



LA FRANCAISE SUB DEBT

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS
Exercice clos le 30 juin 2022**



**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS
Exercice clos le 30 juin 2022**

LA FRANCAISE SUB DEBT
OPCVM CONSTITUE SOUS FORME DE FONDS COMMUN DE PLACEMENT
Régé par le Code monétaire et financier

Société de gestion
LA FRANCAISE ASSET MANAGEMENT
128 boulevard Raspail
75006 PARIS

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par la société de gestion, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de l'OPCVM constitué sous forme de fonds commun de placement LA FRANCAISE SUB DEBT relatifs à l'exercice clos le 30 juin 2022, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « *Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels* » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 01/07/2021 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

*PricewaterhouseCoopers Audit, 63, rue de Villiers, 92208 Neuilly-sur-Seine Cedex
T: +33 (0) 1 56 57 58 59, F: +33 (0) 1 56 57 58 60, www.pwc.fr*

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 les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

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.

1. Titres financiers du portefeuille émis par des sociétés à risque de crédit élevé

Les titres financiers du portefeuille émis par des sociétés à risque de crédit élevé dont la notation est basse ou inexistante sont valorisés selon les méthodes décrites dans la note de l'annexe relative aux règles et méthodes comptables. Ces instruments financiers sont valorisés à partir de cours cotés ou contribués par des prestataires de services financiers. Nous avons pris connaissance du fonctionnement des procédures d'alimentation des cours et nous avons testé la cohérence des cours avec une base de données externe. Sur la base des éléments ayant conduit à la détermination des valorisations retenues, nous avons procédé à l'appréciation de l'approche mise en œuvre par la société de gestion.

2. Autres instruments financiers du portefeuille :

Les appréciations auxquelles nous avons procédé ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués ainsi que sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues.

Vérifications spécifiques

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

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

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

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

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la société de gestion d'évaluer la capacité de l'OPC 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 l'OPC ou de cesser son activité.

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

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

Objectif et démarche d'audit

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 l'OPC.

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 ;

*PricewaterhouseCoopers Audit, 63, rue de Villiers, 92208 Neuilly-sur-Seine Cedex
T: +33 (0) 1 56 57 58 59, F: +33 (0) 1 56 57 58 60, www.pwc.fr*

- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la société de gestion, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la société de gestion de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de l'OPC 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.

En application de la loi, nous vous signalons que nous n'avons pas été en mesure d'émettre le présent rapport dans les délais réglementaires compte tenu de la réception tardive de certains documents nécessaires à la finalisation de nos travaux.

Neuilly sur Seine, date de la signature électronique

Document authentifié par signature électronique
Le commissaire aux comptes
PricewaterhouseCoopers Audit
Frédéric SELLAM

Bilan actif

	Exercice 30/06/2022	Exercice 30/06/2021
Immobilisations Nettes	-	-
Dépôts	-	-
Instruments financiers	837,908,481.49	1,126,236,565.22
Actions et valeurs assimilées	-	-
Négoziées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Obligations et valeurs assimilées	606,637,534.09	908,465,089.72
Négoziées sur un marché réglementé ou assimilé	606,637,534.09	908,465,089.72
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Titres de créances	129,725,110.98	141,937,855.90
Négoziés sur un marché réglementé ou assimilé - Titres de créances négociables	-	-
Négoziés sur un marché réglementé ou assimilé - Autres titres de créances	129,725,110.98	141,937,855.90
Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Titres d'organismes de placement collectif	82,938,500.24	60,756,267.55
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'Union Européenne	82,938,500.24	60,756,267.55
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	18,607,336.18	15,077,352.05
Créances représentatives de titre reçus en pension	-	-
Créances représentatives de titres prêtés	-	-
Titres empruntés	-	-
Titres donnés en pension	18,607,336.18	15,077,352.05
Autres opérations temporaires	-	-
Instruments financiers à terme	-	-
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Autres opérations	-	-
Autres Actifs : Loans	-	-
Autres instruments financiers	-	-
Créances	99,460,822.10	230,226,030.12
Opérations de change à terme de devises	85,243,813.89	224,543,142.90
Autres	14,217,008.21	5,682,887.22
Comptes financiers	28,426,882.41	18,527,536.35
Liquidités	28,426,882.41	18,527,536.35
TOTAL DE L'ACTIF	965,796,186.00	1,374,990,131.69

Bilan passif

	Exercice 30/06/2022	Exercice 30/06/2021
Capitaux propres	-	-
Capital	846,141,026.01	1,072,331,493.75
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées (a)	118.64	-
Report à nouveau (a)	105.24	270.65
Plus et moins-values nettes de l'exercice (a,b)	-21,593,302.23	21,285,060.32
Résultat de l'exercice (a,b)	32,968,874.55	18,623,757.90
Total capitaux propres (= Montant représentatif de l'actif net)	857,516,822.21	1,112,240,582.62
Instruments financiers	20,990,757.19	14,749,145.30
Opérations de cession sur instruments financiers	-	-
Opérations temporaires sur titres	20,990,757.19	14,749,145.30
Dettes représentatives de titres donnés en pension	20,990,757.19	14,749,145.30
Dettes représentatives de titres empruntés	-	-
Autres opérations temporaires	-	-
Instruments financiers à terme	-	-
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Autres opérations	-	-
Dettes	86,556,703.51	248,000,403.77
Opérations de change à terme de devises	85,795,654.06	229,861,721.96
Autres	761,049.45	18,138,681.81
Comptes financiers	731,903.09	-
Concours bancaires courants	731,903.09	-
Emprunts	-	-
TOTAL DU PASSIF	965,796,186.00	1,374,990,131.69

(a) Y compris comptes de régularisations.

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

Hors-bilan

	Exercice 30/06/2022	Exercice 30/06/2021
Opérations de couverture		
Engagements sur marchés réglementés ou assimilés		
Futures		
vente EURO-BOBL FUTURE 08/09/2022	86,933,000.00	-
vente EURO-SCHATZ FUTURE 08/09/2022	130,974,000.00	-
vente LONG GILT FUTURE (LIFFE) 28/09/2022	13,241,171.00	-
Engagements de gré à gré		
Autres engagements		
Autres opérations		
Engagements sur marchés réglementés ou assimilés		
Futures		
achat EURO-BUND FUTURE 08/09/2022	36,599,880.00	-
Engagements de gré à gré		
Autres engagements		

Compte de résultat

	Exercice 30/06/2022	Exercice 30/06/2021
Produits sur opérations financières	-	-
Produits sur actions et valeurs assimilées	-	-
Produits sur obligations et valeurs assimilées	37,047,745.30	36,785,168.46
Produits sur titres de créances	5,589,474.09	6,594,560.61
Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres	31,256.54	313,334.69
Produits sur instruments financiers à terme	-	-
Produits sur dépôts et sur comptes financiers	3,309.79	5,796.31
Produits sur prêts	-	-
Autres produits financiers	-	-
TOTAL I	42,671,785.72	43,698,860.07
Charges sur opérations financières	-	-
Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres	359,003.81	11,224.87
Charges sur instruments financiers à terme	-	-
Charges sur dettes financières	-382,267.07	-48,510.92
Autres charges financières	-	-
TOTAL II	-23,263.26	-37,286.05
Résultat sur opérations financières (I + II)	42,648,522.46	43,661,574.02
Autres produits (III)	-	-
Frais de gestion et dotations aux amortissements (IV)	-6,929,556.23	-26,027,552.70
Résultat net de l'exercice (I + II + III + IV)	35,718,966.23	17,634,021.32
Régularisation des revenus de l'exercice (V)	-2,750,091.68	989,736.58
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (VI)	-	-
Résultat (I + II + III + IV + V + VI)	32,968,874.55	18,623,757.90

Règles et Méthodes Comptables

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

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.

LA FRANCAISE SUB DEBT

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 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.

