



LA FRANCAISE SUB DEBT

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS
Exercice clos le 28 juin 2024**



**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS
Exercice clos le 28 juin 2024**

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

Société de gestion
CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT
4, rue Gaillon
75002 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 28 juin 2024, 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 prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 01/07/2023 à la date d'émission de notre rapport.

*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*

Société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'ordre de Paris - Ile de France. Société de commissariat aux comptes membre de la compagnie régionale de Versailles. Société par Actions Simplifiée au capital de 2 510 460 €. Siège social : 63, rue de Villiers 92200 Neuilly-sur-Seine. RCS Nanterre 672 006 483. TVA n° FR 76 672 006 483. Siret 672 006 483 00362. Code APE 6920 Z. Bureaux : Bordeaux, Grenoble, Lille, Lyon, Marseille, Metz, Nantes, Nice, Paris, Poitiers, Rennes, Rouen, Strasbourg, Toulouse.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 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. Titres financiers d'émetteurs de pays émergents :

Les titres financiers d'émetteurs de pays émergents du portefeuille sont valorisés selon les méthodes décrites dans la note de l'annexe relative aux règles et méthodes comptables. Ces instruments financiers sont évalués à partir de cours cotés sur des places financières émergentes, dont les conditions de fonctionnement peuvent être spécifiques. 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.

3. 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 société de gestion relatives aux comptes annuels

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

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

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

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

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.821-55 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion du fonds.

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

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

*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 du fonds à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

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 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Immobilisations Nettes	-	-
Dépôts	-	-
Instruments financiers	736,819,913.93	763,884,575.66
Actions et valeurs assimilées	-	-
Négoziées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Obligations et valeurs assimilées	536,649,802.73	530,823,854.17
Négoziées sur un marché réglementé ou assimilé	536,649,802.73	530,823,854.17
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Titres de créances	160,167,387.68	171,112,071.89
Négoziés sur un marché réglementé ou assimilé - Titres de créances négociables	-	-
Négoziés sur un marché réglementé ou assimilé - Autres titres de créances	160,167,387.68	171,112,071.89
Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Titres d'organismes de placement collectif	37,815,854.25	37,122,391.41
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'Union Européenne	37,815,854.25	37,122,391.41
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	2,186,869.27	24,826,258.19
Créances représentatives de titre reçus en pension	-	-
Créances représentatives de titres prêtés	897,071.40	12,658,193.07
Titres empruntés	-	-
Titres donnés en pension	1,289,797.87	12,168,065.12
Autres opérations temporaires	-	-
Instruments financiers à terme	-	-
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Autres opérations	-	-
Autres Actifs : Loans	-	-
Autres instruments financiers	-	-
Créances	64,145,387.16	89,570,478.52
Opérations de change à terme de devises	61,198,297.85	81,368,626.21
Autres	2,947,089.31	8,201,852.31
Comptes financiers	5,320,956.96	22,077,098.99
Liquidités	5,320,956.96	22,077,098.99
TOTAL DE L'ACTIF	806,286,258.05	875,532,153.17

Bilan passif

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Capitaux propres	-	-
Capital	727,716,598.58	808,308,097.47
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées (a)	-10.64	0.16
Report à nouveau (a)	89.95	263.30
Plus et moins-values nettes de l'exercice (a,b)	-29,172,029.20	-69,037,349.63
Résultat de l'exercice (a,b)	27,799,160.94	27,719,235.62
Total capitaux propres (= Montant représentatif de l'actif net)	726,343,809.63	766,990,246.92
Instruments financiers	1,275,546.02	13,196,562.17
Opérations de cession sur instruments financiers	-	-
Opérations temporaires sur titres	1,275,546.02	12,095,508.09
Dettes représentatives de titres donnés en pension	1,275,546.02	12,095,508.09
Dettes représentatives de titres empruntés	-	-
Autres opérations temporaires	-	-
Instruments financiers à terme	-	1,101,054.08
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	-	1,101,054.08
Autres opérations	-	-
Dettes	78,666,902.40	95,189,051.98
Opérations de change à terme de devises	61,022,343.28	81,482,838.96
Autres	17,644,559.12	13,706,213.02
Comptes financiers	-	156,292.10
Concours bancaires courants	-	156,292.10
Emprunts	-	-
TOTAL DU PASSIF	806,286,258.05	875,532,153.17

(a) Y compris comptes de régularisations.

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

Hors-bilan

	Exercice 28/06/2024	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		
Options		
vente PUT US 10YR NOTE FUT (CBT) 25/08/2023 11	-	42,470,981.18
Engagements de gré à gré		
Autres engagements		

Compte de résultat

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Produits sur opérations financières	-	-
Produits sur actions et valeurs assimilées	-	-
Produits sur obligations et valeurs assimilées	27,429,781.82	27,794,913.24
Produits sur titres de créances	6,290,782.81	6,293,755.23
Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres	365.69	36,754.94
Produits sur instruments financiers à terme	-	-
Produits sur dépôts et sur comptes financiers	386,498.01	144,495.35
Produits sur prêts	-	-
Autres produits financiers	-	43.58
TOTAL I	34,107,428.33	34,269,962.34
Charges sur opérations financières	-	-
Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres	-170,113.61	-16,750.79
Charges sur instruments financiers à terme	-	-
Charges sur dettes financières	-12,124.80	-68,076.26
Autres charges financières	-	-
TOTAL II	-182,238.41	-84,827.05
Résultat sur opérations financières (I + II)	33,925,189.92	34,185,135.29
Autres produits (III)	-	-
Frais de gestion et dotations aux amortissements (IV)	-4,658,732.34	-5,836,434.16
Résultat net de l'exercice (I + II + III + IV)	29,266,457.58	28,348,701.13
Régularisation des revenus de l'exercice (V)	-1,467,296.64	-629,465.51
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (VI)	-	-
Résultat (I + II + III + IV + V + VI)	27,799,160.94	27,719,235.62

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 SUB DEBT

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.

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
- 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.

Frais de recherche

Néant

Commission de surperformance

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 de 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.

LA FRANCAISE SUB DEBT

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

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

LA FRANCAISE SUB DEBT

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

29/12/23 : Mise en place des mécanismes de Gates et des Swing Pricing.

