

LA FRANÇAISE OBLIGATIONS CARBON IMPACT

Fonds Commun de Placement

Rapport annuel au 28 juin 2024

Rapport de gestion

« non audité par le Commissaire aux Comptes »

Conseil d'Administration

Président-Directeur Général

Administrateurs

Censeurs

Commissaire aux comptes titulaire

ORIENTATION

IDENTIFICATION

CLASSIFICATION

Obligations et autres titres de créance libellés en euro.

OBJECTIF DE GESTION

Le Fonds a pour objectif d'obtenir, sur la période de placement recommandée supérieure à 3 ans, une performance nette de frais supérieure à celle de son indicateur de référence en investissant dans un portefeuille d'émetteurs filtré préalablement selon des critères ESG et analysés sous l'angle de leur compatibilité avec la transition énergétique selon une méthodologie définie par la société de gestion. Le Fonds s'engage à avoir une moyenne pondérée des émissions de gaz à effet de serre du portefeuille par euro investis (scopes 1 et 2) au moins 50% inférieure à celle de l'univers d'investissement comparable représenté par l'indicateur de référence.

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.

INDICATEUR DE REFERENCE

L'indice Bloomberg Euro Aggregate Corporate coupons réinvestis (LECPTREU) est composé d'obligations d'entreprises « investment grade », libellées en euros, à taux fixe, dont l'échéance est supérieure à un an et dont le montant d'émission minimum s'élève à 300 millions d'euros.

Administrateur de l'indice : Bloomberg Index Services Limited. A la date de la dernière mise à jour du prospectus, l'administrateur n'est plus inscrit sur le registre d'administrateurs et d'indices de référence tenu par l'ESMA.

Des informations complémentaires sur l'indice de référence sont accessibles via le site Internet de l'administrateur : www.bloomberg.com/professional/product/indices

L'OPC est géré activement et vise à obtenir une performance supérieure à celle son indice de référence. La gestion du fonds est discrétionnaire : le fonds sera principalement exposé aux émetteurs de l'indice de référence et pourra être exposé à des émetteurs non inclus dans l'indice de référence. La stratégie de gestion intègre un suivi de l'écart du niveau de risque du portefeuille par rapport à celui de l'indice. Un écart important/significatif par rapport au niveau de risque de l'indice de référence est anticipé.

STRATEGIE D'INVESTISSEMENT

1- Stratégie utilisée

La stratégie d'investissement consiste à gérer de manière discrétionnaire un portefeuille d'obligations émises par des entités privées ou publiques (jusqu'à 10% de l'actif net).

Analyse extra-financière :

L'univers d'investissement initial du compartiment est construit à partir d'un portefeuille d'obligations d'émetteurs publics membres de l'indice JP Morgan Hedged Eur Unit GBI Global (JHUCGBIG Index) et d'émetteurs privés qui appartiennent à la réunion des indices Bloomberg Euro Aggregate Total Return (LECPTREU Index), Ice Global BB EUR (HE10 Index) et Markit Iboxx EUR Contingent Convertibles (IBXXC2CO Index). Les titres sont sélectionnés principalement au sein de ces univers ; ils peuvent également être sélectionnés, en dehors de ces univers, dans la limite de 10 % des univers d'investissement sous réserve que ces titres disposent d'un score ESG supérieur au seuil d'exclusion en vigueur pour les univers et répondent aux critères d'investissement du compartiment détaillés ci-après.

LA FRANÇAISE OBLIGATIONS CARBON IMPACT

Les critères d'investissement du compartiment détaillés ci-après sont analysés par La Française Sustainable Investment Research (ci-après, l'« Equipe de Recherche ESG ») de l'entité « La Française Group UK Limited » spécialisée dans les critères d'investissement responsable. Il est précisé qu'il existe un risque de conflits d'intérêts portant sur la fourniture de scores ESG avec le centre de recherche « La Française Sustainable Investment Research » de l'entité « La Française Group UK Limited » appartenant au groupe La Française. Afin de gérer cette situation, la société de gestion a mis en place et met à jour une politique de gestion des conflits d'intérêts ayant pour objectif l'identification et l'analyse des situations de conflits d'intérêts potentiels ainsi que l'enregistrement, la gestion et le suivi des situations de conflits d'intérêts. Par ailleurs la prestation de fourniture de scores ESG est intégralement régie par la société de gestion. L'analyse des critères Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance est effectuée par l'« Equipe de Recherche ESG » qui a développé un modèle ESG propriétaire et qui permet d'avoir une approche en sélectivité par rapport à l'univers d'investissement initial. Cet outil utilise des données brutes provenant de différents fournisseurs de données pour calculer les KPI (Key Performance Indicators).

Le processus d'investissement se fait selon une double approche d'intégration ESG avec un engagement significatif dans la gestion et Thématique et comprend les étapes suivantes :

Etape 1 : Filtrages quantitatifs – Approche en sélectivité

Le score ESG des émetteurs privés est structuré de la manière suivante :

1. Mise à jour périodique des données brutes provenant de différentes sources.
2. Calcul d'indicateurs clés de performance (KPI, au minimum 30).
3. Agrégés et complétés d'informations récentes collectées et jugées pertinentes par l'Equipe de Recherche ESG, ils donnent lieu au calcul des scores sur les trois piliers (durabilité environnementale, capital humain et capital organisationnel).
4. Calcul de pondérations pour les trois piliers, différentes selon les secteurs.
5. Calcul du score ESG, basé sur les trois piliers et les pondérations sectorielles spécifiques.

A titre d'exemple, les critères retenus pour analyser les émetteurs sont :

- Sur le plan Environnemental : l'intensité carbone et la gestion des déchets, etc...
- Sur le plan Social : la formation du personnel, le dialogue social, etc...
- Sur le plan de la Gouvernance : la structure du management et la relation avec les actionnaires, la politique de rémunération, etc...

Le score ESG des émetteurs publics est structuré de la manière suivante :

- Mise à jour périodique des données brutes provenant de différentes sources ;
- Calcul d'indicateurs clés de performance ;
- Calcul du score ESG, basé sur les trois piliers et les pondérations égales.

A titre d'exemple, les critères retenus pour analyser les émetteurs publics sont :

- Sur le plan Environnemental : le degré d'exposition aux catastrophes naturelles, etc...
- Sur le plan Social : le taux de développement humain des pays du monde à travers l'indice de développement humain, etc...
- Sur le plan de la Gouvernance : la qualité de la gouvernance d'un pays à travers l'indicateur de Gouvernance mondiale (WGI), etc...

À la fin de ce processus, chaque émetteur se voit attribuer un score de zéro (le pire) à 10 (le meilleure). Ce score est le reflet des opportunités d'investissement ou a contrario des risques extra-financiers. La part des émetteurs analysés au titre de ces critères ESG dans le portefeuille est supérieure à 90% des titres en portefeuille à l'exclusion des liquidités.

Cette première étape de l'analyse consiste à identifier les émetteurs devant être préalablement écartés en vertu de la politique d'exclusion du Groupe La Française, disponible sur le site internet www.la-francaise.com.

Ainsi, sont automatiquement écartés, en vertu de la politique d'exclusion du Groupe La Française, les émetteurs suivants :

- les émetteurs exposés aux armes controversées ; et
- les entreprises situées dans des pays figurant sur la liste noire du groupe La Française. Celles situées dans des pays figurant sur la liste rouge nécessitent quant à elle une approbation, au cas par cas, du département de la Conformité de la société de gestion.

LA FRANCAISE OBLIGATIONS CARBON IMPACT

Ensuite, sont écartés les 20% des émetteurs privés et 20% des émetteurs publics dont les scores ESG sont les plus faibles de l'univers d'investissement initial couvert. L'ensemble de ces émetteurs exclus représentent la liste d'exclusion ESG. Cette dernière est établie sur une base mensuelle pour les émetteurs privés et annuelle pour les émetteurs publics et détermine un seuil minimum de score ESG en dessous duquel le fonds ne peut pas investir. En effet, les émetteurs dont le score ESG est inférieur au seuil d'exclusion, ne peuvent pas faire partie de l'univers investissable.

Etape 2 : Analyses carbone et financière

Lors de la deuxième étape du processus d'investissement, une analyse carbone et une analyse de la qualité de crédit des émetteurs ayant passé le filtre de l'étape 1 est effectuée.

Après avoir réduit l'univers sur la base d'une analyse crédit, une analyse « carbone » est réalisée sur des critères d'analyse liés au changement climatique. Ces critères existent à différents niveaux comme la performance historique des émissions carbone (basées sur les émissions de scope 1 – émissions directes et ; de scope 2 – émissions indirectes ; à noter que pour certains secteurs, la part des émissions liées au scope 3 qui n'est pas prise en compte ici peut représenter une part importante des émissions totales), la gouvernance et gestion des risques climatiques et la stratégie mise en œuvre par l'entreprise pour participer à la transition. Afin de mesurer la performance des entreprises face à ces critères, nous utilisons des données procurées par notre équipe de recherche ESG, auprès de fournisseurs de données spécialisés (par exemple, les données « carbone » des entreprises collectées par CDP). A l'issue de cette analyse, un score « carbon impact » est attribué.

Pour les émetteurs du secteur financier à faible intensité carbone (intensité carbone définie telle que émissions carbone divisées par valeur d'entreprise), une analyse qualitative est réalisée en sus du score « carbon impact » attribué.

Pour les secteurs à très haute intensité carbone comme les secteurs tels que génération et distribution d'électricité, secteur pétrolier, industrie automobile, matériaux, une analyse qualitative de la performance carbone future de l'entreprise est réalisée en sus du score « carbon impact » attribué. Cette analyse correspond à un calcul de « trajectoire » des émissions carbonées de l'émetteur que nous confrontons aux trajectoires de décarbonation sectorielles (comme définies par l'Agence Internationale de l'Energie). Lors de cette analyse qualitative, les analystes ESG et l'équipe de gestion vont estimer la capacité d'une entreprise à remplir ses objectifs de décarbonation face aux investissements actuels, à la performance passée et à la transformation de leur portefeuille de produits vendus. Par exemple, pour le secteur des Services Publics, cela prend la forme d'une intensité carbone basée sur les tonnes CO₂eq générées par MWh d'électricité produite, reflet de l'évolution de la capacité de production en énergie renouvelable face à la capacité actuelle.

Les entreprises des différents secteurs sont ensuite qualifiées, selon la méthodologie de la société de gestion, sujette aux limitations précisées ci-dessus, en : i) bas carbone, ii) en transition selon la trajectoire de décarbonation sectorielle, iii) en transition mais ambitions requises (sur lesquelles la société de gestion ne joue aucun rôle actif) et iv) retardataires selon le score « carbon impact » attribué. Aucun investissement ne sera effectué dans les entreprises qualifiées comme retardataire. La qualification des entreprises résulte d'un processus d'analyse quantitative et qualitative, pour certaines d'entre-elles, et d'une revue annuelle des dossiers entre la gestion et l'équipe de recherche ESG. Les dossiers sont également revus quand la stratégie de l'entreprise est mise à jour ou qu'un changement majeur survient, afin de réanalyser le cas d'investissement. Ainsi, si, au cours d'une revue, une entreprise est qualifiée comme retardataire, la société de gestion cédera les titres dans un délai raisonnable, quel que soit le niveau du cours du titre au moment de la cession. Cette cession peut avoir un impact sur la performance financière du fonds.

Le compartiment pourra également investir dans des obligations vertes (green bonds) pour lesquelles l'impact des projets environnementaux financés est mesurable. La part d'obligations vertes dans le compartiment dépendra de l'évolution du marché et de la taille du gisement. Ces obligations vertes devront respecter les quatre grands principes clés des « *Green Bond Principles* » à savoir : l'utilisation des fonds, le processus de sélection et d'évaluation des projets, la gestion des fonds et le reporting.

L'analyse des obligations vertes se fait selon trois axes et en complément des étapes décrites ci-dessus, à savoir :

1. L'adhésion aux quatre piliers des « Green Bond Principles »

- L'utilisation des fonds : les fonds doivent être utilisés pour financer ou refinancer des projets verts en ligne avec la taxonomie définie par les GBPs et avec la nouvelle taxonomie européenne.
- Le processus de sélection et d'évaluation des projets : sélection et description précises des projets financés par l'obligation verte, gouvernance mise en place autour de la sélection, définition des objectifs environnementaux et mesures d'impact liés à ces projets.
- La gestion des fonds : détail des fonds alloués par projet, capacité de suivi des fonds utilisés avec un processus rigoureux.
- La transparence et le reporting : l'émetteur doit communiquer au moins annuellement et de manière transparente sur 2 points : l'allocation des fonds (fonds alloués et activités financés) et l'impact des projets, c'est-à-dire la contribution directe sur l'environnement comme la réduction des émissions carbone (rapport d'impact, objectifs).

LA FRANCAISE OBLIGATIONS CARBON IMPACT

2. La stratégie et le statut de transition énergétique de l'émetteur

- Une analyse croisée est réalisée avec l'analyse fondamentale de l'émetteur décrite préalablement.

3. Analyse et mesure d'impact des projets financés

- Une attention particulière est prêtée au choix des projets financés et à leur cohérence avec la stratégie de transition énergétique plus globale de l'émetteur.

Les émetteurs d'obligations vertes feront l'objet des mêmes analyses financières et extra-financières et devront passer positivement la phase d'exclusion (étape 1) et la phase d'analyse financière et carbone (étape 2).

Des précisions complémentaires sur l'analyse extra financière de la société de gestion, dont les critères ESG et l'analyse carbone, sont repris dans le code de transparence disponible sur le site de La Française www.la-francaise.com.

Etape 3 : Mesure de l'empreinte carbone

L'objectif de réduction de l'empreinte carbone du portefeuille d'au moins 50% par rapport à l'indicateur de référence carbone est suivi de la manière suivante :

- Les émissions « carbone » en tonne de CO₂eq par euros investis sont basées sur les émissions de scope 1 – émissions directes et de scope 2 – émissions indirectes (à noter que pour certains secteurs, la part des émissions liées au scope 3 qui n'est pas prise en compte ici, peut représenter une part importante des émissions totales), rapportés à la taille de l'entreprise (valeur d'entreprise). Ces données sont récupérées de la base de données CDP et dans le cas où une entreprise ne les fournirait pas à CDP, un modèle propriétaire d'estimation des émissions en fonction du secteur d'activité et de la taille de l'entreprise est utilisé. Ces empreintes sont ensuite pondérées par les poids en portefeuille.

La méthodologie qui a été retenue par la société de gestion sur la prise en compte de critères extra-financiers a une limite qui porte sur la qualité des informations collectées par l'Equipe de Recherche ESG et la transparence des différents émetteurs.

Ainsi, le Compartiment a pour objectif l'investissement durable au sens de l'article 9 du règlement européen (UE) 2019/2088 dit Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR).

Des précisions complémentaires sur l'analyse extra financière de la société de gestion, dont les critères ESG, sont reprises dans le code de transparence et les politiques d'engagement du Groupe La Française disponibles sur le site de La Française www.la-francaise.com.

