Docusign Envelope ID: 91CC10FA-1561-4E49-AD4B-5EDDA9BFFCD0

La Française Carbon Impact Global Government Bonds

Fonds Commun de Placement

Société de Gestion :
Credit Mutuel Asset Management

4, rue Gaillon
75002 Paris

Rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2024

Docusign Envelope ID: 91CC10FA-1561-4E49-AD4B-5EDDA9BFFCD0

Deloitte & Associés
6 place de la Pyramide
92908 Paris-La Défense Cedex
France
Téléphone : + 33 (0) 1 40 88 28 00
www.deloitte.fr

Adresse postale :
TSA 20303
92030 La Défense Cedex

La Française Carbon Impact Global Government Bonds

Fonds Commun de Placement

Société de Gestion :
Credit Mutuel Asset Management

4, rue Gaillon
75002 Paris

Rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2024

Aux porteurs de parts du FCP La Française Carbon Impact Global Government Bonds,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par la société de gestion, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de l'organisme de placement collectif La Française Carbon Impact Global Government Bonds constitué sous forme de fonds commun de placement (FCP) relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 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 du FCP, à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion sur les comptes annuels

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Docusign Envelope ID: 91CC10FA-1561-4E49-AD4B-5EDDA9BFFCD0

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.

Docusign Envelope ID: 91CC10FA-1561-4E49-AD4B-5EDDA9BFFCD0

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 30 décembre 2023 à la date d'émission de notre rapport.

Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la note « Règles et méthodes comptables » de l'annexe des comptes annuels qui expose le changement de méthode comptable résultant de l'application de la nouvelle réglementation comptable relative aux OPC à capital variable.

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 vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Vérifications spécifiques

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

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 FCP 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 FCP ou de cesser son activité.

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

Docusign Envelope ID: 91CC10FA-1561-4E49-AD4B-5EDDA9BFFCD0

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

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.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 de votre FCP.

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

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

- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;

- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la société de gestion, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels;

- il apprécie le caractère approprié de l'application par la société de gestion de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité du FCP 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;

Docusign Envelope ID: 91CC10FA-1561-4E49-AD4B-5EDDA9BFFCD0

- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Paris La Défense, le 16 avril 2025

Le Commissaire aux Comptes

Deloitte & Associés

Virginie Gaitte

Virginie GAITTE

Docusign Envelope ID: 91CC10FA-1561-4E49-AD4B-5EDDA9BFFCD0

Bilan actif (Devise: EUR)

	Exercice 31/12/2024
Immobilisations corporelles nettes	**-**
Titres financiers	**-**
Actions et valeurs assimilées (A) (*)	**-**
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-
Obligations convertibles en actions (B) (*)	**-**
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-
Obligations et valeurs assimilées (C) (*)	**6,071,473.13**
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	6,071,473.13
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-
Titres de créances (D)	**1,419,169.07**
Négociés sur un marché réglementé ou assimilé	1,419,169.07
Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé	-
Parts d'OPC et de fonds d'investissements (E)	**563,146.22**
OPCVM	563,146.22
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	-
Autres OPC et fonds d'investissements	-
Dépôts (F)	**-**
Instruments financiers à terme (G)	**4,187.98**
Opérations temporaires sur titres (H)	**-**
Créances représentatives de titres financiers reçus en pension	-
Créances représentatives de titres donnés en garantie	-
Créances représentatives de titres financiers prêtés	-
Titres financiers empruntés	-
Titres financiers donnés en pension	-
Autres opérations temporaires	-
Prêts (I)	**-**
Autres actifs éligibles (J)	**-**
Loans	-
Autres	-
Sous Total actifs éligibles I= (A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	**8,057,976.40**
Créances et comptes d'ajustement actifs	**39,310.54**
Comptes financiers	**26,494.26**
Sous-Total actifs autres que les actifs éligibles II (*)	**65,804.80**
TOTAL ACTIF I+II	**8,123,781.20**

(*) Les autres actifs sont les actifs autres que les actifs éligibles tels que définis par le règlement ou les statuts de l'OPC à capital variable qui sont nécessaires à leur fonctionnement.

Docusign Envelope ID: 91CC10FA-1561-4E49-AD4B-5EDDA9BFFCD0

Bilan passif (Devise: EUR)

	Exercice 31/12/2024
Capitaux propres :	**-**
Capital	8,005,527.03
Report à nouveau sur revenu net	-
Report à nouveau des plus et moins-values latentes nettes	-
Report à nouveau des plus et moins-values réalisées nettes	-
Résultat net de l'exercice	36,772.82
Capitaux propres I :	8,042,299.85
Passifs de financement II	-
Capitaux propres et passifs de financement (I+II)	**8,042,299.85**
Passifs éligibles :	**-**
Instruments financiers (A)	-
Opérations de cession sur instruments financiers	-
Opérations temporaires sur titres financiers	-
Instruments financiers à terme (B)	66,647.26
Emprunts (C)	-
Autres passifs éligibles (D)	-
Sous-total passifs éligibles III = A+B+C+D	**66,647.26**
Autres passifs :	**-**
Dettes et comptes d'ajustement passifs	13,973.43
Concours bancaires	860.66
Sous-total autres passifs IV	**14,834.09**
TOTAL PASSIFS : I+II+III+IV	**8,123,781.20**

Docusign Envelope ID: 91CC10FA-1561-4E49-AD4B-5EDDA9BFFCD0

Compte de résultat (Devise: EUR)

	Exercice 31/12/2024
Revenus financiers nets	**-**
Produits sur opérations financières	**-**
Produits sur actions	-
Produits sur obligations	220,712.55
Produits sur titres de créances	47,760.90
Produits sur des parts d'OPC	-
Produits sur Instruments financiers à terme	-
Produits sur opérations temporaires sur titres	-
Produits sur prêts et créances	-
Produits sur autres actifs et passifs éligibles	-
Autres produits financiers	372.30
Sous-total Produits sur opérations financières	**268,845.75**
Charges sur opérations financières	**-**
Charges sur opérations financières	-
Charges sur Instruments financiers à terme	-
Charges sur Opérations temporaires sur titres	-
Charges sur emprunts	-
Charges sur autres actifs et passifs éligibles	-
Charges sur passifs de financement	-
Autres charges financières	-2,893.47
Sous-total charges sur opérations financières	**-2,893.47**
Total Revenus financiers nets (A)	**265,952.28**
Autres produits :	**-**
Rétrocession des frais de gestion au bénéfice de l'OPC	-0.01
Versements en garantie de capital ou de performance	-
Autres produits	-
Autres Charges :	**-**
Frais de gestion de la société de gestion	-53,412.35
Frais d'audit, d'études des Fonds de capital investissement	-
Impôts et taxes	-
Autres charges	-
Sous total Autres produits et Autres charges (B)	**-53,412.36**
Sous total revenus nets avant compte de régularisation (C)= A + B	**212,539.92**

Docusign Envelope ID: 91CC10FA-1561-4E49-AD4B-5EDDA9BFFCD0

LA FRANCAISE CARBON IMPACT GLOBAL GOVERNMENT BONDS

Régularisation des revenus nets de l'exercice (D)	**-7,338.48**
Sous-total Revenus nets I = C + D	**205,201.44**
Plus ou moins-values réalisées nettes avant compte de régularisations :	**-**
Plus et moins-values réalisées	-315,604.77
Frais de transactions externes et frais de cession	-1,111.60
Frais de recherche	-
Quote-part des plus-values réalisées restituées aux assureurs	-
Indemnités d'assurance perçues	-
Versements en garantie de capital ou de performance reçus	-
Sous total plus ou moins-values réalisées nettes avant compte de régularisations E	**-316,716.37**
Régularisations des plus ou moins-values réalisées nettes F	**13,072.79**
Plus ou moins-values réalisées nettes II = E+F	**-303,643.58**
Plus ou moins-values latentes nettes avant compte de régularisations :	**-**
Variation des plus ou moins-values latentes yc les écarts de change sur les actifs éligibles	129,926.41
Ecarts de change sur les comptes financiers en devises	-
Versements en garantie de capital ou de performance à recevoir	-
Quote-part des plus-values latentes à restituer aux assureurs	-
Sous total plus ou moins-values latentes nettes avant compte de régularisation G	**129,926.41**
Régularisations des plus ou moins-values latentes nettes H	**5,288.55**
Plus ou moins-values latentes nettes III = G + H	**135,214.96**
Acomptes :	**-**
Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice J	-
Acomptes sur plus ou moins-values réalisées nettes versés au titre de l'exercice K	-
Acomptes sur plus ou moins-values latentes nettes versés au titre de l'exercice L	-
Total Acomptes versés au titre de l'exercice IV = J+K+L	**-**
Impôt sur le résultat V	**-**
Résultat net I + II + III + IV + V	**36,772.82**

Docusign Envelope ID: 91CC10FA-1561-4E49-AD4B-5EDDA9BFFCD0

LA FRANCAISE CARBON IMPACT GLOBAL GOVERNMENT BONDS

STRATEGIE ET PROFIL DE GESTION

OBJECTIF DE GESTION

Cet OPCVM est géré en respectant un filtre qualitatif extra financier selon la politique mise en œuvre par Crédit Mutuel Asset Management et dans le respect d'un engagement d'investissement extra-financier selon une approche d'intégration et de sélectivité ESG dans la gestion.

L'objectif de gestion du FCP est :

- De rechercher sur la période de placement recommandée de trois (3) ans minimum, une performance nette de frais, supérieure à celle de l'indicateur de référence composite (50% J.P. Morgan GBI Global hedged Euro Index + 50% J.P. Morgan EMBI Global Diversified hedged Euro Index) en investissant dans un portefeuille d'émetteurs publics, quasi publics et privés filtrés préalablement selon des critères d'investissement ESG et analysés sous l'angle de leur compatibilité avec la transition énergétique selon une méthodologie définie par la société de gestion ; et
- D'avoir une moyenne pondérée des émissions de gaz à effet de serre du portefeuille par euro investi (intensité carbone) d'au moins 20% inférieure à celle de l'indicateur de référence composite : 50% J.P. Morgan GBI Global hedged Euro Index + 50% J.P. Morgan EMBI Global Diversified hedged Euro Index. Cet objectif de réduction des émissions de gaz à effet de serre sera permanent et respecté de tout temps.

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

Le prospectus de l'OPC décrit de manière complète et précise ses caractéristiques.

