

LA FRANCAISE SERENI FLEX

Fonds Commun de Placement

Société de Gestion :
Credit Mutuel Asset Management

4, rue Gaillon
75002 Paris

Attestation du Commissaire aux Comptes relative à la composition de l'actif

au 30 juin 2025

LA FRANCAISE SERENI FLEX

Fonds Commun de Placement

Société de Gestion :
Credit Mutuel Asset Management

4, rue Gaillon
75002 Paris

Attestation du Commissaire aux Comptes relative à la composition de l'actif

au 30 juin 2025

En notre qualité de commissaire aux comptes du Fonds Commun de Placement LA FRANCAISE SERENI FLEX et en application des dispositions prévues par l'article L 214-17 du Code monétaire et financier 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 juin 2025 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 du FCP LA FRANCAISE SERENI FLEX 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 intervention. 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, nous n'avons pas d'observation à formuler sur la cohérence des informations figurant dans le document joint avec la connaissance que nous avons du FCP LA FRANCAISE SERENI FLEX acquise dans le cadre de notre mission de certification des comptes annuels.

A Paris La Défense, le 05 août 2025

Le Commissaire aux Comptes

Deloitte & Associés



Virginie GAITTE

Fonds: LF SERENI FLEX (PFP016) EUR

Date de VL: 30/06/2025

Classe (VL)	Code ISIN Part	Actif Net Part en Dev. de Réf.	Nb. Parts	Disponibilités	VL (dev part) 6/30/25	VL préc. (dev part) 6/27/25	Var. VL (%)	Statut
I cap	FR0010767665	65,457,598.170000	262,601.9310200000	1,793,371.49	249.260000	249.28	0.00	VAL
R cap	FR0007016704	79,366,460.550000	328,492.1105400000	1,793,371.49	241.600000	241.62	-0.01	VAL

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
3510000	Appels de marge	Disponibilités	143,370.0000000000	EUR							143,370.00			0.0990
4030000	Rachats a regler	Disponibilités	-42,525.1200000000								-42,525.12			-0.0294
4030590	Prov frais RTO	Disponibilités	-158.5000000000								-158.50			-0.0001
4140000	Souscriptions a recevoir	Disponibilités	69,297.0600000000								69,297.06			0.0478
4161004	Ctie cash donne en garantie	Disponibilités	725,229.0000000000								725,229.00			0.5008
4630100	Frais et commissions a payer	Disponibilités	-4,206.0000000000								-4,206.00			-0.0029
4644000	FDG Hon CAC N-1 a payer	Disponibilités	481.0400000000								481.04			0.0003
4660000	Reliquat FDG fonct	Disponibilités	-0.7900000000								-0.79			0.0000
4662000	Reliquat FDG valorisateur	Disponibilités	7,583.5900000000								7,583.59			0.0052
4663000	Reliquat FDG depositaire Controparte Debito da equalizz. 46	Disponibilités	3,872.9000000000								3,872.90			0.0027
4664000	Reliquat FDG Hon CAC	Disponibilités	1,302.7200000000								1,302.72			0.0009
4881000	Prov honoraires CAC	Disponibilités	-3,118.3300000000								-3,118.33			-0.0022
4882000	Prov frais valorisateur	Disponibilités	-2,188.4300000000								-2,188.43			-0.0015
4884000	Prov frais depositaire	Disponibilités	-4,133.7500000000								-4,133.75			-0.0029
4885010	Prov frais de gest financ 13C	Disponibilités	-52,933.6300000000								-52,933.63			-0.0366
4885030	Prov frais de gest financ 44C	Disponibilités	-78,078.6600000000								-78,078.66			-0.0539
4889010	Frais de fonctionnement 13C	Disponibilités	-3,265.9900000000								-3,265.99			-0.0023
4889030	Frais de fonctionnement 44C	Disponibilités	-3,993.1100000000								-3,993.11			-0.0028
5110300	Cash BP2S BNP PARIBAS SA	Disponibilités	153,608.8100000000								153,608.81			0.1061
5110380	Cash Newedge NEWEDGE	Disponibilités	1,780,962.1500000000								1,780,962.15			1.2297
5110384	Cash Newedge	Disponibilités	-725,229.0000000000								-725,229.00			-0.5008
Total devise :			EUR								1,965,875.96			1.3574
5110380	Cash Newedge NEWEDGE	Disponibilités	-31.3000000000	GBP							-36.54			0.0000
Total devise :			GBP								-36.54			0.0000