La Taxonomie de l'Union Européenne a pour objectif d'identifier les activités économiques considérées comme durables d'un point de vue environnemental. La Taxonomie identifie ces activités selon leur contribution à six grands objectifs environnementaux :

- Atténuation des changements climatiques,
- Adaptation aux changements climatiques,
- Utilisation durable et protection de l'eau et des ressources marines,
- Transition vers l'économie circulaire (déchets, prévention et recyclage),
- Prévention et contrôle de la pollution,
- Protection des écosystèmes sains.

Pour être considérée comme durable, une activité économique doit démontrer qu'elle contribue substantiellement à l'atteinte de l'un au moins des 6 objectifs, tout en ne nuisant pas à l'un des cinq autres (principe dit DNSH, « Do No Significant Harm »).

Pour qu'une activité soit considérée comme alignée à la Taxonomie européenne, elle doit également respecter les droits humains et sociaux garantis par le droit international.

Le pourcentage minimum d'alignement avec la Taxonomie de l'Union Européenne s'élève à 0%. La prise en compte de l'alignement des activités des entreprises est effectuée de manière qualitative dans le processus d'analyse interne en fonction des données publiées par les entreprises elles-mêmes, ainsi que celles mises à disposition par nos fournisseurs de données ESG.

LA FRANCAISE OBLIGATIONS CARBON IMPACT

Analyse financière :

L'analyse financière s'applique sur les émetteurs de l'univers d'investissement où la sélection de titres et la construction de portefeuille se feront de manière discrétionnaire selon une analyse des états financiers des émetteurs, ainsi que de l'analyse de leur situation de solvabilité et de liquidité, ainsi que des évolutions réglementaires et sectorielles attendues. Le suivi des établissements de crédit et de leur solvabilité fait l'objet d'un suivi particulier avec des outils propriétaires et une attention particulière est portée au rang de subordination des titres pouvant être intégrés au portefeuille.

Afin de réaliser l'objectif de gestion, le portefeuille est investi jusqu'à 100% de son actif net dans des signatures « investment grade » (supérieures à BBB-) ou équivalent selon l'analyse de la société de gestion). La société de gestion ne recourra pas exclusivement ou mécaniquement à des notations externes mais pourra, lorsqu'une telle notation est émise, en tenir compte dans son analyse crédit. Néanmoins, en cas de dégradation de la signature d'un émetteur d'un titre déjà investi dans le portefeuille, le fonds pourra détenir des titres émis par des entités notées « high yield » (c'est-à-dire correspondant à une notation inférieure à BBB- dans l'échelle de l'agence de notation Standard & Poors ou à Baa3 dans celle de Moody's ou équivalent selon l'analyse de la société de gestion) dans la limite maximum de 10% de l'actif net du fonds.

Le portefeuille pourra investir jusqu'à 10% de son actif net dans des titres émis ou garantis explicitement par des Etats et/ou par des entités supranationales, banques multilatérales de développement, collectivités locales et régionales.

La sensibilité globale du portefeuille est ajustée selon les anticipations du gérant en fonction de l'évolution des taux d'intérêt et des maturités les plus adaptées au scénario économique. Le portefeuille du compartiment sera essentiellement investi en instruments de taux : obligations à taux fixe ou variable, obligations, obligations sécurisées (adossées à une sûreté spécifique « covered bonds »), obligations indexées, bons du Trésor, Titres de créances négociables, Billets de trésorerie, Certificats de dépôt, BMTN, pensions livrées ou OPCVM/FIA. Les investissements seront réalisés dans des titres émis sur différents marchés :

Fourchette de sensibilité aux taux d'intérêts à l'intérieur de laquelle le fonds est géré	entre 2 et 7
Zone géographique des émetteurs des titres auxquels le fonds est exposé	Union européenne, Suisse, Royaume-Uni et Norvège : 0-100% ; OCDE (hors Union européenne, Suisse, Royaume-Uni et Norvège) : 0-20%
Devises de libellé des titres dans lesquelles le fonds est investi	euro
Niveau de risque de change supporté par le fonds	néant

Les investissements étant exclusivement réalisés sur des instruments libellés en euros, l'actionnaire de la zone euro n'est pas exposé au risque de change.

Le fonds pourra également investir dans la limite de 10% dans des parts ou actions d'OPCVM de droit français ou européens et/ou FIA de droit français respectant les critères de l'article R214-13 du code monétaire et financier, uniquement dans le cadre de la gestion de trésorerie du fonds.

L'investissement dans les obligations contingentes convertibles (« CoCos ») est autorisé dans la limite de 10% de l'actif net. Les « CoCos » présentent un caractère plus spéculatif et un risque de défaut plus important qu'une obligation classique mais ces titres obligataires contingent convertibles seront recherchés dans le cadre de la gestion du compartiment compte tenu de leur surcroît de rendement théorique par rapport à une obligation classique. Cette rémunération vient en compensation du fait que ces titres peuvent être convertis en fonds propres (actions) ou subir une perte en capital en cas de déclenchement des clauses contingentes de l'institution financière concernée (franchissement d'un seuil de capital prédéfini dans le prospectus d'émission d'une obligation subordonnée).

De manière exceptionnelle et temporaire dans le cas de rachats importants, le gérant pourra effectuer des emprunts d'espèces dans la limite de 10% de l'actif net.

Le fonds utilisera des instruments dérivés de préférence sur les marchés à terme organisés mais se réserve la possibilité de conclure des contrats de gré à gré lorsque ces contrats permettront une meilleure adaptation à l'objectif de gestion ou auront un coût de négociation inférieur.

Le fonds pourra avoir recours à des Total Return Swaps (TRS) dans la limite de 25% maximum de l'actif net. La proportion attendue d'actif sous gestion qui fera l'objet de TRS pourra représentée 10 % de l'actif. Les actifs sous-jacents aux TRS pourront être des indices de crédit. Les titres dont la performance est échangée via un TRS de façon non provisoire (plus d'un mois) ne sont pas comptabilisés pour l'appréciation du caractère significativement engageant de la stratégie extra-financière.

Le fonds se réserve la possibilité d'intervenir sur tous les marchés à terme européens et accessoirement internationaux.

LA FRANCAISE OBLIGATIONS CARBON IMPACT

Tous les risques associés aux actifs pourront être couverts et/ou exposés par des instruments financiers à terme tels que futures, forwards, options, swaps sur indices, swaps de taux.

Le fonds pourra principalement intervenir sur les marchés à terme de taux, dans un but de couverture ou d'exposition du portefeuille, au risque de taux ou de renforcer la sensibilité du fonds dans la limite de 2 à 7.

L'exposition globale du portefeuille incluant les instruments dérivés est de 200% maximum de l'actif net, l'exposition via les dérivés n'excédant pas une fois l'actif de l'OPCVM.

2- Actifs (hors dérivés intégrés)

Afin de réaliser son objectif de gestion, le fonds aura recours à différents types d'actifs :

a. Actions

Du fait de la détention d'obligations contingentes convertibles en portefeuille, le fonds pourra détenir de manière transitoire des actions obtenues par conversion ou échange.

Les actions résultant de ces conversions ont vocation à être cédées dans les meilleurs délais en tenant compte des conditions de marchés les plus favorables.

L'exposition au risque actions n'excède pas 10% de l'actif net.

b. Titres de créance et instruments du marché monétaire

- i. Titres de créances négociables : oui
- ii. Obligations : oui
- iii. Bons du Trésor : oui
- iv. Billets de trésorerie : oui
- v. Certificats de dépôt : oui

présentant les caractéristiques suivantes :

- tous secteurs
- les titres sélectionnés seront investis dans le secteur privé, avec la possibilité d'investir dans la limite de 10% de l'actif net dans des titres émis par des entités du secteur public
- niveau de crédit envisagé : le fonds privilégiant la sécurité, les signatures qui, selon la procédure d'analyse crédit au sein de la société de gestion, présentent des risques notoires seront systématiquement écartées

c. OPCVM/FIA

Oui, le portefeuille pourra investir dans la limite de 10% dans des parts ou actions d'OPCVM de droit français ou européens, et/ou FIA de droit français répondant aux 4 critères de l'article R214-13 du code monétaire et financier.

Le fonds pourra investir dans des OPC de la société de gestion ou d'une société liée.

3- Instruments dérivés

Le fonds utilisera tous les instruments à terme fermes ou conditionnels dès lors que leur sous-jacent a une relation financière directe ou corrélée avec un actif du portefeuille, aussi bien dans un but de couverture que d'exposition du portefeuille.

Nature des marchés d'intervention :

- réglementés : oui
- organisés : oui
- de gré à gré : oui

LA FRANCAISE OBLIGATIONS CARBON IMPACT

Risques sur lesquels le gérant désire intervenir :

- actions : non
- taux : oui
- change : non
- crédit : non
- indices : oui

Nature des interventions :

- couverture : oui
- exposition : oui
- arbitrage : non
- autres : non

Nature des instruments utilisés :

- futures : oui
- options : oui
- swaps : oui
- change à terme : non
- dérivés de crédit : non
- autres : non

Les instruments dérivés listés ci-dessus sont soumis au même processus d'analyse extra-financière que les titres vifs décrits dans la stratégie d'investissement.

4- Titres intégrant les dérivés

Afin de réaliser l'objectif de gestion, le gérant pourra prendre des positions en vue de couvrir et/ou exposer le portefeuille sur les risques :

- actions : oui (dans la limite de 10% maximum)
- taux : oui
- change : non
- crédit : oui

Nature des interventions :

- couverture : oui, en vue d'une couverture totale du risque de taux
- exposition : oui, au risque taux
- arbitrage : non

Nature des instruments utilisés :

- Obligations convertibles
- EMTN
- BMTN
- Bons de souscription
- Warrants
- Callables

5- Dépôts

Le fonds se réserve la possibilité de faire des dépôts, pour la gestion de sa trésorerie dans la limite maximum de 10%.

6- Emprunts d'espèces

Le fonds se réserve la possibilité d'emprunter, temporairement, des espèces dans la limite de 10% de l'actif net.

7- Opérations d'acquisitions et cessions temporaires de titres : oui

En outre, le compartiment peut procéder à des opérations d'acquisitions et de cessions temporaires de titres pour (i) assurer le placement des liquidités disponibles (prise en pension, mise en pension par exemple), (ii) optimiser le rendement du portefeuille (prêt/emprunts de titres par exemple).

LA FRANCAISE OBLIGATIONS CARBON IMPACT

Les contreparties de prêt/emprunt de titres et/ou de prise/mise en pension sont soumises à une analyse ESG lors de la revue d'éligibilité des intermédiaires financiers de la société de gestion.

- **Nature des interventions** : Les opérations d'acquisitions ou de cessions temporaires de titres seront réalisées conformément au Code Monétaire et Financier. Elles seront réalisées dans le cadre de la gestion de la trésorerie et/ou de l'optimisation des revenus de l'OPC. En aucun cas ces stratégies n'auront ni pour objectif ni conséquence de créer un effet de levier.
- **Nature des opérations utilisées** : Ces opérations consisteront en des prêts et emprunts de titres et/ou en des prises et des mises en pension par référence au Code monétaire et financier. Les actifs pouvant faire l'objet de telles opérations seront les actifs décrits dans la partie « 2. Actifs (hors dérivés intégrés) ».
- **Niveau d'utilisation envisagée** : Les opérations de cession temporaire de titres (prêts de titres, mises en pension) pourront être réalisées jusqu'à 60% maximum de l'actif net de l'OPC tandis que les opérations d'acquisition temporaire de titres (emprunts de titres, prises en pension de titres) pourront être réalisées jusqu'à 10 % maximum de l'actif net de l'OPC. La proportion attendue d'actif sous gestion qui fera l'objet de telles opérations pourra représenter 25% de l'actif net de l'OPC.
- **Informations sur l'utilisation des cessions et acquisitions temporaires de titres** : L'utilisation des opérations d'acquisitions et de cessions temporaires de titres aura pour objet notamment de faire bénéficier l'OPCVM d'un rendement supplémentaire et donc de contribuer à sa performance. Par ailleurs, l'OPCVM pourra conclure des prises en pension au titre du remplacement des garanties financières en espèces et / ou des mises en pension pour répondre aux besoins de liquidité. Les opérations d'acquisitions et de cessions temporaires de titres seront garanties selon les principes décrits à la section 8 ci-dessous « contrats constituant des garanties financières ».
- **Rémunération** : Les informations relatives à la rémunération de ces opérations figurent à la rubrique « frais et commission » du prospectus.
- **Sélection des contreparties** : La société de gestion s'appuie sur un processus spécifique de sélection d'intermédiaires financiers, également utilisé pour les intermédiaires destinés aux opérations d'acquisitions ou de cessions temporaires de titres et/ou certains dérivés tels que les contrats d'échange sur rendement global (TRS). Ceux-ci sont sélectionnés en fonction de la liquidité qu'ils offrent mais aussi de leur rapidité et de leur fiabilité dans l'exécution et leur qualité de traitement des transactions. A l'issue de ce processus rigoureux et régulier, sanctionné d'une note, les contreparties sélectionnées pour les opérations d'acquisitions ou de cessions temporaires de titres et/ou certains dérivés tels que les contrats d'échange sur rendement global (TRS) sont des établissements de crédit ou autres entités autorisés par la société de gestion et respectant les critères de forme juridique, pays et autres critères financiers énoncés dans le Code monétaire et financier.

8- Contrats constituant des garanties financières

Dans le cadre de la conclusion de contrats financiers et/ou d'opérations de financement sur titres, l'OPC pourra recevoir /verser des garanties financières sous la forme de transfert en pleine propriété de titres et/ou d'espèces.

Les titres reçus en garantie doivent respecter les critères fixés par la réglementation et doivent être octroyés par des établissements de crédit ou autres entités respectant les critères de forme juridique, pays et autres critères financiers énoncés dans le Code monétaire et financier.

Les garanties financières reçues doivent pouvoir donner lieu à une pleine exécution par l'OPC à tout moment et sans consultation de la contrepartie ni approbation de celle-ci. Le niveau des garanties financières et la politique en matière de décote sont fixés par la politique d'éligibilité des garanties financières de la Société de Gestion conformément à la réglementation en vigueur et englobe les catégories ci-dessous :

- Garanties financières en espèces ;
- Garanties financières en titres de dettes ou en titres de capital selon une nomenclature précise.

La politique d'éligibilité des garanties financières définit explicitement le niveau requis de garantie et les décotes appliqués pour chacune des garanties financières en fonction de règles qui dépendent de leurs caractéristiques propres. Elle précise également, conformément à la réglementation en vigueur, des règles de diversification des risques, de corrélation, d'évaluation, de qualité de crédit et de stress tests réguliers sur la liquidité des garanties.

En cas de réception de garanties financières en espèces, celles-ci doivent, dans des conditions fixées par réglementation, uniquement être :

- placées en dépôt ;
- investies dans des obligations d'État de haute qualité ;
- utilisées dans une prise en pension livrée ;
- investies dans des organismes de placement collectif (OPC) monétaire court terme.