Docusign Envelope ID: 91CC10FA-1561-4E49-AD4B-5EDDA9BFFCD0

Eléments caractéristiques de l'OPC au cours des cinq derniers exercices

Catégorie de classe R (Devise: EUR)

	31/12/2020	31/12/2021	30/12/2022	29/12/2023	31/12/2024
Valeur liquidative (en EUR)					
Parts C	103.61	101.41	84.85	87.99	**88.07**
Actif net (en k EUR)	4,584.36	4,124.64	2,895.43	3,281.91	**2,556.85**
Nombre de titres					
Parts C	44,244.08792	40,668.96540	34,122.67855	37,298.40901	**29,030.88388**

Date de mise en paiement	31/12/2020	31/12/2021	30/12/2022	29/12/2023	31/12/2024
Distribution unitaire sur plus et moins-values réalisées nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	**-**
Distribution unitaire sur revenus nets (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	**-**
Crédit d'impôt unitaire transféré au porteur (*) personnes physiques (en EUR)	-	-	-	-	**-**
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes					
Parts C	-6.65	1.14	-14.49	-2.57	**-3.33**
Capitalisation unitaire sur revenus					
Parts C	-1.47	0.65	1.65	1.49	**1.93**

(*) "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."

Docusign Envelope ID: 91CC10FA-1561-4E49-AD4B-5EDDA9BFFCD0

Catégorie de classe S (Devise: EUR)

	31/12/2021	30/12/2022	29/12/2023	31/12/2024
Valeur liquidative (en EUR)				
Parts C	4,975,248.57	4,185,428.83	4,364,129.65	**4,392,414.70**
Actif net (en k EUR)	10,045.67	1,799.73	5,280.60	**5,051.28**
Nombre de titres				
Parts C	2.01913	0.43000	1.21000	**1.15000**

Date de mise en paiement	31/12/2021	30/12/2022	29/12/2023	31/12/2024
Distribution unitaire sur plus et moins-values réalisées nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	**-**
Distribution unitaire sur revenus nets (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	**-**
Crédit d'impôt unitaire transféré au porteur (*) personnes physiques (en EUR)	-	-	-	**-**
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes				
Parts C	-99,676.80	-712,566.20	-127,246.89	**-165,703.24**
Capitalisation unitaire sur revenus				
Parts C	72,846.72	105,452.93	97,100.74	**120,126.71**

(*) "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."

Docusign Envelope ID: 91CC10FA-1561-4E49-AD4B-5EDDA9BFFCD0

Catégorie de classe T (Devise: EUR)

	31/12/2021	30/12/2022	29/12/2023	31/12/2024
Valeur liquidative (en EUR)				
Parts C	99.19	83.28	86.55	**86.93**
Actif net (en k EUR)	58.54	47.32	31.21	**36.69**
Nombre de titres				
Parts C	590.13130	568.13130	360.53905	**421.97479**

Date de mise en paiement	31/12/2021	30/12/2022	29/12/2023	31/12/2024
Distribution unitaire sur plus et moins-values réalisées nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	**-**
Distribution unitaire sur revenus nets (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	**-**
Crédit d'impôt unitaire transféré au porteur (*) personnes physiques (en EUR)	-	-	-	**-**
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes				
Parts C	-2.82	-14.19	-2.52	**-3.28**
Capitalisation unitaire sur revenus				
Parts C	0.97	1.92	1.65	**2.20**

(*) "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."

Docusign Envelope ID: 91CC10FA-1561-4E49-AD4B-5EDDA9BFFCD0

LA FRANCAISE CARBON IMPACT GLOBAL GOVERNMENT BONDS

Catégorie de classe I (Devise: EUR)

	31/12/2020	31/12/2021	30/12/2022	29/12/2023	31/12/2024
Valeur liquidative (en EUR)					
Parts C	1,372.40	1,348.74	1,132.37	1,178.33	**1,183.58**
Actif net (en k EUR)	425.85	3,630.79	2,530.19	419.17	**397.48**
Nombre de titres					
Parts C	310.29412	2,691.97115	2,234.41148	355.72845	**335.82905**

Date de mise en paiement	31/12/2020	31/12/2021	30/12/2022	29/12/2023	31/12/2024
Distribution unitaire sur plus et moins-values réalisées nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	**-**
Distribution unitaire sur revenus nets (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	**-**
Crédit d'impôt unitaire transféré au porteur (*) personnes physiques (en EUR)	-	-	-	-	**-**
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes					
Parts C	-87.66	15.16	-192.99	-34.39	**-44.69**
Capitalisation unitaire sur revenus					
Parts C	-10.95	14.36	26.17	23.93	**30.03**

(*) "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."

Docusign Envelope ID: 91CC10FA-1561-4E49-AD4B-5EDDA9BFFCD0

Règles et Méthodes Comptables

Les comptes annuels sont présentés pour la première fois sous la forme prévue par le règlement ANC n° 2020-07 modifié par le règlement ANC 2022-03.

Changements de méthodes comptables y compris de présentation en rapport avec l'application du nouveau règlement comptable relatif aux comptes annuels des organismes de placement collectif à capital variable (Règlement ANC 2020- 07 modifié)

Ce nouveau règlement impose des changements de méthodes comptables dont modifications de présentation des comptes annuels. La comparabilité avec les comptes de l'exercice précédent ne peut donc être réalisée.
Ainsi, conformément au 2ème alinéa de l'article 3 du Règlement ANC 2020-07, les états financiers ne présentent pas les données de l'exercice précédent ; les états financiers N-1 sont intégrés dans l'annexe.

Les changements de présentation portent essentiellement sur :

- la structure du bilan qui est désormais présentée par types d'actifs et de passifs éligibles, incluant les prêts et les emprunts ;
- la structure du compte de résultat qui est profondément modifiée ; le compte de résultat incluant notamment : les écarts de change sur comptes financiers , les plus ou moins-values latentes, les plus et moins-values réalisées et les frais de transactions ;
- la suppression du tableau de hors-bilan (une partie des informations sur les éléments de ce tableau figurent dorénavant dans les annexes) ;
- la suppression de l'option de comptabilisation des frais inclus au prix de revient (sans effet rétroactif pour les fonds appliquant anciennement la méthode des frais inclus) ;
- la distinction des obligations convertibles des autres obligations, ainsi que leurs enregistrements comptables respectifs ;
- une nouvelle classification des fonds cibles détenus en portefeuille selon le modèle : OPCVM / FIA / Autres ;
- la comptabilisation des engagements sur changes à terme qui n'est plus faite au niveau du bilan mais au niveau du hors-bilan, avec une information sur les changes à terme couvrant une part spécifique ;
- l'ajout d'informations relatives aux expositions directes et indirectes sur les différents marchés ;
- la présentation de l'inventaire qui distingue désormais les actifs et passifs éligibles et les instruments financiers à terme ;
- l'adoption d'un modèle de présentation unique pour tous les types d'OPC ;
- la suppression de l'agrégation des comptes pour les fonds à compartiments.

Règles et méthodes comptables appliquées au cours de l'exercice

Les principes généraux de la comptabilité s'appliquent (sous réserve des changements décrits ci-avant) :

- image fidèle, comparabilité, continuité de l'activité,
- régularité, sincérité,
- prudence,
- permanence des méthodes d'un exercice à l'autre.

Le mode de comptabilisation retenu pour l'enregistrement des produits des titres à revenu fixe est celui des intérêts encaissés.

Les entrées et les cessions de titres sont comptabilisées frais exclus.

La devise de référence de la comptabilité du portefeuille est l'Euro.

La durée de l'exercice est de 12 mois.

Docusign Envelope ID: 91CC10FA-1561-4E49-AD4B-5EDDA9BFFCD0

Synthèse de l'offre de gestion

Type de part	Code ISIN	Valeur liquidative d'Origine	Compartiments	Affectation des revenus	Affectation des plus values	Devise de libellé	Souscripteurs concernés	Montant min. de souscription initiale
Part F	FR00140017S7	100 EUR	Non	Capitalisation	Capitalisation	EUR	Part destinée aux OPC nourriciers du groupe La Française.	Néant
Part I	FR0010158220	1 000 EUR	Non	Capitalisation	Capitalisation	EUR	Réservée aux clients professionnels au sens de la MIF	100 000 EUR
Part R	FR0010225052	100 EUR	Non	Capitalisation	Capitalisation	EUR	Tous souscripteurs, dont les investisseurs souscrivant via des distributeurs fournissant un service de conseil non indépendant au sens de la réglementation MIF2 ou de Réception Transmission d'Ordres (RTO) avec services	Néant
Part S	FR0010190322	5 000 000 EUR	Non	Capitalisation	Capitalisation	EUR	Grands investisseurs institutionnels	10 000 000 EUR
Part T	FR0014000RT8	100 EUR	Non	Capitalisation	Capitalisation	EUR	Tous souscripteurs sans rétrocession aux distributeurs	Néant

Le montant minimum de souscription initiale ne s'applique pas à la société de gestion et aux entités du Groupe La Française.

Le tableau ci-dessus extrait du prospectus indique les parts F non encore démarrées.

Règles d'évaluation des actifs

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.

Docusign Envelope ID: 91CC10FA-1561-4E49-AD4B-5EDDA9BFFCD0

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.
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.

Crédit Défault Swaps (CDS) : Le cours d'évaluation émane d'un contributeur qui nous est fourni par la société de gestion.
L'engagement hors bilan des CDS correspond à la valeur nominale.

Mécanisme de valeur liquidative ajustée ou swing pricing

Ce mécanisme consiste à ne pas pénaliser les porteurs présents dans le fonds en cas de souscriptions ou de rachats significat ifs 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 comp te 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.
Les investisseurs sont informés que la volatilité de la valeur liquidative du fonds 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 du fonds.

Docusign Envelope ID: 91CC10FA-1561-4E49-AD4B-5EDDA9BFFCD0

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 fonctionnement et de gestion

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

Aux frais de fonctionnement et de gestion peuvent s'ajouter :

- des commissions de surperformance. Celles-ci rémunèrent la société de gestion dès lors que l'OPCVM a dépassé ses objectifs.
Elles sont donc facturées à l'OPCVM ;
- des commissions de mouvement facturées à l'OPCVM.