Evolution de l'actif net

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Actif net en début d'exercice	766,990,246.92	857,516,822.21
Souscriptions (y compris les commissions de souscription acquises à l'O.P.C.)	101,409,425.45	287,021,882.40
Rachats (sous déduction des commissions de rachat acquises à l'O.P.C.)	-223,058,666.36	-405,744,420.72
Plus-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	20,589,678.66	7,400,577.37
Moins-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	-46,159,404.63	-91,926,684.29
Plus-values réalisées sur instruments financiers à terme	1,581,825.47	24,255,873.47
Moins-values réalisées sur instruments financiers à terme	-5,845,608.10	-15,336,585.24
Frais de transaction	-797,979.05	-674,545.25
Différences de change	-2,957,699.20	4,451,400.11
Variation de la différence d'estimation des dépôts et instruments financiers :	86,229,669.75	70,585,624.90
Différence d'estimation exercice N	20,104,756.34	-66,037,435.47
Différence d'estimation exercice N-1 *	66,124,913.41	136,623,060.37
Variation de la différence d'estimation des instruments financiers à terme :	112,203.58	2,147,760.42
Différence d'estimation exercice N	-	-112,203.58
Différence d'estimation exercice N-1	112,203.58	2,259,964.00
Distribution de l'exercice antérieur sur plus et moins-values nettes	-	-
Distribution de l'exercice antérieur sur résultat	-1,016,340.44	-1,056,159.59
Résultat net de l'exercice avant compte de régularisation	29,266,457.58	28,348,701.13
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	726,343,809.63	766,990,246.92

* * Les comptes de différence d'estimation N-1 présents en N, tels que détaillés dans la partie " variation de la différence d'estimation" diffèrent de ceux présentés en N-1. Cet écart n'a pas d'impact sur l'actif net, mais sur la présentation des comptes de différence d'estimation.

Complément d'information 1

	Exercice 28/06/2024
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	37,815,854.25
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 28/06/2024	
Emissions et rachats pendant l'exercice comptable	Nombre de titres	
Catégorie de classe C (Devise: EUR)		
Nombre de titres émis		34,087.69092
Nombre de titres rachetés		77,951.80070
Catégorie de classe D (Devise: EUR)		
Nombre de titres émis		1,384.13156
Nombre de titres rachetés		8,301.81109
Catégorie de classe R (Devise: EUR)		
Nombre de titres émis		24,062.37159
Nombre de titres rachetés		58,245.41271
Catégorie de classe IC CHF H (Devise: CHF)		
Nombre de titres émis		179.84
Nombre de titres rachetés		1,093.00
Catégorie de classe T C EUR (Devise: EUR)		
Nombre de titres émis		131,427.01260
Nombre de titres rachetés		172,008.15142
Catégorie de classe T C USD H (Devise: USD)		
Nombre de titres émis		14,425.93
Nombre de titres rachetés		13,096.32
Catégorie de classe S (Devise: EUR)		
Nombre de titres émis		2,675.00000
Nombre de titres rachetés		13,978.99705
Catégorie de classe Y (Devise: EUR)		
Nombre de titres émis		-
Nombre de titres rachetés		-
Catégorie de classe TS (Devise: EUR)		
Nombre de titres émis		27,770.03950
Nombre de titres rachetés		55,985.10363
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 28/06/2024	
Catégorie de classe C (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*) *	2,963,281.78	0.62
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe D (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	167,369.40	0.62
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe R (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	251,247.94	1.22
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe IC CHF H (Devise: CHF)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	8,798.25	0.61
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe T C EUR (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	182,608.60	0.63
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe T C USD H (Devise: USD)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	11,220.63	0.63
Commissions de surperformance	78.98	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe S (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	616,049.06	0.62
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe Y (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	302,670.43	0.62
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe TS (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	155,407.27	0.54
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Rétrocessions de frais de gestion (toutes parts confondues)	-	-

Complément d'information 2

**Exercice
28/06/2024**

- (*) 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 28/06/2024
Ventilation par nature des créances	-
Avoir fiscal à récupérer	37,335.00
Déposit euros	380,000.00
Déposit autres devises	-
Collatéraux espèces	-
Valorisation des achats de devises à terme	2,415,526.17
Contrevaleur des ventes à terme	58,782,771.68
Autres débiteurs divers	2,008,774.35
Coupons à recevoir	520,979.96
TOTAL DES CREANCES	64,145,387.16
Ventilation par nature des dettes	-
Déposit euros	-
Déposit autres devises	-
Collatéraux espèces	738,541.20
Provision charges d'emprunts	-
Valorisation des ventes de devises à terme	58,598,202.53
Contrevaleur des achats à terme	2,424,140.75
Frais et charges non encore payés	488,987.01
Autres créditeurs divers	16,417,030.91
Provision pour risque des liquidités de marché	-
TOTAL DES DETTES	78,666,902.40

Ventilation par nature juridique ou économique d'instrument

	Exercice 28/06/2024
Actif	
Obligations et valeurs assimilées	536,649,802.73
Obligations indexées	-
Obligations convertibles	-
Titres participatifs	-
Autres Obligations et valeurs assimilées	536,649,802.73
Titres de créances	160,167,387.68
Négociés sur un marché réglementé ou assimilé	160,167,387.68
Bons du Trésor	-
Autres TCN	-
Autres Titres de créances	160,167,387.68
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	2,384,356.84	-	534,265,445.89	-
Titres de créances	10,044,666.40	-	150,122,721.28	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	2,186,869.27	-
Autres actifs: Loans	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	5,320,956.96
Passif				
Opérations temporaires sur titres	1,275,546.02	-	-	-
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	-	-	-	-	536,649,802.73
Titres de créances	-	-	-	-	160,167,387.68
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-	2,186,869.27
Autres actifs: Loans	-	-	-	-	-
Comptes financiers	5,320,956.96	-	-	-	-
Passif					
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-	1,275,546.02
Comptes financiers	-	-	-	-	-
Hors-bilan					
Opérations de couverture	-	-	-	-	-
Autres opérations	-	-	-	-	-

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

	GBP	USD	CHF	SEK
Actif				
Dépôts	-	-	-	-
Actions et valeurs assimilées	-	-	-	-
Obligations et valeurs assimilées	29,689,274.72	28,102,563.86	-	-
Titres de créances	1,209,382.43	-	-	-
Titres d'OPC	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-
Autres actifs: Loans	-	-	-	-
Autres instruments financiers	-	-	-	-
Créances	15,998.10	1,945,660.90	483,861.07	-
Comptes financiers	2,214.68	284,313.56	72.69	0.06
Passif				
Opérations de cession sur instruments financiers	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-
Dettes	30,615,921.86	27,982,280.67	-	-
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 C (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	-	-
Résultat	17,861,514.71	18,306,712.34
Total	17,861,514.71	18,306,712.34
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	17,861,514.71	18,306,712.34
Total	17,861,514.71	18,306,712.34
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	-	-