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 pour les porteurs entrants ou sortants des coûts, 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. Ces coûts sont estimés par la société de gestion sur la base des frais de transactions et des fourchettes d'achat-vente.

Il n'est pas possible de prédire s'il sera fait application du "swing" à un moment donné dans le futur, ni la fréquence à laquelle la société de gestion effectuera de tels ajustements.

De tels ajustements ne pourront pas dépasser un seuil préétabli par la société de gestion et déterminé sur la base de critères objectifs en pourcentage de l'actif net du Fonds. Les investisseurs sont informés que la volatilité de la valeur liquidative du FCP peut ne pas refléter uniquement celle des titres détenus en portefeuille en raison de l'application du swing pricing.

La valeur liquidative « swinguée » est la seule valeur liquidative du Fonds et la seule communiquée aux porteurs de parts du Fonds. Toutefois, en cas d'existence d'une commission de surperformance, celle-ci est calculée sur la valeur liquidative avant application du mécanisme d'ajustement.

Frais de gestion financière

- Part C : 0.554 % TTC maximum
- Part D : 0.554 % TTC maximum
- Part IC CHF H : 0.554 % TTC maximum
- Part S : 0.554 % TTC maximum

LA FRANCAISE SUB DEBT

- Part T C EUR : 0.554 % TTC maximum
- Part TC USD H : 0.554 % TTC maximum
- Part R : 1.154 % TTC maximum
- Part TS : 0.471 % TTC maximum
- Part Y : 0.550 % TTC maximum

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 Fonds.

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

- 0.046% TTC maximum de l'actif net pour toutes les parts.

Commission de surperformance

Du 01/07/2021 au 23/09/2021

Parts C, D, R, IC CHF H, T C EUR, Y, T C USD H, et TS : 25% TTC maximum de la surperformance calculée en comparant l'évolution de l'actif de l'OPCVM à l'évolution de l'actif d'un OPCVM de référence réalisant exactement 7% de performance par an et enregistrant les mêmes variations de souscriptions et rachats que l'OPCVM réel.* La commission de performance est plafonnée à 2% de l'actif net moyen* (*actif net moyen calculé depuis le début de la période de référence de la commission de performance et retraité des provisions de frais de gestion variables).

Part S : 25% TTC maximum de la surperformance calculée en comparant l'évolution de l'actif de l'OPCVM à l'évolution de l'actif d'un OPCVM de référence réalisant exactement 7% de performance par an et enregistrant les mêmes variations de souscriptions et rachats que l'OPCVM réel. La part S du fonds applique le principe du High Water Mark.

La surperformance est calculée en comparant l'évolution de l'actif du FCP à l'évolution de l'actif d'un fonds de référence réalisant exactement une performance de 7 % par an et enregistrant les mêmes variations de souscriptions et rachats que le FCP fonds réel.

* Une provision ou, le cas échéant, une reprise de provision en cas de sous performance, est comptabilisée à chaque calcul de la valeur liquidative. La quote-part des frais variables correspondant aux rachats est définitivement acquise à la société de gestion.

La date d'arrêt des frais de gestion variables est fixée à la dernière valeur liquidative du mois de juin. La 1ère période de référence du calcul de surperformance couvre l'exercice.

La période du 11 juin 2009 jusqu'au 30 juin 2010 et les périodes de référence suivantes iront du 1er juillet au 30 juin de chaque année.

Depuis le 1er juillet 2017, la commission de performance est plafonnée à 2% de l'actif net moyen* (*actif net moyen calculé depuis le début de la période de référence de la commission de performance et retraité des provisions de frais de gestion variables).

La Part S du fonds applique le principe du High Water Mark. Principe du High Water Mark :

Définition du High Water Mark: Niveau de la valeur liquidative d'origine.

La période de référence est prolongée d'une année supplémentaire, dans une limite de 3 ans maximum, si la performance du fonds est inférieure à celle de l'indicateur de référence à la fin de l'exercice.

Part IC CHF H : La date d'arrêt des frais de gestion variables est fixée à la dernière valeur liquidative du mois de juin. La première période de référence sera de la date de création de la part au 30 juin 2020. A compter du 30 juin 2020, cette commission sera calculée sur une période de 12 mois.

Part RC USD H : La date d'arrêt des frais de gestion variables est fixée à la dernière valeur liquidative du mois de juin. La première période de référence sera de la date de création de la part au 30 juin 2018. A compter du 30 juin 2018, cette commission sera calculée sur une période de 12 mois.

Part T C USD H : La date d'arrêt des frais de gestion variables est fixée à la dernière valeur liquidative du mois de juin. La première période de référence sera de la date de création de la part au 30 juin 2020. A compter du 30 juin 2020, cette commission sera calculée sur une période de 12 mois.

Part T C EUR : La date d'arrêt des frais de gestion variables est fixée à la dernière valeur liquidative du mois de juin. La première période de référence sera de la date de création de la part au 30 juin 2019. A compter du 30 juin 2019, cette commission sera calculée sur une période de 12 mois.

Part S : La date d'arrêt des frais de gestion variables est fixée à la dernière valeur liquidative du mois de juin. La première période de référence sera de la date de création de la part au 30 juin 2019. A compter du 30 juin 2019, cette commission sera calculée sur une période de 12 mois.

Part A : La date d'arrêt des frais de gestion variables est fixée à la dernière valeur liquidative du mois de juin. La première période de référence sera de la date de création de la part au 30 juin 2019. A compter du 30 juin 2019, cette commission sera calculée sur une période de 12 mois.

LA FRANCAISE SUB DEBT

Part Y: La date d'arrêt des frais de gestion variables est fixée à la dernière valeur liquidative du mois de juin. La première période de référence sera de la date de lancement de la part au 30 juin 2021. A compter du 30 juin 2021, cette commission sera calculée sur une période de 12 mois.

Part IC USD H: La date d'arrêt des frais de gestion variables est fixée à la dernière valeur liquidative du mois de juin. La première période de référence sera de la date de création de la part au 30 juin 2019. A compter du 30 juin 2019, cette commission sera calculée sur une période de 12 mois.

Part I GBP H: La date d'arrêt des frais de gestion variables est fixée à la dernière valeur liquidative du mois de juin. La première période de référence sera de la date de création de la part au 30 juin 2020. A compter du 30 juin 2020, cette commission sera calculée sur une période de 12 mois.

Part R D USD H: La date d'arrêt des frais de gestion variables est fixée à la dernière valeur liquidative du mois de juin. La première période de référence sera de la date de création de la part au 30 juin 2020. A compter du 30 juin 2020, cette commission sera calculée sur une période de 12 mois.

Part TS: La date d'arrêt des frais de gestion variables est fixée à la dernière valeur liquidative du mois de juin. La première période de référence sera de la date de création de la part au 30 juin 2020. A compter du 30 juin 2020, cette commission sera calculée sur une période de 12 mois.

Dans le cadre de la Directive Benchmark (UE 2016/1011), les administrateurs des indices utilisés pour le calcul de la commission de surperformance doivent être enregistrés auprès de l'ESMA le 1er janvier 2020 au plus tard.

A partir du 23/09/2021

Parts C, D, R, IC CHF H, RC USD H, T C EUR, A, Y, T C USD H, IC USD H, I GBP H, TS, S et R D USD H:

25% TTC maximum de la différence, si elle est positive entre la performance du fonds et celle de l'indice de référence composite: 50% Markit iBoxx EUR Contingent Convertible + 25% Markit iBoxx EUR Non-Financials Subordinated + 25% Markit iBoxx EUR Insurance Subordinated. Les frais de gestion variables sont plafonnés à 2% 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 frais de gestion variables).

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 de part 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 de part, 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 de part.