	Frais facturés à l'OPCVM	Assiette	Taux /barème
1	Frais de gestion financière	Actif net	**Part I** : 0,47% TTC taux maximum **Part S :** 0.27 % TTC taux maximum **Part R :** 0,82% TTC taux maximum **Part T** : 0,47% TTC taux maximum **Part F :** 0%
2	Frais administratifs externes à la société de gestion	Actif net	**Parts I, R, S, T et F :** 0.08% TTC taux maximum
3	Frais indirects maximum	Actif net	Néant
4	Commissions de mouvement	Prélèvement sur chaque transaction	Néant
5	Commission de surperformance	Actif net	Néant

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

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

Frais de recherche

Néant

Rétrocession de frais de gestion

Les rétrocessions sont enregistrées au fil des encaissements.

Affectation des sommes distribuables

Définition des sommes distribuables

Les sommes distribuables sont constituées par :
1° Le revenu net augmenté du report à nouveau et majoré ou diminué du solde du compte de régularisation des revenus ;
2° Les plus-values réalisées, nettes de frais, diminuées des moins-values réalisées, nettes de frais, constatées au cours de l'exercice, augmentées des plus-values nettes de même nature constatées au cours d'exercices antérieurs n'ayant pas fait l'objet d'une distribution ou d'une capitalisation et diminuées ou augmentées du solde du compte de régularisation des plus-values.

Docusign Envelope ID: 91CC10FA-1561-4E49-AD4B-5EDDA9BFFCD0

Modalités d'affectation des sommes distribuables

Affectation des revenus nets

Capitalisation pour la part « I »
Capitalisation pour la part « R »
Capitalisation pour la part « S »
Capitalisation pour la part « T »

Affectation des plus-values nettes réalisées

Capitalisation pour la part « I »
Capitalisation pour la part « R »
Capitalisation pour la part « S »
Capitalisation pour la part « T »

Changements affectant le fonds

Néant

Exposition directe aux marchés de crédit

Tous les éléments du portefeuille de l'OPC exposés directement aux marchés de crédit sont repris dans le tableau.
L'information permettant de distinguer Invest grade, Non invest Grade et Non notés a été communiquée par la Société de gestion.

Docusign Envelope ID: 91CC10FA-1561-4E49-AD4B-5EDDA9BFFCD0

Evolution des capitaux propres

Evolution des capitaux propres au cours de l'exercice	Exercice 31/12/2024
Capitaux propres début d'exercice	**9,012,883.54**
Flux de l'exercice :	
Souscriptions (y compris les commissions de souscription acquises à l'O.P.C.) [1]	368,368.26
Rachats (sous déduction des commissions de rachat acquises à l'O.P.C.)	-1,364,701.89
Revenus nets de l'exercice avant comptes de régularisation	212,539.92
Plus ou moins-values réalisées nettes avant comptes de régularisation	-316,716.37
Variation des plus ou moins-values latentes avant comptes de régularisation *	129,926.39
Distribution de l'exercice antérieur sur revenus nets	-
Distribution de l'exercice antérieur sur plus et moins-values réalisées nettes	-
Distribution de l'exercice antérieur sur plus-values latentes [2]	-
Acomptes versés au cours de l'exercice sur revenus nets	-
Acomptes versés au cours de l'exercice sur plus et moins-values réalisées nettes	-
Acomptes versés au cours de l'exercice sur plus-values latentes [2]	-
Autres éléments	-
Capitaux propres de fin d'exercice (= Actif net)	**8,042,299.85**

[1] Cette rubrique intègre également les montants appelés pour les sociétés de capital investissement.
[2] Rubrique Spécifique aux MMF.
* Ecart de centimes entre la balance et l'actif net déclaré (*SDNAR02)

Docusign Envelope ID: 91CC10FA-1561-4E49-AD4B-5EDDA9BFFCD0

Evolution du nombre de parts au cours de l'exercice

	Exercice 31/12/2024
Emissions et rachats pendant l'exercice comptable	**Nombre de titres**
Catégorie de classe R (Devise: EUR)	
Nombre de titres émis	4,090.06969
Nombre de titres rachetés	12,357.59482
Catégorie de classe S (Devise: EUR)	
Nombre de titres émis	-
Nombre de titres rachetés	0.06000
Catégorie de classe T (Devise: EUR)	
Nombre de titres émis	61.43574
Nombre de titres rachetés	-
Catégorie de classe I (Devise: EUR)	
Nombre de titres émis	2.00000
Nombre de titres rachetés	21.89940

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	-

Docusign Envelope ID: 91CC10FA-1561-4E49-AD4B-5EDDA9BFFCD0

Ventilation de l'actif net par nature de parts

Code ISIN de la part	Libellé de la part	Affectation des sommes distribuables	Devise de la part	Actif net de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
FR0010158220	I	Capitalisation	EUR	397,483.36	335.82905	1,183.58
FR0010190322	S	Capitalisation	EUR	5,051,276.91	1.15000	4,392,414.70
FR0010225052	R	Capitalisation	EUR	2,556,853.10	29,030.88388	88.07
FR0014000RT8	T	Capitalisation	EUR	36,686.48	421.97479	86.93

Docusign Envelope ID: 91CC10FA-1561-4E49-AD4B-5EDDA9BFFCD0

Exposition directe sur le marché actions (hors obligations convertibles)

Montants exprimés en milliers (Devise: EUR)	Exposition +/-	Ventilation des expositions significatives par pays				
		Pays	Pays	Pays	Pays	Pays
Actif		Néant	Néant	Néant	Néant	Néant
Actions et valeurs assimilées	-	-	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-	-	-
Passif		Néant	Néant	Néant	Néant	Néant
Opérations de cession sur instruments financiers	-	-	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-	-	-
Hors-bilan						
Futures	-					
Options	-					
Swaps	-					
Autres instruments financiers	-					
TOTAL	-					

Docusign Envelope ID: 91CC10FA-1561-4E49-AD4B-5EDDA9BFFCD0

Exposition sur le marché des obligations convertibles

Ventilation par pays et maturité de l'exposition

Montants exprimés en milliers (Devise: EUR)	Exposition	Décomposition de l'exposition par maturité			Décomposition par niveau de delta	
	+/-	< 1 an	1 an < X < 5 ans	> 5 ans	<0,6	0,6 < X < 1
TOTAL	-	-	-	-	-	-

Docusign Envelope ID: 91CC10FA-1561-4E49-AD4B-5EDDA9BFFCD0

Exposition directe sur le marché de taux (hors obligations convertibles) - Ventilation par nature de taux

Montants exprimés en milliers (Devise: EUR)	Exposition +/-	Taux fixe	Taux variable ou révisable	Taux indexé	Autres
Actif					
Dépôts	-	-	-	-	-
Obligations	6,071.47	5,676.50	394.97	-	-
Titres de créances	1,419.17	1,315.05	104.11	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-	-
Autres actifs: Loans	-	-	-	-	-
Comptes financiers	26.49	-	-	-	26.49
Passif					
Opérations de cession sur instruments financiers	-	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-	-
Comptes financiers	-0.86	-	-	-	-0.86
Emprunts	-	-	-	-	-
Hors-bilan					
Futures		-	-	-	-
Options		-	-	-	-
Swaps		-	-	-	-
Autres instruments financiers		-	-	-	-
TOTAL		**6,991.56**	**499.08**	**-**	**25.63**

Docusign Envelope ID: 91CC10FA-1561-4E49-AD4B-5EDDA9BFFCD0

Exposition directe sur le marché de taux (hors obligations convertibles) - Ventilation par durée résiduelle

Montants exprimés en milliers (Devise: EUR)	[0 - 3 mois]	]3 mois - 1 an]	]1 - 3 ans]	]3 - 5 ans]	> 5 ans
Actif					
Dépôts	-	-	-	-	-
Obligations	774.79	102.75	142.76	737.14	4,314.04
Titres de créances	-	-	306.93	358.06	754.18
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-	-
Autres actifs: Loans	-	-	-	-	-
Comptes financiers	26.49	-	-	-	-
Passif					
Opérations de cession sur instruments financiers	-	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-	-
Comptes financiers	-0.86	-	-	-	-
Emprunts	-	-	-	-	-
Hors-bilan					
Futures	-	-	-	-	-
Options	-	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-	-
Autres instruments financiers	-	-	-	-	-
TOTAL	**800.42**	**102.75**	**449.69**	**1,095.20**	**5,068.21**

Docusign Envelope ID: 91CC10FA-1561-4E49-AD4B-5EDDA9BFFCD0

Exposition directe sur le marché des devises

Montants exprimés en milliers	USD	HKD	RUB	KRW	Autres devises
Actif					
Dépôts	-	-	-	-	-
Actions et valeurs assimilées	-	-	-	-	-
Obligations et valeurs assimilées	2,865.71	-	-	-	525.52
Titres de créances	533.12	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-	-
Autres actifs: Loans	-	-	-	-	-
Autres instruments financiers	-	-	-	-	-
Créances	-	-	-	-	-
Comptes financiers	8.22	-	-	-	-
Passif					
Opérations de cession sur instruments financiers	-	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-	-
Dettes	-	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	-0.00	-0.02
Emprunts	-	-	-	-	-
Hors-bilan					
Devises à recevoir	309.26	-	-	-	-
Devises à livrer	-3,700.08	-	-	-	-534.07
Futures	-	-	-	-	-
Options	-	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-	-
Autres opérations	-	-	-	-	-
TOTAL	**16.23**	**-**	**-**	**-0.00**	**-8.56**

Docusign Envelope ID: 91CC10FA-1561-4E49-AD4B-5EDDA9BFFCD0

Exposition directe aux marchés de crédit

Montants exprimés en milliers (Devise: EUR)	Invest. Grade +/-	Non Invest. Grade +/-	Non notés +/-
Actif			
Obligations convertibles en actions	-	-	-
Obligations et valeurs assimilées	4,703.17	1,368.30	-
Titres de créances	1,310.65	108.52	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-
Passif			
Opérations de cession sur instruments financiers	-	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-
Hors Bilan			
Dérivés de crédits	-	-	-
Solde net	**6,013.82**	**1,476.82**	**-**

Si l'OPC détient les instruments listés ci-dessus, les méthodologies retenues pour la ventilation des éléments du portefeuille de l'OPC selon les catégories d'exposition aux marchés de crédit sont détaillées dans le paragraphe «Compléments d'information concernant le contenu de l'annexe» qui suit celui consacré aux Règles et méthodes comptables.