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

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-18,689,790.09	-45,392,750.14
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	-18,689,790.09	-45,392,750.14
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	-18,689,790.09	-45,392,750.14
Total	-18,689,790.09	-45,392,750.14
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

Catégorie de classe D (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	89.97	263.30
Résultat	886,777.24	1,024,448.02
Total	886,867.21	1,024,711.32
Affectation		
Distribution	886,709.59	1,024,592.49
Report à nouveau de l'exercice	157.62	118.83
Capitalisation	-	-
Total	886,867.21	1,024,711.32
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	21,511.63481	28,429.31434
Distribution unitaire	41.22	36.04
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 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-10.64	0,16
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-963,199.25	-2,565,090.38
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	-963,209.89	-2,565,090.22
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	-963,209.89	-2,565,090.22
Total	-963,209.89	-2,565,090.22
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 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	-	-
Résultat	663,516.13	668,731.50
Total	663,516.13	668,731.50
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	663,516.13	668,731.50
Total	663,516.13	668,731.50
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 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-816,654.41	-1,997,588.93
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	-816,654.41	-1,997,588.93
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	-816,654.41	-1,997,588.93
Total	-816,654.41	-1,997,588.93
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 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	-	-
Résultat	18,727.71	50,381.75
Total	18,727.71	50,381.75
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	18,727.71	50,381.75
Total	18,727.71	50,381.75
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 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-33,559.10	-85,118.78
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	-33,559.10	-85,118.78
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	-33,559.10	-85,118.78
Total	-33,559.10	-85,118.78
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 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	-	-
Résultat	1,282,283.07	1,215,573.69
Total	1,282,283.07	1,215,573.69
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	1,282,283.07	1,215,573.69
Total	1,282,283.07	1,215,573.69
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	-	-

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

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-1,341,753.89	-3,032,530.78
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	-1,341,753.89	-3,032,530.78
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	-1,341,753.89	-3,032,530.78
Total	-1,341,753.89	-3,032,530.78
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 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	-	-
Résultat	72,569.10	47,322.56
Total	72,569.10	47,322.56
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	72,569.10	47,322.56
Total	72,569.10	47,322.56
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 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-15,626.76	-142,643.31
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	-15,626.76	-142,643.31
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	-15,626.76	-142,643.31
Total	-15,626.76	-142,643.31
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 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	-	-
Résultat	3,841,141.59	3,618,665.25
Total	3,841,141.59	3,618,665.25
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	3,841,141.59	3,618,665.25
Total	3,841,141.59	3,618,665.25
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 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-4,019,254.85	-9,006,345.13
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	-4,019,254.85	-9,006,345.13
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	-4,019,254.85	-9,006,345.13
Total	-4,019,254.85	-9,006,345.13
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 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	-	-
Résultat	1,974,503.40	1,680,342.78
Total	1,974,503.40	1,680,342.78
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	1,974,503.40	1,680,342.78
Total	1,974,503.40	1,680,342.78
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 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-2,063,994.25	-4,114,321.36
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	-2,063,994.25	-4,114,321.36
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	-2,063,994.25	-4,114,321.36
Total	-2,063,994.25	-4,114,321.36
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 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	-	-
Résultat	1,198,127.99	1,107,057.73
Total	1,198,127.99	1,107,057.73
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	1,198,127.99	1,107,057.73
Total	1,198,127.99	1,107,057.73
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 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-1,228,196.60	-2,700,960.82
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	-1,228,196.60	-2,700,960.82
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	-1,228,196.60	-2,700,960.82
Total	-1,228,196.60	-2,700,960.82
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)

	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
Valeur liquidative (en EUR)					
Parts C	2,111.19	2,392.51	1,983.69	2,068.30	2,325.71
Actif net (en k EUR)	621,631.53	693,943.97	510,447.47	504,556.80	465,335.63
Nombre de titres					
Parts C	294,445.72307	290,048.27507	257,321.00205	243,947.34620	200,083.23642

	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
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)					
Parts C	-19.90	46.09	-51.19	-186.07	-93.41
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)					
Parts C	73.44	38.22	76.44	75.04	89.27

(*) "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 SUB DEBT

Catégorie de classe D (Devise: EUR)

	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
Valeur liquidative (en EUR)					
Parts D	1,122.17	1,227.63	981.84	982.48	1,064.41
Actif net (en k EUR)	72,663.25	33,826.59	27,192.88	27,931.25	22,897.39
Nombre de titres					
Parts D	64,752.18456	27,554.31989	27,695.77333	28,429.31434	21,511.63481

Date de mise en paiement	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
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)	40.24	19.73	38.14	36.04	41.22
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)					
Parts D	-10.42	-	-24.84	-90.22	-44.77
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)

	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
Valeur liquidative (en EUR)					
Parts C	122.53	138.23	113.92	118.03	131.94
Actif net (en k EUR)	19,326.08	18,980.47	17,718.38	22,122.46	20,217.77
Nombre de titres					
Parts C	157,724.29327	137,309.32530	155,522.12060	187,415.13893	153,232.09781

Date de mise en paiement	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
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	-1.15	2.66	-2.93	-10.65	-5.32
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)					
Parts C	3.60	1.61	3.60	3.56	4.33

(*) "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)

	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
Valeur liquidative (en CHF)					
Parts C	1,046.15	1,183.40	979.54	1,021.94	1,121.37
Actif net (en k EUR)	1,106.85	2,552.83	1,228.91	1,390.14	482.70
Nombre de titres					
Parts C	1,126.00	2,364.71	1,255.71	1,327.71	414.54

Date de mise en paiement	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
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	33.34	-9.43	70.59	-64.10	-80.95
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)					
Parts C	37.60	17.85	36.03	37.94	45.17

(*) "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 SUB DEBT

Catégorie de classe T C EUR (Devise: EUR)

	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
Valeur liquidative (en EUR)					
Parts C	100.11	113.45	94.07	98.07	110.27
Actif net (en k EUR)	67,313.65	51,243.75	71,425.92	33,688.86	33,406.34
Nombre de titres					
Parts C	672,364.76739	451,654.89265	759,240.81322	343,514.78078	302,933.64196

