

LA FRANCAISE TRESORERIE ISR

Fonds Commun de Placement

Société de Gestion :
La Française Asset Management

128, boulevard Raspail
75006 Paris

Rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 29 septembre 2023

LA FRANCAISE TRESORERIE ISR

Fonds Commun de Placement

Société de Gestion :
La Française Asset Management

128, boulevard Raspail
75006 Paris

Rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 29 septembre 2023

Aux porteurs de parts du FCP LA FRANCAISE TRESORERIE ISR,

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 FRANCAISE TRESORERIE ISR constitué sous forme de fonds commun de placement (FCP) relatifs à l'exercice clos le 29 septembre 2023, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine 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.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1 octobre 2022 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R. 823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance que les appréciations qui, selon notre jugement professionnel ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués ainsi que sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

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

Vérifications spécifiques

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

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.

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

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative.

Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre 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;

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

Paris La Défense, le

Le Commissaire aux Comptes

Deloitte & Associés

Virginie Gaitte

Virginie GAITTE

Bilan actif

	Exercice 29/09/2023	Exercice 30/09/2022
Immobilisations Nettes	-	-
Dépôts	-	-
Instruments financiers	2,978,911,019.83	3,212,859,940.36
Actions et valeurs assimilées	-	-
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Obligations et valeurs assimilées	-	39,999,010.57
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-	39,999,010.57
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Titres de créances	2,688,016,562.08	2,856,439,101.98
Négociés sur un marché réglementé ou assimilé - Titres de créances négociables	2,611,678,897.94	2,584,354,181.86
Négociés sur un marché réglementé ou assimilé - Autres titres de créances	76,337,664.14	272,084,920.12
Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Titres d'organismes de placement collectif	290,651,702.68	315,816,676.69
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'Union Européenne	290,651,702.68	315,816,676.69
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	242,755.07	605,151.12
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Autres opérations	242,755.07	605,151.12
Autres Actifs : Loans	-	-
Autres instruments financiers	-	-
Créances	115,526.30	167,710.33
Opérations de change à terme de devises	-	-
Autres	115,526.30	167,710.33
Comptes financiers	50,382,394.65	128,746,896.23
Liquidités	50,382,394.65	128,746,896.23
TOTAL DE L'ACTIF	3,029,408,940.78	3,341,774,546.92

Bilan passif

	Exercice 29/09/2023	Exercice 30/09/2022
Capitaux propres	-	-
Capital	2,959,121,897.22	3,212,319,398.87
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées (a)	-	-
Report à nouveau (a)	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice (a,b)	4,898,044.06	-17,296,606.96
Résultat de l'exercice (a,b)	39,715,772.26	-3,794,351.89
Total capitaux propres (= Montant représentatif de l'actif net)	3,003,735,713.54	3,191,228,440.02
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	25,673,227.24	150,546,106.90
Opérations de change à terme de devises	-	-
Autres	25,673,227.24	150,546,106.90
Comptes financiers	-	-
Concours bancaires courants	-	-
Emprunts	-	-
TOTAL DU PASSIF	3,029,408,940.78	3,341,774,546.92

(a) Y compris comptes de régularisations.

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

Hors-bilan

	Exercice 29/09/2023	Exercice 30/09/2022
Opérations de couverture		
Engagements sur marchés réglementés ou assimilés		
Engagements de gré à gré		
Swap de taux		
vente IRS2	-	150,000,000.00
vente IRS4	-	250,000,000.00
vente IRS5	50,000,000.00	-
Autres engagements		
Autres opérations		
Engagements sur marchés réglementés ou assimilés		
Engagements de gré à gré		
Autres engagements		