Docusign Envelope ID: 91CC10FA-1561-4E49-AD4B-5EDDA9BFFCD0

Exposition des opérations faisant intervenir une contrepartie

en milliers d'euros

Contreparties (Devise: EUR)	Valeur actuelle constitutive d'une créance	Valeur actuelle constitutive d'une dette
OPERATIONS FIGURANT A L'ACTIF DU BILAN		
Dépôts	-	
Instruments financiers à terme non compensés	4,187.98	
Créances représentatives de titres reçus en pension	-	
Créances représentatives de titres donnés en garantie	-	
Créances représentatives de Titres Prêtés		
Titres financiers empruntés	-	
Titres reçus en garantie	-	
Titres financiers donnés en pension		
Créances		
Collatéral espèces	-	
Dépôt de garantie espèces versée	-	
OPERATIONS FIGURANT AU PASSIF DU BILAN		
Dettes représentatives de titres donnés en pension		
Instruments financiers à terme non compensés		66,647.26
Dettes		
Collatéral espèces		-
Dépôt de garantie espèces reçue		-

Docusign Envelope ID: 91CC10FA-1561-4E49-AD4B-5EDDA9BFFCD0

Expositions indirectes pour les OPC de multi-gestion

Code ISIN	Dénomination du Fonds	Société de gestion	Orientation des placements / style de gestion	Pays de domiciliation du fonds	Devise de la part d'OPC	Montant de l'exposition
TOTAL						-

L'OPC n'est pas concerné car il ne détient pas plus de 10% de son actif net en parts d'autres OPC.

Docusign Envelope ID: 91CC10FA-1561-4E49-AD4B-5EDDA9BFFCD0

Créances et dettes : ventilation par nature

	Exercice 31/12/2024
Ventilation par nature des créances	-
Avoir fiscal à récupérer	23,587.17
Déposit EUR	-
Déposit autres devises	-
Collatéraux espèces	-
Autres débiteurs divers	15,723.37
Coupons à recevoir	-
TOTAL DES CREANCES	**39,310.54**
Ventilation par nature des dettes	-
Déposit EUR	-
Déposit autres devises	-
Collatéraux espèces	-
Provision charges d'emprunts	-
Frais et charges non encore payés	13,862.33
Autres créditeurs divers	111.10
Provision pour risque des liquidités de marché	-
TOTAL DES DETTES	**13,973.43**

Docusign Envelope ID: 91CC10FA-1561-4E49-AD4B-5EDDA9BFFCD0

Frais de gestion, autres frais et charges

Frais de gestion	Montant (EUR)	% de l'actif net moyen
Catégorie de classe R (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	26,669.49	1.02
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe S (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	23,851.22	0.46
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe T (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	234.38	0.66
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe I (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	2,657.26	0.66
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Rétrocessions de frais de gestion (toutes parts confondues)	-0.01	

(*) 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.

Docusign Envelope ID: 91CC10FA-1561-4E49-AD4B-5EDDA9BFFCD0

Engagements reçus et donnés

Autres engagements (par nature de produit)	Exercice 31/12/2024
Garanties reçues	-
dont instruments financiers reçus en garantie et non inscrits au bilan	
Garanties données	-
dont instruments financiers donnés en garantie et maintenus dans leur poste d'origine	
Engagements de financement reçus mais non encore tirés	-
Engagements de financement donnés mais non encore tirés	-
Autres engagements hors bilan	-
Total	**-**

Docusign Envelope ID: 91CC10FA-1561-4E49-AD4B-5EDDA9BFFCD0

Autres informations

	Exercice 31/12/2024
Instruments financiers en portefeuille émis par le prestataire ou les entités de son groupe	
Dépôts	-
Actions	-
Titres de taux	-
OPC	563,146.22
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	-

Docusign Envelope ID: 91CC10FA-1561-4E49-AD4B-5EDDA9BFFCD0

Détermination et ventilation des sommes distribuables

Catégorie de classe R (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets

	Exercice 31/12/2024
Sommes restant à affecter	
Report à nouveau	-
Revenus nets	56,037.77
Sommes distribuables au titre du revenu net	**56,037.77**
Affectation	
Distribution	-
Report à nouveau du revenu de l'exercice	-
Capitalisation	56,037.77
Total	**56,037.77**
Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre d'actions ou parts	-
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	-
Crédits d'impôts attachés à la distribution du revenu	-

Docusign Envelope ID: 91CC10FA-1561-4E49-AD4B-5EDDA9BFFCD0

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

	Exercice 31/12/2024
Sommes restant à affecter	
Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées	-
Plus et moins-values réalisées nettes de l'exercice	-96,691.39
Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versés au titre de l'exercice	-
Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values	**-96,691.39**
Affectation	
Distribution sur plus et moins-values réalisées nettes	-
Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes	-
Capitalisation	-96,691.39
Total	**-96,691.39**
Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre d'actions ou parts	-
Distribution unitaire sur plus et moins-values réalisées nettes restant à verser après règlement des acomptes	-

Docusign Envelope ID: 91CC10FA-1561-4E49-AD4B-5EDDA9BFFCD0

Catégorie de classe S (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets

	Exercice 31/12/2024
Sommes restant à affecter	
Report à nouveau	-
Revenus nets	138,145.72
Sommes distribuables au titre du revenu net	**138,145.72**
Affectation	
Distribution	-
Report à nouveau du revenu de l'exercice	-
Capitalisation	138,145.72
Total	**138,145.72**
Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre d'actions ou parts	-
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	-
Crédits d'impôts attachés à la distribution du revenu	-

Docusign Envelope ID: 91CC10FA-1561-4E49-AD4B-5EDDA9BFFCD0

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

	Exercice 31/12/2024
Sommes restant à affecter	
Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées	-
Plus et moins-values réalisées nettes de l'exercice	-190,558.73
Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versés au titre de l'exercice	-
Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values	**-190,558.73**
Affectation	
Distribution sur plus et moins-values réalisées nettes	-
Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes	-
Capitalisation	-190,558.73
Total	**-190,558.73**
Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre d'actions ou parts	-
Distribution unitaire sur plus et moins-values réalisées nettes restant à verser après règlement des acomptes	-

Docusign Envelope ID: 91CC10FA-1561-4E49-AD4B-5EDDA9BFFCD0

Catégorie de classe T (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets

	Exercice 31/12/2024
Sommes restant à affecter	
Report à nouveau	-
Revenus nets	931.23
Sommes distribuables au titre du revenu net	**931.23**
Affectation	
Distribution	-
Report à nouveau du revenu de l'exercice	-
Capitalisation	931.23
Total	**931.23**
Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre d'actions ou parts	-
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	-
Crédits d'impôts attachés à la distribution du revenu	-

Docusign Envelope ID: 91CC10FA-1561-4E49-AD4B-5EDDA9BFFCD0

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

	Exercice 31/12/2024
Sommes restant à affecter	
Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées	-
Plus et moins-values réalisées nettes de l'exercice	-1,385.19
Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versés au titre de l'exercice	-
Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values	**-1,385.19**
Affectation	
Distribution sur plus et moins-values réalisées nettes	-
Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes	-
Capitalisation	-1,385.19
Total	**-1,385.19**
Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre d'actions ou parts	-
Distribution unitaire sur plus et moins-values réalisées nettes restant à verser après règlement des acomptes	-

Docusign Envelope ID: 91CC10FA-1561-4E49-AD4B-5EDDA9BFFCD0

Catégorie de classe I (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets

	Exercice 31/12/2024
Sommes restant à affecter	
Report à nouveau	-
Revenus nets	10,086.72
Sommes distribuables au titre du revenu net	**10,086.72**
Affectation	
Distribution	-
Report à nouveau du revenu de l'exercice	-
Capitalisation	10,086.72
Total	**10,086.72**
Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre d'actions ou parts	-
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	-
Crédits d'impôts attachés à la distribution du revenu	-

Docusign Envelope ID: 91CC10FA-1561-4E49-AD4B-5EDDA9BFFCD0

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

	Exercice 31/12/2024
Sommes restant à affecter	
Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées	-
Plus et moins-values réalisées nettes de l'exercice	-15,008.27
Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versés au titre de l'exercice	-
Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values	**-15,008.27**
Affectation	
Distribution sur plus et moins-values réalisées nettes	-
Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes	-
Capitalisation	-15,008.27
Total	**-15,008.27**
Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre d'actions ou parts	-
Distribution unitaire sur plus et moins-values réalisées nettes restant à verser après règlement des acomptes	-

Docusign Envelope ID: 91CC10FA-1561-4E49-AD4B-5EDDA9BFFCD0

Inventaire des instruments financiers au 31 Décembre 2024

Eléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
Obligations et valeurs assimilées				**6,071,473.13**	**75.49**
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé				**6,071,473.13**	**75.49**
AGENCE FRANCAISE 0% 20-25/03/2025	700,000.00	99.37	EUR	695,614.50	8.65
Banques et assurances					
AIB GROUP PLC 22-16/02/2029 FRN	110,000.00	107.95	EUR	124,307.42	1.55
Banques et assurances					
BELGIAN 1.25% 18-22/04/2033	203,400.00	88.70	EUR	182,189.88	2.27
Obligations d'etat, provinces					
BRAZIL REP OF 8.25% 04-20/01/2034	319,000.00	109.43	USD	348,537.16	4.33
Obligations d'etat, provinces					
CHILE 0.83% 19-02/07/2031	100,000.00	84.90	EUR	85,319.68	1.06
Obligations d'etat, provinces					
COLOMBIA REP OF 7.375% 06-18/09/2037	150,000.00	95.72	USD	141,751.16	1.76
Obligations d'etat, provinces					
COSTA RICA GOVT 6.125% 19-19/02/2031	300,000.00	100.55	USD	297,877.39	3.70
Obligations d'etat, provinces					
COVIVIO 1.125% 19-17/09/2031	100,000.00	87.19	EUR	87,522.38	1.09
Immobilier et logement					
CRELAN SA 24-23/01/2032 FRN	100,000.00	108.76	EUR	113,726.11	1.41
Banques et assurances					
CROATIA 1.125% 19-19/06/2029	155,000.00	93.78	EUR	146,311.90	1.82
Obligations d'etat, provinces					
DENMARK - BULLET 0.5% 19-15/11/2029	384,333.84	93.54	DKK	48,241.18	0.60
Obligations d'etat, provinces					
DEUTSCHLAND REP 2.5% 12-04/07/2044	80,132.00	98.66	EUR	80,059.42	1.00
Obligations d'etat, provinces					
DOMINICAN REPUBL 4.5% 20-30/01/2030	270,000.00	91.92	USD	244,616.61	3.04
Obligations d'etat, provinces					
FRANCE O.A.T. 0.5% 21-25/06/2044	70,379.00	58.09	EUR	41,065.10	0.51
Obligations d'etat, provinces					
HELLENIC REP 1.875% 20-04/02/2035	190,000.00	88.02	EUR	170,496.62	2.12
Obligations d'etat, provinces					
HUNGARY 1.75% 20-05/06/2035	100,000.00	79.27	EUR	80,282.94	1.00
Obligations d'etat, provinces					
IRISH GOVT 5.4% 09-13/03/2025	75,500.00	100.49	EUR	79,173.97	0.98
Obligations d'etat, provinces					
ITALY BTPS 1.5% 15-01/06/2025	103,000.00	99.62	EUR	102,751.25	1.28
Obligations d'etat, provinces					
ITALY BTPS 1.5% 21-30/04/2045	227,000.00	67.42	EUR	153,646.90	1.91
Obligations d'etat, provinces					
ITALY BTPS 5.25% 98-01/11/2029	75,000.00	111.32	EUR	84,172.63	1.05
Obligations d'etat, provinces					

