

ATTESTATION DU COMMISSAIRE AUX COMPTES Composition de l'actif au 30 septembre 2024

LA FRANCAISE EURO SOUVERAINS

OPCVM CONSTITUE SOUS FORME DE FONDS COMMUN DE PLACEMENT Régi par le Code monétaire et financier

Société de gestion CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT 4, rue Gaillon 75002 PARIS

En notre qualité de commissaire aux comptes de l'OPCVM constitué sous forme de fonds commun de placement LA FRANCAISE EURO SOUVERAINS, et en application des dispositions de l'article L.214-17 du Code monétaire et financier et de l'article 411-125 du Règlement général de l'Autorité des marchés financiers relatives au contrôle de la composition de l'actif, nous avons établi la présente attestation sur les informations figurant dans la composition de l'actif au 30 septembre 2024 ci-jointe.

Ces informations ont été établies sous la responsabilité de la société de gestion. Il nous appartient de nous prononcer sur la cohérence des informations contenues dans la composition de l'actif avec la connaissance que nous avons de l'OPCVM constitué sous forme de fonds commun de placement acquise dans le cadre de notre mission de certification des comptes annuels.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimé nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette mission. Ces diligences, qui ne constituent ni un audit ni un examen limité, ont consisté essentiellement à réaliser des procédures analytiques et des entretiens avec les personnes qui produisent et contrôlent les informations données.

Sur la base de nos travaux, la cohérence des informations figurant dans le document joint avec la connaissance que nous avons du fonds, acquise dans le cadre de notre mission de certification des comptes annuels appelle de notre part l'observation suivante :

Une créance relative à des « Taxes en attente récupération », soit 127 881,44 euros, correspond aux retenues à la source prélevées sur les coupons des emprunts d'Etat portugais encaissés par le fonds. Ces créances font l'objet de réclamations auprès des autorités fiscales du pays concerné.

Ces réclamations relatives aux retenues à la source prélevées sur les coupons des emprunts d'Etat portugais encaissés en 2020, représentant 127 881,44 euros ont été initiées tardivement. En conséquence, le recouvrement de ces créances qui représentent 3,44 % de l'actif net au 30 septembre 2024 présente des incertitudes.

Nous ne sommes pas en mesure de nous prononcer sur la valeur de ces créances au 30 septembre 2024.

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



LA FRANCAISE EURO SOUVERAINS

Sans remettre en cause la conclusion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la note annexe à la composition de l'actif net qui précise qu'à compter de l'exercice 2021/2022, en application du principe de prudence, la société de gestion a décidé de ne plus provisionner en créance à recevoir les retenues à la source dont le remboursement a été demandé, mais dont le recouvrement présente des incertitudes. Au 30 septembre 2024, ces retenues à la source représentent 1,90 % de l'actif net. Cette note précise également que si ces retenues à la source venaient à être encaissées, elles viendraient augmenter la valeur liquidative du fonds.

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

Neuilly sur Seine, date de la signature électronique

Document authentifié par signature électronique

Le commissaire aux comptes PricewaterhouseCoopers Audit

Frédéric SELLAM



Fonds: LF EURO SOUVERAINS (PFP028) EUR

Rapport actualisé le: 19/11/2024 à: 15:45:39

Date de VL: 30/09/2024

		Actif Net Part en				VL préc. (dev part)		
Classe (VL)	Code ISIN Part	Dev. de Réf.	Nb. Parts	Disponibilités	VL (dev part) 9/30/24	9/27/24	Var. VL (%)	Statut
С сар	FR0010729632	3,712,389.690000	2,904.0779400000	153,318.45	1,278.330000	1,278.53	-0.02	VAL