L'actif de référence représente la quote-part de l'actif du fonds, correspondant à une catégorie de part donnée, retraitée des montants de souscriptions/rachats applicable à ladite catégorie de part 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 composite : 50% Markit iBoxx EUR Contingent Convertible (code bloomberg IBXXC2CO Index) + 25% Markit iBoxx EUR Non-Financials Subordinated (code bloomberg I4BN Index) + 25% Markit iBoxx EUR Insurance Subordinated (code bloomberg IYHH Index), dividendes non réinvestis.

La période de référence de la performance correspond :

- Pour la première période de référence :
- Pour les parts C, D et R : du 11 juin 2019 au 30 juin 2010.
Pour la part RC USD H : de la date de création de la part au 30 juin 2018. Pour la part T C EUR : de la date de création de la part au 30 juin 2019. Pour la part A : de la date de création de la part au 30 juin 2019.
Pour la part S : de la date de création de la part au 30 juin 2019.
Pour la part IC USD H : de la date de création de la part au 30 juin 2019. Pour la part I GBP H : de la date de création de la part au 30 juin 2019.
Pour la part T C USD H : de la date de création de la part au 30 juin 2020. Pour la part R D USD H : de la date de création de la part au 30 juin 2020. Pour la part TS : de la date de création de la part au 30 juin 2020.
Pour la part IC CHF H : du 13 juin 2019 au 30 juin 2020.
Pour la part Y : de la date de création de la part au 30 juin 2021.

- pour les périodes suivantes : 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 la part 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 ne sera perçue qu'après compensation des sous-performances du FCP 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 25% TTC maximum de l'écart entre ces deux actifs plafonnée à 2% 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 de parts 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 la part. 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

Les rétrocessions sont enregistrées au fil des encaissements.

Frais de recherche

Néant

Méthode de comptabilisation des intérêts

Intérêts encaissés.

Affectation des résultats réalisés

part IC CHF H Capitalisation
part R Capitalisation
part C Capitalisation
part T C EUR Capitalisation
part T C USD H Capitalisation
part TS Capitalisation
part S Capitalisation
part D capitalisation et/ou distribution et/ou report
Part Y : Capitalisation

Affectation des plus-values nettes réalisées

part IC CHF H Capitalisation
part R Capitalisation
part C Capitalisation
part T C EUR Capitalisation
part T C USD H Capitalisation
part TS Capitalisation
part S Capitalisation
part D capitalisation et/ou distribution et/ou report
Part Y : Capitalisation

Changements affectant le fonds

23/09/2021: MAJ du prospectus : Mise en place un système de frais de gestion variables calculé en référence à la surperformance d'un indice de référence selon la nouvelle méthodologie de l'ESMA, modif de l'objectif de gestion et l'indicateur de référence du Fonds et mise en cohérence avec le seuil de déclenchement des frais de gestion variables quand applicable.

Evolution de l'actif net

	Exercice 30/06/2022	Exercice 30/06/2021
Actif net en début d'exercice	1,112,240,582.62	1,001,169,684.29
Souscriptions (y compris les commissions de souscription acquises à l'O.P.C.)	404,641,214.35	437,085,637.68
Rachats (sous déduction des commissions de rachat acquises à l'O.P.C.)	-466,883,612.27	-453,199,940.70
Plus-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	23,440,906.36	28,766,662.10
Moins-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	-38,095,068.49	-6,385,564.37
Plus-values réalisées sur instruments financiers à terme	17,576,201.25	-
Moins-values réalisées sur instruments financiers à terme	-14,214,211.76	-2,102,936.25
Frais de transaction	-1,201,610.36	-346,325.40
Différences de change	-3,554,142.86	-4,639,794.06
Variation de la différence d'estimation des dépôts et instruments financiers :	-208,657,395.30	95,365,091.51
Différence d'estimation exercice N	-136,623,136.20	72,034,259.10
Différence d'estimation exercice N-1	-72,034,259.10	23,330,832.41
Variation de la différence d'estimation des instruments financiers à terme :	-2,259,964.00	1,321,880.52
Différence d'estimation exercice N	-2,259,964.00	-
Différence d'estimation exercice N-1	-	1,321,880.52
Distribution de l'exercice antérieur sur plus et moins-values nettes	-674,099.51	-
Distribution de l'exercice antérieur sur résultat	-560,944.05	-2,427,834.02
Résultat net de l'exercice avant compte de régularisation	35,718,966.23	17,634,021.32
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	857,516,822.21	1,112,240,582.62

Complément d'information 1

	Exercice 30/06/2022
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	82,938,500.24
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 30/06/2022	
Emissions et rachats pendant l'exercice comptable	Nombre de titres	
Catégorie de classe C (Devise: EUR)		
Nombre de titres émis		117,484.90784
Nombre de titres rachetés		150,212.18086
Catégorie de classe D (Devise: EUR)		
Nombre de titres émis		3,139.19001
Nombre de titres rachetés		2,997.73657
Catégorie de classe R (Devise: EUR)		
Nombre de titres émis		57,211.40169
Nombre de titres rachetés		38,998.60639
Catégorie de classe IC CHF H (Devise: CHF)		
Nombre de titres émis		150.00
Nombre de titres rachetés		1,259.00
Catégorie de classe T C EUR (Devise: EUR)		
Nombre de titres émis		605,621.47453
Nombre de titres rachetés		298,035.55396
Catégorie de classe T C USD H (Devise: USD)		
Nombre de titres émis		29,519.668
Nombre de titres rachetés		14,294.000
Catégorie de classe S (Devise: EUR)		
Nombre de titres émis		2,964.51975
Nombre de titres rachetés		19,124.49150
Catégorie de classe Y (Devise: EUR)		
Nombre de titres émis		20,000.00000
Nombre de titres rachetés		20,000.00000
Catégorie de classe TS (Devise: EUR)		
Nombre de titres émis		196,433.93995
Nombre de titres rachetés		357,943.88719
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 30/06/2022	
Catégorie de classe C (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	4,169,513.16	0.63
Commissions de surperformance	17,619.74	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe D (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	204,673.72	0.63
Commissions de surperformance	44.36	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe R (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	239,362.71	1.23
Commissions de surperformance	208.44	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe IC CHF H (Devise: CHF)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	13,997.18	0.62
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe T C EUR (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	432,516.94	0.62
Commissions de surperformance	671.44	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe T C USD H (Devise: USD)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	20,140.01	0.63
Commissions de surperformance	60.57	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe S (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	924,819.04	0.63
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe Y (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	535,223.39	0.62
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe TS (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	370,563.07	0.63
Commissions de surperformance	270.50	-
Autres frais	-	-
Rétrocessions de frais de gestion (toutes parts confondues)	128.04	

Complément d'information 2

**Exercice
30/06/2022**

- (*) 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.
- Le taux moyen de FDG fixes recalculé sur l'exercice excède le taux maximum de FDG fixes prévu par le prospectus du fonds. Ce dépassement résulte des frais administratifs à la société de gestion provisionnés au cours de l'exercice.