Docusign Envelope ID: 91CC10FA-1561-4E49-AD4B-5EDDA9BFFCD0

Inventaire des instruments financiers au 31 Décembre 2024

Eléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
IVORY COAST-PDI 4.875% 20-30/01/2032 Obligations d'etat, provinces	100,000.00	88.24	EUR	92,759.37	1.15
MEXICAN UNITED 6.05% 08-11/01/2040 Obligations d'etat, provinces	224,000.00	92.92	USD	207,211.90	2.58
NORWEGIAN GOVT 1.25% 21-17/09/2031 Obligations d'etat, provinces	1,120,000.00	85.02	NOK	81,315.46	1.01
PANAMA 9.375% 99-01/04/2029 Obligations d'etat, provinces	139,000.00	110.58	USD	151,611.07	1.89
PORTUGUESE OTS 2.875% 16-21/07/2026 Obligations d'etat, provinces	36,608.69	101.15	EUR	37,509.46	0.47
REPUBLIC OF ECUA 20-31/07/2035 SR Obligations d'etat, provinces	100,000.00	56.96	USD	57,268.95	0.71
REPUBLIC OF PERU 6.55% 07-14/03/2037 Obligations d'etat, provinces	100,000.00	104.83	USD	103,135.68	1.28
SOUTH AFRICA 5.875% 18-22/06/2030 Obligations d'etat, provinces	200,000.00	95.87	USD	185,490.48	2.31
SPANISH GOVT 1% 21-30/07/2042 Obligations d'etat, provinces	221,000.00	68.01	EUR	151,253.81	1.88
SPANISH GOVT 1.4% 18-30/04/2028 Obligations d'etat, provinces	74,000.00	96.89	EUR	72,405.84	0.90
SWEDISH GOVRNMNT 0.75% 17-12/05/2028 Obligations d'etat, provinces	1,310,000.00	95.67	SEK	110,085.97	1.37
TENNET HLD BV 20-22/10/2168 FRN Distribution Energie	100,000.00	99.19	EUR	99,666.80	1.24
UK TSY GILT 0.875% 21-31/07/2033 Obligations d'etat, provinces	149,040.00	74.49	GBP	134,932.84	1.68
UK TSY GILT 4.75% 23-22/10/2043 Obligations d'etat, provinces	128,202.00	96.41	GBP	150,949.00	1.88
URUGUAY 4.375% 15-27/10/2027 Obligations d'etat, provinces	109,000.00	99.20	USD	105,252.55	1.31
URUGUAY 4.375% 19-23/01/2031 Obligations d'etat, provinces	50,000.00	97.09	USD	47,811.83	0.59
US TREASURY N/B 1.5% 20-15/02/2030 Obligations d'etat, provinces	96,300.00	86.87	USD	81,319.56	1.01
US TREASURY N/B 3.375% 18-15/11/2048 Obligations d'etat, provinces	524,400.00	78.23	USD	398,462.40	4.95
US TREASURY N/B 4% 24-15/02/2034 Obligations d'etat, provinces	527,000.00	95.81	USD	495,365.96	6.16
Titres de créances				**1,419,169.07**	**17.65**
Négociés sur un marché réglementé ou assimilé				**1,419,169.07**	**17.65**
ABN AMRO BANK NV 0.5% 21-23/09/2029 Banques et assurances	100,000.00	88.48	EUR	88,621.73	1.10

Docusign Envelope ID: 91CC10FA-1561-4E49-AD4B-5EDDA9BFFCD0

Inventaire des instruments financiers au 31 Décembre 2024

Eléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
CIE DE ST GOBAIN 3.375% 24-08/04/2030	100,000.00	101.22	EUR	103,713.58	1.29
Construction et matériaux de construction					
INDONESIA 5.25% 12-17/01/2042	350,000.00	96.62	USD	334,721.52	4.16
Obligations d'etat, provinces					
INTESA SANPAOLO 4.875% 23-19/05/2030	100,000.00	107.91	EUR	110,969.56	1.38
Banques et assurances					
KFW 0% 20-15/09/2028	180,000.00	91.85	EUR	165,327.30	2.06
Banques et assurances					
NATWEST GROUP 22-06/09/2028 FRN	100,000.00	102.79	EUR	104,114.95	1.29
Banques et assurances					
REP OF POLAND 5.5% 22-16/11/2027	200,000.00	102.02	USD	198,402.28	2.47
Obligations d'etat, provinces					
ROMANIA 3.875% 15-29/10/2035	145,000.00	82.72	EUR	120,957.82	1.50
Obligations d'etat, provinces					
VOLKSWAGEN INTFN 1.25% 20-23/09/2032	100,000.00	83.47	EUR	83,816.82	1.04
Machines et Véhicules					
VOLVO CAR AB 2.5% 20-07/10/2027	110,000.00	98.06	EUR	108,523.51	1.35
Machines et Véhicules					
Parts d'OPC et de fonds d'investissements				**563,146.22**	**7.00**
OPCVM				**563,146.22**	**7.00**
LF TRESORERIE ISR PART I	4.9	114,927.80	EUR	563,146.22	7.00
Instruments financiers à terme				**-62,459.28**	**-0.78**
Change à terme				**-62,459.28**	**-0.78**
Achat EUR 110468.87 Vente SEK 1270416	110,468.87	11.44	EUR	-618.19	-0.01
Achat EUR 110468.87 Vente SEK 1270416	-1,270,416.00	11.44	SEK	-	-
Achat EUR 216849.95 Vente GBP 181476	216,849.95	0.83	EUR	-2,290.48	-0.03
Achat EUR 216849.95 Vente GBP 181476	-181,476.00	0.83	GBP	-	-
Achat EUR 3636344.59 Vente USD 3835873	3,636,344.59	1.04	EUR	-63,738.59	-0.79
Achat EUR 3636344.59 Vente USD 3835873	-3,835,873.00	1.04	USD	-	-
Achat EUR 48490.48 Vente DKK 361393	48,490.48	7.46	EUR	21.62	-
Achat EUR 48490.48 Vente DKK 361393	-361,393.00	7.46	DKK	-	-
Achat EUR 73173.52 Vente GBP 60389.71	73,173.52	0.83	EUR	250.23	-
Achat EUR 73173.52 Vente GBP 60389.71	-60,389.71	0.83	GBP	-	-
Achat EUR 82814.81 Vente NOK 970845	82,814.81	11.78	EUR	366.57	-
Achat EUR 82814.81 Vente NOK 970845	-970,845.00	11.78	NOK	-	-
Achat USD 146636.6 Vente EUR 139246.58	146,636.60	1.04	USD	2,199.09	0.03
Achat USD 146636.6 Vente EUR 139246.58	-139,246.58	1.04	EUR	-	-
Achat USD 86408.23 Vente EUR 82264.34	86,408.23	1.04	USD	1,085.04	0.01
Achat USD 86408.23 Vente EUR 82264.34	-82,264.34	1.04	EUR	-	-

Docusign Envelope ID: 91CC10FA-1561-4E49-AD4B-5EDDA9BFFCD0

Inventaire des instruments financiers au 31 Décembre 2024

Eléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
Achat USD 87565.05 Vente EUR 84199.82	87,565.05	1.04	USD	265.43	-
Achat USD 87565.05 Vente EUR 84199.82	-84,199.82	1.04	EUR	-	-
Créances				**39,310.54**	**0.49**
Dettes				**-13,973.43**	**-0.17**
Autres comptes financiers				**25,633.60**	**0.32**
TOTAL ACTIF NET			**EUR**	**8,042,299.85**	**100.00**

Le secteur d'activité représente l'activité principale exercée par l'émetteur de l'instrument financier. L'information est issue du provider Bloomberg.

Docusign Envelope ID: 91CC10FA-1561-4E49-AD4B-5EDDA9BFFCD0

Inventaire des opérations à terme de devises (Devise: EUR)

	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)			
			Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)	
Type d'opération	**Actif**	**Passif**	**Devise**	**Montant**	**Devise**	**Montant**
Change à terme						
Achat EUR 110468.87 Vente SEK 1270416	-	-618.19	EUR	110,468.87	SEK	-111,087.06
Achat EUR 216849.95 Vente GBP 181476	-	-2,290.48	EUR	216,849.95	GBP	-219,140.43
Achat EUR 3636344.59 Vente USD 3835873	-	-63,738.59	EUR	3,636,344.59	USD	-3,700,083.18
Achat EUR 48490.48 Vente DKK 361393	21.62	-	EUR	48,490.48	DKK	-48,468.86
Achat EUR 73173.52 Vente GBP 60389.71	250.23	-	EUR	73,173.52	GBP	-72,923.29
Achat EUR 82814.81 Vente NOK 970845	366.57	-	EUR	82,814.81	NOK	-82,448.24
Achat USD 146636.6 Vente EUR 139246.58	2,199.09	-	USD	141,445.67	EUR	-139,246.58
Achat USD 86408.23 Vente EUR 82264.34	1,085.04	-	USD	83,349.38	EUR	-82,264.34
Achat USD 87565.05 Vente EUR 84199.82	265.43	-	USD	84,465.25	EUR	-84,199.82
Total	**4,187.98**	**-66,647.26**		**4,477,402.52**		**-4,539,861.80**

* Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions exprimé dans la devise de comptabilisation du fonds.