Compte de résultat

	Exercice 29/09/2023	Exercice 30/09/2022
Produits sur opérations financières	-	-
Produits sur actions et valeurs assimilées	-	-
Produits sur obligations et valeurs assimilées	424,599.84	424,850.40
Produits sur titres de créances	43,281,941.24	-1,626,004.25
Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres	-	-
Produits sur instruments financiers à terme	-	-
Produits sur dépôts et sur comptes financiers	384,702.75	-
Produits sur prêts	-	-
Autres produits financiers	-	-
TOTAL I	44,091,243.83	-1,201,153.85
Charges sur opérations financières	-	-
Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres	-	-
Charges sur instruments financiers à terme	-	-
Charges sur dettes financières	-41,197.26	-183,603.73
Autres charges financières	-	-
TOTAL II	-41,197.26	-183,603.73
Résultat sur opérations financières (I + II)	44,050,046.57	-1,384,757.58
Autres produits (III)	-	-
Frais de gestion et dotations aux amortissements (IV)	-2,947,357.79	-4,498,287.76
Résultat net de l'exercice (I + II + III + IV)	41,102,688.78	-5,883,045.34
Régularisation des revenus de l'exercice (V)	-1,386,916.52	2,088,693.45
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (VI)	-	-
Résultat (I + II + III + IV + V + VI)	39,715,772.26	-3,794,351.89

Règles et Méthodes Comptables

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

La devise de comptabilité est l'Euro.

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

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

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

Valeurs mobilières

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

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

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

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

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

Les acquisitions et cessions temporaires de titres :

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

Instruments financiers à terme et conditionnels

Futures : cours de compensation jour.

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

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

LA FRANCAISE TRESORERIE ISR

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

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

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

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

Swaps de taux :

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

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

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

L'engagement hors bilan des swaps correspond au nominal.

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

Frais de gestion financière

- 0,078 % TTC maximum pour la part I
- 0,278 % TTC maximum pour la part R
- 0,728 % TTC maximum pour la part B
- 0,078 % TTC maximum pour la part T C

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

- 0,022 % TTC maximum pour la part I
- 0,022 % TTC maximum pour la part R
- 0,022 % TTC maximum pour la part B
- 0,022 % TTC maximum pour la part T C

Frais de recherche

Néant

Commission de surperformance

Néant

Rétrocession de frais de gestion

Les rétrocessions sont enregistrées au fil des encaissements.

Méthode de comptabilisation des intérêts

Intérêts encaissés

Affectation des résultats réalisés

Part I : Capitalisation

Part R : Capitalisation

Part B : Capitalisation

Part T C : Capitalisation

Affectation des plus-values nettes réalisées

Part I : Capitalisation

Part R : Capitalisation

Part B : Capitalisation

Part T C : Capitalisation

Changements affectant le fonds

Néant

Evolution de l'actif net

	Exercice 29/09/2023	Exercice 30/09/2022
Actif net en début d'exercice	3,191,228,440.02	7,409,685,618.92
Souscriptions (y compris les commissions de souscription acquises à l'O.P.C.)	9,333,083,002.93	15,366,304,965.02
Rachats (sous déduction des commissions de rachat acquises à l'O.P.C.)	-9,601,959,105.78	-19,555,955,743.33
Plus-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	8,605,116.68	788,654.18
Moins-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	-4,312,219.08	-26,931,515.14
Plus-values réalisées sur instruments financiers à terme	654,767.50	70,500.00
Moins-values réalisées sur instruments financiers à terme	-	-
Frais de transaction	-30,663.72	-84,505.03
Différences de change	-	-
Variation de la différence d'estimation des dépôts et instruments financiers :	35,726,082.26	2,628,359.62
Différence d'estimation exercice N	28,076,371.64	-7,649,710.62
Différence d'estimation exercice N-1	7,649,710.62	10,278,070.24
Variation de la différence d'estimation des instruments financiers à terme :	-362,396.05	605,151.12
Différence d'estimation exercice N	242,755.07	605,151.12
Différence d'estimation exercice N-1	-605,151.12	-
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	41,102,688.78	-5,883,045.34
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	3,003,735,713.54	3,191,228,440.02

Complément d'information 1

	Exercice 29/09/2023
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	-
Acquisitions et cessions temporaires sur titres	-
Swaps (en nominal)	-
Valeur actuelle des instruments financiers faisant l'objet d'une acquisition temporaire	
Titres acquis à réméré	-
Titres pris en pension	-
Titres empruntés	-