LA FRANCAISE OBLIGATIONS CARBON IMPACT

Les garanties financières autres qu'en espèces reçues ne pourront pas être vendues, réinvesties ou mises en gage. La société de gestion procédera, selon les règles d'évaluation prévues dans le prospectus, à une valorisation quotidienne des garanties reçues sur une base de prix de marché (mark-to-market).

Les appels de marge seront réalisés sur une base quotidienne. Les garanties reçues par le FCP seront conservées par le dépositaire du FCP ou à défaut par tout dépositaire tiers faisant l'objet d'une surveillance prudentielle et qui n'a aucun lien avec le fournisseur de la garantie. Les risques associés aux opérations de financement sur titre, aux contrats financiers et à la gestion des garanties inhérentes sont décrits dans la section profil de risque.

RISQUE GLOBAL

La méthode choisie par la société de gestion pour mesurer le risque global de l'OPC qu'elle gère est la méthode de calcul de la VaR absolue :

La Var du compartiment est limitée par la société de gestion et ne peut excéder 20% de l'actif net du compartiment, avec un intervalle de confiance à 99% et une période d'observation qui n'excède pas 20 jours ouvrés.

L'effet de levier indicatif (somme des nominaux des positions sur les contrats financiers utilisés) ne dépassera pas :

- 100 % de l'actif du compartiment pour la Française Obligations Carbon Impact.

Cependant, ce niveau pourrait être plus élevé dans des circonstances exceptionnelles de marché.

PROFIL DE RISQUE

"Votre argent sera principalement investi dans des instruments financiers sélectionnés par la société de gestion. Ces instruments connaîtront les évolutions et aléas des marchés".

Les risques décrits ci-dessous ne sont pas limitatifs : il appartient aux investisseurs d'analyser le risque inhérent à chaque investissement et de se forger leur propre opinion. Au travers du fonds, les souscripteurs s'exposent principalement aux risques suivants :

Risque de perte en capital :

L'investisseur est averti que son capital n'est pas garanti et peut donc ne pas lui être restitué.

Risque d'investissement ESG :

Le fonds utilise des critères ESG et peut être moins performant que le marché en général, ou d'autres fonds qui n'utilisent pas de critères ESG lors de la sélection des investissements. Les investissements ESG sont sélectionnés, ou exclus sur la base de critères financiers et non financiers. Le fonds peut vendre un titre pour des raisons liées à l'ESG, plutôt que pour des considérations purement financières.

Risque de durabilité :

il s'agit de la survenance éventuelle d'un événement ou d'une condition ESG qui pourrait potentiellement ou effectivement causer un impact négatif important sur la valeur de l'investissement du fonds. Les risques de durabilité peuvent soit représenter un risque en tant que tel, soit avoir un impact sur d'autres risques et corrélativement contribuer de manière significative à des risques tels que les risques de marché, les risques opérationnels, les risques de liquidité ou les risques de contrepartie. Les risques de durabilité peuvent avoir un impact sur les rendements à long terme ajustés en fonction des risques pour les investisseurs. L'évaluation des risques de durabilité est complexe et peut être basée sur des données ESG difficiles à obtenir et incomplètes, estimées dépassées, ou autrement matériellement inexactes. Même lorsqu'elles sont identifiées, il n'y a aucune garantie que ces données seront correctement évaluées.

Risque de taux :

Le fonds est soumis au risque de taux. Le risque de taux d'intérêts est le risque que la valeur des investissements du fonds diminue si les taux d'intérêts augmentent. Ainsi, quand les taux d'intérêts augmentent, la valeur liquidative du fonds peut baisser.

Risque de crédit lié aux émetteurs des titres de créances :

Il s'agit de risques pouvant résulter de la dégradation de signature ou du défaut d'un émetteur de titre de créance ou de l'impossibilité pour un émetteur d'honorer ses engagements au titre des instruments émis. Lorsqu'un émetteur subit une dégradation de signature, la valeur de ses actifs baisse. Par conséquent, cela peut faire baisser la valeur liquidative du fonds.

LA FRANCAISE OBLIGATIONS CARBON IMPACT

Dans le cadre d'un investissement obligataire, il existe un risque direct ou indirect lié à la présence éventuelle de titres de moins bonne qualité dits « high yield » ou spéculatifs. Les titres classés en « spéculatifs » présentent un risque accru de défaillance, sont susceptibles de subir des variations de valorisation plus marquées et/ou plus fréquentes et ne sont pas toujours suffisamment liquides pour être vendus à tout instant au meilleur prix. La valeur de la part du fonds peut donc baisser lorsque la valeur de ces titres en portefeuille baisse.

Risque de contrepartie :

Il est lié à la conclusion de contrats sur instruments financiers à terme négociés sur les marchés de gré à gré et aux acquisitions et cessions temporaires de titres : il s'agit du risque de défaillance d'une contrepartie la conduisant à un défaut de paiement. Ainsi, le défaut de paiement d'une contrepartie pourra entraîner une baisse de la valeur liquidative du fonds.

Risque lié à la surexposition :

Le fonds peut avoir recours à des instruments financiers à terme (dérivés) afin de générer une surexposition et ainsi porter l'exposition globale du fonds jusqu'à 200% maximum. En fonction du sens des opérations du fonds, l'effet de la baisse (en cas d'achat d'exposition) peut être amplifié et ainsi accroître la baisse de la valeur liquidative du fonds.

Risque lié aux obligations contingentes :

Les CoCos sont des titres hybrides, dont l'objectif est principalement de permettre une recapitalisation de la banque ou société financière émettrice, en cas de crise financière. Ces titres disposent en effet de mécanismes d'absorption des pertes, décrits dans leurs prospectus d'émission, qui s'actionnent en général si le ratio de capital de l'émetteur passe en deçà d'un certain seuil de déclenchement ou « trigger ».

Le trigger est tout d'abord mécanique : il se base généralement sur le ratio comptable CET1 (« Common Equity Tier 1 ») ramené aux actifs pondérés par le risque. Pour pallier le décalage entre les valeurs comptables et la réalité financière, il existe une clause discrétionnaire permettant au superviseur d'actionner le mécanisme d'absorption des pertes, s'il considère que l'établissement émetteur est en situation d'insolvabilité.

Les CoCos sont donc soumises à des risques spécifiques, notamment subordination à des critères de déclenchement précis (ex. dégradation du ratio de fonds propres), conversion en actions, perte en capital ou non-paiement des intérêts.

L'utilisation des obligations subordonnées et notamment les obligations dites Additional Tier 1 expose le fonds aux risques suivants :

- de déclenchement des clauses contingentes: si un seuil de capital est franchi, ces obligations sont soit échangées contre des actions soit subissent une réduction du capital potentiellement à 0.
- d'annulation du coupon : Les paiements des coupons sur ce type d'instruments sont entièrement discrétionnaires et peuvent être annulés par l'émetteur à tout moment, pour une raison quelconque, et sans contraintes de temps.
- de structure du capital : contrairement à la dette classique et sécurisée, les investisseurs sur ce type d'instruments peuvent subir une perte en capital sans faillite préalable de l'entreprise. De plus, le créancier subordonné sera remboursé après les créanciers ordinaires, mais avant les actionnaires.
- de l'appel à prorogation : Ces instruments sont émis comme des instruments perpétuels, appelables à des niveaux prédéterminés seulement avec l'approbation de l'autorité compétente.
- d'évaluation / rendement : Le rendement attractif de ces titres peut être considérée comme une prime de complexité.

Risque de conflits d'intérêt potentiels :

Ce risque est lié à la conclusion d'opérations de cessions/acquisitions temporaires de titres au cours desquelles le fonds a pour contrepartie et/ou intermédiaires financiers une entité liée au groupe auquel appartient la société de gestion du fonds.

Risque juridique :

Le recours à des opérations de cessions et/ou acquisitions de titres et/ou aux swaps de performance (TRS) peut entraîner un risque juridique, notamment relatif aux contrats.

DUREE MINIMUM DE PLACEMENT RECOMMANDEE

3 ans.

LA FRANÇAISE OBLIGATIONS CARBON IMPACT

RAPPORT DE GESTION

RAPPORT DE GESTION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

Mesdames, Messieurs,

POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

CONTEXTE ECONOMIQUE

Aux Etats-Unis, après une croissance dynamique en 2023 (+2,5%), le PIB du premier trimestre 2024 n'a progressé que de +1,4% en rythme annualisé, tiré par la consommation privée et les investissements mais pénalisé par le solde extérieur et les variations des stocks. Toutefois, la consommation domestique ralentit (+1,5% après +3,3% au quatrième trimestre 2023). En parallèle, le marché du travail se normalise avec un taux de chômage en hausse, à 4% en mai 2024 (après 3,7% en mai 2023).

Le Fonds Monétaire Internationale prévoit la poursuite du dynamisme de l'économie américaine avec une croissance de +2,7% cette année qui s'explique, selon l'institution, « par une croissance marquée de la productivité et de l'emploi mais aussi par une forte demande dans une économie toujours en surchauffe ». Toutefois, du côté des prix, l'inflation ne baisse que très progressivement et les surprises à la hausse sur le premier trimestre 2024 n'ont pas rassuré la Fed sur un retour rapide et durable vers la cible des 2%.

Dans ce contexte, la Fed a laissé ses taux directeurs inchangés depuis juillet 2023, entre 5,25% et 5,50%, et ne prévoit qu'une seule baisse de taux de 25 points de base d'ici la fin de cette année (selon son scénario médian) face à un indice PCE (Personal Consumption Expenditures) des prix à la consommation qui devrait encore s'élever à +2,8% au quatrième trimestre 2024 selon les projections de la Réserve fédérale.

En zone euro, la Banque Centrale Européenne (BCE) a annoncé le 6 juin le début de son cycle d'assouplissement monétaire avec une baisse de taux de 25 points de base, portant le taux de dépôt à 3,75%, grâce au processus global de désinflation vers l'objectif de 2% d'ici le quatrième trimestre 2025 (selon les projections de la BCE). Toutefois, le rythme de baisses de taux dans les mois à venir devrait être graduel (une par trimestre selon les perspectives de marché) face à la persistance de l'inflation notamment dans les services (+4,1% en glissement annuel en mai) et à la réaccélération de l'activité économique européenne bien qu'à partir de niveau bas. Le PIB de la zone euro s'est redressé de +0,3% sur le premier trimestre 2024 par rapport au trimestre précédent (après -0,1% au cours du quatrième trimestre 2023), soutenu par les exportations nettes tandis que la consommation n'a augmenté que marginalement et que l'investissement a diminué. Au sein du bloc européen, l'activité progresse en Allemagne (+0,2% après -0,5%), en France (+0,2% après +0,3%), en Italie (+0,3% après +0,1%), et plus nettement en Espagne (+0,7% après +0,7%). La Commission européenne table sur une croissance en zone euro de +0,8 % cette année après +0,4% en 2023. Le ralentissement de l'inflation combiné à la vigueur des salaires devrait soutenir le pouvoir d'achat et la consommation des ménages.

En Chine, la croissance a été plus forte que prévue au premier trimestre 2024, +1,6% en rythme trimestriel (après +1,2% au quatrième trimestre 2023). Elle est principalement soutenue par l'activité dans l'industrie tandis que le manque de vigueur de la demande domestique persiste avec le faible niveau de confiance des ménages chinois. La consommation privée reste fragilisée par la crise profonde que traverse le secteur de l'immobilier en dépit de la multiplication des mesures de relance des autorités chinoises destinées à assouplir les conditions d'achats de logements et d'accès au crédit. La production industrielle a augmenté de +5,6% en glissement annuel en mai tandis que la croissance des ventes au détail n'a progressé que de +3,7% sur la même période. Les crédits à l'économie se sont également modérés, à +8,4% sur un an en mai. Le FMI table sur une prévision de croissance de 5% en 2024, en ligne avec l'objectif du gouvernement.

POLITIQUE DE GESTION SUR L'EXERCICE

Performances annuelles	La Française Obligations Carbon Impact - Part C	La Française Obligations Carbon Impact - Part D	La Française Obligations Carbon Impact - Part I	La Française Obligations Carbon Impact - Part S	La Française Obligations Carbon Impact - Part T
Fonds	6,01%	5,93%	6,43%	6,57%	6,42%
Indice	6,45%	6,45%	6,45%	6,45%	6,45%

LA FRANÇAISE OBLIGATIONS CARBON IMPACT

Sur la période du 30/06/2023 au 28/06/2024, le fonds La Française Obligations Carbon Impact affiche une performance de :

- +5.93% pour la part D
- +6.01% pour la part C
- +6.43% pour la part I
- +6.57% pour la part S

L'indice de référence du fonds, Barcap Euro Aggregate Corporate affiche une performance de +6.45% sur la période. Sur la période du 30/06/2023 au 28/06/2024, la sensibilité est passée de 4.40 à 4.44 face à une sensibilité de l'indice passée de 4.74 à 4.47, réduisant notre sous-sensibilité à la quasi-neutralité.

Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs.

Les marchés financiers ont enregistré une performance positive sur la période, en raison de la bonne résilience des indicateurs macroéconomiques mondiaux. Les primes de risques sont en net recul sur la période pour l'ensemble du marché du crédit : -11bps sur l'Investment Grade Euro, -37bps sur les dettes subordonnées T2 Euro, -77bps sur les perpétuelles bancaires CoCo global et -61bps sur le High Yield Euro. Sur la période les taux clôture à des niveaux relativement stables, mais ont tout de même connu une forte volatilité. A titre d'illustration les taux allemands 5 ans sont passés de 2.56% à 2.48% sur la période, avec un point bas de 1.86% le 27/12/2023. Les taux allemands à 10 ans sont eux passés de 2.39% à 2.50%, avec un point bas atteint de 1.90% le même jour.

Notre neutralité ou sur-sensibilité (en fonction des mois) obligataire sur la période, motivée par une anticipation de stabilisation, voire détente, des taux a participé à la relative sous-performance contre l'indice.

Nous avons maintenu notre surallocation vers le secteur financier à 53.6% du fonds à fin juin 2024 (rebasé de la trésorerie, +10.2 points vs l'indice). Cette surallocation a été bénéfique pour la performance du fonds. Le secteur financier réalise une performance de +8,37% sur la période sur le fonds (+7,22% pour celle de l'indice), pour une contribution de +4,23% à la performance (+3.38% pour l'indice). Les primes du risque de secteur ont connu un fort resserrement, grâce à la détente du stress sur le secteur après la tourmente sur les banques régionales américaine et la chute de Credit Suisse en mars 2023, à l'amélioration des fondamentaux des banques et au rehaussement des notations de nombreux émetteurs par les agences de notations.

Le rendement à maturité moyen (brut de frais) est passé de 4.40% à 4.20%, face à un rendement à maturité de l'indice passé de 4.35% à 3.94%. La notation émission moyenne du fonds est descendue d'un cran à BBB. La proportion de green bonds dans le fonds est passée de 14.86% à 12.85%. Enfin, l'empreinte carbone est passé de 36 tonnes eq. CO2/M€ investis à 31, soit une diminution de 66% par rapport à l'univers de référence au 28/06/2024 (face à un engagement de 50% de réduction au moins).

