19-31/12/2059 FRN	200,000.00	90.75	GBP	211,735.00	0.15

LA FRANCAISE CARBON IMPACT FLOATING RATES

Inventaire des instruments financiers au 30 Juin 2023

Eléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
LORCA TELECOM 4% 20-18/09/2027	750,000.00	91.45	EUR	694,960.99	0.49
MACQUARIE GROUP 21-14/10/2025 FRN	1,800,000.00	99.22	USD	1,656,528.96	1.18
MATTEL INC 3.375% 21-01/04/2026	400,000.00	92.12	USD	340,958.90	0.24
MCKESSON CORP 5.25% 23-15/02/2026	615,000.00	99.55	USD	572,657.71	0.41
MEDIOBANCA SPA 15-10/09/2025	1,000,000.00	101.69	EUR	1,020,417.90	0.73
MITSUB UFJ FIN 22-12/09/2025 FRN	980,000.00	100.58	USD	907,162.31	0.64
MITSUB UFJ FIN 23-17/04/2026 FRN	2,000,000.00	100.85	USD	1,872,988.99	1.33
MIZUHO FINANCIAL 22-22/05/2026 FRN	2,200,000.00	99.71	USD	2,025,620.39	1.44
MORGAN STANLEY 22-18/02/2026 FRN	2,464,000.00	100.21	USD	2,279,890.65	1.62
NATIONWIDE BLDG 19-31/12/2059 FRN	200,000.00	93.57	GBP	218,594.84	0.16
NATL AUSTRALIABK 20-18/11/2030 FRN	2,000,000.00	99.98	AUD	1,228,842.16	0.87
NATWEST MARKETS 21-29/09/2026 FRN	1,000,000.00	97.73	USD	896,660.74	0.64
NETFLIX INC 4.625% 18-15/05/2029	800,000.00	101.34	EUR	815,773.59	0.58
NEXI 1.625% 21-30/04/2026	400,000.00	91.36	EUR	366,591.78	0.26
NOKIA OYJ 4.375% 17-12/06/2027	700,000.00	94.28	USD	606,735.57	0.43
PRIME SEC/FIN 5.75% 19-15/04/2026	600,000.00	98.24	USD	549,944.74	0.39
PUBLICIS GROUPE 1.625% 14-16/12/2024	800,000.00	96.53	EUR	779,327.61	0.55
ROLLS-ROYCE PLC 3.625% 15-14/10/2025	300,000.00	94.97	USD	263,396.77	0.19
ROSSINI SARL 19-30/10/2025 FRN	700,000.00	99.99	EUR	708,914.60	0.50
ROYAL BK CANADA 21-02/11/2026 FRN	1,200,000.00	98.57	USD	1,094,739.75	0.78
ROYAL BK CANADA 21-20/01/2026 FRN	1,100,000.00	99.09	USD	1,010,453.86	0.72
ROYAL BK SCOTLND 20-31/12/2060 FRN	400,000.00	92.75	USD	340,360.52	0.24
SABRE GLBL INC 9.25% 20-15/04/2025	49,000.00	93.36	USD	42,855.04	0.03
SANTANDER UK GRP 22-21/11/2026 FRN	630,000.00	100.24	USD	583,632.55	0.41
SEB SA 1.375% 20-16/06/2025	500,000.00	94.60	EUR	473,314.61	0.34
SIKA CAPITAL BV 23-01/11/2024 FRN	1,500,000.00	100.03	EUR	1,509,420.38	1.07
SISAL PAY 19-17/12/2026 FRN	350,000.00	99.17	EUR	348,320.29	0.25
SOCIETE GENERALE 15-29/12/2049 FRN	400,000.00	93.94	USD	352,224.70	0.25
SOCIETE GENERALE 22-21/01/2026 FRN	2,300,000.00	99.08	USD	2,114,621.58	1.50
SOFIMA HOLDING 20-15/01/2028 FRN	500,000.00	98.51	EUR	500,518.94	0.36
SPECTRUM BRANDS 4% 16-01/10/2026	400,000.00	96.37	EUR	389,581.79	0.28
STANDARD CHART 22-30/03/2026 FRN	1,000,000.00	100.75	USD	924,346.25	0.66
STANDARD CHART 23-06/07/2027 FRN	1,300,000.00	100.56	USD	1,198,262.43	0.85
SUMITOMO MITSUI 22-14/01/2027 FRN	1,840,000.00	98.83	USD	1,688,789.03	1.20
SUMITOMO MITSUI 23-13/01/2026 FRN	800,000.00	100.85	USD	750,094.04	0.53
SVENSKA HANDELSBANKEN 23-15/06/2026 FRN	1,000,000.00	100.59	USD	925,242.60	0.66

LA FRANCAISE CARBON IMPACT FLOATING RATES

Inventaire des instruments financiers au 30 Juin 2023

Eléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
SWEDBANK AB 23-15/06/2026 FRN	700,000.00	100.59	USD	647,690.08	0.46
THERMO FISHER 21-18/11/2023 FRN	550,000.00	100.00	EUR	552,545.96	0.39
TORONTO DOM BANK 21-10/09/2026 FRN	1,500,000.00	98.71	USD	1,362,098.93	0.97
TOYOTA MTR CRED 23-18/05/2026 FRN	1,100,000.00	100.68	USD	1,023,094.67	0.73
UBS AG AUSTRALIA 20-30/07/2025 FRN	600,000.00	99.62	AUD	367,750.56	0.26
VERISURE HOLDING 3.25% 21-15/02/2027	400,000.00	89.17	EUR	361,688.64	0.26
VERISURE HOLDING 9.25% 22-15/10/2027	300,000.00	106.61	EUR	325,913.00	0.23
VERIZON COMM INC 18-15/05/2025 FRN	800,000.00	100.86	USD	746,243.45	0.53
VERTICAL MIDCO G 20-15/07/2027 FRN	500,000.00	99.75	EUR	507,427.77	0.36
VIRGIN MONEY 23-29/10/2028 FRN	553,000.00	94.00	EUR	529,629.24	0.38
VODAFONE GROUP 18-03/10/2078 FRN	400,000.00	99.09	USD	380,605.77	0.27
VOLKSWAGEN GRP 22-07/06/2024 FRN	800,000.00	100.25	USD	738,554.46	0.52
VOLKSWAGEN INTFN 18-16/11/2024 FRN	1,000,000.00	101.45	EUR	1,021,175.12	0.73
WARNERMEDIA HLDG 6.412% 23-15/03/2026	450,000.00	100.08	USD	421,233.25	0.30
WESTPAC BANKING 21-29/01/2031 FRN	2,000,000.00	99.31	AUD	1,223,570.54	0.87
Titres de créances				42,083,477.13	29.91
Négoiés sur un marché réglementé ou assimilé				42,083,477.13	29.91
Autres Titres de Créances				42,083,477.13	29.91
ABB FINANCE BV 22-31/03/2024 FRN	1,000,000.00	100.42	EUR	1,004,707.06	0.71
ABN AMRO BANK NV 5.25% 23-26/05/2026	1,500,000.00	96.78	GBP	1,701,465.33	1.21
AIB GROUP PLC 23-23/07/2029 FRN	388,000.00	98.35	EUR	389,573.51	0.28
ALD SA 4.25% 23-18/01/2027	1,400,000.00	99.73	EUR	1,423,417.67	1.01
BANCO BPM SPA 22-21/01/2028 FRN	571,000.00	100.24	EUR	587,784.57	0.42
BANCO COM PORTUG 22-25/10/2025 FRN	200,000.00	103.38	EUR	218,503.17	0.16
BANCO SABADELL 22-08/09/2026 FRN	600,000.00	99.53	EUR	623,623.36	0.44
BANCO SANTANDER 21-29/01/2026 FRN	1,000,000.00	99.27	EUR	999,988.23	0.71
BANCO SANTANDER 23-16/01/2025 FRN	500,000.00	100.21	EUR	505,104.21	0.36
BANK OF AMER CRP 21-22/09/2026 FRN	2,300,000.00	99.79	EUR	2,298,679.80	1.63
BNP PARIBAS 21-11/12/2031 FRN	600,000.00	92.72	AUD	340,644.34	0.24
BPER BANCA 22-01/02/2028 FRN	650,000.00	101.01	EUR	673,261.98	0.48
COLOPLAST FINANC 22-19/05/2024 FRN	1,500,000.00	100.41	EUR	1,514,144.62	1.08
CREDIT SUISSE 21-16/01/2026 FRN	1,200,000.00	98.47	EUR	1,192,560.20	0.85
EASYJET FINCO 1.875% 21-03/03/2028	800,000.00	87.38	EUR	704,070.46	0.50
FCA BANK IE 22-24/03/2024 FRN	1,300,000.00	100.44	EUR	1,307,191.87	0.93
GN STORE NORD 0.75% 19-06/12/2023	631,000.00	97.66	EUR	618,954.07	0.44
GOLDMAN SACHS GP 21-23/09/2027 FRN	2,650,000.00	99.33	EUR	2,636,028.48	1.87

LA FRANCAISE CARBON IMPACT FLOATING RATES

Inventaire des instruments financiers au 30 Juin 2023

Eléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
ICCREA BANCA SPA 23-20/01/2028 FRN	600,000.00	102.66	EUR	634,590.76	0.45
INTESA SANPAOLO 23-08/03/2028 FRN	1,050,000.00	99.89	EUR	1,065,770.60	0.76
IRISH LIFE & PER 19-26/09/2024 FRN	500,000.00	99.23	EUR	504,345.79	0.36
IRISH LIFE & PER 22-30/06/2025 FRN	1,600,000.00	99.10	EUR	1,586,499.15	1.13
ISS GLOBAL A/S 2.125% 14-02/12/2024	600,000.00	96.95	EUR	589,202.82	0.42
JYSKE BANK A/S 22-11/04/2026 FRN	800,000.00	99.22	EUR	802,285.80	0.57
KBC GROUP NV 23-06/06/2026 FRN	1,100,000.00	99.41	EUR	1,097,341.99	0.78
KPN NV 5.625% 09-30/09/2024	500,000.00	102.10	EUR	531,825.68	0.38
LEASEPLAN CORP 1.375% 19-07/03/2024	500,000.00	98.04	EUR	492,418.91	0.35
NATIONWIDE BLDG 22-16/02/2028 FRN	1,500,000.00	97.35	USD	1,350,576.20	0.96
NATIONWIDE BLDG 23-07/06/2025 FRN	800,000.00	100.09	EUR	803,127.80	0.57
NATL BANK CANADA 23-13/06/2025 FRN	1,000,000.00	100.01	EUR	1,002,448.45	0.71
NATWEST MARKETS 22-27/08/2025 FRN	1,600,000.00	100.52	EUR	1,615,181.88	1.15
NATWEST MARKETS 23-13/01/2026 FRN	1,250,000.00	100.53	EUR	1,268,287.63	0.90
RCI BANQUE 18-12/03/2025 FRN	400,000.00	99.32	EUR	398,269.65	0.28
RCI BANQUE 4.625% 23-13/07/2026	770,000.00	99.83	EUR	785,463.81	0.56
SCANIA CV AB 20-17/04/2025 FRN	8,000,000.00	103.44	SEK	711,758.60	0.51
SECURITAS TREASU 4.25% 23-04/04/2027	492,000.00	99.60	EUR	495,237.94	0.35
STORA ENSO OYJ 20-29/04/2025 FRN	4,000,000.00	102.32	SEK	350,966.40	0.25
SWEDBANK AB 4.625% 23-30/05/2026	811,000.00	99.32	EUR	809,110.22	0.58
TELE2 AB 22-19/05/2027 FRN	5,000,000.00	99.69	SEK	425,540.10	0.30
UNICAJA ES 22-15/11/2027 FRN	700,000.00	100.48	EUR	735,508.66	0.52
UNICAJA ES 4.5% 22-30/06/2025	800,000.00	99.28	EUR	794,645.08	0.56
UNICREDIT SPA 22-15/11/2027 FRN	1,700,000.00	102.48	EUR	1,805,106.22	1.28
VALEO SA 5.375% 22-28/05/2027	600,000.00	100.05	EUR	603,559.44	0.43
VATTENFALL AB 22-18/04/2024 FRN	500,000.00	100.22	EUR	505,032.71	0.36
VODAFONE GROUP 2.2% 16-25/08/2026	500,000.00	94.93	EUR	484,089.56	0.34
VOLVO TREAS AB 22-20/05/2025 FRN	5,000,000.00	100.17	SEK	427,168.97	0.30
VOLVO TREAS AB 0.125% 20-17/09/2024	700,000.00	95.39	EUR	668,413.38	0.48
Opérations temporaires sur titres				256,658.67	0.18
à l'achat				2,147,165.76	1.53
Sur Pensions - BACH BIDCO SPA 21-15/10/2028 FRN	150,000.00	98.93	EUR	150,869.06	0.11
Sur prêt - BANCO COM PORTUG 22-25/10/2025 FRN	100,000.00	103.38	EUR	109,251.58	0.08
Sur Pensions - BANCO COM PORTUG 22-25/10/2025 FRN	100,000.00	103.38	EUR	109,251.58	0.08

LA FRANCAISE CARBON IMPACT FLOATING RATES

Inventaire des instruments financiers au 30 Juin 2023

Eléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
Sur Pensions - BANK OF IRELAND 23-16/07/2028 FRN	34,300.00	99.89	EUR	35,037.72	0.02
Sur Pensions - BUREAU VERITAS 1.875% 18-06/01/2025	200,000.00	96.58	EUR	194,995.84	0.14
Sur prêt - DOBANK SPA 5% 20-04/08/2025	100,000.00	94.86	EUR	96,988.71	0.07
Sur Pensions - INTL DESIGN GRP 21-15/05/2026 FRN	350,000.00	98.72	EUR	349,144.85	0.25
Sur Pensions - IPD 3 BV 23-15/06/2028 FRN	300,000.00	99.97	EUR	301,223.07	0.21
Sur prêt - SISAL PAY 19-17/12/2026 FRN	350,000.00	99.17	EUR	348,320.29	0.25
Sur Pensions - THERMO FISHER 21-18/11/2023 FRN	450,000.00	100.00	EUR	452,083.06	0.32
à la vente				-1,890,507.09	-1.34
Sur Pensions - BACH BIDCO SPA 21-15/10/2028 FRN	-150,000.00	-	EUR	-150,426.73	-0.11
Sur Pensions - BANCO COM PORTUG 22-25/10/2025 FRN	-100,000.00	-	EUR	-107,333.45	-0.08
Sur Pensions - BANK OF IRELAND 23-16/07/2028 FRN	-343,000.00	-	EUR	-353,233.54	-0.25
Sur Pensions - BUREAU VERITAS 1.875% 18-06/01/2025	-200,000.00	-	EUR	-194,901.43	-0.14
Sur Pensions - INTL DESIGN GRP 21-15/05/2026 FRN	-350,000.00	-	EUR	-331,598.18	-0.24
Sur Pensions - IPD 3 BV 23-15/06/2028 FRN	-300,000.00	-	EUR	-300,989.83	-0.21
Sur Pensions - THERMO FISHER 21-18/11/2023 FRN	-450,000.00	-	EUR	-452,023.93	-0.32
Instruments financiers à terme				978,623.20	0.70
Futures				24,440.00	0.02
EURO-BOBL FUTURE 07/09/2023	-26.00	115.71	EUR	24,440.00	0.02
Appels de marge				-24,440.00	-0.02
Swap de taux				978,623.20	0.70
IRS59	-700,000.00	-	EUR	86,139.76	0.06
IRS64	-9,000,000.00	-	EUR	625,114.80	0.44
IRS67	-5,400,000.00	-	EUR	45,462.80	0.03
IRS68	-1,800,000.00	-	USD	53,290.62	0.04
IRS71	-2,000,000.00	-	USD	57,569.22	0.04
IRS72	-5,000,000.00	-	USD	111,046.00	0.08
Créances				71,022,217.40	50.48
Dettes				-70,636,166.51	-50.20
Dépôts				-	-
Autres comptes financiers				7,413,587.10	5.27
TOTAL ACTIF NET			EUR	140,697,192.10	100.00

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2025

Bilan actif

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Immobilisations Nettes	-	-
Dépôts	-	-
Instruments financiers	489,368,455.75	526,295,266.66
Actions et valeurs assimilées	-	-
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Obligations et valeurs assimilées	398,332,741.27	446,989,443.76
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	398,332,741.27	444,820,821.25
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	-	2,168,622.51
Titres de créances	38,647,587.78	15,690,904.06
Négoiés sur un marché réglementé ou assimilé - Titres de créances négociables	-	-
Négoiés sur un marché réglementé ou assimilé - Autres titres de créances	38,647,587.78	15,690,904.06
Non négoiés sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Titres d'organismes de placement collectif	11,597,268.85	19,673,940.50
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'Union Européenne	11,597,268.85	19,673,940.50
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'Union Européenne	-	-
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres pays Etats membres de l'Union Européenne et organismes de titrisations cotés	-	-
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'Union Européenne et organismes de titrisations non cotés	-	-
Autres organismes non européens	-	-
Opérations temporaires sur titres	40,790,857.85	43,940,978.34
Créances représentatives de titre reçus en pension	-	-
Créances représentatives de titres prêtés	14,962,842.15	-
Titres empruntés	-	-
Titres donnés en pension	25,828,015.70	43,940,978.34
Autres opérations temporaires	-	-
Instruments financiers à terme	-	-
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Autres opérations	-	-
Autres Actifs : Loans	-	-
Autres instruments financiers	-	-
Créances	168,991,804.31	244,644,679.91
Opérations de change à terme de devises	162,516,093.28	229,698,388.67
Autres	6,475,711.03	14,946,291.24
Comptes financiers	43,129,014.64	53,297,960.92
Liquidités	43,129,014.64	53,297,960.92
TOTAL DE L'ACTIF	701,489,274.70	824,237,907.49

Bilan passif

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Capitaux propres	-	-
Capital	496,106,392.48	528,207,828.59
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées (a)	748,116.10	589,945.89
Report à nouveau (a)	2,969,090.96	2,153,547.08
Plus et moins-values nettes de l'exercice (a,b)	-24,880,342.81	-25,632,230.54
Résultat de l'exercice (a,b)	19,699,012.62	22,854,512.35
 Total capitaux propres (= Montant représentatif de l'actif net)	 494,642,269.35	 528,173,603.37
 Instruments financiers	 26,052,761.58	 50,639,576.52
Opérations de cession sur instruments financiers	-	-
Opérations temporaires sur titres	26,052,761.58	50,639,576.52
Dettes représentatives de titres donnés en pension	26,052,761.58	50,639,576.52
Dettes représentatives de titres empruntés	-	-
Autres opérations temporaires	-	-
Instruments financiers à terme	-	-
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Autres opérations	-	-
 Dettes	 180,794,243.77	 245,424,727.60
Opérations de change à terme de devises	162,769,642.96	230,400,859.64
Autres	18,024,600.81	15,023,867.96
 Comptes financiers	 -	 -
Concours bancaires courants	-	-
Emprunts	-	-
TOTAL DU PASSIF	701,489,274.70	824,237,907.49

(a) Y compris comptes de régularisations.

(b) Diminués des acomptes versés au titre de l'exercice.

Hors-bilan

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Opérations de couverture		
Engagements sur marchés réglementés ou assimilés		
Engagements de gré à gré		
Autres engagements		
Autres opérations		
Engagements sur marchés réglementés ou assimilés		
Engagements de gré à gré		
Autres engagements		

Compte de résultat

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Produits sur opérations financières	-	-
Produits sur actions et valeurs assimilées	-	-
Produits sur obligations et valeurs assimilées	25,487,652.94	32,035,391.23
Produits sur titres de créances	900,238.68	918,871.28
Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres	12,444.46	294,425.74
Produits sur instruments financiers à terme	-	-
Produits sur dépôts et sur comptes financiers	449,400.45	8,167.87
Produits sur prêts	-	-
Autres produits financiers	0.13	-
TOTAL I	26,849,736.66	33,256,856.12
Charges sur opérations financières	-	-
Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres	283,044.30	125,680.24
Charges sur instruments financiers à terme	-	-
Charges sur dettes financières	-120,653.04	-293,403.11
Autres charges financières	-	-
TOTAL II	162,391.26	-167,722.87
Résultat sur opérations financières (I + II)	27,012,127.92	33,089,133.25
Autres produits (III)	-	-
Frais de gestion et dotations aux amortissements (IV)	-5,625,367.91	-7,351,682.34
Résultat net de l'exercice (I + II + III + IV)	21,386,760.01	25,737,450.91
Régularisation des revenus de l'exercice (V)	-1,352,324.98	-2,882,938.56
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (VI)	-335,422.41	-
Résultat (I + II + III + IV + V + VI)	19,699,012.62	22,854,512.35

Règles et Méthodes Comptables

Les comptes annuels sont présentés sous la forme prévue par le règlement ANC n° 2014-01 du 14 Janvier 2014, modifié.

La devise de comptabilité est l'Euro.

Toutes les valeurs mobilières qui composent le portefeuille ont été comptabilisées au coût historique, frais exclus.

Les titres et instruments financiers à terme ferme et conditionnel détenus en portefeuille libellés en devises sont convertis dans la devise de comptabilité sur la base des taux de change relevés à Paris au jour de l'évaluation.

Le portefeuille est évalué lors de chaque valeur liquidative et lors de l'arrêté des comptes selon les méthodes suivantes :

Valeurs mobilières

Les titres cotés : à la valeur boursière - coupons courus inclus (cours clôture jour)

Toutefois, les valeurs mobilières dont le cours n'a pas été constaté le jour de l'évaluation, ou cotées par des contributeurs et pour lequel le cours a été corrigé, de même que les titres qui ne sont pas négociés sur un marché réglementé, sont évalués sous la responsabilité de la société de gestion (ou du conseil d'administration pour une Sicav), à leur valeur probable de négociation. Les prix sont corrigés par la société de gestion en fonction de sa connaissance des émetteurs et/ou des marchés.

Les O.P.C. : à la dernière valeur liquidative connue, à défaut à la dernière valeur estimée. Les valeurs liquidatives des titres d'organismes de placements collectifs étrangers valorisant sur une base mensuelle, sont confirmées par les administrateurs de fonds. Les valorisations sont mises à jour de façon hebdomadaire sur la base d'estimations communiquées par les administrateurs de ces OPC et validées par le gérant.

Les titres de créances et assimilés négociables qui ne font pas l'objet de transactions significatives sont évalués par l'application d'une méthode actuarielle, le taux retenu étant celui applicable à des émissions de titres équivalents affecté, le cas échéant, d'un écart représentatif des caractéristiques intrinsèques de l'émetteur. En l'absence de sensibilité, les titres d'une durée résiduelle égale à trois mois sont valorisés au dernier taux jusqu'à l'échéance et ceux acquis à moins de trois mois, les intérêts sont linéarisés.

Les EMTN font l'objet d'une évaluation à leur valeur de marché, en fonction des cours communiqués par les contreparties. Ces valorisations font l'objet de contrôles par la société de gestion.

Les acquisitions et cessions temporaires de titres :

- Les prêts de titres : la créance représentative des titres prêtés est évaluée à la valeur du marché des titres.
- Les emprunts de titres : les titres empruntés ainsi que la dette représentative des titres empruntés sont évalués à la valeur du marché des titres.
- Les collatéraux : s'agissant des titres reçus en garantie dans le cadre des opérations de prêts de titres, l'OPC a opté pour une présentation de ces titres dans les comptes du bilan à hauteur de la dette correspondant à l'obligation de restitution de ceux-ci.
- Les pensions livrées d'une durée résiduelle inférieure ou égale à trois mois : individualisation de la créance sur la base du prix du contrat. Dans ce cas, une linéarisation de la rémunération est effectuée.
- Les pensions long terme : Elles sont enregistrées et évaluées à leur nominal, même si elles ont une échéance supérieure à trois mois. Ce montant est majoré des intérêts courus qui s'y rattachent. Toutefois, certains contrats prévoient des conditions particulières en cas de demande de remboursement anticipé afin de prendre en compte l'impact de hausse de la courbe de financement de la contrepartie. Les intérêts courus peuvent alors être diminués de cet impact, sans valeur planchée. L'impact est proportionnel à la durée résiduelle de la pension et l'écart constaté entre la marge contractuelle et la marge de marché pour une date de maturité identique.
- Les mises en pensions d'une durée résiduelle inférieure ou égale à trois mois : valeur boursière. La dette valorisée sur la base de la valeur contractuelle est inscrite au passif du bilan. Dans ce cas, une linéarisation de la rémunération est effectuée.

Instruments financiers à terme et conditionnels

Futures : cours de compensation jour.

L'évaluation hors bilan est calculée sur la base du nominal, de son cours de compensation et, éventuellement, du cours de change.

Options : cours de clôture jour ou, à défaut, le dernier cours connu.

Options OTC : ces options font l'objet d'une évaluation à leur valeur de marché, en fonction des cours communiqués par les contreparties. Ces valorisations font l'objet de contrôles par la société de gestion.

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2025

L'évaluation hors bilan est calculée en équivalent sous-jacent en fonction du delta et du cours du sous-jacent et, éventuellement, du cours de change.

Change à terme : réévaluation des devises en engagement au cours du jour en prenant en compte le report / déport calculé en fonction de l'échéance du contrat.

Dépôts à terme : ils sont enregistrés et évalués pour leur montant nominal, même s'ils ont une échéance supérieure à trois mois. Ce montant est majoré des intérêts courus qui s'y rattachent. Toutefois, certains contrats prévoient des conditions particulières en cas de demande de remboursement anticipé afin de prendre en compte l'impact de hausse de la courbe de financement de la contrepartie. Les intérêts courus peuvent alors être diminués de cet impact, sans pouvoir être négatifs. Les dépôts à terme sont alors au minimum évalués à leur valeur nominale.

Swaps de taux :

- pour les swaps d'échéance inférieure à trois mois, les intérêts sont linéarisés
- les swaps d'échéance supérieure à trois mois sont revalorisés à la valeur du marché

Les produits synthétiques (association d'un titre et d'un swap) sont comptabilisés globalement. Les intérêts des swaps à recevoir dans le cadre de ces produits sont valorisés linéairement.

Les assets swaps et les produits synthétiques sont valorisés sur la base de sa valeur de marché. L'évaluation des assets swaps est basée sur l'évaluation des titres couverts à laquelle est retranchée l'incidence de la variation des spreads de crédit. Cette incidence est évaluée à partir de la moyenne des spreads communiqués par 4 contreparties interrogées mensuellement, corrigée d'une marge, en fonction de la notation de l'émetteur.

L'engagement hors bilan des swaps correspond au nominal.

Swaps structurés (swaps à composante optionnelle) : ces swaps font l'objet d'une évaluation à leur valeur de marché, en fonction des cours communiqués par les contreparties. Ces valorisations font l'objet de contrôles par la société de gestion. L'engagement hors bilan de ces swaps correspond à la valeur nominale.

Le cours d'évaluation des Crédit Default Swaps (CDS) émane d'un contributeur qui nous est fourni par la société de gestion.

L'engagement hors bilan des CDS correspond à la valeur nominale.

Frais de gestion

- 0.59 % TTC maximum pour l'action I
- 0.59 % TTC maximum pour l'action T C
- 0.59 % TTC maximum pour l'action T D EUR
- 0.59 % TTC maximum pour l'action I D EUR
- 0.59 % TTC maximum pour l'action I C USD H
- 0.59 % TTC maximum pour l'action I C CHF H
- 0.59 % TTC maximum pour l'action T D USD H
- 1.19 % TTC maximum pour l'action R C USD H
- 1.19 % TTC maximum pour l'action R
- 1.19 % TTC maximum pour l'action D
- 1.19 % TTC maximum pour l'action D USD H
- 1.19 % TTC maximum pour l'action D-B

La dotation est calculée sur la base de l'actif net. Ces frais, n'incluant pas les frais de transaction, seront directement imputés au compte de résultat du compartiment.

Ces frais recouvrent tous les frais facturés à l'OPC, à l'exception des frais de transaction. Les frais de transactions incluent les frais d'intermédiaires (courtage, impôts de bourse,...) et la commission de mouvement, le cas échéant, qui peut être perçue notamment par le dépositaire et la société de gestion.

Frais administratifs externes à la société de gestion

- 0.06 % TTC maximum pour toutes les actions sur la base de l'actif net.

Frais de recherche

Néant

Commission de surperformance

Néant

Rétrocession de frais de gestion

Néant

Méthode de comptabilisation des intérêts

Intérêts encaissés

Affectation des résultats réalisés

Action I : Capitalisation

Action T C : Capitalisation

Action T D EUR : Capitalisation et/ou distribution et/ou report

Action I D EUR : Capitalisation et/ou distribution et/ou report

Action I C USD H : Capitalisation

Action R C USD H : Capitalisation

Action R : Capitalisation

Action D : Capitalisation et/ou distribution et/ou report

Action D USD H : Capitalisation et/ou report et/ou distribution, avec possibilité de distribuer des acomptes

Action T D USD H : Capitalisation et/ou report et/ou distribution, avec possibilité de distribuer des acomptes

Action D-B : Capitalisation et/ou distribution et/ou report

Action I C CHF H : Capitalisation

Affectation des plus-values nettes réalisées

Action I : Capitalisation

Action T C : Capitalisation

Action T D EUR : Capitalisation et/ou distribution et/ou report

Action I D EUR : Capitalisation et/ou distribution et/ou report

Action I C USD H : Capitalisation

Action R C USD H : Capitalisation

Action R : Capitalisation

Action D : Capitalisation et/ou distribution et/ou report

Action D USD H : Capitalisation et/ou report et/ou distribution, avec possibilité de distribuer des acomptes

Action T D USD H : Capitalisation et/ou report et/ou distribution, avec possibilité de distribuer des acomptes

Action D-B : Capitalisation et/ou distribution et/ou report

Action I C CHF H : Capitalisation

Changements affectant le compartiment

Néant

Evolution de l'actif net

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Actif net en début d'exercice	528,173,603.37	769,220,102.28
Souscriptions (y compris les commissions de souscription acquises à l'O.P.C.)	499,533.64	354,328.16
Rachats (sous déduction des commissions de rachat acquises à l'O.P.C.)	-64,288,529.98	-139,489,802.86
Plus-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	3,270,393.16	24,157,439.34
Moins-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	-40,480,345.50	-11,233,547.22
Plus-values réalisées sur instruments financiers à terme	-	-
Moins-values réalisées sur instruments financiers à terme	-	-
Frais de transaction	-414,664.93	-593,461.95
Différences de change	11,561,182.52	-28,836,255.86
Variation de la différence d'estimation des dépôts et instruments financiers :	39,822,875.59	-106,061,762.21
Différence d'estimation exercice N	-49,013,616.12	-88,836,491.71
Différence d'estimation exercice N-1	88,836,491.71	-17,225,270.50
Variation de la différence d'estimation des instruments financiers à terme :	-	-
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	-4,148,466.46	-4,090,767.78
Résultat net de l'exercice avant compte de régularisation	21,386,760.01	25,737,450.91
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur plus et moins-values nettes	-404,649.66	-990,119.44
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur résultat	-335,422.41	-
Autres éléments	-	-
Actif net en fin d'exercice	494,642,269.35	528,173,603.37

Complément d'information 1

	Exercice 30/06/2023
Immobilisations	
Valeur des immobilisations	-
Amortissement des immobilisations	-
Engagements reçus ou donnés	
Engagements reçus ou donnés (garantie de capital ou autres engagements) (*)	-
Valeur actuelle des instruments financiers inscrits en portefeuille constitutifs de dépôts de garantie	
Instruments financiers reçus en garantie et non inscrits au bilan	-
Instruments financiers donnés en garantie et maintenus dans leur poste d'origine	-
Instruments financiers en portefeuille émis par le prestataire ou les entités de son groupe	
Dépôts	-
Actions	-
Titres de taux	-
OPC	11,597,268.85
Acquisitions et cessions temporaires sur titres	-
Swaps (en nominal)	-
Valeur actuelle des instruments financiers faisant l'objet d'une acquisition temporaire	
Titres acquis à réméré	-
Titres pris en pension	-
Titres empruntés	-

(*) Pour les OPC garantis, l'information figure dans les règles et méthodes comptables.

Complément d'information 2

Emissions et rachats pendant l'exercice comptable	Exercice 30/06/2023
	Nombre de titres
Catégorie de classe D (Devise: EUR)	
Nombre de titres émis	-
Nombre de titres rachetés	48,223.280
Catégorie de classe D USD H (Devise: USD)	
Nombre de titres émis	-
Nombre de titres rachetés	13,140.947
Catégorie de classe R (Devise: EUR)	
Nombre de titres émis	-
Nombre de titres rachetés	334,256.354
Catégorie de classe I (Devise: EUR)	
Nombre de titres émis	450.000
Nombre de titres rachetés	13,774.995
Catégorie de classe D - B (Devise: EUR)	
Nombre de titres émis	-
Nombre de titres rachetés	1,800.110
Catégorie de classe IC CHF H (Devise: CHF)	
Nombre de titres émis	-
Nombre de titres rachetés	5,621.000
Catégorie de classe TC EUR (Devise: EUR)	
Nombre de titres émis	660.000
Nombre de titres rachetés	32,196.438
Catégorie de classe IC USD H (Devise: USD)	
Nombre de titres émis	-
Nombre de titres rachetés	1,351.642
Catégorie de classe TD EUR (Devise: EUR)	
Nombre de titres émis	-
Nombre de titres rachetés	6,511.235
Catégorie de classe TD USD H (Devise: USD)	
Nombre de titres émis	-
Nombre de titres rachetés	18,615.527
Catégorie de classe RC USD H (Devise: USD)	
Nombre de titres émis	-
Nombre de titres rachetés	810.000
Catégorie de classe ID EUR (Devise: EUR)	
Nombre de titres émis	-
Nombre de titres rachetés	2,438.962

Complément d'information 2

	Exercice 30/06/2023	
Commissions de souscription et/ou de rachat	Montant (EUR)	
Commissions de souscription acquises à l'OPC	-	-
Commissions de rachat acquises à l'OPC	-	-
Commissions de souscription perçues et rétrocédées	-	-
Commissions de rachat perçues et rétrocédées	-	-
Frais de gestion	Montant (EUR)	% de l'actif net moyen
Catégorie de classe D (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	867,369.34	1.29
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais .	-	-
Catégorie de classe D USD H (Devise: USD)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	168,673.29	1.28
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe R (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	3,429,957.24	1.28
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe I (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	742,784.04	0.69
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe D - B (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	4,844.61	1.28
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe IC CHF H (Devise: CHF)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	6,488.89	0.68
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe TC EUR (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	123,769.02	0.68
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-

Complément d'information 2

	Exercice 30/06/2023	
Catégorie de classe IC USD H (Devise: USD)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	6,097.88	0.68
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe TD EUR (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	40,368.15	0.68
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe TD USD H (Devise: USD)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	13,216.87	0.68
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe RC USD H (Devise: USD)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	1,676.08	1.28
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe ID EUR (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	220,122.11	0.68
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Rétrocessions de frais de gestion (toutes parts confondues)	-0.39	

(*) Pour les OPC dont la durée d'exercice n'est pas égale à 12 mois, le pourcentage de l'actif net moyen correspond au taux moyen annualisé.

. L'OPCVM sera susceptible de ne pas informer les actionnaires de manière particulière, ni de leur offrir la possibilité d'obtenir le rachat de leurs actions sans frais en cas de majoration des frais administratifs externes à la société de gestion qui serait égale ou inférieure à 10 points de base par année civile; l'information pouvant alors être réalisés par tout moyen.

Ventilation par nature des créances et dettes

	Exercice 30/06/2023
Ventilation par nature des créances	-
Avoir fiscal à récupérer	581,875.00
Déposit euros	3,125,000.00
Déposit autres devises	-
Collatéraux espèces	-
Valorisation des achats de devises à terme	16,239,317.17
Contrevaleur des ventes à terme	146,276,776.11
Autres débiteurs divers	2,255,934.04
Coupons à recevoir	512,901.99
TOTAL DES CREANCES	168,991,804.31
Ventilation par nature des dettes	-
Déposit euros	-
Déposit autres devises	-
Collatéraux espèces	15,861,783.80
Provision charges d'emprunts	-
Valorisation des ventes de devises à terme	146,540,076.77
Contrevaleur des achats à terme	16,229,566.19
Frais et charges non encore payés	525,832.15
Autres créditeurs divers	1,636,984.86
Provision pour risque des liquidités de marché	-
TOTAL DES DETTES	180,794,243.77

Ventilation par nature juridique ou économique d'instrument

	Exercice 30/06/2023
Actif	
Obligations et valeurs assimilées	398,332,741.27
Obligations indexées	-
Obligations convertibles	-
Titres participatifs	-
Autres Obligations et valeurs assimilées	398,332,741.27
Titres de créances	38,647,587.78
Négoiés sur un marché réglementé ou assimilé	38,647,587.78
Bons du Trésor	-
Autres TCN	-
Autres Titres de créances	38,647,587.78
Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé	-
Autres actifs : Loans	-
Passif	
Opérations de cession sur instruments financiers	-
Actions	-
Obligations	-
Autres	-
Hors-bilan	
Opérations de couverture	
Taux	-
Actions	-
Autres	-
Autres opérations	
Taux	-
Actions	-
Autres	-

Ventilation par nature de taux des postes d'actif, de passif et de hors-bilan

	Taux fixe	Taux variable	Taux révisable	Autres
Actif				
Dépôts	-	-	-	-
Obligations et valeurs assimilées	372,835,301.75	-	25,497,439.52	-
Titres de créances	13,750,603.66	-	24,896,984.12	-
Opérations temporaires sur titres	22,829,641.64	-	2,998,374.06	-
Autres actifs: Loans	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	43,129,014.64
Passif				
Opérations temporaires sur titres	23,098,228.29	-	2,954,533.29	-
Comptes financiers	-	-	-	-
Hors-bilan				
Opérations de couverture	-	-	-	-
Autres opérations	-	-	-	-

Ventilation par maturité résiduelle des postes d'actif, de passif et de hors-bilan

	[0 - 3 mois]	]3 mois - 1 an]	]1 - 3 ans]	]3 - 5 ans]	> 5 ans
Actif					
Dépôts	-	-	-	-	-
Obligations et valeurs assimilées	-	-	132,838,926.11	265,493,815.16	-
Titres de créances	-	-	23,427,191.88	15,220,395.90	-
Opérations temporaires sur titres	2,061,403.37	-	6,754,153.02	17,012,459.31	-
Autres actifs: Loans	-	-	-	-	-
Comptes financiers	43,129,014.64	-	-	-	-
Passif					
Opérations temporaires sur titres	2,119,834.50	-	6,753,139.46	17,179,787.62	-
Comptes financiers	-	-	-	-	-
Hors-bilan					
Opérations de couverture	-	-	-	-	-
Autres opérations	-	-	-	-	-

Ventilation par devise de cotation des postes d'actif, de passif et de hors-bilan

	USD	GBP	CHF
Actif			
Dépôts	-	-	-
Actions et valeurs assimilées	-	-	-
Obligations et valeurs assimilées	100,779,824.10	37,110,848.05	6,371,724.14
Titres de créances	-	1,641,451.33	-
Titres d'OPC	-	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-
Autres actifs: Loans	-	-	-
Autres instruments financiers	-	-	-
Créances	14,858,593.38	-	1,488,180.83
Comptes financiers	654,244.22	-	74.22
Passif			
Opérations de cession sur instruments financiers	-	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-
Dettes	101,649,513.58	37,880,460.90	7,010,102.29
Comptes financiers	-	-	-
Hors-bilan			
Opérations de couverture	-	-	-
Autres opérations	-	-	-

Seules les cinq devises dont le montant le plus représentatif composant l'actif net sont incluses dans ce tableau.

Affectation des résultats

Catégorie de classe D (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	1,431,246.35	1,247,742.34
Résultat	2,546,460.42	2,792,079.67
Total	3,977,706.77	4,039,822.01
Affectation		
Distribution	2,376,789.05	2,521,458.89
Report à nouveau de l'exercice	1,600,917.72	1,518,363.12
Capitalisation	-	-
Total	3,977,706.77	4,039,822.01
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	792,263.017	840,486.297
Distribution unitaire	3.00	3.00
Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat		
Montant global des crédits d'impôt et avoirs fiscaux:		
provenant de l'exercice	-	-
provenant de l'exercice N-1	-	-
provenant de l'exercice N-2	-	-
provenant de l'exercice N-3	-	-
provenant de l'exercice N-4	-	-

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2025

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	375,964.66
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-3,342,966.81	-3,606,119.63
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	-3,342,966.81	-3,230,154.97
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	-3,342,966.81	-3,230,154.97
Total	-3,342,966.81	-3,230,154.97
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2025

Catégorie de classe D USD H (Devise: USD)

Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice

Date	Montant total	Montant unitaire	Crédit d'impôt totaux	Crédit d'impôt unitaire
25/01/2023	150,867.85	0.92	-	-
20/04/2023	146,516.50	0.91	-	-
Total acomptes	297,384.35	1.83	-	-

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	520,711.34	50,402.19
Résultat	211,613.86	513,164.15
Total	732,325.20	563,566.34
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	732,325.20	563,566.34
Capitalisation	-	-
Total	732,325.20	563,566.34
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-
Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat		
Montant global des crédits d'impôt et avoirs fiscaux:		
provenant de l'exercice	-	-
provenant de l'exercice N-1	-	-
provenant de l'exercice N-2	-	-
provenant de l'exercice N-3	-	-
provenant de l'exercice N-4	-	-

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2025

Acomptes sur plus et moins-values nettes versés au titre de l'exercice

Date	Montant total	Montant unitaire
19/07/2022	170,597.60	0.99
19/10/2022	169,971.10	1.02
Total acomptes	340,568.70	2.01

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	666,798.03	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-725,026.63	1,467,780.21
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-340,568.70	-746,104.12
Total	-398,797.30	721,676.09
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	721,676.09
Capitalisation	-398,797.30	-
Total	-398,797.30	721,676.09
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2025

Catégorie de classe R (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	-	-
Résultat	9,735,215.30	10,976,091.80
Total	9,735,215.30	10,976,091.80
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	9,735,215.30	10,976,091.80
Total	9,735,215.30	10,976,091.80
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-
Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat		
Montant global des crédits d'impôt et avoirs fiscaux:		
provenant de l'exercice	-	-
provenant de l'exercice N-1	-	-
provenant de l'exercice N-2	-	-
provenant de l'exercice N-3	-	-
provenant de l'exercice N-4	-	-

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-12,436,532.16	-14,325,985.90
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	-12,436,532.16	-14,325,985.90
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	-12,436,532.16	-14,325,985.90
Total	-12,436,532.16	-14,325,985.90
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2025

Catégorie de classe I (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	-	-
Résultat	4,703,650.26	5,327,826.71
Total	4,703,650.26	5,327,826.71
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	4,703,650.26	5,327,826.71
Total	4,703,650.26	5,327,826.71
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-
Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat		
Montant global des crédits d'impôt et avoirs fiscaux:		
provenant de l'exercice	-	-
provenant de l'exercice N-1	-	-
provenant de l'exercice N-2	-	-
provenant de l'exercice N-3	-	-
provenant de l'exercice N-4	-	-

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2025

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-5,208,510.60	-5,976,786.36
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	-5,208,510.60	-5,976,786.36
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	-5,208,510.60	-5,976,786.36
Total	-5,208,510.60	-5,976,786.36
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2025

Catégorie de classe D - B (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	23,889.43	31,532.42
Résultat	11,468.33	18,032.93
Total	35,357.76	49,565.35
Affectation		
Distribution	1,688.93	12,944.96
Report à nouveau de l'exercice	33,668.83	36,620.39
Capitalisation	-	-
Total	35,357.76	49,565.35
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	3,377.875	5,177.985
Distribution unitaire	0.50	2.50
Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat		
Montant global des crédits d'impôt et avoirs fiscaux:		
provenant de l'exercice	-	-
provenant de l'exercice N-1	-	-
provenant de l'exercice N-2	-	-
provenant de l'exercice N-3	-	-
provenant de l'exercice N-4	-	-

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	2,500.31
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-14,969.58	-23,368.02
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	-14,969.58	-20,867.71
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	-14,969.58	-20,867.71
Total	-14,969.58	-20,867.71
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2025

Catégorie de classe IC CHF H (Devise: CHF)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	-	-
Résultat	32,680.58	267,435.33
Total	32,680.58	267,435.33
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	32,680.58	267,435.33
Total	32,680.58	267,435.33
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-
Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat		
Montant global des crédits d'impôt et avoirs fiscaux:		
provenant de l'exercice	-	-
provenant de l'exercice N-1	-	-
provenant de l'exercice N-2	-	-
provenant de l'exercice N-3	-	-
provenant de l'exercice N-4	-	-

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2025

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	15,348.84	212,014.29
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	15,348.84	212,014.29
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	15,348.84	212,014.29
Total	15,348.84	212,014.29
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2025

Catégorie de classe TC EUR (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	-	-
Résultat	743,456.90	888,708.09
Total	743,456.90	888,708.09
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	743,456.90	888,708.09
Total	743,456.90	888,708.09
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-
Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat		
Montant global des crédits d'impôt et avoirs fiscaux:		
provenant de l'exercice	-	-
provenant de l'exercice N-1	-	-
provenant de l'exercice N-2	-	-
provenant de l'exercice N-3	-	-
provenant de l'exercice N-4	-	-

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-823,253.73	-996,962.71
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	-823,253.73	-996,962.71
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	-823,253.73	-996,962.71
Total	-823,253.73	-996,962.71
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2025

Catégorie de classe IC USD H (Devise: USD)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	-	-
Résultat	35,175.25	89,714.58
Total	35,175.25	89,714.58
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	35,175.25	89,714.58
Total	35,175.25	89,714.58
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-
Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat		
Montant global des crédits d'impôt et avoirs fiscaux:		
provenant de l'exercice	-	-
provenant de l'exercice N-1	-	-
provenant de l'exercice N-2	-	-
provenant de l'exercice N-3	-	-
provenant de l'exercice N-4	-	-

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-18,919.33	207,101.51
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	-18,919.33	207,101.51
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	-18,919.33	207,101.51
Total	-18,919.33	207,101.51
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2025

Catégorie de classe TD EUR (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	162,306.11	136,046.76
Résultat	249,677.43	285,968.47
Total	411,983.54	422,015.23
Affectation		
Distribution	134,879.76	244,038.68
Report à nouveau de l'exercice	277,103.78	177,976.55
Capitalisation	-	-
Total	411,983.54	422,015.23
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	67,439.880	73,951.115
Distribution unitaire	2.00	3.30
Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat		
Montant global des crédits d'impôt et avoirs fiscaux:		
provenant de l'exercice	-	-
provenant de l'exercice N-1	-	-
provenant de l'exercice N-2	-	-
provenant de l'exercice N-3	-	-
provenant de l'exercice N-4	-	-

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	32,832.56
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-284,819.26	-316,882.93
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	-284,819.26	-284,050.37
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	-284,819.26	-284,050.37
Total	-284,819.26	-284,050.37
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2025

Catégorie de classe TD USD H (Devise: USD)

Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice

Date	Montant total	Montant unitaire	Crédit d'impôt totaux	Crédit d'impôt unitaire
25/01/2023	21,110.79	0.92	-	-
20/04/2023	16,927.27	0.91	-	-
Total acomptes	38,038.06	1.83	-	-

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	100,796.27	80,121.60
Résultat	33,063.18	127,457.58
Total	133,859.45	207,579.18
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	133,859.45	207,579.18
Capitalisation	-	-
Total	133,859.45	207,579.18
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-
Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat		
Montant global des crédits d'impôt et avoirs fiscaux:		
provenant de l'exercice	-	-
provenant de l'exercice N-1	-	-
provenant de l'exercice N-2	-	-
provenant de l'exercice N-3	-	-
provenant de l'exercice N-4	-	-

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2025

Acomptes sur plus et moins-values nettes versés au titre de l'exercice

Date	Montant total	Montant unitaire
19/07/2022	35,825.53	0.99
19/10/2022	28,255.43	1.02
Total acomptes	64,080.96	2.01

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	81,318.07	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-41,448.55	411,481.23
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-64,080.96	-244,015.32
Total	-24,211.44	167,465.91
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	167,465.91
Capitalisation	-24,211.44	-
Total	-24,211.44	167,465.91
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2025

Catégorie de classe RC USD H (Devise: USD)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	-	-
Résultat	5,086.04	7,433.37
Total	5,086.04	7,433.37
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	5,086.04	7,433.37
Total	5,086.04	7,433.37
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-
Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat		
Montant global des crédits d'impôt et avoirs fiscaux:		
provenant de l'exercice	-	-
provenant de l'exercice N-1	-	-
provenant de l'exercice N-2	-	-
provenant de l'exercice N-3	-	-
provenant de l'exercice N-4	-	-

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-4,853.57	19,171.84
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	-4,853.57	19,171.84
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	-4,853.57	19,171.84
Total	-4,853.57	19,171.84
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2025

Catégorie de classe ID EUR (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	730,141.46	607,701.77
Résultat	1,391,465.07	1,560,599.67
Total	2,121,606.53	2,168,301.44
Affectation		
Distribution	1,118,603.19	1,390,400.73
Report à nouveau de l'exercice	1,003,003.34	777,900.71
Capitalisation	-	-
Total	2,121,606.53	2,168,301.44
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	37,286.773	39,725.735
Distribution unitaire	30.00	35.00
Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat		
Montant global des crédits d'impôt et avoirs fiscaux:		
provenant de l'exercice	-	-
provenant de l'exercice N-1	-	-
provenant de l'exercice N-2	-	-
provenant de l'exercice N-3	-	-
provenant de l'exercice N-4	-	-

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2025

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	178,648.36
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-1,589,741.77	-1,713,554.63
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	-1,589,741.77	-1,534,906.27
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	-1,589,741.77	-1,534,906.27
Total	-1,589,741.77	-1,534,906.27
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

Tableau des résultats et autres éléments caractéristiques au cours des cinq derniers exercices

Catégorie de classe D (Devise: EUR)

	28/06/2019	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023
Valeur liquidative (en EUR)					
Actions D	101.61	88.81	97.67	80.54	82.81
Actif net (en k EUR)	75,739.97	90,831.91	93,156.44	67,698.69	65,612.91
Nombre de titres					
Actions D	745,360.074	1,022,706.530	953,698.500	840,486.297	792,263.017

	28/06/2019	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023
Date de mise en paiement					
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	2.49	-	-	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	3.10	3.55	2.36	3.00	3.00
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)					
Actions D	-	-6.55	-	-3.84	-4.21
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)					
Actions D	-	-	-	-	-

(*) "Le crédit d'impôt unitaire est déterminé à la date du paiement en application de l'instruction fiscale du 04/03/93 (Ints.4 K-1-93). Les montants théoriques, calculés selon les règles applicables aux personnes physiques, sont ici présentés à titre indicatif. "L'instruction 4 J-2-99 du 08/11/99 précise par ailleurs que les bénéficiaires d'avoir fiscal autres que les personnes physiques calculent sous leur responsabilité le montant des avoirs fiscaux auxquels ils ont droit."

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2025

Catégorie de classe D USD H (Devise: USD)

	28/06/2019	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023
Valeur liquidative (en USD)					
Actions D	90.43	81.78	100.09	81.18	84.91
Actif net (en k EUR)	5,789.19	28,412.30	22,064.12	13,419.87	12,426.81
Nombre de titres					
Actions D	64,016.926	347,397.903	261,397.230	172,810.570	159,669.623

Date de mise en paiement	28/06/2019	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en USD)	3.55	-	-	3.33	2.01
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en USD)	2.78	0.83	4.72	-	1.83
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en USD)	-	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)					
Actions D	-	-3.95	-4.01	-	-2.49
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)					
Actions D	-	-	-	-	-

(*) "Le crédit d'impôt unitaire est déterminé à la date du paiement en application de l'instruction fiscale du 04/03/93 (Ints.4 K-1-93). Les montants théoriques, calculés selon les règles applicables aux personnes physiques, sont ici présentés à titre indicatif. "L'instruction 4 J-2-99 du 08/11/99 précise par ailleurs que les bénéficiaires d'avoir fiscal autres que les personnes physiques calculent sous leur responsabilité le montant des avoirs fiscaux auxquels ils ont droit."

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2025

Catégorie de classe R (Devise: EUR)

	28/06/2019	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023
Valeur liquidative (en EUR)					
Actions C	101.62	94.03	107.61	90.95	97.22
Actif net (en k EUR)	356,924.49	385,865.43	384,471.49	267,279.37	253,187.79
Nombre de titres					
Actions C	3,512,205.939	4,103,454.341	3,572,803.445	2,938,486.698	2,604,230.344

Date de mise en paiement	28/06/2019	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	-
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)					
Actions C	2.49	-6.82	0.52	-4.87	-4.77
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)					
Actions C	3.11	3.94	3.92	3.73	3.73

(*) "Le crédit d'impôt unitaire est déterminé à la date du paiement en application de l'instruction fiscale du 04/03/93 (Ints.4 K-1-93). Les montants théoriques, calculés selon les règles applicables aux personnes physiques, sont ici présentés à titre indicatif. "L'instruction 4 J-2-99 du 08/11/99 précise par ailleurs que les bénéficiaires d'avoir fiscal autres que les personnes physiques calculent sous leur responsabilité le montant des avoirs fiscaux auxquels ils ont droit."

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2025

Catégorie de classe I (Devise: EUR)

	28/06/2019	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023
Valeur liquidative (en EUR)					
Actions C	1,026.60	955.69	1,100.24	935.57	1,006.01
Actif net (en k EUR)	178,827.53	182,137.91	167,611.65	111,500.99	106,490.55
Nombre de titres					
Actions C	174,193.969	190,582.254	152,340.265	119,179.124	105,854.129

Date de mise en paiement	28/06/2019	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	25.03	-	-	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	34.26	40.30	-	-	-
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)					
Actions C	25.14	-69.23	5.42	-50.14	-49.20
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)					
Actions C	34.65	45.88	46.22	44.70	44.43

(*) "Le crédit d'impôt unitaire est déterminé à la date du paiement en application de l'instruction fiscale du 04/03/93 (Ints.4 K-1-93). Les montants théoriques, calculés selon les règles applicables aux personnes physiques, sont ici présentés à titre indicatif. "L'instruction 4 J-2-99 du 08/11/99 précise par ailleurs que les bénéficiaires d'avoir fiscal autres que les personnes physiques calculent sous leur responsabilité le montant des avoirs fiscaux auxquels ils ont droit."