Docusign Envelope ID: 91CC10FA-1561-4E49-AD4B-5EDDA9BFFCD0

Inventaire des instruments financiers à terme (hors IFT utilisés en couverture d'une catégorie de part) (Devise: EUR)

Instruments financiers à terme - action

Libellé de l'instrument	Quantité	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'Exposition +/-
		Actif	Passif	
Futures				
Sous total		-	-	-
Options				
Sous total		-	-	-
Swaps				
Sous total		-	-	-
Autres instruments				
Sous total		-	-	-
Total		-	-	-

Instruments financiers à terme - taux d'intérêts

Libellé de l'instrument	Quantité	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'Exposition +/-
		Actif	Passif	
Futures				
Sous total		-	-	-
Options				
Sous total		-	-	-
Swaps				
Sous total		-	-	-
Autres instruments				
Sous total		-	-	-
Total		-	-	-

Instruments financiers à terme - de change

Libellé de l'instrument	Quantité	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'Exposition +/-
		Actif	Passif	
Futures				
Sous total		-	-	-
Options				
Sous total		-	-	-
Swaps				
Sous total		-	-	-
Autres instruments				

Docusign Envelope ID: 91CC10FA-1561-4E49-AD4B-5EDDA9BFFCD0

Inventaire des instruments financiers à terme (hors IFT utilisés en couverture d'une catégorie de part) (Devise: EUR)

Instruments financiers à terme - de change

Libellé de l'instrument	Quantité	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'Exposition +/-
		Actif	Passif	
Sous total		-	-	-
Total		-	-	-

Instruments financiers à terme - sur risque de crédit

Libellé de l'instrument	Quantité	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'Exposition +/-
		Actif	Passif	
Futures				
Sous total		-	-	-
Options				
Sous total		-	-	-
Swaps				
Sous total		-	-	-
Autres instruments				
Sous total		-	-	-
Total		-	-	-

Instruments financiers à terme - autres expositions

Libellé de l'instrument	Quantité	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'Exposition +/-
		Actif	Passif	
Futures				
Sous total		-	-	-
Options				
Sous total		-	-	-
Swaps				
Sous total		-	-	-
Autres instruments				
Sous total		-	-	-
Total		-	-	-

Docusign Envelope ID: 91CC10FA-1561-4E49-AD4B-5EDDA9BFFCD0

Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture d'une catégorie de part (Devise: EUR)

Instruments financiers à terme - de change

Libellé de l'instrument	Opération affectée à la classe de part	Quantité	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'Exposition +/-
			Actif	Passif	
Futures					
Sous total			-	-	-
Options					
Sous total			-	-	-
Swaps					
Sous total			-	-	-
Autres instruments					
Sous total			-	-	-
Total			-	-	-

Docusign Envelope ID: 91CC10FA-1561-4E49-AD4B-5EDDA9BFFCD0

Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (Hors IFT)	8,053,788.42
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	-62,459.28
Total instruments financiers à terme - actions	-
Total instruments financiers à terme - taux	-
Total instruments financiers à terme - change	-
Total instruments financiers à terme - crédit	-
Total instruments financiers à terme - autres expositions	-
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	-
Autres actifs (+)	65,804.80
Autres passifs (-)	14,834.09
Passifs de financement (-)	-
TOTAL	**8,042,299.85**

Docusign Envelope ID: 91CC10FA-1561-4E49-AD4B-5EDDA9BFFCD0

ANNEXE

Le rapport annuel N-1 (format ancien plan comptable) est présenté en annexe conformément au Règlement ANC n°2022-03.

Docusign Envelope ID: 91CC10FA-1561-4E49-AD4B-5EDDA9BFFCD0

LA FRANCAISE CARBON IMPACT GLOBAL GOVERNMENT BONDS

Rapport annuel au 29 Décembre 2023

Société de gestion : LA FRANCAISE ASSET MANAGEMENT

Siège social : 128, Boulevard Raspail 75006 Paris

Dépositaire : BNP PARIBAS SA

Publication des prix d'émissions et de rachats : tenue à disposition des porteurs de parts chez la société de gestion

Docusign Envelope ID: 91CC10FA-1561-4E49-AD4B-5EDDA9BFFCD0

Bilan actif

	Exercice 29/12/2023	Exercice 30/12/2022
Immobilisations Nettes	**-**	**-**
Dépôts	**-**	**-**
Instruments financiers	**8,934,294.11**	**7,230,230.93**
Actions et valeurs assimilées	**-**	**-**
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Obligations et valeurs assimilées	**7,114,968.64**	**5,147,600.32**
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	7,114,968.64	5,147,600.32
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Titres de créances	**1,487,437.39**	**1,761,635.56**
Négociés sur un marché réglementé ou assimilé - Titres de créances négociables	-	244,870.15
Négociés sur un marché réglementé ou assimilé - Autres titres de créances	1,487,437.39	1,516,765.41
Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Titres d'organismes de placement collectif	**331,888.08**	**320,995.05**
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d´autres pays Etats membres de l'Union Européenne	331,888.08	320,995.05
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d´autres pays Etats membres de l´Union Européenne	-	-
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d´autres pays Etats membres de l´Union Européenne et organismes de titrisations cotés	-	-
Autres Fonds d´investissement professionnels et équivalents d´autres pays Etats membres de l´Union Européenne et organismes de titrisations non cotés	-	-
Autres organismes non européens	-	-
Opérations temporaires sur titres	**-**	**-**
Créances représentatives de titre reçus en pension	-	-
Créances représentatives de titres prêtés	-	-
Titres empruntés	-	-
Titres donnés en pension	-	-
Autres opérations temporaires	-	-
Instruments financiers à terme	**-**	**-**
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Autres opérations	-	-
Autres Actifs : Loans	**-**	**-**
Autres instruments financiers	**-**	**-**
Créances	**4,460,274.74**	**3,879,110.15**
Opérations de change à terme de devises	4,419,846.32	3,817,540.86
Autres	40,428.42	61,569.29
Comptes financiers	**34,426.23**	**11,611.08**
Liquidités	34,426.23	11,611.08
TOTAL DE L'ACTIF	**13,428,995.08**	**11,120,952.16**

Docusign Envelope ID: 91CC10FA-1561-4E49-AD4B-5EDDA9BFFCD0

Bilan passif

	Exercice 29/12/2023	Exercice 30/12/2022
Capitaux propres	**-**	**-**
Capital	**9,093,643.49**	**8,351,525.55**
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées (a)	**-**	**-**
Report à nouveau (a)	**-**	**-**
Plus et moins-values nettes de l'exercice (a,b)	**-263,108.43**	**-1,240,152.10**
Résultat de l'exercice (a,b)	**182,348.48**	**161,296.79**
Total capitaux propres (= Montant représentatif de l'actif net)	**9,012,883.54**	**7,272,670.24**
Instruments financiers	**-**	**-**
Opérations de cession sur instruments financiers	**-**	**-**
Opérations temporaires sur titres	**-**	**-**
Dettes représentatives de titres donnés en pension	-	-
Dettes représentatives de titres empruntés	-	-
Autres opérations temporaires	-	-
Instruments financiers à terme	**-**	**-**
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Autres opérations	-	-
Dettes	**4,416,089.76**	**3,826,673.77**
Opérations de change à terme de devises	4,405,446.54	3,811,552.24
Autres	10,643.22	15,121.53
Comptes financiers	**21.78**	**21,608.15**
Concours bancaires courants	21.78	21,608.15
Emprunts	-	-
TOTAL DU PASSIF	**13,428,995.08**	**11,120,952.16**

(a) Y compris comptes de régularisations.
(b) Diminués des acomptes versés au titre de l'exercice.

Docusign Envelope ID: 91CC10FA-1561-4E49-AD4B-5EDDA9BFFCD0

Hors-bilan

	Exercice 29/12/2023	Exercice 30/12/2022
Opérations de couverture		
Engagements sur marchés réglementés ou assimilés		
Engagements de gré à gré		
Autres engagements		
Autres opérations		
Engagements sur marchés réglementés ou assimilés		
Engagements de gré à gré		
Autres engagements		

Docusign Envelope ID: 91CC10FA-1561-4E49-AD4B-5EDDA9BFFCD0

Compte de résultat

	Exercice 29/12/2023	Exercice 30/12/2022
Produits sur opérations financières	**-**	**-**
Produits sur actions et valeurs assimilées	-	-
Produits sur obligations et valeurs assimilées	224,262.21	322,526.86
Produits sur titres de créances	52,218.37	39,447.28
Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres	-	-
Produits sur instruments financiers à terme	-	-
Produits sur dépôts et sur comptes financiers	1,652.71	228.67
Produits sur prêts	-	-
Autres produits financiers	-	-
TOTAL I	**278,133.29**	**362,202.81**
Charges sur opérations financières	**-**	**-**
Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres	-484.24	-
Charges sur instruments financiers à terme	-	-
Charges sur dettes financières	-4,432.13	-1,182.86
Autres charges financières	-	-
TOTAL II	**-4,916.37**	**-1,182.86**
Résultat sur opérations financières (I + II)	**273,216.92**	**361,019.95**
Autres produits (III)	**-**	**-**
Frais de gestion et dotations aux amortissements (IV)	**-90,605.02**	**-64,830.22**
Résultat net de l'exercice (I + II + III + IV)	**182,611.90**	**296,189.73**
Régularisation des revenus de l'exercice (V)	**-263.42**	**-134,892.94**
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (VI)	**-**	**-**
Résultat (I + II + III + IV + V + VI)	**182,348.48**	**161,296.79**

Docusign Envelope ID: 91CC10FA-1561-4E49-AD4B-5EDDA9BFFCD0

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.

Docusign Envelope ID: 91CC10FA-1561-4E49-AD4B-5EDDA9BFFCD0

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 Défault Swaps (CDS) émane d'un contributeur qui nous est fourni par la société de gestion.
L'engagement hors bilan des CDS correspond à la valeur nominale.

Frais de gestion financière

- 0,47 % TTC maximum pour la part « I »
- 0,27 % TTC maximum pour la part « S »
- 0,82 % TTC maximum pour la part « R »
- 0,47 % TTC maximum pour la part « T »

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

- 0,08 % TTC maximum pour les parts « I », « R », « S » et « T » sur la base de l'actif net.

Frais de recherche

Néant

Docusign Envelope ID: 91CC10FA-1561-4E49-AD4B-5EDDA9BFFCD0

Commission de surperformance

Néant

Rétrocession de frais de gestion

Une dotation est calculée, à chaque calcul de valeur liquidative, sur la base d'un taux communiqué par la société de gestion.