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

Complément d'information 2

	Exercice 29/09/2023	
Emissions et rachats pendant l'exercice comptable	Nombre de titres	
Catégorie de classe B (Devise: EUR)		
Nombre de titres émis	174,185.9042	
Nombre de titres rachetés	100,098.0458	
Catégorie de classe T C (Devise: EUR)		
Nombre de titres émis	3,211,065.30712	
Nombre de titres rachetés	1,915,248.39301	
Catégorie de classe R (Devise: EUR)		
Nombre de titres émis	6,130.79115	
Nombre de titres rachetés	2,762.44141	
Catégorie de classe I (Devise: EUR)		
Nombre de titres émis	80,341.92656	
Nombre de titres rachetés	86,782.99974	
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 B (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	20,645.49	0.10
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe T C (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	155,063.16	0.09
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe R (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	372,901.53	0.15
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe I (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	2,398,919.26	0.09
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-

Complément d'information 2

**Exercice
29/09/2023**

Rétrocessions de frais de gestion (toutes parts confondues)

171.65

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

Ventilation par nature des créances et dettes

	Exercice 29/09/2023
Ventilation par nature des créances	
Avoir fiscal à récupérer	-
Déposit euros	-
Déposit autres devises	-
Collatéraux espèces	76,928.22
Valorisation des achats de devises à terme	-
Contrevaleur des ventes à terme	-
Autres débiteurs divers	36,948.08
Coupons à recevoir	1,650.00
TOTAL DES CREANCES	115,526.30
Ventilation par nature des dettes	
Déposit euros	-
Déposit autres devises	-
Collatéraux espèces	242,755.07
Provision charges d'emprunts	-
Valorisation des ventes de devises à terme	-
Contrevaleur des achats à terme	-
Frais et charges non encore payés	430,472.17
Autres créditeurs divers	25,000,000.00
Provision pour risque des liquidités de marché	-
TOTAL DES DETTES	25,673,227.24

Ventilation par nature juridique ou économique d'instrument

	Exercice 29/09/2023
Actif	
Obligations et valeurs assimilées	-
Obligations indexées	-
Obligations convertibles	-
Titres participatifs	-
Autres Obligations et valeurs assimilées	-
Titres de créances	2,688,016,562.08
Négociés sur un marché réglementé ou assimilé	2,688,016,562.08
Bons du Trésor	303,424,246.00
Autres TCN	2,308,254,651.94
Autres Titres de créances	76,337,664.14
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	50,000,000.00
Actions	-
Autres	-
Autres opérations	
Taux	-
Actions	-
Autres	-

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

	Taux fixe	Taux variable	Taux révisable	Autres
Actif				
Dépôts	-	-	-	-
Obligations et valeurs assimilées	-	-	-	-
Titres de créances	609,601,764.55	1,831,103,959.78	247,310,837.75	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-
Autres actifs: Loans	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	50,382,394.65
Passif				
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	-
Hors-bilan				
Opérations de couverture	50,000,000.00	-	-	-
Autres opérations	-	-	-	-

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

	[0 - 3 mois]	]3 mois - 1 an]	]1 - 3 ans]	]3 - 5 ans]	> 5 ans
Actif					
Dépôts	-	-	-	-	-
Obligations et valeurs assimilées	-	-	-	-	-
Titres de créances	1,417,700,003.43	1,189,115,934.26	81,200,624.39	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-	-
Autres actifs: Loans	-	-	-	-	-
Comptes financiers	50,382,394.65	-	-	-	-
Passif					
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	-	-
Hors-bilan					
Opérations de couverture	-	50,000,000.00	-	-	-
Autres opérations	-	-	-	-	-

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

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

Au 29 Septembre 2023, le portefeuille ne détient que des instruments financiers libellés en devise de référence de la comptabilité.