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2025

Catégorie de classe D - B (Devise: EUR)

	28/06/2019	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023
Valeur liquidative (en EUR)					
Actions D	101.61	90.71	101.75	84.55	87.65
Actif net (en k EUR)	13,438.84	3,650.67	1,426.70	437.84	296.08
Nombre de titres					
Actions D	132,253.834	40,244.037	14,021.360	5,177.985	3,377.875

Date de mise en paiement	28/06/2019	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	2.49	-	-	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	1.07	1.85	1.70	2.50	0.50
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)					
Actions D	-	-6.65	-	-4.03	-4.43
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)					
Actions D	-	-	-	-	-

(*) "Le crédit d'impôt unitaire est déterminé à la date du paiement en application de l'instruction fiscale du 04/03/93 (Ints.4 K-1-93). Les montants théoriques, calculés selon les règles applicables aux personnes physiques, sont ici présentés à titre indicatif. "L'instruction 4 J-2-99 du 08/11/99 précise par ailleurs que les bénéficiaires d'avoir fiscal autres que les personnes physiques calculent sous leur responsabilité le montant des avoirs fiscaux auxquels ils ont droit."

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2025

Catégorie de classe IC CHF H (Devise: CHF)

	28/06/2019	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023
Valeur liquidative (en CHF)					
Actions C	919.97	891.84	1,090.23	925.41	982.01
Actif net (en k EUR)	10,881.32	8,375.38	7,022.39	5,879.41	742.51
Nombre de titres					
Actions C	11,827.893	9,391.093	7,060.793	6,359.000	738.000

Date de mise en paiement	28/06/2019	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en CHF)	-	-	-	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en CHF)	-	-	-	-	-
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en CHF)	-	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)					
Actions C	36.11	-20.78	-25.52	33.34	20.79
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)					
Actions C	29.71	41.54	42.24	42.05	44.28

(*) "Le crédit d'impôt unitaire est déterminé à la date du paiement en application de l'instruction fiscale du 04/03/93 (Ints.4 K-1-93). Les montants théoriques, calculés selon les règles applicables aux personnes physiques, sont ici présentés à titre indicatif. "L'instruction 4 J-2-99 du 08/11/99 précise par ailleurs que les bénéficiaires d'avoir fiscal autres que les personnes physiques calculent sous leur responsabilité le montant des avoirs fiscaux auxquels ils ont droit."

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2025

Catégorie de classe TC EUR (Devise: EUR)

	28/06/2019	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023
Valeur liquidative (en EUR)					
Actions C	102.49	95.41	109.84	93.40	100.43
Actif net (en k EUR)	65,498.22	39,895.68	31,570.88	18,598.99	16,831.92
Nombre de titres					
Actions C	639,060.666	418,138.686	287,410.660	199,118.567	167,582.129

Date de mise en paiement	28/06/2019	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	-
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)					
Actions C	2.51	-6.91	0.54	-5.00	-4.91
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)					
Actions C	3.45	4.58	4.61	4.46	4.43

(*) "Le crédit d'impôt unitaire est déterminé à la date du paiement en application de l'instruction fiscale du 04/03/93 (Ints.4 K-1-93). Les montants théoriques, calculés selon les règles applicables aux personnes physiques, sont ici présentés à titre indicatif. "L'instruction 4 J-2-99 du 08/11/99 précise par ailleurs que les bénéficiaires d'avoir fiscal autres que les personnes physiques calculent sous leur responsabilité le montant des avoirs fiscaux auxquels ils ont droit."

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2025

Catégorie de classe IC USD H (Devise: USD)

	28/06/2019	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023
Valeur liquidative (en USD)					
Actions C	945.80	911.64	1,190.06	1,024.80	1,130.92
Actif net (en k EUR)	5,726.40	6,024.24	4,098.98	2,056.08	773.15
Nombre de titres					
Actions C	6,054.508	6,608.085	4,084.631	2,097.502	745.860

Date de mise en paiement	28/06/2019	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en USD)	-	-	-	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en USD)	-	-	-	-	-
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en USD)	-	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)					
Actions C	36.95	-36.42	-42.58	98.73	-25.36
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)					
Actions C	31.96	44.05	41.86	42.77	47.16

(*) "Le crédit d'impôt unitaire est déterminé à la date du paiement en application de l'instruction fiscale du 04/03/93 (Ints.4 K-1-93). Les montants théoriques, calculés selon les règles applicables aux personnes physiques, sont ici présentés à titre indicatif. "L'instruction 4 J-2-99 du 08/11/99 précise par ailleurs que les bénéficiaires d'avoir fiscal autres que les personnes physiques calculent sous leur responsabilité le montant des avoirs fiscaux auxquels ils ont droit."

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2025

Catégorie de classe TD EUR (Devise: EUR)

	28/06/2019	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023
Valeur liquidative (en EUR)					
Actions D	100.89	88.42	97.34	80.50	82.94
Actif net (en k EUR)	5,057.81	10,615.69	8,766.14	5,953.09	5,593.59
Nombre de titres					
Actions D	50,127.829	120,056.392	90,054.984	73,951.115	67,439.880

Date de mise en paiement	28/06/2019	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	2.47	-	-	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	3.41	3.98	2.65	3.30	2.00
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)					
Actions D	-	-6.51	-	-3.84	-4.22
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)					
Actions D	-	-	-	-	-

(*) "Le crédit d'impôt unitaire est déterminé à la date du paiement en application de l'instruction fiscale du 04/03/93 (Ints.4 K-1-93). Les montants théoriques, calculés selon les règles applicables aux personnes physiques, sont ici présentés à titre indicatif. "L'instruction 4 J-2-99 du 08/11/99 précise par ailleurs que les bénéficiaires d'avoir fiscal autres que les personnes physiques calculent sous leur responsabilité le montant des avoirs fiscaux auxquels ils ont droit."

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2025

Catégorie de classe TD USD H (Devise: USD)

	28/06/2019	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023
Valeur liquidative (en USD)					
Actions D	90.43	82.23	101.26	82.70	87.07
Actif net (en k EUR)	22,676.30	8,465.04	6,613.01	2,862.73	1,402.48
Nombre de titres					
Actions D	250,746.272	102,943.452	77,445.203	36,187.402	17,571.875

Date de mise en paiement	28/06/2019	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en USD)	3.54	-	-	3.33	2.01
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en USD)	3.08	1.26	4.72	-	1.83
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en USD)	-	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)					
Actions D	-	-2.09	-4.05	-	-1.37
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)					
Actions D	-	-	-	-	-

(*) "Le crédit d'impôt unitaire est déterminé à la date du paiement en application de l'instruction fiscale du 04/03/93 (Ints.4 K-1-93). Les montants théoriques, calculés selon les règles applicables aux personnes physiques, sont ici présentés à titre indicatif. "L'instruction 4 J-2-99 du 08/11/99 précise par ailleurs que les bénéficiaires d'avoir fiscal autres que les personnes physiques calculent sous leur responsabilité le montant des avoirs fiscaux auxquels ils ont droit."

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2025

Catégorie de classe RC USD H (Devise: USD)

	28/06/2019	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023
Valeur liquidative (en USD)					
Actions C	92.56	88.74	115.17	98.57	108.18
Actif net (en k EUR)	3,007.07	1,077.62	482.62	198.43	128.36
Nombre de titres					
Actions C	32,484.712	12,142.684	4,969.358	2,104.430	1,294.430

Date de mise en paiement	28/06/2019	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en USD)	-	-	-	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en USD)	-	-	-	-	-
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en USD)	-	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)					
Actions C	3.57	-2.85	-5.01	9.11	-3.74
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)					
Actions C	2.83	3.73	3.52	3.53	3.92

(*) "Le crédit d'impôt unitaire est déterminé à la date du paiement en application de l'instruction fiscale du 04/03/93 (Ints.4 K-1-93). Les montants théoriques, calculés selon les règles applicables aux personnes physiques, sont ici présentés à titre indicatif. "L'instruction 4 J-2-99 du 08/11/99 précise par ailleurs que les bénéficiaires d'avoir fiscal autres que les personnes physiques calculent sous leur responsabilité le montant des avoirs fiscaux auxquels ils ont droit."

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2025

Catégorie de classe ID EUR (Devise: EUR)

	28/06/2019	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023
Valeur liquidative (en EUR)					
Actions D	1,021.87	895.65	985.99	812.77	835.58
Actif net (en k EUR)	30,253.20	43,523.51	41,935.69	32,288.11	31,156.13
Nombre de titres					
Actions D	29,604.091	48,594.255	42,531.418	39,725.735	37,286.773

Date de mise en paiement	28/06/2019	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	25.03	-	-	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	34.26	40.30	2.68	35.00	30.00
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)					
Actions D	-	-66.04	-	-38.63	-42.63
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)					
Actions D	-	-	-	-	-

(*) "Le crédit d'impôt unitaire est déterminé à la date du paiement en application de l'instruction fiscale du 04/03/93 (Ints.4 K-1-93). Les montants théoriques, calculés selon les règles applicables aux personnes physiques, sont ici présentés à titre indicatif. "L'instruction 4 J-2-99 du 08/11/99 précise par ailleurs que les bénéficiaires d'avoir fiscal autres que les personnes physiques calculent sous leur responsabilité le montant des avoirs fiscaux auxquels ils ont droit."

Inventaire des instruments financiers au 30 Juin 2023

Éléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
Obligations et valeurs assimilées				398,332,741.27	80.53
Négoциées sur un marché réglementé ou assimilé				398,332,741.27	80.53
ADEVINTA ASA 3% 20-15/11/2027	3,442,000.00	92.72	EUR	3,205,494.44	0.65
AFFLELOU SAS 4.25% 21-19/05/2026	5,455,000.00	95.26	EUR	5,225,297.04	1.06
AGILE GROUP 5.5% 21-21/04/2025	5,800,000.00	24.62	USD	1,369,222.93	0.28
ALBERTSONS COS 4.625% 19-15/01/2027	3,450,000.00	94.75	USD	3,065,283.19	0.62
ALLIED UNIVERSAL 6.625% 19-15/07/2026	3,759,000.00	94.89	USD	3,377,266.56	0.68
ALLISON TRANS 4.75% 17-01/10/2027	2,880,000.00	94.22	USD	2,519,892.14	0.51
ALMIRALL SA 2.125% 21-30/09/2026	2,334,000.00	92.81	EUR	2,181,191.22	0.44
ALTICE FRANCE 5.875% 18-01/02/2027	4,240,000.00	82.76	EUR	3,614,920.33	0.73
ARDAGH PKG FIN 2.125% 20-15/08/2026	6,886,000.00	88.81	EUR	6,135,373.40	1.24
AVANTOR FUNDING 2.625% 20-01/11/2025	1,835,000.00	95.63	EUR	1,763,284.80	0.36
AXALTA COAT/BV 4.75% 20-15/06/2027	5,280,000.00	94.25	USD	4,574,322.18	0.92
AZUL INVEST LLP 7.25% 21-15/06/2026	3,800,000.00	79.59	USD	2,786,148.08	0.56
BAA SH PLC 5.75% 14-03/03/2025	2,300,000.00	96.70	GBP	2,644,514.44	0.53
BELDEN INC 3.375% 17-15/07/2027	6,350,000.00	93.03	EUR	6,008,076.31	1.21
BELLIS ACQUISITI 4.5% 21-16/02/2026	4,130,000.00	85.48	GBP	4,169,534.43	0.84
BURGER KING FR S 21-01/11/2026 FRN	6,149,000.00	99.70	EUR	6,216,583.04	1.26
CABLEVISION LIGH 3.875% 20-15/09/2027	5,100,000.00	83.75	USD	3,970,334.94	0.80
CANARY WHARF GRP 2.625% 21-23/04/2025	2,880,000.00	80.72	GBP	2,726,551.64	0.55
CCO HOLDINGS LLC 5.125% 17-01/05/2027	8,000,000.00	93.13	USD	6,895,538.05	1.39
CELANESE US HLDS 1.25% 17-11/02/2025	1,000,000.00	94.11	EUR	946,044.36	0.19
CENTURION BIDCO 5.875% 20-30/09/2026	4,000,000.00	90.23	EUR	3,670,713.11	0.74
CENTURYLINK INC 4% 20-15/02/2027	5,900,000.00	74.77	USD	4,127,650.58	0.83
CHAMPION PATH 4.5% 21-27/01/2026	4,100,000.00	87.78	USD	3,373,188.38	0.68
CIFI HOLDINGS 6% 20-16/07/2025	5,500,000.00	10.75	USD	541,934.01	0.11
CIRSA FINANCE IN 10.375% 22-30/11/2027	5,470,000.00	106.86	EUR	6,020,098.66	1.22
COMMSCOPE FINANC 6% 19-01/03/2026	3,170,000.00	93.21	USD	2,768,237.12	0.56
CONSTELLATION 4.875% 21-15/07/2027	4,170,000.00	76.57	GBP	3,772,770.59	0.76
CONSTELLIUM NV 4.25% 17-15/02/2026	2,000,000.00	97.40	EUR	1,980,722.64	0.40
COUNTRY GARDEN 3.125% 20-22/10/2025	6,400,000.00	31.02	USD	1,856,567.88	0.38
DIRECTV HLDGS/FN 5.875% 21-15/08/2027	7,120,000.00	90.55	USD	6,058,246.30	1.22
DISH NETWORK 11.75% 22-15/11/2027	6,350,000.00	97.45	USD	5,767,178.52	1.17
DOBANK SPA 5% 20-04/08/2025	1,840,000.00	94.23	EUR	1,772,865.02	0.36
DOUGLAS GMBH 6% 21-08/04/2026	4,120,000.00	91.45	EUR	3,821,844.94	0.77

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2025

Inventaire des instruments financiers au 30 Juin 2023

Eléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
DT LUFTHANSA AG 2.875% 21-11/02/2025	7,200,000.00	96.63	EUR	7,038,578.87	1.42
DUFYR ONE BV 3.625% 21-15/04/2026	6,450,000.00	95.62	CHF	6,371,724.14	1.29
EC FINANCE 3% 21-15/10/2026	3,750,000.00	93.07	EUR	3,514,740.88	0.71
EDREAMS ODIGEO S 5.5% 22-15/07/2027	6,284,000.00	90.81	EUR	5,868,485.86	1.19
EG GLOBAL 6.25% 19-30/10/2025	700,000.00	94.94	EUR	672,362.05	0.14
EIRCOM FINANCE 3.5% 19-15/05/2026	4,470,000.00	93.13	EUR	4,184,141.66	0.85
ENCORE CAPITAL 4.875% 20-15/10/2025	2,880,000.00	93.06	EUR	2,710,944.34	0.55
EVOCA SPA 19-01/11/2026 FRN	3,250,000.00	97.00	EUR	3,195,402.23	0.65
EXPLORER II AS 3.375% 20-24/02/2025	2,880,000.00	92.04	EUR	2,685,354.76	0.54
FAURECIA 2.375% 19-15/06/2027	5,250,000.00	87.82	EUR	4,617,274.58	0.93
FAURECIA 7.25% 22-15/06/2026	2,160,000.00	103.68	EUR	2,247,660.77	0.45
FIBER BIDCO SPA 11% 22-25/10/2027	1,679,000.00	106.63	EUR	1,838,551.71	0.37
GARDA SECURITY 4.625% 20-15/02/2027	4,269,000.00	91.25	USD	3,640,921.37	0.74
GARFUNKELUX HOLD 6.75% 20-01/11/2025	3,350,000.00	73.38	EUR	2,497,634.38	0.50
GARFUNKELUX HOLD 7.75% 20-01/11/2025	1,000,000.00	71.17	GBP	845,172.17	0.17
GATWICK AIRPORT 4.375% 21-07/04/2026	4,420,000.00	90.54	GBP	4,717,912.67	0.95
GLB AIR LEASE CO 6.5% 19-15/09/2024	368,794.00	91.53	USD	316,132.22	0.06
GRUENENTHAL GMBH 3.625% 21-15/11/2026	4,320,000.00	93.88	EUR	4,077,053.26	0.82
HUNTSMAN INT LLC 4.25% 16-01/04/2025	1,900,000.00	98.77	EUR	1,897,509.42	0.38
IHO VERWALTUNGS 3.875% 19-15/05/2027	3,400,000.00	90.04	EUR	3,079,367.10	0.62
IHS HOLDING LTD 5.625% 21-29/11/2026	7,400,000.00	87.11	USD	5,946,825.85	1.20
ILIAD HOLDING 5.125% 21-15/10/2026	6,520,000.00	95.24	EUR	6,282,975.36	1.27
INEOS QUATTRO FI 2.5% 21-15/01/2026	2,300,000.00	89.30	EUR	2,080,854.42	0.42
INEOS QUATTRO FI 3.75% 21-15/07/2026	800,000.00	87.69	EUR	715,614.85	0.14
INTESA SANPAOLO 7% 22-21/11/2025	400,000.00	100.86	USD	372,935.31	0.08
INTL CONSOLIDAT 2.75% 21-25/03/2025	6,200,000.00	96.01	EUR	5,999,650.09	1.21
INTL DESIGN GRP 6.5% 18-15/11/2025	4,299,000.00	96.55	EUR	4,188,629.72	0.85
INTL GAME TECH 3.5% 19-15/06/2026	4,320,000.00	96.29	EUR	4,167,766.32	0.84
INTRUM AB 4.875% 20-15/08/2025	3,360,000.00	82.68	EUR	2,800,407.51	0.57
IQERA GROUP 23-15/02/2027 FRN	2,950,000.00	89.36	EUR	2,676,445.78	0.54
JAGUAR LAND ROVR 4.5% 18-15/01/2026	4,330,000.00	94.42	EUR	4,179,813.95	0.85
KAPLA HOLDING SA 3.375% 19-15/12/2026	6,760,000.00	90.55	EUR	6,133,445.01	1.24
LIONPOLARIS LX 4 21-01/07/2026 FRN	4,300,000.00	97.48	EUR	4,208,921.94	0.85
LOGAN GROUP CO 4.7% 21-06/07/2026	4,501,000.00	9.46	USD	390,388.36	0.08
LORCA TELECOM 4% 20-18/09/2027	6,810,000.00	91.04	EUR	6,282,203.29	1.27
LOTTOMATICA SPA 9.75% 22-30/09/2027	5,780,000.00	107.81	EUR	6,496,232.36	1.31

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2025

Inventaire des instruments financiers au 30 Juin 2023

Eléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
LOXAM SAS 5.75% 19-15/07/2027	3,255,000.00	91.04	EUR	2,973,339.39	0.60
MATTERHORN TELE 3.125% 19-15/09/2026	5,590,000.00	92.86	EUR	5,243,615.68	1.06
MAUSER PACKAGING 7.875% 23-15/08/2026	4,080,000.00	99.22	USD	3,829,114.67	0.77
MELCO RESORTS 5.25% 19-26/04/2026	3,000,000.00	92.55	USD	2,572,479.57	0.52
NIDDA HEALTHCARE 7.5% 22-21/08/2026	3,760,000.00	99.35	EUR	3,785,623.39	0.77
NOBIAN FINANCE B 3.625% 21-15/07/2026	2,570,000.00	84.25	EUR	2,208,948.57	0.45
NORTONLIFELOCK 6.75% 22-30/09/2027	3,743,000.00	99.70	USD	3,481,780.46	0.70
NOVAFIVES 5% 18-15/06/2025	1,296,000.00	92.34	EUR	1,200,157.42	0.24
OI EUROPEAN GRP 2.875% 19-15/02/2025	1,886,000.00	97.27	EUR	1,855,404.35	0.38
ONTEX GROUP 3.5% 21-15/07/2026	4,490,000.00	87.91	EUR	4,021,059.71	0.81
PARTS EUROPE SA 21-20/07/2027 FRN	2,573,000.00	100.16	EUR	2,615,060.88	0.53
PEOPLECERT WISDO 5.75% 21-15/09/2026	3,730,000.00	96.34	EUR	3,658,393.78	0.74
PICARD GROUPE 3.875% 21-01/07/2026	300,000.00	91.50	EUR	275,114.86	0.06
PINNACLE BIDCO P 5.5% 20-15/02/2025	1,920,000.00	95.88	EUR	1,855,245.91	0.38
POWERLONG 6.25% 20-10/08/2024	5,287,000.00	9.18	USD	566,710.24	0.11
PREMIER FOODS 3.5% 21-15/10/2026	3,650,000.00	87.17	GBP	3,707,802.83	0.75
PRESTIGEBIDCO 22-15/07/2027 FRN	4,500,000.00	100.45	EUR	4,612,200.00	0.93
PUNCH FINANCE 6.125% 21-30/06/2026	1,500,000.00	85.27	GBP	1,491,597.10	0.30
REBECCA BIDCO 5.75% 20-15/07/2025	5,660,000.00	97.94	EUR	5,696,004.70	1.15
REYNOLDS GROUP 4% 20-15/10/2027	5,600,000.00	88.41	USD	4,583,761.94	0.93
RIMINI BIDCO SPA 21-14/12/2026 FRN	2,050,000.00	95.77	EUR	1,972,825.65	0.40
ROLLS-ROYCE PLC 3.625% 15-14/10/2025	3,140,000.00	94.47	USD	2,742,495.72	0.55
ROSSINI SARL 6.75% 18-30/10/2025	3,110,000.00	100.54	EUR	3,164,091.30	0.64
SABRE GLBL INC 9.25% 20-15/04/2025	522,000.00	93.26	USD	456,046.93	0.09
SARENS FINANCE 5.75% 20-21/02/2027	5,105,000.00	84.30	EUR	4,411,986.33	0.89
SAZKA GROUP AS 3.875% 20-15/02/2027	5,860,000.00	93.62	EUR	5,574,101.18	1.13
SCHAEFFLER VERWA 3.75% 16-15/09/2026	7,200,000.00	93.07	EUR	6,737,748.24	1.36
SHERWOOD FINAN 6% 21-15/11/2026	3,550,000.00	83.19	GBP	3,475,027.29	0.70
SINO OCEAN LAND 2.7% 21-13/01/2025	750,000.00	30.26	USD	216,860.68	0.04
SIRIUS XM RADIO 5% 17-01/08/2027	6,800,000.00	92.78	USD	5,916,055.40	1.20
SPECTRUM BRANDS 4% 16-01/10/2026	2,980,000.00	95.96	EUR	2,890,170.06	0.58
STONEGATE PUB 8.25% 20-31/07/2025	1,000,000.00	91.43	GBP	1,110,606.15	0.22
SUMMER BC HOLDCO 5.75% 19-31/10/2026	4,000,000.00	88.89	EUR	3,596,488.89	0.73
TENET HEALTHCARE 5.125% 19-01/11/2027	2,880,000.00	95.45	USD	2,543,696.01	0.51
TEREOS FIN GROUP 4.75% 22-30/04/2027	2,135,000.00	94.62	EUR	2,038,095.22	0.41
TIMES CN HLDG 6.75% 20-08/07/2025	5,300,000.00	7.00	USD	340,055.00	0.07

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2025

Inventaire des instruments financiers au 30 Juin 2023

Eléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
TUI CRUISES GMBH 6.5% 21-15/05/2026	1,979,000.00	92.51	EUR	1,848,216.64	0.37
UNITED GROUP 4% 20-15/11/2027	3,500,000.00	81.52	EUR	2,872,102.61	0.58
VEDANTA RESOURCE 8.95% 21-11/03/2025	4,300,000.00	75.47	USD	3,086,192.64	0.62
VERDE BIDCO SPA 4.625% 21-01/10/2026	3,286,000.00	92.37	EUR	3,074,493.70	0.62
VERISURE HOLDING 9.25% 22-15/10/2027	5,748,000.00	106.18	EUR	6,219,947.65	1.26
VERTICAL MIDCO G 4.375% 20-15/07/2027	5,668,000.00	89.23	EUR	5,174,132.96	1.05
VICTORIA PLC 3.625% 21-24/08/2026	650,000.00	82.11	EUR	541,952.98	0.11
VIDEOTRON LTD 5.125% 17-15/04/2027	5,470,000.00	95.88	USD	4,864,032.74	0.98
VIRGIN MEDIA SEC 5% 17-15/04/2027	7,920,000.00	90.45	GBP	8,449,358.74	1.71
WANDA PROP GLOBA 11% 23-20/01/2025	3,000,000.00	45.38	USD	1,386,342.80	0.28
WEBUILD SPA 5.875% 20-15/12/2025	2,543,000.00	98.28	EUR	2,581,474.68	0.52
YANLORD LAND HK 5.125% 21-20/05/2026	640,000.00	80.50	USD	475,985.33	0.10
ZF EUROPE 2% 19-23/02/2026	2,700,000.00	90.83	EUR	2,471,816.47	0.50
Titres de créances				38,647,587.78	7.81
Négoiés sur un marché réglementé ou assimilé				38,647,587.78	7.81
Autres Titres de Créances				38,647,587.78	7.81
ALPHA BANK 22-01/11/2025 FRN	2,300,000.00	101.10	EUR	2,433,399.77	0.49
ARAB REP EGYPT 4.75% 19-11/04/2025	6,121,000.00	79.23	EUR	4,916,642.07	0.99
BANCO COM PORTUG 22-25/10/2025 FRN	1,300,000.00	103.02	EUR	1,415,517.91	0.29
BANCO CRED SOC C 22-22/09/2026 FRN	7,200,000.00	101.42	EUR	7,752,306.62	1.57
BANCO SABADELL 22-08/09/2026 FRN	7,200,000.00	99.32	EUR	7,468,089.28	1.51
CASINO GUICHARD 14-07/02/2025	6,300,000.00	4.66	EUR	293,343.75	0.06
FORD MOTOR CRED 3.25% 20-15/09/2025	3,840,000.00	95.85	EUR	3,780,438.14	0.76
HAMBURG COM BANK 4.875% 23-17/03/2025	3,384,000.00	99.38	EUR	3,412,072.12	0.69
IRISH LIFE & PER 22-30/06/2025 FRN	5,590,000.00	98.95	EUR	5,534,326.79	1.12
IRON MOUNTAIN UK 3.875% 17-15/11/2025	1,500,000.00	93.38	GBP	1,641,451.33	0.33
Titres d'OPC				11,597,268.85	2.34
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'Union européenne				11,597,268.85	2.34
LF TRESORERIE ISR PART I	106.9	108,487.08	EUR	11,597,268.85	2.34
Opérations temporaires sur titres				14,738,096.27	2.98
à l'achat				40,790,857.85	8.25
Sur prêt - ADEVINTA ASA 3% 20-15/11/2027	358,000.00	92.72	EUR	333,401.22	0.07
Sur Pensions - ADEVINTA ASA 3% 20-15/11/2027	2,330,000.00	92.72	EUR	2,169,901.82	0.44
Sur Pensions - ADEVINTA ASA 3% 20-15/11/2027	300,000.00	92.72	EUR	279,386.50	0.06
Sur prêt - ALMIRALL SA 2.125% 21-30/09/2026	1,144,000.00	92.81	EUR	1,069,101.44	0.22
Sur Pensions - ALMIRALL SA 2.125% 21-30/09/2026	789,000.00	92.81	EUR	737,343.56	0.15

Inventaire des instruments financiers au 30 Juin 2023

Eléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
Sur Pensions - ALMIRALL SA 2.125% 21-30/09/2026	200,000.00	92.81	EUR	186,905.85	0.04
Sur Pensions - ALMIRALL SA 2.125% 21-30/09/2026	200,000.00	92.81	EUR	186,905.85	0.04
Sur prêt - ALPHA BANK 22-01/11/2025 FRN	800,000.00	101.10	EUR	846,399.92	0.17
Sur prêt - BANCO COM PORTUG 22-25/10/2025 FRN	1,100,000.00	103.02	EUR	1,197,745.92	0.24
Sur Pensions - BANCO COM PORTUG 22-25/10/2025 FRN	100,000.00	103.02	EUR	108,885.99	0.02
Sur Pensions - BANCO COM PORTUG 22-25/10/2025 FRN	100,000.00	103.02	EUR	108,885.99	0.02
Sur prêt - DOBANK SPA 5% 20-04/08/2025	1,840,000.00	94.23	EUR	1,772,865.02	0.36
Sur Pensions - EG GLOBAL 6.25% 19-30/10/2025	700,000.00	94.94	EUR	672,362.05	0.14
Sur prêt - ENCORE CAPITAL 4.875% 20-15/10/2025	2,880,000.00	93.06	EUR	2,710,944.34	0.55
Sur Pensions - EVOCA SPA 19-01/11/2026 FRN	250,000.00	97.00	EUR	245,800.17	0.05
Sur Pensions - FAURECIA 7.25% 22-15/06/2026	700,000.00	103.68	EUR	728,408.58	0.15
Sur Pensions - FIBER BIDCO SPA 11% 22-25/10/2027	1,829,000.00	106.63	EUR	2,002,805.88	0.40
Sur Pensions - INEOS QUATTRO FI 3.75% 21-15/07/2026	950,000.00	87.69	EUR	849,792.64	0.17
Sur Pensions - INTL CONSOLIDAT 2.75% 21-25/03/2025	400,000.00	96.01	EUR	387,074.20	0.08
Sur Pensions - JAGUAR LAND ROVR 4.5% 18-15/01/2026	100,000.00	94.42	EUR	96,531.50	0.02
Sur prêt - LOXAM SAS 5.75% 19-15/07/2027	921,000.00	91.04	EUR	841,304.33	0.17
Sur Pensions - LOXAM SAS 5.75% 19-15/07/2027	1,419,000.00	91.04	EUR	1,296,211.55	0.26
Sur Pensions - LOXAM SAS 5.75% 19-15/07/2027	1,215,000.00	91.04	EUR	1,109,864.01	0.22
Sur Pensions - NOBIAN FINANCE B 3.625% 21-15/07/2026	2,900,000.00	84.25	EUR	2,492,587.88	0.50
Sur Pensions - NOBIAN FINANCE B 3.625% 21-15/07/2026	100,000.00	84.25	EUR	85,951.31	0.02
Sur prêt - NOVAFIVES 5% 18-15/06/2025	1,896,000.00	92.34	EUR	1,755,785.85	0.35
Sur Pensions - PARTS EUROPE SA 21-20/07/2027 FRN	837,000.00	100.16	EUR	850,682.45	0.17
Sur Pensions - PICARD GROUPE 3.875% 21-01/07/2026	1,904,000.00	91.50	EUR	1,746,062.32	0.35
Sur prêt - PINNACLE BIDCO P 5.5% 20-15/02/2025	1,920,000.00	95.88	EUR	1,855,245.91	0.38
Sur Pensions - RIMINI BIDCO SPA 21-14/12/2026 FRN	1,750,000.00	95.77	EUR	1,684,119.46	0.34
Sur Pensions - TAP SGPS SA 5.625% 19-02/12/2024	2,100,000.00	98.12	EUR	2,061,403.37	0.42
Sur prêt - TEREOS FIN GROUP 4.75% 22-30/04/2027	2,135,000.00	94.62	EUR	2,038,095.22	0.41
Sur Pensions - TUI CRUISES GMBH 6.5% 21-15/05/2026	1,700,000.00	92.51	EUR	1,587,654.52	0.32
Sur Pensions - TUI CRUISES GMBH 6.5% 21-15/05/2026	279,000.00	92.51	EUR	260,562.13	0.05

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2025

Inventaire des instruments financiers au 30 Juin 2023

Eléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
Sur Pensions - VERTICAL MIDCO G 4.375% 20-15/07/2027	1,192,000.00	89.23	EUR	1,088,138.06	0.22
Sur prêt - VICTORIA PLC 3.625% 21-24/08/2026	650,000.00	82.11	EUR	541,952.98	0.11
Sur Pensions - WEBUILD SPA 5.875% 20-15/12/2025	2,100,000.00	98.28	EUR	2,131,772.24	0.43
Sur Pensions - WEBUILD SPA 5.875% 20-15/12/2025	562,000.00	98.28	EUR	570,502.86	0.12
Sur Pensions - WEBUILD SPA 5.875% 20-15/12/2025	100,000.00	98.28	EUR	101,512.96	0.02
à la vente				-26,052,761.58	-5.27
Sur Pensions - ADEVINTA ASA 3% 20-15/11/2027	-300,000.00	-	EUR	-274,783.68	-0.06
Sur Pensions - ADEVINTA ASA 3% 20-15/11/2027	-2,330,000.00	-	EUR	-2,147,244.04	-0.43
Sur Pensions - ALMIRALL SA 2.125% 21-30/09/2026	-200,000.00	-	EUR	-184,464.08	-0.04
Sur Pensions - ALMIRALL SA 2.125% 21-30/09/2026	-200,000.00	-	EUR	-186,695.43	-0.04
Sur Pensions - ALMIRALL SA 2.125% 21-30/09/2026	-789,000.00	-	EUR	-790,652.08	-0.16
Sur Pensions - BANCO COM PORTUG 22-25/10/2025 FRN	-100,000.00	-	EUR	-107,333.45	-0.02
Sur Pensions - BANCO COM PORTUG 22-25/10/2025 FRN	-100,000.00	-	EUR	-107,865.93	-0.02
Sur Pensions - EG GLOBAL 6.25% 19-30/10/2025	-700,000.00	-	EUR	-684,466.36	-0.14
Sur Pensions - EVOCA SPA 19-01/11/2026 FRN	-250,000.00	-	EUR	-243,340.86	-0.05
Sur Pensions - FAURECIA 7.25% 22-15/06/2026	-700,000.00	-	EUR	-762,526.86	-0.15
Sur Pensions - FIBER BIDCO SPA 11% 22-25/10/2027	-1,829,000.00	-	EUR	-2,024,134.99	-0.41
Sur Pensions - INEOS QUATTRO FI 3.75% 21-15/07/2026	-950,000.00	-	EUR	-832,214.93	-0.17
Sur Pensions - INTL CONSOLIDAT 2.75% 21-25/03/2025	-400,000.00	-	EUR	-391,824.18	-0.08
Sur Pensions - JAGUAR LAND ROVR 4.5% 18-15/01/2026	-100,000.00	-	EUR	-90,657.53	-0.02
Sur Pensions - LOXAM SAS 5.75% 19-15/07/2027	-1,215,000.00	-	EUR	-1,073,914.47	-0.22
Sur Pensions - LOXAM SAS 5.75% 19-15/07/2027	-1,419,000.00	-	EUR	-1,351,563.88	-0.27
Sur Pensions - NOBIAN FINANCE B 3.625% 21-15/07/2026	-100,000.00	-	EUR	-90,148.23	-0.02
Sur Pensions - NOBIAN FINANCE B 3.625% 21-15/07/2026	-2,900,000.00	-	EUR	-2,587,501.72	-0.52
Sur Pensions - PARTS EUROPE SA 21-20/07/2027 FRN	-837,000.00	-	EUR	-853,673.55	-0.17
Sur Pensions - PICARD GROUPE 3.875% 21-01/07/2026	-1,904,000.00	-	EUR	-1,790,144.15	-0.36
Sur Pensions - RIMINI BIDCO SPA 21-14/12/2026 FRN	-1,750,000.00	-	EUR	-1,642,319.50	-0.33

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2025

Inventaire des instruments financiers au 30 Juin 2023

Eléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
Sur Pensions - TAP SGPS SA 5.625% 19-02/12/2024	-2,100,000.00	-	EUR	-2,119,834.50	-0.43
Sur Pensions - TUI CRUISES GMBH 6.5% 21-15/05/2026	-1,700,000.00	-	EUR	-1,719,643.56	-0.35
Sur Pensions - TUI CRUISES GMBH 6.5% 21-15/05/2026	-279,000.00	-	EUR	-261,277.78	-0.05
Sur Pensions - VERTICAL MIDCO G 4.375% 20-15/07/2027	-1,192,000.00	-	EUR	-1,106,992.03	-0.22
Sur Pensions - WEBUILD SPA 5.875% 20-15/12/2025	-562,000.00	-	EUR	-518,129.55	-0.10
Sur Pensions - WEBUILD SPA 5.875% 20-15/12/2025	-2,100,000.00	-	EUR	-2,013,209.68	-0.41
Sur Pensions - WEBUILD SPA 5.875% 20-15/12/2025	-100,000.00	-	EUR	-96,204.58	-0.02
Créances				168,991,804.31	34.16
Dettes				-180,794,243.77	-36.55
Dépôts				-	-
Autres comptes financiers				43,129,014.64	8.72
TOTAL ACTIF NET			EUR	494,642,269.35	100.00

Bilan actif

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Immobilisations Nettes	-	-
Dépôts	-	-
Instruments financiers	19,521,849.30	64,006,186.34
Actions et valeurs assimilées	-	-
Négoциées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Obligations et valeurs assimilées	18,033,749.31	44,477,272.14
Négoциées sur un marché réglementé ou assimilé	18,033,749.31	44,477,272.14
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Titres de créances	718,944.52	8,017,684.45
Négoциés sur un marché réglementé ou assimilé - Titres de créances négociables	-	-
Négoциés sur un marché réglementé ou assimilé - Autres titres de créances	718,944.52	8,017,684.45
Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Titres d'organismes de placement collectif	585,830.23	5,958,160.92
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'Union Européenne	585,830.23	5,958,160.92
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'Union Européenne	-	-
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres pays Etats membres de l'Union Européenne et organismes de titrisations cotés	-	-
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'Union Européenne et organismes de titrisations non cotés	-	-
Autres organismes non européens	-	-
Opérations temporaires sur titres	183,325.24	5,553,068.83
Créances représentatives de titre reçus en pension	-	-
Créances représentatives de titres prêtés	-	-
Titres empruntés	-	-
Titres donnés en pension	183,325.24	5,553,068.83
Autres opérations temporaires	-	-
Instruments financiers à terme	-	-
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Autres opérations	-	-
Autres Actifs : Loans	-	-
Autres instruments financiers	-	-
Créances	10,574,742.24	32,550,802.39
Opérations de change à terme de devises	10,251,481.94	26,866,184.36
Autres	323,260.30	5,684,618.03
Comptes financiers	673,324.78	3,741,752.92
Liquidités	673,324.78	3,741,752.92
TOTAL DE L'ACTIF	30,769,916.32	100,298,741.65

Bilan passif

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Capitaux propres	-	-
Capital	21,395,019.77	68,082,418.27
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées (a)	5.71	0.21
Report à nouveau (a)	7.71	4.07
Plus et moins-values nettes de l'exercice (a,b)	-2,124,457.74	-4,934,305.53
Résultat de l'exercice (a,b)	821,682.63	2,506,814.61
Total capitaux propres (= Montant représentatif de l'actif net)	20,092,258.08	65,654,931.63
Instruments financiers	-	6,067,129.51
Opérations de cession sur instruments financiers	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	6,067,129.51
Dettes représentatives de titres donnés en pension	-	6,067,129.51
Dettes représentatives de titres empruntés	-	-
Autres opérations temporaires	-	-
Instruments financiers à terme	-	-
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Autres opérations	-	-
Dettes	10,677,658.24	28,576,680.51
Opérations de change à terme de devises	10,262,819.47	27,063,916.15
Autres	414,838.77	1,512,764.36
Comptes financiers	-	-
Concours bancaires courants	-	-
Emprunts	-	-
TOTAL DU PASSIF	30,769,916.32	100,298,741.65

(a) Y compris comptes de régularisations.

(b) Diminués des acomptes versés au titre de l'exercice.

Hors-bilan

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Opérations de couverture		
Engagements sur marchés réglementés ou assimilés		
Engagements de gré à gré		
Autres engagements		
Autres opérations		
Engagements sur marchés réglementés ou assimilés		
Engagements de gré à gré		
Autres engagements		

Compte de résultat

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Produits sur opérations financières	-	-
Produits sur actions et valeurs assimilées	-	494.43
Produits sur obligations et valeurs assimilées	2,307,033.20	3,008,338.17
Produits sur titres de créances	183,465.20	284,237.19
Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres	-	987.19
Produits sur instruments financiers à terme	-	-
Produits sur dépôts et sur comptes financiers	17,924.94	217.45
Produits sur prêts	-	-
Autres produits financiers	-	539.71
TOTAL I	2,508,423.34	3,294,814.14
Charges sur opérations financières	-	-
Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres	-16,625.04	6,446.42
Charges sur instruments financiers à terme	-	-
Charges sur dettes financières	-11,583.29	-25,211.17
Autres charges financières	-	-
TOTAL II	-28,208.33	-18,764.75
Résultat sur opérations financières (I + II)	2,480,215.01	3,276,049.39
Autres produits (III)	-	-
Frais de gestion et dotations aux amortissements (IV)	-537,321.43	-901,286.86
Résultat net de l'exercice (I + II + III + IV)	1,942,893.58	2,374,762.53
Régularisation des revenus de l'exercice (V)	-1,121,210.95	132,052.08
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (VI)	-	-
Résultat (I + II + III + IV + V + VI)	821,682.63	2,506,814.61

Règles et Méthodes Comptables

Les comptes annuels sont présentés sous la forme prévue par le règlement ANC n° 2014-01 du 14 Janvier 2014, modifié.

La devise de comptabilité est l'Euro.

Toutes les valeurs mobilières qui composent le portefeuille ont été comptabilisées au coût historique, frais exclus.

Les titres et instruments financiers à terme ferme et conditionnel détenus en portefeuille libellés en devises sont convertis dans la devise de comptabilité sur la base des taux de change relevés à Paris au jour de l'évaluation.

Le portefeuille est évalué lors de chaque valeur liquidative et lors de l'arrêté des comptes selon les méthodes suivantes :

Valeurs mobilières

Les titres cotés : à la valeur boursière - coupons courus inclus (cours clôture jour)

Toutefois, les valeurs mobilières dont le cours n'a pas été constaté le jour de l'évaluation, ou cotées par des contributeurs et pour lequel le cours a été corrigé, de même que les titres qui ne sont pas négociés sur un marché réglementé, sont évalués sous la responsabilité de la société de gestion (ou du conseil d'administration pour une Sicav), à leur valeur probable de négociation. Les prix sont corrigés par la société de gestion en fonction de sa connaissance des émetteurs et/ou des marchés.

Les O.P.C. : à la dernière valeur liquidative connue, à défaut à la dernière valeur estimée. Les valeurs liquidatives des titres d'organismes de placements collectifs étrangers valorisant sur une base mensuelle, sont confirmées par les administrateurs de fonds. Les valorisations sont mises à jour de façon hebdomadaire sur la base d'estimations communiquées par les administrateurs de ces OPC et validées par le gérant.

Les titres de créances et assimilés négociables qui ne font pas l'objet de transactions significatives sont évalués par l'application d'une méthode actuarielle, le taux retenu étant celui applicable à des émissions de titres équivalents affecté, le cas échéant, d'un écart représentatif des caractéristiques intrinsèques de l'émetteur. En l'absence de sensibilité, les titres d'une durée résiduelle égale à trois mois sont valorisés au dernier taux jusqu'à l'échéance et ceux acquis à moins de trois mois, les intérêts sont linéarisés.

Les EMTN font l'objet d'une évaluation à leur valeur de marché, en fonction des cours communiqués par les contreparties. Ces valorisations font l'objet de contrôles par la société de gestion.

Les acquisitions et cessions temporaires de titres :

- Les prêts de titres : la créance représentative des titres prêtés est évaluée à la valeur du marché des titres.
- Les emprunts de titres : les titres empruntés ainsi que la dette représentative des titres empruntés sont évalués à la valeur du marché des titres.
- Les collatéraux : s'agissant des titres reçus en garantie dans le cadre des opérations de prêts de titres, l'OPC a opté pour une présentation de ces titres dans les comptes du bilan à hauteur de la dette correspondant à l'obligation de restitution de ceux-ci.
- Les pensions livrées d'une durée résiduelle inférieure ou égale à trois mois : individualisation de la créance sur la base du prix du contrat. Dans ce cas, une linéarisation de la rémunération est effectuée.
- Les pensions long terme : Elles sont enregistrées et évaluées à leur nominal, même si elles ont une échéance supérieure à trois mois. Ce montant est majoré des intérêts courus qui s'y rattachent. Toutefois, certains contrats prévoient des conditions particulières en cas de demande de remboursement anticipé afin de prendre en compte l'impact de hausse de la courbe de financement de la contrepartie. Les intérêts courus peuvent alors être diminués de cet impact, sans valeur planchée. L'impact est proportionnel à la durée résiduelle de la pension et l'écart constaté entre la marge contractuelle et la marge de marché pour une date de maturité identique.
- Les mises en pensions d'une durée résiduelle inférieure ou égale à trois mois : valeur boursière. La dette valorisée sur la base de la valeur contractuelle est inscrite au passif du bilan. Dans ce cas, une linéarisation de la rémunération est effectuée.

Instruments financiers à terme et conditionnels

Futures : cours de compensation jour.

L'évaluation hors bilan est calculée sur la base du nominal, de son cours de compensation et, éventuellement, du cours de change.

Options : cours de clôture jour ou, à défaut, le dernier cours connu.

LA FRANCAISE GLOBAL COCO

Options OTC : ces options font l'objet d'une évaluation à leur valeur de marché, en fonction des cours communiqués par les contreparties. Ces valorisations font l'objet de contrôles par la société de gestion.

L'évaluation hors bilan est calculée en équivalent sous-jacent en fonction du delta et du cours du sous-jacent et, éventuellement, du cours de change.

Change à terme : réévaluation des devises en engagement au cours du jour en prenant en compte le report / déport calculé en fonction de l'échéance du contrat.

Dépôts à terme : ils sont enregistrés et évalués pour leur montant nominal, même s'ils ont une échéance supérieure à trois mois. Ce montant est majoré des intérêts courus qui s'y rattachent. Toutefois, certains contrats prévoient des conditions particulières en cas de demande de remboursement anticipé afin de prendre en compte l'impact de hausse de la courbe de financement de la contrepartie. Les intérêts courus peuvent alors être diminués de cet impact, sans pouvoir être négatifs. Les dépôts à terme sont alors au minimum évalués à leur valeur nominale.

Swaps de taux :

- Pour les swaps d'échéance inférieure à trois mois, les intérêts sont linéarisés
- Les swaps d'échéance supérieure à trois mois sont revalorisés à la valeur du marché

Les produits synthétiques (association d'un titre et d'un swap) sont comptabilisés globalement. Les intérêts des swaps à recevoir dans le cadre de ces produits sont valorisés linéairement.

Les assets swaps et les produits synthétiques sont valorisés sur la base de sa valeur de marché. L'évaluation des assets swaps est basée sur l'évaluation des titres couverts à laquelle est retranchée l'incidence de la variation des spreads de crédit. Cette incidence est évaluée à partir de la moyenne des spreads communiqués par 4 contreparties interrogées mensuellement, corrigée d'une marge, en fonction de la notation de l'émetteur.

L'engagement hors bilan des swaps correspond au nominal.

Swaps structurés (swaps à composante optionnelle) : ces swaps font l'objet d'une évaluation à leur valeur de marché, en fonction des cours communiqués par les contreparties. Ces valorisations font l'objet de contrôles par la société de gestion.

L'engagement hors bilan de ces swaps correspond à la valeur nominale.

Le cours d'évaluation des Crédit Default Swaps (CDS) émane d'un contributeur qui nous est fourni par la société de gestion.

L'engagement hors bilan des CDS correspond à la valeur nominale.

Frais de gestion financière

- 0,500% TTC taux maximum pour l'action I
- 0,500% TTC taux maximum pour l'action **TC EUR**
- 1,100% TTC taux maximum pour l'action **R C USD H**
- 1,100% TTC taux maximum pour l'action **R D USD H**
- 1,100% TTC taux maximum pour l'action **R C EUR**

Frais administratifs externes à la société de gestion

- 0,100% TTC taux maximum pour l'action **TC EUR**
- 0,100% TTC taux maximum pour l'action **R C USD H**
- 0,100% TTC taux maximum pour l'action **R C EUR**
- 0,100% TTC taux maximum pour l'action **R D USD H**

La dotation est calculée sur la base de l'actif net. Ces frais, n'incluant pas les frais de transaction, seront directement imputés au compte de résultat du compartiment.

Ces frais recouvrent tous les frais facturés à l'OPC, à l'exception des frais de transaction. Les frais de transactions incluent les frais d'intermédiaires (courtage, impôts de bourse, ...) et la commission de mouvement, le cas échéant, qui peut être perçue notamment par le dépositaire et la société de gestion.

Frais de recherche

Néant

Commission de surperformance

Actions I & TC EUR & R C EUR : 20% TTC maximum de la différence, si elle est positive entre la performance du fonds et celle de l'indice ICE BofA Merrill Lynch Contingent Capital Euro Hedged Total Return Index (coupons inclus) [COCO Index].
Frais de gestion variables plafonnés à 2.5% TTC de l'actif net moyen*.

Actions R C USD H & T C USD H & R D USD H : 20% TTC maximum de la différence, si elle est positive entre la performance du fonds et celle de l'indice ICE BofA Merrill Lynch Contingent Capital USD Hedged Total Return Index (coupons inclus) [COCO Index].
Frais de gestion variables plafonnés à 2.5% TTC de l'actif net moyen*.

* l'actif net moyen correspond à la moyenne des actifs du fonds et est calculé depuis le début de la période de référence de la commission de performance, retraité des provisions de frais de gestion variables.

Un pourcentage des frais de gestion peut être versé pour rémunérer les commercialisateurs et distributeurs, sous réserve de la réglementation applicable.

La Société de gestion recevra, s'il y a lieu, une commission de surperformance lorsque la performance du fonds sera supérieure à celle de l'indice de référence, qu'il ait enregistré une performance positive ou négative. La commission de surperformance, applicable à une catégorie d'action donnée est basée sur la comparaison entre l'actif valorisé du fonds et l'actif de référence.

L'**actif valorisé** du fonds s'entend comme la quote-part de l'actif, correspondant à une catégorie d'action, évaluée selon les règles de valorisation applicables aux actifs et après prise en compte des frais de fonctionnement et de gestion réels correspondant à ladite catégorie d'action.

L'**actif de référence** représente la quote-part de l'actif du fonds, correspondant à une catégorie d'action donnée, retraitée des montants de souscriptions/rachats applicable à ladite catégorie d'action à chaque valorisation, et valorisée selon la performance de l'indice de référence retenu.

L'**indice de référence** retenu pour le calcul de la commission de surperformance, est l'indice :

Actions EUR : ICE BofA Merrill Lynch Contingent Capital Euro Hedged Total Return Index (coupons inclus) (code Bloomberg COCO Index)

Actions USD : ICE BofA Merrill Lynch Contingent Capital USD Hedged Total Return Index (coupons inclus) (code Bloomberg COCO Index)

La **période de référence de la performance** correspond :

du 1er jour de bourse de juillet au dernier jour de bourse de juin de l'année suivante.

Fréquence de prélèvement :

La commission de surperformance est prélevée, au profit de la société de gestion dans le mois qui suit la fin de la période de référence. En aucun cas la période de référence de l'action du fonds ne peut être inférieure à un an.

Méthode de calcul de la commission de surperformance :

A compter du 1er juillet 2022 une commission de surperformance n'est perçue qu'après compensation des sous-performances du fonds par rapport aux performances de l'indice de référence sur les 5 dernières années.

• Pendant la période de référence :

- Si l'actif valorisé du fonds est supérieur à celui de l'actif de référence, la part variable des frais de gestion représentera 20% TTC maximum de l'écart entre ces deux actifs plafonnés à 2.5% de l'actif net moyen.
- Cet écart fera l'objet d'une provision au titre des frais de gestion variables lors du calcul de la valeur liquidative, par ailleurs une reprise de provision sera effectuée à chaque calcul de la valeur liquidative dès lors que la performance quotidienne du fonds sera inférieure à celle de l'actif de référence. Les reprises sur provisions sont plafonnées à hauteur des provisions antérieures.
En cas de rachat, la quote-part de la provision constituée, correspondant au nombre d'actions rachetées, est définitivement acquise à la société de gestion.

• A la fin de la période de référence :

- Si l'actif valorisé du fonds est supérieur à celui de l'actif de référence, la part variable des frais de gestion provisionnée au cours de la période de référence est définitivement acquise à la société de gestion.
- Si l'actif valorisé du fonds est inférieur à celui de l'actif de référence, la part variable des frais de gestion sera nulle (hors quote part acquise à la société de gestion lors de rachat durant la période de référence). A compter du 1er juillet 2022, la période de référence sera prolongée d'une année supplémentaire, dans une limite de 5 ans maximum. En effet, toute sous-performance au cours de la période de référence doit être rattrapée avant de pouvoir à nouveau provisionner des frais de surperformance dans l'action. Si une autre année de sous-performance a eu lieu à l'intérieur de cette première période de 5 ans et qu'elle n'a pas été rattrapée à la fin de cette première période, une nouvelle période de 5 ans maximum s'ouvre à partir de cette nouvelle année en sous-performance.