		-118.85 127.881.44		-0.0032
		127 881 44		0.0002
		127,001.44	;	3.4447
		-660.00	-	-0.0178
		-274.27	-	-0.0074
		-1,770.43	-	-0.0477
		288.00		0.0078
		1,462.50		0.0394
		643.01		0.0173
		-777.74	ي ا	-0.0209
		465.15		0.0125
		7,343.79		0.1978
		4,268.66		0.1150
		509.71		0.0137
		-27,914.35		-0.7519
		-167.64	-1	-0.0045
		-286.64		-0.0077
		-1,614.97	e e	-0.0435
		-437.61	-1	-0.0118
		44,478.69		1.1981
		153,318.45		4.1299
		153,318.45		4.1299
114.336339 106.	106.31 30/09/2024 ontribut	t 610,556.05 573,233.09	5,524.34 -37,322.96 1	15.4411
00.470444 00				0.4606
99.478444 99.	99.64 30/09/2024 ontribut	t 89,530.60 91,458.13	1,781.68 1,927.53	2.4636
	114.336339	114.336339 106.31 30/09/2024 ontribut	-167.64 -286.64 -1,614.97 -437.61 44,478.69 153,318.45	-27,914.35 -167.64 -286.64 -1,614.97 -437.61 -437.61 -437.61 -437.89 -





Fonds: LF EURO SOUVERAINS (PFP028) EUR

Date de VL: 30/09/2024

Code valeur	Lib. court valeur	Libellé type instrument	Quantité	Dev cot	S/C	PRU (dev cot)	Cours	Dt cours Orig	PRT (dev réf)	VBT (dev réf)	CCT (dev réf)	PMVT (dev réf)	Actif net
IT0005210650	ITALY BTPS 1.25% 16-01/12/2026	Obligations	980,000.000000000			93.343507	97.67	30/09/2024 ontribut	914,766.37	961,321.98	4,116.78	46,555.61	25.8950
IT0005345183	ITALY BTPS 2.5% 18-15/11/2025	Obligations	280,000.0000000000			103.552007	100.00	30/09/2024 ontribut	289,945.62	282,658.85	2,663.05	-7,286.77	7.6139
PTOTEKOE0011	PORTUGUESE OTS 2.875% 15-15/10/2025	Obligations	190,000.0000000000			103.669695	100.49	30/09/2024 ontribut	196,972.42	196,193.78	5,268.48	-778.64	5.2848
PTOTETOE0012	PORTUGUESE OTS 2.875% 16-21/07/2026	Obligations	870,000.0000000000			103.215933	101.34	30/09/2024 ontribut	897,978.62	886,677.90	5,002.50	-11,300.72	23.8843
			Total devise :	EUR					3,486,655.42	3,484,981.16	27,541.76	-1,674.26	93.8743
	Total instrum	ent: Obligations							3,486,655.42	3,484,981.16	27,541.76	-1,674.26	93.8743
FR0010609115	LF TRESORERIE ISR PART I	OPCVM	0.6500000000	EUR		113,938.800000	113,984.74	30/09/2024 ontribut	74,060.22	74,090.08	0.00	29.86	1.9958
			Total devise :	EUR					74,060.22	74,090.08	0.00	29.86	1.9958
	Total instrum	ent: OPCVM							74,060.22	74,090.08	0.00	29.86	1.9958
FONDS:	LF EURO SOUVERAINS (F	PFP028) EUR							3,560,715.64	3,712,389.69	27,541.76	-1,644.40	100.0000

Annexe à la composition de l'actif net

LA FRANCAISE EURO SOUVERAINS

Une créance relative à des « Taxes en attente récupération », soit 127 881,44 euros, correspond aux retenues à la source prélevées sur les coupons des emprunts d'Etat portugais encaissés par le fonds. Ces créances font l'objet de réclamations auprès des autorités fiscales du pays concerné. Ces réclamations relatives aux retenues à la source prélevées sur les coupons des emprunts d'Etat portugais encaissés en 2020, représentant 127 881,44 euros ont été initiées tardivement. En conséquence, le recouvrement de ces créances qui représentent 3,44% de l'actif net présente des incertitudes.

Par ailleurs, en application du principe de prudence, à compter de l'exercice 2021/2022, la société de gestion a décidé de ne plus provisionner en créance à recevoir les retenues à la source dont le remboursement a été demandé, mais dont le recouvrement présente des incertitudes. Au 30 septembre 2024, ces retenues à la source représentent 1.90 % de l'actif net. Si ces retenues à la source venaient à être encaissées, elles viendraient augmenter la valeur liquidative du fonds.