Affectation des résultats

Catégorie de classe B (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 29/09/2023	Exercice 30/09/2022
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	-	-
Résultat	346,913.59	-22,991.11
Total	346,913.59	-22,991.11
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	346,913.59	-22,991.11
Total	346,913.59	-22,991.11
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-
Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat		
Montant global des crédits d'impôt et avoirs fiscaux:		
provenant de l'exercice	-	-
provenant de l'exercice N-1	-	-
provenant de l'exercice N-2	-	-
provenant de l'exercice N-3	-	-
provenant de l'exercice N-4	-	-

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

	Exercice 29/09/2023	Exercice 30/09/2022
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	42,815.11	-98,880.34
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	42,815.11	-98,880.34
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	42,815.11	-98,880.34
Total	42,815.11	-98,880.34
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

LA FRANCAISE TRESORERIE ISR

Catégorie de classe T C (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 29/09/2023	Exercice 30/09/2022
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	-	-
Résultat	3,042,521.59	-110,221.98
Total	3,042,521.59	-110,221.98
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	3,042,521.59	-110,221.98
Total	3,042,521.59	-110,221.98
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-
Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat		
Montant global des crédits d'impôt et avoirs fiscaux:		
provenant de l'exercice	-	-
provenant de l'exercice N-1	-	-
provenant de l'exercice N-2	-	-
provenant de l'exercice N-3	-	-
provenant de l'exercice N-4	-	-

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

	Exercice 29/09/2023	Exercice 30/09/2022
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	372,517.99	-515,010.99
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	372,517.99	-515,010.99
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	372,517.99	-515,010.99
Total	372,517.99	-515,010.99
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

Catégorie de classe R (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 29/09/2023	Exercice 30/09/2022
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	-	-
Résultat	5,709,163.86	-265,628.86
Total	5,709,163.86	-265,628.86
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	5,709,163.86	-265,628.86
Total	5,709,163.86	-265,628.86
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-
Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat		
Montant global des crédits d'impôt et avoirs fiscaux:		
provenant de l'exercice	-	-
provenant de l'exercice N-1	-	-
provenant de l'exercice N-2	-	-
provenant de l'exercice N-3	-	-
provenant de l'exercice N-4	-	-

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

	Exercice 29/09/2023	Exercice 30/09/2022
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	732,001.78	-817,314.38
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	732,001.78	-817,314.38
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	732,001.78	-817,314.38
Total	732,001.78	-817,314.38
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

Catégorie de classe I (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 29/09/2023	Exercice 30/09/2022
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	-	-
Résultat	30,617,173.22	-3,395,509.94
Total	30,617,173.22	-3,395,509.94
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	30,617,173.22	-3,395,509.94
Total	30,617,173.22	-3,395,509.94
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-
Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat		
Montant global des crédits d'impôt et avoirs fiscaux:		
provenant de l'exercice	-	-
provenant de l'exercice N-1	-	-
provenant de l'exercice N-2	-	-
provenant de l'exercice N-3	-	-
provenant de l'exercice N-4	-	-

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

	Exercice 29/09/2023	Exercice 30/09/2022
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	3,750,709.18	-15,865,401.25
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	3,750,709.18	-15,865,401.25
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	3,750,709.18	-15,865,401.25
Total	3,750,709.18	-15,865,401.25
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

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

Catégorie de classe B (Devise: EUR)

	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023
Valeur liquidative (en EUR)					
Parts C	100.17	99.93	99.53	98.96	101.60
Actif net (en k EUR)	22,553.74	35,956.91	15,985.69	18,242.84	26,255.84
Nombre de titres					
Parts C	225,150.5572	359,808.6847	160,597.7165	184,332.8492	258,420.7076

	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023
Date de mise en paiement					
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	-
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)					
Parts C	-0.20	-0.54	-0.21	-0.53	0.16
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)					
Parts C	-0.09	-0.03	-0.06	-0.12	1.34

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

LA FRANCAISE TRESORERIE ISR

Catégorie de classe T C (Devise: EUR)

	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023
Valeur liquidative (en EUR)					
Parts C	99.55	99.32	98.93	98.37	101.00
Actif net (en k EUR)	19,781.46	38,271.60	67,540.01	95,020.31	228,449.62
Nombre de titres					
Parts C	198,699.23421	385,312.59356	682,642.79263	965,855.46319	2,261,672.37730