Ventilation par nature des créances et dettes

	Exercice 30/06/2022
Ventilation par nature des créances	-
Avoir fiscal à récupérer	350,645.00
Déposit euros	1,501,396.40
Déposit autres devises	324,117.10
Collatéraux espèces	5,631,971.00
Valorisation des achats de devises à terme	4,092,234.79
Contrevaleur des ventes à terme	81,151,579.10
Autres débiteurs divers	5,501,967.51
Coupons à recevoir	906,911.20
TOTAL DES CREANCES	99,460,822.10
Ventilation par nature des dettes	-
Déposit euros	-
Déposit autres devises	-
Collatéraux espèces	-
Provision charges d'emprunts	-
Valorisation des ventes de devises à terme	81,733,457.24
Contrevaleur des achats à terme	4,062,196.82
Frais et charges non encore payés	607,106.26
Autres créditeurs divers	153,943.19
Provision pour risque des liquidités de marché	-
TOTAL DES DETTES	86,556,703.51

Ventilation par nature juridique ou économique d'instrument

	Exercice 30/06/2022
Actif	
Obligations et valeurs assimilées	606,637,534.09
Obligations indexées	-
Obligations convertibles	-
Titres participatifs	-
Autres Obligations et valeurs assimilées	606,637,534.09
Titres de créances	129,725,110.98
Négociés sur un marché réglementé ou assimilé	129,725,110.98
Bons du Trésor	-
Autres TCN	-
Autres Titres de créances	129,725,110.98
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	231,148,171.00
Actions	-
Autres	-
Autres opérations	
Taux	36,599,880.00
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	312,950,106.30	-	293,687,427.79	-
Titres de créances	40,955,591.95	-	88,769,519.03	-
Opérations temporaires sur titres	15,446,495.85	-	3,160,840.33	-
Autres actifs: Loans	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	28,426,882.41
Passif				
Opérations temporaires sur titres	17,191,715.42	-	3,799,041.77	-
Comptes financiers	-	-	-	731,903.09
Hors-bilan				
Opérations de couverture	231,148,171.00	-	-	-
Autres opérations	36,599,880.00	-	-	-

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	-	-	-	-	606,637,534.09
Titres de créances	-	-	-	3,956,859.48	125,768,251.50
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	3,959,836.66	14,647,499.52
Autres actifs: Loans	-	-	-	-	-
Comptes financiers	28,426,882.41	-	-	-	-
Passif					
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	4,103,982.43	16,886,774.76
Comptes financiers	731,903.09	-	-	-	-
Hors-bilan					
Opérations de couverture	-	-	130,974,000.00	86,933,000.00	13,241,171.00
Autres opérations	-	-	-	-	36,599,880.00

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

	USD	GBP	CHF	SEK
Actif				
Dépôts	-	-	-	-
Actions et valeurs assimilées	-	-	-	-
Obligations et valeurs assimilées	63,091,738.01	11,082,692.90	-	-
Titres de créances	3,960,614.71	-	-	-
Titres d'OPC	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres	730,785.07	-	-	-
Autres actifs: Loans	-	-	-	-
Autres instruments financiers	-	-	-	-
Créances	3,037,679.95	324,117.10	1,259,490.51	-
Comptes financiers	-	-	72.18	0.06
Passif				
Opérations de cession sur instruments financiers	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres	857,235.55	-	-	-
Dettes	71,356,108.09	10,359,540.80	17,808.35	-
Comptes financiers	162,592.13	569,310.96	-	-
Hors-bilan				
Opérations de couverture	-	13,241,171.00	-	-
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 C (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 30/06/2022	Exercice 30/06/2021
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	-	-
Résultat	19,670,239.70	11,087,408.88
Total	19,670,239.70	11,087,408.88
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	19,670,239.70	11,087,408.88
Total	19,670,239.70	11,087,408.88
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 30/06/2022	Exercice 30/06/2021
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-13,173,723.12	13,369,951.57
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	-13,173,723.12	13,369,951.57
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	-13,173,723.12	13,369,951.57
Total	-13,173,723.12	13,369,951.57
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

LA FRANCAISE SUB DEBT

Catégorie de classe D (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 30/06/2022	Exercice 30/06/2021
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	105.24	270.65
Résultat	1,056,468.21	543,480.77
Total	1,056,573.45	543,751.42
Affectation		
Distribution	1,056,316.79	543,646.73
Report à nouveau de l'exercice	256.66	104.69
Capitalisation	-	-
Total	1,056,573.45	543,751.42
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	27,695.77333	27,554.31989
Distribution unitaire	38.14	19.73
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 30/06/2022	Exercice 30/06/2021
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	118.64	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-688,154.20	653,430.63
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	-688,035.56	653,430.63
Affectation		
Distribution	-	653,312.92
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	117.71
Capitalisation	-688,035.56	-
Total	-688,035.56	653,430.63
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	27,554.31989
Distribution unitaire	-	23.71

LA FRANCAISE SUB DEBT

Catégorie de classe R (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 30/06/2022	Exercice 30/06/2021
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	-	-
Résultat	560,506.09	221,594.36
Total	560,506.09	221,594.36
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	560,506.09	221,594.36
Total	560,506.09	221,594.36
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 30/06/2022	Exercice 30/06/2021
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-455,927.91	366,370.20
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	-455,927.91	366,370.20
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	-455,927.91	366,370.20
Total	-455,927.91	366,370.20
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

LA FRANCAISE SUB DEBT

Catégorie de classe IC CHF H (Devise: CHF)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 30/06/2022	Exercice 30/06/2021
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	-	-
Résultat	45,254.44	42,229.05
Total	45,254.44	42,229.05
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	45,254.44	42,229.05
Total	45,254.44	42,229.05
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 30/06/2022	Exercice 30/06/2021
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	88,650.47	-22,305.39
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	88,650.47	-22,305.39
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	88,650.47	-22,305.39
Total	88,650.47	-22,305.39
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

LA FRANCAISE SUB DEBT

Catégorie de classe T C EUR (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 30/06/2022	Exercice 30/06/2021
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	-	-
Résultat	2,757,255.04	818,427.60
Total	2,757,255.04	818,427.60
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	2,757,255.04	818,427.60
Total	2,757,255.04	818,427.60
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 30/06/2022	Exercice 30/06/2021
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-1,843,448.00	987,295.76
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	-1,843,448.00	987,295.76
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	-1,843,448.00	987,295.76
Total	-1,843,448.00	987,295.76
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

LA FRANCAISE SUB DEBT

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

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 30/06/2022	Exercice 30/06/2021
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	-	-
Résultat	98,422.73	18,080.57
Total	98,422.73	18,080.57
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	98,422.73	18,080.57
Total	98,422.73	18,080.57
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 30/06/2022	Exercice 30/06/2021
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	331,095.23	-41,844.08
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	331,095.23	-41,844.08
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	331,095.23	-41,844.08
Total	331,095.23	-41,844.08
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

LA FRANCAISE SUB DEBT

Catégorie de classe S (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 30/06/2022	Exercice 30/06/2021
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	-	-
Résultat	4,365,478.80	1,726,345.38
Total	4,365,478.80	1,726,345.38
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	4,365,478.80	1,726,345.38
Total	4,365,478.80	1,726,345.38
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	-	-

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

	Exercice 30/06/2022	Exercice 30/06/2021
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-2,920,387.02	2,980,239.30
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	-2,920,387.02	2,980,239.30
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	-2,920,387.02	2,980,239.30
Total	-2,920,387.02	2,980,239.30
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

LA FRANCAISE SUB DEBT

Catégorie de classe Y (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 30/06/2022	Exercice 30/06/2021
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	-	-
Résultat	2,844,145.94	3,046,906.42
Total	2,844,145.94	3,046,906.42
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	2,844,145.94	3,046,906.42
Total	2,844,145.94	3,046,906.42
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 30/06/2022	Exercice 30/06/2021
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-1,900,199.96	1,706,758.50
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	-1,900,199.96	1,706,758.50
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	-1,900,199.96	1,706,758.50
Total	-1,900,199.96	1,706,758.50
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

Catégorie de classe TS (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 30/06/2022	Exercice 30/06/2021
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	-	-
Résultat	1,571,103.60	1,119,281.14
Total	1,571,103.60	1,119,281.14
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	1,571,103.60	1,119,281.14
Total	1,571,103.60	1,119,281.14
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 30/06/2022	Exercice 30/06/2021
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-1,031,207.72	1,286,651.13
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	-1,031,207.72	1,286,651.13
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	-1,031,207.72	1,286,651.13
Total	-1,031,207.72	1,286,651.13
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)