INFORMATIONS SUR LES INSTRUMENTS FINANCIERS ET PLACEMENTS COLLECTIFS DU GROUPE

Nous n'avons effectué aucune opération sur les titres des sociétés du Groupe.

Nous vous informons que nous pouvons avoir recours aux OPC du Groupe, tant au niveau des placements monétaires que des placements actions / obligations... en fonction des allocations d'actifs décidées, et, dans le cadre de la gestion courante du solde de trésorerie, des OPC du Groupe ont été utilisés.

Fonds gérés par le Groupe La Française détenus en portefeuille au 28/06/2024

ISIN	Nom	Pourcentage investi	Société de gestion
FR001400I0S7	La Française Financial Bonds 2027 - Part S EUR	2,63%	CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT

LA FRANÇAISE OBLIGATIONS CARBON IMPACT

EVENEMENTS SUR L'EXERCICE

Changements significatifs dans la vie du fonds

DATE	OBJET
16.06.2023	↳ La Française Crédit innovation : création d'une catégorie d'actions dédié au CM IC
10.07.2023	↳ Création du compartiment La Française Financial Bonds 2027 – Agrément AMF 20.06.2023 SFDR 8 – Cat 1 AMF (Communication centrale)
01.08.2023	↳ La Française Credit Innovation : - modification de la dénomination et souscripteurs concernés de la catégorie d'actions CM IC - Prise en compte d'un nouveau provider dans l'établissement du score ODD
12/10/2023	Modification des statuts de la SICAV La Française afin d'y intégrer le dispositif de plafonnement des rachats. Cette modification a été adoptée à l'unanimité à l'occasion de l'Assemblée Générale Extraordinaire de la SICAV du 12 octobre 2023.
02/11/2023	• La Française Carbon Impact 2026 : avis internet ✓ Allongement de la période de commercialisation (du 31.12.2023 au 31.12.2024) ✓ Revue de la définition de l'univers d'investissement initial ✓ Ajout 10% Govies max • La Française Financial Bonds 2027 : ✓ Suppression de la classification ✓ Création d'une catégorie d'action D B EUR : info par tout moyen a posteriori • La Française Global Coco : avis internet ✓ Revue de la définition de l'univers d'investissement initial • La Française Obligations Carbon Impact : avis internet ✓ Ajout 10% Govies max ✓ Revue de la définition de l'univers d'investissement initial
05/12/2023	Création de la nouvelle action OF « Réservée aux investisseurs souscrivant via Optimal Finance Gestion Privée » du compartiment La Française Rendement Global 2028 . Admission en Euroclear au 5 décembre
29/12/2023	• Avis internet 22.12.2023 : Ajout du mécanisme de plafonnement des rachats pour tous les compartiments (partie générale) Ajout du mécanisme de swing pricing pour le compartiment La Française Obligations Carbon Impact et suppression de la notion de seuil maximum concernant le mécanisme de swing pricing (Partie générale page) • Modification du paragraphe « Choix des intermédiaires financiers » afin de refléter le risque potentiel de conflit d'intérêt entre LFAM et le Crédit Industriel et Commercial lié à la prestation d'intermédiation confiée au Crédit Industriel et Commercial à compter du 1^{er} janvier 2024. • Administrateur de l'indice : Stoxx Ltd enregistré sur le site de l'ESMA
21/02/2024	• La Française Carbon Impact Floating Rates : ○ Clarification de la définition de l'univers d'investissement initial concernant les émetteurs n'appartenant pas à l'indice ➔ Information des actionnaires : A posteriori par tout moyen (dans le prochain rapport de gestion) • La Française Rendement Global 2028 : ○ Modification de la maturité des titres ○ Modification de la période de commercialisation ○ Clarification de la définition de l'univers d'investissement initial concernant les émetteurs n'appartenant pas à l'indice ○ Modification des caractéristiques de l'action D B EUR (souscripteurs concernés) ➔ Information des actionnaires : Avis internet publiés le 15 février + Info par tout moyen a postériori (pour la clarification de l'univers d'investissement initial + modification des caractéristiques de D B EUR) • La Française Rendement Global 2028 Plus : ○ Modification de la maturité des titres ○ Modification de la période de commercialisation ○ Clarification de la définition de l'univers d'investissement initial concernant les émetteurs n'appartenant pas à l'indice

LA FRANÇAISE OBLIGATIONS CARBON IMPACT

	○ Création d'une action dédiée au marché belge ➔ Information des actionnaires : Avis internet publié le 15 février + Info par tout moyen a posteriori pour la clarification de l'univers d'investissement initial et la création de la nouvelle catégorie d'action • La Française Crédit Innovation : ○ Ajout options sur CDS ➔ Information des actionnaires : Avis internet publié le 15 février • La Française Carbon Impact 2026 : ○ Création d'une action dédiée au marché belge ➔ Information des actionnaires : A posteriori par tout moyen (dans le prochain rapport de gestion)
28/06/2024	• Remplacement du commissaire aux comptes actuel, Deloitte, par PWC pour la SICAV La Française. • Ce changement prend effet au renouvellement du mandat pour l'exercice se terminant le 30 juin 2024. • Raison : Deloitte, n'est pas dans la liste des commissaires aux comptes cibles de CMAM.

Principaux mouvements intervenus dans la composition du portefeuille titres sur la période

Voici les principaux mouvements intervenus au cours de la période :

Type transaction	de	Isin	Nom de l'instrument	Type d'instrument	Quantité	Montant	Devise
Achat		FR001400I0S7	La Française Financial Bonds 2027 - Part S EUR	Fonds	2 300,00	-2 300 000,00	EUR
Achat		FR0014005V34	Bpce Sa 1.500 % 13/01/2042	Obligation	4,00	-701 954,63	EUR
Achat		BE0002989706	Crelan Nv 5,25 % 23/01/2032	Obligation	7,00	-698 320,00	EUR
Achat		XS2747610751	Abn Amro Bank Nv 3,88 % 15/01/2032	Obligation	7,00	-694 253,00	EUR
Achat		IT0005585051	Unicredit Spa 4,00 % 05/03/2034	Obligation	600 000,00	-599 610,00	EUR
Vente		FR0014009EH2	L'Oreal Sa EUR003M + 70bps 29/03/2024	Obligation	-12,00	1 210 785,33	EUR
Vente		XS2243983520	Ald International 0,38 % 19/10/2023	Obligation	-10,00	999 318,77	EUR
Vente		CH0520042489	Ubs Group Funding Suisse 0,25 % 29/01/2026	Obligation	-1 000,00	940 522,88	EUR
Vente		XS1567901761	Securitas Ab 1,125 % 20/02/2024	Obligation	-900,00	888 662,10	EUR
Vente		FR0013464930	Bpce Sa 0,13 % 04/12/2024	Obligation	-8,00	762 885,81	EUR

Techniques de gestion efficaces

A la date d'arrêté, le fonds a eu recours à des techniques de gestion efficaces pour 55175.12 EUR.

LA FRANÇAISE OBLIGATIONS CARBON IMPACT

Gestion des garanties financières relatives aux transactions sur instruments dérivés de gré à gré au 28/06/2024

Garantie	Montant	Devise	Contrepartie	Type	Sous-jacent
La Française Obligations Carbon Impact	744 357,23	EUR	BNP Paribas France		
La Française Obligations Carbon Impact	-180 963,80	EUR	Morgan Stanley Europe SE		

Les contreparties des opérations de gré à gré seront des contreparties de type établissement bancaire de premier rang domicilié dans des pays membres de l'OCDE.

Des informations complémentaires concernant ces opérations figurent à la rubrique frais et commissions du Prospectus.

METHODE DE MESURE DU RISQUE GLOBAL

Le fonds applique la méthode VaR.

Effet de Levier Prospectus	Effet de Levier Min	Effet de Levier Max	Effet de Levier Moyen	VaR Réglementaire	VaR Min	VaR Max	VaR Moyenne	Horizon d'observation	Date de changement de méthode
100%	2,0%	7,7%	5,1%	-20%	-3,05%	-3,48%	-3,26%	Max 3M MC, Histo 1 an, Histo 3 ans, Histo 5 ans	

SELECTION DES INTERMEDIAIRES FINANCIERS

Le choix des contreparties et des entreprises d'investissement, prestataires de services du Groupe LA FRANÇAISE, s'effectue selon un processus d'évaluation précis destiné à assurer à la société un service de qualité. Il s'agit d'un élément clé du processus de décision général qui intègre l'impact de la qualité du service du broker auprès de l'ensemble de nos départements : Gestion, Analyse financière et crédit, Négociation, Middle-Office et Contrôle Interne.

Best Selection

Le Groupe LA FRANÇAISE, conformément à la réglementation en vigueur, a mis en œuvre une politique lui permettant de prendre toutes les mesures raisonnables pour obtenir le meilleur résultat possible pour les OPC sous gestion.

Cette politique sélectionne en fonction de chaque classe d'instruments (actions, produits de taux, dérivés, etc...) les Intermédiaires Financiers auprès desquels les ordres seront transmis pour exécution en fonction de critères quantitatifs et qualitatifs.

Pour plus de détails, la politique d'exécution des ordres est disponible sur le site Internet de la Société : www.la-francaise.com.

Commissions de courtage partagées

Une convention de partage des commissions de courtage a été mise en place dans le cadre de la gestion.

Rapport relatif aux frais d'intermédiation

Ce rapport est consultable à l'adresse suivante : www.la-francaise.com.

COMMISSIONS DE MOUVEMENTS

Les commissions de mouvements éventuellement perçues sont réparties comme suit : à hauteur de 100% pour la Société de Gestion. Non auditées par le Commissaire aux Comptes.

LA FRANCAISE OBLIGATIONS CARBON IMPACT

RETROCESSION SUR FONDS

L'intégralité des rétrocessions perçues sur les sous-jacents est reversée au fonds.

FRAIS DE GESTION VARIABLES

Les commissions de gestion ne sont pas calculées à partir de composantes complexes.

CONFLITS D'INTERETS

I - Cadre général

Conformément à ses principes et aux dispositions réglementaires, la société de gestion privilégie les intérêts de sa clientèle avec l'objectif de prévenir toute situation de « conflits d'intérêts ». Des moyens sont mis en œuvre de manière à éviter que la présence d'intérêts différents à un moment donné ne contrarie la réalisation de cet objectif.

- Il est veillé notamment à ce que la primauté des intérêts de la clientèle soit pleinement respectée. Des règles précises définissent les conditions dans lesquelles la commercialisation doit être effectuée. Fondée sur la connaissance du Client et de ses attentes, l'offre commerciale comprend en particulier une information détaillée sur les caractéristiques des OPC proposés et sur les caractéristiques de gouvernance produits (directive MIFID II) de ces derniers.
- Les OPC proposés par la clientèle sont traités avec équité sans qu'il soit accordé d'avantages particuliers à l'un au détriment d'un autre. Plus généralement, les collaborateurs doivent exercer leurs fonctions avec honnêteté, diligence et loyauté, conformément aux dispositions régissant la société de gestion en matière de déontologie. Les intérêts de la clientèle prévalent que ce soit par rapport aux intérêts personnels des collaborateurs ou aux intérêts propres de l'entité à laquelle ils appartiennent.
- La prééminence des intérêts de la clientèle implique également que certains métiers soient exercés avec l'indépendance et la confidentialité nécessaires. L'organisation par grandes lignes de métiers a notamment pour objet d'y répondre. Des procédures dites de « Muraille de Chine » dont le but est d'éviter la circulation indue d'informations confidentielles ou privilégiées participent à ce dispositif.
- Les collaborateurs qui en raison de leurs fonctions sont plus particulièrement exposés à se trouver en situation de conflits d'intérêts ou à détenir des informations confidentielles ou privilégiées sont soumis de leur côté à des obligations spécifiques pour les opérations qu'ils souhaitent réaliser à titre personnel sur les instruments financiers.
- La société de gestion a mis en place un dispositif visant à identifier, prévenir et gérer les éventuels conflits d'intérêts. Les services de contrôle sont chargés de veiller à la bonne application des mesures prises à cet effet et des dispositions réglementaires qui s'y rapportent dont celles concernant l'information de la clientèle.

II - Principales modalités d'application

L'identification des éventuels conflits d'intérêts

Une cartographie a été établie afin d'identifier les éventuels conflits d'intérêts qui pourraient se produire directement ou indirectement entre les différentes activités exercées ou entre des entités de Crédit Mutuel Alliance Fédérale. Ces conflits d'intérêts sont ceux qui peuvent se présenter entre, d'une part, les prestataires eux-mêmes, les personnes placées sous leur autorité ou agissant pour leur compte ou toute autre personne directement ou indirectement liée à eux par une relation de contrôle et, d'autre part, leurs clients, ou bien entre deux clients, lors de la fourniture de tout service d'investissement ou de tout service connexe ou d'une combinaison de ces services.

Pour la réalisation de cette cartographie, l'identification des éventuels conflits d'intérêts s'est appuyée sur les textes réglementaires et sur le respect des principes rappelés ci-dessus en matière de primauté des intérêts de la clientèle, d'équité dans le traitement des clients, de séparation des métiers et d'indépendance des fonctions.

LA FRANCAISE OBLIGATIONS CARBON IMPACT

La prévention des éventuels conflits d'intérêts :

La prévention des éventuels conflits d'intérêts se fonde sur les principales mesures suivantes :

- Des dispositions matérielles visant à éviter toute interférence inappropriée entre activités (locaux séparés, habilitations spécifiques, règles en matière de conservation et de transmission de l'information)
- Une organisation adaptée au sein des services eux-mêmes (en particulier avec un rattachement hiérarchique correspondant aux fonctions exercées)
- Des procédures visant notamment à rappeler la primauté des intérêts de la clientèle dans la gestion et la commercialisation des OPC, à prévenir la circulation induite d'informations, à formaliser les règles applicables en matière de déontologie, à préserver l'indépendance des fonctions qui le nécessitent
- Des contrôles réguliers sur l'application de ces règles et procédures

La gestion des éventuels conflits d'intérêts :

Les conflits d'intérêts potentiels ou existants sont répertoriés et des dispositions adéquates sont mises en place pour en assurer la résolution. Dans le cas où les mesures prises ne suffiraient pas pour garantir, avec une certitude raisonnable, que le risque de porter atteinte aux intérêts du Client soit écarté, ce dernier en serait informé conformément aux dispositions réglementaires.

POLITIQUE DE REMUNERATION

Crédit Mutuel Asset Management inscrit sa politique de rémunération dans le cadre des principes de Crédit Mutuel Alliance Fédérale (cf. site de la Banque Fédérative du Crédit Mutuel – Espace Investisseurs – Information financière/ réglementée) tout en respectant les exigences réglementaires. Crédit Mutuel Alliance Fédérale a mis en place un comité des rémunérations unique, dont le périmètre s'étend à l'ensemble de ses filiales.

Pour rappel, la politique de rémunération applicable aux gestionnaires de fonds d'investissement est dictée par les directives 2014/91/UE du 23 juillet 2014 (OPCVM V) et 2011/61/UE du 8 juin 2011 dite directive AIFM ainsi que leurs textes de transposition.