Fonds: LF SERENI FLEX (PFP016) EUR

Date de VL: 30/06/2025

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
3510000	Appels de marge	Disponibilités	86,749.3000000000	USD							73,901.52			0.0510
4161004	Ctie cash donne en garantie	Disponibilités	399,019.8000000000								339,924.01			0.2347
5110380	Cash Newedge NEWEDGE	Disponibilités	-289,200.7800000000								-246,369.45			-0.1701
5110384	Cash Newedge	Disponibilités	-399,019.8000000000								-339,924.01			-0.2347
Total devise :				USD							-172,467.93			-0.1191
Total instrument:		Disponibilités									1,793,371.49			1.2383
RXU5 - 1272	EURO-BUND FUTURE 08/09/2025	Futures	198.0000000000	EUR	A	130.940000	130.15	30/06/2025	ontribut	25,926,120.00	-156,420.00	0.00	-156,420.00	-0.1080
VGU5 - 1276	EURO STOXX 50 - FUTURE 19/09/2025	Futures	90.0000000000		A	5,312.500000	5,327.00	30/06/2025	ontribut	4,781,250.00	13,050.00	0.00	13,050.00	0.0090
Total devise :				EUR						30,707,370.00	-143,370.00	0.00	-143,370.00	-0.0990
ESU5 - 1275	S&P 500 E-MINI FUTURE 19/09/2025	Futures	-17.0000000000	USD	V	6,089.100000	6,253.75	30/06/2025	ontribut	-4,490,097.16	-119,225.20	0.00	-119,225.20	-0.0823
TYU5 - 1270	US 10YR NOTE FUT (CBT) 19/09/2025	Futures	30.0000000000		A	110.351563	112.13	30/06/2025	ontribut	2,944,803.72	45,323.61	0.00	45,323.61	0.0313
Total devise :				USD						-1,545,293.44	-73,901.59	0.00	-73,901.59	-0.0510
Total instrument:		Futures								29,162,076.56	-217,271.59	0.00	-217,271.59	-0.1500
CS2PFP016	Ctie cash donne en garantie	Garanties	725,229.0000000000	EUR		1.000000	1.00	30/06/2025		725,229.00	0.00		0.00	0.0000
Total devise :				EUR						725,229.00	0.00		0.00	0.0000
CS3PFP016	Ctie cash donne en garantie	Garanties	399,019.8000000000	USD		1.000000	1.17	30/06/2025		367,812.34	0.00		-27,888.33	0.0000
Total devise :				USD						367,812.34	0.00		-27,888.33	0.0000
Total instrument:		Garanties								1,093,041.34	0.00		-27,888.33	0.0000
FR0000985558	AVIVA INVESTORS MONETAIRE-C	OPCVM	3,183.0000000000	EUR		2,233.014430	2,407.31	30/06/2025	ontribut	7,107,684.93	7,662,467.73	0.00	554,782.80	5.2909
FR0000989626	GROUPAMA TRESOREIRE	OPCVM	342.5000000000			39,995.377168	43,432.32	30/06/2025	ontribut	13,698,416.68	14,875,569.60	0.00	1,177,152.92	10.2715
FR0010190322	LF CARBON IMPACT GVT BDS S	OPCVM	0.3790600000			4,217,941.064739	4,480,519.22	30/06/2025	ontribut	1,598,852.74	1,698,385.62	0.00	99,532.88	1.1727
FR0010529743	OSTRUM SRI CASH-I	OPCVM	2,418.0000000000			11,137.919657	11,679.98	30/06/2025	ontribut	26,931,489.73	28,242,191.64	0.00	1,310,701.91	19.5010
FR0010609115	LF TRESORERIE ISR PART I	OPCVM	242.6000000000			109,703.178071	116,440.64	30/06/2025	ontribut	26,613,991.00	28,248,499.26	0.00	1,634,508.26	19.5054
FR0013175221	LF FLEXIBLE FINANCI BD ACTION I	OPCVM	1,875.0000000000			1,233.680000	1,439.60	27/06/2025	ontribut	2,313,150.00	2,699,250.00	0.00	386,100.00	1.8638
FR0013289071	LA FRANCAISE SUB DEBT FCP 27C	OPCVM	1,990.0000000000			1,002.301025	1,201.16	30/06/2025	ontribut	1,994,579.04	2,390,308.40	0.00	395,729.36	1.6505
FR0013439155	LF CARBON IMPACT FLOATING RATES 27C	OPCVM	19,955.7470000000			1,009.699481	1,139.97	30/06/2025	ontribut	20,149,307.39	22,748,952.91	0.00	2,599,645.52	15.7080
FR0014008UP3	LA FRANCAISE CREDIT INNOVATION 27C	OPCVM	2,116.6690000000			1,088.862382	1,161.44	27/06/2025	ontribut	2,304,761.25	2,458,384.04	0.00	153,622.79	1.6975
FR001400MO51	CM-AM OBLI SOUVERAINS FCP	OPCVM	91,930.2515600000			93.929088	101.89	27/06/2025	ontribut	8,634,924.72	9,366,773.33	0.00	731,848.61	6.4677