	29/06/2018	28/06/2019	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022
Valeur liquidative (en EUR)					
Parts C	2,019.95	2,163.75	2,111.19	2,392.51	1,983.69
Actif net (en k EUR)	638,779.65	532,108.21	621,631.53	693,943.97	510,447.47
Nombre de titres					
Parts C	316,234.14637	245,919.02823	294,445.72307	290,048.27507	257,321.00205

	29/06/2018	28/06/2019	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022
Date de mise en paiement	29/06/2018	28/06/2019	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022
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)					
Parts C	11.67	-25.33	-19.90	46.09	-51.19
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)					
Parts C	58.67	69.26	73.44	38.22	76.44

(*) "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 SUB DEBT

Catégorie de classe D (Devise: EUR)

	29/06/2018	28/06/2019	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022
Valeur liquidative (en EUR)					
Parts D	1,140.88	1,188.56	1,122.17	1,227.63	981.84
Actif net (en k EUR)	64,188.26	78,193.38	72,663.25	33,826.59	27,192.88
Nombre de titres					
Parts D	56,261.69793	65,787.84519	64,752.18456	27,554.31989	27,695.77333

Date de mise en paiement	29/06/2018	28/06/2019	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	23.71	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	33.48	40.49	40.24	19.73	38.14
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)					
Parts D	6.71	-13.80	-10.42	-	-24.84
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)					
Parts 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 SUB DEBT

Catégorie de classe R (Devise: EUR)

	29/06/2018	28/06/2019	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022
Valeur liquidative (en EUR)					
Parts C	118.32	126.25	122.53	138.23	113.92
Actif net (en k EUR)	26,351.50	21,385.92	19,326.08	18,980.47	17,718.38
Nombre de titres					
Parts C	222,698.83764	169,391.28897	157,724.29327	137,309.32530	155,522.12060

Date de mise en paiement	29/06/2018	28/06/2019	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022
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)					
Parts C	0.68	-1.47	-1.15	2.66	-2.93
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)					
Parts C	2.99	3.58	3.60	1.61	3.60

(*) "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 SUB DEBT

Catégorie de classe IC CHF H (Devise: CHF)

	28/06/2019	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022
Valeur liquidative (en CHF)				
Parts C	1,069.80	1,046.15	1,183.40	979.54
Actif net (en k EUR)	1,142.96	1,106.85	2,552.83	1,228.91
Nombre de titres				
Parts C	1,186.27	1,126.00	2,364.71	1,255.71

Date de mise en paiement	28/06/2019	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022
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)				
Parts C	8.51	33.34	-9.43	70.59
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)				
Parts C	11.80	37.60	17.85	36.03

(*) "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 SUB DEBT

Catégorie de classe T C EUR (Devise: EUR)

	29/06/2018	28/06/2019	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022
Valeur liquidative (en EUR)					
Parts C	95.48	102.62	100.11	113.45	94.07
Actif net (en k EUR)	101,928.40	56,777.72	67,313.65	51,243.75	71,425.92
Nombre de titres					
Parts C	1,067,433.88965	553,252.63888	672,364.76739	451,654.89265	759,240.81322

Date de mise en paiement	29/06/2018	28/06/2019	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022
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)					
Parts C	0.55	-1.19	-0.94	2.18	-2.42
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)					
Parts C	2.30	3.60	3.46	1.81	3.63

(*) "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 SUB DEBT

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

	28/06/2019	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022
Valeur liquidative (en USD)				
Parts C	108.40	108.04	123.25	103.49
Actif net (en k EUR)	1,543.01	1,561.35	1,329.16	2,773.45
Nombre de titres				
Parts C	16,208.997	16,230.877	12,789.000	28,014.668

Date de mise en paiement	28/06/2019	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022
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)				
Parts C	4.23	1.07	-3.27	11.81
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)				
Parts C	2.32	3.82	1.41	3.51

(*) "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 SUB DEBT

Catégorie de classe S (Devise: EUR)

	29/06/2018	28/06/2019	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022
Valeur liquidative (en EUR)					
Parts C	960.98	1,028.36	1,003.70	1,131.59	938.27
Actif net (en k EUR)	8,727.26	84,686.17	128,549.20	154,757.87	113,156.30
Nombre de titres					
Parts C	9,081.60030	82,350.01607	128,074.54104	136,760.85655	120,600.88480

Date de mise en paiement	29/06/2018	28/06/2019	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022
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)					
Parts C	5.56	-12.04	-9.45	21.79	-24.21
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)					
Parts C	23.48	31.96	34.45	12.62	36.19

(*) "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 SUB DEBT

Catégorie de classe A (Devise: EUR)

29/06/2018

Valeur liquidative (en EUR)	
Parts C	948.59
Actif net (en k EUR)	26,126.09
Nombre de titres	
Parts C	27,542.00

Date de mise en paiement 29/06/2018

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)	
Parts C	0.93

Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)	
Parts C	16.16

(*) "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 SUB DEBT

Catégorie de classe Y (Devise: EUR)

	29/06/2018	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022
Valeur liquidative (en EUR)				
Parts C	98.05	968.03	1,118.80	927.70
Actif net (en k EUR)	5,632.94	67,230.20	88,799.67	73,631.83
Nombre de titres				
Parts C	57,448.00000	69,450.00000	79,370.00000	79,370.00000

Date de mise en paiement	29/06/2018	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022
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)				
Parts C	-0.28	-10.34	21.50	-23.94
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)				
Parts C	0.63	33.36	38.38	35.83

(*) "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."

. Les données mentionnées au titre de la clôture du 29/06/2018 ne sont pas comparable à celle de 30/06/2020 pour cette part. Elle correspondent à celles de la part F qui a été rachetée en totalité le 09/01/2019. La part F a été transformée en part Y le 29/07/2019.

LA FRANCAISE SUB DEBT

Catégorie de classe TS (Devise: EUR)

	28/06/2019	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022
Valeur liquidative (en EUR)				
Parts C	104.16	101.91	115.58	95.89
Actif net (en k EUR)	18,695.48	21,787.59	66,806.27	39,941.68
Nombre de titres				
Parts C	179,480.41429	213,789.27265	578,003.95527	416,494.00803

Date de mise en paiement	28/06/2019	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022
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)				
Parts C	-0.69	-0.96	2.22	-2.47
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)				
Parts C	0.73	3.82	1.93	3.77