A. Processus Opérationnel

Le comité des rémunérations de la Caisse Fédérale de Crédit Mutuel procède à un examen annuel des principes de la politique de rémunération et exprime son avis sur les propositions de la direction générale élaborées après consultation de la direction des risques et de la conformité.

Concernant Crédit Mutuel Asset Management, les rémunérations sont basées notamment sur les critères suivants: la performance du ou des fonds gérés par le collaborateur ainsi que la contribution individuelle aux activités de l'entreprise ainsi que le respect des règles de risques et de conformité. Pour plus d'information, vous pouvez consulter le site internet de Crédit Mutuel Asset Management (notamment le respect des Politiques sectorielles d'exclusion ainsi que le respect de l'exclusion des valeurs controversées).

B. Personnel identifié

Crédit Mutuel Asset Management a identifié les preneurs de risques selon deux critères :

- Rôle et responsabilité des acteurs afin de déterminer les preneurs de risque au niveau de la Société de Gestion et des OPCVM/FIA gérés,
- Rémunérations afin de déterminer le personnel qui, au vu de sa rémunération, devrait être considéré comme preneur de risque.

Sont considérés comme personnel identifié :

- le Directeur Général, le Secrétaire Général, Directeur des Gestions, les responsables en charge respectivement : des pôles de Gestion, de la finance responsable et durable, de la Direction Juridique et Financière, de la Direction des Relations Distributeurs, de la Direction des Risques, de la Direction des Services Supports, de la Direction des Ressources Humaines et le Responsable de la Conformité et du Contrôle Interne (RCCI)
- les collaborateurs affectés aux activités de gestion collective de Crédit Mutuel Asset Management : les gérants.

LA FRANCAISE OBLIGATIONS CARBON IMPACT

C. Rémunérations

Parmi le personnel identifié de Crédit Mutuel Asset Management, certains collaborateurs perçoivent outre leur rémunération fixe, des primes à caractère discrétionnaire. Il s'agit principalement des gérants et de la direction générale. Dans le but de limiter les prises de risque, les modalités de rémunération discrétionnaires doivent permettre de prendre en compte la performance et le risque. En tout état de cause, la gestion du risque, le respect de l'éthique et de l'intérêt du client doivent l'emporter sur les performances financières.

Crédit Mutuel Asset Management peut décider de ne pas accorder ces primes à caractère discrétionnaire si les circonstances le justifient. En particulier, ces primes individuelles pourront être diminuées voire réduites à zéro dans certaines circonstances, notamment en cas d'atteinte aux intérêts des clients ou de manquement caractérisé à l'éthique. Le versement de prime garantie est exceptionnel, et ne s'applique que dans le cadre de l'embauche d'un nouveau membre du personnel et est limitée à la première année.

En 2024, le total des rémunérations brutes globales versées aux 272 collaborateurs présents sur l'exercice 2023 s'est élevé à 19 567 127 € dont 1 206 600 € de primes. Les éléments de rémunération versés aux collaborateurs ayant une incidence sur le profil de risques de la société de gestion s'élèvent 7 750 362 €.

Les primes à caractère discrétionnaire sont payées en mars de l'année (n+1) lorsqu'une vision de l'exercice (n) est disponible. Ces primes sont limitées à un montant annuel unitaire de 100.000€ et ne font pas l'objet d'un étalement. Dans le cadre d'une révision de la politique de rémunération permettant un versement de primes discrétionnaires supérieures à 100.000€, Crédit Mutuel Asset Management en informerait préalablement l'AMF et mettrait sa politique de rémunération en conformité avec les directives dites OPCVM V et AIFM en prévoyant notamment les conditions d'étalement sur une période minimum de trois ans.

DISTRIBUTIONS ET INFORMATIONS FISCALES

Eligibilité au quota d'investissement de 25 % - fiscalité des revenus de l'épargne (décret 2005-132 transposant la directive 2003/48/CE)

Ce fonds est investi à plus de 25 % en produits dont les revenus, profits et assimilés proviennent de sommes qualifiées de créances.

Pourcentage titres ou droits éligibles au PEA / PEA PME – Part éligible à l'abattement de 40%

Le fonds a en portefeuille 0,00% de titres ou droits éligibles au PEA/PEA PME.

Indication des données chiffrées relatives aux dividendes versés au cours de la période après déduction des impôts

Les dividendes suivants ont été versés :

ISIN	Nom de l'instrument	Date	Montant du dividende	Devise du dividende
FR0010905281	La Française Obligations Carbon Impact - Part D	16/10/2023	0,11	EUR

INFORMATIONS SPECIFIQUES

Mesure des risques

La société de gestion met en œuvre et maintient opérationnelle une politique et des procédures de gestion des risques efficaces, appropriées et documentées qui permettent d'identifier les risques liés à son activité en particulier la société de gestion a mis en œuvre les dispositions et les mesures permettant d'évaluer le risque global des fonds et d'identifier notamment les risques principaux auxquels les fonds sont exposés ou susceptibles d'être exposés.

LA FRANCAISE OBLIGATIONS CARBON IMPACT

Méthode d'ajustement de la valeur liquidative liée au "swing pricing" avec seuil de déclenchement :

Ce mécanisme consiste à ne pas pénaliser les porteurs présents dans le fonds en cas de souscriptions ou de rachats significatifs au passif du Fonds, en appliquant un facteur d'ajustement aux porteurs qui souscrivent ou rachètent des montants significatifs de l'encours, ce qui est susceptible de générer des coûts pour les porteurs entrants ou sortants, qui seraient sinon imputés aux porteurs qui demeurent dans le fonds. Ainsi, si un jour de calcul de la valeur liquidative, le total des ordres de souscription / rachats nets des investisseurs sur l'ensemble des parts du Fonds dépasse un seuil préétabli par la société de gestion et déterminé sur la base de critères objectifs en pourcentage de l'actif net du Fonds, la valeur liquidative peut être ajustée à la hausse ou à la baisse, pour prendre en compte les coûts de réajustement imputables aux ordres de souscription / rachat nets.

Les paramètres de coûts et de seuil de déclenchement sont déterminés par la société de gestion et sont revus périodiquement.

OPERATIONS DE CESSIONS TEMPORAIRES DE TITRES ET TRS

TRANSPARENCE DES OPERATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES ET DE LA REUTILISATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS REGLEMENT SFTR En devise de comptabilité de l'OPC

Prêts de titres	Emprunts de titres	Mises en pension	Prises en pension	TRS
--------------------	-----------------------	---------------------	----------------------	-----

1. Informations générales

1.1. Montant des titres et matières premières prêtés (en % des actifs nets).

Actifs-prêtés	182 010,78
Actifs pouvant être prêtés	89 362 157,66
% des actifs prêtés	0,19%

1.2. Montant des actifs engagés dans chaque type d'opération de financement sur titres et de contrats d'échange sur rendement global exprimés en valeur absolue (dans la monnaie de l'organisme de placement collectif) et en proportion des actifs sous gestion de l'organisme de placement collectif.

Valeur absolue	182 010,78	744 357,23
% des actifs sous gestion	0,19%	0,76%

2. Données sur la concentration

2.1. Les dix plus gros émetteurs de garanties pour tous les types d'opérations de financement sur titres et de contrats d'échange sur rendement global (ventilation des volumes de garanties et de matières premières reçus par noms d'émetteurs).

		100% des garanties reçues en collateral cash		

2.2. Les dix principales contreparties pour chaque type d'opérations de financement sur titres et de contrats d'échange sur rendement global séparément (nom de la contrepartie et volume brut des opérations en cours).

Dénomination 1	MSESE	CIC		
Montant 1	182 010,78	549 457,23		
Dénomination 2		BNP		
Montant 2		194 900,00		
Dénomination 3				
Montant 3				
Dénomination 4				
Montant 4				
Dénomination 5				
Montant 5				
Dénomination 6				
Montant 6				
Dénomination 7				
Montant 7				
Dénomination 8				
Montant 8				
Dénomination 9				
Montant 9				

3. Données d'opération agrégées pour chaque type d'opérations de financement sur titres et de contrats d'échange sur rendement global séparément à ventiler en fonction des catégories suivantes

3.1. Type et qualité des garanties

Type				
Actions				
obligations	182 010,78			
OPC				
TCN				
Cash		744 357,23		
Rating ou littéraire				

3.2. Échéance de la garantie

moins d'1 jour				
1 jour à 1 semaine				
1 semaine à 1 mois				
1 à 3 mois				
3 mois à 1 an				
plus d'1 an				
ouvertes x		x		

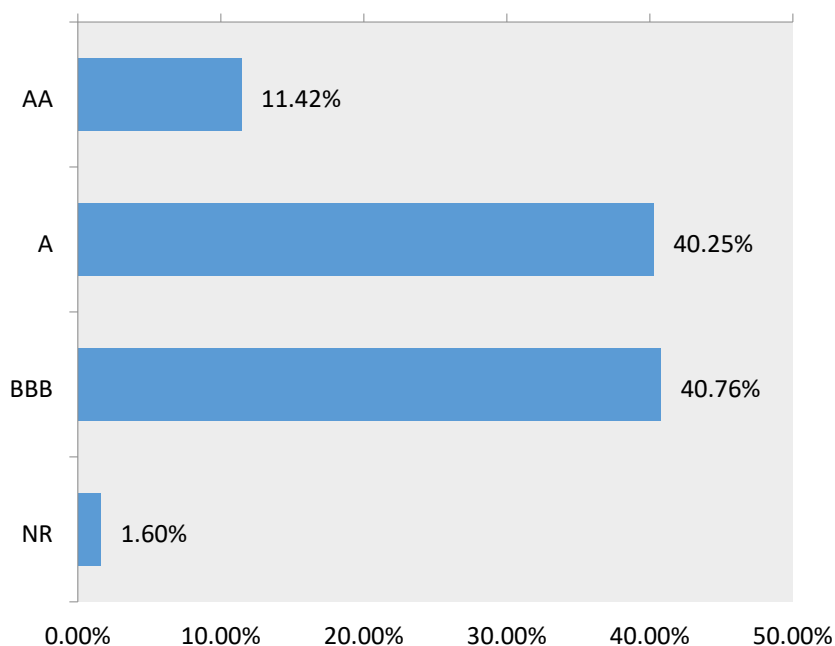
3.3. Monnaie de la garantie

Monnaie 1	EUR
Monnaie 2	
Monnaie 3	

LA FRANCAISE OBLIGATIONS CARBON IMPACT

3.4.	Échéance des opérations de financement sur titres et des contrats d'échange sur rendement global				
	moins d'1 jour				
	1 jour à 1 semaine				
	1 semaine à 1 mois				
	1 à 3 mois				
	3 mois à 1 an				
3.5.	plus d'1 an				
	ouvertes	182 010,78		744 357,23	
	Pays où sont établies les contreparties				
	Pays 1	Allemagne		France	
	Pays 2			France	
	Pays X				
3.6.	Règlement et compensation				
	Tri-parties				
	Contrepartie centrale				
	Bilatéraux	182 010,78		744 357,23	
4. Données sur la réutilisation des garanties (collateral)					
	Maximal autorisé (%)	100%		100%	
	Montant effectif (%)	0%		0%	
	Revenus sur garanties espèces	Ester		-	
5. Conservation des garanties reçues par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres et des contrats d'échange sur rendement global					
	Nombre de dépositaires			1	
	Dépositaire 1			BPSS PARIS	
6. Conservation des garanties fournies par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres et des contrats d'échange sur rendement global					
	Comptes séparés (%)	100		100	
	Comptes groupés (%)				
	Autres comptes (%)			-	
7. Données sur les revenus et les coûts de chaque type d'opération de financement sur titres et de contrat d'échange sur rendement global					
7.1. Revenus					
	OPC (valeur absolue)			33 105,07 €	
	OPC (% des revenus globaux)	100		60%	
	Gestionnaire (valeur absolue)			22 070,05 €	
	Gestionnaire (% des revenus globaux)			40%	
	Tiers (valeur absolue)			-	
	Tiers (% des revenus globaux)			-	
7.2. Coûts					
	OPC (valeur absolue)				
	OPC (% des revenus globaux)	100			
	Gestionnaire (valeur absolue)				
	Gestionnaire (% des revenus globaux)				
	Tiers (valeur absolue)				
	Tiers (% des revenus globaux)				

Répartition par notation émetteur en % de l'actif



Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs

Document non audité par le Commissaire aux Comptes.

ANNEXE 1 INFORMATIONS RELATIVES À LA DURABILITÉ

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dénomination du produit: La Française Obligations Carbon Impact

Identifiant d'entité juridique: 969500ARZFRC8FM5QP57

Objectif d'investissement durable

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☒ ☒ ☒ Oui

☐ ☐ ☐ Non

☒ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental**: 90.6%

☒ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE

☒ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : 0.0%

☐ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de N/A d'investissements durables

☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE

☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE

☐ ayant un objectif social

☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**



Dans quelle mesure l'objectif d'investissement durable de ce produit financier a-t-il été atteint ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les objectifs de durabilité de ce produit financier sont atteints.

Le fonds a poursuivi l'objectif d'investissement durable suivant : l'empreinte carbone de son portefeuille doit être limitée à 50% de l'empreinte carbone de son univers d'investissement, exprimée en tonnes de CO2 par million d'euros investis. Cet objectif a été atteint tout au long de la période. Cet objectif de réduction des émissions de 50% par rapport à l'indice de marché traditionnel se situe au même niveau de réduction que celui recommandé pour les indices Paris Aligned Benchmark (PAB) qui visent à s'aligner sur les accords de Paris.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Au 30/06/2024, le score ESG du portefeuille est de 6,28.
Par ailleurs, l'intensité carbone du portefeuille (scope 1 et 2 en tCO2 par million d'euros de chiffre d'affaires) est de 69.

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Au 30/06/2023, le score ESG du portefeuille est de 6,5.
Par ailleurs, l'intensité carbone du portefeuille (scope 1 et 2 en tCO2 par million d'euros de chiffre d'affaires) est de 72,7.

LA FRANÇAISE OBLIGATIONS CARBON IMPACT

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme, et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable ?