Date de mise en paiement	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
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	-0.94	2.18	-2.42	-8.82	-4.42
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)					
Parts C	3.46	1.81	3.63	3.53	4.23

(*) "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)

	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
Valeur liquidative (en USD)					
Parts C	108.04	123.25	103.49	111.13	127.03
Actif net (en k EUR)	1,561.35	1,329.16	2,773.45	1,530.52	1,938.48
Nombre de titres					
Parts C	16,230.87	12,789.00	28,014.66	15,024.87	16,354.49

Date de mise en paiement	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
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	1.07	-3.27	11.81	-9.49	-0.95
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)					
Parts C	3.82	1.41	3.51	3.14	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 SUB DEBT

Catégorie de classe S (Devise: EUR)

	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
Valeur liquidative (en EUR)					
Parts C	1,003.70	1,131.59	938.27	978.14	1,099.88
Actif net (en k EUR)	128,549.20	154,757.87	113,156.30	100,052.03	100,070.87
Nombre de titres					
Parts C	128,074.54104	136,760.85655	120,600.88480	102,287.14905	90,983.15200

Date de mise en paiement	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
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	-9.45	21.79	-24.21	-88.04	-44.17
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)					
Parts C	34.45	12.62	36.19	35.37	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 SUB DEBT

Catégorie de classe Y (Devise: EUR)

	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
Valeur liquidative (en EUR)					
Parts C	968.03	1,118.80	927.70	967.40	1,087.84
Actif net (en k EUR)	67,230.20	88,799.67	73,631.83	45,701.23	51,390.95
Nombre de titres					
Parts C	69,450.00000	79,370.00000	79,370.00000	47,241.00000	47,241.00000

Date de mise en paiement	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
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	-10.34	21.50	-23.94	-87.09	-43.69
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)					
Parts C	33.36	38.38	35.83	35.56	41.79

(*) "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 TS (Devise: EUR)

	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
Valeur liquidative (en EUR)					
Parts C	101.91	115.58	95.89	100.05	112.59
Actif net (en k EUR)	21,787.59	66,806.27	39,941.68	30,016.95	30,603.68
Nombre de titres					
Parts C	213,789.27265	578,003.95527	416,494.00803	300,012.49350	271,797.42937

Date de mise en paiement	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
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	-0.96	2.22	-2.47	-9.00	-4.51
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)					
Parts C	3.82	1.93	3.77	3.69	4.40

(*) "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

Inventaire des instruments financiers au 28 Juin 2024

Eléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
Obligations et valeurs assimilées				536,649,802.73	73.88
Négoциées sur un marché réglementé ou assimilé				536,649,802.73	73.88
A2A SPA 24-11/09/2172 FRN	5,000,000.00	99.19	EUR	4,973,844.29	0.68
ABANCA CORP 21-31/12/2061 FRN	2,800,000.00	98.01	EUR	2,778,084.31	0.38
ABANCA CORP 23-14/10/2171 FRN	6,200,000.00	111.42	EUR	7,051,258.47	0.97
ABERTIS FINANCE 20-31/12/2060 FRN	4,000,000.00	97.55	EUR	3,947,891.48	0.54
ABERTIS FINANCE 21-31/12/2061 FRN	1,000,000.00	93.84	EUR	943,193.49	0.13
ABN AMRO BANK NV 17-31/12/2049 FRN	3,300,000.00	93.68	EUR	3,134,771.51	0.43
ABN AMRO BANK NV 20-31/12/2060 FRN	6,000,000.00	97.66	EUR	5,932,298.15	0.82
ABN AMRO BANK NV 24-22/09/2172 FRN	2,500,000.00	101.38	EUR	2,590,713.50	0.36
ACHMEA BV 19-24/03/2168 FRN	2,833,000.00	90.38	EUR	2,595,971.21	0.36
AIB GROUP PLC 20-31/12/2060 FRN	7,420,000.00	100.13	EUR	7,441,160.99	1.02
AIB GROUP PLC 24-30/10/2172 FRN	6,200,000.00	100.18	EUR	6,286,919.93	0.87
ALLIANZ SE 20-30/04/2169 FRN	8,000,000.00	77.88	EUR	6,267,006.58	0.86
ALLIANZ SE 21-31/12/2061 FRN	11,400,000.00	75.55	EUR	8,663,346.45	1.19
ALLIANZ SE 24-26/07/2054 FRN	1,400,000.00	102.72	EUR	1,470,359.98	0.20
ALPHA SRV HLD 23-08/08/2171 FRN	2,500,000.00	111.06	EUR	2,894,001.91	0.40
ALSTOM S 24-29/08/2172 FRN	1,100,000.00	101.65	EUR	1,124,151.76	0.15
ASR NEDERLAND NV 17-31/12/2049 FRN	3,400,000.00	92.37	EUR	3,172,441.72	0.44
ASR NEDERLAND NV 19-02/05/2049 FRN	2,000,000.00	94.08	EUR	1,892,910.82	0.26
ASR NEDERLAND NV 22-07/12/2043 FRN	9,333,000.00	113.02	EUR	10,919,483.27	1.50
ASR NEDERLAND NV 24-27/12/2172 FRN	3,000,000.00	98.37	EUR	3,003,849.18	0.41
BANCO BILBAO VIZ 20-31/12/2060 FRN	3,600,000.00	99.64	EUR	3,633,325.71	0.50
BANCO BILBAO VIZ 23-21/09/2171 FRN	10,000,000.00	106.33	EUR	10,658,033.97	1.47
BANCO BILBAO VIZ 24-13/09/2172 FRN	1,000,000.00	98.84	EUR	991,944.59	0.14
BANCO BPM SPA 21-31/12/2061 FRN	1,000,000.00	99.67	EUR	1,026,199.29	0.14
BANCO COM PORTUG 24-18/04/2172 FRN	3,000,000.00	101.84	EUR	3,105,303.21	0.43
BANCO SABADELL 20-17/01/2030 FRN	2,100,000.00	98.22	EUR	2,081,783.93	0.29
BANCO SABADELL 21-31/12/2061 FRN	400,000.00	97.81	EUR	392,314.50	0.05
BANCO SABADELL 21-31/12/2061 FRN	400,000.00	93.40	EUR	375,989.30	0.05
BANCO SABADELL 23-18/04/2171 FRN	4,400,000.00	110.46	EUR	4,945,189.13	0.68
BANCO SANTANDER 20-31/12/2060 FRN	4,000,000.00	95.99	EUR	3,877,700.77	0.53
BANCO SANTANDER 21-31/12/2061 FRN	1,600,000.00	89.98	EUR	1,448,786.74	0.20
BANCO SANTANDER 21-31/12/2061 FRN	1,000,000.00	81.73	EUR	818,423.56	0.11
BANCO SANTANDER 23-21/02/2172 FRN	3,600,000.00	107.18	USD	3,636,837.42	0.50