Date de mise en paiement	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023
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	-0.20	-0.25	-0.21	-0.53	0.16
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)					
Parts C	-0.08	-0.02	-0.05	-0.11	1.34

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

LA FRANCAISE TRESORERIE ISR

Catégorie de classe R (Devise: EUR)

	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023
Valeur liquidative (en EUR)					
Parts C	86,284.73	86,038.63	85,652.82	85,117.56	87,341.80
Actif net (en k EUR)	290,929.63	121,553.53	113,375.22	150,752.92	448,890.03
Nombre de titres					
Parts C	3,371.73941	1,412.77845	1,323.66003	1,771.11410	5,139.46384

Date de mise en paiement	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023
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	-179.97	69.95	-184.58	-461.46	142.42
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)					
Parts C	-123.07	-74.02	-98.19	-149.97	1,110.84

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

LA FRANCAISE TRESORERIE ISR

Catégorie de classe I (Devise: EUR)

	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023
Valeur liquidative (en EUR)					
Parts C	107,927.68	107,684.44	107,265.90	106,659.56	109,512.89
Actif net (en k EUR)	4,036,308.33	4,395,078.41	7,212,784.70	2,927,212.88	2,300,140.22
Nombre de titres					
Parts C	37,398.26744	40,814.42291	67,242.10126	27,444.44723	21,003.37405

Date de mise en paiement	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023
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	-225.03	-232.44	-231.10	-578.09	178.57
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)					
Parts C	-88.74	-28.00	-58.42	-123.72	1,457.72

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

Inventaire des instruments financiers au 29 Septembre 2023

Éléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
Titres de créances				2,688,016,562.08	89.49
Négociés sur un marché réglementé ou assimilé				2,688,016,562.08	89.49
Titres de Créances Négociables				2,611,678,897.94	86.95
ALLIANZ BANQUE ESTERCAP+0.21 02/05/2024	5,000,000.00	100.00	EUR	5,031,469.15	0.17
ALPES PROVENCE (CAISSE REGIONALE DE CRED	25,000,000.00	100.00	EUR	25,486,247.08	0.85