Rétrocession de frais de gestion

Néant

Méthode de comptabilisation des intérêts

Intérêts encaissés

Affectation des résultats réalisés

- Action R C EUR : Capitalisation
- Action R C USD H : Capitalisation
- Action TC EUR : Capitalisation
- Action R D USD H : Capitalisation et/ou report et/ou distribution avec possibilité de distribuer des acomptes
- Action I : Capitalisation

Affectation des plus-values nettes réalisées

- Action R C EUR : Capitalisation
- Action R C USD H : Capitalisation
- Action TC EUR : Capitalisation
- Action R D USD H : Capitalisation et/ou report et/ou distribution avec possibilité de distribuer des acomptes
- Action I : Capitalisation

Changements affectant le compartiment

Néant

Evolution de l'actif net

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Actif net en début d'exercice	65,654,931.63	71,038,957.67
Souscriptions (y compris les commissions de souscription acquises à l'O.P.C.)	23,474,150.38	34,115,486.05
Rachats (sous déduction des commissions de rachat acquises à l'O.P.C.)	-69,427,633.65	-30,067,216.12
Plus-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	1,304,097.94	2,375,972.70
Moins-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	-6,583,430.28	-3,660,878.92
Plus-values réalisées sur instruments financiers à terme	456,812.99	-
Moins-values réalisées sur instruments financiers à terme	-564,920.00	-
Frais de transaction	-84,274.72	-126,018.90
Différences de change	1,223,183.41	-3,034,608.69
Variation de la différence d'estimation des dépôts et instruments financiers :	2,696,446.80	-7,361,524.69
Différence d'estimation exercice N	-1,416,327.94	-4,112,574.81
Différence d'estimation exercice N-1	4,112,574.81	-3,248,949.88
Variation de la différence d'estimation des instruments financiers à terme :	-	-
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	-	-
Résultat net de l'exercice avant compte de régularisation	1,942,893.58	2,374,762.53
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur plus et moins-values nettes	-	-
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur résultat	-	-
Autres éléments	-	-
Actif net en fin d'exercice	20,092,258.08	65,654,931.63

Complément d'information 1

	Exercice 30/06/2023
Immobilisations	
Valeur des immobilisations	-
Amortissement des immobilisations	-
Engagements reçus ou donnés	
Engagements reçus ou donnés (garantie de capital ou autres engagements) (*)	-
Valeur actuelle des instruments financiers inscrits en portefeuille constitutifs de dépôts de garantie	
Instruments financiers reçus en garantie et non inscrits au bilan	-
Instruments financiers donnés en garantie et maintenus dans leur poste d'origine	-
Instruments financiers en portefeuille émis par le prestataire ou les entités de son groupe	
Dépôts	-
Actions	-
Titres de taux	-
OPC	585,830.23
Acquisitions et cessions temporaires sur titres	-
Swaps (en nominal)	-
Valeur actuelle des instruments financiers faisant l'objet d'une acquisition temporaire	
Titres acquis à réméré	-
Titres pris en pension	-
Titres empruntés	-

(*) Pour les OPC garantis, l'information figure dans les règles et méthodes comptables.

Complément d'information 2

	Exercice 30/06/2023	
Emissions et rachats pendant l'exercice comptable	Nombre de titres	
Catégorie de classe I (Devise: EUR)		
Nombre de titres émis	15,347.97962	
Nombre de titres rachetés	46,737.69834	
Catégorie de classe TC EUR (Devise: EUR)		
Nombre de titres émis	3,743.36813	
Nombre de titres rachetés	9,096.30870	
Catégorie de classe RC USD H (Devise: USD)		
Nombre de titres émis	-	
Nombre de titres rachetés	-	
Catégorie de classe RC EUR (Devise: EUR)		
Nombre de titres émis	7,194.66900	
Nombre de titres rachetés	29,003.96100	
Catégorie de classe RD USD H (Devise: USD)		
Nombre de titres émis	-	
Nombre de titres rachetés	-	
Commissions de souscription et/ou de rachat	Montant (EUR)	
Commissions de souscription acquises à l'OPC	-	
Commissions de rachat acquises à l'OPC	-	
Commissions de souscription perçues et rétrocédées	-	
Commissions de rachat perçues et rétrocédées	-	
Frais de gestion	Montant (EUR)	% de l'actif net moyen
Catégorie de classe I (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	272,824.72	0.64
Commissions de surperformance	201,450.95	-
Autres frais *	-	-
Catégorie de classe TC EUR (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	23,539.04	0.60
Commissions de surperformance	5,558.76	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe RC USD H (Devise: USD)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	0.64	0.67
Commissions de surperformance	0.79	-
Autres frais	-	-

Complément d'information 2

	Exercice 30/06/2023	
Catégorie de classe RC EUR (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	29,228.08	1.23
Commissions de surperformance	4,717.17	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe RD USD H (Devise: USD)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	0.65	0.68
Commissions de surperformance	0.63	-
Autres frais	-	-
Rétrocessions de frais de gestion (toutes parts confondues)	-	-

(*) Pour les OPC dont la durée d'exercice n'est pas égale à 12 mois, le pourcentage de l'actif net moyen correspond au taux moyen annualisé.

* L'OPCVM sera susceptible de ne pas informer les actionnaires de manière particulière, ni de leur offrir la possibilité d'obtenir le rachat de leurs actions sans frais en cas de majoration des frais administratifs externes à la société de gestion qui serait égale ou inférieure à 10 points de base par année civile ; l'information pouvant alors être réalisée par tout moyen.

Ventilation par nature des créances et dettes

	Exercice 30/06/2023
Ventilation par nature des créances	
Avoir fiscal à récupérer	24,286.25
Déposit euros	270,000.00
Déposit autres devises	-
Collatéraux espèces	-
Valorisation des achats de devises à terme	187.70
Contrevaleur des ventes à terme	10,251,294.24
Autres débiteurs divers	28,974.05
Coupons à recevoir	-
TOTAL DES CREANCES	10,574,742.24
Ventilation par nature des dettes	
Déposit euros	-
Déposit autres devises	-
Collatéraux espèces	184,520.00
Provision charges d'emprunts	-
Valorisation des ventes de devises à terme	10,262,631.71
Contrevaleur des achats à terme	187.76
Frais et charges non encore payés	230,187.33
Autres créditeurs divers	131.44
Provision pour risque des liquidités de marché	-
TOTAL DES DETTES	10,677,658.24

Ventilation par nature juridique ou économique d'instrument

	Exercice 30/06/2023
Actif	
Obligations et valeurs assimilées	18,033,749.31
Obligations indexées	-
Obligations convertibles	-
Titres participatifs	-
Autres Obligations et valeurs assimilées	18,033,749.31
Titres de créances	718,944.52
Négociés sur un marché réglementé ou assimilé	718,944.52
Bons du Trésor	-
Autres TCN	-
Autres Titres de créances	718,944.52
Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé	-
Autres actifs : Loans	-
Passif	
Opérations de cession sur instruments financiers	-
Actions	-
Obligations	-
Autres	-
Hors-bilan	
Opérations de couverture	
Taux	-
Actions	-
Autres	-
Autres opérations	
Taux	-
Actions	-
Autres	-

Ventilation par nature de taux des postes d'actif, de passif et de hors-bilan

	Taux fixe	Taux variable	Taux révisable	Autres
Actif				
Dépôts	-	-	-	-
Obligations et valeurs assimilées	434,630.56	-	17,599,118.75	-
Titres de créances	-	-	718,944.52	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-
Autres actifs: Loans	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	673,324.78
Passif				
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	-
Hors-bilan				
Opérations de couverture	-	-	-	-
Autres opérations	-	-	-	-

Ventilation par maturité résiduelle des postes d'actif, de passif et de hors-bilan

	[0 - 3 mois]	]3 mois - 1 an]	]1 - 3 ans]	]3 - 5 ans]	> 5 ans
Actif					
Dépôts	-	-	-	-	-
Obligations et valeurs assimilées	-	-	-	-	18,033,749.31
Titres de créances	-	-	-	-	718,944.52
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-	-
Autres actifs: Loans	-	-	-	-	-
Comptes financiers	673,324.78	-	-	-	-
Passif					
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	-	-
Hors-bilan					
Opérations de couverture	-	-	-	-	-
Autres opérations	-	-	-	-	-

Ventilation par devise de cotation des postes d'actif, de passif et de hors-bilan

	USD	GBP
Actif		
Dépôts	-	-
Actions et valeurs assimilées	-	-
Obligations et valeurs assimilées	9,195,803.26	894,824.18
Titres de créances	-	217,020.23
Titres d'OPC	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-
Autres actifs: Loans	-	-
Autres instruments financiers	-	-
Créances	187.70	-
Comptes financiers	31,521.16	31,579.60
Passif		
Opérations de cession sur instruments financiers	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-
Dettes	9,197,758.54	1,064,873.17
Comptes financiers	-	-
Hors-bilan		
Opérations de couverture	-	-
Autres opérations	-	-

Seules les cinq devises dont le montant le plus représentatif composant l'actif net sont incluses dans ce tableau.

Affectation des résultats

Catégorie de classe I (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	-	-
Résultat	781,042.02	2,183,471.06
Total	781,042.02	2,183,471.06
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	781,042.02	2,183,471.06
Total	781,042.02	2,183,471.06
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-
Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat		
Montant global des crédits d'impôt et avoirs fiscaux:		
provenant de l'exercice	-	-
provenant de l'exercice N-1	-	-
provenant de l'exercice N-2	-	-
provenant de l'exercice N-3	-	-
provenant de l'exercice N-4	-	-

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-2,010,039.84	-4,269,233.45
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	-2,010,039.84	-4,269,233.45
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	-2,010,039.84	-4,269,233.45
Total	-2,010,039.84	-4,269,233.45
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

LA FRANCAISE GLOBAL COCO

Catégorie de classe TC EUR (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	-	-
Résultat	11,476.97	225,998.50
Total	11,476.97	225,998.50
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	11,476.97	225,998.50
Total	11,476.97	225,998.50
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-
Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat		
Montant global des crédits d'impôt et avoirs fiscaux:		
provenant de l'exercice	-	-
provenant de l'exercice N-1	-	-
provenant de l'exercice N-2	-	-
provenant de l'exercice N-3	-	-
provenant de l'exercice N-4	-	-

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-29,896.12	-442,064.56
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	-29,896.12	-442,064.56
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	-29,896.12	-442,064.56
Total	-29,896.12	-442,064.56
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

LA FRANCAISE GLOBAL COCO

Catégorie de classe RC USD H (Devise: USD)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	-	-
Résultat	3.89	3.63
Total	3.89	3.63
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	3.89	3.63
Total	3.89	3.63
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-
Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat		
Montant global des crédits d'impôt et avoirs fiscaux:		
provenant de l'exercice	-	-
provenant de l'exercice N-1	-	-
provenant de l'exercice N-2	-	-
provenant de l'exercice N-3	-	-
provenant de l'exercice N-4	-	-

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-9.98	5.45
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	-9.98	5.45
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	-9.98	5.45
Total	-9.98	5.45
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

LA FRANCAISE GLOBAL COCO

Catégorie de classe RC EUR (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	-	-
Résultat	29,155.70	97,337.78
Total	29,155.70	97,337.78
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	29,155.70	97,337.78
Total	29,155.70	97,337.78
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-
Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat		
Montant global des crédits d'impôt et avoirs fiscaux:		
provenant de l'exercice	-	-
provenant de l'exercice N-1	-	-
provenant de l'exercice N-2	-	-
provenant de l'exercice N-3	-	-
provenant de l'exercice N-4	-	-

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-84,501.79	-223,018.47
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	-84,501.79	-223,018.47
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	-84,501.79	-223,018.47
Total	-84,501.79	-223,018.47
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

LA FRANCAISE GLOBAL COCO

Catégorie de classe RD USD H (Devise: USD)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	7.71	4.07
Résultat	4.05	3.64
Total	11.76	7.71
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	11.76	7.71
Capitalisation	-	-
Total	11.76	7.71
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-
Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat		
Montant global des crédits d'impôt et avoirs fiscaux:		
provenant de l'exercice	-	-
provenant de l'exercice N-1	-	-
provenant de l'exercice N-2	-	-
provenant de l'exercice N-3	-	-
provenant de l'exercice N-4	-	-

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	5.71	0.21
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-10.01	5.50
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	-4.30	5.71
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	5.71
Capitalisation	-4.30	-
Total	-4.30	5.71
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

Tableau des résultats et autres éléments caractéristiques au cours des cinq derniers exercices

Catégorie de classe I (Devise: EUR)

	28/06/2019	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023
Valeur liquidative (en EUR)					
Actions C	1,180.70	1,177.74	1,366.81	1,200.71	1,194.21
Actif net (en k EUR)	49,579.63	49,791.06	60,660.32	56,805.74	19,012.21
Nombre de titres					
Actions C	41,991.51335	42,276.61760	44,380.91231	47,309.93765	15,920.21893

	28/06/2019	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023
Date de mise en paiement					
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	-
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)					
Actions C	15.22	-27.30	68.28	-90.23	-126.25
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)					
Actions C	32.32	58.12	54.61	46.15	49.05

(*) "Le crédit d'impôt unitaire est déterminé à la date du paiement en application de l'instruction fiscale du 04/03/93 (Ints.4 K-1-93). Les montants théoriques, calculés selon les règles applicables aux personnes physiques, sont ici présentés à titre indicatif. "L'instruction 4 J-2-99 du 08/11/99 précise par ailleurs que les bénéficiaires d'avoir fiscal autres que les personnes physiques calculent sous leur responsabilité le montant des avoirs fiscaux auxquels ils ont droit."

LA FRANCAISE GLOBAL COCO

Catégorie de classe TC EUR (Devise: EUR)

	28/06/2019	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023
Valeur liquidative (en EUR)					
Actions C	1,029.27	1,025.84	1,190.42	1,045.75	1,039.60
Actif net (en k EUR)	1,150.75	2,126.14	6,968.34	5,882.18	282.66
Nombre de titres					
Actions C	1,118.02222	2,072.57165	5,853.67875	5,624.83204	271.89147

Date de mise en paiement	28/06/2019	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	-
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)					
Actions C	13.29	-19.69	59.47	-78.59	-109.95
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)					
Actions C	27.50	58.36	47.46	40.17	42.21

(*) "Le crédit d'impôt unitaire est déterminé à la date du paiement en application de l'instruction fiscale du 04/03/93 (Ints.4 K-1-93). Les montants théoriques, calculés selon les règles applicables aux personnes physiques, sont ici présentés à titre indicatif. "L'instruction 4 J-2-99 du 08/11/99 précise par ailleurs que les bénéficiaires d'avoir fiscal autres que les personnes physiques calculent sous leur responsabilité le montant des avoirs fiscaux auxquels ils ont droit."

LA FRANCAISE GLOBAL COCO

Catégorie de classe RC USD H (Devise: USD)

	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023
Valeur liquidative (en USD)				
Actions C	95.92	112.37	99.35	101.49
Actif net (en k EUR)	0.09	0.09	0.10	0.09
Nombre de titres				
Actions C	1.00000	1.00000	1.00000	1.00000

Date de mise en paiement	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en USD)	-	-	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en USD)	-	-	-	-
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en USD)	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)				
Actions C	-3.72	0.24	5.45	-9.98
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)				
Actions C	2.74	4.07	3.63	3.89

(*) "Le crédit d'impôt unitaire est déterminé à la date du paiement en application de l'instruction fiscale du 04/03/93 (Ints.4 K-1-93). Les montants théoriques, calculés selon les règles applicables aux personnes physiques, sont ici présentés à titre indicatif. "L'instruction 4 J-2-99 du 08/11/99 précise par ailleurs que les bénéficiaires d'avois fiscaux autres que les personnes physiques calculent sous leur responsabilité le montant des avois fiscaux auxquels ils ont droit."

LA FRANCAISE GLOBAL COCO

Catégorie de classe RC EUR (Devise: EUR)

	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023
Valeur liquidative (en EUR)				
Actions C	98.11	113.40	99.11	98.13
Actif net (en k EUR)	1,993.16	3,410.11	2,966.82	797.21
Nombre de titres				
Actions C	20,315.19200	30,069.15600	29,933.15600	8,123.86400

Date de mise en paiement	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)				
Actions C	-2.68	5.67	-7.45	-10.40
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)				
Actions C	4.09	4.11	3.25	3.58

(*) "Le crédit d'impôt unitaire est déterminé à la date du paiement en application de l'instruction fiscale du 04/03/93 (Ints.4 K-1-93). Les montants théoriques, calculés selon les règles applicables aux personnes physiques, sont ici présentés à titre indicatif. "L'instruction 4 J-2-99 du 08/11/99 précise par ailleurs que les bénéficiaires d'avoir fiscal autres que les personnes physiques calculent sous leur responsabilité le montant des avoirs fiscaux auxquels ils ont droit."

LA FRANCAISE GLOBAL COCO

Catégorie de classe RD USD H (Devise: USD)

	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023
Valeur liquidative (en USD)				
Actions D	95.93	112.42	99.35	101.72
Actif net (en k EUR)	0.09	0.09	0.10	0.09
Nombre de titres				
Actions D	1.00000	1.00000	1.00000	1.00000

Date de mise en paiement	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en USD)	-	-	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en USD)	-	-	-	-
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en USD)	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)				
Actions D	-3.73	-	-	-4.30
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)				
Actions D	2.75	-	-	-

(*) "Le crédit d'impôt unitaire est déterminé à la date du paiement en application de l'instruction fiscale du 04/03/93 (Ints.4 K-1-93). Les montants théoriques, calculés selon les règles applicables aux personnes physiques, sont ici présentés à titre indicatif. "L'instruction 4 J-2-99 du 08/11/99 précise par ailleurs que les bénéficiaires d'avoir fiscal autres que les personnes physiques calculent sous leur responsabilité le montant des avoirs fiscaux auxquels ils ont droit."

Inventaire des instruments financiers au 30 Juin 2023

Éléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
Obligations et valeurs assimilées				18,033,749.31	89.75
Négoциées sur un marché réglementé ou assimilé				18,033,749.31	89.75
ABN AMRO BANK NV 17-31/12/2049 FRN	400,000.00	84.60	EUR	343,771.01	1.71
ABN AMRO BANK NV 20-31/12/2060 FRN	400,000.00	90.18	EUR	365,682.79	1.82
AIB GROUP PLC 20-31/12/2060 FRN	200,000.00	94.57	EUR	189,512.23	0.94
AUST & NZ BANK 16-29/12/2049	400,000.00	97.87	USD	360,202.86	1.79
BANCO BILBAO VIZ 19-05/12/2167 FRN	200,000.00	94.02	USD	173,348.61	0.86
BANCO BILBAO VIZ 20-31/12/2060 FRN	400,000.00	94.07	EUR	381,551.01	1.90
BANCO SABADELL 23-18/04/2171 FRN	200,000.00	97.25	EUR	198,464.38	0.99
BANCO SANTANDER 17-31/12/2049 FRN	200,000.00	96.12	EUR	192,378.77	0.96
BANCO SANTANDER 18-31/12/2049 FRN	200,000.00	86.17	EUR	172,721.65	0.86
BANCO SANTANDER 20-31/12/2060 FRN	200,000.00	83.93	EUR	169,803.22	0.85
BANKINTER SA 23-15/05/2171 FRN	400,000.00	94.84	EUR	383,389.72	1.91
BANK NOVA SCOTIA 17-31/12/2049 FRN	200,000.00	83.34	USD	156,142.44	0.78
BANK NOVA SCOTIA 20-31/12/2060 FRN	400,000.00	94.66	USD	348,593.75	1.73
BANK OF IRELAND 20-31/12/2060 FRN	400,000.00	98.25	EUR	396,743.96	1.97
BANK OF MONTREAL 19-31/12/2059 FRN	200,000.00	85.77	USD	160,403.80	0.80
BARCLAYS PLC 18-31/12/2049 FRN	200,000.00	98.24	USD	180,880.94	0.90
BARCLAYS PLC 22-15/12/2170 FRN	273,000.00	92.19	GBP	294,736.48	1.47
BARCLAYS PLC 23-15/06/2171 FRN	400,000.00	90.49	GBP	424,030.47	2.11
BELFIUS BANK SA 18-31/12/2049 FRN	400,000.00	74.10	EUR	299,526.24	1.49
BNP PARIBAS 19-31/12/2049 FRN	400,000.00	96.41	USD	360,230.42	1.79
BNP PARIBAS 21-31/12/2061 FRN	200,000.00	71.62	USD	134,363.23	0.67
BNP PARIBAS 22-16/02/2171 FRN	200,000.00	97.04	USD	183,377.38	0.91
BNP PARIBAS 23-11/06/2171 FRN	200,000.00	97.21	EUR	195,339.62	0.97
CAIXABANK 18-31/12/2049 FRN	400,000.00	84.77	EUR	339,693.22	1.69
CAIXABANK 20-31/12/2060 FRN	200,000.00	89.75	EUR	182,268.04	0.91
CAIXABANK 23-13/06/2171 FRN	200,000.00	96.61	EUR	194,165.95	0.97
COMMERZBANK AG 20-31/12/2060 FRN	200,000.00	91.14	EUR	185,153.82	0.92
COOPERATIEVE RAB 18-31/12/2049 FRN	400,000.00	90.92	EUR	363,919.11	1.81
COOPERATIEVE RAB 20-31/12/2060 FRN	200,000.00	87.41	EUR	174,944.49	0.87
COOPERATIEVE RAB 22-29/06/2170 FRN	400,000.00	84.02	EUR	336,340.25	1.67
CRED AGRICOLE SA 14-29/12/2049 FRN	200,000.00	99.16	USD	182,261.96	0.91
CRED AGRICOLE SA 19-31/12/2049 FRN	400,000.00	96.62	USD	361,370.92	1.80
HSBC HOLDINGS 17-31/12/2049	400,000.00	89.62	USD	331,225.18	1.65

LA FRANCAISE GLOBAL COCO

Inventaire des instruments financiers au 30 Juin 2023

Eléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
HSBC HOLDINGS 18-31/12/2049 FRN	400,000.00	90.32	USD	337,911.57	1.68
HSBC HOLDINGS 23-07/09/2171 FRN	400,000.00	99.53	USD	374,510.41	1.86
ING GROEP NV 19-31/12/2049 FRN	200,000.00	95.66	USD	178,082.64	0.89
ING GROEP NV 23-16/05/2171 FRN	400,000.00	92.00	USD	341,029.96	1.70
ING GROEP NV 6.5% 15-29/12/2049	500,000.00	93.41	USD	434,630.56	2.16
INTESA SANPAOLO 22-30/09/2170 FRN	400,000.00	86.82	EUR	353,942.19	1.76
IRISH LIFE & PER 20-31/12/2060 FRN	375,000.00	92.76	EUR	351,095.68	1.75
IRISH LIFE & PER 22-26/04/2171 FRN	200,000.00	111.67	EUR	228,348.47	1.14
JYSKE BANK A/S 17-31/12/2049 FRN	400,000.00	87.86	EUR	356,856.62	1.78
KBC GROUP NV 18-31/12/2049 FRN	600,000.00	86.42	EUR	523,442.96	2.61
KBC GROUP NV 19-31/12/2049 FRN	400,000.00	96.54	EUR	392,407.30	1.95
LA BANQUE POSTAL 19-31/12/2059 FRN	200,000.00	80.98	EUR	162,910.96	0.81
LEASEPLAN CORP 19-31/12/2049 FRN	200,000.00	98.31	EUR	198,069.93	0.99
LLOYDS BK GR PLC 18-31/12/2049 FRN	400,000.00	93.77	USD	344,387.42	1.71
NATWEST GROUP 21-31/12/2061 FRN	200,000.00	75.49	GBP	176,057.23	0.88
NORDEA BANK 19-31/12/2049 FRN	400,000.00	94.78	USD	354,173.69	1.76
NYKREDIT 20-31/12/2060 FRN	200,000.00	90.76	EUR	183,325.24	0.91
RAIFFEISEN BK IN 18-31/12/2049 FRN	200,000.00	63.44	EUR	127,353.04	0.63
ROYAL BK SCOTLND 15-29/12/2049 FRN	400,000.00	97.43	USD	357,631.93	1.78
ROYAL BK SCOTLND 20-31/12/2060 FRN	480,000.00	92.75	USD	408,432.63	2.03
SKANDINAV ENSKIL 19-31/12/2059 FRN	200,000.00	92.41	USD	170,753.56	0.85
SOCIETE GENERALE 15-29/12/2049 FRN	200,000.00	93.94	USD	176,112.36	0.88
SOCIETE GENERALE 18-31/12/2049 FRN	200,000.00	81.29	USD	152,070.28	0.76
SOCIETE GENERALE 22-22/05/2171 FRN	400,000.00	98.00	USD	363,408.96	1.81
STANDARD CHART 20-31/12/2060 FRN	400,000.00	95.23	USD	358,858.82	1.79
STANDARD CHART 22-15/02/2171 FRN	400,000.00	99.28	USD	375,031.68	1.87
SWEDBANK AB 19-31/12/2059 FRN	200,000.00	94.32	USD	175,996.71	0.88
TORONTO DOM BANK 22-31/10/2082 FRN	200,000.00	101.84	USD	189,376.75	0.94
UBS GROUP 15-29/12/2049 FRN	200,000.00	91.71	USD	179,600.75	0.89
UBS GROUP 22-12/08/2170 FRN	400,000.00	80.31	USD	301,526.88	1.50
UBS GROUP FUNDIN 19-31/12/2049 FRN	400,000.00	96.81	USD	366,008.23	1.82
WESTPAC BANKING 17-31/12/2049 FRN	400,000.00	86.89	USD	323,865.98	1.61
Titres de créances				718,944.52	3.58
Négoiés sur un marché réglementé ou assimilé				718,944.52	3.58
Autres Titres de Créances				718,944.52	3.58
INTESA SANPAOLO 17-31/12/2049	200,000.00	97.46	EUR	196,574.68	0.98

Inventaire des instruments financiers au 30 Juin 2023

Eléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
JYSKE BANK A/S 21-31/12/2061 FRN	200,000.00	76.55	EUR	153,687.56	0.76
LLOYDS BK GR PLC 23-27/03/2171 FRN	200,000.00	92.96	GBP	217,020.23	1.08
UNICREDIT SPA 20-31/12/2060 FRN	200,000.00	75.50	EUR	151,662.05	0.75
Titres d'OPC				585,830.23	2.92
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'Union européenne				585,830.23	2.92
LF TRESORERIE ISR PART I	5.4	108,487.08	EUR	585,830.23	2.92
Opérations temporaires sur titres				183,325.24	0.91
à l'achat				183,325.24	0.91
Sur prêt - NYKREDIT 20-31/12/2060 FRN	200,000.00	90.76	EUR	183,325.24	0.91
Créances				10,574,742.24	52.63
Dettes				-10,677,658.24	-53.14
Dépôts				-	-
Autres comptes financiers				673,324.78	3.35
TOTAL ACTIF NET			EUR	20,092,258.08	100.00

LA FRANCAISE OBLIGATIONS CARBON IMPACT

Bilan actif

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Immobilisations Nettes	-	-
Dépôts	-	-
Instruments financiers	106,815,012.98	106,046,660.93
Actions et valeurs assimilées	-	-
Négoziées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Obligations et valeurs assimilées	36,231,041.04	36,305,995.00
Négoziées sur un marché réglementé ou assimilé	36,231,041.04	36,305,995.00
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Titres de créances	64,153,471.18	54,335,714.88
Négoziés sur un marché réglementé ou assimilé - Titres de créances négociables	-	-
Négoziés sur un marché réglementé ou assimilé - Autres titres de créances	64,153,471.18	54,335,714.88
Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Titres d'organismes de placement collectif	-	10,127,984.23
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'Union Européenne	-	10,127,984.23
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'Union Européenne	-	-
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres pays Etats membres de l'Union Européenne et organismes de titrisations cotés	-	-
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'Union Européenne et organismes de titrisations non cotés	-	-
Autres organismes non européens	-	-
Opérations temporaires sur titres	6,430,500.75	5,276,966.82
Créances représentatives de titre reçus en pension	-	-
Créances représentatives de titres prêtés	863,270.56	-
Titres empruntés	-	-
Titres donnés en pension	5,567,230.19	5,276,966.82
Autres opérations temporaires	-	-
Instruments financiers à terme	0.01	-
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	0.01	-
Autres opérations	-	-
Autres Actifs : Loans	-	-
Autres instruments financiers	-	-
Créances	495,216.49	4,570,475.94
Opérations de change à terme de devises	-	-
Autres	495,216.49	4,570,475.94
Comptes financiers	10,820,274.75	3,638,835.57
Liquidités	10,820,274.75	3,638,835.57
TOTAL DE L'ACTIF	118,130,504.22	114,255,972.44

Bilan passif

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Capitaux propres	-	-
Capital	116,123,154.65	108,092,434.93
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées (a)	-	7,839.35
Report à nouveau (a)	8,509.12	12,414.83
Plus et moins-values nettes de l'exercice (a,b)	-5,602,118.99	-1,497,738.59
Résultat de l'exercice (a,b)	838,532.84	950,411.61
 Total capitaux propres (= Montant représentatif de l'actif net)	 111,368,077.62	 107,565,362.13
Instruments financiers	5,703,833.69	6,389,061.63
Opérations de cession sur instruments financiers	-	-
Opérations temporaires sur titres	5,703,833.69	6,389,061.63
Dettes représentatives de titres donnés en pension	5,703,833.69	6,389,061.63
Dettes représentatives de titres empruntés	-	-
Autres opérations temporaires	-	-
Instruments financiers à terme	-	-
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Autres opérations	-	-
Dettes	1,058,592.91	301,548.68
Opérations de change à terme de devises	-	-
Autres	1,058,592.91	301,548.68
Comptes financiers	-	-
Concours bancaires courants	-	-
Emprunts	-	-
TOTAL DU PASSIF	118,130,504.22	114,255,972.44

(a) Y compris comptes de régularisations.

(b) Diminués des acomptes versés au titre de l'exercice.

Hors-bilan

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Opérations de couverture		
Engagements sur marchés réglementés ou assimilés		
Engagements de gré à gré		
Autres engagements		
Autres opérations		
Engagements sur marchés réglementés ou assimilés		
Futures		
achat EURO-BOBL FUTURE 07/09/2023	5,322,660.00	-
achat EURO-BUND FUTURE 07/09/2023	2,006,100.00	-
achat EURO-BUND FUTURE 08/09/2022	-	4,909,740.00
Engagements de gré à gré		
Autres engagements		

Compte de résultat

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Produits sur opérations financières	-	-
Produits sur actions et valeurs assimilées	-7.56	-
Produits sur obligations et valeurs assimilées	813,021.72	1,099,135.50
Produits sur titres de créances	815,847.05	910,589.92
Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres	2,113.94	19,964.13
Produits sur instruments financiers à terme	-	-
Produits sur dépôts et sur comptes financiers	-	325.64
Produits sur prêts	-	-
Autres produits financiers	82,126.40	-
TOTAL I	1,713,101.55	2,030,015.19
Charges sur opérations financières	-	-
Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres	25,855.84	17,782.36
Charges sur instruments financiers à terme	-	-
Charges sur dettes financières	-9,225.50	-35,289.41
Autres charges financières	-	-
TOTAL II	16,630.34	-17,507.05
Résultat sur opérations financières (I + II)	1,729,731.89	2,012,508.14
Autres produits (III)	-	-
Frais de gestion et dotations aux amortissements (IV)	-946,621.76	-1,067,460.69
Résultat net de l'exercice (I + II + III + IV)	783,110.13	945,047.45
Régularisation des revenus de l'exercice (V)	55,422.71	5,364.16
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (VI)	-	-
Résultat (I + II + III + IV + V + VI)	838,532.84	950,411.61

Règles et Méthodes Comptables

Les comptes annuels sont présentés sous la forme prévue par le règlement ANC n° 2014-01 du 14 Janvier 2014, modifié.

La devise de comptabilité est l'Euro.

Toutes les valeurs mobilières qui composent le portefeuille ont été comptabilisées au coût historique, frais exclus.

Les titres et instruments financiers à terme ferme et conditionnel détenus en portefeuille libellés en devises sont convertis dans la devise de comptabilité sur la base des taux de change relevés à Paris au jour de l'évaluation.

Le portefeuille est évalué lors de chaque valeur liquidative et lors de l'arrêté des comptes selon les méthodes suivantes :

Valeurs mobilières

Les titres cotés : à la valeur boursière - coupons courus inclus (cours clôture jour)

Toutefois, les valeurs mobilières dont le cours n'a pas été constaté le jour de l'évaluation, ou cotées par des contributeurs et pour lequel le cours a été corrigé, de même que les titres qui ne sont pas négociés sur un marché réglementé, sont évalués sous la responsabilité de la société de gestion (ou du conseil d'administration pour une Sicav), à leur valeur probable de négociation. Les prix sont corrigés par la société de gestion en fonction de sa connaissance des émetteurs et/ou des marchés.

Les O.P.C. : à la dernière valeur liquidative connue, à défaut à la dernière valeur estimée. Les valeurs liquidatives des titres d'organismes de placements collectifs étrangers valorisant sur une base mensuelle, sont confirmées par les administrateurs de fonds. Les valorisations sont mises à jour de façon hebdomadaire sur la base d'estimations communiquées par les administrateurs de ces OPC et validées par le gérant.

Les titres de créances et assimilés négociables qui ne font pas l'objet de transactions significatives sont évalués par l'application d'une méthode actuarielle, le taux retenu étant celui applicable à des émissions de titres équivalents affecté, le cas échéant, d'un écart représentatif des caractéristiques intrinsèques de l'émetteur. En l'absence de sensibilité, les titres d'une durée résiduelle égale à trois mois sont valorisés au dernier taux jusqu'à l'échéance et ceux acquis à moins de trois mois, les intérêts sont linéarisés.

Les EMTN font l'objet d'une évaluation à leur valeur de marché, en fonction des cours communiqués par les contreparties. Ces valorisations font l'objet de contrôles par la société de gestion.

Les acquisitions et cessions temporaires de titres :

- Les prêts de titres : la créance représentative des titres prêtés est évaluée à la valeur du marché des titres.
- Les emprunts de titres : les titres empruntés ainsi que la dette représentative des titres empruntés sont évalués à la valeur du marché des titres.
- Les collatéraux : s'agissant des titres reçus en garantie dans le cadre des opérations de prêts de titres, l'OPC a opté pour une présentation de ces titres dans les comptes du bilan à hauteur de la dette correspondant à l'obligation de restitution de ceux-ci.
- Les pensions livrées d'une durée résiduelle inférieure ou égale à trois mois : individualisation de la créance sur la base du prix du contrat. Dans ce cas, une linéarisation de la rémunération est effectuée.
- Les pensions long terme : Elles sont enregistrées et évaluées à leur nominal, même si elles ont une échéance supérieure à trois mois. Ce montant est majoré des intérêts courus qui s'y rattachent. Toutefois, certains contrats prévoient des conditions particulières en cas de demande de remboursement anticipé afin de prendre en compte l'impact de hausse de la courbe de financement de la contrepartie. Les intérêts courus peuvent alors être diminués de cet impact, sans valeur planchée. L'impact est proportionnel à la durée résiduelle de la pension et l'écart constaté entre la marge contractuelle et la marge de marché pour une date de maturité identique.
- Les mises en pensions d'une durée résiduelle inférieure ou égale à trois mois : valeur boursière. La dette valorisée sur la base de la valeur contractuelle est inscrite au passif du bilan. Dans ce cas, une linéarisation de la rémunération est effectuée.

Instruments financiers à terme et conditionnels

Futures : cours de compensation jour.

L'évaluation hors bilan est calculée sur la base du nominal, de son cours de compensation et, éventuellement, du cours de change.

Options : cours de clôture jour ou, à défaut, le dernier cours connu.

LA FRANCAISE OBLIGATIONS CARBON IMPACT

Options OTC : ces options font l'objet d'une évaluation à leur valeur de marché, en fonction des cours communiqués par les contreparties. Ces valorisations font l'objet de contrôles par la société de gestion.

L'évaluation hors bilan est calculée en équivalent sous-jacent en fonction du delta et du cours du sous-jacent et, éventuellement, du cours de change.

Dépôts à terme : ils sont enregistrés et évalués pour leur montant nominal, même s'ils ont une échéance supérieure à trois mois. Ce montant est majoré des intérêts courus qui s'y rattachent. Toutefois, certains contrats prévoient des conditions particulières en cas de demande de remboursement anticipé afin de prendre en compte l'impact de hausse de la courbe de financement de la contrepartie. Les intérêts courus peuvent alors être diminués de cet impact, sans pouvoir être négatifs. Les dépôts à terme sont alors au minimum évalués à leur valeur nominale.

Swaps de taux :

- pour les swaps d'échéance inférieure à trois mois, les intérêts sont linéarisés
- les swaps d'échéance supérieure à trois mois sont revalorisés à la valeur du marché

Les produits synthétiques (association d'un titre et d'un swap) sont comptabilisés globalement. Les intérêts des swaps à recevoir dans le cadre de ces produits sont valorisés linéairement.

Les assets swaps et les produits synthétiques sont valorisés sur la base de sa valeur de marché. L'évaluation des assets swaps est basée sur l'évaluation des titres couverts à laquelle est retranchée l'incidence de la variation des spreads de crédit. Cette incidence est évaluée à partir de la moyenne des spreads communiqués par 4 contreparties interrogées mensuellement, corrigée d'une marge, en fonction de la notation de l'émetteur.

L'engagement hors bilan des swaps correspond au nominal.

Swaps structurés (swaps à composante optionnelle) : ces swaps font l'objet d'une évaluation à leur valeur de marché, en fonction des cours communiqués par les contreparties. Ces valorisations font l'objet de contrôles par la société de gestion.

L'engagement hors bilan de ces swaps correspond à la valeur nominale.

Frais de gestion financière

- 0.904% TTC maximum pour l'action C
- 0.904% TTC maximum pour l'action D
- 0.500% TTC maximum pour l'action I
- 0.350% TTC maximum pour l'action S
- 0.500% TTC maximum pour l'action T

La dotation est calculée sur la base de l'actif net. Ces frais, n'incluant pas les frais de transaction, seront directement imputés au compte de résultat du compartiment.

Ces frais recouvrent tous les frais facturés à l'OPC, à l'exception des frais de transaction. Les frais de transactions incluent les frais d'intermédiaires (courtage, impôts de bourse) et la commission de mouvement, le cas échéant, qui peut être perçue notamment par le dépositaire et la société de gestion.

Frais administratifs externes à la société de gestion

- 0.096% TTC maximum pour l'action C
- 0.096% TTC maximum pour l'action D
- 0.096% TTC maximum pour l'action I
- 0.096% TTC maximum pour l'action S
- 0.096% TTC maximum pour l'action T

La dotation est calculée sur la base de l'actif net. Ces frais, n'incluant pas les frais de transaction, seront directement imputés au compte de résultat du compartiment.

Frais de recherche

Néant

Commission de surperformance

Néant

Rétrocession de frais de gestion

Néant

Méthode de comptabilisation des intérêts

Intérêts encaissés

Affectation des résultats réalisés

Capitalisation pour l'action I
Capitalisation pour l'action C
Capitalisation et/ou distribution et/ou report pour l'action D
Capitalisation pour l'action S
Capitalisation pour l'action T

Affectation des plus-values nettes réalisées

Capitalisation pour l'action I
Capitalisation pour l'action C
Capitalisation et/ou distribution et/ou report pour l'action D
Capitalisation pour l'action S
Capitalisation pour l'action T

Changements affectant le compartiment

Néant.

Evolution de l'actif net

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Actif net en début d'exercice	107,565,362.13	107,279,537.95
Souscriptions (y compris les commissions de souscription acquises à l'O.P.C.)	29,217,736.44	40,658,407.62
Rachats (sous déduction des commissions de rachat acquises à l'O.P.C.)	-23,874,322.77	-25,560,839.35
Plus-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	92,153.74	211,346.52
Moins-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	-4,459,594.02	-1,176,971.00
Plus-values réalisées sur instruments financiers à terme	311,190.00	167,980.24
Moins-values réalisées sur instruments financiers à terme	-1,221,647.81	-691,960.00
Frais de transaction	-40,018.33	-51,803.26
Différences de change	-	-0.13
Variation de la différence d'estimation des dépôts et instruments financiers :	3,044,678.80	-14,021,487.53
Différence d'estimation exercice N	-9,126,925.57	-12,167,598.23
Différence d'estimation exercice N-1	12,167,598.23	-1,853,889.30
Variation de la différence d'estimation des instruments financiers à terme :	7,080.00	-153,930.00
Différence d'estimation exercice N	-100,830.00	-107,910.00
Différence d'estimation exercice N-1	107,910.00	-46,020.00
Distribution de l'exercice antérieur sur plus et moins-values nettes	-	-
Distribution de l'exercice antérieur sur résultat	-57,650.69	-39,966.38
Résultat net de l'exercice avant compte de régularisation	783,110.13	945,047.45
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur plus et moins-values nettes	-	-
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur résultat	-	-
Autres éléments	-	-
Actif net en fin d'exercice	111,368,077.62	107,565,362.13

Complément d'information 1

	Exercice 30/06/2023
Immobilisations	
Valeur des immobilisations	-
Amortissement des immobilisations	-
Engagements reçus ou donnés	
Engagements reçus ou donnés (garantie de capital ou autres engagements) (*)	-
Valeur actuelle des instruments financiers inscrits en portefeuille constitutifs de dépôts de garantie	
Instruments financiers reçus en garantie et non inscrits au bilan	-
Instruments financiers donnés en garantie et maintenus dans leur poste d'origine	-
Instruments financiers en portefeuille émis par le prestataire ou les entités de son groupe	
Dépôts	-
Actions	-
Titres de taux	-
OPC	-
Acquisitions et cessions temporaires sur titres	-
Swaps (en nominal)	-
Valeur actuelle des instruments financiers faisant l'objet d'une acquisition temporaire	
Titres acquis à réméré	-
Titres pris en pension	-
Titres empruntés	-

(*) Pour les OPC garantis, l'information figure dans les règles et méthodes comptables.

Complément d'information 2

	Exercice 30/06/2023	
Emissions et rachats pendant l'exercice comptable	Nombre de titres	
Catégorie de classe C (Devise: EUR)		
Nombre de titres émis	223,912.28909	
Nombre de titres rachetés	580,998.54098	
Catégorie de classe I (Devise: EUR)		
Nombre de titres émis	9,646.11378	
Nombre de titres rachetés	4,749.33524	
Catégorie de classe D (Devise: EUR)		
Nombre de titres émis	9,133.76497	
Nombre de titres rachetés	45,195.46882	
Catégorie de classe S (Devise: EUR)		
Nombre de titres émis	1,404.61646	
Nombre de titres rachetés	417.53263	
Catégorie de classe T (Devise: EUR)		
Nombre de titres émis	3,753.45623	
Nombre de titres rachetés	1,943.83611	
Commissions de souscription et/ou de rachat	Montant (EUR)	
Commissions de souscription acquises à l'OPC	-	
Commissions de rachat acquises à l'OPC	-	
Commissions de souscription perçues et rétrocédées	-	
Commissions de rachat perçues et rétrocédées	-	
Frais de gestion	Montant (EUR)	% de l'actif net moyen
Catégorie de classe C (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	739,636.21	1.00
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe I (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	97,074.58	0.59
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe D (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	66,551.13	1.00
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-

Complément d'information 2

	Exercice 30/06/2023	
Catégorie de classe S (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	41,314.41	0.44
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe T (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	2,045.43	0.59
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Rétrocessions de frais de gestion (toutes parts confondues)	-	-

(*) Pour les OPC dont la durée d'exercice n'est pas égale à 12 mois, le pourcentage de l'actif net moyen correspond au taux moyen annualisé.

Ventilation par nature des créances et dettes

	Exercice 30/06/2023
Ventilation par nature des créances	
Avoir fiscal à récupérer	-
Déposit euros	413,169.00
Déposit autres devises	-
Collatéraux espèces	-
Valorisation des achats de devises à terme	-
Contrevaleur des ventes à terme	-
Autres débiteurs divers	67,172.49
Coupons à recevoir	14,875.00
TOTAL DES CREANCES	495,216.49
Ventilation par nature des dettes	
Déposit euros	-
Déposit autres devises	-
Collatéraux espèces	851,220.00
Provision charges d'emprunts	-
Valorisation des ventes de devises à terme	-
Contrevaleur des achats à terme	-
Frais et charges non encore payés	108,479.86
Autres créditeurs divers	98,893.05
Provision pour risque des liquidités de marché	-
TOTAL DES DETTES	1,058,592.91

Ventilation par nature juridique ou économique d'instrument

	Exercice 30/06/2023
Actif	
Obligations et valeurs assimilées	36,231,041.04
Obligations indexées	-
Obligations convertibles	-
Titres participatifs	-
Autres Obligations et valeurs assimilées	36,231,041.04
Titres de créances	64,153,471.18
Négoiés sur un marché réglementé ou assimilé	64,153,471.18
Bons du Trésor	-
Autres TCN	-
Autres Titres de créances	64,153,471.18
Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé	-
Autres actifs : Loans	-
Passif	
Opérations de cession sur instruments financiers	-
Actions	-
Obligations	-
Autres	-
Hors-bilan	
Opérations de couverture	
Taux	-
Actions	-
Autres	-
Autres opérations	
Taux	7,328,760.00
Actions	-
Autres	-

Ventilation par nature de taux des postes d'actif, de passif et de hors-bilan

	Taux fixe	Taux variable	Taux révisable	Autres
Actif				
Dépôts	-	-	-	-
Obligations et valeurs assimilées	20,398,059.05	-	15,832,981.99	-
Titres de créances	45,312,187.61	-	18,841,283.57	-
Opérations temporaires sur titres	3,737,896.41	-	1,829,333.78	-
Autres actifs: Loans	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	10,820,274.75
Passif				
Opérations temporaires sur titres	3,860,836.90	-	1,842,996.79	-
Comptes financiers	-	-	-	-
Hors-bilan				
Opérations de couverture	-	-	-	-
Autres opérations	7,328,760.00	-	-	-

Ventilation par maturité résiduelle des postes d'actif, de passif et de hors-bilan

	[0 - 3 mois]	]3 mois - 1 an]	]1 - 3 ans]	]3 - 5 ans]	> 5 ans
Actif					
Dépôts	-	-	-	-	-
Obligations et valeurs assimilées	-	2,770,891.39	7,337,472.59	7,130,197.78	18,992,479.28
Titres de créances	400,155.65	5,306,720.26	10,885,941.46	12,956,503.06	34,604,150.75
Opérations temporaires sur titres	-	-	526,814.24	653,969.28	4,386,446.67
Autres actifs: Loans	-	-	-	-	-
Comptes financiers	10,820,274.75	-	-	-	-
Passif					
Opérations temporaires sur titres	-	-	534,314.76	661,386.03	4,508,132.90
Comptes financiers	-	-	-	-	-
Hors-bilan					
Opérations de couverture	-	-	-	-	-
Autres opérations	-	-	-	5,322,660.00	2,006,100.00

Ventilation par devise de cotation des postes d'actif, de passif et de hors-bilan

	Devise
Actif	Néant
Dépôts	-
Actions et valeurs assimilées	-
Obligations et valeurs assimilées	-
Titres de créances	-
Titres d'OPC	-
Opérations temporaires sur titres	-
Autres actifs: Loans	-
Autres instruments financiers	-
Créances	-
Comptes financiers	-
Passif	Néant
Opérations de cession sur instruments financiers	-
Opérations temporaires sur titres	-
Dettes	-
Comptes financiers	-
Hors-bilan	Néant
Opérations de couverture	-
Autres opérations	-

Au 30 Juin 2023, le portefeuille ne détient que des instruments financiers libellés en devise de référence de la comptabilité.

Affectation des résultats

Catégorie de classe C (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	-	-
Résultat	417,098.55	619,622.69
Total	417,098.55	619,622.69
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	417,098.55	619,622.69
Total	417,098.55	619,622.69
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-
Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat		
Montant global des crédits d'impôt et avoirs fiscaux:		
provenant de l'exercice	-	-
provenant de l'exercice N-1	-	-
provenant de l'exercice N-2	-	-
provenant de l'exercice N-3	-	-
provenant de l'exercice N-4	-	-

LA FRANCAISE OBLIGATIONS CARBON IMPACT

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-3,482,661.29	-1,097,358.41
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	-3,482,661.29	-1,097,358.41
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	-3,482,661.29	-1,097,358.41
Total	-3,482,661.29	-1,097,358.41
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

LA FRANCAISE OBLIGATIONS CARBON IMPACT

Catégorie de classe I (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	-	-
Résultat	212,583.89	193,432.20
Total	212,583.89	193,432.20
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	212,583.89	193,432.20
Total	212,583.89	193,432.20
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-
Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat		
Montant global des crédits d'impôt et avoirs fiscaux:		
provenant de l'exercice	-	-
provenant de l'exercice N-1	-	-
provenant de l'exercice N-2	-	-
provenant de l'exercice N-3	-	-
provenant de l'exercice N-4	-	-

LA FRANCAISE OBLIGATIONS CARBON IMPACT

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-1,058,689.85	-219,106.49
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	-1,058,689.85	-219,106.49
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	-1,058,689.85	-219,106.49
Total	-1,058,689.85	-219,106.49
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

LA FRANCAISE OBLIGATIONS CARBON IMPACT

Catégorie de classe D (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	8,509.12	12,414.83
Résultat	38,080.26	55,256.45
Total	46,589.38	67,671.28
Affectation		
Distribution	45,465.36	58,419.81
Report à nouveau de l'exercice	1,124.02	9,251.47
Capitalisation	-	-
Total	46,589.38	67,671.28
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	413,321.47143	449,383.17528
Distribution unitaire	0.11	0.13
Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat		
Montant global des crédits d'impôt et avoirs fiscaux:		
provenant de l'exercice	-	-
provenant de l'exercice N-1	-	-
provenant de l'exercice N-2	-	-
provenant de l'exercice N-3	-	-
provenant de l'exercice N-4	-	-

LA FRANCAISE OBLIGATIONS CARBON IMPACT

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	7,839.35
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-318,860.59	-97,735.90
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	-318,860.59	-89,896.55
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	-318,860.59	-89,896.55
Total	-318,860.59	-89,896.55
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

LA FRANCAISE OBLIGATIONS CARBON IMPACT

Catégorie de classe S (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	-	-
Résultat	167,212.37	80,681.38
Total	167,212.37	80,681.38
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	167,212.37	80,681.38
Total	167,212.37	80,681.38
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-
Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat		
Montant global des crédits d'impôt et avoirs fiscaux:		
provenant de l'exercice	-	-
provenant de l'exercice N-1	-	-
provenant de l'exercice N-2	-	-
provenant de l'exercice N-3	-	-
provenant de l'exercice N-4	-	-

LA FRANCAISE OBLIGATIONS CARBON IMPACT

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-724,191.69	-80,619.68
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	-724,191.69	-80,619.68
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	-724,191.69	-80,619.68
Total	-724,191.69	-80,619.68
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

LA FRANCAISE OBLIGATIONS CARBON IMPACT

Catégorie de classe T (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	-	-
Résultat	3,557.77	1,418.89
Total	3,557.77	1,418.89
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	3,557.77	1,418.89
Total	3,557.77	1,418.89
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-
Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat		
Montant global des crédits d'impôt et avoirs fiscaux:		
provenant de l'exercice	-	-
provenant de l'exercice N-1	-	-
provenant de l'exercice N-2	-	-
provenant de l'exercice N-3	-	-
provenant de l'exercice N-4	-	-

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-17,715.57	-2,918.11
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	-17,715.57	-2,918.11
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	-17,715.57	-2,918.11
Total	-17,715.57	-2,918.11
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

Tableau des résultats et autres éléments caractéristiques au cours des cinq derniers exercices

Catégorie de classe C (Devise: EUR)

	28/06/2019	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023
Valeur liquidative (en EUR)					
Actions C	26.91	26.63	27.39	24.14	23.79
Actif net (en k EUR)	68,411.11	72,933.65	77,091.01	78,811.06	69,190.82
Nombre de titres					
Actions C	2,541,402.37517	2,738,690.02564	2,814,253.16290	3,264,443.98070	2,907,357.72881

Date de mise en paiement	28/06/2019	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	-
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)					
Actions C	0.18	0.07	0.02	-0.33	-1.19
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)					
Actions C	0.10	0.15	0.20	0.18	0.14

(*) "Le crédit d'impôt unitaire est déterminé à la date du paiement en application de l'instruction fiscale du 04/03/93 (Ints.4 K-1-93). Les montants théoriques, calculés selon les règles applicables aux personnes physiques, sont ici présentés à titre indicatif. "L'instruction 4 J-2-99 du 08/11/99 précise par ailleurs que les bénéficiaires d'avoir fiscal autres que les personnes physiques calculent sous leur responsabilité le montant des avoirs fiscaux auxquels ils ont droit."

LA FRANCAISE OBLIGATIONS CARBON IMPACT

Catégorie de classe I (Devise: EUR)

	28/06/2019	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023
Valeur liquidative (en EUR)					
Actions C	1,252.75	1,241.32	1,282.02	1,134.46	1,122.80
Actif net (en k EUR)	4,199.05	2,657.47	23,376.29	15,744.15	21,080.58
Nombre de titres					
Actions C	3,351.84522	2,140.83429	18,233.94116	13,878.07132	18,774.84986

Date de mise en paiement	28/06/2019	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	-
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)					
Actions C	8.51	3.26	1.24	-15.78	-56.38
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)					
Actions C	4.75	9.29	14.85	13.93	11.32

(*) "Le crédit d'impôt unitaire est déterminé à la date du paiement en application de l'instruction fiscale du 04/03/93 (Ints.4 K-1-93). Les montants théoriques, calculés selon les règles applicables aux personnes physiques, sont ici présentés à titre indicatif. "L'instruction 4 J-2-99 du 08/11/99 précise par ailleurs que les bénéficiaires d'avoir fiscal autres que les personnes physiques calculent sous leur responsabilité le montant des avoirs fiscaux auxquels ils ont droit."

LA FRANCAISE OBLIGATIONS CARBON IMPACT

Catégorie de classe D (Devise: EUR)

	28/06/2019	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023
Valeur liquidative (en EUR)					
Actions D	17.82	17.45	17.84	15.62	15.27
Actif net (en k EUR)	1,735.12	1,584.20	6,475.43	7,022.10	6,311.72
Nombre de titres					
Actions D	97,355.96633	90,757.46045	362,943.63951	449,383.17528	413,321.47143

Date de mise en paiement	28/06/2019	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	0.12	-	-	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	0.06	0.11	0.11	0.13	0.11
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)					
Actions D	-	-	-	-0.20	-0.77
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)					
Actions D	-	-	-	-	-

(*) "Le crédit d'impôt unitaire est déterminé à la date du paiement en application de l'instruction fiscale du 04/03/93 (Ints.4 K-1-93). Les montants théoriques, calculés selon les règles applicables aux personnes physiques, sont ici présentés à titre indicatif. "L'instruction 4 J-2-99 du 08/11/99 précise par ailleurs que les bénéficiaires d'avoir fiscal autres que les personnes physiques calculent sous leur responsabilité le montant des avoirs fiscaux auxquels ils ont droit."