LA FRANCAISE SUB DEBT

Inventaire des instruments financiers au 28 Juin 2024

Eléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
BANKINTER SA 23-15/05/2171 FRN	8,600,000.00	102.93	EUR	8,935,603.22	1.23
BANK OF IRELAND 20-31/12/2060 FRN	4,118,000.00	101.86	EUR	4,231,316.62	0.58
BANK OF IRELAND 20-31/12/2060 FRN	4,000,000.00	99.91	EUR	4,076,737.39	0.56
BARCLAYS PLC 17-31/12/2049 FRN	3,000,000.00	99.57	GBP	3,532,820.64	0.49
BARCLAYS PLC 19-31/12/2049 FRN	5,000,000.00	99.28	GBP	5,874,190.25	0.81
BARCLAYS PLC 20-31/12/2060 FRN	2,000,000.00	98.06	USD	1,835,339.14	0.25
BARCLAYS PLC 22-15/11/2170 FRN	350,000.00	101.68	USD	333,301.81	0.05
BARCLAYS PLC 23-15/03/2172 FRN	2,540,000.00	108.35	USD	2,578,595.05	0.36
BARCLAYS PLC 23-15/06/2171 FRN	5,000,000.00	103.69	GBP	6,140,196.37	0.85
BELFIUS BANK SA 18-31/12/2049 FRN	1,200,000.00	95.27	EUR	1,152,403.64	0.16
BNP PARIBAS 14-31/12/2049 FRN	700,000.00	98.95	EUR	709,594.25	0.10
BNP PARIBAS 22-06/06/2171 FRN	3,000,000.00	102.13	EUR	3,078,536.64	0.42
BNP PARIBAS 22-17/05/2171 FRN	1,223,000.00	106.35	USD	1,226,492.47	0.17
BNP PARIBAS 23-11/06/2171 FRN	6,800,000.00	104.14	EUR	7,110,396.59	0.98
BPCE 21-13/10/2046 FRN	400,000.00	81.62	EUR	332,571.92	0.05
BPER BANCA 24-29/12/2049 FRN	2,000,000.00	103.75	EUR	2,152,397.69	0.30
CAIXABANK 18-31/12/2049 FRN	2,800,000.00	97.47	EUR	2,732,685.11	0.38
CAIXABANK 21-14/12/2169 FRN	2,000,000.00	83.67	EUR	1,676,966.20	0.23
CAIXABANK 23-13/06/2171 FRN	10,000,000.00	106.36	EUR	10,678,795.11	1.47
CAIXABANK 24-16/04/2172 FRN	7,600,000.00	104.22	EUR	8,041,676.92	1.11
CNP ASSURANCES 18-31/12/2049 FRN	4,000,000.00	95.50	EUR	3,822,515.63	0.53
CNP ASSURANCES 19-27/07/2050 FRN	2,000,000.00	86.66	EUR	1,770,387.76	0.24
COMMERZBANK AG 20-31/12/2060 FRN	1,800,000.00	99.23	EUR	1,811,485.60	0.25
COMMERZBANK AG 20-31/12/2060 FRN	1,000,000.00	98.29	EUR	997,883.90	0.14
COMMERZBANK AG 21-31/12/2061 FRN	2,200,000.00	88.66	EUR	1,972,114.81	0.27
COOPERATIEVE RAB 18-31/12/2049 FRN	6,800,000.00	98.22	EUR	6,681,537.87	0.92
COOPERATIEVE RAB 19-31/12/2059 FRN	1,000,000.00	92.44	EUR	924,631.39	0.13
COOPERATIEVE RAB 20-31/12/2060 FRN	3,600,000.00	95.16	EUR	3,427,068.98	0.47
COOPERATIEVE RAB 21-31/12/2061 FRN	1,200,000.00	86.80	EUR	1,041,940.92	0.14
COOPERATIEVE RAB 22-29/06/2170 FRN	3,800,000.00	93.79	EUR	3,565,424.44	0.49
COVENTRY BDG SOC 24-11/12/2172 FRN	2,000,000.00	100.78	GBP	2,389,276.98	0.33
CRDT AGR ASSR 16-27/09/2048	2,000,000.00	100.62	EUR	2,084,778.03	0.29
CRDT AGR ASSR 18-29/01/2048 FRN	2,000,000.00	93.28	EUR	1,887,933.61	0.26
CRDT AGR ASSR 1.5% 21-06/10/2031	1,700,000.00	81.73	EUR	1,408,144.98	0.19
CRDT AGR ASSR 2% 20-17/07/2030	1,100,000.00	86.83	EUR	976,211.86	0.13
CRED AGRICOLE SA 20-31/12/2060 FRN	2,200,000.00	92.60	EUR	2,039,407.17	0.28