ALPES PROVENCE (CAISSE REGIONALE DE CRED	25,000,000.00	100.00	EUR	25,000,000.00	0.83
AXA BANQUE SA ESTERCAP+0.15 03/10/2023 N	60,000,000.00	100.00	EUR	61,053,988.20	2.03
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA ES	50,000,000.00	100.04	EUR	51,348,014.23	1.71
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA ES	50,000,000.00	100.00	EUR	50,884,267.19	1.69
BANQUE PALATINE SA ESTERCAP+0.2 04/10/20	50,000,000.00	100.00	EUR	50,886,703.31	1.69
BANQUE PALATINE SA ESTERCAP+0.2 11/10/20	30,000,000.00	100.00	EUR	30,514,369.64	1.02
BANQUE PALATINE SA ESTERCAP+0.295 15/04/	25,000,000.00	100.02	EUR	25,220,954.55	0.84
BANQUE POSTALE (LA) ESTERCAP+0.11 15/02/	25,000,000.00	99.98	EUR	25,036,259.84	0.83
BANQUE STELLANTIS FRANCE ESTERCAP+0.25 1	20,000,000.00	100.02	EUR	20,250,691.79	0.67
BANQUE STELLANTIS FRANCE ESTERCAP+0.34 0	30,000,000.00	99.99	EUR	30,072,117.99	1.00
BANQUE STELLANTIS FRANCE ESTERCAP+0.37 2	20,000,000.00	100.04	EUR	20,214,517.11	0.67
BARCLAYS BANK PLC / FRANCE ESTERCAP+0.4	20,000,000.00	100.06	EUR	20,514,078.95	0.68
BARCLAYS BANK PLC ESTERCAP+0.26 30/04/20	50,000,000.00	100.03	EUR	50,440,467.62	1.68
BARCLAYS BANK PLC ESTERCAP+0.3 14/05/202	20,000,000.00	100.05	EUR	20,114,224.34	0.67
BARCLAYS BANK PLC ESTERCAP+0.3 17/05/202	20,000,000.00	100.05	EUR	20,107,743.45	0.67
BNP PARIBAS ESTERCAP+0.25 11/12/2023 NEU	50,000,000.00	100.03	EUR	51,216,555.70	1.71
BPCE ESTERCAP+0.27 04/06/2024 NEUCP	50,000,000.00	100.00	EUR	50,144,745.11	1.67
BPCE ESTERCAP+0.29 01/07/2024 NEUCP	15,000,000.00	99.99	EUR	15,049,054.65	0.50
BPCE ESTERCAP+0.31 20/02/2024 NEUCP	30,000,000.00	100.05	EUR	30,667,213.31	1.02
CA CONSUMER FINANCE ESTERCAP+0.16 14/02/	20,000,000.00	100.00	EUR	20,034,526.11	0.67
CA CONSUMER FINANCE ESTERCAP+0.185 19/10	25,000,000.00	100.00	EUR	25,440,187.62	0.85
CA CONSUMER FINANCE ESTERCAP+0.22 18/03/	20,000,000.00	100.00	EUR	20,094,806.65	0.67
CA CONSUMER FINANCE ESTERCAP+0.27 13/06/	30,000,000.00	99.99	EUR	30,053,319.32	1.00
CA CONSUMER FINANCE EURIBOR+0.18 01/12/2	25,000,000.00	99.98	EUR	25,076,034.94	0.83
CDC HABITAT SOCIAL SOCIETE ANONYME 0% 31	15,000,000.00	99.66	EUR	14,948,297.70	0.50
COFACE SA 0% 05/07/2024 NEUCP	10,000,000.00	96.78	EUR	9,678,400.30	0.32