LA FRANCAISE OBLIGATIONS CARBON IMPACT

Catégorie de classe S (Devise: EUR)

	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023
Valeur liquidative (en EUR)			
Actions C	10,020.84	8,880.75	8,802.74
Actif net (en k EUR)	336.81	5,794.07	14,432.21
Nombre de titres			
Actions C	33.61049	652.42944	1,639.51327

Date de mise en paiement	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)			
Actions C	-16.65	-123.56	-441.71
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)			
Actions C	62.12	123.66	101.98

(*) "Le crédit d'impôt unitaire est déterminé à la date du paiement en application de l'instruction fiscale du 04/03/93 (Ints.4 K-1-93). Les montants théoriques, calculés selon les règles applicables aux personnes physiques, sont ici présentés à titre indicatif. "L'instruction 4 J-2-99 du 08/11/99 précise par ailleurs que les bénéficiaires d'avoir fiscal autres que les personnes physiques calculent sous leur responsabilité le montant des avoirs fiscaux auxquels ils ont droit."

LA FRANCAISE OBLIGATIONS CARBON IMPACT

Catégorie de classe T (Devise: EUR)

	30/06/2022	30/06/2023
Valeur liquidative (en EUR)		
Actions C	89.76	88.83
Actif net (en k EUR)	193.99	352.75
Nombre de titres		
Actions C	2,161.08954	3,970.70966

Date de mise en paiement	30/06/2022	30/06/2023
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)		
Actions C	-1.35	-4.46
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)		
Actions C	0.65	0.89

(*) "Le crédit d'impôt unitaire est déterminé à la date du paiement en application de l'instruction fiscale du 04/03/93 (Ints.4 K-1-93). Les montants théoriques, calculés selon les règles applicables aux personnes physiques, sont ici présentés à titre indicatif. "L'instruction 4 J-2-99 du 08/11/99 précise par ailleurs que les bénéficiaires d'avoir fiscal autres que les personnes physiques calculent sous leur responsabilité le montant des avoirs fiscaux auxquels ils ont droit."

LA FRANCAISE OBLIGATIONS CARBON IMPACT

Inventaire des instruments financiers au 30 Juin 2023

Éléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
Obligations et valeurs assimilées				36,231,041.04	32.53
Négoциées sur un marché réglementé ou assimilé				36,231,041.04	32.53
ABN AMRO BANK NV 20-31/12/2060 FRN	400,000.00	90.18	EUR	365,682.79	0.33
ABN AMRO BANK NV 1.375% 19-10/01/2034	800,000.00	83.64	EUR	674,378.88	0.61
ACCOR 3% 19-04/02/2026	200,000.00	96.59	EUR	195,654.82	0.18
AHOLD DELHAIZE 1.75% 20-02/04/2027	400,000.00	93.80	EUR	376,988.21	0.34
AHOLD DELHAIZE 3.5% 23-04/04/2028	286,000.00	99.15	EUR	286,050.38	0.26
AIB GROUP PLC 22-16/02/2029 FRN	383,000.00	103.09	EUR	403,170.84	0.36
ASR NEDERLAND NV 22-07/12/2043 FRN	330,000.00	104.18	EUR	357,970.69	0.32
AT&T INC 3.15% 17-04/09/2036	1,000,000.00	88.18	EUR	907,960.77	0.82
BANCO BILBAO VIZ 22-14/01/2029 FRN	800,000.00	85.41	EUR	686,596.53	0.62
BANCO BILBAO VIZ 23-13/01/2031 FRN	700,000.00	99.92	EUR	714,687.62	0.64
BANCO BILBAO VIZ 0.5% 20-14/01/2027	200,000.00	87.89	EUR	176,253.17	0.16
BANKIA 0.75% 19-09/07/2026	400,000.00	90.57	EUR	365,240.36	0.33
BANK OF IRELAND 23-16/07/2028 FRN	425,000.00	99.89	EUR	434,140.85	0.39
BARCLAYS PLC 22-28/01/2028 FRN	400,000.00	86.83	EUR	348,827.46	0.31
BELFIUS BANK SA 0.375% 20-02/09/2025	500,000.00	91.89	EUR	461,026.06	0.41
BOUYGUS SA 3.875% 23-17/07/2031	300,000.00	99.09	EUR	298,147.04	0.27
BPCE 20-15/09/2027 FRN	1,200,000.00	87.60	EUR	1,056,033.18	0.95
BPCE 0.125% 19-04/12/2024	800,000.00	94.68	EUR	757,996.58	0.68
BUREAU VERITAS 1.875% 18-06/01/2025	600,000.00	96.58	EUR	584,987.52	0.53
COOPERATIEVE RAB 0.25% 19-30/10/2026	200,000.00	89.53	EUR	179,403.32	0.16
CRDT AGR ASSR 14-31/10/2049 FRN	600,000.00	97.23	EUR	602,870.43	0.54
CRED AGRICOLE SA 23-11/07/2029 FRN	300,000.00	99.30	EUR	303,973.10	0.27
CREDITO EMILIANO 19-25/10/2025 FRN	312,000.00	95.64	EUR	301,634.86	0.27
CREDITO EMILIANO 22-19/01/2028 FRN	612,000.00	88.69	EUR	545,905.52	0.49
DANAHER CORP 2.5% 20-30/03/2030	800,000.00	93.12	EUR	750,171.30	0.67
DANONE 21-31/12/2061 FRN	500,000.00	87.30	EUR	439,229.73	0.39
DH EUROPE 0.45% 19-18/03/2028	661,000.00	86.28	EUR	571,176.52	0.51
EDP SA 20-20/07/2080 FRN	400,000.00	91.58	EUR	372,818.88	0.33
EQUINIX INC 1% 21-15/03/2033	800,000.00	74.45	EUR	597,995.43	0.54
EUROFINS SCIEN 23-24/07/2171 FRN	362,000.00	100.10	EUR	373,155.73	0.34
EURONEXT NV 0.125% 21-17/05/2026	550,000.00	89.94	EUR	494,765.74	0.44
FONCIERE REGIONS 1.5% 17-21/06/2027	200,000.00	90.08	EUR	180,258.12	0.16
GOLDMAN SACHS GP 3.375% 20-27/03/2025	535,000.00	98.66	EUR	532,740.03	0.48

LA FRANCAISE OBLIGATIONS CARBON IMPACT

Inventaire des instruments financiers au 30 Juin 2023

Eléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
HSBC HOLDINGS 20-13/11/2031 FRN	1,000,000.00	77.91	EUR	783,986.99	0.70
IBM CORP 1.75% 19-31/01/2031	1,000,000.00	87.00	EUR	877,346.76	0.79
ILIAD 1.5% 17-14/10/2024	300,000.00	96.36	EUR	292,317.67	0.26
ING GROEP NV 19-13/11/2030 FRN	700,000.00	89.16	EUR	628,558.15	0.56
INVESTEC BANK 22-11/08/2026 FRN	365,000.00	87.89	EUR	324,883.03	0.29
KUTXABANK 21-14/10/2027 FRN	700,000.00	86.87	EUR	610,636.84	0.55
KUTXABANK 0.5% 19-25/09/2024	200,000.00	95.41	EUR	191,583.27	0.17
LA BANQUE POSTAL 19-31/12/2059 FRN	200,000.00	80.98	EUR	162,910.96	0.15
LA POSTE SA 18-31/12/2049 FRN	700,000.00	93.06	EUR	660,786.82	0.59
LEGRAND SA 1.875% 17-06/07/2032	400,000.00	87.28	EUR	356,573.50	0.32
LEGRAND SA 3.5% 23-29/05/2029	300,000.00	99.98	EUR	300,980.07	0.27
LOREAL SA 22-29/03/2024 FRN	1,200,000.00	100.52	EUR	1,206,974.44	1.08
MMS USA FIN INC 0.625% 19-13/06/2025	1,000,000.00	93.50	EUR	935,345.66	0.84
NASDAQ INC 0.875% 20-13/02/2030	150,000.00	80.87	EUR	121,818.31	0.11
NETFLIX INC 3.625% 17-15/05/2027	600,000.00	97.81	EUR	589,799.72	0.53
NETFLIX INC 4.625% 18-15/05/2029	500,000.00	101.34	EUR	509,858.50	0.46
NN GROUP NV 14-15/07/2049 FRN	600,000.00	96.84	EUR	607,251.08	0.55
ORSTED A/S 17-24/11/3017 FRN	250,000.00	95.91	EUR	243,185.17	0.22
ORSTED A/S 19-09/12/3019 FRN	300,000.00	85.40	EUR	259,172.21	0.23
PFIZER INC 1% 17-06/03/2027	1,100,000.00	91.75	EUR	1,012,885.16	0.91
PHILIPS NV 0.5% 19-22/05/2026	533,000.00	90.40	EUR	482,159.22	0.43
PSA BANQUE FRANC 0.625% 19-21/06/2024	600,000.00	96.61	EUR	579,814.47	0.52
PUBLICIS GROUPE 0.5% 16-03/11/2023	400,000.00	98.87	EUR	396,799.41	0.36
RADIOTELEVISIONE 1.375% 19-04/12/2024	104,000.00	96.00	EUR	100,672.24	0.09
RAIFFEISEN BK IN 23-26/01/2027 FRN	100,000.00	98.01	EUR	100,076.81	0.09
RCI BANQUE 19-18/02/2030 FRN	200,000.00	93.63	EUR	189,222.78	0.17
SAP SE 1.625% 18-10/03/2031	600,000.00	88.83	EUR	536,067.19	0.48
SEB SA 1.375% 20-16/06/2025	1,100,000.00	94.60	EUR	1,041,292.15	0.94
SEB SA 1.5% 17-31/05/2024	600,000.00	97.74	EUR	587,303.07	0.53
SKANDINAV ENSKIL 4% 22-09/11/2026	400,000.00	98.85	EUR	405,779.98	0.36
TELEFONICA EUROP 22-23/11/2171 FRN	400,000.00	102.36	EUR	426,863.11	0.38
TENNET HLD BV 17-31/12/2049	500,000.00	98.61	EUR	494,377.63	0.44
UBS GROUP FUNDIN 18-17/04/2025 FRN	400,000.00	96.84	EUR	388,415.43	0.35
UNICAJA ES 22-19/07/2032 FRN	200,000.00	82.33	EUR	170,643.86	0.15
UNICREDIT SPA 1.8% 20-20/01/2030	425,000.00	82.81	EUR	355,386.21	0.32
UNITED PARCEL 1.5% 17-15/11/2032	450,000.00	81.64	EUR	371,643.53	0.33

LA FRANCAISE OBLIGATIONS CARBON IMPACT

Inventaire des instruments financiers au 30 Juin 2023

Eléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
UNITED PARCEL 1.625% 15-15/11/2025	600,000.00	95.12	EUR	576,881.34	0.52
VERIZON COMM INC 2.625% 14-01/12/2031	900,000.00	90.04	EUR	824,318.67	0.74
VIRGIN MONEY 23-29/10/2028 FRN	596,000.00	94.00	EUR	570,811.99	0.51
VOLKSWAGEN INTFN 17-31/12/2049	400,000.00	89.63	EUR	359,370.01	0.32
VOLKSWAGEN INTFN 22-28/03/2171 FRN	400,000.00	83.37	EUR	338,156.47	0.30
WAL-MART STORES 4.875% 09-21/09/2029	500,000.00	108.23	EUR	560,238.70	0.50
Titres de créances				64,153,471.18	57.60
Négociés sur un marché réglementé ou assimilé				64,153,471.18	57.60
Autres Titres de Créances				64,153,471.18	57.60
ABANCA CORP 21-08/09/2027 FRN	1,200,000.00	85.25	EUR	1,027,866.17	0.92
ABN AMRO BANK NV 22-22/02/2033 FRN	500,000.00	97.93	EUR	498,938.32	0.45
ACHMEA BV 15-29/12/2049 FRN	300,000.00	97.36	EUR	297,320.36	0.27
AIB GROUP PLC 23-23/07/2029 FRN	118,000.00	98.35	EUR	118,478.54	0.11
AKZO NOBEL NV 1.625% 20-14/04/2030	400,000.00	85.98	EUR	345,344.34	0.31
ALD SA 0.375% 20-19/10/2023	1,000,000.00	98.98	EUR	992,489.28	0.89
ALD SA 4.25% 23-18/01/2027	1,000,000.00	99.73	EUR	1,016,726.91	0.91
ALD SA 4.75% 22-13/10/2025	1,200,000.00	100.87	EUR	1,251,719.00	1.12
ALLIANZ FINANCE 1.375% 16-21/04/2031	300,000.00	87.35	EUR	262,898.41	0.24
AMADEUS IT GROUP 0.875% 18-18/09/2023	400,000.00	99.35	EUR	400,155.65	0.36
ARKEMA 1.5% 17-20/04/2027	200,000.00	92.58	EUR	185,780.23	0.17
ARKEMA 3.5% 23-23/01/2031	300,000.00	96.52	EUR	294,217.89	0.26
ASSICURAZIONI 16-08/06/2048	300,000.00	100.20	EUR	301,676.04	0.27
AUTOROUTES DU SU 3.25% 23-19/01/2033	700,000.00	96.34	EUR	684,731.94	0.61
AXA SA 18-28/05/2049 FRN	250,000.00	89.61	EUR	224,835.01	0.20
AXA SA 21-07/10/2041 FRN	1,050,000.00	76.16	EUR	810,318.00	0.73
BANCO BILBAO VIZ 23-15/09/2033 FRN	500,000.00	99.00	EUR	496,500.58	0.45
BANCO SABADELL 1.125% 19-27/03/2025	400,000.00	93.65	EUR	375,802.81	0.34
BANCO SABADELL 5.625% 16-06/05/2026	400,000.00	99.54	EUR	401,803.47	0.36
BANCO SANTANDER 0.25% 19-19/06/2024	400,000.00	96.38	EUR	385,547.46	0.35
BANCO SANTANDER 1.125% 18-17/01/2025	400,000.00	95.20	EUR	382,887.99	0.34
BANCO SANTANDER 1.625% 20-22/10/2030	300,000.00	79.90	EUR	243,105.57	0.22
BANKINTER SA 0.875% 19-08/07/2026	500,000.00	89.55	EUR	452,084.68	0.41
BANK OF AMER CRP 17-07/02/2025	600,000.00	98.27	EUR	592,979.27	0.53
BANK OF AMER CRP 19-09/05/2030 FRN	400,000.00	84.55	EUR	339,032.76	0.30
BANK OF IRELAND 22-01/03/2033 FRN	313,000.00	101.61	EUR	325,245.64	0.29
BANQ FED CRD MUT 1.25% 17-26/05/2027	700,000.00	89.73	EUR	629,033.98	0.56

LA FRANCAISE OBLIGATIONS CARBON IMPACT

Inventaire des instruments financiers au 30 Juin 2023

Eléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
BANQ FED CRD MUT 1.875% 19-18/06/2029	600,000.00	84.85	EUR	509,576.50	0.46
BANQ FED CRD MUT 5.125% 23-13/01/2033	200,000.00	98.34	EUR	201,505.21	0.18
BARCLAYS PLC 21-22/03/2031 FRN	620,000.00	86.62	EUR	539,015.03	0.48
BARCLAYS PLC 22-29/01/2034 FRN	216,000.00	99.99	EUR	222,732.22	0.20
BELGACOM SA 2.375% 14-04/04/2024	600,000.00	98.84	EUR	596,554.41	0.54
BNP PARIBAS 20-14/10/2027 FRN	400,000.00	87.89	EUR	352,652.70	0.32
BNP PARIBAS 21-30/05/2028 FRN	600,000.00	85.90	EUR	515,661.24	0.46
BNP PARIBAS 1.625% 19-02/07/2031	700,000.00	78.76	EUR	551,387.27	0.50
BPCE 4.375% 23-13/07/2028	1,000,000.00	99.25	EUR	1,013,107.14	0.91
CAIXABANK 22-23/02/2033 FRN	600,000.00	100.60	EUR	617,030.85	0.55
CAIXABANK 23-16/05/2027 FRN	400,000.00	99.11	EUR	398,913.18	0.36
CARREFOUR SA 1.25% 15-03/06/2025	250,000.00	95.09	EUR	237,985.10	0.21
CIE DE ST GOBAIN 1.875% 18-21/09/2028	300,000.00	91.35	EUR	278,452.93	0.25
CITIGROUP INC 2.375% 14-22/05/2024	200,000.00	98.65	EUR	197,864.78	0.18
CNP ASSURANCES 23-18/07/2053 FRN	400,000.00	95.92	EUR	393,278.06	0.35
CNP ASSURANCES 2.75% 19-05/02/2029	300,000.00	90.50	EUR	274,871.10	0.25
COFIROUTE 0.375% 16-07/02/2025	600,000.00	94.55	EUR	568,198.24	0.51
COLGATE-PALM CO 1.375% 19-06/03/2034	1,000,000.00	82.03	EUR	824,764.90	0.74
COLOPLAST FINANC 2.25% 22-19/05/2027	600,000.00	94.06	EUR	566,058.19	0.51
COOPERATIEVE RAB 23-25/04/2029 FRN	700,000.00	98.85	EUR	697,629.84	0.63
COOPERATIEVE RAB 1.125% 19-07/05/2031	800,000.00	80.32	EUR	643,995.55	0.58
CRED AGRICOLE SA 2% 19-25/03/2029	300,000.00	86.79	EUR	262,028.31	0.24
CRED AGRICOLE SA 3.875% 22-28/11/2034	400,000.00	99.15	EUR	405,866.67	0.36
DAIMLER AG 0.75% 20-10/09/2030	517,000.00	83.74	EUR	436,111.88	0.39
DANONE 1.25% 15-30/05/2024	800,000.00	97.65	EUR	782,139.52	0.70
DANONE 3.47% 23-22/05/2031	800,000.00	99.55	EUR	799,623.06	0.72
DNB BANK ASA 23-13/09/2033 FRN	429,000.00	99.24	EUR	426,972.10	0.38
EDP FINANCE BV 1.5% 17-22/11/2027	400,000.00	90.87	EUR	367,177.59	0.33
ELEC DE FRANCE 22-06/12/2171 FRN	600,000.00	101.80	EUR	636,683.54	0.57
ELEC DE FRANCE 1% 16-13/10/2026	300,000.00	91.51	EUR	276,705.07	0.25
ELEC DE FRANCE 4.25% 23-25/01/2032	400,000.00	99.00	EUR	403,455.19	0.36
ELIA SYSTEM OP 3.25% 13-04/04/2028	800,000.00	98.79	EUR	796,768.20	0.72
ENGIE 2.125% 20-30/03/2032	200,000.00	87.60	EUR	176,312.31	0.16
ERSTE GROUP 0.875% 19-22/05/2026	400,000.00	91.35	EUR	365,814.38	0.33
HSBC HOLDINGS 3% 15-30/06/2025	500,000.00	97.27	EUR	486,514.23	0.44
IBERDROLA FIN SA 3.125% 22-22/11/2028	600,000.00	98.28	EUR	601,211.42	0.54

LA FRANCAISE OBLIGATIONS CARBON IMPACT

Inventaire des instruments financiers au 30 Juin 2023

Eléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
IBERDROLA INTL 0.375% 16-15/09/2025	200,000.00	93.35	EUR	187,308.17	0.17
INFORMA PLC 1.25% 19-22/04/2028	107,000.00	86.88	EUR	93,229.07	0.08
ING GROEP NV 20-26/05/2031 FRN	800,000.00	90.90	EUR	729,009.84	0.65
ING GROEP NV 22-14/11/2027 FRN	300,000.00	100.75	EUR	311,551.31	0.28
ING GROEP NV 2.125% 19-10/01/2026	400,000.00	95.53	EUR	386,177.30	0.35
INIT INNOVATION IN TRAFFIC S	300,000.00	100.13	EUR	301,139.99	0.27
INTESA SANPAOLO 0.625% 21-24/02/2026	300,000.00	90.46	EUR	272,044.87	0.24
INTESA SANPAOLO 1.35% 21-24/02/2031	500,000.00	75.72	EUR	381,024.96	0.34
JYSKE BANK A/S 22-11/04/2026 FRN	300,000.00	99.22	EUR	300,857.18	0.27
KBC GROUP NV 22-23/11/2027 FRN	300,000.00	99.32	EUR	305,984.11	0.27
LA BANQUE POSTAL 1.375% 19-24/04/2029	600,000.00	85.43	EUR	514,200.27	0.46
LA BANQUE POSTAL 4.375% 23-17/01/2030	700,000.00	97.80	EUR	698,724.84	0.63
LA POSTE SA 0.625% 21-18/01/2036	900,000.00	68.66	EUR	620,517.95	0.56
LB BADEN-WUERT 2.2% 19-09/05/2029	300,000.00	81.34	EUR	245,019.21	0.22
LEASEPLAN CORP 1.375% 19-07/03/2024	698,000.00	98.04	EUR	687,416.81	0.62
LLOYDS BK GR PLC 19-12/11/2025 FRN	255,000.00	94.57	EUR	241,967.08	0.22
LLOYDS BK GR PLC 20-01/04/2026 FRN	582,000.00	97.87	EUR	574,809.64	0.52
LLOYDS BK GR PLC 23-11/01/2029 FRN	900,000.00	98.63	EUR	907,002.95	0.81
MEDIOBANCA SPA 22-07/02/2029 FRN	288,000.00	99.77	EUR	295,023.25	0.26
MEDIOBANCA SPA 1.125% 19-15/07/2025	450,000.00	93.97	EUR	427,786.88	0.38
MERCEDES BENZ GRP AG1.125% 19-06/11/2031	300,000.00	83.02	EUR	251,291.47	0.23
MORGAN STANLEY 17-23/10/2026 FRN	700,000.00	92.94	EUR	657,129.27	0.59
NATWEST GROUP 22-06/09/2028 FRN	800,000.00	96.97	EUR	802,601.42	0.72
NATWEST GROUP PLC 18-02/03/2026 FRN	600,000.00	94.97	EUR	573,349.12	0.51
NESTLE FIN INTL 1.125% 20-01/04/2026	303,000.00	94.18	EUR	286,252.31	0.26
NESTLE FIN INTL 1.5% 20-01/04/2030	800,000.00	89.61	EUR	719,968.93	0.65
NESTLE FIN INTL 1.75% 17-02/11/2037	900,000.00	82.93	EUR	756,883.92	0.68
NN BANK NV 0.5% 21-21/09/2028	500,000.00	82.84	EUR	416,141.68	0.37
NORDEA BANK ABP 2.875% 22-24/08/2032	1,200,000.00	90.75	EUR	1,118,730.27	1.00
ORANGE 1% 16-12/05/2025	600,000.00	94.94	EUR	570,519.29	0.51
ORANGE 1.375% 19-04/09/2049	400,000.00	67.53	EUR	274,689.77	0.25
PROLOGIS EURO 3.875% 23-31/01/2030	255,000.00	97.07	EUR	251,694.14	0.23
PROLOGIS INTL II 0.875% 19-09/07/2029	600,000.00	80.17	EUR	486,219.62	0.44
RCI BANQUE 0.5% 22-14/07/2025	382,000.00	92.58	EUR	355,497.88	0.32
RCI BANQUE 2% 19-11/07/2024	633,000.00	97.85	EUR	631,806.82	0.57
RCI BANQUE 4.625% 23-13/07/2026	343,000.00	99.83	EUR	349,888.42	0.31

LA FRANCAISE OBLIGATIONS CARBON IMPACT

Inventaire des instruments financiers au 30 Juin 2023

Eléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
RTE RESEAU DE TR 0% 19-09/09/2027	400,000.00	86.35	EUR	345,393.68	0.31
SCHAEFFLER AG 1.875% 19-26/03/2024	200,000.00	98.27	EUR	197,570.81	0.18
SCHNEIDER ELEC 1.5% 19-15/01/2028	800,000.00	91.85	EUR	740,394.52	0.66
SECURITAS AB 1.125% 17-20/02/2024	900,000.00	98.11	EUR	886,741.28	0.80
SECURITAS TREASU 4.25% 23-04/04/2027	410,000.00	99.60	EUR	412,698.29	0.37
SIEMENS FINAN 0.5% 20-20/02/2032	1,200,000.00	78.58	EUR	945,135.44	0.85
SMURFIT KAPPA 1.5% 19-15/09/2027	800,000.00	89.85	EUR	722,450.61	0.65
SNAM 1% 19-12/09/2034	1,000,000.00	71.80	EUR	726,066.74	0.65
SOCIETE GENERALE 17-22/05/2024	400,000.00	100.41	EUR	403,634.46	0.36
SOCIETE GENERALE 20-24/11/2030 FRN	400,000.00	88.47	EUR	356,331.42	0.32
SOCIETE GENERALE 22-06/12/2030 FRN	300,000.00	96.77	EUR	297,584.71	0.27
STORA ENSO OYJ 2.5% 17-07/06/2027	800,000.00	94.76	EUR	759,594.01	0.68
SVENSKA HANDELSBANKEN 0.05% 21-06/09/202	1,300,000.00	82.22	EUR	1,069,339.03	0.96
TELE2 AB 3.75% 23-22/11/2029	330,000.00	98.59	EUR	326,801.25	0.29
TELEFONICA EMIS 1.715% 17-12/01/2028	700,000.00	92.44	EUR	652,755.10	0.59
TERNA RETE 3.625% 23-21/04/2029	900,000.00	98.45	EUR	892,657.34	0.80
THERMO FISHER 1.5% 19-01/10/2039	1,200,000.00	70.31	EUR	857,275.70	0.77
TORONTO DOM BANK 3.631% 22-13/12/2029	929,000.00	96.63	EUR	916,424.66	0.82
UBS GROUP 20-29/01/2026 FRN	1,000,000.00	92.20	EUR	923,104.74	0.83
UNICAJA ES 4.5% 22-30/06/2025	300,000.00	99.28	EUR	297,991.91	0.27
UNICREDIT SPA 19-23/09/2029 FRN	300,000.00	94.53	EUR	288,248.80	0.26
UNICREDIT SPA 20-31/12/2060 FRN	200,000.00	75.50	EUR	151,662.05	0.14
UNILEVER NV 1.375% 17-31/07/2029	1,000,000.00	88.35	EUR	896,256.63	0.80
UNIONE DI BANCHE 19-04/03/2029 FRN	400,000.00	100.48	EUR	409,771.33	0.37
VATTENFALL AB 22-18/04/2024 FRN	175,000.00	100.22	EUR	176,761.45	0.16
VATTENFALL AB 0.5% 19-24/06/2026	100,000.00	90.78	EUR	90,792.53	0.08
VOLKSWAGEN INTFN 1.25% 20-23/09/2032	600,000.00	77.45	EUR	470,552.93	0.42
VOLKSWAGEN INTFN 4.125% 22-15/11/2025	100,000.00	99.36	EUR	101,971.25	0.09
VOLVO TREAS AB 2% 22-19/08/2027	1,074,000.00	93.22	EUR	1,020,006.53	0.92
VONOVIA BV 2.75% 18-22/03/2038	100,000.00	71.12	EUR	71,903.76	0.06
Opérations temporaires sur titres				726,667.06	0.65
à l'achat				6,430,500.75	5.77
Sur Pensions - ALLIANZ FINANCE 1.375% 16-21/04/2031	300,000.00	87.35	EUR	262,898.41	0.24
Sur Pensions - ARKEMA 1.5% 17-20/04/2027	100,000.00	92.58	EUR	92,890.12	0.08
Sur Pensions - ASSICURAZIONI 16-08/06/2048	300,000.00	100.20	EUR	301,676.04	0.27
Sur Pensions - AT&T INC 3.15% 17-04/09/2036	100,000.00	88.18	EUR	90,796.08	0.08

LA FRANCAISE OBLIGATIONS CARBON IMPACT

Inventaire des instruments financiers au 30 Juin 2023

Eléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
Sur Pensions - BANCO SABADELL 1.125% 19-27/03/2025	100,000.00	93.65	EUR	93,950.70	0.08
Sur Pensions - BANK OF IRELAND 23-16/07/2028 FRN	425,000.00	99.89	EUR	434,140.85	0.39
Sur Pensions - BANQ FED CRD MUT 5.125% 23-13/01/2033	200,000.00	98.34	EUR	201,505.21	0.18
Sur Pensions - CARREFOUR SA 1.25% 15-03/06/2025	250,000.00	95.09	EUR	237,985.10	0.21
Sur Pensions - CNP ASSURANCES 23-18/07/2053 FRN	300,000.00	95.92	EUR	294,958.54	0.26
Sur Pensions - CNP ASSURANCES 2.75% 19-05/02/2029	200,000.00	90.50	EUR	183,247.40	0.16
Sur Pensions - COOPERATIEVE RAB 0.25% 19-30/10/2026	100,000.00	89.53	EUR	89,701.66	0.08
Sur Pensions - DANONE 21-31/12/2061 FRN	400,000.00	87.30	EUR	351,383.78	0.32
Sur Pensions - ENGIE 2.125% 20-30/03/2032	100,000.00	87.60	EUR	88,156.16	0.08
Sur Pensions - FONCIERE REGIONS 1.5% 17-21/06/2027	200,000.00	90.08	EUR	180,258.12	0.16
Sur prêt - IBERDROLA INTL 0.375% 16-15/09/2025	200,000.00	93.35	EUR	187,308.17	0.17
Sur Pensions - ILIAD 1.5% 17-14/10/2024	100,000.00	96.36	EUR	97,439.22	0.09
Sur Pensions - ILIAD 1.5% 17-14/10/2024	100,000.00	96.36	EUR	97,439.22	0.09
Sur Pensions - INFORMA PLC 1.25% 19-22/04/2028	100,000.00	86.88	EUR	87,129.98	0.08
Sur Pensions - KBC GROUP NV 22-23/11/2027 FRN	200,000.00	99.32	EUR	203,989.40	0.18
Sur prêt - KUTXABANK 0.5% 19-25/09/2024	200,000.00	95.41	EUR	191,583.27	0.17
Sur Pensions - LB BADEN-WUERT 2.2% 19-09/05/2029	200,000.00	81.34	EUR	163,346.13	0.15
Sur Pensions - LEGRAND SA 1.875% 17-06/07/2032	100,000.00	87.28	EUR	89,143.38	0.08
Sur Pensions - MERCEDES BENZ GRP AG1.125% 19-06/11/2031	300,000.00	83.02	EUR	251,291.47	0.23
Sur Pensions - NASDAQ INC 0.875% 20-13/02/2030	150,000.00	80.87	EUR	121,818.31	0.11
Sur Pensions - ORANGE 1.375% 19-04/09/2049	400,000.00	67.53	EUR	274,689.77	0.25
Sur Pensions - ORSTED A/S 17-24/11/3017 FRN	250,000.00	95.91	EUR	243,185.17	0.22
Sur prêt - PROLOGIS INTL II 0.875% 19-09/07/2029	200,000.00	80.17	EUR	162,073.21	0.15
Sur prêt - UNICAJA ES 22-19/07/2032 FRN	200,000.00	82.33	EUR	170,643.86	0.15
Sur prêt - UNICREDIT SPA 20-31/12/2060 FRN	200,000.00	75.50	EUR	151,662.05	0.14
Sur Pensions - UNICREDIT SPA 1.8% 20-20/01/2030	425,000.00	82.81	EUR	355,386.21	0.32
Sur Pensions - UNITED PARCEL 1.5% 17-15/11/2032	350,000.00	81.64	EUR	289,056.07	0.26
Sur Pensions - UNITED PARCEL 1.5% 17-15/11/2032	100,000.00	81.64	EUR	82,587.46	0.07
Sur Pensions - VOLKSWAGEN INTFN 1.25% 20-23/09/2032	300,000.00	77.45	EUR	235,276.47	0.21
Sur Pensions - VONOVIA BV 2.75% 18-22/03/2038	100,000.00	71.12	EUR	71,903.76	0.06

LA FRANCAISE OBLIGATIONS CARBON IMPACT

Inventaire des instruments financiers au 30 Juin 2023

Eléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
à la vente				-5,703,833.69	-5.12
Sur Pensions - ALLIANZ FINANCE 1.375% 16-21/04/2031	-300,000.00	-	EUR	-262,771.77	-0.24
Sur Pensions - ARKEMA 1.5% 17-20/04/2027	-100,000.00	-	EUR	-93,694.84	-0.08
Sur Pensions - ASSICURAZIONI 16-08/06/2048	-300,000.00	-	EUR	-313,343.71	-0.28
Sur Pensions - AT&T INC 3.15% 17-04/09/2036	-100,000.00	-	EUR	-91,256.05	-0.08
Sur Pensions - BANCO SABADELL 1.125% 19-27/03/2025	-100,000.00	-	EUR	-93,719.73	-0.08
Sur Pensions - BANK OF IRELAND 23-16/07/2028 FRN	-425,000.00	-	EUR	-437,680.04	-0.39
Sur Pensions - BANQ FED CRD MUT 5.125% 23-13/01/2033	-200,000.00	-	EUR	-203,122.84	-0.18
Sur Pensions - CARREFOUR SA 1.25% 15-03/06/2025	-250,000.00	-	EUR	-238,605.74	-0.21
Sur Pensions - CNP ASSURANCES 23-18/07/2053 FRN	-300,000.00	-	EUR	-293,417.46	-0.26
Sur Pensions - CNP ASSURANCES 2.75% 19-05/02/2029	-200,000.00	-	EUR	-182,038.96	-0.16
Sur Pensions - COOPERATIEVE RAB 0.25% 19-30/10/2026	-100,000.00	-	EUR	-90,234.53	-0.08
Sur Pensions - DANONE 21-31/12/2061 FRN	-400,000.00	-	EUR	-351,203.61	-0.32
Sur Pensions - ENGIE 2.125% 20-30/03/2032	-100,000.00	-	EUR	-88,241.56	-0.08
Sur Pensions - FONCIERE REGIONS 1.5% 17-21/06/2027	-200,000.00	-	EUR	-184,489.87	-0.17
Sur Pensions - ILIAD 1.5% 17-14/10/2024	-100,000.00	-	EUR	-99,579.21	-0.09
Sur Pensions - ILIAD 1.5% 17-14/10/2024	-100,000.00	-	EUR	-102,410.08	-0.09
Sur Pensions - INFORMA PLC 1.25% 19-22/04/2028	-100,000.00	-	EUR	-88,201.50	-0.08
Sur Pensions - KBC GROUP NV 22-23/11/2027 FRN	-200,000.00	-	EUR	-204,765.29	-0.18
Sur Pensions - LB BADEN-WUERT 2.2% 19-09/05/2029	-200,000.00	-	EUR	-162,482.25	-0.15
Sur Pensions - LEGRAND SA 1.875% 17-06/07/2032	-100,000.00	-	EUR	-87,935.33	-0.08
Sur Pensions - MERCEDES BENZ GRP AG1.125% 19-06/11/2031	-300,000.00	-	EUR	-314,514.90	-0.28
Sur Pensions - NASDAQ INC 0.875% 20-13/02/2030	-150,000.00	-	EUR	-124,036.84	-0.11
Sur Pensions - ORANGE 1.375% 19-04/09/2049	-400,000.00	-	EUR	-266,310.41	-0.24
Sur Pensions - ORSTED A/S 17-24/11/3017 FRN	-250,000.00	-	EUR	-242,586.68	-0.22
Sur Pensions - UNICREDIT SPA 1.8% 20-20/01/2030	-425,000.00	-	EUR	-354,578.47	-0.32
Sur Pensions - UNITED PARCEL 1.5% 17-15/11/2032	-350,000.00	-	EUR	-345,587.96	-0.31
Sur Pensions - UNITED PARCEL 1.5% 17-15/11/2032	-100,000.00	-	EUR	-83,484.47	-0.07

LA FRANCAISE OBLIGATIONS CARBON IMPACT

Inventaire des instruments financiers au 30 Juin 2023

Eléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
Sur Pensions - VOLKSWAGEN INTFN 1.25% 20-23/09/2032	-300,000.00	-	EUR	-234,747.32	-0.21
Sur Pensions - VONOVIA BV 2.75% 18-22/03/2038	-100,000.00	-	EUR	-68,792.27	-0.06
Instruments financiers à terme				0.01	-
Futures				-100,830.00	-0.09
EURO-BOBL FUTURE 07/09/2023	46.00	115.71	EUR	-77,280.00	-0.07
EURO-BUND FUTURE 07/09/2023	15.00	133.74	EUR	-23,550.00	-0.02
Appels de marge				100,830.01	0.09
Créances				495,216.49	0.44
Dettes				-1,058,592.91	-0.95
Dépôts				-	-
Autres comptes financiers				10,820,274.75	9.72
TOTAL ACTIF NET			EUR	111,368,077.62	100.00

Bilan actif

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Immobilisations Nettes	-	-
Dépôts	-	-
Instruments financiers	205,658,390.21	146,201,043.59
Actions et valeurs assimilées	-	-
Négoziées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Obligations et valeurs assimilées	138,939,909.21	105,256,278.86
Négoziées sur un marché réglementé ou assimilé	138,939,909.21	105,256,278.86
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Titres de créances	51,348,414.07	25,898,477.90
Négoziés sur un marché réglementé ou assimilé - Titres de créances négociables	-	-
Négoziés sur un marché réglementé ou assimilé - Autres titres de créances	51,348,414.07	25,898,477.90
Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Titres d'organismes de placement collectif	-	2,742,773.39
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'Union Européenne	-	2,742,773.39
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'Union Européenne	-	-
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres pays Etats membres de l'Union Européenne et organismes de titrisations cotés	-	-
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'Union Européenne et organismes de titrisations non cotés	-	-
Autres organismes non européens	-	-
Opérations temporaires sur titres	15,370,066.93	12,303,513.44
Créances représentatives de titre reçus en pension	-	-
Créances représentatives de titres prêtés	4,698,852.76	109,581.47
Titres empruntés	-	-
Titres donnés en pension	10,671,214.17	12,193,931.97
Autres opérations temporaires	-	-
Instruments financiers à terme	-	-
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Autres opérations	-	-
Autres Actifs : Loans	-	-
Autres instruments financiers	-	-
Créances	56,465,886.52	63,746,319.06
Opérations de change à terme de devises	54,814,086.25	55,911,952.59
Autres	1,651,800.27	7,834,366.47
Comptes financiers	19,283,422.84	9,745,095.84
Liquidités	19,283,422.84	9,745,095.84
TOTAL DE L'ACTIF	281,407,699.57	219,692,458.49

Bilan passif

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Capitaux propres	-	-
Capital	210,537,024.64	145,956,119.47
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées (a)	-	88,673.77
Report à nouveau (a)	1,169,226.69	276,138.11
Plus et moins-values nettes de l'exercice (a,b)	-7,926,293.71	-4,925,439.19
Résultat de l'exercice (a,b)	6,972,935.35	5,092,854.01
 Total capitaux propres (= Montant représentatif de l'actif net)	 210,752,892.97	 146,488,346.17
Instruments financiers	10,896,495.34	13,312,717.33
Opérations de cession sur instruments financiers	-	-
Opérations temporaires sur titres	10,896,495.34	13,312,717.33
Dettes représentatives de titres donnés en pension	10,896,495.34	13,312,717.33
Dettes représentatives de titres empruntés	-	-
Autres opérations temporaires	-	-
Instruments financiers à terme	-	-
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Autres opérations	-	-
Dettes	59,754,597.31	59,891,394.99
Opérations de change à terme de devises	54,922,451.04	59,789,535.05
Autres	4,832,146.27	101,859.94
Comptes financiers	3,713.95	-
Concours bancaires courants	3,713.95	-
Emprunts	-	-
TOTAL DU PASSIF	281,407,699.57	219,692,458.49

(a) Y compris comptes de régularisations.

(b) Diminués des acomptes versés au titre de l'exercice.

Hors-bilan

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Opérations de couverture		
Engagements sur marchés réglementés ou assimilés		
Engagements de gré à gré		
Autres engagements		
Autres opérations		
Engagements sur marchés réglementés ou assimilés		
Engagements de gré à gré		
Autres engagements		

Compte de résultat

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Produits sur opérations financières	-	-
Produits sur actions et valeurs assimilées	71,340.55	109.45
Produits sur obligations et valeurs assimilées	5,880,326.54	5,163,443.87
Produits sur titres de créances	934,932.76	1,063,626.60
Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres	3,139.21	4,558.44
Produits sur instruments financiers à terme	-	-
Produits sur dépôts et sur comptes financiers	165,648.83	258.01
Produits sur prêts	-	-
Autres produits financiers	4,603.81	325.64
TOTAL I	7,059,991.70	6,232,322.01
Charges sur opérations financières	-	-
Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres	85,829.93	61,781.73
Charges sur instruments financiers à terme	-	-
Charges sur dettes financières	-20,682.68	-50,373.59
Autres charges financières	-	-
TOTAL II	65,147.25	11,408.14
Résultat sur opérations financières (I + II)	7,125,138.95	6,243,730.15
Autres produits (III)	-	-
Frais de gestion et dotations aux amortissements (IV)	-1,056,192.01	-959,510.75
Résultat net de l'exercice (I + II + III + IV)	6,068,946.94	5,284,219.40
Régularisation des revenus de l'exercice (V)	903,988.41	-191,365.39
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (VI)	-	-
Résultat (I + II + III + IV + V + VI)	6,972,935.35	5,092,854.01

Règles et Méthodes Comptables

Les comptes annuels sont présentés sous la forme prévue par le règlement ANC n° 2014-01 du 14 Janvier 2014, modifié.

La devise de comptabilité est l'Euro.

Toutes les valeurs mobilières qui composent le portefeuille ont été comptabilisées au coût historique, frais exclus.

Les titres et instruments financiers à terme ferme et conditionnel détenus en portefeuille libellés en devises sont convertis dans la devise de comptabilité sur la base des taux de change relevés à Paris au jour de l'évaluation.

Le portefeuille est évalué lors de chaque valeur liquidative et lors de l'arrêté des comptes selon les méthodes suivantes :

Valeurs mobilières

Les titres cotés : à la valeur boursière - coupons courus inclus (cours clôture jour)

Toutefois, les valeurs mobilières dont le cours n'a pas été constaté le jour de l'évaluation, ou cotées par des contributeurs et pour lequel le cours a été corrigé, de même que les titres qui ne sont pas négociés sur un marché réglementé, sont évalués sous la responsabilité de la société de gestion (ou du conseil d'administration pour une Sicav), à leur valeur probable de négociation. Les prix sont corrigés par la société de gestion en fonction de sa connaissance des émetteurs et/ou des marchés.

Les O.P.C. : à la dernière valeur liquidative connue, à défaut à la dernière valeur estimée. Les valeurs liquidatives des titres d'organismes de placements collectifs étrangers valorisant sur une base mensuelle, sont confirmées par les administrateurs de fonds. Les valorisations sont mises à jour de façon hebdomadaire sur la base d'estimations communiquées par les administrateurs de ces OPC et validées par le gérant.

Les ETF : à la dernière valeur liquidative connue, à défaut à la dernière valeur estimée.

Les titres de créances et assimilés négociables qui ne font pas l'objet de transactions significatives sont évalués par l'application d'une méthode actuarielle, le taux retenu étant celui applicable à des émissions de titres équivalents affecté, le cas échéant, d'un écart représentatif des caractéristiques intrinsèques de l'émetteur. En l'absence de sensibilité, les titres d'une durée résiduelle égale à trois mois sont valorisés au dernier taux jusqu'à l'échéance et ceux acquis à moins de trois mois, les intérêts sont linéarisés.

Les EMTN font l'objet d'une évaluation à leur valeur de marché, en fonction des cours communiqués par les contreparties. Ces valorisations font l'objet de contrôles par la société de gestion.

Les acquisitions et cessions temporaires de titres :

- Les prêts de titres : la créance représentative des titres prêtés est évaluée à la valeur du marché des titres.
- Les emprunts de titres : les titres empruntés ainsi que la dette représentative des titres empruntés sont évalués à la valeur du marché des titres.
- Les collatéraux : s'agissant des titres reçus en garantie dans le cadre des opérations de prêts de titres, l'OPC a opté pour une présentation de ces titres dans les comptes du bilan à hauteur de la dette correspondant à l'obligation de restitution de ceux-ci.
- Les pensions livrées d'une durée résiduelle inférieure ou égale à trois mois : individualisation de la créance sur la base du prix du contrat. Dans ce cas, une linéarisation de la rémunération est effectuée.
- Les pensions long terme : Elles sont enregistrées et évaluées à leur nominal, même si elles ont une échéance supérieure à trois mois. Ce montant est majoré des intérêts courus qui s'y rattachent. Toutefois, certains contrats prévoient des conditions particulières en cas de demande de remboursement anticipé afin de prendre en compte l'impact de hausse de la courbe de financement de la contrepartie. Les intérêts courus peuvent alors être diminués de cet impact, sans valeur planchée. L'impact est proportionnel à la durée résiduelle de la pension et l'écart constaté entre la marge contractuelle et la marge de marché pour une date de maturité identique.
- Les mises en pensions d'une durée résiduelle inférieure ou égale à trois mois : valeur boursière. La dette valorisée sur la base de la valeur contractuelle est inscrite au passif du bilan. Dans ce cas, une linéarisation de la rémunération est effectuée.

Instruments financiers à terme et conditionnels

Futures : cours de compensation jour.

L'évaluation hors bilan est calculée sur la base du nominal, de son cours de compensation et, éventuellement, du cours de change.

La Française Carbon Impact 2026

Change à terme : réévaluation des devises en engagement au cours du jour en prenant en compte le report / déport calculé en fonction de l'échéance du contrat.

Dépôts à terme : ils sont enregistrés et évalués pour leur montant nominal, même s'ils ont une échéance supérieure à trois mois. Ce montant est majoré des intérêts courus qui s'y rattachent. Toutefois, certains contrats prévoient des conditions particulières en cas de demande de remboursement anticipé afin de prendre en compte l'impact de hausse de la courbe de financement de la contrepartie. Les intérêts courus peuvent alors être diminués de cet impact, sans pouvoir être négatifs. Les dépôts à terme sont alors au minimum évalués à leur valeur nominale.

Swaps de taux :

- pour les swaps d'échéance inférieure à trois mois, les intérêts sont linéarisés
- les swaps d'échéance supérieure à trois mois sont revalorisés à la valeur du marché

Les produits synthétiques (association d'un titre et d'un swap) sont comptabilisés globalement. Les intérêts des swaps à recevoir dans le cadre de ces produits sont valorisés linéairement.

Les assets swaps et les produits synthétiques sont valorisés sur la base de sa valeur de marché. L'évaluation des assets swaps est basée sur l'évaluation des titres couverts à laquelle est retranchée l'incidence de la variation des spreads de crédit. Cette incidence est évaluée à partir de la moyenne des spreads communiqués par 4 contreparties interrogées mensuellement, corrigée d'une marge, en fonction de la notation de l'émetteur.

L'engagement hors bilan des swaps correspond au nominal.

Swaps structurés (swaps à composante optionnelle) : ces swaps font l'objet d'une évaluation à leur valeur de marché, en fonction des cours communiqués par les contreparties. Ces valorisations font l'objet de contrôles par la société de gestion.

L'engagement hors bilan de ces swaps correspond à la valeur nominale.

Frais de gestion financière

- 0,94% TTC taux maximum pour l'action C
- 0,15% TTC taux maximum pour l'action S
- 0,59% TTC taux maximum pour l'action I
- 0,59% TTC taux maximum pour l'action TC
- 0,59% TTC taux maximum pour l'action TD
- 1,19% TTC taux maximum pour l'action R
- 1,19% TTC taux maximum pour l'action D
- 0,30% TTC taux maximum pour l'action Z
- 0,59% TTC taux maximum pour l'action ID

La dotation est calculée sur la base de l'actif net. Ces frais, n'incluant pas les frais de transaction, seront directement imputés au compte de résultat du compartiment.

Ces frais recouvrent tous les frais facturés à l'OPC, à l'exception des frais de transaction. Les frais de transactions incluent les frais d'intermédiaires (courtage, impôts de bourse,...) et la commission de mouvement, le cas échéant, qui peut être perçue notamment par le dépositaire et la société de gestion.

Frais administratifs externes à la société de gestion

Toutes les actions : 0.06% TTC taux maximum

Frais de recherche

Néant

Commission de surperformance

Néant

Rétrocession de frais de gestion

Néant

Méthode de comptabilisation des intérêts

Intérêts encaissés

Affectation des résultats réalisés

Capitalisation et/ou distribution et/ou report pour l'action S
Capitalisation et/ou distribution et/ou report pour l'action D
Capitalisation et/ou distribution et/ou report pour l'action TD
Capitalisation et/ou distribution et/ou report pour l'action ID
Capitalisation pour l'action TC
Capitalisation pour l'action C
Capitalisation pour l'action Z
Capitalisation pour l'action R
Capitalisation pour l'action I

Affectation des plus-values nettes réalisées

Capitalisation et/ou distribution et/ou report pour l'action S
Capitalisation et/ou distribution et/ou report pour l'action D
Capitalisation et/ou distribution et/ou report pour l'action TD
Capitalisation et/ou distribution et/ou report pour l'action ID
Capitalisation pour l'action TC
Capitalisation pour l'action C
Capitalisation pour l'action Z
Capitalisation pour l'action R
Capitalisation pour l'action I

Changements affectant le compartiment

Néant

Evolution de l'actif net

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Actif net en début d'exercice	146,488,346.17	158,774,208.67
Souscriptions (y compris les commissions de souscription acquises à l'O.P.C.)	73,260,261.48	26,507,011.57
Rachats (sous déduction des commissions de rachat acquises à l'O.P.C.)	-18,789,012.83	-20,345,107.87
Plus-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	220,705.35	434,608.45
Moins-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	-4,529,049.81	-2,189,214.66
Plus-values réalisées sur instruments financiers à terme	-	0.30
Moins-values réalisées sur instruments financiers à terme	-	-
Frais de transaction	-117,524.25	-113,648.29
Différences de change	2,128,211.24	-6,317,355.16
Variation de la différence d'estimation des dépôts et instruments financiers :	6,193,793.86	-15,436,522.01
Différence d'estimation exercice N	-7,930,865.17	-14,124,659.03
Différence d'estimation exercice N-1	14,124,659.03	-1,311,862.98
Variation de la différence d'estimation des instruments financiers à terme :	-	-
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	-171,785.18	-109,854.23
Résultat net de l'exercice avant compte de régularisation	6,068,946.94	5,284,219.40
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur plus et moins-values nettes	-	-
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur résultat	-	-
Autres éléments	-	-
Actif net en fin d'exercice	210,752,892.97	146,488,346.17

Complément d'information 1

	Exercice 30/06/2023
Immobilisations	
Valeur des immobilisations	-
Amortissement des immobilisations	-
Engagements reçus ou donnés	
Engagements reçus ou donnés (garantie de capital ou autres engagements) (*)	-
Valeur actuelle des instruments financiers inscrits en portefeuille constitutifs de dépôts de garantie	
Instruments financiers reçus en garantie et non inscrits au bilan	-
Instruments financiers donnés en garantie et maintenus dans leur poste d'origine	-
Instruments financiers en portefeuille émis par le prestataire ou les entités de son groupe	
Dépôts	-
Actions	-
Titres de taux	-
OPC	-
Acquisitions et cessions temporaires sur titres	-
Swaps (en nominal)	-
Valeur actuelle des instruments financiers faisant l'objet d'une acquisition temporaire	
Titres acquis à réméré	-
Titres pris en pension	-
Titres empruntés	-

(*) Pour les OPC garantis, l'information figure dans les règles et méthodes comptables.

Complément d'information 2

	Exercice 30/06/2023	
Emissions et rachats pendant l'exercice comptable	Nombre de titres	
Catégorie de classe S (Devise: EUR)		
Nombre de titres émis		6,501.000
Nombre de titres rachetés		2,154.000
Catégorie de classe D (Devise: EUR)		
Nombre de titres émis		71,574.606
Nombre de titres rachetés		7,554.536
Catégorie de classe R (Devise: EUR)		
Nombre de titres émis		257,869.011
Nombre de titres rachetés		62,954.563
Catégorie de classe I (Devise: EUR)		
Nombre de titres émis		10,202.349
Nombre de titres rachetés		7,615.802
Catégorie de classe I D (Devise: EUR)		
Nombre de titres émis		14,998.578
Nombre de titres rachetés		1.630
Catégorie de classe TD (Devise: EUR)		
Nombre de titres émis		-
Nombre de titres rachetés		18.390
Catégorie de classe TC (Devise: EUR)		
Nombre de titres émis		83,492.975
Nombre de titres rachetés		21,676.215
Catégorie de classe C (Devise: EUR)		
Nombre de titres émis		33,446.405
Nombre de titres rachetés		4,128.907
Catégorie de classe Z (Devise: EUR)		
Nombre de titres émis		-
Nombre de titres rachetés		-
Commissions de souscription et/ou de rachat	Montant (EUR)	
Commissions de souscription acquises à l'OPC		-
Commissions de rachat acquises à l'OPC		-
Commissions de souscription perçues et rétrocédées		-
Commissions de rachat perçues et rétrocédées		-
Frais de gestion	Montant (EUR)	% de l'actif net moyen

Complément d'information 2

	Exercice 30/06/2023	
Catégorie de classe S (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	7,264.11	0.25
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe D (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	61,412.37	1.29
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe R (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	251,134.10	1.28
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe I (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	244,963.77	0.67
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe I D (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	60,871.53	0.70
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe TD (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	1,954.55	0.67
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe TC (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	26,764.44	0.69
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe C (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	47,778.03	0.89
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe Z (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	354,049.11	0.38
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Rétrocessions de frais de gestion (toutes parts confondues)	-	-

Complément d'information 2

**Exercice
30/06/2023**

- (*) Pour les OPC dont la durée d'exercice n'est pas égale à 12 mois, le pourcentage de l'actif net moyen correspond au taux moyen annualisé.
- (*) L' OPCVM sera susceptible de ne pas informer les actionnaires de manière particulière, ni de leur offrir la possibilité d'obtenir le rachat de leurs actions sans frais en cas de majoration des frais administratifs externes à la société de gestion qui serait égale ou inférieure à 10 points de base par année civile ; l'information pouvant alors être réalisée par tout moyen.