Conformément à l'article 2(17) du règlement SFDR (UE 2019/2088) du parlement européen et du conseil, la société de gestion La Française Asset Management s'assure que les investissements durables sélectionnés par le produit financier n'ont pas causé de préjudice significatif à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental. A cette fin, La Française Asset Management :

- Calcule une sélection d'indicateurs significatifs mesurant les principales incidences négatives définies par l'UE ;
- Applique sa politique d'exclusion
- Exclut les émetteurs faisant l'objet d'une controverse majeure.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Le principe DNSH (*Do Not Significant Harm* ou Absence de préjudice important) est appliqué comme premier filtre pour identifier les investissements durables. Après avoir constatée une contribution à un objectif environnemental, nous éliminons les entreprises qui ne respectent pas le critère DNSH sur les indicateurs des principales incidences négatives suivants :

- Exposition aux entreprises de combustibles fossiles : nous excluons les entreprises qui extraient/produisent plus de 33% de leur production totale de pétrole et de gaz à partir de sources non conventionnelles (fracturation, sables bitumineux, gaz de houille, pétrole brut lourd, eaux profondes, arctique)
- Biodiversité : Activités ayant un impact négatif sur la biodiversité : entreprises ayant un impact négatif sur la biodiversité (zone sensibles), part des investissements dans des entreprises détenues ayant des sites/opérations situées dans ou à proximité de zones sensibles du point de vue de la diversité ou lorsque les activités de ces entreprises détenues ont un impact négatif sur ces zones.
- Violation de l'UNGC et des principes directeurs de l'OCDE : Part des investissements dans des entreprises qui ont été impliquées dans des violations des principes de l'UNGC ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des multinationales.
- Corruption : Part des investissements dans des entreprises ayant identifiées des insuffisances dans les mesures prises pour remédier aux violations des procédures et des normes de luttres contre la corruption.
- Armes controversées : Nous excluons les entreprises impliquées dans des armes controversées.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée:

La sélection des principales incidences négatives, également retenus pour l'évaluation du DNSH, intègre un test de conformité avec les « Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme », fourni par notre abonnement à la plateforme de données ISS (UNGCOECD Guidelines Violation).



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le principe DNSH (*Do Not Significant Harm* ou Absence de préjudice important) est appliqué comme premier filtre pour identifier les investissements durables. Après avoir constatée une contribution à un objectif environnemental, nous éliminons les entreprises qui ne respectent pas le critère DNSH sur les indicateurs des principales incidences négatives suivants :

LA FRANÇAISE OBLIGATIONS CARBON IMPACT

- Exposition aux entreprises de combustibles fossiles : nous excluons les entreprises qui extraient/produisent plus de 33% de leur production totale de pétrole et de gaz à partir de sources non conventionnelles (fracturation, sables bitumineux, gaz de houille, pétrole brut lourd, eaux profondes, arctique)
- Biodiversité : Activités ayant un impact négatif sur la biodiversité : entreprises ayant un impact négatif sur la biodiversité (zone sensibles), part des investissements dans des entreprises détenues ayant des sites/opérations situées dans ou à proximité de zones sensibles du point de vue de la diversité ou lorsque les activités de ces entreprises détenues ont un impact négatif sur ces zones.
- Violation de l'UNGC et des principes directeurs de l'OCDE : Part des investissements dans des entreprises qui ont été impliquées dans des violations des principes de l'UNGC ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des multinationales.
- Corruption : Part des investissements dans des entreprises ayant identifiées des insuffisances dans les mesures prises pour remédier aux violations des procédures et des normes de lutte contre la corruption.
- Armes controversées : Nous excluons les entreprises impliquées dans des armes controversées.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 03/07/2023-28/06/2024

Investissements les plus importants	% Actif	Secteur	Pays
La Française Financial Bonds 2027 - Part S EUR	2,98 %	Fonds monétaire	Euro
Lloyds Banking Group 4,500 % 11/01/2029	1,09 %	Banque	Royaume Uni
Ferrovie Dello Stato 3,75 % 14/04/2027	1,05 %	Transport	Italie
Bank Of Ireland Group 4,88 % 16/07/2028	1,02 %	Banque	Irlande
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 4,63 % 13/01/2031	0,99 %	Banque	Espagne
Commerzbank 4,63 % 17/01/2031	0,98 %	Banque	Allemagne
Bfcm 3,88 % 26/01/2028	0,95 %	Banque	France
Crédit Agricole Sa 4,25 % 11/07/2029	0,95 %	Banque	France
Bank Of America Corp 1,38 % 09/05/2030	0,94 %	Banque	Etats-Unis
Natwest Group 4,07 % 06/09/2028	0,93 %	Banque	Royaume Uni

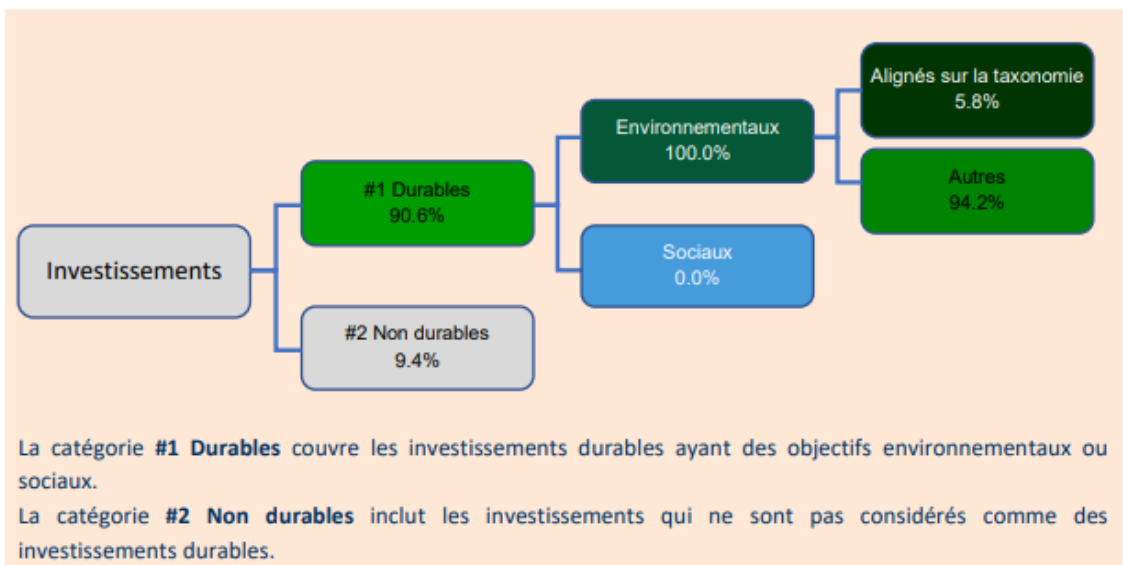


Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

La proportion d'investissements durables était de 90.6%.

Quelle était l'allocation des actifs ?



Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Les principaux secteurs économiques sont les suivants :

Financières	52,5%
Industrie	7,7%
Communications	6,6%
Consommations non-cycliques	13,9%
Services Publics	7,1%
Consommations Cycliques	6,4%
Technologie	1,0%
Matières Premières	0,8%
Autres	4,0%

Pour être conforme à la taxonomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE ?

Nous utilisons un fournisseur de données afin de mesurer le pourcentage d'alignement du chiffre d'affaires déclaré sur la taxonomie, conformément à l'Article 3 de la taxonomie, qui est ensuite pondéré avec la contribution du portefeuille.

Compte tenu du caractère récent de la réglementation relative à la taxonomie, nous n'avons pas l'objet d'une assurance fourni par un ou plusieurs tiers concernant l'alignement des données sur la taxonomie de l'UE.

LA FRANCAISE OBLIGATIONS CARBON IMPACT

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE¹?

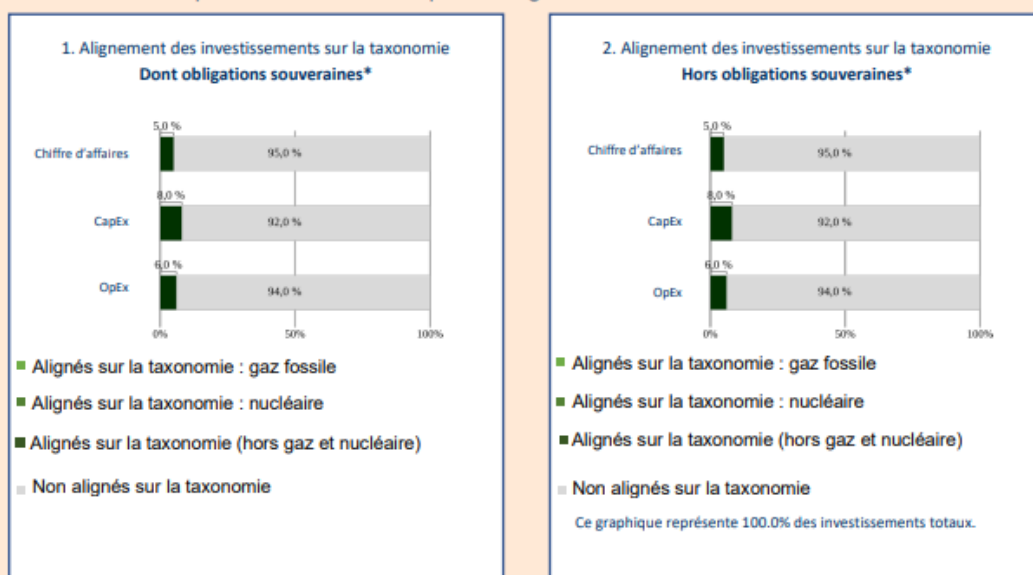
☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile

☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxonomie de l'UE. Etant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;

- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères applicables** aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

La part des investissements dans les activités transitoires et habilitantes était la suivante :

% d'alignement des activités habilitantes : 3.6%

% d'alignement des activités transitoires : 0.04%

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Au 30/06/2023, le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE était de 5%, il a légèrement augmenté sur un an.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE ?

La proportion d'investissements durables avec un objectif environnemental non aligné sur la taxonomie est de 94.2%.

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxonomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxonomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche.

L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxonomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

LA FRANCAISE OBLIGATIONS CARBON IMPACT

Cette part des investissements durables ayant un objectif environnemental non aligné sur la taxonomie peut s'expliquer par le choix d'entreprises en transition vers un alignement de leurs activités sur la taxonomie ou par des activités qui ne sont pas directement prises en compte par la taxonomie.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Non applicable.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie «non durables», quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

La catégorie « Non durables » comprend les investissements non durables, les outils de gestion des liquidités et les produits dérivés utilisés à des fins de couverture ou d'exposition temporaire.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre l'objectif d'investissement durable au cours de la période de référence ?

Afin d'atteindre l'objectif d'investissement durable, nous intégrons systématiquement la performance sur les facteurs E,S et G dans l'analyse fondamentale de ces derniers. Par ailleurs, nous appliquons notre définition groupe de l'investissement durable ce qui ajoute un niveau de sélectivité.

Parallèlement à cette analyse, nous examinons les controverses passées, nous participons à des initiatives d'engagement individuelles ou collaboratives et nous nous engageons directement auprès des entreprises afin de mieux comprendre leurs caractéristiques.



Quelles a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Voir ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint l'objectif d'investissement durable.

En quoi l'indice de référence diffèrerait-il d'un indice de marché large ?

L'indice de référence est utilisé pour la définition de l'univers d'investissement. Il n'est pas spécifiquement construit pour atteindre un objectif d'investissement durable.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur l'objectif d'investissement durable ?

Non applicable.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Non applicable.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Performances annuelles :

LA FRANÇAISE OBLIGATIONS CARBON IMPACT

La Française Obligations Carbon Impact – Part C

Fonds : 6.01%

Indice : 6.45%

La Française Obligations Carbon Impact – Part D

Fonds : 5.94%

Indice : 6.45%

La Française Obligations Carbon Impact – Part I

Fonds : 6.43%

Indice : 6.45%

La Française Obligations Carbon Impact – Part S

Fonds : 6.57%

Indice : 6.45%

La Française Obligations Carbon Impact – Part T

Fonds : 6.42%

Indice : 6.45%

Comptes annuels

« audités par le Commissaire aux Comptes »

LA FRANCAISE

Société d'Investissement à Capital Variable à compartiments

4, rue Gaillon
75002 Paris

Rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 28 juin 2024

LA FRANCAISE

Société d'Investissement à Capital Variable à compartiments

4, rue Gaillon
75002 Paris

Rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 28 juin 2024

A l'assemblée générale,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre conseil d'administration, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de l'organisme de placement collectif LA FRANCAISE constitué sous forme de société d'investissement à capital variable (SICAV) relatifs à l'exercice clos le 28 juin 2024, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la SICAV, 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 juillet 2023 à la date d'émission de notre rapport.

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.

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires

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 du conseil d'administration et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires.

Informations relatives au gouvernement d'entreprise

Nous attestons de l'existence, dans la section du rapport de gestion du Conseil d'administration consacrée au gouvernement d'entreprise, des informations requises par l'article L. 225-37-4 du code de commerce.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction 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 direction de la société d'évaluer la capacité de la SICAV 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 la SICAV ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le conseil d'administration.

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 SICAV.

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 direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la société 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 de la SICAV 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

ANNEXE

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

LA FRANCAISE SICAV comprend 10 compartiments:

- LA FRANCAISE ACTIONS EURO CAPITAL HUMAIN
- LA FRANCAISE CARBON IMPACT FLOATING RATES
- LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2025
- LA FRANCAISE GLOBAL COCO
- LA FRANCAISE OBLIGATIONS CARBON IMPACT
- LA FRANCAISE CARBON IMPACT 2026
- LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2028
- LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2028 PLUS
- LA FRANCAISE CREDIT INNOVATION
- LA FRANCAISE FINANCIAL BONDS 2027

Les différents documents de synthèse (bilan, hors bilan et compte de résultat) des compartiments ont été agrégés en euro par somme des comptes de tous les compartiments. Aucun retraitement n'a été opéré. Il n'y a pas de détention inter-compartiments.

Les comptes annuels, les règles et méthodes comptables, les compléments d'information, l'affectation des résultats, les tableaux d'exposition aux risques et l'inventaire détaillé propres à chacun des compartiments sont présentés en annexe.

Changements intervenus au cours de l'exercice

10/07/2023 : Création du compartiment « LA FRANCAISE FINANCIAL BONDS 2027 »

Bilan actif

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Immobilisations Nettes	-	-
Dépôts	-	-
Instruments financiers	1,549,417,639.64	1,366,285,915.43
Actions et valeurs assimilées	92,515,733.26	98,371,383.05
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	92,515,733.26	98,371,383.05
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Obligations et valeurs assimilées	1,088,754,426.73	922,394,920.86
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	1,088,754,426.73	922,394,920.86
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Titres de créances	294,914,529.22	231,944,041.71
Négociés sur un marché réglementé ou assimilé - Titres de créances négociables	-	-
Négociés sur un marché réglementé ou assimilé - Autres titres de créances	294,914,529.22	231,944,041.71
Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Titres d'organismes de placement collectif	53,927,694.75	32,097,973.74
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'Union Européenne	53,927,694.75	32,097,973.74
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	18,719,931.91	80,406,972.86
Créances représentatives de titre reçus en pension	-	-
Créances représentatives de titres prêtés	2,951,439.53	22,346,802.05
Titres empruntés	-	-
Titres donnés en pension	15,768,492.38	58,060,170.81
Autres opérations temporaires	-	-
Instruments financiers à terme	584,068.48	1,070,623.21
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	-	0.01
Autres opérations	584,068.48	1,070,623.20
Autres Actifs : Loans	-	-
Autres Actifs : Token	-	-
Autres instruments financiers	1,255.29	-
Créances	453,863,433.20	378,698,306.79
Opérations de change à terme de devises	430,827,837.12	356,478,100.13
Autres	23,035,596.08	22,220,206.66
Comptes financiers	28,662,311.09	98,566,254.15
Liquidités	28,662,311.09	98,566,254.15
TOTAL DE L'ACTIF	2,031,943,383.93	1,843,550,476.37

Bilan passif

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Capitaux propres	-	-
Capital	1,532,309,945.60	1,388,471,126.76
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées (a)	-	1,202,303.56
Report à nouveau (a)	8,080,875.50	6,545,724.67
Plus et moins-values nettes de l'exercice (a,b)	-36,075,546.17	-52,841,926.01
Résultat de l'exercice (a,b)	54,176,688.49	44,047,886.85
Total capitaux propres (= Montant représentatif de l'actif net)	1,558,491,963.42	1,387,425,115.83
Instruments financiers	15,390,096.21	57,963,736.25
Opérations de cession sur instruments financiers	-	-
Opérations temporaires sur titres	15,372,043.66	57,963,736.25
Dettes représentatives de titres donnés en pension	15,372,043.66	57,963,736.25
Dettes représentatives de titres empruntés	-	-
Autres opérations temporaires	-	-
Instruments financiers à terme	18,052.55	-
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Autres opérations	18,052.55	-
Dettes	457,991,962.19	398,147,572.80
Opérations de change à terme de devises	429,778,527.46	356,994,691.21
Autres	28,213,434.73	41,152,881.59
Comptes financiers	69,362.11	14,051.49
Concours bancaires courants	69,362.11	14,051.49
Emprunts	-	-
TOTAL DU PASSIF	2,031,943,383.93	1,843,550,476.37

(a) Y compris comptes de régularisations.