LA FRANCAISE TRESORERIE ISR

Inventaire des instruments financiers au 29 Septembre 2023

Eléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
COFACE SA 0% 08/08/2024 NEUCP	10,000,000.00	96.38	EUR	9,638,286.10	0.32
COFACE SA 0% 10/07/2024 NEUCP	5,000,000.00	96.72	EUR	4,836,101.40	0.16
COVIVIO EURIBOR+0.35 22/04/2024 NEUMTN	10,000,000.00	100.07	EUR	10,083,654.52	0.34
CREDIT AGRICOLE LEASING & FACTORING SA E	25,000,000.00	100.01	EUR	25,414,462.64	0.85
CREDIT AGRICOLE LEASING & FACTORING SA E	20,000,000.00	100.05	EUR	20,453,486.38	0.68
CREDIT LYONNAIS SA ESTERCAP+0.3 18/12/20	20,000,000.00	100.03	EUR	20,446,098.08	0.68
CREDIT LYONNAIS SA ESTERCAP+0.32 29/12/2	20,000,000.00	100.04	EUR	20,491,109.10	0.68
CREDIT MUTUEL ARKEA SA ESTERCAP+0.21 03/	20,000,000.00	100.02	EUR	20,216,180.28	0.67
CREDIT MUTUEL ARKEA SA ESTERCAP+0.22 11/	50,000,000.00	99.99	EUR	50,100,262.05	1.67
CREDIT MUTUEL ARKEA SA ESTERCAP+0.22 18/	15,000,000.00	100.01	EUR	15,071,794.99	0.50
CREDIT MUTUEL ARKEA SA ESTERCAP+0.25 15/	25,000,000.00	100.00	EUR	25,213,885.80	0.84
CREDIT MUTUEL ARKEA SA ESTERCAP+0.26 18/	20,000,000.00	100.01	EUR	20,178,758.91	0.67
ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 0% 27/09/2	10,000,000.00	99.32	EUR	9,931,564.90	0.33
ENGIE SA ESTERCAP+0.13 04/12/2023 NEUCP	65,000,000.00	100.00	EUR	65,396,972.07	2.18
ENGIE SA ESTERCAP+0.1 31/01/2024 NEUCP	20,000,000.00	99.99	EUR	20,000,225.56	0.67
FRANCE(ELECTRICITE DE) 0% 23/10/2023 NEU	40,000,000.00	99.74	EUR	39,896,640.00	1.33
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL BANK 0% 20/1	10,000,000.00	99.43	EUR	9,943,187.80	0.33
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL BANK 0% 30/1	20,000,000.00	99.32	EUR	19,863,798.20	0.66
ITALY BOTS 0% 22-13/10/2023	90,000,000.00	99.89	EUR	89,903,700.00	2.99
ITALY BOTS 0% 22-14/12/2023	60,000,000.00	99.20	EUR	59,518,746.00	1.98
ITALY BOTS 0% 23-30/11/2023	125,000,000.00	99.36	EUR	124,195,000.00	4.13
ITALY BOTS 0% 23-30/11/2023	30,000,000.00	99.36	EUR	29,806,800.00	0.99
JYSKE BANK A/S ESTERCAP+0.3 19/09/2024 C	40,000,000.00	99.98	EUR	40,034,222.20	1.33
JYSKE BANK ESTERCAP+0.215 06/05/2024 NEU	30,000,000.00	100.03	EUR	30,195,565.38	1.01
LLOYDS BANK CORPORATE MARKETS PLC ESTERC	100,000,000.00	100.04	EUR	100,295,604.42	3.34
LLOYDS BANK CORPORATE MARKETS PLC ESTERC	25,000,000.00	100.01	EUR	25,432,479.78	0.85
LLOYDS BANK CORPORATE MARKETS PLC ESTERC	15,000,000.00	100.10	EUR	15,139,200.69	0.50
MAINE ANJOU ET BASSE-NORMANDIE (CAISSE F	20,000,000.00	100.00	EUR	20,319,861.36	0.68
MAINE ANJOU ET BASSE-NORMANDIE (CAISSE F	20,000,000.00	99.98	EUR	20,014,450.33	0.67
MAINE ANJOU ET BASSE-NORMANDIE (CAISSE F	10,000,000.00	100.01	EUR	10,133,317.51	0.34
MAINE ANJOU ET BASSE-NORMANDIE (CAISSE F	10,000,000.00	100.03	EUR	10,093,276.12	0.34
NATIONAL AUSTRALIA BANK (GB) LIMITED EST	30,000,000.00	100.04	EUR	30,747,891.71	1.02
NATIONAL AUSTRALIA BANK (GB) LIMITED EST	30,000,000.00	100.01	EUR	30,532,218.81	1.02