(*) "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 2022

Éléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
Obligations et valeurs assimilées				606,637,534.09	70.74
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé				606,637,534.09	70.74
ABANCA CORP 19-07/04/2030 FRN	700,000.00	93.60	EUR	663,005.48	0.08
ABANCA CORP 19-18/01/2029 FRN	1,000,000.00	99.86	EUR	1,026,666.07	0.12
ABERTIS FINANCE 20-31/12/2060 FRN	11,500,000.00	80.14	EUR	9,349,092.56	1.09
ABN AMRO BANK NV 17-31/12/2049 FRN	17,900,000.00	85.42	EUR	15,530,781.29	1.81
ABN AMRO BANK NV 20-31/12/2060 FRN	1,200,000.00	88.81	EUR	1,080,567.82	0.13
ACHMEA BV 19-24/03/2168 FRN	15,433,000.00	83.78	EUR	13,127,858.35	1.53
AEGON NV 19-29/12/2049 FRN	15,078,000.00	91.66	EUR	14,006,541.97	1.63
AGEAS FINANCE 19-31/12/2059 FRN	15,600,000.00	77.98	EUR	12,204,783.95	1.42
AIB GROUP PLC 19-31/12/2059 FRN	4,055,000.00	91.24	EUR	3,749,956.81	0.44
AIB GROUP PLC 20-31/12/2060 FRN	4,620,000.00	93.53	EUR	4,329,682.28	0.50
ALLIANZ SE 20-30/04/2169 FRN	23,000,000.00	72.00	EUR	16,559,917.20	1.93
ALLIANZ SE 20-30/04/2169 FRN	1,000,000.00	82.58	USD	795,979.19	0.09
ALLIANZ SE 21-31/12/2061 FRN	12,800,000.00	68.91	EUR	8,879,206.23	1.04
ASR NEDERLAND NV 17-31/12/2049 FRN	15,400,000.00	84.24	EUR	13,120,594.03	1.53
BANCO BPM SPA 20-14/09/2030 FRN	5,200,000.00	95.70	EUR	5,185,119.87	0.60
BANCO COM PORTUG 21-17/05/2032 FRN	3,000,000.00	79.95	EUR	2,414,254.27	0.28
BANCO SABADELL 20-17/01/2030 FRN	3,800,000.00	87.76	EUR	3,369,781.59	0.39
BANCO SABADELL 21-31/12/2061 FRN	9,000,000.00	73.49	EUR	6,670,350.45	0.78
BANCO SABADELL 21-31/12/2061 FRN	4,400,000.00	82.56	EUR	3,645,522.10	0.43
BANCO SANTANDER 18-31/12/2049 FRN	2,000,000.00	86.97	EUR	1,743,213.88	0.20
BANCO SANTANDER 20-31/12/2060 FRN	12,600,000.00	84.47	EUR	10,765,645.09	1.26
BANCO SANTANDER 21-31/12/2061 FRN	5,800,000.00	75.17	EUR	4,394,567.18	0.51
BANCO SANTANDER 21-31/12/2061 FRN	3,000,000.00	82.02	USD	2,373,668.63	0.28
BANK OF IRELAND 20-31/12/2060 FRN	6,718,000.00	99.41	EUR	6,741,638.29	0.79
BANK OF IRELAND 20-31/12/2060 FRN	500,000.00	92.40	EUR	472,186.20	0.06
BANQ INTL LUXEM 19-31/12/2059 FRN	4,400,000.00	89.31	EUR	3,961,435.35	0.46
BARCLAYS PLC 21-31/12/2061 FRN	3,146,000.00	76.94	USD	2,322,506.32	0.27
BARCLAYS PLC 22-15/12/2170 FRN	2,727,000.00	99.46	GBP	3,155,586.65	0.37
BAWAG GROUP AG 18-31/12/2049 FRN	4,400,000.00	87.48	EUR	3,879,622.55	0.45
BELFIUS BANK SA 18-31/12/2049 FRN	11,200,000.00	76.55	EUR	8,660,774.68	1.01
BNP PARIBAS 20-31/12/2060 FRN	1,000,000.00	74.89	USD	731,874.61	0.09
BP CAPITAL PLC 20-22/06/2169 FRN	5,000,000.00	83.85	EUR	4,198,480.40	0.49
BPCE 21-13/10/2046 FRN	5,000,000.00	71.83	EUR	3,668,514.07	0.43

Inventaire des instruments financiers au 30 Juin 2022

Eléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
CAIXABANK 18-31/12/2049 FRN	13,400,000.00	85.20	EUR	11,438,424.83	1.33
CAIXABANK 21-14/12/2169 FRN	4,600,000.00	69.14	EUR	3,189,626.47	0.37
CNP ASSURANCES 18-31/12/2049 FRN	8,000,000.00	90.72	EUR	7,264,734.16	0.85
CNP ASSURANCES 21-31/12/2061 FRN	7,000,000.00	78.27	USD	5,320,393.49	0.62
COMMERZBANK AG 20-31/12/2060 FRN	20,800,000.00	90.58	EUR	19,141,200.14	2.23
COMMERZBANK AG 20-31/12/2060 FRN	6,000,000.00	86.17	EUR	5,262,283.01	0.61
COMMERZBANK AG 21-31/12/2061 FRN	8,600,000.00	76.77	EUR	6,688,757.92	0.78
COOPERATIEVE RAB 18-31/12/2049 FRN	13,400,000.00	92.40	EUR	12,389,507.75	1.44
COOPERATIEVE RAB 19-31/12/2059 FRN	2,000,000.00	82.16	EUR	1,643,987.98	0.19
COOPERATIEVE RAB 20-31/12/2060 FRN	8,800,000.00	88.13	EUR	7,760,887.00	0.91
COOPERATIEVE RAB 21-31/12/2061 FRN	8,000,000.00	75.25	EUR	6,023,307.58	0.70
COOPERATIEVE RAB 22-29/06/2170 FRN	11,800,000.00	83.98	EUR	9,917,135.17	1.16
CRED AGRICOLE SA 20-31/12/2060 FRN	14,000,000.00	85.13	EUR	11,934,675.93	1.39
DEUTSCHE BANK AG 14-29/05/2049 FRN	2,000,000.00	82.17	USD	1,588,517.69	0.19
DEUTSCHE BANK AG 14-29/12/2049 FRN	1,000,000.00	91.00	USD	883,410.63	0.10
DEUTSCHE BANK AG 21-31/12/2061 FRN	19,200,000.00	77.18	EUR	14,975,839.71	1.75
DEUTSCHE BANK AG 21-31/12/2061 FRN	12,400,000.00	78.07	EUR	9,780,501.84	1.14
DEUTSCHE BANK AG 22-30/04/2170 FRN	3,000,000.00	89.71	EUR	2,727,384.59	0.32
EDP SA 21-14/03/2082 FRN	9,000,000.00	69.73	EUR	6,410,904.03	0.75
ELEC DE FRANCE 19-31/12/2059 FRN	4,400,000.00	76.20	EUR	3,429,914.84	0.40
ELEC DE FRANCE 20-31/12/2060 FRN	5,000,000.00	65.75	EUR	3,422,404.75	0.40
ELEC DE FRANCE 21-31/12/2061 FRN	13,000,000.00	70.86	EUR	9,242,769.74	1.08
ENEL SPA 21-31/12/2061 FRN	5,000,000.00	66.82	EUR	3,417,671.95	0.40
ENI SPA 21-31/12/2061 FRN	8,500,000.00	73.80	EUR	6,307,369.69	0.74
ERSTE GROUP 17-31/12/2049	7,000,000.00	97.51	EUR	6,925,253.65	0.81
ERSTE GROUP 20-31/12/2060 FRN	1,000,000.00	79.35	EUR	802,783.92	0.09
FRIESLAND FOODS 20-31/12/2060 FRN	1,000,000.00	88.00	EUR	896,063.48	0.10
HSBC HOLDINGS 20-31/12/2060 FRN	2,000,000.00	77.12	USD	1,479,658.65	0.17
IBERCAJA 18-31/12/2049 FRN	8,800,000.00	97.59	EUR	8,738,360.70	1.02
IBERCAJA 20-23/07/2030 FRN	7,500,000.00	87.52	EUR	6,759,270.70	0.79
IBERDROLA INTL 21-31/12/2061 FRN	2,000,000.00	83.09	EUR	1,673,389.95	0.20
ING GROEP NV 21-31/12/2061 FRN	8,700,000.00	72.92	USD	6,112,250.14	0.71
ING GROEP NV 21-31/12/2061 FRN	4,800,000.00	68.44	USD	3,168,858.27	0.37
INTESA SANPAOLO 17-29/12/2049	5,400,000.00	95.10	EUR	5,336,732.42	0.62
INTESA SANPAOLO 20-31/12/2060 FRN	5,200,000.00	80.12	EUR	4,234,537.46	0.49
INTESA SANPAOLO 22-30/09/2170 FRN	2,638,000.00	84.83	EUR	2,281,811.53	0.27