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

Hors-bilan

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Opérations de couverture		
Engagements sur marchés réglementés ou assimilés		
Futures		
vente EURO-BOBL FUTURE 06/09/2024	3,726,080.00	-
vente EURO-BOBL FUTURE 07/09/2023	-	3,008,460.00
Engagements de gré à gré		
Swap de taux		
vente IRS59	700,000.00	700,000.00
vente IRS64	9,000,000.00	9,000,000.00
vente IRS67	5,400,000.00	5,400,000.00
vente IRS68	1,679,496.15	1,649,862.51
vente IRS68	-	-
vente IRS71	1,866,106.83	1,833,180.57
vente IRS72	-	4,582,951.42
Swaptions		
achat PUT ITRX XOVER CDSI S39 20/09/2023 4.25	-	17,188,392.00
Autres engagements		
 Autres opérations		
Engagements sur marchés réglementés ou assimilés		
Futures		
achat EURO-BOBL FUTURE 06/09/2024	2,911,000.00	-
achat EURO-BOBL FUTURE 07/09/2023	-	5,322,660.00
achat EURO-BUND FUTURE 06/09/2024	3,027,260.00	-
achat EURO-BUND FUTURE 07/09/2023	-	2,006,100.00
achat EURO-SCHATZ FUTURE 06/09/2024	2,325,400.00	-
achat EURO STOXX 50 - FUTURE 15/09/2023	-	486,970.00
achat EURO STOXX 50 - FUTURE 20/09/2024	1,773,360.00	-
achat NIKKEI 225 (SGX) 07/09/2023	-	210,384.20
achat NIKKEI 225 (SGX) 12/09/2024	804,139.40	-
achat S&P 500 E-MINI FUTURE 15/09/2023	-	1,439,860.22
achat S&P 500 E-MINI FUTURE 20/09/2024	7,985,374.39	-
Engagements de gré à gré		
Autres engagements		

Compte de résultat

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Produits sur opérations financières	-	-
Produits sur actions et valeurs assimilées	2,969,151.24	2,763,290.97
Produits sur obligations et valeurs assimilées	53,872,824.48	47,603,094.46
Produits sur titres de créances	9,924,428.39	4,184,196.01
Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres	24,870.69	102,249.81
Produits sur instruments financiers à terme	345,258.69	29,745.14
Produits sur dépôts et sur comptes financiers	1,661,294.38	930,858.04
Produits sur prêts	-	-
Autres produits financiers	55,511.61	93,082.08
TOTAL I	68,853,339.48	55,706,516.51
Charges sur opérations financières	-	-
Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres	-578,032.74	378,516.97
Charges sur instruments financiers à terme	-	-2,058.75
Charges sur dettes financières	-212,904.27	-238,068.54
Autres charges financières	-61,669.33	-141,465.78
TOTAL II	-852,606.34	-3,076.10
Résultat sur opérations financières (I + II)	68,000,733.14	55,703,440.41
Autres produits (III)	-	-
Frais de gestion et dotations aux amortissements (IV)	-14,599,469.03	-12,796,362.47
Résultat net de l'exercice (I + II + III + IV)	53,401,264.11	42,907,077.94
Régularisation des revenus de l'exercice (V)	1,360,879.76	1,571,665.90
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (VI)	-585,455.38	-430,856.99
Résultat (I + II + III + IV + V + VI)	54,176,688.49	44,047,886.85

Bilan actif

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Immobilisations Nettes	-	-
Dépôts	-	-
Instruments financiers	99,628,043.64	107,896,548.67
Actions et valeurs assimilées	92,426,233.93	98,371,383.05
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	92,426,233.93	98,371,383.05
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Obligations et valeurs assimilées	-	-
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Titres de créances	-	-
Négociés sur un marché réglementé ou assimilé - Titres de créances négociables	-	-
Négociés sur un marché réglementé ou assimilé - Autres titres de créances	-	-
Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Titres d'organismes de placement collectif	7,201,809.71	9,525,165.62
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'Union Européenne	7,201,809.71	9,525,165.62
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	49,275.29	65,186.32
Opérations de change à terme de devises	-	-
Autres	49,275.29	65,186.32
Comptes financiers	224,271.05	281,289.39
Liquidités	224,271.05	281,289.39
TOTAL DE L'ACTIF	99,901,589.98	108,243,024.38

Bilan passif

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Capitaux propres	-	-
Capital	92,195,291.65	105,379,954.09
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées (a)	-	-
Report à nouveau (a)	637.92	486.31
Plus et moins-values nettes de l'exercice (a,b)	6,635,759.81	1,572,031.64
Résultat de l'exercice (a,b)	820,781.60	458,045.28
Total capitaux propres (= Montant représentatif de l'actif net)	99,652,470.98	107,410,517.32
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	249,111.90	832,500.04
Opérations de change à terme de devises	-	-
Autres	249,111.90	832,500.04
Comptes financiers	7.10	7.02
Concours bancaires courants	7.10	7.02
Emprunts	-	-
TOTAL DU PASSIF	99,901,589.98	108,243,024.38

(a) Y compris comptes de régularisations.

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

Hors-bilan

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Opérations de couverture		
Engagements sur marchés réglementés ou assimilés		
Engagements de gré à gré		
Autres engagements		
Autres opérations		
Engagements sur marchés réglementés ou assimilés		
Engagements de gré à gré		
Autres engagements		

Compte de résultat

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Produits sur opérations financières	-	-
Produits sur actions et valeurs assimilées	2,908,737.07	2,626,475.51
Produits sur obligations et valeurs assimilées	3,471.84	0.23
Produits sur titres de créances	-	-
Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres	-	-
Produits sur instruments financiers à terme	-	-
Produits sur dépôts et sur comptes financiers	23,897.27	8,805.91
Produits sur prêts	-	-
Autres produits financiers	1,668.41	-44.72
TOTAL I	2,937,774.59	2,635,236.93
Charges sur opérations financières	-	-
Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres	-	-
Charges sur instruments financiers à terme	-	-
Charges sur dettes financières	-3,063.13	-92.77
Autres charges financières	-61,669.33	-141,465.78
TOTAL II	-64,732.46	-141,558.55
Résultat sur opérations financières (I + II)	2,873,042.13	2,493,678.38
Autres produits (III)	-	-
Frais de gestion et dotations aux amortissements (IV)	-2,110,170.92	-2,039,058.80
Résultat net de l'exercice (I + II + III + IV)	762,871.21	454,619.58
Régularisation des revenus de l'exercice (V)	57,910.39	3,425.70
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (VI)	-	-
Résultat (I + II + III + IV + V + VI)	820,781.60	458,045.28

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 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.

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.

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

- 1.199% TTC maximum pour l'action I
- 2.199% TTC maximum pour l'action R
- 2.199% TTC maximum pour l'action D

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 compartiment.

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 administrative externe à la société de gestion

- 0.051% TTC maximum pour l'action I sur la base de l'actif net.
- 0.051% TTC maximum pour l'action R sur la base de l'actif net.
- 0.051% TTC maximum pour l'action D sur la base de l'actif net.

Frais de recherche

Les frais de recherche sont provisionnés sur chaque VL sur la base d'un montant communiqué par la société de gestion.

En l'absence de compte spécifique prévu par la réglementation, ces frais seront enregistrés dans la rubrique "autres charges financières" dans le compte de résultat.

Commission de surperformance

Actions I, R et D : La part variable des frais de gestion représentera 20% TTC maximum de la différence, si elle est positive, entre la performance du compartiment et celle de l'indice Euro Stoxx (dividendes nets réinvestis) (SXST Index). Ces frais de gestion variables sont plafonnés à 2,5% TTC de l'actif net moyen. (*)

* l'actif net moyen correspond à la moyenne des actifs du fonds et est calculé depuis le début de la période de référence de la commission de performance, retraité des provisions de frais de gestion variables.

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

LA FRANCAISE ACTIONS EURO CAPITAL HUMAIN

Commission de surperformance :

La Société de gestion recevra, s'il y a lieu, une commission de surperformance lorsque la performance du fonds sera supérieure à celle de l'indice de référence, qu'il ait enregistré une performance positive ou négative. La commission de surperformance, applicable à une catégorie d'action donnée est basée sur la comparaison entre l'actif valorisé du fonds et l'actif de référence.

L'actif valorisé du fonds s'entend comme la quote-part de l'actif, correspondant à une catégorie d'action, évaluée selon les règles de valorisation applicables aux actifs et après prise en compte des frais de fonctionnement et de gestion réels correspondant à ladite catégorie d'action.

L'actif de référence représente la quote-part de l'actif du fonds, correspondant à une catégorie d'action donnée, retraitée des montants de souscriptions/rachats applicable à ladite catégorie d'action à chaque valorisation, et valorisée selon la performance de l'indice de référence retenu.

L'indice de référence retenu pour le calcul de la commission de surperformance, est l'indice Euro Stoxx (dividendes nets réinvestis). Code Bloomberg : SXXT Index.

La période de référence de la performance correspond : du 1er jour de bourse de juillet au dernier jour de bourse de juin de l'année suivante.

Fréquence de prélèvement :

La commission de surperformance est prélevée, au profit de la société de gestion dans le mois qui suit la fin de la période de référence. En aucun cas la période de référence de l'action du fonds ne peut être inférieure à un an.

Méthode de calcul de la commission de surperformance :

A compter du 1er juillet 2022 une commission de surperformance n'est perçue qu'après compensation des sous-performances du fonds par rapport aux performances de l'indice de référence sur les 5 dernières années.

Pendant la période de référence :

- Si l'actif valorisé du fonds est supérieur à celui de l'actif de référence, la part variable des frais de gestion représentera 20% TTC maximum de l'écart entre ces deux actifs plafonnés à 2.5% de l'actif net moyen.
- Cet écart fera l'objet d'une provision au titre des frais de gestion variables lors du calcul de la valeur liquidative, par ailleurs une reprise de provision sera effectuée à chaque calcul de la valeur liquidative dès lors que la performance quotidienne du fonds sera inférieure à celle de l'actif de référence. Les reprises sur provisions sont plafonnées à hauteur des provisions antérieures.

En cas de rachat, la quote-part de la provision constituée, correspondant au nombre d'actions rachetées, est définitivement acquise à la société de gestion.

A la fin de la période de référence :

- Si l'actif valorisé du fonds est supérieur à celui de l'actif de référence, la part variable des frais de gestion provisionnée au cours de la période de référence est définitivement acquise à la société de gestion.
- Si l'actif valorisé du fonds est inférieur à celui de l'actif de référence, la part variable des frais de gestion sera nulle (hors quote part acquise à la société de gestion lors de rachat durant la période de référence). A compter du 1er juillet 2022, la période de référence sera prolongée d'une année supplémentaire, dans une limite de 5 ans maximum. En effet, toute sous-performance au cours de la période de référence doit être rattrapée avant de pouvoir à nouveau provisionner des frais de surperformance dans l'action. Si une autre année de sous-performance a eu lieu à l'intérieur de cette première période de 5 ans et qu'elle n'a pas été rattrapée à la fin de cette première période, une nouvelle période de 5 ans maximum s'ouvre à partir de cette nouvelle année en sous-performance.

Rétrocession de frais de gestion

Néant

Méthode de comptabilisation des intérêts

Intérêts encaissés.

Affectation des résultats réalisés

Capitalisation pour l'action I
Capitalisation pour l'action R
Distribution pour l'action D

Affectation des plus-values nettes réalisées

Capitalisation pour l'action I
Capitalisation pour l'action R
Capitalisation et/ou distribution et/ou report pour l'action D

Changements affectant le compartiment

Néant

Evolution de l'actif net

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Actif net en début d'exercice	107,410,517.32	93,507,393.75
Souscriptions (y compris les commissions de souscription acquises à l'O.P.C.)	7,462,530.23	9,758,334.47
Rachats (sous déduction des commissions de rachat acquises à l'O.P.C.)	-22,389,435.73	-12,963,995.00
Plus-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	11,168,187.11	8,579,649.13
Moins-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	-3,168,217.44	-6,662,770.23
Plus-values réalisées sur instruments financiers à terme	44,880.00	187,123.81
Moins-values réalisées sur instruments financiers à terme	-338,619.46	-
Frais de transaction	-609,220.64	-604,583.85
Différences de change	-52,382.07	-34,884.81
Variation de la différence d'estimation des dépôts et instruments financiers :	-622,851.72	15,245,862.19
Différence d'estimation exercice N	14,357,386.10	14,980,237.82
Différence d'estimation exercice N-1	-14,980,237.82	265,624.37
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	-15,787.83	-56,231.72
Résultat net de l'exercice avant compte de régularisation	762,871.21	454,619.58
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	99,652,470.98	107,410,517.32

Complément d'information 1

	Exercice 28/06/2024
Immobilisations	
Valeur des immobilisations	-
Amortissement des immobilisations	-
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	7,201,809.71
Acquisitions et cessions temporaires sur titres	-
Swaps (en nominal)	-
Valeur actuelle des instruments financiers faisant l'objet d'une acquisition temporaire	
Titres acquis à réméré	-
Titres pris en pension	-
Titres empruntés	-

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

Complément d'information 2

	Exercice 28/06/2024	
Emissions et rachats pendant l'exercice comptable	Nombre de titres	
Catégorie de classe D (Devise: EUR)		
Nombre de titres émis	855.22525	
Nombre de titres rachetés	7,271.64627	
Catégorie de classe I (Devise: EUR)		
Nombre de titres émis	2,893.45621	
Nombre de titres rachetés	6,393.41082	
Catégorie de classe R (Devise: EUR)		
Nombre de titres émis	8,455.32940	
Nombre de titres rachetés	43,044.24219	
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 D (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	160,368.56	1.66
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe I (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	301,322.85	0.97
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe R (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	1,096,883.72	1.67
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
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 actionnaires de manière particulière, ni de leur offrir la possibilité d'obtenir le rachat de leurs actions 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.