Inventaire des instruments financiers au 29 Septembre 2023

Eléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
NORDEA BANK ABP, LONDON BRANCH ESTERCAP+	30,000,000.00	100.01	EUR	30,398,731.77	1.01
NORDEA BANK ABP, LONDON BRANCH ESTERCAP+	25,000,000.00	100.02	EUR	25,209,119.01	0.84
NORDEA BANK ABP, LONDON BRANCH ESTERCAP+	20,000,000.00	100.01	EUR	20,095,507.14	0.67
NORDEA BANK DANMARK A/S ESTERCAP+0.19 02	40,000,000.00	100.01	EUR	40,650,771.68	1.35
OCEAN(CAISSE FEDERALE DU CREDIT MUTUEL)	25,000,000.00	100.04	EUR	25,610,593.28	0.85
OCEAN(CAISSE FEDERALE DU CREDIT MUTUEL)	20,000,000.00	100.02	EUR	20,155,399.10	0.67
OCEAN(CAISSE FEDERALE DU CREDIT MUTUEL)	10,000,000.00	100.12	EUR	10,109,503.84	0.34
OCEAN(CAISSE FEDERALE DU CREDIT MUTUEL)	10,000,000.00	99.96	EUR	10,010,350.02	0.33
ORANGE BANK ESTERCAP+0.35 12/10/2023 NEU	20,000,000.00	100.01	EUR	20,356,256.69	0.68
ORANGE BANK ESTERCAP+0.5 19/02/2024 NEUC	10,000,000.00	100.07	EUR	10,236,471.10	0.34
ORANGE BANK EURIBOR+0.4 23/02/2024 NEUMT	10,000,000.00	100.04	EUR	10,048,873.47	0.33
PALATINE SA ESTERCAP+0.33 20/09/2024 NEU	30,000,000.00	99.97	EUR	30,019,542.16	1.00
PSA BANQUE FRANCE SA ESTERCAP+0.18 06/10	25,000,000.00	100.00	EUR	25,436,570.81	0.85
PSA BANQUE FRANCE SA EURIBOR+0.3 15/12/2	20,000,000.00	100.02	EUR	20,039,086.07	0.67
PSA BANQUE FRANCE SA EURIBOR+0.5 20/09/2	20,000,000.00	100.20	EUR	20,064,827.31	0.67
SANTANDER CONSUMER BANK AG 0% 18/07/2024	25,000,000.00	96.66	EUR	24,164,356.00	0.80
SANTANDER CONSUMER BANK AG 0% 20/02/2024	50,000,000.00	98.40	EUR	49,197,811.00	1.64
SANTANDER CONSUMER BANK AG 0% 30/05/2024	20,000,000.00	97.23	EUR	19,445,544.00	0.65
SCANIA CV AB 0% 04/12/2023	10,000,000.00	99.26	EUR	9,926,018.10	0.33
SCANIA CV AB 0% 06/12/2023	20,000,000.00	99.24	EUR	19,847,485.20	0.66
SCANIA CV AB 0% 19/10/2023	30,000,000.00	99.79	EUR	29,936,257.20	1.00
SCANIA CV AB 0% 20/10/2023	25,000,000.00	99.78	EUR	24,943,951.25	0.83
SEB SA EURIBOR+0.2 13/10/2023 NEUMTN	25,000,000.00	100.00	EUR	25,212,227.72	0.84
SEB SA EURIBOR+0.65 12/07/2024 NEUMTN	10,000,000.00	100.30	EUR	10,125,918.70	0.34
SEB SA EURIBOR+0.67 29/07/2024 NEUMTN	15,000,000.00	100.32	EUR	15,159,895.12	0.50
SEB SA EURIBOR+0.8 15/09/2025 NEUMTN	25,000,000.00	100.02	EUR	25,053,151.92	0.83
UNICREDIT S.P.A/VAR MMKT ESTERCAP+0.225	70,000,000.00	100.00	EUR	71,256,184.30	2.37
UNICREDIT SPA ESTERCAP+0.26 01/12/2023 C	60,000,000.00	100.03	EUR	60,871,250.64	2.03
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA ESTERCAP+0.12 31	30,000,000.00	99.99	EUR	29,999,365.00	1.00
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 0% 18/1	10,000,000.00	99.80	EUR	9,979,819.40	0.33
Autres Titres de Créances				76,337,664.14	2.54
BANCO SANTANDER 23-16/01/2025 FRN	22,600,000.00	100.17	EUR	22,837,008.08	0.76

Inventaire des instruments financiers au 29 Septembre 2023

Eléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
BNP PARIBAS 23-24/02/2025 FRN	8,000,000.00	100.14	EUR	8,044,576.89	0.27
SOCIETE GENERALE 23-13/01/2025 FRN	25,000,000.00	100.16	EUR	25,265,887.50	0.84
VOLKSWAGEN FIN 22-17/01/2024 FRN	20,000,000.00	100.04	EUR	20,190,191.67	0.67
Titres d'OPC				290,651,702.68	9.68
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'Union européenne				290,651,702.68	9.68
AVIVA INVESTORS MONETAIRE-C	63,551	2,264.48	EUR	143,909,968.48	4.79
OSTRUM SRI CASH-I	13,340	11,000.13	EUR	146,741,734.20	4.89
Instruments financiers à terme				242,755.07	0.01
Swap de taux				242,755.07	0.01
IRS5	-50,000,000.00	-	EUR	242,755.07	0.01
Créances				115,526.30	0.00
Dettes				-25,673,227.24	-0.85
Dépôts				-	-
Autres comptes financiers				50,382,394.65	1.68
TOTAL ACTIF NET			EUR	3,003,735,713.54	100.00