Ventilation par nature des créances et dettes

	Exercice 30/06/2023
Ventilation par nature des créances	
Avoir fiscal à récupérer	-
Déposit euros	1,370,000.00
Déposit autres devises	-
Collatéraux espèces	-
Valorisation des achats de devises à terme	-
Contrevaleur des ventes à terme	54,814,086.25
Autres débiteurs divers	122,316.47
Coupons à recevoir	159,483.80
TOTAL DES CREANCES	56,465,886.52
Ventilation par nature des dettes	
Déposit euros	-
Déposit autres devises	-
Collatéraux espèces	4,674,661.20
Provision charges d'emprunts	-
Valorisation des ventes de devises à terme	54,922,451.04
Contrevaleur des achats à terme	-
Frais et charges non encore payés	135,187.92
Autres créditeurs divers	22,297.15
Provision pour risque des liquidités de marché	-
TOTAL DES DETTES	59,754,597.31

Ventilation par nature juridique ou économique d'instrument

	Exercice 30/06/2023
Actif	
Obligations et valeurs assimilées	138,939,909.21
Obligations indexées	-
Obligations convertibles	7,316,780.77
Titres participatifs	-
Autres Obligations et valeurs assimilées	131,623,128.44
Titres de créances	51,348,414.07
Négoiés sur un marché réglementé ou assimilé	51,348,414.07
Bons du Trésor	-
Autres TCN	-
Autres Titres de créances	51,348,414.07
Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé	-
Autres actifs : Loans	-
Passif	
Opérations de cession sur instruments financiers	-
Actions	-
Obligations	-
Autres	-
Hors-bilan	
Opérations de couverture	
Taux	-
Actions	-
Autres	-
Autres opérations	
Taux	-
Actions	-
Autres	-

Ventilation par nature de taux des postes d'actif, de passif et de hors-bilan

	Taux fixe	Taux variable	Taux révisable	Autres
Actif				
Dépôts	-	-	-	-
Obligations et valeurs assimilées	120,052,500.22	-	18,887,408.99	-
Titres de créances	30,321,915.62	-	21,026,498.45	-
Opérations temporaires sur titres	9,606,740.90	-	1,064,473.27	-
Autres actifs: Loans	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	19,283,422.84
Passif				
Opérations temporaires sur titres	9,845,652.38	-	1,050,842.96	-
Comptes financiers	-	-	-	3,713.95
Hors-bilan				
Opérations de couverture	-	-	-	-
Autres opérations	-	-	-	-

Ventilation par maturité résiduelle des postes d'actif, de passif et de hors-bilan

	[0 - 3 mois]	]3 mois - 1 an]	]1 - 3 ans]	]3 - 5 ans]	> 5 ans
Actif					
Dépôts	-	-	-	-	-
Obligations et valeurs assimilées	-	-	41,540,015.81	97,399,893.40	-
Titres de créances	-	-	14,504,918.65	36,843,495.42	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	2,420,247.94	8,250,966.23	-
Autres actifs: Loans	-	-	-	-	-
Comptes financiers	19,283,422.84	-	-	-	-
Passif					
Opérations temporaires sur titres	-	-	2,427,837.40	8,468,657.94	-
Comptes financiers	3,713.95	-	-	-	-
Hors-bilan					
Opérations de couverture	-	-	-	-	-
Autres opérations	-	-	-	-	-

Ventilation par devise de cotation des postes d'actif, de passif et de hors-bilan

	USD	GBP	CHF
Actif			
Dépôts	-	-	-
Actions et valeurs assimilées	-	-	-
Obligations et valeurs assimilées	33,735,130.65	10,605,082.24	2,497,323.04
Titres de créances	3,400,009.99	5,368,691.60	-
Titres d'OPC	-	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-
Autres actifs: Loans	-	-	-
Autres instruments financiers	-	-	-
Créances	26,168.65	-	-
Comptes financiers	22,610.57	-	-
Passif			
Opérations de cession sur instruments financiers	-	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-
Dettes	36,423,249.99	16,073,753.72	2,425,447.33
Comptes financiers	-	-	3,713.95
Hors-bilan			
Opérations de couverture	-	-	-
Autres opérations	-	-	-

Seules les cinq devises dont le montant le plus représentatif composant l'actif net sont incluses dans ce tableau.

Affectation des résultats

Catégorie de classe S (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	256,605.14	46,170.85
Résultat	197,691.89	40,568.44
Total	454,297.03	86,739.29
Affectation		
Distribution	164,264.10	33,854.10
Report à nouveau de l'exercice	290,032.93	52,885.19
Capitalisation	-	-
Total	454,297.03	86,739.29
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	5,475.470	1,128.470
Distribution unitaire	30.00	30.00
Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat		
Montant global des crédits d'impôt et avoirs fiscaux:		
provenant de l'exercice	-	-
provenant de l'exercice N-1	-	-
provenant de l'exercice N-2	-	-
provenant de l'exercice N-3	-	-
provenant de l'exercice N-4	-	-

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	9,053.49
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-206,484.01	-35,632.23
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	-206,484.01	-26,578.74
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	9,053.49
Capitalisation	-206,484.01	-35,632.23
Total	-206,484.01	-26,578.74
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

La Française Carbon Impact 2026

Catégorie de classe D (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	222,208.31	38,113.06
Résultat	253,412.40	83,390.62
Total	475,620.71	121,503.68
Affectation		
Distribution	165,751.79	45,199.33
Report à nouveau de l'exercice	309,868.92	76,304.35
Capitalisation	-	-
Total	475,620.71	121,503.68
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	97,501.053	33,480.983
Distribution unitaire	1.70	1.35
Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat		
Montant global des crédits d'impôt et avoirs fiscaux:		
provenant de l'exercice	-	-
provenant de l'exercice N-1	-	-
provenant de l'exercice N-2	-	-
provenant de l'exercice N-3	-	-
provenant de l'exercice N-4	-	-

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	29,409.51
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-358,617.97	-104,315.28
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	-358,617.97	-74,905.77
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	29,409.51
Capitalisation	-358,617.97	-104,315.28
Total	-358,617.97	-74,905.77
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

La Française Carbon Impact 2026

Catégorie de classe R (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	-	-
Résultat	794,814.56	266,703.18
Total	794,814.56	266,703.18
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	794,814.56	266,703.18
Total	794,814.56	266,703.18
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-
Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat		
Montant global des crédits d'impôt et avoirs fiscaux:		
provenant de l'exercice	-	-
provenant de l'exercice N-1	-	-
provenant de l'exercice N-2	-	-
provenant de l'exercice N-3	-	-
provenant de l'exercice N-4	-	-

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-1,105,786.64	-333,682.52
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	-1,105,786.64	-333,682.52
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	-1,105,786.64	-333,682.52
Total	-1,105,786.64	-333,682.52
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

La Française Carbon Impact 2026

Catégorie de classe I (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	-	-
Résultat	1,219,146.05	1,091,814.95
Total	1,219,146.05	1,091,814.95
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	1,219,146.05	1,091,814.95
Total	1,219,146.05	1,091,814.95
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-
Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat		
Montant global des crédits d'impôt et avoirs fiscaux:		
provenant de l'exercice	-	-
provenant de l'exercice N-1	-	-
provenant de l'exercice N-2	-	-
provenant de l'exercice N-3	-	-
provenant de l'exercice N-4	-	-

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-1,390,520.21	-1,097,516.32
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	-1,390,520.21	-1,097,516.32
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	-1,390,520.21	-1,097,516.32
Total	-1,390,520.21	-1,097,516.32
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

La Française Carbon Impact 2026

Catégorie de classe I D (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	684,752.71	109,259.50
Résultat	653,502.05	182,476.62
Total	1,338,254.76	291,736.12
Affectation		
Distribution	419,971.56	96,026.08
Report à nouveau de l'exercice	918,283.20	195,710.04
Capitalisation	-	-
Total	1,338,254.76	291,736.12
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	20,998.578	6,001.630
Distribution unitaire	20.00	16.00
Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat		
Montant global des crédits d'impôt et avoirs fiscaux:		
provenant de l'exercice	-	-
provenant de l'exercice N-1	-	-
provenant de l'exercice N-2	-	-
provenant de l'exercice N-3	-	-
provenant de l'exercice N-4	-	-

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	47,653.90
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-760,619.64	-183,369.55
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	-760,619.64	-135,715.65
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	47,653.90
Capitalisation	-760,619.64	-183,369.55
Total	-760,619.64	-135,715.65
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

La Française Carbon Impact 2026

Catégorie de classe TD (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	5,172.29	7,147.39
Résultat	9,727.60	9,740.68
Total	14,899.89	16,888.07
Affectation		
Distribution	11,609.44	11,683.00
Report à nouveau de l'exercice	3,290.45	5,205.07
Capitalisation	-	-
Total	14,899.89	16,888.07
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	2,902.359	2,920.749
Distribution unitaire	4.00	4.00
Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat		
Montant global des crédits d'impôt et avoirs fiscaux:		
provenant de l'exercice	-	-
provenant de l'exercice N-1	-	-
provenant de l'exercice N-2	-	-
provenant de l'exercice N-3	-	-
provenant de l'exercice N-4	-	-

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	2,556.87
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-11,622.47	-9,788.06
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	-11,622.47	-7,231.19
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	2,556.87
Capitalisation	-11,622.47	-9,788.06
Total	-11,622.47	-7,231.19
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

La Française Carbon Impact 2026

Catégorie de classe TC (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	-	-
Résultat	235,683.95	18,928.18
Total	235,683.95	18,928.18
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	235,683.95	18,928.18
Total	235,683.95	18,928.18
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-
Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat		
Montant global des crédits d'impôt et avoirs fiscaux:		
provenant de l'exercice	-	-
provenant de l'exercice N-1	-	-
provenant de l'exercice N-2	-	-
provenant de l'exercice N-3	-	-
provenant de l'exercice N-4	-	-

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-268,833.42	-19,026.90
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	-268,833.42	-19,026.90
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	-268,833.42	-19,026.90
Total	-268,833.42	-19,026.90
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

La Française Carbon Impact 2026

Catégorie de classe C (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	-	-
Résultat	227,589.86	132,190.41
Total	227,589.86	132,190.41
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	227,589.86	132,190.41
Total	227,589.86	132,190.41
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-
Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat		
Montant global des crédits d'impôt et avoirs fiscaux:		
provenant de l'exercice	-	-
provenant de l'exercice N-1	-	-
provenant de l'exercice N-2	-	-
provenant de l'exercice N-3	-	-
provenant de l'exercice N-4	-	-

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-277,077.76	-142,691.88
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	-277,077.76	-142,691.88
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	-277,077.76	-142,691.88
Total	-277,077.76	-142,691.88
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

La Française Carbon Impact 2026

Catégorie de classe Z (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	488.24	75,447.31
Résultat	3,381,366.99	3,267,040.93
Total	3,381,855.23	3,342,488.24
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	3,381,855.23	-
Capitalisation	3,381,000.00	3,342,488.24
Total	6,762,855.23	3,342,488.24
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-
Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat		
Montant global des crédits d'impôt et avoirs fiscaux:		
provenant de l'exercice	-	-
provenant de l'exercice N-1	-	-
provenant de l'exercice N-2	-	-
provenant de l'exercice N-3	-	-
provenant de l'exercice N-4	-	-

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-3,546,731.59	-2,999,416.45
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	-3,546,731.59	-2,999,416.45
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	-3,546,731.59	-2,999,416.45
Total	-3,546,731.59	-2,999,416.45
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

Tableau des résultats et autres éléments caractéristiques au cours des cinq derniers exercices

Catégorie de classe S (Devise: EUR)

	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023
Valeur liquidative (en EUR)				
Actions D	973.63	1,058.90	938.71	967.29
Actif net (en k EUR)	19,594.34	132.36	1,059.31	5,296.38
Nombre de titres				
Actions D	20,125.000	125.000	1,128.470	5,475.470

Date de mise en paiement	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	-	10.00	30.00	30.00
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)				
Actions D	-12.76	-	-31.57	-37.71
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)				
Actions D	-	-	-	-

(*) "Le crédit d'impôt unitaire est déterminé à la date du paiement en application de l'instruction fiscale du 04/03/93 (Ints.4 K-1-93). Les montants théoriques, calculés selon les règles applicables aux personnes physiques, sont ici présentés à titre indicatif. "L'instruction 4 J-2-99 du 08/11/99 précise par ailleurs que les bénéficiaires d'avoir fiscal autres que les personnes physiques calculent sous leur responsabilité le montant des avoirs fiscaux auxquels ils ont droit."

La Française Carbon Impact 2026

Catégorie de classe D (Devise: EUR)

	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023
Valeur liquidative (en EUR)			
Actions D	105.13	92.22	95.75
Actif net (en k EUR)	3,494.57	3,087.91	9,335.87
Nombre de titres			
Actions D	33,238.505	33,480.983	97,501.053

Date de mise en paiement	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	1.00	1.35	1.70
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)			
Actions D	-	-3.11	-3.67
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)			
Actions D	-	-	-

(*) "Le crédit d'impôt unitaire est déterminé à la date du paiement en application de l'instruction fiscale du 04/03/93 (Ints.4 K-1-93). Les montants théoriques, calculés selon les règles applicables aux personnes physiques, sont ici présentés à titre indicatif. "L'instruction 4 J-2-99 du 08/11/99 précise par ailleurs que les bénéficiaires d'avoir fiscal autres que les personnes physiques calculent sous leur responsabilité le montant des avoirs fiscaux auxquels ils ont droit."

La Française Carbon Impact 2026

Catégorie de classe R (Devise: EUR)

	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023
Valeur liquidative (en EUR)				
Actions C	96.78	104.10	92.20	97.17
Actif net (en k EUR)	533.45	10,080.40	9,896.20	29,371.38
Nombre de titres				
Actions C	5,511.507	96,829.585	107,327.488	302,241.936

Date de mise en paiement	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)				
Actions C	-1.26	0.79	-3.10	-3.65
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)				
Actions C	1.14	2.24	2.48	2.62

(*) "Le crédit d'impôt unitaire est déterminé à la date du paiement en application de l'instruction fiscale du 04/03/93 (Ints.4 K-1-93). Les montants théoriques, calculés selon les règles applicables aux personnes physiques, sont ici présentés à titre indicatif. "L'instruction 4 J-2-99 du 08/11/99 précise par ailleurs que les bénéficiaires d'avoir fiscal autres que les personnes physiques calculent sous leur responsabilité le montant des avoirs fiscaux auxquels ils ont droit."

La Française Carbon Impact 2026

Catégorie de classe I (Devise: EUR)

	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023
Valeur liquidative (en EUR)				
Actions C	956.85	1,035.49	922.66	978.33
Actif net (en k EUR)	11,954.46	35,360.02	32,629.58	37,128.70
Nombre de titres				
Actions C	12,493.436	34,147.947	35,364.396	37,950.943

Date de mise en paiement	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)				
Actions C	-11.49	7.87	-31.03	-36.63
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)				
Actions C	14.09	28.31	30.87	32.12

(*) "Le crédit d'impôt unitaire est déterminé à la date du paiement en application de l'instruction fiscale du 04/03/93 (Ints.4 K-1-93). Les montants théoriques, calculés selon les règles applicables aux personnes physiques, sont ici présentés à titre indicatif. "L'instruction 4 J-2-99 du 08/11/99 précise par ailleurs que les bénéficiaires d'avoir fiscal autres que les personnes physiques calculent sous leur responsabilité le montant des avoirs fiscaux auxquels ils ont droit."

La Française Carbon Impact 2026

Catégorie de classe I D (Devise: EUR)

	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023
Valeur liquidative (en EUR)				
Actions D	963.72	1,027.52	906.61	944.06
Actif net (en k EUR)	6,344.63	7,001.88	5,441.19	19,824.03
Nombre de titres				
Actions D	6,583.436	6,814.307	6,001.630	20,998.578

Date de mise en paiement	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	14.72	10.00	16.00	20.00
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)				
Actions D	-12.02	-	-30.55	-36.22
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)				
Actions D	-	-	-	-

(*) "Le crédit d'impôt unitaire est déterminé à la date du paiement en application de l'instruction fiscale du 04/03/93 (Ints.4 K-1-93). Les montants théoriques, calculés selon les règles applicables aux personnes physiques, sont ici présentés à titre indicatif. "L'instruction 4 J-2-99 du 08/11/99 précise par ailleurs que les bénéficiaires d'avoir fiscal autres que les personnes physiques calculent sous leur responsabilité le montant des avoirs fiscaux auxquels ils ont droit."

La Française Carbon Impact 2026

Catégorie de classe TD (Devise: EUR)

	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023
Valeur liquidative (en EUR)				
Actions D	103.97	112.62	99.45	101.14
Actif net (en k EUR)	0.10	306.07	290.49	293.56
Nombre de titres				
Actions D	1.000	2,717.660	2,920.749	2,902.359

Date de mise en paiement	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	-	1.00	4.00	4.00
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)				
Actions D	-	-	-3.35	-4.00
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)				
Actions D	-	-	-	-

(*) "Le crédit d'impôt unitaire est déterminé à la date du paiement en application de l'instruction fiscale du 04/03/93 (Ints.4 K-1-93). Les montants théoriques, calculés selon les règles applicables aux personnes physiques, sont ici présentés à titre indicatif. "L'instruction 4 J-2-99 du 08/11/99 précise par ailleurs que les bénéficiaires d'avoir fiscal autres que les personnes physiques calculent sous leur responsabilité le montant des avoirs fiscaux auxquels ils ont droit."

La Française Carbon Impact 2026

Catégorie de classe TC (Devise: EUR)

	30/06/2021	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023
Valeur liquidative (en EUR)				
Actions C	103.97	112.63	100.36	106.40
Actif net (en k EUR)	0.10	648.13	565.68	7,177.47
Nombre de titres				
Actions C	1.000	5,754.316	5,636.460	67,453.220

Date de mise en paiement	30/06/2021	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)				
Actions C	0.10	0.88	-3.37	-3.98
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)				
Actions C	0.32	3.15	3.35	3.49

(*) "Le crédit d'impôt unitaire est déterminé à la date du paiement en application de l'instruction fiscale du 04/03/93 (Ints.4 K-1-93). Les montants théoriques, calculés selon les règles applicables aux personnes physiques, sont ici présentés à titre indicatif. "L'instruction 4 J-2-99 du 08/11/99 précise par ailleurs que les bénéficiaires d'avoir fiscal autres que les personnes physiques calculent sous leur responsabilité le montant des avoirs fiscaux auxquels ils ont droit."

La Française Carbon Impact 2026

Catégorie de classe C (Devise: EUR)

	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023
Valeur liquidative (en EUR)			
Actions C	105.14	93.48	98.91
Actif net (en k EUR)	1,844.05	4,238.58	7,384.67
Nombre de titres			
Actions C	17,538.714	45,339.793	74,657.291

Date de mise en paiement	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)			
Actions C	0.97	-3.14	-3.71
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)			
Actions C	2.45	2.91	3.04

(*) "Le crédit d'impôt unitaire est déterminé à la date du paiement en application de l'instruction fiscale du 04/03/93 (Ints.4 K-1-93). Les montants théoriques, calculés selon les règles applicables aux personnes physiques, sont ici présentés à titre indicatif. "L'instruction 4 J-2-99 du 08/11/99 précise par ailleurs que les bénéficiaires d'avoir fiscal autres que les personnes physiques calculent sous leur responsabilité le montant des avoirs fiscaux auxquels ils ont droit."

La Française Carbon Impact 2026

Catégorie de classe Z (Devise: EUR)

	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023
Valeur liquidative (en EUR)			
Actions D	999.06	892.79	949.40
Actif net (en k EUR)	99,906.72	89,279.41	94,940.82
Nombre de titres			
Actions D	100,000.000	100,000.000	100,000.000

Date de mise en paiement	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)			
Actions D	-0.23	-29.99	-35.46
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)			
Actions D	-	33.42	33.81

(*) "Le crédit d'impôt unitaire est déterminé à la date du paiement en application de l'instruction fiscale du 04/03/93 (Ints.4 K-1-93). Les montants théoriques, calculés selon les règles applicables aux personnes physiques, sont ici présentés à titre indicatif. "L'instruction 4 J-2-99 du 08/11/99 précise par ailleurs que les bénéficiaires d'avoir fiscal autres que les personnes physiques calculent sous leur responsabilité le montant des avoirs fiscaux auxquels ils ont droit."

Inventaire des instruments financiers au 30 Juin 2023

Éléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
Obligations et valeurs assimilées				138,939,909.21	65.93
Négoциées sur un marché réglementé ou assimilé				138,939,909.21	65.93
ACCOR 3% 19-04/02/2026	800,000.00	96.96	EUR	785,519.02	0.37
ACHMEA BV 3.625% 22-29/11/2025	189,000.00	98.91	EUR	191,009.33	0.09
ADEVINTA ASA 3% 20-15/11/2027	825,000.00	93.67	EUR	776,187.50	0.37
AFFLELOU SAS 4.25% 21-19/05/2026	2,400,000.00	96.72	EUR	2,334,078.00	1.11
ALBERTSONS COS 4.625% 19-15/01/2027	1,400,000.00	95.16	USD	1,249,105.77	0.59
ALMIRALL SA 2.125% 21-30/09/2026	650,000.00	94.03	EUR	615,377.12	0.29
ALTICE FRANCE 5.875% 18-01/02/2027	1,350,000.00	84.17	EUR	1,169,989.31	0.56
AVIS BUDGET FINA 4.75% 18-30/01/2026	1,500,000.00	99.01	EUR	1,515,689.17	0.72
AXALTA COAT/BV 4.75% 20-15/06/2027	900,000.00	95.23	USD	787,725.94	0.37
BANCO BILBAO VIZ 3.5% 17-10/02/2027	700,000.00	97.23	EUR	690,275.75	0.33
BANCO SANTANDER 4.25% 17-11/04/2027	2,200,000.00	94.90	USD	1,933,714.64	0.92
BANIJAY ENTERTAI 3.5% 20-01/03/2025	1,300,000.00	98.38	EUR	1,294,498.83	0.61
BANIJAY GROUP 6.5% 20-01/03/2026	1,000,000.00	100.01	EUR	1,022,318.33	0.49
BANK OF AMER CRP 4.183% 16-25/11/2027	1,800,000.00	95.23	USD	1,578,782.77	0.75
BARCLAYS PLC 5.2% 16-12/05/2026	1,750,000.00	96.77	USD	1,564,486.45	0.74
BELDEN INC 3.375% 17-15/07/2027	1,600,000.00	93.90	EUR	1,527,750.00	0.72
BELLIS ACQUISITI 3.25% 21-16/02/2026	1,140,000.00	84.43	GBP	1,132,773.10	0.54
BUPA FINANCE 5% 16-08/12/2026	920,000.00	93.06	GBP	1,001,468.64	0.48
CASSA DEPOSITI E 5.75% 23-05/05/2026	1,050,000.00	98.80	USD	960,122.82	0.46
CCO HOLDINGS LLC 5.125% 17-01/05/2027	1,800,000.00	93.62	USD	1,559,682.86	0.74
CELLNEX TELECOM 1% 20-20/04/2027	400,000.00	88.11	EUR	353,279.67	0.17
CENTURION BIDCO 5.875% 20-30/09/2026	1,700,000.00	91.16	EUR	1,575,713.47	0.75
CENTURYLINK INC 4% 20-15/02/2027	1,900,000.00	75.00	USD	1,333,231.49	0.63
CITIGROUP INC 4.45% 15-29/09/2027	1,100,000.00	95.56	USD	975,487.93	0.46
CONSTELLIUM NV 4.25% 17-15/02/2026	700,000.00	98.16	EUR	698,571.81	0.33
CRED AGRICOLE SA 2.625% 15-17/03/2027	1,300,000.00	93.85	EUR	1,230,225.91	0.58
CREDIT AGRICOLE 2.5% 16-22/12/2026	200,000.00	94.11	EUR	188,380.38	0.09
DELL INT / EMC 6.02% 21-15/06/2026	1,500,000.00	101.71	USD	1,403,035.44	0.67
DIRECTV HLDGS/FN 5.875% 21-15/08/2027	1,700,000.00	91.22	USD	1,456,947.09	0.69
DOBANK SPA 3.375% 21-31/07/2026	1,400,000.00	85.07	EUR	1,211,206.50	0.57
DOUGLAS GMBH 6% 21-08/04/2026	900,000.00	92.67	EUR	845,844.00	0.40
DRAX FINCO PLC 2.625% 20-01/11/2025	1,100,000.00	96.10	EUR	1,062,164.13	0.50
DUFY ONE BV 3.625% 21-15/04/2026	2,500,000.00	96.70	CHF	2,497,323.04	1.18

La Française Carbon Impact 2026

Inventaire des instruments financiers au 30 Juin 2023

Eléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
EDREAMS ODIGEO S 5.5% 22-15/07/2027	1,800,000.00	91.99	EUR	1,702,259.00	0.81
EIRCOM FINANCE 2.625% 19-15/02/2027	1,050,000.00	89.14	EUR	939,753.06	0.45
ENCORE CAPITAL 5.375% 20-15/02/2026	1,200,000.00	88.48	GBP	1,266,245.03	0.60
EQUINIX INC 0.25% 21-15/03/2027	500,000.00	87.40	EUR	437,389.10	0.21
EVOCA SPA 19-01/11/2026 FRN	1,000,000.00	98.39	EUR	997,080.68	0.47
FAURECIA 2.375% 19-15/06/2027	1,700,000.00	88.71	EUR	1,510,251.90	0.72
FAURECIA 7.25% 22-15/06/2026	900,000.00	104.54	EUR	944,330.75	0.45
GETLINK SE 3.5% 20-30/10/2025	1,345,000.00	98.32	EUR	1,322,900.16	0.63
GRUENENTHAL GMBH 3.625% 21-15/11/2026	1,000,000.00	94.78	EUR	952,684.03	0.45
HORNBAACH BAUMRKT 3.25% 19-25/10/2026	300,000.00	96.32	EUR	295,700.51	0.14
HUHTAMAKI OYJ 4.25% 22-09/06/2027	800,000.00	99.31	EUR	796,778.40	0.38
IHO VERWALTUNGS 3.875% 19-15/05/2027	1,000,000.00	91.17	EUR	916,964.31	0.44
IHO VERWALTUNGS 6% 19-15/05/2027	1,900,000.00	94.88	USD	1,666,781.24	0.79
IHS HOLDING LTD 5.625% 21-29/11/2026	1,667,000.00	88.09	USD	1,354,540.64	0.64
ILIAD HOLDING 5.125% 21-15/10/2026	2,200,000.00	96.28	EUR	2,142,858.36	1.02
ILIAD 5.375% 22-14/06/2027	700,000.00	99.36	EUR	697,548.01	0.33
IMS HEALTH INC 5% 16-15/10/2026	1,200,000.00	97.13	USD	1,080,606.17	0.51
INFRASTRUTTURE W 1.875% 20-08/07/2026	300,000.00	93.42	EUR	285,832.36	0.14
INTESA SANPAOLO 3.75% 20-29/06/2027	2,250,000.00	95.14	EUR	2,141,915.18	1.02
INTL DESIGN GRP 21-15/05/2026 FRN	950,000.00	99.45	EUR	954,677.77	0.45
INTL DESIGN GRP 6.5% 18-15/11/2025	600,000.00	97.85	EUR	592,426.33	0.28
IQERA GROUP 23-15/02/2027 FRN	1,000,000.00	90.74	EUR	921,023.06	0.44
IRON MOUNTAIN 4.875% 17-15/09/2027	1,640,000.00	94.75	USD	1,446,756.34	0.69
JAGUAR LAND ROVR 6.875% 19-15/11/2026	800,000.00	99.84	EUR	806,230.11	0.38
KAPLA HOLDING SA 19-15/12/2026 FRN	600,000.00	98.46	EUR	592,899.73	0.28
KAPLA HOLDING SA 23-15/07/2027 FRN	331,000.00	101.87	EUR	337,193.01	0.16
KAPLA HOLDING SA 3.375% 19-15/12/2026	1,700,000.00	91.73	EUR	1,562,404.13	0.74
KORIAN SA 0.875% 20-06/03/2027 CV FLAT	12,000.00	45.97	EUR	551,628.34	0.26
KUTXABANK 21-14/10/2027 FRN	2,200,000.00	87.12	EUR	1,924,500.03	0.91
LIONPOLARIS LX 4 21-01/07/2026 FRN	400,000.00	98.51	EUR	395,632.82	0.19
LLOYDS BANKING 4.65% 16-24/03/2026	1,700,000.00	95.78	USD	1,512,697.45	0.72
LORCA TELECOM 4% 20-18/09/2027	3,300,000.00	91.81	EUR	3,069,729.67	1.46
LOXAM SAS 4.5% 19-15/04/2027	500,000.00	90.49	EUR	453,637.50	0.22
LOXAM SAS 5.75% 19-15/07/2027	1,250,000.00	92.63	EUR	1,161,618.40	0.55
MARCOLIN 6.125% 21-15/11/2026	600,000.00	90.43	EUR	547,638.25	0.26
MARKS & SPENCER 19-10/07/2027 FRN	2,400,000.00	88.94	GBP	2,611,264.53	1.24

Inventaire des instruments financiers au 30 Juin 2023

Eléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
MATTEL INC 3.375% 21-01/04/2026	930,000.00	92.52	USD	796,213.41	0.38
MATTERHORN TELE 3.125% 19-15/09/2026	600,000.00	93.88	EUR	568,927.08	0.27
MATTERHORN TELE 4% 17-15/11/2027	1,050,000.00	94.88	EUR	1,001,925.17	0.48
MEDIOBANCA SPA 3.75% 16-16/06/2026	700,000.00	97.85	EUR	686,234.01	0.33
MTU AERO ENGINES 0.05% 19-18/03/2027 CV	500,000.00	92.27	EUR	461,423.77	0.22
MUTUELLE ASSUR 0.625% 21-21/06/2027	1,300,000.00	85.75	EUR	1,115,090.59	0.53
NETFLIX INC 3.625% 17-15/05/2027	1,600,000.00	98.11	EUR	1,577,574.44	0.75
NEXI 1.75% 20-24/04/2027 CV	1,800,000.00	86.61	EUR	1,565,000.66	0.74
NIDDA HEALTHCARE 7.5% 22-21/08/2026	1,265,000.00	100.01	EUR	1,282,031.12	0.61
NOKIA OYJ 4.375% 17-12/06/2027	1,600,000.00	94.88	USD	1,395,541.91	0.66
NORTONLIFELOCK 6.75% 22-30/09/2027	458,000.00	100.36	USD	428,766.30	0.20
OI EUROPEAN GRP 2.875% 19-15/02/2025	1,300,000.00	98.02	EUR	1,288,716.90	0.61
ONTEX GROUP 3.5% 21-15/07/2026	1,350,000.00	89.11	EUR	1,225,220.25	0.58
PEOPLECERT WISDO 5.75% 21-15/09/2026	1,100,000.00	98.12	EUR	1,098,459.69	0.52
PICARD GROUPE 3.875% 21-01/07/2026	1,204,000.00	92.81	EUR	1,119,870.67	0.53
PINNACLE BIDCO P 5.5% 20-15/02/2025	750,000.00	96.79	EUR	731,547.08	0.35
PRESTIGEBIDCO 22-15/07/2027 FRN	1,600,000.00	101.48	EUR	1,656,341.33	0.79
PRIME SEC/FIN 3.375% 20-31/08/2027	780,000.00	88.60	USD	634,756.28	0.30
PRIME SEC/FIN 5.75% 19-15/04/2026	600,000.00	98.55	USD	551,614.73	0.26
Q-PARK HOLDING 20-01/03/2026 FRN	1,600,000.00	96.73	EUR	1,555,566.55	0.74
RAIFFEISEN BK IN 23-26/01/2027 FRN	600,000.00	98.28	EUR	602,113.07	0.29
RENAULT 1.125% 19-04/10/2027	500,000.00	84.64	EUR	427,382.19	0.20
RIMINI BIDCO SPA 21-14/12/2026 FRN	700,000.00	97.00	EUR	682,242.24	0.32
ROLLS-ROYCE PLC 5.75% 20-15/10/2027	1,000,000.00	93.44	GBP	1,103,581.03	0.52
ROSSINI SARL 19-30/10/2025 FRN	2,100,000.00	100.27	EUR	2,132,622.62	1.01
ROSSINI SARL 6.75% 18-30/10/2025	250,000.00	101.29	EUR	256,232.50	0.12
ROYAL BK CANADA 4.65% 16-27/01/2026	1,150,000.00	97.53	USD	1,049,544.53	0.50
SABRE GLBL INC 9.25% 20-15/04/2025	170,000.00	93.47	USD	148,840.46	0.07
SABRE GLBL INC 11.25% 22-15/12/2027	200,000.00	84.88	USD	156,736.94	0.07
SAGERPAR 0% 21-01/04/2026 CV	1,900,000.00	90.27	EUR	1,715,092.00	0.81
SHERWOOD FINAN 6% 21-15/11/2026	800,000.00	84.70	GBP	797,265.43	0.38
SISAL PAY 19-17/12/2026 FRN	1,150,000.00	99.69	EUR	1,150,477.06	0.55
SMURFIT CAP FDG 7.5% 95-20/11/2025	1,920,000.00	102.35	USD	1,817,784.20	0.86
SOCIETE GENERALE 4.25% 16-19/08/2026	1,980,000.00	93.50	USD	1,726,076.44	0.82
SPECTRUM BRANDS 4% 16-01/10/2026	1,200,000.00	96.53	EUR	1,170,687.87	0.56
SPIE SA 2.625% 19-18/06/2026	500,000.00	96.00	EUR	480,588.77	0.23

Inventaire des instruments financiers au 30 Juin 2023

Eléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
STANDARD CHART 23-09/01/2027 FRN	1,000,000.00	100.23	USD	946,328.54	0.45
STANDARD CHART 4.05% 16-12/04/2026	1,200,000.00	96.34	USD	1,069,900.09	0.51
SUMMER (BC) BIDC 5.5% 21-31/10/2026	1,414,000.00	86.08	USD	1,149,321.78	0.55
SUMMER BC HOLDCO 5.75% 19-31/10/2026	200,000.00	89.79	EUR	181,628.44	0.09
TECHEM VERWALTUN 2% 20-15/07/2025	900,000.00	95.62	EUR	869,057.00	0.41
TEREOS FIN GROUP 4.75% 22-30/04/2027	792,000.00	95.63	EUR	764,085.52	0.36
TEVA PHARMACEUTI 3.75% 21-09/05/2027	1,600,000.00	91.05	EUR	1,465,998.67	0.70
TRIVIUM PACK FIN 3.75% 19-15/08/2026	1,200,000.00	93.26	EUR	1,136,459.00	0.54
UNITED GROUP 4% 20-15/11/2027	1,300,000.00	83.00	EUR	1,086,129.78	0.52
VERDE BIDCO SPA 4.625% 21-01/10/2026	600,000.00	93.47	EUR	567,988.75	0.27
VERISURE HOLDING 3.25% 21-15/02/2027	2,020,000.00	89.78	EUR	1,838,803.19	0.87
VERISURE HOLDING 9.25% 22-15/10/2027	1,100,000.00	107.06	EUR	1,199,933.47	0.57
VERTICAL MIDCO G 20-15/07/2027 FRN	1,400,000.00	100.22	EUR	1,427,445.95	0.68
VERTICAL MIDCO G 4.375% 20-15/07/2027	992,000.00	90.22	EUR	915,395.97	0.43
VICTORIA PLC 3.625% 21-24/08/2026	450,000.00	83.30	EUR	380,559.38	0.18
VIRGIN MEDIA SEC 5% 17-15/04/2027	2,500,000.00	91.33	GBP	2,692,484.48	1.28
VOLKSWAGEN INTFN 3.75% 22-28/09/2027	2,100,000.00	98.04	EUR	2,119,119.21	1.01
WEBUILD SPA 3.875% 22-28/07/2026	550,000.00	92.96	EUR	531,202.13	0.25
WORLDLINE SA 0% 19-30/07/2026 CV	6,000.00	88.98	EUR	533,886.00	0.25
WORLDLINE SA 0% 20-30/07/2025 CV	23,000.00	108.25	EUR	2,489,750.00	1.18
Titres de créances				51,348,414.07	24.36
Négoiés sur un marché réglementé ou assimilé				51,348,414.07	24.36
Autres Titres de Créances				51,348,414.07	24.36
ABANCA CORP 21-08/09/2027 FRN	2,500,000.00	85.55	EUR	2,149,089.73	1.02
ABN AMRO BANK NV 4.8% 16-18/04/2026	2,000,000.00	95.96	USD	1,777,998.69	0.84
AIB GROUP PLC 19-10/04/2025 FRN	630,000.00	97.75	USD	570,283.05	0.27
ALD SA 4.75% 22-13/10/2025	1,800,000.00	101.06	EUR	1,880,903.10	0.89
ALPHA BANK 22-16/06/2027 FRN	1,500,000.00	103.00	EUR	1,550,592.79	0.74
ASSICURAZIONI 4.125% 14-04/05/2026	1,000,000.00	100.73	EUR	1,014,185.00	0.48
BANCO BPM SPA 4.875% 23-18/01/2027	1,000,000.00	99.55	EUR	1,017,824.79	0.48
BANCO COM PORTUG 22-25/10/2025 FRN	200,000.00	103.93	EUR	219,590.99	0.10
BANCO CRED SOC C 22-22/09/2026 FRN	2,200,000.00	102.17	EUR	2,385,164.66	1.13
BANCO SABADELL 22-08/09/2026 FRN	1,100,000.00	99.77	EUR	1,145,947.90	0.54
BANCO SABADELL 1.125% 19-27/03/2025	100,000.00	93.87	EUR	94,174.30	0.04
BANCO SABADELL 5.625% 16-06/05/2026	800,000.00	100.21	EUR	808,950.10	0.38
BANQ FED CRD MUT 1.625% 17-15/11/2027	1,800,000.00	88.51	EUR	1,611,709.64	0.76

La Française Carbon Impact 2026

Inventaire des instruments financiers au 30 Juin 2023

Eléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
BNP PARIBAS 2.25% 16-11/01/2027	2,400,000.00	93.44	EUR	2,268,206.47	1.08
BNP PARIBAS 3.5% 17-16/11/2027	200,000.00	92.46	USD	170,369.18	0.08
BPER BANCA 21-31/03/2027 FRN	1,200,000.00	91.98	EUR	1,108,006.79	0.53
CAIXABANK 23-16/05/2027 FRN	800,000.00	99.23	EUR	798,777.55	0.38
CELLNEX FINANCE 2.25% 22-12/04/2026	600,000.00	94.16	EUR	568,015.48	0.27
COMMERZBANK AG 4% 16-23/03/2026	1,700,000.00	97.51	EUR	1,676,823.61	0.80
CRED AGRICOLE SA 2.8% 16-21/07/2026	300,000.00	95.89	EUR	289,392.69	0.14
DOMETIC GROUP AB 3% 19-08/05/2026	955,000.00	94.56	EUR	907,471.69	0.43
DT LUFTHANSA AG 2.875% 21-16/05/2027	300,000.00	92.70	EUR	279,266.71	0.13
EDP FINANCE BV 0.375% 19-16/09/2026	580,000.00	89.86	EUR	522,933.64	0.25
ELEC DE FRANCE 4.125% 12-25/03/2027	1,000,000.00	100.82	EUR	1,019,593.20	0.48
ELIS SA 2.875% 18-15/02/2026	700,000.00	95.92	EUR	679,083.04	0.32
ELIS SA 4.125% 22-24/05/2027	300,000.00	99.03	EUR	298,485.27	0.14
ENEL FIN INTL NV 1% 20-20/10/2027	870,000.00	80.47	GBP	822,940.10	0.39
HSBC HLDGS PLC 5.75% 02-20/12/2027	1,000,000.00	95.28	GBP	1,146,252.65	0.54
ING GROEP NV 22-14/11/2027 FRN	1,600,000.00	100.95	EUR	1,664,762.08	0.79
IRISH LIFE & PER 19-26/09/2024 FRN	1,100,000.00	99.37	EUR	1,111,054.55	0.53
IRISH LIFE & PER 22-30/06/2025 FRN	1,800,000.00	99.33	EUR	1,788,900.79	0.85
KBC GROUP NV 22-23/11/2027 FRN	1,000,000.00	99.55	EUR	1,022,219.45	0.49
KPN NV 5% 11-18/11/2026	1,000,000.00	95.97	GBP	1,154,789.82	0.55
LEASEPLAN CORP 0.25% 21-07/09/2026	1,000,000.00	88.20	EUR	884,104.79	0.42
NATWEST GROUP PLC 18-19/09/2026 FRN	1,000,000.00	90.90	GBP	1,085,678.41	0.52
NATWEST MARKETS 6.625% 23-22/06/2026	1,000,000.00	99.25	GBP	1,159,030.62	0.55
RCI BANQUE 4.625% 23-13/07/2026	1,700,000.00	100.00	EUR	1,737,118.68	0.82
SECURITAS TREASU 4.25% 23-04/04/2027	1,300,000.00	99.78	EUR	1,310,812.02	0.62
STORA ENSO OYJ 2.5% 17-07/06/2027	1,000,000.00	95.02	EUR	952,014.26	0.45
TELECOM ITALIA 2.75% 19-15/04/2025	260,000.00	94.96	EUR	248,453.64	0.12
UNICAJA ES 22-15/11/2027 FRN	2,500,000.00	100.88	EUR	2,636,708.90	1.25
UNICREDIT SPA 22-15/11/2027 FRN	1,682,000.00	102.70	EUR	1,789,720.81	0.85
UNICREDIT SPA 4.625% 17-12/04/2027	1,000,000.00	95.09	USD	881,359.07	0.42
VALEO SA 5.375% 22-28/05/2027	1,200,000.00	100.44	EUR	1,211,800.49	0.57
VOLKSWAGEN FIN 0.125% 21-12/02/2027	400,000.00	86.66	EUR	346,830.52	0.16
VOLVO CAR AB 2.5% 20-07/10/2027	1,700,000.00	91.15	EUR	1,581,022.36	0.75
Opérations temporaires sur titres				4,473,571.59	2.12
à l'achat				15,370,066.93	7.29
Sur Pensions - ADEVINTA ASA 3% 20-15/11/2027	510,000.00	93.67	EUR	479,825.00	0.23

Inventaire des instruments financiers au 30 Juin 2023

Eléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
Sur Pensions - ADEVINTA ASA 3% 20-15/11/2027	215,000.00	93.67	EUR	202,279.17	0.10
Sur Pensions - ADEVINTA ASA 3% 20-15/11/2027	100,000.00	93.67	EUR	94,083.33	0.04
Sur prêt - ALMIRALL SA 2.125% 21-30/09/2026	321,000.00	94.03	EUR	303,901.62	0.14
Sur Pensions - ALMIRALL SA 2.125% 21-30/09/2026	329,000.00	94.03	EUR	311,475.50	0.15
Sur Pensions - BANCO BILBAO VIZ 3.5% 17-10/02/2027	500,000.00	97.23	EUR	493,054.11	0.23
Sur Pensions - BANCO COM PORTUG 22-25/10/2025 FRN	100,000.00	103.93	EUR	109,795.49	0.05
Sur prêt - CELLNEX TELECOM 1% 20-20/04/2027	300,000.00	88.11	EUR	264,959.75	0.13
Sur prêt - DOMETIC GROUP AB 3% 19-08/05/2026	300,000.00	94.56	EUR	285,069.64	0.14
Sur Pensions - DOMETIC GROUP AB 3% 19-08/05/2026	300,000.00	94.56	EUR	285,069.64	0.14
Sur prêt - EIRCOM FINANCE 2.625% 19-15/02/2027	500,000.00	89.14	EUR	447,501.46	0.21
Sur Pensions - EIRCOM FINANCE 2.625% 19-15/02/2027	250,000.00	89.14	EUR	223,750.73	0.11
Sur Pensions - EIRCOM FINANCE 2.625% 19-15/02/2027	200,000.00	89.14	EUR	179,000.58	0.08
Sur Pensions - ELIS SA 4.125% 22-24/05/2027	200,000.00	99.03	EUR	198,990.18	0.09
Sur Pensions - GRUENENTHAL GMBH 3.625% 21-15/11/2026	100,000.00	94.78	EUR	95,268.40	0.05
Sur Pensions - INTL DESIGN GRP 21-15/05/2026 FRN	675,000.00	99.45	EUR	678,323.68	0.32
Sur Pensions - INTL DESIGN GRP 21-15/05/2026 FRN	175,000.00	99.45	EUR	175,861.70	0.08
Sur Pensions - INTL DESIGN GRP 21-15/05/2026 FRN	100,000.00	99.45	EUR	100,492.40	0.05
Sur Pensions - JAGUAR LAND ROVR 6.875% 19-15/11/2026	550,000.00	99.84	EUR	554,283.20	0.26
Sur Pensions - JAGUAR LAND ROVR 6.875% 19-15/11/2026	150,000.00	99.84	EUR	151,168.15	0.07
Sur prêt - LOXAM SAS 5.75% 19-15/07/2027	215,000.00	92.63	EUR	199,798.37	0.09
Sur Pensions - LOXAM SAS 5.75% 19-15/07/2027	494,000.00	92.63	EUR	459,071.59	0.22
Sur Pensions - LOXAM SAS 5.75% 19-15/07/2027	285,000.00	92.63	EUR	264,849.00	0.13
Sur Pensions - LOXAM SAS 5.75% 19-15/07/2027	256,000.00	92.63	EUR	237,899.45	0.11
Sur Pensions - MATTERHORN TELE 4% 17-15/11/2027	950,000.00	94.88	EUR	906,503.72	0.43
Sur Pensions - MEDIOBANCA SPA 3.75% 16-16/06/2026	600,000.00	97.85	EUR	588,200.58	0.28
Sur Pensions - MEDIOBANCA SPA 3.75% 16-16/06/2026	100,000.00	97.85	EUR	98,033.43	0.05
Sur Pensions - NEXI 1.75% 20-24/04/2027 CV	1,700,000.00	86.61	EUR	1,478,056.17	0.70
Sur Pensions - PICARD GROUPE 3.875% 21-01/07/2026	996,000.00	92.81	EUR	926,404.64	0.44
Sur prêt - PINNACLE BIDCO P 5.5% 20-15/02/2025	750,000.00	96.79	EUR	731,547.08	0.35

Inventaire des instruments financiers au 30 Juin 2023

Éléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
Sur prêt - RENAULT 1.125% 19-04/10/2027	200,000.00	84.64	EUR	170,952.88	0.08
Sur Pensions - RENAULT 1.125% 19-04/10/2027	200,000.00	84.64	EUR	170,952.88	0.08
Sur prêt - SISAL PAY 19-17/12/2026 FRN	1,150,000.00	99.69	EUR	1,150,477.06	0.55
Sur Pensions - SPIE SA 2.625% 19-18/06/2026	400,000.00	96.00	EUR	384,471.02	0.18
Sur prêt - TEREOS FIN GROUP 4.75% 22-30/04/2027	792,000.00	95.63	EUR	764,085.52	0.36
Sur Pensions - VERTICAL MIDCO G 4.375% 20-15/07/2027	208,000.00	90.22	EUR	191,937.86	0.09
Sur prêt - VICTORIA PLC 3.625% 21-24/08/2026	450,000.00	83.30	EUR	380,559.38	0.18
Sur Pensions - VOLKSWAGEN INTFN 3.75% 22-28/09/2027	100,000.00	98.04	EUR	100,910.44	0.05
Sur Pensions - WEBUILD SPA 3.875% 22-28/07/2026	550,000.00	92.96	EUR	531,202.13	0.25
à la vente				-10,896,495.34	-5.17
Sur Pensions - ADEVINTA ASA 3% 20-15/11/2027	-100,000.00	-	EUR	-91,594.56	-0.04
Sur Pensions - ADEVINTA ASA 3% 20-15/11/2027	-510,000.00	-	EUR	-469,997.62	-0.22
Sur Pensions - ADEVINTA ASA 3% 20-15/11/2027	-215,000.00	-	EUR	-199,924.98	-0.09
Sur Pensions - ALMIRALL SA 2.125% 21-30/09/2026	-329,000.00	-	EUR	-302,296.54	-0.14
Sur Pensions - BANCO BILBAO VIZ 3.5% 17-10/02/2027	-500,000.00	-	EUR	-488,114.49	-0.23
Sur Pensions - BANCO COM PORTUG 22-25/10/2025 FRN	-100,000.00	-	EUR	-107,333.45	-0.05
Sur Pensions - DOMETIC GROUP AB 3% 19-08/05/2026	-300,000.00	-	EUR	-270,475.46	-0.13
Sur Pensions - EIRCOM FINANCE 2.625% 19-15/02/2027	-250,000.00	-	EUR	-221,267.14	-0.10
Sur Pensions - EIRCOM FINANCE 2.625% 19-15/02/2027	-200,000.00	-	EUR	-176,323.65	-0.08
Sur Pensions - ELIS SA 4.125% 22-24/05/2027	-200,000.00	-	EUR	-208,171.88	-0.10
Sur Pensions - GRUENENTHAL GMBH 3.625% 21-15/11/2026	-100,000.00	-	EUR	-94,413.37	-0.04
Sur Pensions - INTL DESIGN GRP 21-15/05/2026 FRN	-100,000.00	-	EUR	-99,814.26	-0.05
Sur Pensions - INTL DESIGN GRP 21-15/05/2026 FRN	-175,000.00	-	EUR	-172,451.11	-0.08
Sur Pensions - INTL DESIGN GRP 21-15/05/2026 FRN	-675,000.00	-	EUR	-671,244.14	-0.32
Sur Pensions - JAGUAR LAND ROVR 6.875% 19-15/11/2026	-550,000.00	-	EUR	-513,287.60	-0.24
Sur Pensions - JAGUAR LAND ROVR 6.875% 19-15/11/2026	-150,000.00	-	EUR	-144,832.86	-0.07
Sur Pensions - LOXAM SAS 5.75% 19-15/07/2027	-285,000.00	-	EUR	-251,905.86	-0.12
Sur Pensions - LOXAM SAS 5.75% 19-15/07/2027	-256,000.00	-	EUR	-232,111.89	-0.11
Sur Pensions - LOXAM SAS 5.75% 19-15/07/2027	-494,000.00	-	EUR	-438,173.89	-0.21

Inventaire des instruments financiers au 30 Juin 2023

Eléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
Sur Pensions - MATTERHORN TELE 4% 17-15/11/2027	-950,000.00	-	EUR	-900,544.12	-0.43
Sur Pensions - MEDIOBANCA SPA 3.75% 16-16/06/2026	-100,000.00	-	EUR	-101,672.31	-0.05
Sur Pensions - MEDIOBANCA SPA 3.75% 16-16/06/2026	-600,000.00	-	EUR	-610,018.01	-0.29
Sur Pensions - NEXI 1.75% 20-24/04/2027 CV	-1,700,000.00	-	EUR	-1,845,605.89	-0.88
Sur Pensions - PICARD GROUPE 3.875% 21-01/07/2026	-996,000.00	-	EUR	-936,440.95	-0.44
Sur Pensions - RENAULT 1.125% 19-04/10/2027	-200,000.00	-	EUR	-167,206.15	-0.08
Sur Pensions - SPIE SA 2.625% 19-18/06/2026	-400,000.00	-	EUR	-394,828.66	-0.19
Sur Pensions - VERTICAL MIDCO G 4.375% 20-15/07/2027	-208,000.00	-	EUR	-193,166.39	-0.09
Sur Pensions - VOLKSWAGEN INTFN 3.75% 22-28/09/2027	-100,000.00	-	EUR	-101,451.25	-0.05
Sur Pensions - WEBUILD SPA 3.875% 22-28/07/2026	-550,000.00	-	EUR	-491,826.86	-0.23
Créances				56,465,886.52	26.79
Dettes				-59,754,597.31	-28.35
Dépôts				-	-
Autres comptes financiers				19,279,708.89	9.15
TOTAL ACTIF NET			EUR	210,752,892.97	100.00

Bilan actif

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Immobilisations Nettes	-	-
Dépôts	-	-
Instruments financiers	269,386,008.31	114,190,855.82
Actions et valeurs assimilées	-	-
Négoциées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Obligations et valeurs assimilées	211,919,376.41	97,166,439.70
Négoциées sur un marché réglementé ou assimilé	211,919,376.41	96,267,973.61
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-	898,466.09
Titres de créances	31,688,104.77	2,657,405.82
Négoциés sur un marché réglementé ou assimilé - Titres de créances négociables	-	-
Négoциés sur un marché réglementé ou assimilé - Autres titres de créances	31,688,104.77	2,657,405.82
Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Titres d'organismes de placement collectif	10,302,919.38	5,056,959.60
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'Union Européenne	10,302,919.38	5,056,959.60
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'Union Européenne	-	-
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres pays Etats membres de l'Union Européenne et organismes de titrisations cotés	-	-
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'Union Européenne et organismes de titrisations non cotés	-	-
Autres organismes non européens	-	-
Opérations temporaires sur titres	15,383,607.75	9,310,050.70
Créances représentatives de titre reçus en pension	-	-
Créances représentatives de titres prêtés	1,821,836.58	130,377.95
Titres empruntés	-	-
Titres donnés en pension	13,561,771.17	9,179,672.75
Autres opérations temporaires	-	-
Instruments financiers à terme	92,000.00	-
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Autres opérations	92,000.00	-
Autres Actifs : Loans	-	-
Autres instruments financiers	-	-
Créances	55,437,119.05	59,806,774.92
Opérations de change à terme de devises	51,449,285.77	56,419,254.01
Autres	3,987,833.28	3,387,520.91
Comptes financiers	16,386,844.63	9,263,022.62
Liquidités	16,386,844.63	9,263,022.62
TOTAL DE L'ACTIF	341,209,971.99	183,260,653.36

Bilan passif

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Capitaux propres	-	-
Capital	269,836,198.77	115,455,002.74
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées (a)	454,181.75	66,384.54
Report à nouveau (a)	2,259,003.85	992,645.96
Plus et moins-values nettes de l'exercice (a,b)	-14,154,039.30	-8,702,780.92
Résultat de l'exercice (a,b)	9,931,121.73	6,666,235.66
 Total capitaux propres (= Montant représentatif de l'actif net)	 268,326,466.80	 114,477,487.97
 Instruments financiers	 13,319,776.39	 10,766,612.26
Opérations de cession sur instruments financiers	-	-
Opérations temporaires sur titres	13,319,776.39	10,766,612.26
Dettes représentatives de titres donnés en pension	13,319,776.39	10,766,612.26
Dettes représentatives de titres empruntés	-	-
Autres opérations temporaires	-	-
Instruments financiers à terme	-	-
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Autres opérations	-	-
 Dettes	 59,563,728.80	 58,016,553.13
Opérations de change à terme de devises	51,531,667.48	57,518,771.40
Autres	8,032,061.32	497,781.73
 Comptes financiers	 -	 -
Concours bancaires courants	-	-
Emprunts	-	-
TOTAL DU PASSIF	341,209,971.99	183,260,653.36

(a) Y compris comptes de régularisations.