LA FRANCAISE SUB DEBT

Inventaire des instruments financiers au 28 Juin 2024

Eléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
DEUTSCHE BANK AG 21-31/12/2061 FRN	6,000,000.00	87.01	EUR	5,268,587.26	0.73
DEUTSCHE BANK AG 21-31/12/2061 FRN	5,800,000.00	89.46	EUR	5,233,642.32	0.72
DEUTSCHE BANK AG 22-30/04/2171 FRN	8,000,000.00	107.75	EUR	8,757,682.19	1.21
DEUTSCHE BANK AG 24-30/04/2173 FRN	4,200,000.00	100.78	EUR	4,253,328.49	0.59
EDP SA 21-02/08/2081 FRN	500,000.00	95.02	EUR	483,660.94	0.07
ENEL SPA 18-24/11/2081 FRN	2,000,000.00	97.29	EUR	1,986,578.20	0.27
ENEL SPA 20-31/12/2060 FRN	1,000,000.00	94.29	EUR	949,907.40	0.13
ENEL SPA 24-27/05/2172 FRN	3,500,000.00	99.48	EUR	3,498,144.76	0.48
ERSTE GROUP 23-15/04/2172 FRN	9,000,000.00	107.74	EUR	9,859,317.79	1.36
EUROBANK ERGASIA 22-06/12/2032 FRN	3,000,000.00	114.16	EUR	3,596,156.48	0.50
EUROFINS SCIEN 23-24/07/2171 FRN	1,959,000.00	101.03	EUR	2,103,481.39	0.29
FIDEL CIA SEGURO 24-29/11/2172 FRN	5,800,000.00	98.70	EUR	5,766,390.89	0.79
HANNOVER RUECKV 22-26/08/2043 FRN	5,300,000.00	111.01	EUR	6,148,272.67	0.85
HSBC HOLDINGS 14-29/12/2049 FRN	2,000,000.00	99.90	USD	1,899,003.97	0.26
HSBC HOLDINGS 17-31/12/2049	2,000,000.00	96.69	USD	1,816,732.75	0.25
HSBC HOLDINGS 21-31/12/2061 FRN	400,000.00	94.26	USD	356,486.33	0.05
IBERCAJA 20-23/07/2030 FRN	2,100,000.00	97.53	EUR	2,102,555.98	0.29
IBERCAJA 23-25/04/2171 FRN	6,800,000.00	105.43	EUR	7,285,123.58	1.00
IBERDROLA FIN SA 21-31/12/2061 FRN	1,000,000.00	91.46	EUR	924,439.51	0.13
IBERDROLA INTL 20-31/12/2060 FRN	2,000,000.00	90.47	EUR	1,817,313.70	0.25
IBERDROLA INTL 20-31/12/2060 FRN	1,000,000.00	96.02	EUR	963,547.26	0.13
INTESA SANPAOLO 17-29/12/2049	5,700,000.00	102.78	EUR	6,068,355.61	0.84
INTESA SANPAOLO 20-31/12/2060 FRN	2,050,000.00	85.83	EUR	1,788,868.63	0.25
INTESA SANPAOLO 22-30/09/2170 FRN	3,638,000.00	97.87	EUR	3,619,751.67	0.50
INTESA SANPAOLO 23-07/03/2172 FRN	5,503,000.00	110.64	EUR	6,247,949.63	0.86
INTESA SANPAOLO 24-20/11/2172 FRN	2,000,000.00	99.33	EUR	2,002,918.70	0.28
IRISH LIFE & PER 20-31/12/2060 FRN	2,000,000.00	100.87	EUR	2,033,827.26	0.28
IRISH LIFE & PER 22-26/04/2171 FRN	8,841,000.00	116.44	EUR	10,509,313.66	1.45
JULIUS BAER GR 17-31/12/2049 FRN	10,400,000.00	98.80	USD	9,728,052.66	1.34
JYSKE BANK A/S 24-13/08/2172 FRN	6,875,000.00	101.88	EUR	7,189,208.65	0.99
KBC GROUP NV 18-31/12/2049 FRN	9,200,000.00	97.15	EUR	9,011,467.11	1.24
KBC GROUP NV 23-05/03/2172 FRN	10,200,000.00	106.20	EUR	11,096,779.57	1.53
KONINKLIJKE KPN 24-18/09/2172 FRN	2,635,000.00	100.96	EUR	2,665,223.09	0.37
LA BANQUE POSTAL 19-31/12/2059 FRN	1,000,000.00	91.33	EUR	917,872.85	0.13
LA BANQUE POSTAL 21-31/12/2061 FRN	4,200,000.00	77.06	EUR	3,251,347.83	0.45
LLOYDS BANKING 14-27/06/2049 FRN	5,000,000.00	98.75	EUR	4,941,010.73	0.68

LA FRANCAISE SUB DEBT

Inventaire des instruments financiers au 28 Juin 2024

Eléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
LLOYDS BK GR PLC 19-31/12/2059 FRN	9,000,000.00	98.77	GBP	10,492,396.64	1.44
LLOYDS BK GR PLC 19-31/12/2059 FRN	2,000,000.00	99.58	USD	1,860,009.33	0.26
NATWEST GROUP 21-31/12/2061 FRN	1,209,000.00	88.36	GBP	1,260,393.84	0.17
NIBC BANK NV 17-31/12/2049 FRN	3,400,000.00	100.11	EUR	3,447,198.41	0.47
NN GROUP NV 24-12/09/2172 FRN	6,800,000.00	100.28	EUR	6,950,736.78	0.96
NOVO BANCO 23-01/12/2033 FRN	6,000,000.00	115.91	EUR	7,300,974.43	1.01
NYKREDIT 20-31/12/2060 FRN	1,600,000.00	97.70	EUR	1,577,209.57	0.22
ORANGE 24-15/03/2173 FRN	2,000,000.00	99.65	EUR	2,013,495.75	0.28
ORSTED A/S 19-09/12/3019 FRN	1,000,000.00	89.89	EUR	908,724.73	0.13
ORSTED A/S 21-18/02/3021 FRN	1,600,000.00	79.50	EUR	1,280,772.46	0.18
ORSTED A/S 22-08/12/3022 FRN	3,500,000.00	101.59	EUR	3,659,521.68	0.50
ORSTED A/S 24-14/03/3024 FRN	4,300,000.00	100.99	EUR	4,408,845.92	0.61
POSTE ITALIANE 21-31/12/2061 FRN	1,364,000.00	87.91	EUR	1,199,918.09	0.17
ROYAL BK SCOTLND 20-31/12/2060 FRN	1,000,000.00	98.03	USD	915,020.60	0.13
SOGECAP SA 14-29/12/2049 FRN	2,100,000.00	98.67	EUR	2,104,074.34	0.29
SOGECAP SA 23-16/05/2044 FRN	7,500,000.00	106.81	EUR	8,073,373.97	1.11
STANDARD CHART 24-08/09/2172 FRN	2,000,000.00	100.22	USD	1,916,692.33	0.26
STICHTING AK RABO 14-29/12/2049 FRN	3,231,450.00	108.71	EUR	3,514,772.77	0.48
SWISS RE 15-29/12/2049 FRN	3,000,000.00	97.32	EUR	2,984,660.00	0.41
TELEFONICA EUROP 18-31/12/2049 FRN	2,000,000.00	98.83	EUR	2,036,666.61	0.28
TELEFONICA EUROP 19-31/12/2059 FRN	400,000.00	94.84	EUR	388,212.66	0.05
TELEFONICA EUROP 21-31/12/2061 FRN	4,200,000.00	89.28	EUR	3,763,493.54	0.52
TELEFONICA EUROP 21-31/12/2061 FRN	4,000,000.00	93.64	EUR	3,757,949.04	0.52
TELEFONICA EUROP 22-23/11/2171 FRN	3,200,000.00	108.67	EUR	3,615,735.08	0.50
TELEFONICA EUROP 23-03/05/2171 FRN	3,800,000.00	104.94	EUR	4,025,909.74	0.55
TELEFONICA EUROP 23-07/09/2172 FRN	3,200,000.00	108.68	EUR	3,654,203.02	0.50
TELIA CO AB 22-30/06/2083 FRN	1,000,000.00	93.62	EUR	936,375.68	0.13
TERNA RETE 22-09/02/2171 FRN	1,000,000.00	92.48	EUR	934,169.26	0.13
TERNA RETE 24-11/04/2173 FRN	3,000,000.00	98.81	EUR	2,996,298.70	0.41
UNICAJA ES 19-13/11/2029 FRN	1,300,000.00	99.01	EUR	1,310,840.76	0.18
UNICAJA ES 21-31/12/2061 FRN	2,400,000.00	91.13	EUR	2,201,511.07	0.30
UNICAJA ES 22-19/07/2032 FRN	600,000.00	93.85	EUR	580,973.10	0.08
UNICREDIT SPA 17-31/12/2049 FRN	2,600,000.00	99.26	EUR	2,591,859.09	0.36
UNICREDIT SPA 19-31/12/2049 FRN	6,721,000.00	102.47	EUR	6,926,680.23	0.95
UNIPOLSAI ASSICU 20-31/12/2060 FRN	884,000.00	100.44	EUR	898,087.34	0.12
VATTENFALL AB 15-19/03/2077 FRN	4,000,000.00	95.72	EUR	3,863,220.55	0.53