Méthode de comptabilisation des intérêts

Intérêts encaissés.

Affectation des résultats réalisés

Capitalisation pour la part « I »
Capitalisation pour la part « R »
Capitalisation pour la part « S »
Capitalisation pour la part « T »

Affectation des plus-values nettes réalisées

Capitalisation pour la part « I »
Capitalisation pour la part « R »
Capitalisation pour la part « S »
Capitalisation pour la part « T »

Changements affectant le fonds

Néant

Docusign Envelope ID: 91CC10FA-1561-4E49-AD4B-5EDDA9BFFCD0

Evolution de l'actif net

	Exercice 29/12/2023	Exercice 30/12/2022
Actif net en début d'exercice	**7,272,670.24**	**17,859,640.79**
Souscriptions (y compris les commissions de souscription acquises à l'O.P.C.)	**4,326,633.41**	**6,281,423.09**
Rachats (sous déduction des commissions de rachat acquises à l'O.P.C.)	**-2,922,611.19**	**-14,038,766.26**
Plus-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	**48,800.22**	**32,322.22**
Moins-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	**-366,423.93**	**-2,472,520.42**
Plus-values réalisées sur instruments financiers à terme	**-**	**-**
Moins-values réalisées sur instruments financiers à terme	**-**	**-**
Frais de transaction	**-**	**-164.03**
Différences de change	**52,284.99**	**20,335.68**
Variation de la différence d'estimation des dépôts et instruments financiers :	**418,917.90**	**-705,790.56**
Différence d'estimation exercice N	-272,985.30	-691,903.20
Différence d'estimation exercice N-1	691,903.20	-13,887.36
Variation de la différence d'estimation des instruments financiers à terme :	**-**	**-**
Différence d'estimation exercice N	-	-
Différence d'estimation exercice N-1	-	-
Distribution de l'exercice antérieur sur plus et moins-values nettes	**-**	**-**
Distribution de l'exercice antérieur sur résultat	**-**	**-**
Résultat net de l'exercice avant compte de régularisation	**182,611.90**	**296,189.73**
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	**9,012,883.54**	**7,272,670.24**

Docusign Envelope ID: 91CC10FA-1561-4E49-AD4B-5EDDA9BFFCD0

Complément d'information 1

	Exercice 29/12/2023
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	331,888.08
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.

Docusign Envelope ID: 91CC10FA-1561-4E49-AD4B-5EDDA9BFFCD0

Complément d'information 2

	Exercice 29/12/2023
Emissions et rachats pendant l'exercice comptable	**Nombre de titres**
Catégorie de classe R (Devise: EUR)	
Nombre de titres émis	12,362.92184
Nombre de titres rachetés	9,187.19138
Catégorie de classe S (Devise: EUR)	
Nombre de titres émis	0.78000
Nombre de titres rachetés	-
Catégorie de classe T (Devise: EUR)	
Nombre de titres émis	-
Nombre de titres rachetés	207.59225
Catégorie de classe I (Devise: EUR)	
Nombre de titres émis	7.93828
Nombre de titres rachetés	1,886.62131
Commissions de souscription et/ou de rachat	**Montant (EUR)**
Commissions de souscription acquises à l'OPC	-
Commissions de rachat acquises à l'OPC	-
Commissions de souscription perçues et rétrocédées	-
Commissions de rachat perçues et rétrocédées	-

Frais de gestion	**Montant (EUR)**	**% de l'actif net moyen**
Catégorie de classe R (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	42,637.18	1.34
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe S (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	27,065.36	0.78
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe T (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	385.43	1.03
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe I (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	20,517.05	0.93
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-

Docusign Envelope ID: 91CC10FA-1561-4E49-AD4B-5EDDA9BFFCD0

Complément d'information 2

	Exercice 29/12/2023
Rétrocessions de frais de gestion (toutes parts confondues)	-

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

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

Docusign Envelope ID: 91CC10FA-1561-4E49-AD4B-5EDDA9BFFCD0

Ventilation par nature des créances et dettes

	Exercice 29/12/2023
Ventilation par nature des créances	-
Avoir fiscal à récupérer	23,587.17
Déposit euros	-
Déposit autres devises	-
Collatéraux espèces	-
Valorisation des achats de devises à terme	-
Contrevaleur des ventes à terme	4,419,846.32
Autres débiteurs divers	16,841.25
Coupons à recevoir	-
TOTAL DES CREANCES	**4,460,274.74**
Ventilation par nature des dettes	-
Déposit euros	-
Déposit autres devises	-
Collatéraux espèces	-
Provision charges d'emprunts	-
Valorisation des ventes de devises à terme	4,405,446.54
Contrevaleur des achats à terme	-
Frais et charges non encore payés	8,537.73
Autres créditeurs divers	2,105.49
Provision pour risque des liquidités de marché	-
TOTAL DES DETTES	**4,416,089.76**

Docusign Envelope ID: 91CC10FA-1561-4E49-AD4B-5EDDA9BFFCD0

Ventilation par nature juridique ou économique d'instrument

	Exercice 29/12/2023
Actif	
Obligations et valeurs assimilées	**7,114,968.64**
Obligations indexées	-
Obligations convertibles	-
Titres participatifs	-
Autres Obligations et valeurs assimilées	7,114,968.64
Titres de créances	**1,487,437.39**
Négociés sur un marché réglementé ou assimilé	1,487,437.39
Bons du Trésor	-
Autres TCN	-
Autres Titres de créances	1,487,437.39
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	-

Docusign Envelope ID: 91CC10FA-1561-4E49-AD4B-5EDDA9BFFCD0

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	6,827,250.47	-	287,718.17	-
Titres de créances	1,179,635.21	-	307,802.18	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-
Autres actifs: Loans	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	34,426.23
Passif				
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	21.78
Hors-bilan				
Opérations de couverture	-	-	-	-
Autres opérations	-	-	-	-

Docusign Envelope ID: 91CC10FA-1561-4E49-AD4B-5EDDA9BFFCD0

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	-	693,696.46	980,977.66	449,788.49	4,990,506.03
Titres de créances	-	-	96,634.56	559,052.33	831,750.50
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-	-
Autres actifs: Loans	-	-	-	-	-
Comptes financiers	34,426.23	-	-	-	-
Passif					
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-	-
Comptes financiers	21.78	-	-	-	-
Hors-bilan					
Opérations de couverture	-	-	-	-	-
Autres opérations	-	-	-	-	-

Docusign Envelope ID: 91CC10FA-1561-4E49-AD4B-5EDDA9BFFCD0

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

	USD	GBP	SEK	NOK	DKK
Actif					
Dépôts	-	-	-	-	-
Actions et valeurs assimilées	-	-	-	-	-
Obligations et valeurs assimilées	3,633,797.52	245,131.91	111,997.93	86,906.31	47,168.85
Titres de créances	527,943.50	-	-	-	-
Titres d'OPC	-	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-	-
Autres actifs: Loans	-	-	-	-	-
Autres instruments financiers	-	-	-	-	-
Créances	-	-	-	-	-
Comptes financiers	8,868.44	-	-	-	-
Passif					
Opérations de cession sur instruments financiers	-	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-	-
Dettes	3,923,792.74	242,789.43	108,699.93	84,522.25	45,642.19
Comptes financiers	-	0.10	-	-	-
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.

Docusign Envelope ID: 91CC10FA-1561-4E49-AD4B-5EDDA9BFFCD0

Affectation des résultats

Catégorie de classe R (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 29/12/2023	Exercice 30/12/2022
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	-	-
Résultat	55,748.26	56,369.24
Total	**55,748.26**	**56,369.24**
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	55,748.26	56,369.24
Total	**55,748.26**	**56,369.24**
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-
Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat		
Montant global des crédits d'impôt et avoirs fiscaux:		
provenant de l'exercice	-	-
provenant de l'exercice N-1	-	-
provenant de l'exercice N-2	-	-
provenant de l'exercice N-3	-	-
provenant de l'exercice N-4	-	-

Docusign Envelope ID: 91CC10FA-1561-4E49-AD4B-5EDDA9BFFCD0

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

	Exercice 29/12/2023	Exercice 30/12/2022
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-95,993.15	-494,445.55
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	**-95,993.15**	**-494,445.55**
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	-95,993.15	-494,445.55
Total	**-95,993.15**	**-494,445.55**
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

Docusign Envelope ID: 91CC10FA-1561-4E49-AD4B-5EDDA9BFFCD0

Catégorie de classe S (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 29/12/2023	Exercice 30/12/2022
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	-	-
Résultat	117,491.90	45,344.76
Total	**117,491.90**	**45,344.76**
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	117,491.90	45,344.76
Total	**117,491.90**	**45,344.76**
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	-	-

Docusign Envelope ID: 91CC10FA-1561-4E49-AD4B-5EDDA9BFFCD0

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

	Exercice 29/12/2023	Exercice 30/12/2022
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-153,968.74	-306,403.47
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	**-153,968.74**	**-306,403.47**
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	-153,968.74	-306,403.47
Total	**-153,968.74**	**-306,403.47**
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

Docusign Envelope ID: 91CC10FA-1561-4E49-AD4B-5EDDA9BFFCD0

Catégorie de classe T (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 29/12/2023	Exercice 30/12/2022
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	-	-
Résultat	595.40	1,093.65
Total	**595.40**	**1,093.65**
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	595.40	1,093.65
Total	**595.40**	**1,093.65**
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	-	-

Docusign Envelope ID: 91CC10FA-1561-4E49-AD4B-5EDDA9BFFCD0

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

	Exercice 29/12/2023	Exercice 30/12/2022
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-910.90	-8,064.69
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	**-910.90**	**-8,064.69**
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	-910.90	-8,064.69
Total	**-910.90**	**-8,064.69**
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

Docusign Envelope ID: 91CC10FA-1561-4E49-AD4B-5EDDA9BFFCD0

Catégorie de classe I (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 29/12/2023	Exercice 30/12/2022
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	-	-
Résultat	8,512.92	58,489.14
Total	**8,512.92**	**58,489.14**
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	8,512.92	58,489.14
Total	**8,512.92**	**58,489.14**
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	-	-

Docusign Envelope ID: 91CC10FA-1561-4E49-AD4B-5EDDA9BFFCD0

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

	Exercice 29/12/2023	Exercice 30/12/2022
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-12,235.64	-431,238.39
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	**-12,235.64**	**-431,238.39**
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	-12,235.64	-431,238.39
Total	**-12,235.64**	**-431,238.39**
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