Fonds: LF SERENI FLEX (PFP016) EUR

Date de VL: 30/06/2025

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
FR001400YQZ2	CM AM GBL BIODIVERSITE-RC	OPCVM	7,500.0000000000			100.360000	99.45	27/06/2025	ontribut	752,700.00	745,875.00	0.00	-6,825.00	0.5150
IE000LAP5Z18	AMUNDI 500 EW ESG ETF A	OPCVM	280,000.0000000000			12.598357	11.31	30/06/2025	ontribut	3,527,540.00	3,167,920.00	0.00	-359,620.00	2.1874
IE000M86QRT4	AMUNDI 500 EW ESG ETF	OPCVM	200,000.0000000000			10.196000	12.03	30/06/2025	ontribut	2,039,200.00	2,406,400.00	0.00	367,200.00	1.6616
IE00BF3N6Y61	ISHARES USD CORP BND EUR-H D	OPCVM	750,000.0000000000			3.912486	3.71	30/06/2025	ontribut	2,934,364.81	2,786,062.50	0.00	-148,302.31	1.9238
LU1744646693	LA FRANCAISE LUX CARBON IMPACT INCOM TCA	OPCVM	13,250.4860000000			96.702076	110.70	30/06/2025	ontribut	1,281,349.50	1,466,828.80	0.00	185,479.30	1.0128
LU1829219127	AM EUR CO BD PAB NZ AM-ETF A	OPCVM	70,000.0000000000			138.043943	153.14	30/06/2025	ontribut	9,663,076.03	10,720,010.00	0.00	1,056,933.97	7.4021
LU2109787551	AM MSCI EM ESG LEAD	OPCVM	28,000.0000000000			50.750000	55.86	30/06/2025	ontribut	1,421,000.00	1,564,080.00	0.00	143,080.00	1.0800
Total devise :				EUR						132,966,387.82	143,247,958.83	0.00	10,281,571.01	98.9117
Total instrument: OPCVM										132,966,387.82	143,247,958.83	0.00	10,281,571.01	98.9117
FONDS:	LF SERENI FLEX (PFP016) EUR									163,221,505.72	144,824,058.73	0.00	10,036,411.09	100.0000