LA FRANCAISE SUB DEBT

Inventaire des instruments financiers au 28 Juin 2024

Eléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
VEOLIA ENVRNMT 20-20/04/2169 FRN	1,000,000.00	89.95	EUR	904,460.00	0.12
VEOLIA ENVRNMT 23-22/02/2172 FRN	3,000,000.00	104.06	EUR	3,186,196.07	0.44
VODAFONE GROUP 20-27/08/2080 FRN	2,500,000.00	90.59	EUR	2,328,249.59	0.32
VODAFONE GROUP 20-27/08/2080 FRN	2,000,000.00	96.30	EUR	1,970,497.21	0.27
VOLKSWAGEN INTFN 17-31/12/2049	2,600,000.00	96.60	EUR	2,516,607.49	0.35
VOLKSWAGEN INTFN 20-31/12/2060 FRN	4,000,000.00	93.24	EUR	3,735,809.86	0.51
VOLKSWAGEN INTFN 22-28/03/2171 FRN	5,700,000.00	92.20	EUR	5,320,875.04	0.73
VOLKSWAGEN INTFN 22-28/12/2170 FRN	1,000,000.00	95.23	EUR	971,419.62	0.13
VOLKSWAGEN INTFN 23-06/09/2172 FRN	7,800,000.00	108.29	EUR	8,926,284.20	1.23
VOLKSWAGEN INTFN 23-06/09/2172 FRN	2,500,000.00	113.12	EUR	2,989,272.95	0.41
Titres de créances				160,167,387.68	22.05
Négociés sur un marché réglementé ou assimilé				160,167,387.68	22.05
Autres Titres de Créances				160,167,387.68	22.05
ACHMEA BV 24-02/11/2044 FRN	3,000,000.00	100.44	EUR	3,041,250.00	0.42
ARKEMA 24-25/03/2173 FRN	3,000,000.00	99.91	EUR	3,036,282.53	0.42
ASSICURAZIONI 2.429% 20-14/07/2031	1,400,000.00	87.93	EUR	1,263,876.05	0.17
ASSICURAZIONI 5.272% 23-12/09/2033	1,600,000.00	104.89	EUR	1,745,974.16	0.24
AXA SA 14-20/05/2049 FRN	2,000,000.00	98.66	EUR	2,029,898.63	0.28
AXA SA 18-28/05/2049 FRN	2,000,000.00	95.33	EUR	1,912,792.88	0.26
AXA SA 21-07/10/2041 FRN	2,000,000.00	82.04	EUR	1,660,991.75	0.23
AXA SA 22-10/03/2043 FRN	1,600,000.00	97.38	EUR	1,579,382.36	0.22
AXA SA 23-11/07/2043 FRN	6,200,000.00	105.62	EUR	6,881,147.75	0.95
AXA SA 24-16/07/2172 FRN	7,740,000.00	102.50	EUR	8,161,041.29	1.12
BANCO BPM SPA 3.375% 22-19/01/2032	1,000,000.00	96.24	EUR	977,650.16	0.13
BANCO COM PORTUG 19-27/03/2030 FRN	1,700,000.00	98.66	EUR	1,694,776.44	0.23
BANCO CRED SOC C 21-27/11/2031 FRN	4,700,000.00	98.08	EUR	4,756,919.31	0.65
BANCO SABADELL 23-16/08/2033 FRN	2,000,000.00	104.00	EUR	2,185,295.90	0.30
BRITISH TELECOMM 24-03/10/2054 FRN	3,500,000.00	100.46	EUR	3,560,208.61	0.49
CAIXABANK 22-23/02/2033 FRN	2,000,000.00	105.30	EUR	2,150,398.91	0.30
CNP ASSURANCES 20-30/06/2051 FRN	1,900,000.00	86.93	EUR	1,651,930.27	0.23
CNP ASSURANCES 21-12/10/2053 FRN	2,000,000.00	78.87	EUR	1,604,429.18	0.22
CNP ASSURANCES 23-18/07/2053 FRN	800,000.00	102.54	EUR	860,463.93	0.12
COMMERZBANK AG 24-09/04/2173 FRN	3,000,000.00	101.08	EUR	3,032,460.00	0.42
CRED AGRICOLE SA 23-23/03/2171 FRN	4,400,000.00	103.33	EUR	4,554,101.63	0.63
CRED AGRICOLE SA 24-23/03/2172 FRN	8,000,000.00	100.19	EUR	8,027,797.39	1.11
CRELAN SA 24-30/04/2035 FRN	2,300,000.00	101.23	EUR	2,349,720.01	0.32