Docusign Envelope ID: 91CC10FA-1561-4E49-AD4B-5EDDA9BFFCD0

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

Catégorie de classe R (Devise: EUR)

	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	30/12/2022	29/12/2023
Valeur liquidative (en EUR)					
Parts C	111.13	103.61	101.41	84.85	**87.99**
Actif net (en k EUR)	4,983.36	4,584.36	4,124.64	2,895.43	**3,281.91**
Nombre de titres					
Parts C	44,841.46354	44,244.08792	40,668.96540	34,122.67855	**37,298.40901**

Date de mise en paiement	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	30/12/2022	29/12/2023
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	**-**
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	**-**
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-	-	-	-	**-**
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)					
Parts C	0.02	-6.65	1.14	-14.49	**-2.57**
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)					
Parts C	-1.10	-1.47	0.65	1.65	**1.49**

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

Docusign Envelope ID: 91CC10FA-1561-4E49-AD4B-5EDDA9BFFCD0

Catégorie de classe S (Devise: EUR)

	31/12/2019	31/12/2021	30/12/2022	29/12/2023
Valeur liquidative (en EUR)				
Parts C	1,350,536.14	4,975,248.57	4,185,428.83	**4,364,129.65**
Actif net (en k EUR)	3,795.01	10,045.67	1,799.73	**5,280.60**
Nombre de titres				
Parts C	2.81000	2.01913	0.43000	**1.21000**

Date de mise en paiement	31/12/2019	31/12/2021	30/12/2022	29/12/2023
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	**-**
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	**-**
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-	-	-	**-**
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)				
Parts C	228.59	-99,676.80	-712,566.20	**-127,246.89**
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)				
Parts C	334.98	72,846.72	105,452.93	**97,100.74**

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

Docusign Envelope ID: 91CC10FA-1561-4E49-AD4B-5EDDA9BFFCD0

Catégorie de classe T (Devise: EUR)

	31/12/2021	30/12/2022	29/12/2023
Valeur liquidative (en EUR)			
Parts C	99.19	83.28	**86.55**
Actif net (en k EUR)	58.54	47.32	**31.21**
Nombre de titres			
Parts C	590.13130	568.13130	**360.53905**

Date de mise en paiement	31/12/2021	30/12/2022	29/12/2023
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	**-**
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	**-**
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-	-	**-**
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)			
Parts C	-2.82	-14.19	**-2.52**
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)			
Parts C	0.97	1.92	**1.65**

(*) "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."

Docusign Envelope ID: 91CC10FA-1561-4E49-AD4B-5EDDA9BFFCD0

LA FRANCAISE CARBON IMPACT GLOBAL GOVERNMENT BONDS

Catégorie de classe I (Devise: EUR)

	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	30/12/2022	29/12/2023
Valeur liquidative (en EUR)					
Parts C	1,462.90	1,372.40	1,348.74	1,132.37	**1,178.33**
Actif net (en k EUR)	1,173.38	425.85	3,630.79	2,530.19	**419.17**
Nombre de titres					
Parts C	802.09145	310.29412	2,691.97115	2,234.41148	**355.72845**

Date de mise en paiement	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	30/12/2022	29/12/2023
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	**-**
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	**-**
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-	-	-	-	**-**
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)					
Parts C	0.27	-87.66	15.16	-192.99	**-34.39**
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)					
Parts C	-6.44	-10.95	14.36	26.17	**23.93**

(*) "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."

Docusign Envelope ID: 91CC10FA-1561-4E49-AD4B-5EDDA9BFFCD0

Inventaire des instruments financiers au 29 Décembre 2023

Eléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
Obligations et valeurs assimilées				**7,114,968.64**	**78.94**
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé				**7,114,968.64**	**78.94**
AGENCE FRANCAISE 0% 20-25/03/2025	700,000.00	96.20	EUR	673,393.74	7.47
AIB GROUP PLC 22-16/02/2029 FRN	110,000.00	107.63	EUR	123,951.59	1.38
BELGIAN 1.25% 18-22/04/2033	96,000.00	89.58	EUR	86,832.78	0.96
BRAZIL REP OF 8.25% 04-20/01/2034	319,000.00	117.82	USD	351,031.16	3.89
CHILE 0.83% 19-02/07/2031	100,000.00	82.85	EUR	83,272.04	0.92
CHILE 2.55% 20-27/01/2032	200,000.00	86.14	USD	157,959.53	1.75
COLOMBIA REP OF 7.375% 06-18/09/2037	150,000.00	104.03	USD	144,184.53	1.60
COLOMBIA REP OF 8.125% 04-21/05/2024	150,000.00	101.06	USD	138,519.56	1.54
COSTA RICA GOVT 6.125% 19-19/02/2031	300,000.00	102.61	USD	284,857.38	3.16
COVIVIO 1.125% 19-17/09/2031	100,000.00	82.56	EUR	82,896.97	0.92
CROATIA 1.125% 19-19/06/2029	155,000.00	90.93	EUR	141,883.29	1.57
DENMARK - BULLET 0.5% 19-15/11/2029	384,333.84	91.42	DKK	47,168.85	0.52
DOMINICAN REPUBL 4.5% 20-30/01/2030	270,000.00	92.22	USD	230,076.84	2.55
EQUINIX INC 1.55% 20-15/03/2028	100,000.00	87.91	USD	80,005.48	0.89
FRANCE O.A.T. 0.5% 21-25/06/2044	690,000.00	62.90	EUR	435,840.54	4.84
HUNGARY 1.75% 17-10/10/2027	71,000.00	93.86	EUR	66,925.97	0.74
IRISH GOVT 5.4% 09-13/03/2025	157,500.00	102.85	EUR	168,865.54	1.87
ITALY BTPS 1.5% 15-01/06/2025	103,000.00	97.89	EUR	100,967.15	1.12
ITALY BTPS 1.5% 21-30/04/2045	160,000.00	63.22	EUR	101,583.66	1.13
MEXICAN UNITED 6.05% 08-11/01/2040	334,000.00	101.33	USD	315,113.75	3.50
NORWEGIAN GOVT 1.25% 21-17/09/2031	1,120,000.00	86.68	NOK	86,906.31	0.96
PANAMA 9.375% 99-01/04/2029	139,000.00	113.73	USD	146,128.63	1.62
PORTUGUESE OTS 2.875% 16-21/07/2026	36,608.69	101.82	EUR	37,751.23	0.42
REP OF AUSTRIA 0.5% 19-20/02/2029	74,000.00	91.34	EUR	67,911.65	0.75
REPUBLIC OF ECUA 20-31/07/2035 SR	195,000.00	35.95	USD	66,087.11	0.73
REPUBLIC OF PERU 2.783% 20-23/01/2031	265,000.00	87.25	USD	212,275.62	2.36
SOUTH AFRICA 5.875% 18-22/06/2030	200,000.00	97.30	USD	176,483.76	1.96
SPANISH GOVT 1% 21-30/07/2042	110,000.00	67.17	EUR	74,364.36	0.83
SPANISH GOVT 1.4% 18-30/04/2028	94,000.00	95.51	EUR	90,669.24	1.01
SPANISH GOVT 2.75% 14-31/10/2024	555,000.00	99.55	EUR	555,176.90	6.16
SWEDISH GOVRNMNT 0.75% 17-12/05/2028	1,310,000.00	94.70	SEK	111,997.93	1.24
TENNET HLD BV 20-22/10/2168 FRN	100,000.00	97.21	EUR	97,679.47	1.08
TOYOTA MTR CRED 2.15% 20-13/02/2030	180,000.00	88.50	USD	145,570.32	1.62

Docusign Envelope ID: 91CC10FA-1561-4E49-AD4B-5EDDA9BFFCD0

Inventaire des instruments financiers au 29 Décembre 2023

Eléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
UK TSY GILT 0.875% 21-31/07/2033	270,000.00	78.31	GBP	245,131.91	2.72
URUGUAY 4.375% 15-27/10/2027	109,000.00	100.73	USD	100,189.87	1.11
URUGUAY 4.375% 19-23/01/2031	50,000.00	99.28	USD	45,818.00	0.51
US TREASURY N/B 1.5% 20-15/02/2030	574,000.00	87.26	USD	456,375.69	5.06
US TREASURY N/B 3.375% 18-15/11/2048	732,000.00	87.55	USD	583,120.29	6.47
Titres de créances				**1,487,437.39**	**16.50**
Négociés sur un marché réglementé ou assimilé				**1,487,437.39**	**16.50**
Autres Titres de Créances				**1,487,437.39**	**16.50**
ABN AMRO BANK NV 0.5% 21-23/09/2029	100,000.00	85.11	EUR	85,249.91	0.95
BNP PARIBAS 23-13/01/2029 FRN	100,000.00	103.68	EUR	107,931.09	1.20
COMMERZBANK AG 20-24/03/2026 FRN	100,000.00	96.05	EUR	96,634.56	1.07
INDONESIA 5.25% 12-17/01/2042	350,000.00	104.33	USD	338,239.87	3.75
KFW 0% 20-15/09/2028	180,000.00	89.46	EUR	161,031.15	1.79
LA BANQUE POSTAL 1.375% 19-24/04/2029	100,000.00	90.77	EUR	91,725.28	1.02
NATWEST GROUP 22-06/09/2028 FRN	100,000.00	101.91	EUR	103,236.53	1.15
REP OF POLAND 5.5% 22-16/11/2027	200,000.00	104.06	USD	189,703.63	2.10
ROMANIA 3.875% 15-29/10/2035	145,000.00	85.35	EUR	124,767.82	1.38
VOLKSWAGEN INTFN 1.25% 20-23/09/2032	100,000.00	83.49	EUR	83,836.53	0.93
VOLVO CAR AB 2.5% 20-07/10/2027	110,000.00	94.93	EUR	105,081.02	1.17
Titres d'OPC				**331,888.08**	**3.68**
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d´autres pays Etats membres de l´Union européenne				**331,888.08**	**3.68**
LF TRESORERIE ISR PART I	3	110,629.36	EUR	331,888.08	3.68
Créances				**4,460,274.74**	**49.49**
Dettes				**-4,416,089.76**	**-49.00**
Dépôts				**-**	**-**
Autres comptes financiers				**34,404.45**	**0.38**
TOTAL ACTIF NET			**EUR**	**9,012,883.54**	**100.00**