(b) Diminués des acomptes versés au titre de l'exercice.

Hors-bilan

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Opérations de couverture		
Engagements sur marchés réglementés ou assimilés		
Engagements de gré à gré		
Swaptions		
achat PUT ITRX XOVER CDSI S39 20/09/2023 4.25	17,188,392.00	-
Autres engagements		
Autres opérations		
Engagements sur marchés réglementés ou assimilés		
Engagements de gré à gré		
Autres engagements		

Compte de résultat

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Produits sur opérations financières	-	-
Produits sur actions et valeurs assimilées	60,400.00	12,101.93
Produits sur obligations et valeurs assimilées	7,693,416.63	8,141,406.29
Produits sur titres de créances	515,025.39	526,460.65
Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres	76,303.76	2,725.98
Produits sur instruments financiers à terme	-	-
Produits sur dépôts et sur comptes financiers	103,786.41	2,350.13
Produits sur prêts	-	-
Autres produits financiers	45.90	95.56
TOTAL I	8,448,978.09	8,685,140.54
Charges sur opérations financières	-	-
Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres	-131.96	50,587.87
Charges sur instruments financiers à terme	-	-
Charges sur dettes financières	-15,824.01	-50,814.80
Autres charges financières	-	-
TOTAL II	-15,955.97	-226.93
Résultat sur opérations financières (I + II)	8,433,022.12	8,684,913.61
Autres produits (III)	-	-
Frais de gestion et dotations aux amortissements (IV)	-1,843,673.41	-1,996,985.92
Résultat net de l'exercice (I + II + III + IV)	6,589,348.71	6,687,927.69
Régularisation des revenus de l'exercice (V)	3,437,207.60	271,689.95
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (VI)	-95,434.58	-293,381.98
Résultat (I + II + III + IV + V + VI)	9,931,121.73	6,666,235.66

Règles et Méthodes Comptables

Les comptes annuels sont présentés sous la forme prévue par le règlement ANC n° 2014-01 du 14 Janvier 2014, modifié.

La devise de comptabilité est l'Euro.

Toutes les valeurs mobilières qui composent le portefeuille ont été comptabilisées au coût historique, frais exclus.

Les titres et instruments financiers à terme ferme et conditionnel détenus en portefeuille libellés en devises sont convertis dans la devise de comptabilité sur la base des taux de change relevés à Paris au jour de l'évaluation.

Le portefeuille est évalué lors de chaque valeur liquidative et lors de l'arrêté des comptes selon les méthodes suivantes :

Valeurs mobilières

Les titres cotés : à la valeur boursière - coupons courus inclus (cours clôture jour)

Toutefois, les valeurs mobilières dont le cours n'a pas été constaté le jour de l'évaluation, ou cotées par des contributeurs et pour lequel le cours a été corrigé, de même que les titres qui ne sont pas négociés sur un marché réglementé, sont évalués sous la responsabilité de la société de gestion (ou du conseil d'administration pour une Sicav), à leur valeur probable de négociation. Les prix sont corrigés par la société de gestion en fonction de sa connaissance des émetteurs et/ou des marchés.

Les O.P.C. : à la dernière valeur liquidative connue, à défaut à la dernière valeur estimée. Les valeurs liquidatives des titres d'organismes de placements collectifs étrangers valorisant sur une base mensuelle, sont confirmées par les administrateurs de fonds. Les valorisations sont mises à jour de façon hebdomadaire sur la base d'estimations communiquées par les administrateurs de ces OPC et validées par le gérant.

Les titres de créances et assimilés négociables qui ne font pas l'objet de transactions significatives sont évalués par l'application d'une méthode actuarielle, le taux retenu étant celui applicable à des émissions de titres équivalents affecté, le cas échéant, d'un écart représentatif des caractéristiques intrinsèques de l'émetteur. En l'absence de sensibilité, les titres d'une durée résiduelle égale à trois mois sont valorisés au dernier taux jusqu'à l'échéance et ceux acquis à moins de trois mois, les intérêts sont linéarisés.

Les EMTN font l'objet d'une évaluation à leur valeur de marché, en fonction des cours communiqués par les contreparties. Ces valorisations font l'objet de contrôles par la société de gestion.

Les acquisitions et cessions temporaires de titres :

- Les prêts de titres : la créance représentative des titres prêtés est évaluée à la valeur du marché des titres.
- Les emprunts de titres : les titres empruntés ainsi que la dette représentative des titres empruntés sont évalués à la valeur du marché des titres.
- Les collatéraux : s'agissant des titres reçus en garantie dans le cadre des opérations de prêts de titres, l'OPC a opté pour une présentation de ces titres dans les comptes du bilan à hauteur de la dette correspondant à l'obligation de restitution de ceux-ci.
- Les pensions livrées d'une durée résiduelle inférieure ou égale à trois mois : individualisation de la créance sur la base du prix du contrat. Dans ce cas, une linéarisation de la rémunération est effectuée.
- Les pensions long terme : Elles sont enregistrées et évaluées à leur nominal, même si elles ont une échéance supérieure à trois mois. Ce montant est majoré des intérêts courus qui s'y rattachent. Toutefois, certains contrats prévoient des conditions particulières en cas de demande de remboursement anticipé afin de prendre en compte l'impact de hausse de la courbe de financement de la contrepartie. Les intérêts courus peuvent alors être diminués de cet impact, sans valeur planchée. L'impact est proportionnel à la durée résiduelle de la pension et l'écart constaté entre la marge contractuelle et la marge de marché pour une date de maturité identique.
- Les mises en pensions d'une durée résiduelle inférieure ou égale à trois mois : valeur boursière. La dette valorisée sur la base de la valeur contractuelle est inscrite au passif du bilan. Dans ce cas, une linéarisation de la rémunération est effectuée.

Instruments financiers à terme et conditionnels

Futures : cours de compensation jour.

L'évaluation hors bilan est calculée sur la base du nominal, de son cours de compensation et, éventuellement, du cours de change.

Options : cours de clôture jour ou, à défaut, le dernier cours connu.

Options OTC : ces options font l'objet d'une évaluation à leur valeur de marché, en fonction des cours communiqués par les contreparties. Ces valorisations font l'objet de contrôles par la société de gestion.

L'évaluation hors bilan est calculée en équivalent sous-jacent en fonction du delta et du cours du sous-jacent et, éventuellement, du cours de change.

Change à terme : réévaluation des devises en engagement au cours du jour en prenant en compte le report / déport calculé en fonction de l'échéance du contrat.

Dépôts à terme : ils sont enregistrés et évalués pour leur montant nominal, même s'ils ont une échéance supérieure à trois mois. Ce montant est majoré des intérêts courus qui s'y rattachent. Toutefois, certains contrats prévoient des conditions particulières en cas de demande de remboursement anticipé afin de prendre en compte l'impact de hausse de la courbe de financement de la contrepartie. Les intérêts courus peuvent alors être diminués de cet impact, sans pouvoir être négatifs. Les dépôts à terme sont alors au minimum évalués à leur valeur nominale.

Swaps de taux :

- pour les swaps d'échéance inférieure à trois mois, les intérêts sont linéarisés
- les swaps d'échéance supérieure à trois mois sont revalorisés à la valeur du marché

Les produits synthétiques (association d'un titre et d'un swap) sont comptabilisés globalement. Les intérêts des swaps à recevoir dans le cadre de ces produits sont valorisés linéairement.

Les assets swaps et les produits synthétiques sont valorisés sur la base de sa valeur de marché. L'évaluation des assets swaps est basée sur l'évaluation des titres couverts à laquelle est retranchée l'incidence de la variation des spreads de crédit. Cette incidence est évaluée à partir de la moyenne des spreads communiqués par 4 contreparties interrogées mensuellement, corrigée d'une marge, en fonction de la notation de l'émetteur.

L'engagement hors bilan des swaps correspond au nominal.

Swaps structurés (swaps à composante optionnelle) : ces swaps font l'objet d'une évaluation à leur valeur de marché, en fonction des cours communiqués par les contreparties. Ces valorisations font l'objet de contrôles par la société de gestion.

L'engagement hors bilan de ces swaps correspond à la valeur nominale.

Le cours d'évaluation des Crédit Default Swaps (CDS) émane d'un contributeur qui nous est fourni par la société de gestion.

L'engagement hors bilan des CDS correspond à la valeur nominale.

Frais de gestion financière

- 1.051 % TTC maximum pour l'action R D EUR
- 1.051 % TTC maximum pour l'action R D USD H
- 1.051 % TTC maximum pour l'action R C EUR
- 1.051 % TTC maximum pour l'action D-B EUR
- 0.59 % TTC maximum pour l'action I C USD H
- 0.59 % TTC maximum pour l'action I C EUR
- 0.59 % TTC maximum pour l'action I D EUR
- 0.59 % TTC maximum pour l'action I C CHF H
- 0.59 % TTC maximum pour l'action T C EUR
- 0.59 % TTC maximum pour l'action T D EUR
- 0.59 % TTC maximum pour l'action T D USD H
- 1.69 % TTC maximum pour l'action B

Frais administratifs externes à la société de gestion

- 0.06 % TTC maximum pour l'action R D EUR
- 0.06 % TTC maximum pour l'action R D USD H
- 0.06 % TTC maximum pour l'action R C EUR
- 0.06 % TTC maximum pour l'action D-B EUR
- 0.06 % TTC maximum pour l'action I C USD H
- 0.06 % TTC maximum pour l'action I C EUR
- 0.06 % TTC maximum pour l'action I D EUR
- 0.06 % TTC maximum pour l'action I C CHF H
- 0.06 % TTC maximum pour l'action T C EUR
- 0.06 % TTC maximum pour l'action T D EUR
- 0.06 % TTC maximum pour l'action T D USD H
- 0.06 % TTC maximum pour l'action B

La dotation est calculée sur la base de l'actif net. Ces frais, n'incluant pas les frais de transaction, seront directement imputés au compte de résultat du compartiment.

Ces frais recouvrent tous les frais facturés à l'OPC, à l'exception des frais de transaction. Les frais de transactions incluent les frais d'intermédiaires (courtage, impôts de bourse,...) et la commission de mouvement, le cas échéant, qui peut être perçue notamment par le dépositaire et la société de gestion.

Frais de recherche

Néant.

Commission de surperformance

Néant.

Rétrocession de frais de gestion

Une dotation est calculée, à chaque calcul de valeur liquidative, sur la base d'un taux communiqué par la société de gestion.

Méthode de comptabilisation des intérêts

Intérêts encaissés.

Affectation des résultats réalisés

- action R D EUR capitalisation et/ou distribution et/ou report
- action T C EUR Capitalisation
- action R D USD H capitalisation et/ou report et/ou distribution, avec possibilité de distribuer des acomptes
- action D B EUR capitalisation et/ou distribution et/ou report
- action R C EUR Capitalisation
- action B capitalisation et/ou distribution et/ou report
- action I C USD H Capitalisation
- action T D EUR capitalisation et/ou distribution et/ou report
- action I C EUR Capitalisation
- action T D USD H capitalisation et/ou report et/ou distribution, avec possibilité de distribuer des acomptes
- action I D EUR capitalisation et/ou distribution et/ou report
- action I C CHF H Capitalisation

Affectation des plus-values nettes réalisées

- action R D EUR capitalisation et/ou distribution et/ou report
- action T C EUR Capitalisation
- action R D USD H capitalisation et/ou report et/ou distribution, avec possibilité de distribuer des acomptes
- action D B EUR capitalisation et/ou distribution et/ou report
- action R C EUR Capitalisation
- action B capitalisation et/ou distribution et/ou report
- action I C USD H Capitalisation
- action T D EUR capitalisation et/ou distribution et/ou report
- action I C EUR Capitalisation
- action T D USD H capitalisation et/ou report et/ou distribution, avec possibilité de distribuer des acomptes
- action I D EUR capitalisation et/ou distribution et/ou report
- action I C CHF H Capitalisation

Changements affectant le compartiment

Néant.

Evolution de l'actif net

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Actif net en début d'exercice	114,477,487.97	179,348,325.80
Souscriptions (y compris les commissions de souscription acquises à l'O.P.C.)	165,542,245.91	39,921,148.28
Rachats (sous déduction des commissions de rachat acquises à l'O.P.C.)	-24,187,412.80	-77,645,196.96
Plus-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	749,165.16	4,675,941.48
Moins-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	-10,447,375.33	-2,776,596.44
Plus-values réalisées sur instruments financiers à terme	-	-
Moins-values réalisées sur instruments financiers à terme	-	-
Frais de transaction	-210,117.18	-266,846.69
Différences de change	3,403,911.09	-11,221,335.67
Variation de la différence d'estimation des dépôts et instruments financiers :	13,588,335.83	-21,984,108.28
Différence d'estimation exercice N	-10,244,565.47	-23,832,901.30
Différence d'estimation exercice N-1	23,832,901.30	1,848,793.03
Variation de la différence d'estimation des instruments financiers à terme :	-32,400.00	-
Différence d'estimation exercice N	-32,400.00	-
Différence d'estimation exercice N-1	-	-
Distribution de l'exercice antérieur sur plus et moins-values nettes	-	-54,133.15
Distribution de l'exercice antérieur sur résultat	-903,263.23	-1,774,795.03
Résultat net de l'exercice avant compte de régularisation	6,589,348.71	6,687,927.69
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur plus et moins-values nettes	-148,024.75	-142,900.84
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur résultat	-95,434.58	-293,381.98
Autres éléments	-	3,439.75
Actif net en fin d'exercice	268,326,466.80	114,477,487.97

Complément d'information 1

	Exercice 30/06/2023
Immobilisations	
Valeur des immobilisations	-
Amortissement des immobilisations	-
Engagements reçus ou donnés	
Engagements reçus ou donnés (garantie de capital ou autres engagements) (*)	-
Valeur actuelle des instruments financiers inscrits en portefeuille constitutifs de dépôts de garantie	
Instruments financiers reçus en garantie et non inscrits au bilan	-
Instruments financiers donnés en garantie et maintenus dans leur poste d'origine	-
Instruments financiers en portefeuille émis par le prestataire ou les entités de son groupe	
Dépôts	-
Actions	-
Titres de taux	-
OPC	10,296,693.02
Acquisitions et cessions temporaires sur titres	-
Swaps (en nominal)	-
Valeur actuelle des instruments financiers faisant l'objet d'une acquisition temporaire	
Titres acquis à réméré	-
Titres pris en pension	-
Titres empruntés	-

(*) Pour les OPC garantis, l'information figure dans les règles et méthodes comptables.

Complément d'information 2

Emissions et rachats pendant l'exercice comptable	Exercice
	30/06/2023
	Nombre de titres
Catégorie de classe R D EUR (Devise: EUR)	
Nombre de titres émis	134,516.785
Nombre de titres rachetés	13,099.037
Catégorie de classe T C EUR (Devise: EUR)	
Nombre de titres émis	168,159.533
Nombre de titres rachetés	22,264.526
Catégorie de classe R D USD H (Devise: USD)	
Nombre de titres émis	479.616
Nombre de titres rachetés	3,430.478
Catégorie de classe D B EUR (Devise: EUR)	
Nombre de titres émis	-
Nombre de titres rachetés	-
Catégorie de classe R C EUR (Devise: EUR)	
Nombre de titres émis	1,295,266.746
Nombre de titres rachetés	137,447.932
Catégorie de classe I C USD H (Devise: USD)	
Nombre de titres émis	-
Nombre de titres rachetés	33.876
Catégorie de classe T D EUR (Devise: EUR)	
Nombre de titres émis	5,578.533
Nombre de titres rachetés	-
Catégorie de classe I C EUR (Devise: EUR)	
Nombre de titres émis	18,874.018
Nombre de titres rachetés	6,321.162
Catégorie de classe R C CHF H (Devise: CHF)	
Nombre de titres émis	400.000
Nombre de titres rachetés	-
Catégorie de classe T D USD H (Devise: USD)	
Nombre de titres émis	-
Nombre de titres rachetés	14,750.000
Catégorie de classe I D EUR (Devise: EUR)	
Nombre de titres émis	240.000
Nombre de titres rachetés	1,051.553
Catégorie de classe I C CHF H (Devise: CHF)	
Nombre de titres émis	-
Nombre de titres rachetés	6.000

Complément d'information 2

	Exercice 30/06/2023	
Catégorie de classe B (Devise: EUR)		
Nombre de titres émis	5,255.559	
Nombre de titres rachetés	267.415	
Commissions de souscription et/ou de rachat		
	Montant (EUR)	
Commissions de souscription acquises à l'OPC	-	
Commissions de rachat acquises à l'OPC	-	
Commissions de souscription perçues et rétrocédées	-	
Commissions de rachat perçues et rétrocédées	-	
Frais de gestion	Montant (EUR)	% de l'actif net moyen
Catégorie de classe R D EUR (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	229,213.43	1.17
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe T C EUR (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	89,967.52	0.72
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe R D USD H (Devise: USD)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	35,178.87	1.15
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe D B EUR (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	0.56	0.69
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe R C EUR (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	1,268,442.20	1.18
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe I C USD H (Devise: USD)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	2,343.96	0.69
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-

Complément d'information 2

	Exercice 30/06/2023	
Catégorie de classe T D EUR (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	444.44	0.99
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe I C EUR (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	157,035.69	0.70
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe R C CHF H (Devise: CHF)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	63.65	1.55
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe T D USD H (Devise: USD)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	13,298.09	0.68
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe I D EUR (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	44,414.66	0.69
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe I C CHF H (Devise: CHF)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	1,154.30	0.69
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe B (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	2,117.27	1.92
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Rétrocessions de frais de gestion (toutes parts confondues)	1.23	

(*) Pour les OPC dont la durée d'exercice n'est pas égale à 12 mois, le pourcentage de l'actif net moyen correspond au taux moyen annualisé.

(*) L' OPCVM sera susceptible de ne pas informer les actionnaires de manière particulière, ni de leur offrir la possibilité d'obtenir le rachat de leurs actions sans frais en cas de majoration des frais administratifs externes à la société de gestion qui serait égale ou inférieure à 10 points de base par année civile ; l'information pouvant alors être réalisée par tout moyen.

Ventilation par nature des créances et dettes

	Exercice 30/06/2023
Ventilation par nature des créances	
Avoir fiscal à récupérer	-
Déposit euros	650,000.00
Déposit autres devises	-
Collatéraux espèces	-
Valorisation des achats de devises à terme	4,825,289.03
Contrevaleur des ventes à terme	46,623,996.74
Autres débiteurs divers	3,162,426.52
Coupons à recevoir	175,406.76
TOTAL DES CREANCES	55,437,119.05
Ventilation par nature des dettes	
Déposit euros	-
Déposit autres devises	-
Collatéraux espèces	2,836,063.40
Provision charges d'emprunts	-
Valorisation des ventes de devises à terme	46,704,562.04
Contrevaleur des achats à terme	4,827,105.44
Frais et charges non encore payés	278,813.25
Autres créditeurs divers	4,917,184.67
Provision pour risque des liquidités de marché	-
TOTAL DES DETTES	59,563,728.80

Ventilation par nature juridique ou économique d'instrument

	Exercice 30/06/2023
Actif	
Obligations et valeurs assimilées	211,919,376.41
Obligations indexées	-
Obligations convertibles	3,200,587.59
Titres participatifs	-
Autres Obligations et valeurs assimilées	208,718,788.82
Titres de créances	31,688,104.77
Négociés sur un marché réglementé ou assimilé	31,688,104.77
Bons du Trésor	-
Autres TCN	-
Autres Titres de créances	31,688,104.77
Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé	-
Autres actifs : Loans	-
Passif	
Opérations de cession sur instruments financiers	-
Actions	-
Obligations	-
Autres	-
Hors-bilan	
Opérations de couverture	
Taux	-
Actions	-
Autres	17,188,392.00
Autres opérations	
Taux	-
Actions	-
Autres	-

Ventilation par nature de taux des postes d'actif, de passif et de hors-bilan

	Taux fixe	Taux variable	Taux révisable	Autres
Actif				
Dépôts	-	-	-	-
Obligations et valeurs assimilées	187,632,222.92	-	24,287,153.54	-
Titres de créances	13,299,123.45	-	18,388,981.32	-
Opérations temporaires sur titres	11,600,653.91	-	1,961,117.26	-
Autres actifs: Loans	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	16,386,844.63
Passif				
Opérations temporaires sur titres	11,374,708.93	-	1,945,067.46	-
Comptes financiers	-	-	-	-
Hors-bilan				
Opérations de couverture	-	-	-	-
Autres opérations	-	-	-	-

Ventilation par maturité résiduelle des postes d'actif, de passif et de hors-bilan

	[0 - 3 mois]	]3 mois - 1 an]	]1 - 3 ans]	]3 - 5 ans]	> 5 ans
Actif					
Dépôts	-	-	-	-	-
Obligations et valeurs assimilées	214,667.08	-	12,553,701.51	129,014,885.64	70,136,122.18
Titres de créances	-	-	-	20,593,764.47	11,094,340.30
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	8,516,124.76	4,752,239.17
Autres actifs: Loans	-	-	-	-	-
Comptes financiers	16,386,844.63	-	-	-	-
Passif					
Opérations temporaires sur titres	204,895.08	-	-	8,721,019.84	4,598,756.55
Comptes financiers	-	-	-	-	-
Hors-bilan					
Opérations de couverture	-	-	-	-	-
Autres opérations	-	-	-	-	-

Ventilation par devise de cotation des postes d'actif, de passif et de hors-bilan

	USD	GBP	CHF
Actif			
Dépôts	-	-	-
Actions et valeurs assimilées	-	-	-
Obligations et valeurs assimilées	35,708,904.18	10,492,500.56	2,896,894.73
Titres de créances	-	-	-
Titres d'OPC	-	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-
Autres actifs: Loans	-	-	-
Autres instruments financiers	-	-	-
Créances	4,613,119.77	-	212,169.26
Comptes financiers	38,347.52	-	136.65
Passif			
Opérations de cession sur instruments financiers	-	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-
Dettes	34,661,235.78	9,789,800.28	2,818,147.23
Comptes financiers	-	-	-
Hors-bilan			
Opérations de couverture	-	-	-
Autres opérations	-	-	-

Seules les cinq devises dont le montant le plus représentatif composant l'actif net sont incluses dans ce tableau.

Affectation des résultats

Catégorie de classe R D EUR (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	1,962,437.37	817,017.65
Résultat	974,556.08	956,991.47
Total	2,936,993.45	1,774,009.12
Affectation		
Distribution	890,664.16	614,146.06
Report à nouveau de l'exercice	2,046,329.29	1,159,863.06
Capitalisation	-	-
Total	2,936,993.45	1,774,009.12
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	296,888.052	175,470.304
Distribution unitaire	3.00	3.50
Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat		
Montant global des crédits d'impôt et avoirs fiscaux:		
provenant de l'exercice	-	-
provenant de l'exercice N-1	-	-
provenant de l'exercice N-2	-	-
provenant de l'exercice N-3	-	-
provenant de l'exercice N-4	-	-

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2028

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	31,779.39
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-1,432,494.87	-1,335,030.60
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	-1,432,494.87	-1,303,251.21
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	-1,432,494.87	-1,303,251.21
Total	-1,432,494.87	-1,303,251.21
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2028

Catégorie de classe T C EUR (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	-	-
Résultat	814,217.25	387,830.23
Total	814,217.25	387,830.23
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	814,217.25	387,830.23
Total	814,217.25	387,830.23
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-
Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat		
Montant global des crédits d'impôt et avoirs fiscaux:		
provenant de l'exercice	-	-
provenant de l'exercice N-1	-	-
provenant de l'exercice N-2	-	-
provenant de l'exercice N-3	-	-
provenant de l'exercice N-4	-	-

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2028

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-1,038,030.14	-476,299.10
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	-1,038,030.14	-476,299.10
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	-1,038,030.14	-476,299.10
Total	-1,038,030.14	-476,299.10
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2028

Catégorie de classe R D USD H (Devise: USD)

Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice

Date	Montant total	Montant unitaire	Crédit d'impôt totaux	Crédit d'impôt unitaire
23/01/2023	35,267.12	0.92	-	-
18/04/2023	35,405.66	0.91	-	-
Total acomptes	70,672.78	1.83	-	-

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	163,126.24	156,226.09
Résultat	42,316.46	19,588.70
Total	205,442.70	175,814.79
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	205,442.70	175,814.79
Capitalisation	-	-
Total	205,442.70	175,814.79
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-
Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat		
Montant global des crédits d'impôt et avoirs fiscaux:		
provenant de l'exercice	-	-
provenant de l'exercice N-1	-	-
provenant de l'exercice N-2	-	-
provenant de l'exercice N-3	-	-
provenant de l'exercice N-4	-	-

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2028

Acomptes sur plus et moins-values nettes versés au titre de l'exercice

Date	Montant total	Montant unitaire
19/07/2022	35,572.26	0.87
19/10/2022	41,705.41	1.02
Total acomptes	77,277.67	1.89

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	261,191.18	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-175,813.19	359,162.52
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-77,277.67	-77,654.94
Total	8,100.32	281,507.58
Affectation		
Distribution	7,966.73	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	133.59	281,507.58
Capitalisation	-	-
Total	8,100.32	281,507.58
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	37,936.794	-
Distribution unitaire	0.21	-

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2028

Catégorie de classe D B EUR (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	0.15	-
Résultat	3.44	3.15
Total	3.59	3.15
Affectation		
Distribution	1.20	3.00
Report à nouveau de l'exercice	2.39	0.15
Capitalisation	-	-
Total	3.59	3.15
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	1.000	1.000
Distribution unitaire	1.20	3.00
Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat		
Montant global des crédits d'impôt et avoirs fiscaux:		
provenant de l'exercice	-	-
provenant de l'exercice N-1	-	-
provenant de l'exercice N-2	-	-
provenant de l'exercice N-3	-	-
provenant de l'exercice N-4	-	-

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-4.50	-4.39
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	-4.50	-4.39
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	-4.50	-4.39
Total	-4.50	-4.39
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2028

Catégorie de classe R C EUR (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	-	-
Résultat	6,525,357.43	3,819,138.34
Total	6,525,357.43	3,819,138.34
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	6,525,357.43	3,819,138.34
Total	6,525,357.43	3,819,138.34
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-
Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat		
Montant global des crédits d'impôt et avoirs fiscaux:		
provenant de l'exercice	-	-
provenant de l'exercice N-1	-	-
provenant de l'exercice N-2	-	-
provenant de l'exercice N-3	-	-
provenant de l'exercice N-4	-	-

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2028

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-9,350,000.49	-5,519,785.63
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	-9,350,000.49	-5,519,785.63
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	-9,350,000.49	-5,519,785.63
Total	-9,350,000.49	-5,519,785.63
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2028

Catégorie de classe I C USD H (Devise: USD)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	-	-
Résultat	13,392.02	20,574.39
Total	13,392.02	20,574.39
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	13,392.02	20,574.39
Total	13,392.02	20,574.39
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-
Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat		
Montant global des crédits d'impôt et avoirs fiscaux:		
provenant de l'exercice	-	-
provenant de l'exercice N-1	-	-
provenant de l'exercice N-2	-	-
provenant de l'exercice N-3	-	-
provenant de l'exercice N-4	-	-

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-19,954.79	37,201.70
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	-19,954.79	37,201.70
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	-19,954.79	37,201.70
Total	-19,954.79	37,201.70
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2028

Catégorie de classe T D EUR (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	20,583.97	248.74
Résultat	19,630.29	742.63
Total	40,214.26	991.37
Affectation		
Distribution	11,436.34	488.72
Report à nouveau de l'exercice	28,777.92	502.65
Capitalisation	-	-
Total	40,214.26	991.37
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	5,718.168	139.635
Distribution unitaire	2.00	3.50
Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat		
Montant global des crédits d'impôt et avoirs fiscaux:		
provenant de l'exercice	-	-
provenant de l'exercice N-1	-	-
provenant de l'exercice N-2	-	-
provenant de l'exercice N-3	-	-
provenant de l'exercice N-4	-	-

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2028

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-25,732.43	-804.50
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	-25,732.43	-804.50
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	-25,732.43	-804.50
Total	-25,732.43	-804.50
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2028

Catégorie de classe I C EUR (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	-	-
Résultat	1,226,004.29	1,034,665.69
Total	1,226,004.29	1,034,665.69
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	1,226,004.29	1,034,665.69
Total	1,226,004.29	1,034,665.69
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-
Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat		
Montant global des crédits d'impôt et avoirs fiscaux:		
provenant de l'exercice	-	-
provenant de l'exercice N-1	-	-
provenant de l'exercice N-2	-	-
provenant de l'exercice N-3	-	-
provenant de l'exercice N-4	-	-

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2028

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-1,563,041.94	-1,355,755.22
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	-1,563,041.94	-1,355,755.22
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	-1,563,041.94	-1,355,755.22
Total	-1,563,041.94	-1,355,755.22
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2028

Catégorie de classe R C CHF H (Devise: CHF)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter	
Report à nouveau	-
Résultat	121.83
Total	121.83
Affectation	
Distribution	-
Report à nouveau de l'exercice	-
Capitalisation	121.83
Total	121.83
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution	
Nombre de titres	-
Distribution unitaire	-
Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat	
Montant global des crédits d'impôt et avoirs fiscaux:	
provenant de l'exercice	-
provenant de l'exercice N-1	-
provenant de l'exercice N-2	-
provenant de l'exercice N-3	-
provenant de l'exercice N-4	-

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter	
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-445.96
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-
Total	-445.96
Affectation	
Distribution	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-
Capitalisation	-445.96
Total	-445.96
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution	
Nombre de titres	-
Distribution unitaire	-

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2028

Catégorie de classe T D USD H (Devise: USD)

Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice

Date	Montant total	Montant unitaire	Crédit d'impôt totaux	Crédit d'impôt unitaire
23/01/2023	24,761.80	0.92	-	-
Total acomptes	24,761.80	0.92	-	-

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	46,755.41	15,969.15
Résultat	44,040.76	70,963.49
Total	90,796.17	86,932.64
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	90,796.17	86,932.64
Capitalisation	-	-
Total	90,796.17	86,932.64
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-
Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat		
Montant global des crédits d'impôt et avoirs fiscaux:		
provenant de l'exercice	-	-
provenant de l'exercice N-1	-	-
provenant de l'exercice N-2	-	-
provenant de l'exercice N-3	-	-
provenant de l'exercice N-4	-	-

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2028

Acomptes sur plus et moins-values nettes versés au titre de l'exercice

Date	Montant total	Montant unitaire
19/07/2022	27,635.85	0.99
19/10/2022	27,453.30	1.02
18/04/2023	15,657.93	0.91
Total acomptes	70,747.08	2.92

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	192,990.57	34,567.36
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-42,237.75	223,669.11
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-70,747.08	-65,245.90
Total	80,005.74	192,990.57
Affectation		
Distribution	79,988.90	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	16.84	192,990.57
Capitalisation	-	-
Total	80,005.74	192,990.57
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	17,165.000	-
Distribution unitaire	4.66	-

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2028

Catégorie de classe I D EUR (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	65,801.08	3,184.33
Résultat	250,006.17	347,694.18
Total	315,807.25	350,878.51
Affectation		
Distribution	213,576.06	277,576.42
Report à nouveau de l'exercice	102,231.19	73,302.09
Capitalisation	-	-
Total	315,807.25	350,878.51
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	7,119.202	7,930.755
Distribution unitaire	30.00	35.00
Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat		
Montant global des crédits d'impôt et avoirs fiscaux:		
provenant de l'exercice	-	-
provenant de l'exercice N-1	-	-
provenant de l'exercice N-2	-	-
provenant de l'exercice N-3	-	-
provenant de l'exercice N-4	-	-

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2028

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	37.79
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-327,398.29	-500,104.91
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	-327,398.29	-500,067.12
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	-327,398.29	-500,067.12
Total	-327,398.29	-500,067.12
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2028

Catégorie de classe I C CHF H (Devise: CHF)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	-	-
Résultat	6,943.75	8,004.21
Total	6,943.75	8,004.21
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	6,943.75	8,004.21
Total	6,943.75	8,004.21
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-
Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat		
Montant global des crédits d'impôt et avoirs fiscaux:		
provenant de l'exercice	-	-
provenant de l'exercice N-1	-	-
provenant de l'exercice N-2	-	-
provenant de l'exercice N-3	-	-
provenant de l'exercice N-4	-	-

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2028

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-5,784.92	8,011.48
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	-5,784.92	8,011.48
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	-5,784.92	8,011.48
Total	-5,784.92	8,011.48
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2028

Catégorie de classe B (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	299.63	-
Résultat	14,531.96	39.18
Total	14,831.59	39.18
Affectation		
Distribution	12,645.53	35.03
Report à nouveau de l'exercice	2,186.06	4.15
Capitalisation	-	-
Total	14,831.59	39.18
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	5,058.213	70.069
Distribution unitaire	2.50	0.50
Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat		
Montant global des crédits d'impôt et avoirs fiscaux:		
provenant de l'exercice	-	-
provenant de l'exercice N-1	-	-
provenant de l'exercice N-2	-	-
provenant de l'exercice N-3	-	-
provenant de l'exercice N-4	-	-

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2028

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-25,075.34	-140.54
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	-25,075.34	-140.54
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	-25,075.34	-140.54
Total	-25,075.34	-140.54
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

Tableau des résultats et autres éléments caractéristiques au cours des cinq derniers exercices

Catégorie de classe R D EUR (Devise: EUR)

	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023
Valeur liquidative (en EUR)				
Actions D	99.61	109.45	85.83	89.30
Actif net (en k EUR)	0.10	396.61	15,061.44	26,514.49
Nombre de titres				
Actions D	1.000	3,623.530	175,470.304	296,888.052

	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023
Date de mise en paiement				
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	-	2.50	3.50	3.00
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)				
Actions D	-0.29	-	-7.42	-4.82
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)				
Actions D	-	-	-	-

(*) "Le crédit d'impôt unitaire est déterminé à la date du paiement en application de l'instruction fiscale du 04/03/93 (Ints.4 K-1-93). Les montants théoriques, calculés selon les règles applicables aux personnes physiques, sont ici présentés à titre indicatif. "L'instruction 4 J-2-99 du 08/11/99 précise par ailleurs que les bénéficiaires d'avoir fiscal autres que les personnes physiques calculent sous leur responsabilité le montant des avoirs fiscaux auxquels ils ont droit."

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2028

Catégorie de classe T C EUR (Devise: EUR)

	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023
Valeur liquidative (en EUR)				
Actions C	99.08	109.08	88.00	96.02
Actif net (en k EUR)	90.55	625.27	5,515.58	20,028.83
Nombre de titres				
Actions C	914.000	5,731.864	62,675.253	208,570.260

Date de mise en paiement	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)				
Actions C	-0.26	0.27	-7.59	-4.97
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)				
Actions C	-0.53	3.01	6.18	3.90

(*) "Le crédit d'impôt unitaire est déterminé à la date du paiement en application de l'instruction fiscale du 04/03/93 (Ints.4 K-1-93). Les montants théoriques, calculés selon les règles applicables aux personnes physiques, sont ici présentés à titre indicatif. "L'instruction 4 J-2-99 du 08/11/99 précise par ailleurs que les bénéficiaires d'avoir fiscal autres que les personnes physiques calculent sous leur responsabilité le montant des avoirs fiscaux auxquels ils ont droit."

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2028

Catégorie de classe R D USD H (Devise: USD)

	30/06/2022	30/06/2023
Valeur liquidative (en USD)		
Actions D	78.77	83.82
Actif net (en k EUR)	3,080.71	2,914.91
Nombre de titres		
Actions D	40,887.656	37,936.794

Date de mise en paiement	30/06/2022	30/06/2023
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en USD)	1.56	2.10
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en USD)	3.54	1.83
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en USD)	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR) Actions D	-	-
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR) Actions D	-	-

(*) "Le crédit d'impôt unitaire est déterminé à la date du paiement en application de l'instruction fiscale du 04/03/93 (Ints.4 K-1-93). Les montants théoriques, calculés selon les règles applicables aux personnes physiques, sont ici présentés à titre indicatif. "L'instruction 4 J-2-99 du 08/11/99 précise par ailleurs que les bénéficiaires d'avoir fiscal autres que les personnes physiques calculent sous leur responsabilité le montant des avoirs fiscaux auxquels ils ont droit."

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2028

Catégorie de classe D B EUR (Devise: EUR)

	30/06/2022	30/06/2023
Valeur liquidative (en EUR)		
Actions D	80.12	83.83
Actif net (en k EUR)	0.08	0.08
Nombre de titres		
Actions D	1.000	1.000

Date de mise en paiement	30/06/2022	30/06/2023
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	3.00	1.20
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)		
Actions D	-4.39	-4.50
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)		
Actions D	-	-

(*) "Le crédit d'impôt unitaire est déterminé à la date du paiement en application de l'instruction fiscale du 04/03/93 (Ints.4 K-1-93). Les montants théoriques, calculés selon les règles applicables aux personnes physiques, sont ici présentés à titre indicatif. "L'instruction 4 J-2-99 du 08/11/99 précise par ailleurs que les bénéficiaires d'avoir fiscal autres que les personnes physiques calculent sous leur responsabilité le montant des avoirs fiscaux auxquels ils ont droit."

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2028

Catégorie de classe R C EUR (Devise: EUR)

	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023
Valeur liquidative (en EUR)				
Actions C	99.05	108.39	87.00	94.50
Actif net (en k EUR)	962.71	10,743.35	64,755.25	179,756.63
Nombre de titres				
Actions C	9,719.413	99,117.408	744,263.586	1,902,082.400

Date de mise en paiement	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)				
Actions C	-0.26	0.26	-7.41	-4.91
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)				
Actions C	-0.52	2.38	5.13	3.43

(*) "Le crédit d'impôt unitaire est déterminé à la date du paiement en application de l'instruction fiscale du 04/03/93 (Ints.4 K-1-93). Les montants théoriques, calculés selon les règles applicables aux personnes physiques, sont ici présentés à titre indicatif. "L'instruction 4 J-2-99 du 08/11/99 précise par ailleurs que les bénéficiaires d'avoir fiscal autres que les personnes physiques calculent sous leur responsabilité le montant des avoirs fiscaux auxquels ils ont droit."

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2028

Catégorie de classe I C USD H (Devise: USD)

	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023
Valeur liquidative (en USD)			
Actions C	1,041.96	852.60	956.84
Actif net (en k EUR)	29.76	324.55	319.31
Nombre de titres			
Actions C	33.876	397.958	364.082

Date de mise en paiement	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en USD)	-	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en USD)	-	-	-
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en USD)	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)			
Actions C	32.75	93.48	-54.80
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)			
Actions C	14.24	51.69	36.78

(*) "Le crédit d'impôt unitaire est déterminé à la date du paiement en application de l'instruction fiscale du 04/03/93 (Ints.4 K-1-93). Les montants théoriques, calculés selon les règles applicables aux personnes physiques, sont ici présentés à titre indicatif. "L'instruction 4 J-2-99 du 08/11/99 précise par ailleurs que les bénéficiaires d'avoir fiscal autres que les personnes physiques calculent sous leur responsabilité le montant des avoirs fiscaux auxquels ils ont droit."

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2028

Catégorie de classe T D EUR (Devise: EUR)

	30/06/2022	30/06/2023
Valeur liquidative (en EUR)		
Actions D	79.99	83.35
Actif net (en k EUR)	11.17	476.63
Nombre de titres		
Actions D	139.635	5,718.168

Date de mise en paiement	30/06/2022	30/06/2023
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	3.50	2.00
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)		
Actions D	-5.76	-4.50
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)		
Actions D	-	-

(*) "Le crédit d'impôt unitaire est déterminé à la date du paiement en application de l'instruction fiscale du 04/03/93 (Ints.4 K-1-93). Les montants théoriques, calculés selon les règles applicables aux personnes physiques, sont ici présentés à titre indicatif. "L'instruction 4 J-2-99 du 08/11/99 précise par ailleurs que les bénéficiaires d'avoir fiscal autres que les personnes physiques calculent sous leur responsabilité le montant des avoirs fiscaux auxquels ils ont droit."

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2028

Catégorie de classe I C EUR (Devise: EUR)

	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023
Valeur liquidative (en EUR)				
Actions C	993.81	1,095.26	883.54	964.18
Actif net (en k EUR)	397.56	7,152.92	16,546.63	30,160.02
Nombre de titres				
Actions C	400.000	6,530.742	18,727.582	31,280.438

Date de mise en paiement	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)				
Actions C	-2.62	2.26	-72.39	-49.96
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)				
Actions C	-2.42	32.93	55.24	39.19

(*) "Le crédit d'impôt unitaire est déterminé à la date du paiement en application de l'instruction fiscale du 04/03/93 (Ints.4 K-1-93). Les montants théoriques, calculés selon les règles applicables aux personnes physiques, sont ici présentés à titre indicatif. "L'instruction 4 J-2-99 du 08/11/99 précise par ailleurs que les bénéficiaires d'avoir fiscal autres que les personnes physiques calculent sous leur responsabilité le montant des avoirs fiscaux auxquels ils ont droit."

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2028

Catégorie de classe R C CHF H (Devise: CHF)

	30/06/2023
Valeur liquidative (en CHF)	
Actions C	101.28
Actif net (en k EUR)	41.51
Nombre de titres	
Actions C	400.000

	30/06/2023
Date de mise en paiement	30/06/2023
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en CHF)	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en CHF)	-
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en CHF)	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)	
Actions C	-1.11
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)	
Actions C	0.30

(*) "Le crédit d'impôt unitaire est déterminé à la date du paiement en application de l'instruction fiscale du 04/03/93 (Ints.4 K-1-93). Les montants théoriques, calculés selon les règles applicables aux personnes physiques, sont ici présentés à titre indicatif. "L'instruction 4 J-2-99 du 08/11/99 précise par ailleurs que les bénéficiaires d'avoir fiscal autres que les personnes physiques calculent sous leur responsabilité le montant des avoirs fiscaux auxquels ils ont droit."

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2028

Catégorie de classe T D USD H (Devise: USD)

	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023
Valeur liquidative (en USD)			
Actions D	106.35	82.98	88.68
Actif net (en k EUR)	3,112.45	2,533.24	1,395.31
Nombre de titres			
Actions D	34,705.000	31,915.000	17,165.000

Date de mise en paiement	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en USD)	-	1.78	7.58
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en USD)	-	1.20	0.92
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en USD)	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)			
Actions D	-	-	-
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)			
Actions D	-	-	-

(*) "Le crédit d'impôt unitaire est déterminé à la date du paiement en application de l'instruction fiscale du 04/03/93 (Ints.4 K-1-93). Les montants théoriques, calculés selon les règles applicables aux personnes physiques, sont ici présentés à titre indicatif. "L'instruction 4 J-2-99 du 08/11/99 précise par ailleurs que les bénéficiaires d'avoir fiscal autres que les personnes physiques calculent sous leur responsabilité le montant des avoirs fiscaux auxquels ils ont droit."

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2028

Catégorie de classe I D EUR (Devise: EUR)

	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023
Valeur liquidative (en EUR)			
Actions D	1,027.45	817.49	852.71
Actif net (en k EUR)	5,476.32	6,483.39	6,070.63
Nombre de titres			
Actions D	5,330.000	7,930.755	7,119.202

Date de mise en paiement	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	6.35	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	7.55	35.00	30.00
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)			
Actions D	-	-63.05	-45.98
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)			
Actions D	-	-	-

(*) "Le crédit d'impôt unitaire est déterminé à la date du paiement en application de l'instruction fiscale du 04/03/93 (Ints.4 K-1-93). Les montants théoriques, calculés selon les règles applicables aux personnes physiques, sont ici présentés à titre indicatif. "L'instruction 4 J-2-99 du 08/11/99 précise par ailleurs que les bénéficiaires d'avoir fiscal autres que les personnes physiques calculent sous leur responsabilité le montant des avoirs fiscaux auxquels ils ont droit."

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2028

Catégorie de classe I C CHF H (Devise: CHF)

	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023
Valeur liquidative (en CHF)			
Actions C	1,026.05	827.08	892.53
Actif net (en k EUR)	1,145.64	159.29	170.78
Nombre de titres			
Actions C	1,223.966	192.764	186.764

Date de mise en paiement	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en CHF)	-	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en CHF)	-	-	-
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en CHF)	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)			
Actions C	15.54	41.56	-30.97
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)			
Actions C	7.20	41.52	37.17

(*) "Le crédit d'impôt unitaire est déterminé à la date du paiement en application de l'instruction fiscale du 04/03/93 (Ints.4 K-1-93). Les montants théoriques, calculés selon les règles applicables aux personnes physiques, sont ici présentés à titre indicatif. "L'instruction 4 J-2-99 du 08/11/99 précise par ailleurs que les bénéficiaires d'avoir fiscal autres que les personnes physiques calculent sous leur responsabilité le montant des avoirs fiscaux auxquels ils ont droit."

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2028

Catégorie de classe B (Devise: EUR)

	30/06/2022	30/06/2023
Valeur liquidative (en EUR)		
Actions D	87.94	94.36
Actif net (en k EUR)	6.16	477.34
Nombre de titres		
Actions D	70.069	5,058.213

Date de mise en paiement	30/06/2022	30/06/2023
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	0.50	2.50
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)		
Actions D	-2.00	-4.95
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)		
Actions D	-	-

(*) "Le crédit d'impôt unitaire est déterminé à la date du paiement en application de l'instruction fiscale du 04/03/93 (Ints.4 K-1-93). Les montants théoriques, calculés selon les règles applicables aux personnes physiques, sont ici présentés à titre indicatif. "L'instruction 4 J-2-99 du 08/11/99 précise par ailleurs que les bénéficiaires d'avoir fiscal autres que les personnes physiques calculent sous leur responsabilité le montant des avoirs fiscaux auxquels ils ont droit."

Inventaire des instruments financiers au 30 Juin 2023

Éléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
Obligations et valeurs assimilées				211,919,376.41	78.98
Négoциées sur un marché réglementé ou assimilé				211,919,376.41	78.98
ADIENT GLOBAL HO 7% 23-15/04/2028	2,100,000.00	101.72	USD	1,999,529.79	0.75
ADT SEC CORP 4.125% 21-01/08/2029	1,300,000.00	87.05	USD	1,058,309.42	0.39
AGILE GROUP 5.5% 21-17/05/2026	2,000,000.00	23.00	USD	435,056.53	0.16
AHLSTROM-MUN 3.625% 21-04/02/2028	925,000.00	83.86	EUR	784,339.49	0.29
ALLIED UNIVERSAL 3.625% 21-01/06/2028	1,700,000.00	80.81	EUR	1,379,367.96	0.51
ALLWYN ENTERTAIN 7.875% 23-30/04/2029	200,000.00	102.22	USD	190,083.64	0.07
ALTICE FRANCE 4.125% 20-15/01/2029	2,450,000.00	73.59	EUR	1,833,578.98	0.68
APCOA PARKING HO 21-15/01/2027 FRN	675,000.00	98.39	EUR	676,223.23	0.25
ARD FINANCE SA 5% 19-30/06/2027	600,000.00	78.19	EUR	469,443.33	0.17
ARENA LUX FIN 1.875% 20-01/02/2028	2,600,000.00	83.06	EUR	2,180,304.70	0.81
AVANTOR FUNDING 3.875% 20-15/07/2028	700,000.00	92.32	EUR	658,952.68	0.25
AXALTA COATING 3.375% 20-15/02/2029	1,250,000.00	85.71	USD	997,003.90	0.37
AZUL INVEST LLP 7.25% 21-15/06/2026	1,550,000.00	81.16	USD	1,158,731.95	0.43
B&M EUROPEAN 4% 21-15/11/2028	1,500,000.00	86.65	GBP	1,524,076.99	0.57
BACH BIDCO SPA 21-15/10/2028 FRN	600,000.00	99.38	EUR	606,164.67	0.23
BCP MODULAR 4.75% 21-30/11/2028	2,100,000.00	86.15	EUR	1,818,507.83	0.68
BELDEN INC 3.875% 18-15/03/2028	2,370,000.00	94.30	EUR	2,262,787.45	0.84
BELLIS ACQUISITI 4.5% 21-16/02/2026	1,200,000.00	86.51	GBP	1,225,952.16	0.46
BENTELER INTERNA 9.375% 23-15/05/2028	1,950,000.00	101.77	EUR	2,009,353.65	0.75
BK LC FINCO 1 SARL 30/04/2029	2,800,000.00	94.76	EUR	2,679,413.33	1.00
BORMIOLI PHARMA 23-15/05/2028 FRN	1,389,000.00	98.35	EUR	1,384,753.52	0.52
BRUNELLO BIDCO 3.5% 21-15/02/2028	610,000.00	88.12	EUR	542,211.45	0.20
BURGER KING FR S 21-01/11/2026 FRN	1,500,000.00	100.66	EUR	1,530,945.00	0.57
CASINO GUICHARD 5.25% 21-15/04/2027	1,510,000.00	6.64	EUR	100,264.00	0.04
CCO HOLDINGS LLC 6.375% 22-01/09/2029	3,600,000.00	94.86	USD	3,202,575.62	1.19
CELANESE US HLDS 5.337% 22-19/01/2029	1,950,000.00	98.48	EUR	1,967,749.65	0.73
CELLNEX TELECOM 1.875% 20-26/06/2029	800,000.00	84.87	EUR	679,311.87	0.25
CENTURION BIDCO 11.125% 23-15/05/2028	2,575,000.00	101.35	EUR	2,647,229.17	0.99
CENTURYLINK INC 4% 20-15/02/2027	1,500,000.00	75.00	USD	1,052,551.17	0.39
CHROME HOLDCO 5% 21-31/05/2029	1,600,000.00	75.98	EUR	1,223,251.56	0.46
CIFI HOLDINGS 4.375% 21-12/04/2027	1,200,000.00	11.63	USD	127,930.34	0.05
CIRSA FINANCE IN 10.375% 22-30/11/2027	2,650,000.00	107.66	EUR	2,937,788.90	1.09
CONSTELLATION 4.875% 21-15/07/2027	950,000.00	77.92	GBP	874,464.86	0.33

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2028

Inventaire des instruments financiers au 30 Juin 2023

Eléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
CONSTELLIUM SE 3.125% 21-15/07/2029	1,700,000.00	85.17	EUR	1,472,795.24	0.55
COUNTRY GARDEN 2.7% 21-12/07/2026	1,700,000.00	31.98	USD	518,531.16	0.19
CROWN EUROPEAN 5% 23-15/05/2028	2,706,000.00	101.45	EUR	2,762,552.39	1.03
DANA FIN LUX SAR 3% 21-15/07/2029	2,700,000.00	81.99	EUR	2,251,849.67	0.84
DIRECTV HLDGS/FN 5.875% 21-15/08/2027	2,000,000.00	91.22	USD	1,714,055.40	0.64
DISH NETWORK 11.75% 22-15/11/2027	3,600,000.00	98.19	USD	3,293,981.67	1.23
DOLYA HOLDCO 4.875% 20-15/07/2028	3,500,000.00	80.11	GBP	3,360,454.42	1.25
DOUGLAS GMBH 6% 21-08/04/2026	2,300,000.00	92.67	EUR	2,161,601.33	0.81
DUFYR ONE BV 3.625% 21-15/04/2026	2,900,000.00	96.70	CHF	2,896,894.73	1.08
EDREAMS ODIGEO S 5.5% 22-15/07/2027	2,600,000.00	91.99	EUR	2,458,818.56	0.92
EMBRAER NL FINAN 6.95% 20-17/01/2028	500,000.00	99.88	USD	472,613.81	0.18
ENCORE CAPITAL 20-15/01/2028 FRN	1,400,000.00	97.39	EUR	1,386,524.22	0.52
FAURECIA 3.75% 20-15/06/2028	2,600,000.00	91.09	EUR	2,373,485.83	0.88
FIBER BIDCO SPA 11% 22-25/10/2027	1,350,000.00	107.69	EUR	1,492,536.00	0.56
FOOT LOCKER INC 4% 21-01/10/2029	1,583,000.00	76.73	USD	1,128,521.49	0.42
FORD MOTOR CRED 6.125% 23-15/05/2028	3,985,000.00	103.06	EUR	4,140,404.98	1.54
FORTRESS TRANS 5.5% 21-01/05/2028	1,200,000.00	92.38	USD	1,026,805.99	0.38
GARDA SECURITY 6% 21-01/06/2029	1,650,000.00	82.14	USD	1,250,909.11	0.47
GARFUNKELUX HOLD 6.75% 20-01/11/2025	1,440,000.00	74.31	EUR	1,087,002.00	0.41
GATWICK AIRPORT 4.375% 21-07/04/2026	1,157,000.00	91.49	GBP	1,247,714.13	0.46
GOODYEAR EUROPE 2.75% 21-15/08/2028	1,600,000.00	85.13	EUR	1,379,132.89	0.51
GRUENENTHAL GMBH 4.125% 21-15/05/2028	2,200,000.00	93.66	EUR	2,072,806.08	0.77
GUALA CLOSURES 3.25% 21-15/06/2028	800,000.00	90.18	EUR	722,836.22	0.27
HEATHROW FINANCE PLC 4.125% 19-01/09/2029	1,150,000.00	81.70	GBP	1,113,768.93	0.42
HERENS HOLDCO S 4.75% 21-15/05/2028	1,750,000.00	77.70	USD	1,256,899.76	0.47
HUHTAMAKI OYJ 4.25% 22-09/06/2027	300,000.00	99.31	EUR	298,791.90	0.11
IHO VERWALTUNGS 8.75% 23-15/05/2028	3,400,000.00	103.64	EUR	3,598,961.39	1.34
IHS HOLDING LTD 6.25% 21-29/11/2028	1,546,000.00	82.75	USD	1,181,478.42	0.44
ILIAD HOLDING 5.625% 21-15/10/2028	1,825,000.00	93.29	EUR	1,725,124.59	0.64
ILIAD 5.375% 22-14/06/2027	400,000.00	99.36	EUR	398,598.86	0.15
INEOS FINANCE PL 6.625% 23-15/05/2028	2,211,000.00	98.91	EUR	2,243,028.18	0.84
INTL CONSOLIDAT 3.75% 21-25/03/2029	3,400,000.00	88.02	EUR	3,027,031.70	1.13
INTL GAME TECH 2.375% 19-15/04/2028	1,500,000.00	90.39	EUR	1,363,682.71	0.51
IPD 3 BV 8% 23-15/06/2028	3,159,000.00	102.56	EUR	3,252,899.33	1.21
IQERA GROUP 23-15/02/2027 FRN	1,300,000.00	90.74	EUR	1,197,329.97	0.45
IQVIA INC 2.25% 19-15/01/2028	900,000.00	88.82	EUR	808,859.25	0.30