LA FRANCAISE SUB DEBT

Inventaire des instruments financiers au 30 Juin 2022

Eléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
IRISH LIFE & PER 20-31/12/2060 FRN	2,100,000.00	96.83	EUR	2,051,553.29	0.24
JULIUS BAER GR 21-31/12/2061 FRN	8,971,000.00	74.88	USD	6,513,153.09	0.76
JYSKE BANK A/S 17-31/12/2049 FRN	1,600,000.00	91.56	EUR	1,486,629.82	0.17
KBC GROUP NV 18-31/12/2049 FRN	23,800,000.00	87.00	EUR	20,902,534.11	2.44
KBC GROUP NV 19-31/12/2049 FRN	10,000,000.00	95.12	EUR	9,668,587.57	1.13
KORIAN SA 21-31/12/2061 FRN	3,000,000.00	80.00	GBP	2,795,475.91	0.33
LA BANQUE POSTAL 19-31/12/2059 FRN	13,600,000.00	81.89	EUR	11,201,622.33	1.31
LA BANQUE POSTAL 21-31/12/2061 FRN	32,000,000.00	65.78	EUR	21,167,463.30	2.47
LA MONDIALE 19-31/12/2059 FRN	2,000,000.00	86.96	EUR	1,756,095.84	0.20
LA POSTE SA 18-31/12/2049 FRN	6,000,000.00	90.11	EUR	5,486,522.79	0.64
LEASEPLAN CORP 19-31/12/2049 FRN	1,800,000.00	97.85	EUR	1,774,259.41	0.21
NATWEST GROUP 20-31/12/2168 FRN	1,800,000.00	84.83	GBP	1,774,925.08	0.21
NATWEST GROUP 21-31/12/2061 FRN	2,209,000.00	78.90	GBP	2,026,040.11	0.24
NATWEST GROUP 21-31/12/2061 FRN	2,000,000.00	73.88	USD	1,414,489.24	0.16
NIBC BANK NV 17-31/12/2049 FRN	5,000,000.00	90.07	EUR	4,569,201.52	0.53
NYKREDIT 20-31/12/2060 FRN	3,600,000.00	91.57	EUR	3,328,823.14	0.39
POSTE ITALIANE 21-31/12/2061 FRN	6,364,000.00	70.60	EUR	4,497,492.76	0.52
RCI BANQUE 19-18/02/2030 FRN	2,700,000.00	87.18	EUR	2,380,330.46	0.28
REPSOL INTL FIN 20-31/12/2060 FRN	5,577,000.00	86.10	EUR	4,934,579.59	0.58
SAMHALLSBYGG 21-31/12/2061 FRN	5,100,000.00	33.46	EUR	1,706,348.82	0.20
SCOR SE 18-31/12/2049 FRN	6,600,000.00	80.84	USD	5,206,518.91	0.61
SES 21-31/12/2061 FRN	1,000,000.00	84.09	EUR	865,405.23	0.10
SOCIETE GENERALE 18-31/12/2049 FRN	5,000,000.00	88.79	USD	4,326,541.20	0.50
SOCIETE GENERALE 20-31/12/2060 FRN	600,000.00	77.75	USD	450,246.71	0.05
SOCIETE GENERALE 21-31/12/2061 FRN	5,000,000.00	81.51	USD	3,922,850.04	0.46
STANDARD CHART 21-31/12/2061 FRN	3,000,000.00	73.34	USD	2,151,205.04	0.25
SVENSKA HANDELSBANKEN 20-31/12/2060 FRN	2,000,000.00	85.36	USD	1,661,839.29	0.19
SWEDBANK AB 21-31/12/2061 FRN	2,000,000.00	76.01	USD	1,477,093.50	0.17
TELEFONICA EUROP 19-31/12/2059 FRN	400,000.00	80.73	EUR	331,837.86	0.04
TELEFONICA EUROP 21-31/12/2061 FRN	7,000,000.00	77.27	EUR	5,531,340.24	0.65
TELEFONICA EUROP 21-31/12/2061 FRN	6,600,000.00	71.13	EUR	4,717,166.07	0.55
TERNA RETE 22-09/02/2171 FRN	4,000,000.00	75.03	EUR	3,039,028.53	0.35
TOTALENERGIES SE 20-31/12/2060 FRN	5,000,000.00	73.76	EUR	3,770,824.45	0.44
UBS GROUP 21-31/12/2061 FRN	6,422,000.00	81.47	USD	5,026,499.39	0.59
UBS GROUP 21-31/12/2061 FRN	4,000,000.00	73.41	USD	2,876,164.44	0.34
UBS GROUP 22-12/08/2170 FRN	3,000,000.00	83.90	USD	2,474,682.12	0.29

Inventaire des instruments financiers au 30 Juin 2022

Éléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
UNICAJA ES 19-13/11/2029 FRN	5,900,000.00	91.97	EUR	5,534,406.44	0.65
UNICAJA ES 21-31/12/2061 FRN	5,000,000.00	76.75	EUR	3,868,387.86	0.45
UNICREDIT SPA 19-31/12/2049 FRN	5,421,000.00	92.75	EUR	5,062,396.83	0.59
UNIPOLSAI ASSICU 20-31/12/2060 FRN	767,000.00	88.08	EUR	684,635.83	0.08
VEOLIA ENVRNMT 20-20/04/2169 FRN	4,400,000.00	76.11	EUR	3,371,356.06	0.39
VIRGIN MONEY 22-08/12/2170 FRN	1,200,000.00	95.07	GBP	1,330,665.15	0.16
VODAFONE GROUP 20-27/08/2080 FRN	2,000,000.00	75.93	EUR	1,569,816.89	0.18
VODAFONE GROUP 21-04/06/2081 FRN	1,000,000.00	83.94	USD	813,337.42	0.09
VOLKSBANK WIEN A 19-31/12/2049 FRN	600,000.00	96.97	EUR	592,746.23	0.07
VOLKSWAGEN INTFN 20-31/12/2060 FRN	12,700,000.00	83.24	EUR	10,594,115.14	1.24
VOLKSWAGEN INTFN 22-28/12/2170 FRN	3,000,000.00	85.67	EUR	2,600,341.87	0.30
Titres de créances				129,725,110.98	15.13
Négociés sur un marché réglementé ou assimilé				129,725,110.98	15.13
Autres Titres de Créances				129,725,110.98	15.13
BANCO BPM SPA 3.375% 22-19/01/2032	2,000,000.00	84.25	EUR	1,715,714.13	0.20
BANCO COM PORTUG 19-27/03/2030 FRN	3,000,000.00	83.94	EUR	2,549,559.67	0.30
BANCO CRED SOC C 21-09/03/2028 FRN	5,000,000.00	80.61	EUR	4,058,541.45	0.47
BANCO CRED SOC C 21-27/11/2031 FRN	16,000,000.00	85.69	EUR	13,711,130.40	1.60
BANCO SABADELL 2.5% 21-15/04/2031	3,000,000.00	83.83	EUR	2,531,458.36	0.30
BANCO SABADELL 5.625% 16-06/05/2026	1,000,000.00	98.09	EUR	989,959.17	0.12
BPER BANCA 20-30/11/2030 FRN	5,520,000.00	90.55	EUR	5,117,013.80	0.60
BPER BANCA 22-25/07/2032 FRN	8,600,000.00	85.30	EUR	7,482,262.74	0.87
COMMERZBANK AG 21-29/12/2031 FRN	3,000,000.00	82.00	EUR	2,481,002.16	0.29
COMMERZBANK AG 4% 16-23/03/2026	3,000,000.00	97.77	EUR	2,966,900.31	0.35
CRED AGRICOLE SA 22-31/12/2062 FRN	5,300,000.00	77.97	USD	3,960,614.71	0.46
ELEC DE FRANCE 14-22/01/2049 FRN	16,300,000.00	88.40	EUR	14,773,929.89	1.72
ERSTE GROUP 19-31/12/2049 FRN	20,800,000.00	92.24	EUR	19,418,405.46	2.26
ERSTE GROUP 20-31/12/2060 FRN	1,600,000.00	75.99	EUR	1,227,714.64	0.14
HSBC HOLDINGS 17-31/12/2049	6,400,000.00	84.09	EUR	5,381,504.32	0.63
ICCREA BANCA SPA 21-18/01/2032 FRN	6,000,000.00	84.65	EUR	5,280,956.58	0.62
INTESA SANPAOLO 20-01/03/2169 FRN	3,807,000.00	80.29	EUR	3,127,819.07	0.36
IRISH LIFE & PER 21-19/08/2031 FRN	7,817,000.00	83.62	EUR	6,741,282.92	0.79
LB BADEN-WUERT 19-31/12/2059 FRN	20,800,000.00	83.07	EUR	17,460,747.68	2.04
ORANGE 20-15/10/2169 FRN	2,000,000.00	80.42	EUR	1,633,457.69	0.19
TOTALENERGIES SE 21-31/12/2061 FRN	5,000,000.00	69.45	EUR	3,519,019.34	0.41
UNICREDIT SPA 21-31/12/2061 FRN	4,000,000.00	76.28	EUR	3,066,283.30	0.36