LA FRANCAISE SUB DEBT

Inventaire des instruments financiers au 28 Juin 2024

Eléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
EDP SA 23-23/04/2083 FRN	1,000,000.00	104.32	EUR	1,054,582.53	0.15
EDP SA 24-29/05/2054 FRN	2,500,000.00	99.49	EUR	2,498,224.14	0.34
ENEL SPA 23-16/07/2171 FRN	5,500,000.00	105.39	EUR	6,133,388.11	0.84
ERSTE GROUP 20-31/12/2060 FRN	2,000,000.00	88.84	EUR	1,791,125.25	0.25
GENERALI FINANCE 14-30/11/2049 FRN	2,000,000.00	99.90	EUR	2,054,177.05	0.28
HSBC HOLDINGS 17-31/12/2049	7,175,000.00	93.83	EUR	6,901,051.40	0.95
IBERDROLA FIN SA 23-25/07/2171 FRN	3,000,000.00	101.53	EUR	3,182,959.43	0.44
IBERDROLA FIN SA 24-16/04/2172 FRN	2,400,000.00	101.58	EUR	2,462,629.94	0.34
ICCREA BANCA SPA 21-18/01/2032 FRN	1,000,000.00	98.48	EUR	1,006,303.72	0.14
INFINEON TECH 19-01/04/2168 FRN	2,500,000.00	98.84	EUR	2,489,191.44	0.34
INIT INNOVATION IN TRAFFIC S	6,000,000.00	111.05	EUR	7,051,395.08	0.97
INTESA SANPAOLO 20-01/03/2169 FRN	2,448,000.00	95.63	EUR	2,388,994.75	0.33
INTESA SANPAOLO 20-01/03/2169 FRN	2,000,000.00	95.74	EUR	1,951,516.30	0.27
IRISH LIFE & PER 21-19/08/2031 FRN	2,000,000.00	96.07	EUR	1,973,551.15	0.27
KBC GROUP NV 24-17/04/2035 FRN	1,700,000.00	100.87	EUR	1,731,680.20	0.24
LA BANQUE POSTAL 22-05/03/2034 FRN	3,000,000.00	103.26	EUR	3,151,534.52	0.43
LLOYDS BK GR PLC 23-27/03/2171 FRN	1,000,000.00	102.42	GBP	1,209,382.43	0.17
NN GROUP NV 22-01/03/2043 FRN	3,000,000.00	103.05	EUR	3,144,620.34	0.43
NN GROUP NV 23-03/11/2043 FRN	6,000,000.00	107.92	EUR	6,713,022.79	0.92
ORANGE 19-31/12/2059 FRN	1,000,000.00	93.25	EUR	937,499.25	0.13
ORANGE 21-31/12/2061 FRN	2,000,000.00	86.35	EUR	1,730,947.81	0.24
ORANGE 23-18/04/2172 FRN	8,300,000.00	103.77	EUR	8,704,372.02	1.20
RCI BANQUE 24-09/10/2034 FRN	1,500,000.00	99.82	EUR	1,497,360.00	0.21
SOCIETE GENERALE 23-18/07/2171 FRN	5,000,000.00	101.93	EUR	5,276,167.31	0.73
SOCIETE GENERALE 5.625% 23-02/06/2033	2,000,000.00	104.20	EUR	2,093,166.58	0.29
SWISS RE FIN UK 20-04/06/2052 FRN	2,000,000.00	88.37	EUR	1,771,563.95	0.24
UNICREDIT SPA 20-31/12/2060 FRN	300,000.00	90.08	EUR	271,162.61	0.04
UNICREDIT SPA 21-31/12/2061 FRN	1,000,000.00	91.60	EUR	919,530.96	0.13
UNIONE DI BANCHE 20-31/12/2060 FRN	2,000,000.00	99.92	EUR	2,002,322.46	0.28
UNIPOLSAI ASSICU 4.9% 24-23/05/2034	4,000,000.00	98.56	EUR	3,963,999.45	0.55
VODAFONE GROUP 23-30/08/2084 FRN	3,000,000.00	107.59	EUR	3,391,175.57	0.47
Titres d'OPC				37,815,854.25	5.21
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'Union européenne				37,815,854.25	5.21
LF FINANCIAL BONDS 2027 S 27C	3,490	1,114.55	EUR	3,889,779.50	0.54
LF GLOBAL COCO I PARTS I	3,386	1,342.41	EUR	4,545,400.26	0.63

Inventaire des instruments financiers au 28 Juin 2024

Éléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
LF TRESORERIE ISR PART I	260.28	112,881.03	EUR	29,380,674.49	4.05
Opérations temporaires sur titres				911,323.25	0.13
à l'achat				2,186,869.27	0.30
Sur Pensions - INTESA SANPAOLO 20-01/03/2169 FRN	552,000.00	95.63	EUR	538,694.90	0.07
Sur Pensions - INTESA SANPAOLO 20-31/12/2060 FRN	300,000.00	85.83	EUR	261,785.65	0.04
Sur Pensions - INTESA SANPAOLO 20-31/12/2060 FRN	250,000.00	85.83	EUR	218,154.71	0.03
Sur Pensions - UNICREDIT SPA 20-31/12/2060 FRN	300,000.00	90.08	EUR	271,162.61	0.04
Sur prêt - UNIPOLSAI ASSICU 20-31/12/2060 FRN	883,000.00	100.44	EUR	897,071.40	0.12
à la vente				-1,275,546.02	-0.18
Sur Pensions - INTESA SANPAOLO 20-01/03/2169 FRN	-524,576.64	-	EUR	-524,873.32	-0.07
Sur Pensions - INTESA SANPAOLO 20-31/12/2060 FRN	-220,425.00	-	EUR	-220,932.34	-0.03
Sur Pensions - INTESA SANPAOLO 20-31/12/2060 FRN	-260,040.00	-	EUR	-260,161.06	-0.04
Sur Pensions - UNICREDIT SPA 20-31/12/2060 FRN	-269,400.00	-	EUR	-269,579.30	-0.04
Créances				64,145,387.16	8.83
Dettes				-78,666,902.40	-10.83
Dépôts				-	-
Autres comptes financiers				5,320,956.96	0.73
TOTAL ACTIF NET			EUR	726,343,809.63	100.00