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2028

Inventaire des instruments financiers au 30 Juin 2023

Eléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
IRON MOUNTAIN 5% 20-15/07/2028	940,000.00	93.15	USD	822,901.59	0.31
IRON MOUNTAIN 7% 23-15/02/2029	2,900,000.00	100.25	USD	2,690,599.85	1.00
ITALMATCH CHEMIC 10% 23-06/02/2028	1,800,000.00	98.34	EUR	1,772,084.00	0.66
JAGUAR LAND ROVR 4.5% 21-15/07/2028	1,492,000.00	88.06	EUR	1,345,299.10	0.50
KAPLA HOLDING SA 23-15/07/2027 FRN	1,859,000.00	101.87	EUR	1,893,781.89	0.71
KAPLA HOLDING SA 3.375% 19-15/12/2026	1,600,000.00	91.73	EUR	1,470,498.00	0.55
LABORATOIRE EIME 5% 21-01/02/2029	800,000.00	74.01	EUR	609,088.00	0.23
LEATHER 2 SPA 21-30/09/2028 FRN	1,000,000.00	95.84	EUR	959,267.45	0.36
LIMACORPORATE 23-01/02/2028 FRN	1,700,000.00	99.96	EUR	1,726,537.00	0.64
LIONPOLARIS LX 4 21-01/07/2026 FRN	700,000.00	98.51	EUR	692,357.44	0.26
LKQ EURO BV 4.125% 18-01/04/2028	1,000,000.00	98.53	EUR	996,006.25	0.37
LORCA TELECOM 4% 20-18/09/2027	3,550,000.00	91.81	EUR	3,302,284.94	1.23
LOTTOMATICA SPA 9.75% 22-30/09/2027	2,400,000.00	108.68	EUR	2,718,074.00	1.01
LOXAM SAS 4.5% 19-15/04/2027	700,000.00	90.49	EUR	635,092.50	0.24
LOXAM SAS 5.75% 19-15/07/2027	900,000.00	92.63	EUR	836,365.25	0.31
LUCID GROUP 1.25% 21-15/12/2026 CV	2,300,000.00	65.08	USD	1,373,347.59	0.51
MATTERHORN TELE 4% 17-15/11/2027	850,000.00	94.88	EUR	811,082.28	0.30
MIDCO GB SASU 7.75% 21-01/11/2027	500,000.00	95.53	EUR	484,416.25	0.18
MOBILUX FINANCE 4.25% 21-15/07/2028	2,500,000.00	87.14	EUR	2,228,278.47	0.83
MONITCHEM HOLD 3 8.75% 23-01/05/2028	1,900,000.00	99.34	EUR	1,917,920.17	0.71
MOZART DEBT ME 5.25% 21-01/10/2029	3,200,000.00	87.27	USD	2,599,943.79	0.97
NEXANS SA 5.5% 23-05/04/2028	1,900,000.00	103.21	EUR	1,986,705.72	0.74
NEXI 0% 21-24/02/2028 CV	2,400,000.00	76.14	EUR	1,827,240.00	0.68
NIDDA HEALTHCARE 7.5% 22-21/08/2026	1,100,000.00	100.01	EUR	1,114,809.67	0.42
NOBEL BIDCO BV 3.125% 21-15/06/2028	650,000.00	79.89	EUR	520,363.55	0.19
NOMAD FOODS BOND 2.5% 21-24/06/2028	1,157,000.00	88.60	EUR	1,038,715.39	0.39
NORTONLIFELOCK 6.75% 22-30/09/2027	648,000.00	100.36	USD	606,638.77	0.23
NOVAFIVES 5% 18-15/06/2025	360,000.00	94.15	EUR	339,904.40	0.13
OI EUROPEAN GRP 6.25% 23-15/05/2028	3,009,000.00	102.65	EUR	3,109,081.85	1.16
OLYMPUS WTR HLDG 3.875% 21-01/10/2028	850,000.00	80.20	EUR	690,208.85	0.26
OLYMPUS WTR HLDG 9.625% 23-15/11/2028	800,000.00	96.98	EUR	781,377.11	0.29
ORGANON FIN 1 2.875% 21-30/04/2028	2,250,000.00	87.50	EUR	1,980,137.50	0.74
PARTS EUROPE SA 21-20/07/2027 FRN	2,037,000.00	100.89	EUR	2,085,326.85	0.78
PEOPLECERT WISDO 5.75% 21-15/09/2026	1,000,000.00	98.12	EUR	998,599.72	0.37
PERM TSB GRP 23-25/04/2028 FRN	3,500,000.00	100.37	EUR	3,557,192.68	1.33
PERM TSB GRP 23-30/06/2029 FRN	500,000.00	100.30	EUR	501,872.02	0.19

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2028

Inventaire des instruments financiers au 30 Juin 2023

Eléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
PICARD 5.375% 21-01/07/2027	1,250,000.00	88.08	EUR	1,104,483.51	0.41
PLAYTECH PLC 5.875% 23-28/06/2028	2,691,000.00	99.98	EUR	2,693,114.46	1.00
POWERLONG 6.25% 20-10/08/2024	1,331,000.00	10.90	USD	163,689.35	0.06
PRESTIGEBIDCO 22-15/07/2027 FRN	1,800,000.00	101.48	EUR	1,863,384.00	0.69
PRIMO WATER CORP 3.875% 20-31/10/2028	2,250,000.00	87.98	EUR	1,995,050.00	0.74
RACKSPACE TECH 3.5% 21-15/02/2028	1,109,000.00	46.15	USD	482,970.12	0.18
REBECCA BIDCO 5.75% 20-15/07/2025	1,270,000.00	98.94	EUR	1,290,781.08	0.48
REXEL SA 2.125% 21-15/12/2028	1,050,000.00	88.40	EUR	929,335.60	0.35
SABRE GLBL INC 11.25% 22-15/12/2027	2,000,000.00	84.88	USD	1,567,369.39	0.58
SARENS FINANCE 5.75% 20-21/02/2027	2,100,000.00	86.01	EUR	1,850,736.42	0.69
SAZKA GROUP AS 3.875% 20-15/02/2027	1,900,000.00	94.66	EUR	1,826,929.43	0.68
SHERWOOD FINAN 6% 21-15/11/2026	1,150,000.00	84.70	GBP	1,146,069.07	0.43
SINO OCEAN LAND 3.25% 21-05/05/2026	411,000.00	30.99	USD	118,800.72	0.04
SOFIMA HOLDING 3.75% 20-15/01/2028	1,600,000.00	88.80	EUR	1,448,902.67	0.54
SPCM SA 2.625% 20-01/02/2029	900,000.00	88.53	EUR	798,052.88	0.30
SUMMER BC HOLDCO 5.75% 19-31/10/2026	1,880,000.00	89.79	EUR	1,707,307.38	0.64
TELENET FIN LUX 3.5% 17-01/03/2028	500,000.00	93.19	EUR	474,183.23	0.18
TEREOS FIN GROUP 7.25% 23-15/04/2028	3,250,000.00	102.52	EUR	3,373,788.89	1.26
TEVA PHARM FNC 7.375% 23-15/09/2029	1,900,000.00	102.52	EUR	1,992,718.15	0.74
TIMES CN HLDG 5.75% 21-14/01/2027	1,300,000.00	8.63	USD	102,853.12	0.04
TRITON WATER HOL 6.25% 21-01/04/2029	870,000.00	85.95	USD	698,391.86	0.26
TRIUMPH GROUP 9% 23-15/03/2028	2,050,000.00	103.04	USD	1,988,255.73	0.74
UNICAJA ES 19-13/11/2029 FRN	1,100,000.00	91.34	EUR	1,024,906.01	0.38
UNITED GROUP 4.625% 21-15/08/2028	1,650,000.00	81.72	EUR	1,377,795.60	0.51
UPC HOLDING BV 3.875% 17-15/06/2029	2,500,000.00	81.31	EUR	2,070,054.51	0.77
VERDE BIDCO SPA 4.625% 21-01/10/2026	1,418,000.00	93.47	EUR	1,342,346.75	0.50
VERISURE HOLDING 9.25% 22-15/10/2027	1,626,000.00	107.06	EUR	1,773,719.84	0.66
VERISURE MIDHOLD 5.25% 21-15/02/2029	1,800,000.00	87.56	EUR	1,612,477.50	0.60
VERTICAL MIDCO G 4.375% 20-15/07/2027	2,400,000.00	90.22	EUR	2,214,667.67	0.83
VICTORIA PLC 3.75% 21-15/03/2028	400,000.00	79.83	EUR	323,244.67	0.12
VILLA DUTCH BIDC 9% 22-03/11/2029	1,800,000.00	99.48	EUR	1,839,780.00	0.69
VZ VENDOR 2.875% 20-15/01/2029	5,200,000.00	77.51	EUR	4,062,496.39	1.51
WEBUILD SPA 3.875% 22-28/07/2026	700,000.00	92.96	EUR	676,075.44	0.25
WP/AP TELECOM 3.75% 21-15/01/2029	2,425,000.00	87.98	EUR	2,176,180.85	0.81
YANLORD LAND HK 5.125% 21-20/05/2026	564,000.00	82.07	USD	427,573.13	0.16
Titres de créances				31,688,104.77	11.81

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2028

Inventaire des instruments financiers au 30 Juin 2023

Eléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
Négoiés sur un marché réglementé ou assimilé				31,688,104.77	11.81
Autres Titres de Créances				31,688,104.77	11.81
ABANCA CORP 22-14/09/2028 FRN	1,500,000.00	98.67	EUR	1,543,340.75	0.58
ALPHA BANK 23-27/06/2029 FRN	2,962,000.00	99.83	EUR	2,960,977.79	1.10
BANCO BPM SPA 22-21/01/2028 FRN	1,338,000.00	100.58	EUR	1,381,858.17	0.51
BANCO COM PORTUG 21-07/04/2028 FRN	1,800,000.00	85.46	EUR	1,545,835.77	0.58
BANCO CRED SOC C 21-09/03/2028 FRN	2,200,000.00	82.07	EUR	1,817,935.38	0.68
BANCO SABADELL 18-12/12/2028 FRN	1,600,000.00	100.34	EUR	1,653,553.75	0.62
BANCO SABADELL 23-07/02/2029 FRN	1,300,000.00	98.33	EUR	1,305,815.99	0.49
BPER BANCA 22-01/02/2028 FRN	897,000.00	101.43	EUR	932,866.24	0.35
CAIXA GERAL DEPO 22-31/10/2028 FRN	700,000.00	103.15	EUR	749,156.40	0.28
DOMETIC GROUP AB 2% 21-29/09/2028	875,000.00	81.83	EUR	729,306.27	0.27
DT LUFTHANSA AG 2.875% 21-16/05/2027	900,000.00	92.70	EUR	837,800.14	0.31
DT LUFTHANSA AG 3.75% 21-11/02/2028	1,600,000.00	94.97	EUR	1,543,026.85	0.58
ELIS SA 1.625% 19-03/04/2028	200,000.00	88.80	EUR	178,422.94	0.07
EUROBANK 23-26/01/2029 FRN	1,438,000.00	102.99	EUR	1,524,830.97	0.57
ICCREA BANCA SPA 23-20/01/2028 FRN	1,600,000.00	103.18	EUR	1,700,638.03	0.63
IM GROUP 8% 23-01/03/2028	1,700,000.00	89.73	EUR	1,575,637.44	0.59
LOXAM SAS 6.375% 23-15/05/2028	1,257,000.00	99.70	EUR	1,266,362.03	0.47
NATL BK GREECE 7.25% 22-22/11/2027	750,000.00	104.81	EUR	819,452.36	0.31
NOVELIS SHEET 3.375% 21-15/04/2029	700,000.00	88.88	EUR	627,358.38	0.23
ROLLS-ROYCE PLC 1.625% 18-09/05/2028	1,400,000.00	85.24	EUR	1,196,896.87	0.45
UNICAJA ES 22-15/11/2027 FRN	500,000.00	100.88	EUR	527,341.78	0.20
UNICREDIT SPA 22-15/11/2027 FRN	700,000.00	102.70	EUR	744,830.30	0.28
UNIPOLSAI ASSICU 3.875% 18-01/03/2028	600,000.00	96.43	EUR	586,508.57	0.22
VALEO SA 5.375% 22-28/05/2027	3,900,000.00	100.44	EUR	3,938,351.60	1.47
Titres d'OPC				10,302,919.38	3.84
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'Union européenne				10,302,919.38	3.84
AVIVA INVESTORS MONETAIRE F	2	3,113.18	EUR	6,226.36	-
LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 27D	1,208	993.42	EUR	1,200,051.36	0.45
LF TRESORERIE ISR PART I	83.85	108,487.08	EUR	9,096,641.66	3.39
Opérations temporaires sur titres				2,063,831.36	0.77
à l'achat				15,383,607.75	5.73
Sur prêt - AHLSTROM-MUN 3.625% 21-04/02/2028	425,000.00	83.86	EUR	360,372.20	0.13
Sur Pensions - AHLSTROM-MUN 3.625% 21-04/02/2028	500,000.00	83.86	EUR	423,967.29	0.16

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2028

Inventaire des instruments financiers au 30 Juin 2023

Eléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
Sur Pensions - APCOA PARKING HO 21-15/01/2027 FRN	675,000.00	98.39	EUR	676,223.23	0.25
Sur Pensions - AVANTOR FUNDING 3.875% 20-15/07/2028	700,000.00	92.32	EUR	658,952.68	0.25
Sur Pensions - BACH BIDCO SPA 21-15/10/2028 FRN	600,000.00	99.38	EUR	606,164.67	0.23
Sur Pensions - CHROME HOLDCO 5% 21-31/05/2029	300,000.00	75.98	EUR	229,359.67	0.09
Sur Pensions - DOMETIC GROUP AB 2% 21-29/09/2028	875,000.00	81.83	EUR	729,306.27	0.27
Sur Pensions - FIBER BIDCO SPA 11% 22-25/10/2027	550,000.00	107.69	EUR	608,070.22	0.23
Sur Pensions - GOODYEAR EUROPE 2.75% 21-15/08/2028	200,000.00	85.13	EUR	172,391.61	0.06
Sur Pensions - ILIAD HOLDING 5.625% 21-15/10/2028	1,225,000.00	93.29	EUR	1,157,960.34	0.43
Sur Pensions - INEOS FINANCE PL 6.625% 23-15/05/2028	900,000.00	98.91	EUR	913,037.25	0.34
Sur Pensions - INEOS FINANCE PL 6.625% 23-15/05/2028	139,000.00	98.91	EUR	141,013.53	0.05
Sur Pensions - JAGUAR LAND ROVR 4.5% 21-15/07/2028	841,000.00	88.06	EUR	758,308.68	0.28
Sur Pensions - JAGUAR LAND ROVR 4.5% 21-15/07/2028	150,000.00	88.06	EUR	135,251.25	0.05
Sur prêt - LABORATOIRE EIME 5% 21-01/02/2029	400,000.00	74.01	EUR	304,544.00	0.11
Sur Pensions - LABORATOIRE EIME 5% 21-01/02/2029	200,000.00	74.01	EUR	152,272.00	0.06
Sur Pensions - LABORATOIRE EIME 5% 21-01/02/2029	100,000.00	74.01	EUR	76,136.00	0.03
Sur Pensions - LABORATOIRE EIME 5% 21-01/02/2029	100,000.00	74.01	EUR	76,136.00	0.03
Sur prêt - LEATHER 2 SPA 21-30/09/2028 FRN	600,000.00	95.84	EUR	575,560.47	0.21
Sur Pensions - LOXAM SAS 5.75% 19-15/07/2027	669,000.00	92.63	EUR	621,698.17	0.23
Sur Pensions - LOXAM SAS 5.75% 19-15/07/2027	231,000.00	92.63	EUR	214,667.08	0.08
Sur Pensions - MATTERHORN TELE 4% 17-15/11/2027	600,000.00	94.88	EUR	572,528.67	0.21
Sur Pensions - MATTERHORN TELE 4% 17-15/11/2027	250,000.00	94.88	EUR	238,553.61	0.09
Sur Pensions - NATL BK GREECE 7.25% 22-22/11/2027	250,000.00	104.81	EUR	273,150.79	0.10
Sur Pensions - NOBEL BIDCO BV 3.125% 21-15/06/2028	500,000.00	79.89	EUR	400,279.65	0.15
Sur prêt - NOVAFIVES 5% 18-15/06/2025	360,000.00	94.15	EUR	339,904.40	0.13
Sur Pensions - PARTS EUROPE SA 21-20/07/2027 FRN	663,000.00	100.89	EUR	678,729.36	0.25
Sur Pensions - PICARD 5.375% 21-01/07/2027	800,000.00	88.08	EUR	706,869.44	0.26
Sur Pensions - PICARD 5.375% 21-01/07/2027	300,000.00	88.08	EUR	265,076.04	0.10

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2028

Inventaire des instruments financiers au 30 Juin 2023

Eléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
Sur Pensions - PICARD 5.375% 21-01/07/2027	150,000.00	88.08	EUR	132,538.02	0.05
Sur Pensions - ROLLS-ROYCE PLC 1.625% 18-09/05/2028	400,000.00	85.24	EUR	341,970.54	0.13
Sur Pensions - TELENET FIN LUX 3.5% 17-01/03/2028	400,000.00	93.19	EUR	379,346.59	0.14
Sur Pensions - TELENET FIN LUX 3.5% 17-01/03/2028	100,000.00	93.19	EUR	94,836.65	0.04
Sur Pensions - VERTICAL MIDCO G 4.375% 20-15/07/2027	400,000.00	90.22	EUR	369,111.28	0.14
Sur Pensions - VICTORIA PLC 3.75% 21-15/03/2028	400,000.00	79.83	EUR	323,244.67	0.12
Sur prêt - WEBUILD SPA 3.875% 22-28/07/2026	250,000.00	92.96	EUR	241,455.51	0.09
Sur Pensions - WEBUILD SPA 3.875% 22-28/07/2026	450,000.00	92.96	EUR	434,619.92	0.16
à la vente				-13,319,776.39	-4.96
Sur Pensions - AHLSTROM-MUN 3.625% 21-04/02/2028	-500,000.00	-	EUR	-426,694.29	-0.16
Sur Pensions - APCOA PARKING HO 21-15/01/2027 FRN	-675,000.00	-	EUR	-667,513.48	-0.25
Sur Pensions - AVANTOR FUNDING 3.875% 20-15/07/2028	-700,000.00	-	EUR	-664,170.22	-0.25
Sur Pensions - BACH BIDCO SPA 21-15/10/2028 FRN	-600,000.00	-	EUR	-601,346.61	-0.22
Sur Pensions - CHROME HOLDCO 5% 21-31/05/2029	-300,000.00	-	EUR	-222,241.34	-0.08
Sur Pensions - DOMETIC GROUP AB 2% 21-29/09/2028	-875,000.00	-	EUR	-717,963.87	-0.27
Sur Pensions - FIBER BIDCO SPA 11% 22-25/10/2027	-550,000.00	-	EUR	-608,679.19	-0.23
Sur Pensions - GOODYEAR EUROPE 2.75% 21-15/08/2028	-200,000.00	-	EUR	-172,515.08	-0.06
Sur Pensions - ILIAD HOLDING 5.625% 21-15/10/2028	-1,225,000.00	-	EUR	-1,153,342.03	-0.43
Sur Pensions - INEOS FINANCE PL 6.625% 23-15/05/2028	-900,000.00	-	EUR	-903,259.40	-0.34
Sur Pensions - INEOS FINANCE PL 6.625% 23-15/05/2028	-139,000.00	-	EUR	-139,895.43	-0.05
Sur Pensions - JAGUAR LAND ROVR 4.5% 21-15/07/2028	-841,000.00	-	EUR	-643,127.03	-0.24
Sur Pensions - JAGUAR LAND ROVR 4.5% 21-15/07/2028	-150,000.00	-	EUR	-127,159.17	-0.05
Sur Pensions - LABORATOIRE EIME 5% 21-01/02/2029	-100,000.00	-	EUR	-72,862.20	-0.03
Sur Pensions - LABORATOIRE EIME 5% 21-01/02/2029	-100,000.00	-	EUR	-75,774.20	-0.03
Sur Pensions - LABORATOIRE EIME 5% 21-01/02/2029	-200,000.00	-	EUR	-148,254.80	-0.06
Sur Pensions - LOXAM SAS 5.75% 19-15/07/2027	-231,000.00	-	EUR	-204,895.08	-0.08

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2028

Inventaire des instruments financiers au 30 Juin 2023

Eléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
Sur Pensions - LOXAM SAS 5.75% 19-15/07/2027	-669,000.00	-	EUR	-606,573.64	-0.23
Sur Pensions - MATTERHORN TELE 4% 17-15/11/2027	-250,000.00	-	EUR	-236,985.30	-0.09
Sur Pensions - MATTERHORN TELE 4% 17-15/11/2027	-600,000.00	-	EUR	-560,012.51	-0.21
Sur Pensions - NATL BK GREECE 7.25% 22-22/11/2027	-250,000.00	-	EUR	-266,760.91	-0.10
Sur Pensions - NOBEL BIDCO BV 3.125% 21-15/06/2028	-500,000.00	-	EUR	-360,630.00	-0.13
Sur Pensions - PARTS EUROPE SA 21-20/07/2027 FRN	-663,000.00	-	EUR	-676,207.37	-0.25
Sur Pensions - PICARD 5.375% 21-01/07/2027	-150,000.00	-	EUR	-131,417.32	-0.05
Sur Pensions - PICARD 5.375% 21-01/07/2027	-800,000.00	-	EUR	-685,565.24	-0.26
Sur Pensions - PICARD 5.375% 21-01/07/2027	-300,000.00	-	EUR	-265,980.53	-0.10
Sur Pensions - ROLLS-ROYCE PLC 1.625% 18-09/05/2028	-400,000.00	-	EUR	-338,624.84	-0.13
Sur Pensions - TELENET FIN LUX 3.5% 17-01/03/2028	-100,000.00	-	EUR	-93,044.38	-0.03
Sur Pensions - TELENET FIN LUX 3.5% 17-01/03/2028	-400,000.00	-	EUR	-371,001.37	-0.14
Sur Pensions - VERTICAL MIDCO G 4.375% 20-15/07/2027	-400,000.00	-	EUR	-371,473.84	-0.14
Sur Pensions - VICTORIA PLC 3.75% 21-15/03/2028	-400,000.00	-	EUR	-403,401.93	-0.15
Sur Pensions - WEBUILD SPA 3.875% 22-28/07/2026	-450,000.00	-	EUR	-402,403.79	-0.15
Instruments financiers à terme				92,000.00	0.03
Options				92,000.00	0.03
PUT ITRX XOVER CDSI S39 20/09/2023 4.25	8,000,000.00	0.01	EUR	92,000.00	0.03
Créances				55,437,119.05	20.66
Dettes				-59,563,728.80	-22.20
Dépôts				-	-
Autres comptes financiers				16,386,844.63	6.11
TOTAL ACTIF NET			EUR	268,326,466.80	100.00

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2028 PLUS

Bilan actif

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Immobilisations Nettes	-	-
Dépôts	-	-
Instruments financiers	15,155,592.82	5,662,442.10
Actions et valeurs assimilées	-	-
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Obligations et valeurs assimilées	12,165,139.93	5,514,464.10
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	12,165,139.93	5,514,464.10
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Titres de créances	2,802,214.65	73,272.11
Négoiés sur un marché réglementé ou assimilé - Titres de créances négociables	-	-
Négoiés sur un marché réglementé ou assimilé - Autres titres de créances	2,802,214.65	73,272.11
Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Titres d'organismes de placement collectif	86,789.66	74,705.89
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'Union Européenne	86,789.66	74,705.89
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'Union Européenne	-	-
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres pays Etats membres de l'Union Européenne et organismes de titrisations cotés	-	-
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'Union Européenne et organismes de titrisations non cotés	-	-
Autres organismes non européens	-	-
Opérations temporaires sur titres	101,448.58	-
Créances représentatives de titre reçus en pension	-	-
Créances représentatives de titres prêtés	-	-
Titres empruntés	-	-
Titres donnés en pension	101,448.58	-
Autres opérations temporaires	-	-
Instruments financiers à terme	-	-
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Autres opérations	-	-
Autres Actifs : Loans	-	-
Autres instruments financiers	-	-
Créances	3,987,883.39	2,171,238.76
Opérations de change à terme de devises	3,412,029.31	2,030,008.73
Autres	575,854.08	141,230.03
Comptes financiers	549,993.18	254,701.50
Liquidités	549,993.18	254,701.50
TOTAL DE L'ACTIF	19,693,469.39	8,088,382.36

Bilan passif

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Capitaux propres	-	-
Capital	16,126,757.24	5,676,943.92
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées (a)	-	200,444.24
Report à nouveau (a)	139,384.37	210,080.64
Plus et moins-values nettes de l'exercice (a,b)	-715,631.60	-422,448.76
Résultat de l'exercice (a,b)	540,314.34	231,857.17
 Total capitaux propres (= Montant représentatif de l'actif net)	 16,090,824.35	 5,896,877.21
Instruments financiers	100,362.16	0.01
Opérations de cession sur instruments financiers	-	-
Opérations temporaires sur titres	100,362.16	-
Dettes représentatives de titres donnés en pension	100,362.16	-
Dettes représentatives de titres empruntés	-	-
Autres opérations temporaires	-	-
Instruments financiers à terme	-	0.01
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	-	0.01
Autres opérations	-	-
Dettes	3,502,282.88	2,044,079.83
Opérations de change à terme de devises	3,416,179.58	2,038,056.18
Autres	86,103.30	6,023.65
Comptes financiers	-	147,425.31
Concours bancaires courants	-	147,425.31
Emprunts	-	-
TOTAL DU PASSIF	19,693,469.39	8,088,382.36

(a) Y compris comptes de régularisations.

(b) Diminués des acomptes versés au titre de l'exercice.

Hors-bilan

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Opérations de couverture		
Engagements sur marchés réglementés ou assimilés		
Engagements de gré à gré		
Autres engagements		
Autres opérations		
Engagements sur marchés réglementés ou assimilés		
Futures		
achat EURO STOXX 50 - FUTURE 15/09/2023	486,970.00	-
achat EURO STOXX 50 - FUTURE 16/09/2022	-	378,510.00
achat NIKKEI 225 (SGX) 07/09/2023	210,384.20	-
achat NIKKEI 225 (SGX) 08/09/2022	-	185,172.60
achat S&P 500 E-MINI FUTURE 15/09/2023	1,439,860.22	-
achat S&P 500 E-MINI FUTURE 16/09/2022	-	1,087,426.47
Engagements de gré à gré		
Autres engagements		

Compte de résultat

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Produits sur opérations financières	-	-
Produits sur actions et valeurs assimilées	-	-
Produits sur obligations et valeurs assimilées	378,588.88	307,173.71
Produits sur titres de créances	23,818.90	4,048.76
Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres	-	-
Produits sur instruments financiers à terme	-	-
Produits sur dépôts et sur comptes financiers	2,925.44	346.78
Produits sur prêts	-	-
Autres produits financiers	2,414.87	-
TOTAL I	407,748.09	311,569.25
Charges sur opérations financières	-	-
Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres	-	-
Charges sur instruments financiers à terme	-	-
Charges sur dettes financières	-5,960.47	-3,968.23
Autres charges financières	-	-
TOTAL II	-5,960.47	-3,968.23
Résultat sur opérations financières (I + II)	401,787.62	307,601.02
Autres produits (III)	-	-
Frais de gestion et dotations aux amortissements (IV)	-83,680.77	-57,583.31
Résultat net de l'exercice (I + II + III + IV)	318,106.85	250,017.71
Régularisation des revenus de l'exercice (V)	222,207.49	-18,160.54
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (VI)	-	-
Résultat (I + II + III + IV + V + VI)	540,314.34	231,857.17

Règles et Méthodes Comptables

Les comptes annuels sont présentés sous la forme prévue par le règlement ANC n° 2014-01 du 14 Janvier 2014, modifié.

La devise de comptabilité est l'Euro.

Toutes les valeurs mobilières qui composent le portefeuille ont été comptabilisées au coût historique, frais exclus.

Les titres et instruments financiers à terme ferme et conditionnel détenus en portefeuille libellés en devises sont convertis dans la devise de comptabilité sur la base des taux de change relevés à Paris au jour de l'évaluation.

Le portefeuille est évalué lors de chaque valeur liquidative et lors de l'arrêté des comptes selon les méthodes suivantes :

Valeurs mobilières

Les titres cotés : à la valeur boursière - coupons courus inclus (cours clôture jour)

Toutefois, les valeurs mobilières dont le cours n'a pas été constaté le jour de l'évaluation, ou cotées par des contributeurs et pour lequel le cours a été corrigé, de même que les titres qui ne sont pas négociés sur un marché réglementé, sont évalués sous la responsabilité de la société de gestion (ou du conseil d'administration pour une Sicav), à leur valeur probable de négociation. Les prix sont corrigés par la société de gestion en fonction de sa connaissance des émetteurs et/ou des marchés.

Les O.P.C. : à la dernière valeur liquidative connue, à défaut à la dernière valeur estimée. Les valeurs liquidatives des titres d'organismes de placements collectifs étrangers valorisant sur une base mensuelle, sont confirmées par les administrateurs de fonds. Les valorisations sont mises à jour de façon hebdomadaire sur la base d'estimations communiquées par les administrateurs de ces OPC et validées par le gérant.

Les titres de créances et assimilés négociables qui ne font pas l'objet de transactions significatives sont évalués par l'application d'une méthode actuarielle, le taux retenu étant celui applicable à des émissions de titres équivalents affecté, le cas échéant, d'un écart représentatif des caractéristiques intrinsèques de l'émetteur. En l'absence de sensibilité, les titres d'une durée résiduelle égale à trois mois sont valorisés au dernier taux jusqu'à l'échéance et ceux acquis à moins de trois mois, les intérêts sont linéarisés.

Les EMTN font l'objet d'une évaluation à leur valeur de marché, en fonction des cours communiqués par les contreparties. Ces valorisations font l'objet de contrôles par la société de gestion.

Les acquisitions et cessions temporaires de titres :

- Les prêts de titres : la créance représentative des titres prêtés est évaluée à la valeur du marché des titres.
- Les emprunts de titres : les titres empruntés ainsi que la dette représentative des titres empruntés sont évalués à la valeur du marché des titres.
- Les collatéraux : s'agissant des titres reçus en garantie dans le cadre des opérations de prêts de titres, l'OPC a opté pour une présentation de ces titres dans les comptes du bilan à hauteur de la dette correspondant à l'obligation de restitution de ceux-ci.
- Les pensions livrées d'une durée résiduelle inférieure ou égale à trois mois : individualisation de la créance sur la base du prix du contrat. Dans ce cas, une linéarisation de la rémunération est effectuée.
- Les pensions long terme : Elles sont enregistrées et évaluées à leur nominal, même si elles ont une échéance supérieure à trois mois. Ce montant est majoré des intérêts courus qui s'y rattachent. Toutefois, certains contrats prévoient des conditions particulières en cas de demande de remboursement anticipé afin de prendre en compte l'impact de hausse de la courbe de financement de la contrepartie. Les intérêts courus peuvent alors être diminués de cet impact, sans valeur planchée. L'impact est proportionnel à la durée résiduelle de la pension et l'écart constaté entre la marge contractuelle et la marge de marché pour une date de maturité identique.
- Les mises en pensions d'une durée résiduelle inférieure ou égale à trois mois : valeur boursière. La dette valorisée sur la base de la valeur contractuelle est inscrite au passif du bilan. Dans ce cas, une linéarisation de la rémunération est effectuée.

Instruments financiers à terme et conditionnels

Futures : cours de compensation jour.

L'évaluation hors bilan est calculée sur la base du nominal, de son cours de compensation et, éventuellement, du cours de change.

Options : cours de clôture jour ou, à défaut, le dernier cours connu.

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2028 PLUS

Options OTC : ces options font l'objet d'une évaluation à leur valeur de marché, en fonction des cours communiqués par les contreparties. Ces valorisations font l'objet de contrôles par la société de gestion.

L'évaluation hors bilan est calculée en équivalent sous-jacent en fonction du delta et du cours du sous-jacent et, éventuellement, du cours de change.

Cas particulier : Floor : ces options sont valorisées par des contreparties tierces à partir d'un modèle d'actualisation Marked-to-market basé sur une volatilité et une courbe de taux de marché vérifiées par le gérant et pris à la clôture du marché chaque jeudi.

Change à terme : réévaluation des devises en engagement au cours du jour en prenant en compte le report / déport calculé en fonction de l'échéance du contrat.

Dépôts à terme : ils sont enregistrés et évalués pour leur montant nominal, même s'ils ont une échéance supérieure à trois mois. Ce montant est majoré des intérêts courus qui s'y rattachent. Toutefois, certains contrats prévoient des conditions particulières en cas de demande de remboursement anticipé afin de prendre en compte l'impact de hausse de la courbe de financement de la contrepartie. Les intérêts courus peuvent alors être diminués de cet impact, sans pouvoir être négatifs. Les dépôts à terme sont alors au minimum évalués à leur valeur nominale.

Swaps de taux :

- pour les swaps d'échéance inférieure à trois mois, les intérêts sont linéarisés
- les swaps d'échéance supérieure à trois mois sont revalorisés à la valeur du marché

Les produits synthétiques (association d'un titre et d'un swap) sont comptabilisés globalement. Les intérêts des swaps à recevoir dans le cadre de ces produits sont valorisés linéairement.

Les assets swaps et les produits synthétiques sont valorisés sur la base de sa valeur de marché. L'évaluation des assets swaps est basée sur l'évaluation des titres couverts à laquelle est retranchée l'incidence de la variation des spreads de crédit. Cette incidence est évaluée à partir de la moyenne des spreads communiqués par 4 contreparties interrogées mensuellement, corrigée d'une marge, en fonction de la notation de l'émetteur.

L'engagement hors bilan des swaps correspond au nominal.

Swaps structurés (swaps à composante optionnelle) : ces swaps font l'objet d'une évaluation à leur valeur de marché, en fonction des cours communiqués par les contreparties. Ces valorisations font l'objet de contrôles par la société de gestion. L'engagement hors bilan de ces swaps correspond à la valeur nominale.

Le cours d'évaluation des Crédit Default Swaps (CDS) émane d'un contributeur qui nous est fourni par la société de gestion.

L'engagement hors bilan des CDS correspond à la valeur nominale.

Frais de gestion financière

- 1,35 % TTC maximum pour l'action R D EUR.
- 1,35 % TTC maximum pour l'action R C EUR.
- 0,80 % TTC maximum pour l'action T C EUR.
- 0,25 % TTC maximum pour l'action S.

La dotation est calculée sur la base de l'actif net. Ces frais, n'incluant pas les frais de transaction, seront directement imputés au compte de résultat du compartiment.

Ces frais recouvrent tous les frais facturés à l'OPC, à l'exception des frais de transaction. Les frais de transactions incluent les frais d'intermédiaires (courtage, impôts de bourse...) et la commission de mouvement, le cas échéant, qui peut être perçue notamment par le dépositaire et la société de gestion.

Frais administratifs externes à la société de gestion

- 0.06 % TTC maximum pour l'action R D EUR sur la base de l'actif net.
- 0.06 % TTC maximum pour l'action R C EUR sur la base de l'actif net.
- 0.06 % TTC maximum pour l'action T C EUR sur la base de l'actif net.
- 0.06 % TTC maximum pour l'action S EUR sur la base de l'actif net.

Frais de recherche

Néant

Commission de surperformance

Néant

Rétrocession de frais de gestion

Néant

Méthode de comptabilisation des intérêts

Intérêts encaissés.

Affectation des résultats réalisés

Capitalisation et/ou distribution et/ou report : Action R D EUR

Capitalisation : Action R C EUR

Capitalisation et/ou distribution et/ou report : Action S

Capitalisation : Action T C EUR

Affectation des plus-values nettes réalisées

Capitalisation et/ou distribution et/ou report : Action R D EUR

Capitalisation : Action R C EUR

Capitalisation et/ou distribution et/ou report : Action S

Capitalisation : Action T C EUR

Changements affectant le compartiment

A compter du 15/02/2023 : Possibilité d'investir dans des options sur CDS dans la limite de 15 % de l'actif net.

Evolution de l'actif net

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Actif net en début d'exercice	5,896,877.21	7,089,494.60
Souscriptions (y compris les commissions de souscription acquises à l'O.P.C.)	12,544,692.55	2,795,654.37
Rachats (sous déduction des commissions de rachat acquises à l'O.P.C.)	-3,110,014.07	-2,486,122.11
Plus-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	47,310.53	183,795.62
Moins-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	-497,803.46	-111,367.64
Plus-values réalisées sur instruments financiers à terme	288,090.96	72,625.28
Moins-values réalisées sur instruments financiers à terme	-118,500.09	-315,454.42
Frais de transaction	-344.47	-18,684.52
Différences de change	56,568.60	-235,112.78
Variation de la différence d'estimation des dépôts et instruments financiers :	682,192.32	-1,275,586.14
Différence d'estimation exercice N	-274,387.53	-956,579.85
Différence d'estimation exercice N-1	956,579.85	-319,006.29
Variation de la différence d'estimation des instruments financiers à terme :	106,613.09	-51,395.72
Différence d'estimation exercice N	57,185.41	-49,427.68
Différence d'estimation exercice N-1	49,427.68	-1,968.04
Distribution de l'exercice antérieur sur plus et moins-values nettes	-	-987.04
Distribution de l'exercice antérieur sur résultat	-122,965.67	-
Résultat net de l'exercice avant compte de régularisation	318,106.85	250,017.71
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur plus et moins-values nettes	-	-
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur résultat	-	-
Autres éléments	-	-
Actif net en fin d'exercice	16,090,824.35	5,896,877.21

Complément d'information 1

	Exercice 30/06/2023
Immobilisations	
Valeur des immobilisations	-
Amortissement des immobilisations	-
Engagements reçus ou donnés	
Engagements reçus ou donnés (garantie de capital ou autres engagements) (*)	-
Valeur actuelle des instruments financiers inscrits en portefeuille constitutifs de dépôts de garantie	
Instruments financiers reçus en garantie et non inscrits au bilan	-
Instruments financiers donnés en garantie et maintenus dans leur poste d'origine	-
Instruments financiers en portefeuille émis par le prestataire ou les entités de son groupe	
Dépôts	-
Actions	-
Titres de taux	-
OPC	86,789.66
Acquisitions et cessions temporaires sur titres	-
Swaps (en nominal)	-
Valeur actuelle des instruments financiers faisant l'objet d'une acquisition temporaire	
Titres acquis à réméré	-
Titres pris en pension	-
Titres empruntés	-

(*) Pour les OPC garantis, l'information figure dans les règles et méthodes comptables.

Complément d'information 2

	Exercice 30/06/2023	
Emissions et rachats pendant l'exercice comptable	Nombre de titres	
Catégorie de classe S (Devise: EUR)		
Nombre de titres émis	298.542	
Nombre de titres rachetés	1,515.329	
Catégorie de classe TC EUR (Devise: EUR)		
Nombre de titres émis	16,469.984	
Nombre de titres rachetés	12,478.265	
Catégorie de classe RC EUR (Devise: EUR)		
Nombre de titres émis	103,303.275	
Nombre de titres rachetés	5,538.383	
Catégorie de classe RD EUR (Devise: EUR)		
Nombre de titres émis	6,136.712	
Nombre de titres rachetés	438.521	
Commissions de souscription et/ou de rachat	Montant (EUR)	
Commissions de souscription acquises à l'OPC	-	
Commissions de rachat acquises à l'OPC	-	
Commissions de souscription perçues et rétrocédées	-	
Commissions de rachat perçues et rétrocédées	-	
Frais de gestion	Montant (EUR)	% de l'actif net moyen
Catégorie de classe S (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	8,333.29	0.39
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe TC EUR (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	10,073.62	0.73
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe RC EUR (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	62,542.46	1.20
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe RD EUR (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	2,731.40	1.20
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-

Complément d'information 2

Exercice
30/06/2023

Rétrocessions de frais de gestion (toutes parts confondues)

- (*) Pour les OPC dont la durée d'exercice n'est pas égale à 12 mois, le pourcentage de l'actif net moyen correspond au taux moyen annualisé.
- . L'OPCVM sera susceptible de ne pas informer les actionnaires de manière particulière, ni de leur offrir la possibilité d'obtenir le rachat de leurs actions sans frais en cas de majoration des frais administratifs externes à la société de gestion qui serait égale ou inférieure à 10 points de base par année civile; l'information pouvant alors être réalisés par tout moyen.

Ventilation par nature des créances et dettes

	Exercice 30/06/2023
Ventilation par nature des créances	
Avoir fiscal à récupérer	-
Déposit euros	37,218.70
Déposit autres devises	83,021.98
Collatéraux espèces	-
Valorisation des achats de devises à terme	-
Contrevaleur des ventes à terme	3,412,029.31
Autres débiteurs divers	451,949.78
Coupons à recevoir	3,663.62
TOTAL DES CREANCES	3,987,883.39
Ventilation par nature des dettes	
Déposit euros	-
Déposit autres devises	-
Collatéraux espèces	-
Provision charges d'emprunts	-
Valorisation des ventes de devises à terme	3,416,179.58
Contrevaleur des achats à terme	-
Frais et charges non encore payés	15,489.01
Autres créditeurs divers	70,614.29
Provision pour risque des liquidités de marché	-
TOTAL DES DETTES	3,502,282.88

Ventilation par nature juridique ou économique d'instrument

	Exercice 30/06/2023
Actif	
Obligations et valeurs assimilées	12,165,139.93
Obligations indexées	-
Obligations convertibles	234,654.69
Titres participatifs	-
Autres Obligations et valeurs assimilées	11,930,485.24
Titres de créances	2,802,214.65
Négoiés sur un marché réglementé ou assimilé	2,802,214.65
Bons du Trésor	-
Autres TCN	-
Autres Titres de créances	2,802,214.65
Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé	-
Autres actifs : Loans	-
Passif	
Opérations de cession sur instruments financiers	-
Actions	-
Obligations	-
Autres	-
Hors-bilan	
Opérations de couverture	
Taux	-
Actions	-
Autres	-
Autres opérations	
Taux	-
Actions	2,137,214.42
Autres	-

Ventilation par nature de taux des postes d'actif, de passif et de hors-bilan

	Taux fixe	Taux variable	Taux révisable	Autres
Actif				
Dépôts	-	-	-	-
Obligations et valeurs assimilées	8,718,094.60	-	3,447,045.31	-
Titres de créances	671,265.85	-	2,130,948.79	-
Opérations temporaires sur titres	101,448.58	-	-	-
Autres actifs: Loans	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	549,993.18
Passif				
Opérations temporaires sur titres	100,362.16	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	-
Hors-bilan				
Opérations de couverture	-	-	-	-
Autres opérations	-	-	-	-

Ventilation par maturité résiduelle des postes d'actif, de passif et de hors-bilan

	[0 - 3 mois]	]3 mois - 1 an]	]1 - 3 ans]	]3 - 5 ans]	> 5 ans
Actif					
Dépôts	-	-	-	-	-
Obligations et valeurs assimilées	-	-	447,621.04	6,006,491.01	5,711,027.88
Titres de créances	-	-	176,915.70	1,241,211.54	1,384,087.41
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	101,448.58	-
Autres actifs: Loans	-	-	-	-	-
Comptes financiers	549,993.18	-	-	-	-
Passif					
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	100,362.16	-
Comptes financiers	-	-	-	-	-
Hors-bilan					
Opérations de couverture	-	-	-	-	-
Autres opérations	-	-	-	-	-

Ventilation par devise de cotation des postes d'actif, de passif et de hors-bilan

	USD	GBP	CHF	JPY
Actif				
Dépôts	-	-	-	-
Actions et valeurs assimilées	-	-	-	-
Obligations et valeurs assimilées	1,945,203.93	907,334.82	149,839.38	-
Titres de créances	-	176,915.70	-	-
Titres d'OPC	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-
Autres actifs: Loans	-	-	-	-
Autres instruments financiers	-	-	-	-
Créances	71,860.68	-	-	11,161.30
Comptes financiers	326,869.77	6,348.76	-	32,231.30
Passif				
Opérations de cession sur instruments financiers	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-
Dettes	2,278,600.32	1,062,903.16	145,253.75	-
Comptes financiers	-	-	-	-
Hors-bilan				
Opérations de couverture	-	-	-	-
Autres opérations	1,439,860.22	-	-	210,384.20

Seules les cinq devises dont le montant le plus représentatif composant l'actif net sont incluses dans ce tableau.

Affectation des résultats

Catégorie de classe S (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	109,686.61	208,517.24
Résultat	73,079.41	126,323.23
Total	182,766.02	334,840.47
Affectation		
Distribution	90,906.70	151,746.05
Report à nouveau de l'exercice	91,859.32	183,094.42
Capitalisation	-	-
Total	182,766.02	334,840.47
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	1,818.134	3,034.921
Distribution unitaire	50.00	50.00
Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat		
Montant global des crédits d'impôt et avoirs fiscaux:		
provenant de l'exercice	-	-
provenant de l'exercice N-1	-	-
provenant de l'exercice N-2	-	-
provenant de l'exercice N-3	-	-
provenant de l'exercice N-4	-	-

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2028 PLUS

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	199,441.25
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-84,516.76	-203,858.80
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	-84,516.76	-4,417.55
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	-84,516.76	-4,417.55
Total	-84,516.76	-4,417.55
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2028 PLUS

Catégorie de classe TC EUR (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	-	-
Résultat	60,076.73	43,550.66
Total	60,076.73	43,550.66
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	60,076.73	43,550.66
Total	60,076.73	43,550.66
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-
Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat		
Montant global des crédits d'impôt et avoirs fiscaux:		
provenant de l'exercice	-	-
provenant de l'exercice N-1	-	-
provenant de l'exercice N-2	-	-
provenant de l'exercice N-3	-	-
provenant de l'exercice N-4	-	-

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2028 PLUS

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-72,272.64	-80,949.46
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	-72,272.64	-80,949.46
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	-72,272.64	-80,949.46
Total	-72,272.64	-80,949.46
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2028 PLUS

Catégorie de classe RC EUR (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	-	-
Résultat	388,464.19	61,164.68
Total	388,464.19	61,164.68
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	388,464.19	61,164.68
Total	388,464.19	61,164.68
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-
Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat		
Montant global des crédits d'impôt et avoirs fiscaux:		
provenant de l'exercice	-	-
provenant de l'exercice N-1	-	-
provenant de l'exercice N-2	-	-
provenant de l'exercice N-3	-	-
provenant de l'exercice N-4	-	-

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2028 PLUS

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-532,334.72	-135,835.56
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	-532,334.72	-135,835.56
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	-532,334.72	-135,835.56
Total	-532,334.72	-135,835.56
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2028 PLUS

Catégorie de classe RD EUR (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	29,697.76	1,563.40
Résultat	18,694.01	818.60
Total	48,391.77	2,382.00
Affectation		
Distribution	20,928.36	984.69
Report à nouveau de l'exercice	27,463.41	1,397.31
Capitalisation	-	-
Total	48,391.77	2,382.00
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	5,979.532	281.341
Distribution unitaire	3.50	3.50
Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat		
Montant global des crédits d'impôt et avoirs fiscaux:		
provenant de l'exercice	-	-
provenant de l'exercice N-1	-	-
provenant de l'exercice N-2	-	-
provenant de l'exercice N-3	-	-
provenant de l'exercice N-4	-	-

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2028 PLUS

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	1,002.99
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-26,507.48	-1,804.94
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	-26,507.48	-801.95
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	-26,507.48	-801.95
Total	-26,507.48	-801.95
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2028 PLUS

Tableau des résultats et autres éléments caractéristiques au cours des cinq derniers exercices

Catégorie de classe S (Devise: EUR)

	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023
Valeur liquidative (en EUR)				
Actions D	974.37	1,163.38	938.13	996.22
Actif net (en k EUR)	9,744.77	4,796.48	2,847.18	1,811.27
Nombre de titres				
Actions D	10,001.000	4,122.850	3,034.921	1,818.134

	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023
Date de mise en paiement				
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	50.00	50.00
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)				
Actions D	-0.86	-	-1.45	-46.48
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)				
Actions D	-	-	-	-

(*) "Le crédit d'impôt unitaire est déterminé à la date du paiement en application de l'instruction fiscale du 04/03/93 (Ints.4 K-1-93). Les montants théoriques, calculés selon les règles applicables aux personnes physiques, sont ici présentés à titre indicatif. "L'instruction 4 J-2-99 du 08/11/99 précise par ailleurs que les bénéficiaires d'avoir fiscal autres que les personnes physiques calculent sous leur responsabilité le montant des avoirs fiscaux auxquels ils ont droit."

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2028 PLUS

Catégorie de classe TC EUR (Devise: EUR)

	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023
Valeur liquidative (en EUR)			
Actions C	105.93	85.00	95.20
Actif net (en k EUR)	1,095.27	1,129.93	1,645.48
Nombre de titres			
Actions C	10,339.437	13,292.316	17,284.035

Date de mise en paiement	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)			
Actions C	4.31	-6.08	-4.18
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)			
Actions C	1.69	3.27	3.47

(*) "Le crédit d'impôt unitaire est déterminé à la date du paiement en application de l'instruction fiscale du 04/03/93 (Ints.4 K-1-93). Les montants théoriques, calculés selon les règles applicables aux personnes physiques, sont ici présentés à titre indicatif. "L'instruction 4 J-2-99 du 08/11/99 précise par ailleurs que les bénéficiaires d'avoir fiscal autres que les personnes physiques calculent sous leur responsabilité le montant des avoirs fiscaux auxquels ils ont droit."

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2028 PLUS

Catégorie de classe RC EUR (Devise: EUR)

	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023
Valeur liquidative (en EUR)				
Actions C	96.85	114.36	91.29	101.76
Actif net (en k EUR)	0.10	1,172.27	1,894.56	12,060.92
Nombre de titres				
Actions C	859.214	10,249.935	20,752.159	118,517.051

Date de mise en paiement	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)				
Actions C	0.23	6.50	-6.54	-4.49
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)				
Actions C	1.98	2.66	2.94	3.27

(*) "Le crédit d'impôt unitaire est déterminé à la date du paiement en application de l'instruction fiscale du 04/03/93 (Ints.4 K-1-93). Les montants théoriques, calculés selon les règles applicables aux personnes physiques, sont ici présentés à titre indicatif. "L'instruction 4 J-2-99 du 08/11/99 précise par ailleurs que les bénéficiaires d'avoir fiscal autres que les personnes physiques calculent sous leur responsabilité le montant des avoirs fiscaux auxquels ils ont droit."

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2028 PLUS

Catégorie de classe RD EUR (Devise: EUR)

	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023
Valeur liquidative (en EUR)				
Actions D	97.13	115.27	89.61	95.85
Actif net (en k EUR)	83.22	25.48	25.21	573.15
Nombre de titres				
Actions D	1.000	221.013	281.341	5,979.532

Date de mise en paiement	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	3.00	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	3.50	3.50
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)				
Actions D	0.33	-	-2.85	-4.43
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)				
Actions D	-	-	-	-

(*) "Le crédit d'impôt unitaire est déterminé à la date du paiement en application de l'instruction fiscale du 04/03/93 (Ints.4 K-1-93). Les montants théoriques, calculés selon les règles applicables aux personnes physiques, sont ici présentés à titre indicatif. "L'instruction 4 J-2-99 du 08/11/99 précise par ailleurs que les bénéficiaires d'avoir fiscal autres que les personnes physiques calculent sous leur responsabilité le montant des avoirs fiscaux auxquels ils ont droit."