LA FRANCAISE SUB DEBT

Inventaire des instruments financiers au 30 Juin 2022

Eléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
UNIONE DI BANCHE 20-31/12/2060 FRN	573,000.00	92.24	EUR	529,833.19	0.06
Titres d'OPC				82,938,500.24	9.67
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'Union européenne				82,938,500.24	9.67
GLOBAL COCO 30C	1	1,057.29	EUR	1,057.29	-
LF GLOBAL COCO I PARTS I	9,550	1,213.96	EUR	11,593,318.00	1.35
LF TRESORERIE ISR PART I	668.5	106,722.70	EUR	71,344,124.95	8.32
Opérations temporaires sur titres				-2,383,421.01	-0.28
à l'achat				18,607,336.18	2.17
Sur Pensions - BANCO SABADELL 5.625% 16-06/05/2026	4,000,000.00	98.09	EUR	3,959,836.66	0.46
Sur Pensions - BANCO SANTANDER 21-31/12/2061 FRN	1,400,000.00	75.17	EUR	1,060,757.60	0.12
Sur Pensions - BANCO SANTANDER 21-31/12/2061 FRN	1,000,000.00	75.17	EUR	757,684.00	0.09
Sur Pensions - BANK OF IRELAND 20-31/12/2060 FRN	500,000.00	92.40	EUR	472,186.20	0.06
Sur Pensions - BANQ INTL LUXEM 19-31/12/2059 FRN	1,000,000.00	89.31	EUR	900,326.22	0.10
Sur Pensions - BNP PARIBAS 20-31/12/2060 FRN	200,000.00	74.89	USD	146,374.92	0.02
Sur Pensions - CAIXABANK 21-14/12/2169 FRN	400,000.00	69.14	EUR	277,358.82	0.03
Sur Pensions - COOPERATIEVE RAB 20-31/12/2060 FRN	2,800,000.00	88.13	EUR	2,469,373.14	0.29
Sur Pensions - CRED AGRICOLE SA 22-31/12/2062 FRN	500,000.00	77.97	USD	373,642.90	0.04
Sur Pensions - HSBC HOLDINGS 17-31/12/2049	2,600,000.00	84.09	EUR	2,186,236.13	0.25
Sur Pensions - ING GROEP NV 21-31/12/2061 FRN	300,000.00	72.92	USD	210,767.25	0.02
Sur Pensions - INTESA SANPAOLO 20-31/12/2060 FRN	1,000,000.00	80.12	EUR	814,334.13	0.09
Sur Pensions - INTESA SANPAOLO 20-31/12/2060 FRN	800,000.00	80.12	EUR	651,467.30	0.08
Sur Pensions - TELEFONICA EUROP 21-31/12/2061 FRN	1,300,000.00	71.13	EUR	929,138.78	0.11
Sur Pensions - TELEFONICA EUROP 21-31/12/2061 FRN	1,100,000.00	71.13	EUR	786,194.35	0.09
Sur Pensions - TELEFONICA EUROP 21-31/12/2061 FRN	1,000,000.00	71.13	EUR	714,722.13	0.08
Sur Pensions - UNICREDIT SPA 19-31/12/2049 FRN	800,000.00	92.75	EUR	747,079.41	0.09
Sur Pensions - UNICREDIT SPA 21-31/12/2061 FRN	1,500,000.00	76.28	EUR	1,149,856.24	0.13
à la vente				-20,990,757.19	-2.45
Sur Pensions - BANCO SABADELL 5.625% 16-06/05/2026	-4,000,000.00	-	EUR	-4,103,982.43	-0.48
Sur Pensions - BANCO SANTANDER 21-31/12/2061 FRN	-1,000,000.00	-	EUR	-851,667.87	-0.10

LA FRANCAISE SUB DEBT

Inventaire des instruments financiers au 30 Juin 2022

Eléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
Sur Pensions - BANCO SANTANDER 21-31/12/2061 FRN	-1,400,000.00	-	EUR	-1,262,085.49	-0.15
Sur Pensions - BANK OF IRELAND 20-31/12/2060 FRN	-500,000.00	-	EUR	-495,814.67	-0.06
Sur Pensions - BANQ INTL LUXEM 19-31/12/2059 FRN	-1,000,000.00	-	EUR	-932,196.69	-0.11
Sur Pensions - BNP PARIBAS 20-31/12/2060 FRN	-200,000.00	-	USD	-181,819.06	-0.02
Sur Pensions - CAIXABANK 21-14/12/2169 FRN	-400,000.00	-	EUR	-303,862.77	-0.04
Sur Pensions - COOPERATIEVE RAB 20-31/12/2060 FRN	-2,800,000.00	-	EUR	-2,850,866.32	-0.33
Sur Pensions - CRED AGRICOLE SA 22-31/12/2062 FRN	-500,000.00	-	USD	-430,875.83	-0.05
Sur Pensions - HSBC HOLDINGS 17-31/12/2049	-2,600,000.00	-	EUR	-2,485,958.29	-0.29
Sur Pensions - ING GROEP NV 21-31/12/2061 FRN	-300,000.00	-	USD	-244,540.66	-0.03
Sur Pensions - INTESA SANPAOLO 20-31/12/2060 FRN	-800,000.00	-	EUR	-700,947.68	-0.08
Sur Pensions - INTESA SANPAOLO 20-31/12/2060 FRN	-1,000,000.00	-	EUR	-871,321.64	-0.10
Sur Pensions - TELEFONICA EUROP 21-31/12/2061 FRN	-1,000,000.00	-	EUR	-899,980.11	-0.10
Sur Pensions - TELEFONICA EUROP 21-31/12/2061 FRN	-1,100,000.00	-	EUR	-978,025.22	-0.11
Sur Pensions - TELEFONICA EUROP 21-31/12/2061 FRN	-1,300,000.00	-	EUR	-1,063,800.89	-0.12
Sur Pensions - UNICREDIT SPA 19-31/12/2049 FRN	-800,000.00	-	EUR	-955,676.62	-0.11
Sur Pensions - UNICREDIT SPA 21-31/12/2061 FRN	-1,500,000.00	-	EUR	-1,377,334.95	-0.16
Instruments financiers à terme				-	-
Futures				-2,259,964.00	-0.26
EURO-BOBL FUTURE 08/09/2022	-700.00	124.19	EUR	-2,084,500.00	-0.24
EURO-BUND FUTURE 08/09/2022	246.00	148.78	EUR	1,183,240.00	0.14
EURO-SCHATZ FUTURE 08/09/2022	-1,200.00	109.14	EUR	-1,053,000.00	-0.12
LONG GILT FUTURE (LIFFE) 28/09/2022	-100.00	113.98	GBP	-305,704.00	-0.04
Appels de marge				2,259,964.00	0.26
Créances				99,460,822.10	11.60
Dettes				-86,556,703.51	-10.09
Dépôts				-	-
Autres comptes financiers				27,694,979.32	3.23
TOTAL ACTIF NET			EUR	857,516,822.21	100.00