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2028 PLUS

Inventaire des instruments financiers au 30 Juin 2023

Éléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
Obligations et valeurs assimilées				12,165,139.93	75.60
Négoциées sur un marché réglementé ou assimilé				12,165,139.93	75.60
ADIANT GLOBAL HO 7% 23-15/04/2028	100,000.00	101.72	USD	95,215.70	0.59
ADT SEC CORP 4.125% 21-01/08/2029	50,000.00	87.05	USD	40,704.21	0.25
AHLSTROM-MUN 3.625% 21-04/02/2028	100,000.00	83.86	EUR	84,793.46	0.53
ALLIED UNIVERSAL 3.625% 21-01/06/2028	100,000.00	80.81	EUR	81,139.29	0.50
ALTICE FRANCE 4.25% 21-15/10/2029	100,000.00	72.70	EUR	73,635.64	0.46
ARAMARK SERV INC 5% 18-01/02/2028	39,000.00	94.66	USD	34,602.72	0.22
ARD FINANCE SA 5% 19-30/06/2027	133,333.00	78.19	EUR	104,320.48	0.65
ARENA LUX FIN 1.875% 20-01/02/2028	150,000.00	83.06	EUR	125,786.81	0.78
AVANTOR FUNDING 3.875% 20-15/07/2028	200,000.00	92.32	EUR	188,272.19	1.17
B&M EUROPEAN 4% 21-15/11/2028	100,000.00	86.65	GBP	101,605.13	0.63
BACH BIDCO SPA 21-15/10/2028 FRN	100,000.00	99.38	EUR	101,027.44	0.63
BANCO BILBAO VIZ 23-21/09/2171 FRN	200,000.00	99.97	EUR	200,533.71	1.25
BANKINTER SA 23-15/05/2171 FRN	200,000.00	95.41	EUR	192,832.55	1.20
BARCLAYS PLC 22-15/12/2170 FRN	200,000.00	92.81	GBP	217,377.43	1.35
BCP MODULAR 4.75% 21-30/11/2028	100,000.00	86.15	EUR	86,595.61	0.54
BELDEN INC 3.875% 18-15/03/2028	100,000.00	94.30	EUR	95,476.26	0.59
BELLIS ACQUISITI 4.5% 21-16/02/2026	100,000.00	86.51	GBP	102,162.68	0.63
BENTELER INTERNA 9.375% 23-15/05/2028	100,000.00	101.77	EUR	103,043.78	0.64
BK LC FINCO 1 SARL 30/04/2029	100,000.00	94.76	EUR	95,693.33	0.59
BORMIOLI PHARMA 23-15/05/2028 FRN	111,000.00	98.35	EUR	110,660.65	0.69
BURGER KING FR S 21-01/11/2026 FRN	100,000.00	100.66	EUR	102,063.00	0.63
CCO HOLDINGS LLC 6.375% 22-01/09/2029	130,000.00	94.86	USD	115,648.56	0.72
CELANESE US HLDS 5.337% 22-19/01/2029	100,000.00	98.48	EUR	100,910.24	0.63
CENTURION BIDCO 11.125% 23-15/05/2028	100,000.00	101.35	EUR	102,805.02	0.64
CENTURYLINK INC 4% 20-15/02/2027	100,000.00	75.00	USD	70,170.08	0.44
CHROME HOLDCO 5% 21-31/05/2029	100,000.00	75.98	EUR	76,453.22	0.48
CIRSA FINANCE IN 10.375% 22-30/11/2027	100,000.00	107.66	EUR	110,859.96	0.69
COMMScope INC 4.75% 21-01/09/2029	50,000.00	80.08	USD	37,452.39	0.23
CONSTELLIUM SE 3.125% 21-15/07/2029	100,000.00	85.17	EUR	86,635.01	0.54
CROWN EUROPEAN 5% 23-15/05/2028	100,000.00	101.45	EUR	102,089.89	0.63
DANA FIN LUX SAR 3% 21-15/07/2029	130,000.00	81.99	EUR	108,422.39	0.67
DIRECTV HLDGS/FN 5.875% 21-15/08/2027	66,000.00	91.22	USD	56,563.83	0.35
DISH DBS CORP 5.75% 21-01/12/2028	24,000.00	75.31	USD	16,686.06	0.10

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2028 PLUS

Inventaire des instruments financiers au 30 Juin 2023

Eléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
DISH NETWORK 11.75% 22-15/11/2027	100,000.00	98.19	USD	91,499.49	0.57
DOLYA HOLDCO 4.875% 20-15/07/2028	200,000.00	80.11	GBP	192,025.96	1.19
DOUGLAS GMBH 6% 21-08/04/2026	100,000.00	92.67	EUR	93,982.67	0.58
DUFREY ONE BV 3.625% 21-15/04/2026	150,000.00	96.70	CHF	149,839.38	0.93
EDREAMS ODIGEO S 5.5% 22-15/07/2027	100,000.00	91.99	EUR	94,569.94	0.59
ENCORE CAPITAL 4.25% 21-01/06/2028	100,000.00	77.35	GBP	90,588.57	0.56
EUROFINS SCIEN 23-24/07/2171 FRN	155,000.00	100.37	EUR	160,190.02	1.00
FAURECIA 3.75% 20-15/06/2028	100,000.00	91.09	EUR	91,287.92	0.57
FIBER BIDCO SPA 11% 22-25/10/2027	100,000.00	107.69	EUR	110,558.22	0.69
FOOT LOCKER INC 4% 21-01/10/2029	100,000.00	76.73	USD	71,290.05	0.44
FORD MOTOR CRED 6.125% 23-15/05/2028	100,000.00	103.06	EUR	103,899.75	0.65
FORTRESS TRANS 5.5% 21-01/05/2028	50,000.00	92.38	USD	42,783.58	0.27
GRUENENTHAL GMBH 4.125% 21-15/05/2028	100,000.00	93.66	EUR	94,218.46	0.59
GW B-CR SECURITY 9.5% 19-01/11/2027	57,000.00	96.98	USD	51,548.63	0.32
HEATHROW FINANC PLC 3.875% 17-01/03/2027	200,000.00	86.03	GBP	203,575.05	1.27
HSBC HOLDINGS 23-07/09/2171 FRN	200,000.00	99.86	USD	187,859.25	1.17
IHO VERWALTUNGS 8.75% 23-15/05/2028	100,000.00	103.64	EUR	105,851.81	0.66
IHS HOLDING LTD 6.25% 21-29/11/2028	200,000.00	82.75	USD	152,843.26	0.95
ILIAD HOLDING 5.625% 21-15/10/2028	100,000.00	93.29	EUR	94,527.38	0.59
INEOS FINANCE PL 6.625% 23-15/05/2028	100,000.00	98.91	EUR	101,448.58	0.63
INTESA SANPAOLO 22-30/09/2170 FRN	200,000.00	87.44	EUR	178,202.09	1.11
INTL CONSOLIDAT 3.75% 21-25/03/2029	100,000.00	88.02	EUR	89,050.84	0.55
INTL GAME TECH 2.375% 19-15/04/2028	100,000.00	90.39	EUR	90,912.18	0.56
IPD 3 BV 8% 23-15/06/2028	147,000.00	102.56	EUR	151,369.48	0.94
IRISH LIFE & PER 22-26/04/2171 FRN	200,000.00	112.42	EUR	229,843.60	1.43
IRON MOUNTAIN 7% 23-15/02/2029	100,000.00	100.25	USD	92,779.30	0.58
ITALMATCH CHEMIC 10% 23-06/02/2028	100,000.00	98.34	EUR	98,449.11	0.61
JAGUAR LAND ROVER 4.5% 21-15/07/2028	108,000.00	88.06	EUR	97,380.90	0.61
KAPLA HOLDING SA 23-15/07/2027 FRN	200,000.00	101.87	EUR	203,742.00	1.27
KORIAN SA 0.875% 20-06/03/2027 CV FLAT	1,500.00	45.97	EUR	68,953.54	0.43
LABORATOIRE EIME 5% 21-01/02/2029	100,000.00	74.01	EUR	76,136.00	0.47
LEATHER 2 SPA 21-30/09/2028 FRN	150,000.00	95.84	EUR	143,890.12	0.89
LIMACORPORATE 23-01/02/2028 FRN	100,000.00	99.96	EUR	101,561.00	0.63
LIONPOLARIS LX 4 21-01/07/2026 FRN	100,000.00	98.51	EUR	98,908.21	0.61
LORCA TELECOM 4% 20-18/09/2027	100,000.00	91.81	EUR	93,022.11	0.58
LOTTOMATICA SPA 9.75% 22-30/09/2027	100,000.00	108.68	EUR	113,253.08	0.70

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2028 PLUS

Inventaire des instruments financiers au 30 Juin 2023

Eléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
LOXAM SAS 5.75% 19-15/07/2027	109,000.00	92.63	EUR	101,293.12	0.63
LUCID GROUP 1.25% 21-15/12/2026 CV	150,000.00	65.08	USD	89,566.15	0.56
MOBILUX FINANCE 4.25% 21-15/07/2028	132,000.00	87.14	EUR	117,653.10	0.73
MONITCHEM HOLD 3 8.75% 23-01/05/2028	100,000.00	99.34	EUR	100,943.17	0.63
MOZART DEBT ME 5.25% 21-01/10/2029	210,000.00	87.27	USD	170,621.31	1.06
NEXANS SA 5.5% 23-05/04/2028	100,000.00	103.21	EUR	104,563.46	0.65
NEXI 0% 21-24/02/2028 CV	100,000.00	76.14	EUR	76,135.00	0.47
NOMAD FOODS BOND 2.5% 21-24/06/2028	100,000.00	88.60	EUR	89,776.61	0.56
NORTONLIFELOCK 6.75% 22-30/09/2027	6,000.00	100.36	USD	5,617.03	0.03
OI EUROPEAN GRP 6.25% 23-15/05/2028	100,000.00	102.65	EUR	103,326.08	0.64
OLYMPUS WTR HLDG 3.875% 21-01/10/2028	100,000.00	80.20	EUR	81,201.04	0.50
ORGANON FIN 1 2.875% 21-30/04/2028	100,000.00	87.50	EUR	88,006.11	0.55
PARTS EUROPE SA 21-20/07/2027 FRN	100,000.00	100.89	EUR	102,372.45	0.64
PEOPLECERT WISDO 5.75% 21-15/09/2026	100,000.00	98.12	EUR	99,859.97	0.62
PICARD 5.375% 21-01/07/2027	100,000.00	88.08	EUR	88,358.68	0.55
PLAYTECH PLC 5.875% 23-28/06/2028	109,000.00	99.98	EUR	109,085.65	0.68
PRESTIGEBIDCO 22-15/07/2027 FRN	100,000.00	101.48	EUR	103,521.33	0.64
PRIMO WATER CORP 3.875% 20-31/10/2028	100,000.00	87.98	EUR	88,668.89	0.55
RACKSPACE TECH 3.5% 21-15/02/2028	53,000.00	46.15	USD	23,081.53	0.14
REBECCA BIDCO 5.75% 20-15/07/2025	100,000.00	98.94	EUR	101,636.31	0.63
REXEL SA 2.125% 21-15/12/2028	100,000.00	88.40	EUR	88,508.15	0.55
SABRE GLBL INC 11.25% 22-15/12/2027	133,000.00	84.88	USD	104,230.06	0.65
SARENS FINANCE 5.75% 20-21/02/2027	100,000.00	86.01	EUR	88,130.31	0.55
SAZKA GROUP AS 3.875% 20-15/02/2027	100,000.00	94.66	EUR	96,154.18	0.60
SIRIUS XM RADIO 4% 21-15/07/2028	70,000.00	87.61	USD	57,423.02	0.36
SKANDINAV ENSKIL 22-30/12/2170 FRN	200,000.00	94.90	USD	174,138.38	1.08
SOFIMA HOLDING 3.75% 20-15/01/2028	120,000.00	88.80	EUR	108,667.70	0.68
SPCM SA 2.625% 20-01/02/2029	200,000.00	88.53	EUR	177,345.08	1.10
SUMMER BC HOLDCO 5.75% 19-31/10/2026	100,000.00	89.79	EUR	90,814.22	0.56
TELEFONICA EUROP 22-23/11/2171 FRN	200,000.00	102.80	EUR	214,296.16	1.33
TEREOS FIN GROUP 7.25% 23-15/04/2028	100,000.00	102.52	EUR	103,808.89	0.65
TEVA PHARM FNC 1.625% 16-15/10/2028	100,000.00	77.93	EUR	79,100.44	0.49
TRITON WATER HOL 6.25% 21-01/04/2029	70,000.00	85.95	USD	56,192.45	0.35
TRIUMPH GROUP 9% 23-15/03/2028	110,000.00	103.04	USD	106,686.89	0.66
UNITED GROUP 4.625% 21-15/08/2028	101,000.00	81.72	EUR	84,337.79	0.52
UPC HOLDING BV 3.875% 17-15/06/2029	100,000.00	81.31	EUR	82,802.18	0.51

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2028 PLUS

Inventaire des instruments financiers au 30 Juin 2023

Eléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
VERDE BIDCO SPA 4.625% 21-01/10/2026	100,000.00	93.47	EUR	94,664.79	0.59
VERISURE HOLDING 9.25% 22-15/10/2027	100,000.00	107.06	EUR	109,084.86	0.68
VERISURE MIDHOLD 5.25% 21-15/02/2029	100,000.00	87.56	EUR	89,582.08	0.56
VERTICAL MIDCO G 4.375% 20-15/07/2027	100,000.00	90.22	EUR	92,277.82	0.57
VILLA DUTCH BIDC 9% 22-03/11/2029	100,000.00	99.48	EUR	102,210.00	0.64
VOLKSWAGEN INTFN 22-28/12/2170 FRN	200,000.00	87.67	EUR	179,198.95	1.11
VZ VENDOR 2.875% 20-15/01/2029	200,000.00	77.51	EUR	156,249.86	0.97
WEBUILD SPA 3.875% 22-28/07/2026	150,000.00	92.96	EUR	144,873.31	0.90
WP/AP TELECOM 3.75% 21-15/01/2029	117,000.00	87.98	EUR	104,995.12	0.65
Titres de créances				2,802,214.65	17.41
Négociés sur un marché réglementé ou assimilé				2,802,214.65	17.41
Autres Titres de Créances				2,802,214.65	17.41
ABANCA CORP 22-14/09/2028 FRN	100,000.00	98.67	EUR	102,889.38	0.64
ALPHA BANK 23-27/06/2029 FRN	169,000.00	99.83	EUR	168,941.68	1.05
BANCO BPM SPA 22-21/01/2028 FRN	150,000.00	100.58	EUR	154,916.84	0.96
BANCO COM PORTUG 21-07/04/2028 FRN	200,000.00	85.46	EUR	171,759.53	1.07
BANCO CRED SOC C 21-09/03/2028 FRN	100,000.00	82.07	EUR	82,633.43	0.51
BANCO SABADELL 18-12/12/2028 FRN	200,000.00	100.34	EUR	206,694.22	1.28
BPER BANCA 22-01/02/2028 FRN	150,000.00	101.43	EUR	155,997.70	0.97
CRED AGRICOLE SA 23-23/03/2171 FRN	300,000.00	100.16	EUR	301,118.15	1.87
DOMETIC GROUP AB 2% 21-29/09/2028	100,000.00	81.83	EUR	83,349.29	0.52
DT LUFTHANSA AG 3.75% 21-11/02/2028	100,000.00	94.97	EUR	96,439.18	0.60
EDP SA 23-23/04/2083 FRN	200,000.00	99.64	EUR	201,610.23	1.25
ELEC DE FRANCE 22-06/12/2171 FRN	200,000.00	102.41	EUR	213,446.14	1.33
EUROBANK 23-26/01/2029 FRN	100,000.00	102.99	EUR	106,038.32	0.66
FORD MOTOR CRED 6.86% 23-05/06/2026	154,000.00	98.04	GBP	176,915.70	1.10
ICCREA BANCA SPA 23-20/01/2028 FRN	150,000.00	103.18	EUR	159,434.82	0.99
IM GROUP 8% 23-01/03/2028	100,000.00	89.73	EUR	92,684.56	0.58
LOXAM SAS 6.375% 23-15/05/2028	120,000.00	99.70	EUR	120,893.75	0.75
UNICAJA ES 22-15/11/2027 FRN	100,000.00	100.88	EUR	105,468.36	0.66
VALEO SA 5.375% 22-28/05/2027	100,000.00	100.44	EUR	100,983.37	0.63
Titres d'OPC				86,789.66	0.54
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'Union européenne				86,789.66	0.54
LF TRESORERIE ISR PART I	0.8	108,487.08	EUR	86,789.66	0.54
Opérations temporaires sur titres				1,086.42	0.01
à l'achat				101,448.58	0.63

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2028 PLUS

Inventaire des instruments financiers au 30 Juin 2023

Eléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
Sur Pensions - INEOS FINANCE PL 6.625% 23-15/05/2028	100,000.00	98.91	EUR	101,448.58	0.63
à la vente				-100,362.16	-0.62
Sur Pensions - INEOS FINANCE PL 6.625% 23-15/05/2028	-100,000.00	-	EUR	-100,362.16	-0.62
Instruments financiers à terme				-	-
Futures				57,185.41	0.36
EURO STOXX 50 - FUTURE 15/09/2023	11.00	4,427.00	EUR	9,075.00	0.06
NIKKEI 225 (SGX) 07/09/2023	2.00	33,175.00	JPY	9,290.52	0.06
S&P 500 E-MINI FUTURE 15/09/2023	7.00	4,488.25	USD	38,819.89	0.24
Appels de marge				-57,185.41	-0.36
Créances				3,987,883.39	24.78
Dettes				-3,502,282.88	-21.77
Dépôts				-	-
Autres comptes financiers				549,993.18	3.42
TOTAL ACTIF NET			EUR	16,090,824.35	100.00

Bilan actif

	Exercice 30/06/2023
Immobilisations Nettes	
Dépôts	
Instruments financiers	17,695,996.19
Actions et valeurs assimilées	
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	
Obligations et valeurs assimilées	17,194,168.58
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	17,194,168.58
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	
Titres de créances	501,827.61
Négoiés sur un marché réglementé ou assimilé - Titres de créances négociables	
Négoiés sur un marché réglementé ou assimilé - Autres titres de créances	501,827.61
Non négoiés sur un marché réglementé ou assimilé	
Titres d'organismes de placement collectif	
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'Union Européenne	
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'Union Européenne	
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres pays Etats membres de l'Union Européenne et organismes de titrisations cotés	
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'Union Européenne et organismes de titrisations non cotés	
Autres organismes non européens	
Opérations temporaires sur titres	
Créances représentatives de titre reçus en pension	
Créances représentatives de titres prêtés	
Titres empruntés	
Titres donnés en pension	
Autres opérations temporaires	
Instruments financiers à terme	
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	
Autres opérations	
Autres Actifs : Loans	
Autres instruments financiers	
Créances	11,658,251.07
Opérations de change à terme de devises	11,312,409.74
Autres	345,841.33
Comptes financiers	28,502.84
Liquidités	28,502.84
TOTAL DE L'ACTIF	29,382,750.10

Bilan passif

	Exercice 30/06/2023
Capitaux propres	-
Capital	17,114,442.09
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées (a)	-
Report à nouveau (a)	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice (a,b)	358,780.51
Résultat de l'exercice (a,b)	571,394.64
Total capitaux propres (= Montant représentatif de l'actif net)	18,044,617.24
Instruments financiers	-
Opérations de cession sur instruments financiers	-
Opérations temporaires sur titres	-
Dettes représentatives de titres donnés en pension	-
Dettes représentatives de titres empruntés	-
Autres opérations temporaires	-
Instruments financiers à terme	-
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	-
Autres opérations	-
Dettes	11,327,802.34
Opérations de change à terme de devises	11,314,134.25
Autres	13,668.09
Comptes financiers	10,330.52
Concours bancaires courants	10,330.52
Emprunts	-
TOTAL DU PASSIF	29,382,750.10

(a) Y compris comptes de régularisations.

(b) Diminués des acomptes versés au titre de l'exercice.

Hors-bilan

	Exercice 30/06/2023
Opérations de couverture	
Engagements sur marchés réglementés ou assimilés	
Engagements de gré à gré	
Autres engagements	
Autres opérations	
Engagements sur marchés réglementés ou assimilés	
Engagements de gré à gré	
Autres engagements	

Compte de résultat

	Exercice 30/06/2023
Produits sur opérations financières	-
Produits sur actions et valeurs assimilées	378.53
Produits sur obligations et valeurs assimilées	611,643.37
Produits sur titres de créances	2,665.41
Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres	-
Produits sur instruments financiers à terme	-
Produits sur dépôts et sur comptes financiers	6,149.96
Produits sur prêts	-
Autres produits financiers	-
TOTAL I	620,837.27
Charges sur opérations financières	-
Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres	-
Charges sur instruments financiers à terme	-
Charges sur dettes financières	-5,481.66
Autres charges financières	-
TOTAL II	-5,481.66
Résultat sur opérations financières (I + II)	615,355.61
Autres produits (III)	-
Frais de gestion et dotations aux amortissements (IV)	-65,270.46
Résultat net de l'exercice (I + II + III + IV)	550,085.15
Régularisation des revenus de l'exercice (V)	21,309.49
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (VI)	-
Résultat (I + II + III + IV + V + VI)	571,394.64

Règles et Méthodes Comptables

Les comptes annuels sont présentés sous la forme prévue par le règlement ANC n° 2014-01 du 14 Janvier 2014, modifié.

L'exercice a été d'une durée exceptionnelle de 10 mois.

La devise de comptabilité est l'Euro.

Toutes les valeurs mobilières qui composent le portefeuille ont été comptabilisées au coût historique, frais exclus.

Les titres et instruments financiers à terme ferme et conditionnel détenus en portefeuille libellés en devises sont convertis dans la devise de comptabilité sur la base des taux de change relevés à Paris au jour de l'évaluation.

Le portefeuille est évalué lors de chaque valeur liquidative et lors de l'arrêté des comptes selon les méthodes suivantes :

Valeurs mobilières

Les titres cotés : à la valeur boursière - coupons courus inclus (cours clôture jour)

Toutefois, les valeurs mobilières dont le cours n'a pas été constaté le jour de l'évaluation, ou cotées par des contributeurs et pour lequel le cours a été corrigé, de même que les titres qui ne sont pas négociés sur un marché réglementé, sont évalués sous la responsabilité de la société de gestion (ou du conseil d'administration pour une Sicav), à leur valeur probable de négociation. Les prix sont corrigés par la société de gestion en fonction de sa connaissance des émetteurs et/ou des marchés.

Les O.P.C. : à la dernière valeur liquidative connue, à défaut à la dernière valeur estimée. Les valeurs liquidatives des titres d'organismes de placements collectifs étrangers valorisant sur une base mensuelle, sont confirmées par les administrateurs de fonds. Les valorisations sont mises à jour de façon hebdomadaire sur la base d'estimations communiquées par les administrateurs de ces OPC et validées par le gérant.

Les titres de créances et assimilés négociables qui ne font pas l'objet de transactions significatives sont évalués par l'application d'une méthode actuarielle, le taux retenu étant celui applicable à des émissions de titres équivalents affecté, le cas échéant, d'un écart représentatif des caractéristiques intrinsèques de l'émetteur. En l'absence de sensibilité, les titres d'une durée résiduelle égale à trois mois sont valorisés au dernier taux jusqu'à l'échéance et ceux acquis à moins de trois mois, les intérêts sont linéarisés.

Les EMTN font l'objet d'une évaluation à leur valeur de marché, en fonction des cours communiqués par les contreparties. Ces valorisations font l'objet de contrôles par la société de gestion.

Les acquisitions et cessions temporaires de titres :

- Les prêts de titres : la créance représentative des titres prêtés est évaluée à la valeur du marché des titres.
- Les emprunts de titres : les titres empruntés ainsi que la dette représentative des titres empruntés sont évalués à la valeur du marché des titres.
- Les collatéraux : s'agissant des titres reçus en garantie dans le cadre des opérations de prêts de titres, l'OPC a opté pour une présentation de ces titres dans les comptes du bilan à hauteur de la dette correspondant à l'obligation de restitution de ceux-ci.
- Les pensions livrées d'une durée résiduelle inférieure ou égale à trois mois : individualisation de la créance sur la base du prix du contrat. Dans ce cas, une linéarisation de la rémunération est effectuée.
- Les pensions long terme : Elles sont enregistrées et évaluées à leur nominal, même si elles ont une échéance supérieure à trois mois. Ce montant est majoré des intérêts courus qui s'y rattachent. Toutefois, certains contrats prévoient des conditions particulières en cas de demande de remboursement anticipé afin de prendre en compte l'impact de hausse de la courbe de financement de la contrepartie. Les intérêts courus peuvent alors être diminués de cet impact, sans valeur planchée. L'impact est proportionnel à la durée résiduelle de la pension et l'écart constaté entre la marge contractuelle et la marge de marché pour une date de maturité identique.
- Les mises en pensions d'une durée résiduelle inférieure ou égale à trois mois : valeur boursière. La dette valorisée sur la base de la valeur contractuelle est inscrite au passif du bilan. Dans ce cas, une linéarisation de la rémunération est effectuée.

Instruments financiers à terme et conditionnels

Futures : cours de compensation jour.

L'évaluation hors bilan est calculée sur la base du nominal, de son cours de compensation et, éventuellement, du cours de change.

Options : cours de clôture jour ou, à défaut, le dernier cours connu.

Options OTC : ces options font l'objet d'une évaluation à leur valeur de marché, en fonction des cours communiqués par les contreparties. Ces valorisations font l'objet de contrôles par la société de gestion.

L'évaluation hors bilan est calculée en équivalent sous-jacent en fonction du delta et du cours du sous-jacent et, éventuellement, du cours de change.

Change à terme : réévaluation des devises en engagement au cours du jour en prenant en compte le report / déport calculé en fonction de l'échéance du contrat.

Dépôts à terme : ils sont enregistrés et évalués pour leur montant nominal, même s'ils ont une échéance supérieure à trois mois. Ce montant est majoré des intérêts courus qui s'y rattachent. Toutefois, certains contrats prévoient des conditions particulières en cas de demande de remboursement anticipé afin de prendre en compte l'impact de hausse de la courbe de financement de la contrepartie. Les intérêts courus peuvent alors être diminués de cet impact, sans pouvoir être négatifs. Les dépôts à terme sont alors au minimum évalués à leur valeur nominale.

Swaps de taux :

- Pour les swaps d'échéance inférieure à trois mois, les intérêts sont linéarisés
- Les swaps d'échéance supérieure à trois mois sont revalorisés à la valeur du marché

Les produits synthétiques (association d'un titre et d'un swap) sont comptabilisés globalement. Les intérêts des swaps à recevoir dans le cadre de ces produits sont valorisés linéairement.

Les assets swaps et les produits synthétiques sont valorisés sur la base de sa valeur de marché. L'évaluation des assets swaps est basée sur l'évaluation des titres couverts à laquelle est retranchée l'incidence de la variation des spreads de crédit. Cette incidence est évaluée à partir de la moyenne des spreads communiqués par 4 contreparties interrogées mensuellement, corrigée d'une marge, en fonction de la notation de l'émetteur.

L'engagement hors bilan des swaps correspond au nominal.

Swaps structurés (swaps à composante optionnelle) : ces swaps font l'objet d'une évaluation à leur valeur de marché, en fonction des cours communiqués par les contreparties. Ces valorisations font l'objet de contrôles par la société de gestion.

L'engagement hors bilan de ces swaps correspond à la valeur nominale.

Le cours d'évaluation des Crédit Default Swaps (CDS) émane d'un contributeur qui nous est fourni par la société de gestion.

L'engagement hors bilan des CDS correspond à la valeur nominale.

Frais de gestion financière

- 1,19 % TTC maximum pour l'action R
- 0,59 % TTC maximum pour l'action I
- 0,35 % TTC maximum pour l'action S

Frais administratifs externes à la société de gestion

- 0,072 % TTC maximum pour l'action R
- 0,072 % TTC maximum pour l'action I
- 0,072 % TTC maximum pour l'action S

La dotation est calculée sur la base de l'actif net. Ces frais, n'incluant pas les frais de transaction, seront directement imputés au compte de résultat du compartiment.

Ces frais recouvrent tous les frais facturés à l'OPC, à l'exception des frais de transaction. Les frais de transactions incluent les frais d'intermédiaires (courtage, impôts de bourse, ...) et la commission de mouvement, le cas échéant, qui peut être perçue notamment par le dépositaire et la société de gestion.

Frais de recherche

Néant

Commission de surperformance

Néant

Rétrocession de frais de gestion

Néant

Méthode de comptabilisation des intérêts

Intérêts encaissés

Affectation des résultats réalisés

- Action S EUR : Capitalisation
- Action R C EUR : Capitalisation
- Action I C EUR : Capitalisation

Affectation des plus-values nettes réalisées

- Action S EUR : Capitalisation
- Action R C EUR : Capitalisation
- Action I C EUR : Capitalisation

Changements affectant le fonds

Néant

Evolution de l'actif net

	Exercice 30/06/2023
Actif net en début d'exercice	-
Souscriptions (y compris les commissions de souscription acquises à l'O.P.C.)	18,018,483.01
Rachats (sous déduction des commissions de rachat acquises à l'O.P.C.)	-119,188.78
Plus-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	61,990.44
Moins-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	-300,773.19
Plus-values réalisées sur instruments financiers à terme	-
Moins-values réalisées sur instruments financiers à terme	-
Frais de transaction	-0.41
Différences de change	579,702.87
Variation de la différence d'estimation des dépôts et instruments financiers :	-745,681.85
Différence d'estimation exercice N	-745,681.85
Différence d'estimation exercice N-1	-
Variation de la différence d'estimation des instruments financiers à terme :	-
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	-
Résultat net de l'exercice avant compte de régularisation	550,085.15
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur plus et moins-values nettes	-
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur résultat	-
Autres éléments	-
Actif net en fin d'exercice	18,044,617.24

Complément d'information 1

	Exercice 30/06/2023
Immobilisations	
Valeur des immobilisations	-
Amortissement des immobilisations	-
Engagements reçus ou donnés	
Engagements reçus ou donnés (garantie de capital ou autres engagements) (*)	-
Valeur actuelle des instruments financiers inscrits en portefeuille constitutifs de dépôts de garantie	
Instruments financiers reçus en garantie et non inscrits au bilan	-
Instruments financiers donnés en garantie et maintenus dans leur poste d'origine	-
Instruments financiers en portefeuille émis par le prestataire ou les entités de son groupe	
Dépôts	-
Actions	-
Titres de taux	-
OPC	-
Acquisitions et cessions temporaires sur titres	-
Swaps (en nominal)	-
Valeur actuelle des instruments financiers faisant l'objet d'une acquisition temporaire	
Titres acquis à réméré	-
Titres pris en pension	-
Titres empruntés	-

(*) Pour les OPC garantis, l'information figure dans les règles et méthodes comptables.

Complément d'information 2

	Exercice 30/06/2023	
Emissions et rachats pendant l'exercice comptable	Nombre de titres	
Catégorie de classe S EUR (Devise: EUR)		
Nombre de titres émis	17,000.000	
Nombre de titres rachetés	-	
Catégorie de classe R C EUR (Devise: EUR)		
Nombre de titres émis	2,828.501	
Nombre de titres rachetés	1,186.000	
Catégorie de classe I C EUR (Devise: EUR)		
Nombre de titres émis	740.100	
Nombre de titres rachetés	-	
Commissions de souscription et/ou de rachat	Montant (EUR)	
Commissions de souscription acquises à l'OPC	-	
Commissions de rachat acquises à l'OPC	-	
Commissions de souscription perçues et rétrocédées	-	
Commissions de rachat perçues et rétrocédées	-	
Frais de gestion	Montant (EUR)	% de l'actif net moyen
Catégorie de classe S EUR (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	63,324.16	0.45
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais *	-	-
Catégorie de classe R C EUR (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	903.52	1.29
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe I C EUR (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	1,042.78	0.69
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Rétrocessions de frais de gestion (toutes parts confondues)		

(*) Pour les OPC dont la durée d'exercice n'est pas égale à 12 mois, le pourcentage de l'actif net moyen correspond au taux moyen annualisé.

* L'OPCVM sera susceptible de ne pas informer les actionnaires de manière particulière, ni de leur offrir la possibilité d'obtenir le rachat de leurs actions sans frais en cas de majoration des frais administratifs externes à la société de gestion qui serait égale ou inférieure à 10 points de base par année civile ; l'information pouvant alors être réalisée par tout moyen.

Ventilation par nature des créances et dettes

	Exercice 30/06/2023
Ventilation par nature des créances	
Avoir fiscal à récupérer	-
Déposit euros	270,000.00
Déposit autres devises	-
Collatéraux espèces	-
Valorisation des achats de devises à terme	-
Contrevaleur des ventes à terme	11,312,409.74
Autres débiteurs divers	61,112.87
Coupons à recevoir	14,728.46
TOTAL DES CREANCES	11,658,251.07
Ventilation par nature des dettes	
Déposit euros	-
Déposit autres devises	-
Collatéraux espèces	-
Provision charges d'emprunts	-
Valorisation des ventes de devises à terme	11,314,134.25
Contrevaleur des achats à terme	-
Frais et charges non encore payés	13,668.09
Autres créditeurs divers	-
Provision pour risque des liquidités de marché	-
TOTAL DES DETTES	11,327,802.34

Ventilation par nature juridique ou économique d'instrument

	Exercice 30/06/2023
Actif	
Obligations et valeurs assimilées	17,194,168.58
Obligations indexées	-
Obligations convertibles	350,584.30
Titres participatifs	-
Autres Obligations et valeurs assimilées	16,843,584.28
Titres de créances	501,827.61
Négoiés sur un marché réglementé ou assimilé	501,827.61
Bons du Trésor	-
Autres TCN	-
Autres Titres de créances	501,827.61
Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé	-
Autres actifs : Loans	-
Passif	
Opérations de cession sur instruments financiers	-
Actions	-
Obligations	-
Autres	-
Hors-bilan	
Opérations de couverture	
Taux	-
Actions	-
Autres	-
Autres opérations	
Taux	-
Actions	-
Autres	-

Ventilation par nature de taux des postes d'actif, de passif et de hors-bilan

	Taux fixe	Taux variable	Taux révisable	Autres
Actif				
Dépôts	-	-	-	-
Obligations et valeurs assimilées	15,810,562.57	-	1,383,606.01	-
Titres de créances	100,593.24	-	401,234.37	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-
Autres actifs: Loans	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	28,502.84
Passif				
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	10,330.52
Hors-bilan				
Opérations de couverture	-	-	-	-
Autres opérations	-	-	-	-

Ventilation par maturité résiduelle des postes d'actif, de passif et de hors-bilan

	[0 - 3 mois]	]3 mois - 1 an]	]1 - 3 ans]	]3 - 5 ans]	> 5 ans
Actif					
Dépôts	-	-	-	-	-
Obligations et valeurs assimilées	-	-	1,297,391.85	8,889,682.84	7,007,093.89
Titres de créances	-	-	-	100,593.24	401,234.37
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-	-
Autres actifs: Loans	-	-	-	-	-
Comptes financiers	28,502.84	-	-	-	-
Passif					
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-	-
Comptes financiers	10,330.52	-	-	-	-
Hors-bilan					
Opérations de couverture	-	-	-	-	-
Autres opérations	-	-	-	-	-

Ventilation par devise de cotation des postes d'actif, de passif et de hors-bilan

	USD	GBP
Actif		
Dépôts	-	-
Actions et valeurs assimilées	-	-
Obligations et valeurs assimilées	11,098,863.25	274,813.28
Titres de créances	-	-
Titres d'OPC	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-
Autres actifs: Loans	-	-
Autres instruments financiers	-	-
Créances	14,728.46	-
Comptes financiers	28,502.84	-
Passif		
Opérations de cession sur instruments financiers	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-
Dettes	11,049,237.41	264,896.84
Comptes financiers	-	-
Hors-bilan		
Opérations de couverture	-	-
Autres opérations	-	-

Seules les cinq devises dont le montant le plus représentatif composant l'actif net sont incluses dans ce tableau.

Affectation des résultats

Catégorie de classe S EUR (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter	
Report à nouveau	-
Résultat	542,035.47
Total	542,035.47
Affectation	
Distribution	-
Report à nouveau de l'exercice	-
Capitalisation	542,035.47
Total	542,035.47
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution	
Nombre de titres	-
Distribution unitaire	-
Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat	
Montant global des crédits d'impôt et avoirs fiscaux:	
provenant de l'exercice	-
provenant de l'exercice N-1	-
provenant de l'exercice N-2	-
provenant de l'exercice N-3	-
provenant de l'exercice N-4	-

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter	
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	339,994.38
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-
Total	339,994.38
Affectation	
Distribution	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-
Capitalisation	339,994.38
Total	339,994.38
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution	
Nombre de titres	-
Distribution unitaire	-

Catégorie de classe R C EUR (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter	
Report à nouveau	-
Résultat	4,504.88
Total	4,504.88
Affectation	
Distribution	-
Report à nouveau de l'exercice	-
Capitalisation	4,504.88
Total	4,504.88
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution	
Nombre de titres	-
Distribution unitaire	-
Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat	
Montant global des crédits d'impôt et avoirs fiscaux:	
provenant de l'exercice	-
provenant de l'exercice N-1	-
provenant de l'exercice N-2	-
provenant de l'exercice N-3	-
provenant de l'exercice N-4	-

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter	
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	3,369.55
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-
Total	3,369.55
Affectation	
Distribution	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-
Capitalisation	3,369.55
Total	3,369.55
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution	
Nombre de titres	-
Distribution unitaire	-

Catégorie de classe I C EUR (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter	
Report à nouveau	-
Résultat	24,854.29
Total	24,854.29
Affectation	
Distribution	-
Report à nouveau de l'exercice	-
Capitalisation	24,854.29
Total	24,854.29
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution	
Nombre de titres	-
Distribution unitaire	-
Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat	
Montant global des crédits d'impôt et avoirs fiscaux:	
provenant de l'exercice	-
provenant de l'exercice N-1	-
provenant de l'exercice N-2	-
provenant de l'exercice N-3	-
provenant de l'exercice N-4	-

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter	
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	15,416.58
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-
Total	15,416.58
Affectation	
Distribution	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-
Capitalisation	15,416.58
Total	15,416.58
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution	
Nombre de titres	-
Distribution unitaire	-

Tableau des résultats et autres éléments caractéristiques au cours des cinq derniers exercices

Catégorie de classe S EUR (Devise: EUR)

	30/06/2023
Valeur liquidative (en EUR)	
Actions C	1,007.70
Actif net (en k EUR)	17,130.92
Nombre de titres	
Actions C	17,000.000

	30/06/2023
Date de mise en paiement	30/06/2023
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	-
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)	
Actions C	19.99
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)	
Actions C	31.88

(*) "Le crédit d'impôt unitaire est déterminé à la date du paiement en application de l'instruction fiscale du 04/03/93 (Ints.4 K-1-93). Les montants théoriques, calculés selon les règles applicables aux personnes physiques, sont ici présentés à titre indicatif. "L'instruction 4 J-2-99 du 08/11/99 précise par ailleurs que les bénéficiaires d'avoir fiscal autres que les personnes physiques calculent sous leur responsabilité le montant des avoirs fiscaux auxquels ils ont droit."

Catégorie de classe R C EUR (Devise: EUR)

	30/06/2023
Valeur liquidative (en EUR)	
Actions C	100.48
Actif net (en k EUR)	165.04
Nombre de titres	
Actions C	1,642.501

	30/06/2023
Date de mise en paiement	30/06/2023
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	-
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)	
Actions C	2.05
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)	
Actions C	2.74

(*) "Le crédit d'impôt unitaire est déterminé à la date du paiement en application de l'instruction fiscale du 04/03/93 (Ints.4 K-1-93). Les montants théoriques, calculés selon les règles applicables aux personnes physiques, sont ici présentés à titre indicatif. "L'instruction 4 J-2-99 du 08/11/99 précise par ailleurs que les bénéficiaires d'avoir fiscal autres que les personnes physiques calculent sous leur responsabilité le montant des avoirs fiscaux auxquels ils ont droit."

Catégorie de classe I C EUR (Devise: EUR)

	30/06/2023
Valeur liquidative (en EUR)	
Actions C	1,011.56
Actif net (en k EUR)	748.66
Nombre de titres	
Actions C	740.100

	30/06/2023
Date de mise en paiement	30/06/2023
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	-
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)	
Actions C	20.83
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)	
Actions C	33.58

(*) "Le crédit d'impôt unitaire est déterminé à la date du paiement en application de l'instruction fiscale du 04/03/93 (Ints.4 K-1-93). Les montants théoriques, calculés selon les règles applicables aux personnes physiques, sont ici présentés à titre indicatif. "L'instruction 4 J-2-99 du 08/11/99 précise par ailleurs que les bénéficiaires d'avoir fiscal autres que les personnes physiques calculent sous leur responsabilité le montant des avoirs fiscaux auxquels ils ont droit."

Inventaire des instruments financiers au 30 Juin 2023

Éléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
Obligations et valeurs assimilées				17,194,168.58	95.29
Négoциées sur un marché réglementé ou assimilé				17,194,168.58	95.29
180 MEDICAL INC 3.875% 21-15/10/2029	200,000.00	87.26	USD	161,541.08	0.90
ABERTIS FINANCE 20-31/12/2060 FRN	200,000.00	90.11	EUR	182,527.10	1.01
ADANI GREEN ENE 4.375% 21-08/09/2024	200,000.00	93.00	USD	173,089.60	0.96
ADECOAGRO SA 6% 17-21/09/2027	150,000.00	93.12	USD	130,418.65	0.72
ADEVINTA ASA 3% 20-15/11/2027	200,000.00	93.17	EUR	187,155.62	1.04
ADT SEC CORP 4.125% 21-01/08/2029	200,000.00	86.48	USD	161,776.51	0.90
AECOM TECHNOLOGY 5.125% 17-15/03/2027	100,000.00	96.86	USD	90,212.62	0.50
AFFLELOU SAS 4.25% 21-19/05/2026	100,000.00	95.92	EUR	96,446.44	0.53
ALLIED UNIVERSAL 3.625% 21-01/06/2028	100,000.00	80.12	EUR	80,455.48	0.45
ALMIRALL SA 2.125% 21-30/09/2026	100,000.00	93.54	EUR	94,183.56	0.52
AMPLIFON SPA 1.125% 20-13/02/2027	100,000.00	89.98	EUR	90,415.71	0.50
ASHTAD CAPITAL 4.375% 17-15/08/2027	200,000.00	94.07	USD	175,564.68	0.97
AVANTOR FUNDING 3.875% 20-15/07/2028	150,000.00	91.91	EUR	140,599.01	0.78
AZUL INVEST LLP 7.25% 21-15/06/2026	200,000.00	80.36	USD	148,061.01	0.82
BELDEN INC 3.375% 17-15/07/2027	200,000.00	93.50	EUR	190,175.08	1.05
BOISE CASCADE CO 4.875% 20-01/07/2030	100,000.00	90.49	USD	82,990.76	0.46
BOOZ ALLEN & HAM 4% 21-01/07/2029	150,000.00	89.14	USD	122,611.65	0.68
BUILDERS FIRSTSO 4.25% 21-01/02/2032	160,000.00	87.12	USD	130,437.51	0.72
CAB 3.375% 21-01/02/2028	150,000.00	81.73	EUR	124,742.92	0.69
CCO HOLDINGS LLC 6.375% 22-01/09/2029	220,000.00	94.32	USD	194,625.01	1.08
CDW LLC/CDW FIN 2.67% 21-01/12/2026	160,000.00	89.84	USD	132,130.63	0.73
CELLNEX TELECOM 1.875% 20-26/06/2029	100,000.00	84.66	EUR	84,703.01	0.47
CENTENE CORP 4.25% 20-15/12/2027	150,000.00	93.86	USD	129,371.37	0.72
CENTRAL GARDEN 5.125% 17-01/02/2028	100,000.00	94.00	USD	88,169.37	0.49
CHARLES RIVER LA 4% 21-15/03/2031	110,000.00	86.95	USD	88,896.59	0.49
CHART INDUSTRIES 7.5% 22-01/01/2030	150,000.00	102.15	USD	140,554.86	0.78
CHROME BIDCO SAS 3.5% 21-31/05/2028	140,000.00	84.32	EUR	118,514.98	0.66
CLEAN HARBORS IN 4.875% 19-15/07/2027	200,000.00	95.84	USD	179,917.20	1.00
CNP ASSURANCES 18-31/12/2049 FRN	100,000.00	91.17	EUR	91,261.81	0.51
COFINIMMO 0.875% 20-02/12/2030	100,000.00	73.22	EUR	73,730.65	0.41
COMMERCIAL METAL 3.875% 21-15/02/2031	100,000.00	85.79	USD	80,011.38	0.44
CONSTELLATION 4.875% 21-15/07/2027	100,000.00	77.24	GBP	91,253.87	0.51
CONSTELLIUM NV 4.25% 17-15/02/2026	180,000.00	97.81	EUR	179,004.84	0.99

Inventaire des instruments financiers au 30 Juin 2023

Eléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
CROWDSTRIKE HOLD 3% 21-15/02/2029	260,000.00	86.33	USD	208,515.48	1.16
CTEC II GMBH 5.25% 22-15/02/2030	160,000.00	83.07	EUR	136,151.83	0.75
DAVITA INC 4.625% 20-01/06/2030	200,000.00	85.94	USD	158,347.27	0.88
DELHI INTL AIRPO 6.45% 19-04/06/2029	200,000.00	93.52	USD	172,449.89	0.96
DISH NETWORK 11.75% 22-15/11/2027	170,000.00	97.57	USD	154,572.99	0.86
EDREAMS ODIGEO S 5.5% 22-15/07/2027	140,000.00	91.48	EUR	131,690.71	0.73
ENCOMPASS HLTH 4.5% 19-01/02/2028	180,000.00	93.16	USD	156,876.45	0.87
ENTEGRIS ESCROW 4.75% 22-15/04/2029	150,000.00	92.63	USD	128,808.37	0.71
EUROFINS SCIEN 17-31/12/2049 FRN	200,000.00	92.38	EUR	188,908.99	1.05
EUROFINS SCIEN 23-24/07/2171 FRN	155,000.00	100.10	EUR	159,776.63	0.89
FAIR ISAAC CORP 4% 19-15/06/2028	200,000.00	91.84	USD	168,765.52	0.94
FAURECIA 2.75% 21-15/02/2027	170,000.00	90.71	EUR	154,455.84	0.86
GARDA SECURITY 4.625% 20-15/02/2027	180,000.00	91.75	USD	154,342.35	0.86
GARTNER GROUP 4.5% 20-01/07/2028	210,000.00	93.51	USD	180,091.59	1.00
GMR HYDERABAD IN 4.75% 21-02/02/2026	200,000.00	94.74	USD	177,378.09	0.98
GO DADDY OP/FIN 5.25% 19-01/12/2027	150,000.00	95.09	USD	131,425.07	0.73
GRAPHIC PACKAGIN 4.75% 19-15/07/2027	200,000.00	95.22	USD	178,662.69	0.99
GRUENENTHAL GMBH 4.125% 21-15/05/2028	250,000.00	93.10	EUR	234,165.90	1.30
HOLOGIC INC 4.625% 18-01/02/2028	200,000.00	94.32	USD	176,537.12	0.98
HUHTAMAKI OYJ 4.25% 22-09/06/2027	100,000.00	98.69	EUR	98,982.70	0.55
IHS NETHERLANDS 8% 19-18/09/2027	200,000.00	91.25	USD	171,638.46	0.95
ILIAD HOLDING 5.625% 21-15/10/2028	250,000.00	92.80	EUR	235,086.77	1.30
INFINEON TECH 19-01/04/2168 FRN	100,000.00	91.52	EUR	92,446.69	0.51
IPD 3 BV 8% 23-15/06/2028	148,000.00	102.25	EUR	151,944.85	0.84
IQVIA INC 5.7% 23-15/05/2028	280,000.00	99.12	USD	256,106.32	1.42
IRON MOUNTAIN 7% 23-15/02/2029	200,000.00	100.30	USD	185,643.81	1.03
JAZZ SECURITIES 4.375% 21-15/01/2029	200,000.00	89.34	USD	167,566.97	0.93
KAPLA HOLDING SA 3.375% 19-15/12/2026	100,000.00	91.12	EUR	91,302.04	0.51
KLABIN FINANCE S 4.875% 17-19/09/2027	200,000.00	96.28	USD	179,123.58	0.99
KORIAN SA 0.875% 20-06/03/2027 CV FLAT	2,600.00	44.72	EUR	116,269.47	0.64
LAMAR MEDIA CORP 3.625% 21-15/01/2031	180,000.00	84.34	USD	140,478.46	0.78
LEGAL & GENL GRP 20-31/12/2060 FRN	200,000.00	77.20	GBP	183,559.41	1.02
LOUISIANA-PACIFI 3.625% 21-15/03/2029	100,000.00	87.64	USD	81,347.52	0.45
LOXAM SAS 5.75% 19-15/07/2027	190,000.00	91.73	EUR	174,856.68	0.97
LUCID GROUP 1.25% 21-15/12/2026 CV	140,000.00	64.53	USD	82,889.29	0.46
MERCADOLIBRE INC 2.375% 21-14/01/2026	200,000.00	90.74	USD	168,417.28	0.93

Inventaire des instruments financiers au 30 Juin 2023

Eléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
MERITAGE HOMES 5.125% 17-06/06/2027	100,000.00	96.18	USD	88,532.40	0.49
MOLINA HEALTHCAR 4.375% 20-15/06/2028	150,000.00	92.32	USD	127,267.28	0.71
MOZART DEBT ME 3.875% 21-01/04/2029	170,000.00	86.75	USD	136,747.72	0.76
MOZART DEBT ME 5.25% 21-01/10/2029	110,000.00	86.87	USD	88,969.07	0.49
MSCI INC 4% 19-15/11/2029	195,000.00	90.59	USD	162,912.66	0.90
MTN MU INVST 6.5% 16-13/10/2026	200,000.00	98.79	USD	183,814.95	1.02
NETWORK I2I LTD 19-31/12/2059 FRN	200,000.00	97.23	USD	180,550.97	1.00
NEXANS SA 5.5% 23-05/04/2028	200,000.00	102.81	EUR	208,332.46	1.15
NEXI 0% 21-24/02/2028 CV	200,000.00	75.71	EUR	151,425.54	0.84
NEXTERA ENERGY 5% 22-15/07/2032	210,000.00	98.68	USD	194,479.90	1.08
NORTONLIFELOCK 6.75% 22-30/09/2027	159,000.00	99.81	USD	148,061.70	0.82
NOVELIS CORP 3.25% 21-15/11/2026	200,000.00	90.64	USD	166,990.74	0.93
OLYMPUS WTR HLDG 4.25% 21-01/10/2028	200,000.00	79.10	USD	147,030.41	0.81
OPEN TEXT CORP 3.875% 20-15/02/2028	200,000.00	88.17	USD	164,386.70	0.91
ORGANON FIN 1 2.875% 21-30/04/2028	160,000.00	87.04	EUR	140,076.56	0.78
PEOPLECERT WISDO 5.75% 21-15/09/2026	170,000.00	96.98	EUR	167,829.30	0.93
PERRIGO FINANCE 4.375% 16-15/03/2026	200,000.00	95.17	USD	176,918.64	0.98
PICARD GROUPE 3.875% 21-01/07/2026	100,000.00	92.11	EUR	92,314.61	0.51
PRIMO WATER CORP 3.875% 20-31/10/2028	120,000.00	87.15	EUR	105,408.80	0.58
PTC INC 4% 20-15/02/2028	100,000.00	92.15	USD	85,890.02	0.48
RACKSPACE TECH 3.5% 21-15/02/2028	180,000.00	45.11	USD	76,665.66	0.42
REDE DOR FIN 4.5% 20-22/01/2030	200,000.00	85.84	USD	161,097.16	0.89
REXEL SA 2.125% 21-15/12/2028	170,000.00	87.92	EUR	149,650.52	0.83
REYNOLDS GROUP 4% 20-15/10/2027	160,000.00	88.55	USD	131,164.81	0.73
RUMO LUX SARL 4.2% 21-18/01/2032	200,000.00	80.02	USD	150,270.09	0.83
RUMO LUX SARL 5.25% 20-10/01/2028	200,000.00	93.07	USD	175,300.80	0.97
SALINI IMPREGILO 3.625% 20-28/01/2027	100,000.00	88.81	EUR	90,369.25	0.50
SBA COMMUNICATIO 3.875% 20-15/02/2027	160,000.00	91.95	USD	137,051.67	0.76
SEAGATE HDD CAYM 4.875% 15-01/06/2027	150,000.00	95.83	USD	132,390.21	0.73
SECHE ENVIRONNEM 2.25% 21-15/11/2028	160,000.00	86.59	EUR	139,044.28	0.77
SENSATA TECH BV 4% 21-15/04/2029	200,000.00	89.12	USD	165,006.23	0.91
SERVICE CORP 4.625% 17-15/12/2027	200,000.00	94.84	USD	174,329.87	0.97
SIRIUS XM RADIO 5% 17-01/08/2027	200,000.00	92.88	USD	174,186.78	0.97
SPCM SA 3.375% 21-15/03/2030	200,000.00	83.26	USD	154,514.64	0.86
SUMMIT MATERIALS 6.5% 19-15/03/2027	140,000.00	99.46	USD	130,183.14	0.72
TELEFLEX INC 4.25% 20-01/06/2028	200,000.00	91.41	USD	168,305.08	0.93

Inventaire des instruments financiers au 30 Juin 2023

Eléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
TELEFONICA EUROP 22-23/11/2171 FRN	200,000.00	102.36	EUR	213,431.55	1.18
TENET HEALTHCARE 5.125% 19-01/11/2027	170,000.00	95.56	USD	150,321.69	0.83
TWILIO INC 3.875% 21-15/03/2031	170,000.00	83.37	USD	131,744.98	0.73
UBER TECHNOLOGIE 7.5% 19-15/09/2027	140,000.00	102.40	USD	134,340.41	0.74
UNITED GROUP 4% 20-15/11/2027	100,000.00	82.09	EUR	82,630.38	0.46
UNITED NATURAL 6.75% 20-15/10/2028	120,000.00	83.01	USD	92,956.00	0.52
UNITED RENTAL NA 3.75% 21-15/01/2032	170,000.00	84.82	USD	134,926.63	0.75
VEOLIA ENVRNMT 20-20/04/2169 FRN	100,000.00	90.68	EUR	91,142.86	0.51
VERISURE HOLDING 9.25% 22-15/10/2027	100,000.00	106.61	EUR	108,637.67	0.60
VERISURE MIDHOLD 5.25% 21-15/02/2029	150,000.00	86.84	EUR	133,296.91	0.74
VERTICAL MIDCO G 4.375% 20-15/07/2027	140,000.00	89.72	EUR	128,480.15	0.71
VIDEOTRON LTD 5.125% 17-15/04/2027	140,000.00	95.97	USD	124,606.27	0.69
VZ SECURED FINAN 3.5% 22-15/01/2032	150,000.00	77.33	EUR	118,465.90	0.66
WESCO DISTRIBUT 7.25% 20-15/06/2028	190,000.00	102.10	USD	178,506.97	0.99
WESTERN DIGITAL 4.75% 18-15/02/2026	200,000.00	95.29	USD	178,075.95	0.99
Titres de créances				501,827.61	2.78
Négoiés sur un marché réglementé ou assimilé				501,827.61	2.78
Autres Titres de Créances				501,827.61	2.78
AXA SA 23-11/07/2043 FRN	100,000.00	100.09	EUR	101,357.10	0.56
IBERDROLA FIN SA 23-25/07/2171 FRN	100,000.00	97.11	EUR	99,248.26	0.55
ORANGE 23-18/04/2172 FRN	200,000.00	99.18	EUR	200,629.01	1.11
VALEO SA 5.375% 22-28/05/2027	100,000.00	100.05	EUR	100,593.24	0.56
Créances				11,658,251.07	64.61
Dettes				-11,327,802.34	-62.78
Dépôts				-	-
Autres comptes financiers				18,172.32	0.10
TOTAL ACTIF NET			EUR	18,044,617.24	100.00