Ventilation par nature des créances et dettes

	Exercice 28/06/2024
Ventilation par nature des créances	
Avoir fiscal à récupérer	
Déposit euros	
Déposit autres devises	
Collatéraux espèces	
Valorisation des achats de devises à terme	
Contrevaleur des ventes à terme	
Autres débiteurs divers	13,820.88
Coupons à recevoir	35,454.41
TOTAL DES CREANCES	49,275.29
Ventilation par nature des dettes	
Déposit euros	
Déposit autres devises	
Collatéraux espèces	
Provision charges d'emprunts	
Valorisation des ventes de devises à terme	
Contrevaleur des achats à terme	
Frais et charges non encore payés	199,126.33
Autres créditeurs divers	49,985.57
Provision pour risque des liquidités de marché	
TOTAL DES DETTES	249,111.90

Ventilation par nature juridique ou économique d'instrument

	Exercice 28/06/2024
Actif	
Obligations et valeurs assimilées	-
Obligations indexées	-
Obligations convertibles	-
Titres participatifs	-
Autres Obligations et valeurs assimilées	-
Titres de créances	-
Négociés sur un marché réglementé ou assimilé	-
Bons du Trésor	-
Autres TCN	-
Autres Titres de créances	-
Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé	-
Autres actifs : Loans	-
Passif	
Opérations de cession sur instruments financiers	-
Actions	-
Obligations	-
Autres	-
Hors-bilan	
Opérations de couverture	
Taux	-
Actions	-
Autres	-
Autres opérations	
Taux	-
Actions	-
Autres	-

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

	Taux fixe	Taux variable	Taux révisable	Autres
Actif				
Dépôts	-	-	-	-
Obligations et valeurs assimilées	-	-	-	-
Titres de créances	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-
Autres actifs: Loans	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	224,271.05
Passif				
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	7.10
Hors-bilan				
Opérations de couverture	-	-	-	-
Autres opérations	-	-	-	-

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

	[0 - 3 mois]	]3 mois - 1 an]	]1 - 3 ans]	]3 - 5 ans]	> 5 ans
Actif					
Dépôts	-	-	-	-	-
Obligations et valeurs assimilées	-	-	-	-	-
Titres de créances	-	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-	-
Autres actifs: Loans	-	-	-	-	-
Comptes financiers	224,271.05	-	-	-	-
Passif					
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-	-
Comptes financiers	7.10	-	-	-	-
Hors-bilan					
Opérations de couverture	-	-	-	-	-
Autres opérations	-	-	-	-	-

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

	USD	GBP
Actif		
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	4,098.65	-
Passif		
Opérations de cession sur instruments financiers	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-
Dettes	-	-
Comptes financiers	-	7.10
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.

Affectation des résultats

Catégorie de classe D (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	637.92	486.31
Résultat	56,668.36	16,192.44
Total	57,306.28	16,678.75
Affectation		
Distribution	56,743.69	16,826.50
Report à nouveau de l'exercice	562.59	-147.75
Capitalisation	-	-
Total	57,306.28	16,678.75
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	77,731.08116	84,147.50218
Distribution unitaire	0.73	0.20
Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat		
Montant global des crédits d'impôt et avoirs fiscaux:		
provenant de l'exercice	-	-
provenant de l'exercice N-1	-	-
provenant de l'exercice N-2	-	-
provenant de l'exercice N-3	-	-
provenant de l'exercice N-4	-	-

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

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	762,983.68	142,086.47
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	762,983.68	142,086.47
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	762,983.68	-
Capitalisation	-	142,086.47
Total	762,983.68	142,086.47
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 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	-	-
Résultat	381,879.84	329,255.56
Total	381,879.84	329,255.56
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	381,879.84	329,255.56
Total	381,879.84	329,255.56
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-
Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat		
Montant global des crédits d'impôt et avoirs fiscaux:		
provenant de l'exercice	-	-
provenant de l'exercice N-1	-	-
provenant de l'exercice N-2	-	-
provenant de l'exercice N-3	-	-
provenant de l'exercice N-4	-	-

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

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	1,617,662.72	443,694.46
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	1,617,662.72	443,694.46
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	1,617,662.72	443,694.46
Total	1,617,662.72	443,694.46
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

LA FRANCAISE ACTIONS EURO CAPITAL HUMAIN

Catégorie de classe R (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	-	-
Résultat	382,233.40	112,597.28
Total	382,233.40	112,597.28
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	382,233.40	112,597.28
Total	382,233.40	112,597.28
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-
Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat		
Montant global des crédits d'impôt et avoirs fiscaux:		
provenant de l'exercice	-	-
provenant de l'exercice N-1	-	-
provenant de l'exercice N-2	-	-
provenant de l'exercice N-3	-	-
provenant de l'exercice N-4	-	-

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

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	4,255,113.41	986,250.71
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	4,255,113.41	986,250.71
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	4,255,113.41	986,250.71
Total	4,255,113.41	986,250.71
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 D (Devise: EUR)

	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
Valeur liquidative (en EUR)					
Actions D	94.18	119.27	99.37	117.02	124.38
Actif net (en k EUR)	10,164.65	11,939.59	8,928.78	9,847.11	9,668.57
Nombre de titres					
Actions D	107,921.89307	100,100.34209	89,845.07793	84,147.50218	77,731.08116

	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
Date de mise en paiement					
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	0.64	0.20	0.73
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)					
Actions D	-10.70	9.62	4.60	1.68	-
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)					
Actions D	-0.97	-0.26	-	-	-

(*) "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 ACTIONS EURO CAPITAL HUMAIN

Catégorie de classe I (Devise: EUR)

	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
Valeur liquidative (en EUR)					
Actions C	1,566.87	2,004.26	1,686.70	2,019.78	2,172.04
Actif net (en k EUR)	28,476.05	32,544.22	23,423.85	30,169.83	24,842.00
Nombre de titres					
Actions C	18,173.73414	16,237.50773	13,887.30436	14,937.11769	11,437.16308

Date de mise en paiement	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	-
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)					
Actions C	-177.08	161.21	77.58	29.70	141.43
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)					
Actions C	0.36	13.34	30.73	22.04	33.38

(*) "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 ACTIONS EURO CAPITAL HUMAIN

Catégorie de classe R (Devise: EUR)

	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
Valeur liquidative (en EUR)					
Actions C	143.58	181.83	151.49	179.61	191.23
Actif net (en k EUR)	72,443.41	80,266.87	61,154.76	67,393.58	65,141.90
Nombre de titres					
Actions C	504,545.92483	441,436.64379	403,663.02713	375,221.56680	340,632.65401

Date de mise en paiement	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	-
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)					
Actions C	-16.28	14.68	7.02	2.62	12.49
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)					
Actions C	-1.48	-0.40	0.98	0.30	1.12

(*) "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 CARBON IMPACT FLOATING RATES

Bilan actif

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Immobilisations Nettes	-	-
Dépôts	-	-
Instruments financiers	149,948,652.76	134,788,061.20
Actions et valeurs assimilées	-	-
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Obligations et valeurs assimilées	112,108,834.88	89,578,795.11
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	112,108,834.88	89,578,795.11
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Titres de créances	37,255,749.40	42,083,477.13
Négociés sur un marché réglementé ou assimilé - Titres de créances négociables	-	-
Négociés sur un marché réglementé ou assimilé - Autres titres de créances	37,255,749.40	42,083,477.13
Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Titres d'organismes de placement collectif	-	-
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'Union Européenne	-	-
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'Union Européenne	-	-
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres pays Etats membres de l'Union Européenne et organismes de titrisations cotés	-	-
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'Union Européenne et organismes de titrisations non cotés	-	-
Autres organismes non européens	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	2,147,165.76
Créances représentatives de titre reçus en pension	-	-
Créances représentatives de titres prêtés	-	-
Titres empruntés	-	-
Titres donnés en pension	-	2,147,165.76
Autres opérations temporaires	-	-
Instruments financiers à terme	584,068.48	978,623.20
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Autres opérations	584,068.48	978,623.20
Autres Actifs : Loans	-	-
Autres instruments financiers	-	-
Créances	75,085,838.25	71,022,217.40
Opérations de change à terme de devises	73,154,891.50	62,722,713.84
Autres	1,930,946.75	8,299,503.56
Comptes financiers	1,663,610.73	7,413,587.10
Liquidités	1,663,610.73	7,413,587.10
TOTAL DE L'ACTIF	226,698,101.74	213,223,865.70

Bilan passif

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Capitaux propres	-	-
Capital	146,300,810.45	135,852,183.03
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées (a)	-	-
Report à nouveau (a)	-	15.66
Plus et moins-values nettes de l'exercice (a,b)	-1,221,825.03	630,145.99
Résultat de l'exercice (a,b)	7,068,181.82	4,214,847.42
Total capitaux propres (= Montant représentatif de l'actif net)	152,147,167.24	140,697,192.10
Instruments financiers	18,052.55	1,890,507.09
Opérations de cession sur instruments financiers	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	1,890,507.09
Dettes représentatives de titres donnés en pension	-	1,890,507.09
Dettes représentatives de titres empruntés	-	-
Autres opérations temporaires	-	-
Instruments financiers à terme	18,052.55	-
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Autres opérations	18,052.55	-
Dettes	74,532,881.95	70,636,166.51
Opérations de change à terme de devises	72,949,327.79	62,777,796.43
Autres	1,583,554.16	7,858,370.08
Comptes financiers	-	-
Concours bancaires courants	-	-
Emprunts	-	-
TOTAL DU PASSIF	226,698,101.74	213,223,865.70

(a) Y compris comptes de régularisations.

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

Hors-bilan

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Opérations de couverture		
Engagements sur marchés réglementés ou assimilés		
Futures		
vente EURO-BOBL FUTURE 06/09/2024	3,726,080.00	-
vente EURO-BOBL FUTURE 07/09/2023	-	3,008,460.00
Engagements de gré à gré		
Swap de taux		
vente IRS59	700,000.00	700,000.00
vente IRS64	9,000,000.00	9,000,000.00
vente IRS67	5,400,000.00	5,400,000.00
vente IRS68	1,679,496.15	1,649,862.51
vente IRS71	1,866,106.83	1,833,180.57
vente IRS72	-	4,582,951.42
Autres engagements		
 Autres opérations		
Engagements sur marchés réglementés ou assimilés		
Engagements de gré à gré		
Autres engagements		

LA FRANCAISE CARBON IMPACT FLOATING RATES

Compte de résultat

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Produits sur opérations financières	-	-
Produits sur actions et valeurs assimilées	14.17	4,703.94
Produits sur obligations et valeurs assimilées	5,648,947.68	4,431,410.95
Produits sur titres de créances	1,666,567.54	808,202.62
Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres	213.81	8,248.44
Produits sur instruments financiers à terme	345,258.69	29,745.14
Produits sur dépôts et sur comptes financiers	141,829.74	176,216.10
Produits sur prêts	-	-
Autres produits financiers	20,769.29	3,935.69
TOTAL I	7,823,600.92	5,462,462.88
Charges sur opérations financières	-	-
Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres	-25,147.22	543.90
Charges sur instruments financiers à terme	-	-2,058.75
Charges sur dettes financières	-75,396.33	-48,565.12
Autres charges financières	-	-
TOTAL II	-100,543.55	-50,079.97
Résultat sur opérations financières (I + II)	7,723,057.37	5,412,382.91
Autres produits (III)	-	-
Frais de gestion et dotations aux amortissements (IV)	-574,246.12	-599,175.92
Résultat net de l'exercice (I + II + III + IV)	7,148,811.25	4,813,206.99
Régularisation des revenus de l'exercice (V)	-80,629.43	-598,359.57
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (VI)	-	-
Résultat (I + II + III + IV + V + VI)	7,068,181.82	4,214,847.42

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.

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.

LA FRANCAISE CARBON IMPACT FLOATING RATES

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.

Le cours d'évaluation des Crédit Default Swaps (CDS) émane d'un contributeur qui nous est fourni par la société de gestion.

L'engagement hors bilan des CDS correspond à la valeur nominale.

Frais de gestion financière

- 0,35 % TTC taux maximum pour les Actions C O
- 0,35 % TTC taux maximum pour les Actions I
- 0,35 % TTC taux maximum pour les Actions T C
- 0,22 % TTC taux maximum pour les Actions S O
- 0,35 % TTC taux maximum pour les Actions T C CHF H
- 0,35 % TTC taux maximum pour les Actions T C USD H
- 0,22 % TTC taux maximum pour les Actions S
- 0,22 % TTC taux maximum pour les Actions SD
- 0,70 % TTC taux maximum pour l'Action R O
- 0,70 % TTC taux maximum pour l'Action R

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 le compartiment.

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

- 0,052 % TTC taux maximum pour les Actions C O calculé sur la base de l'actif net.
- 0,052 % TTC taux maximum pour les Actions T C calculé sur la base de l'actif net.
- 0,052 % TTC taux maximum pour les Actions T C CHF H calculé sur la base de l'actif net.
- 0,052 % TTC taux maximum pour les Actions T C USD H calculé sur la base de l'actif net.
- 0,052 % TTC taux maximum pour les Actions S O calculé sur la base de l'actif net.
- 0,052 % TTC taux maximum pour les Actions R O calculé sur la base de l'actif net.
- 0,052 % TTC taux maximum pour les Actions I calculé sur la base de l'actif net.
- 0,052 % TTC taux maximum pour les Actions S calculé sur la base de l'actif net.

LA FRANCAISE CARBON IMPACT FLOATING RATES

- 0,052 % TTC taux maximum pour les Actions SD calculé sur la base de l'actif net.
- 0,052 % TTC taux maximum pour les Actions R calculé sur la base de l'actif net.

Frais de recherche

Néant

Commission de surperformance

Néant

Rétrocession de frais de gestion

Néant

Méthode de comptabilisation des intérêts

Intérêts encaissés.

Affectation des résultats réalisés

Action S : Capitalisation
Action S O : Capitalisation
Action R O : Capitalisation
Action C O : Capitalisation
Action T C : Capitalisation
Action I : Capitalisation
Action S : Capitalisation
Action R : Capitalisation
Action SD : Capitalisation et/ou distribution et/ou report
Action T C CHF H : Capitalisation
Action T C USD H : Capitalisation

Affectation des plus-values nettes réalisées

Action S : Capitalisation
Action S O : Capitalisation
Action R O : Capitalisation
Action C O : Capitalisation
Action T C : Capitalisation
Action I : Capitalisation
Action S : Capitalisation
Action R : Capitalisation
Action SD : Capitalisation et/ou distribution et/ou report
Action T C CHF H : Capitalisation
Action T C USD H : Capitalisation

Changements affectant le compartiment

29/12/23 : MAJ du prospectus : mise en place des mécanismes de Gates et des Swing Pricing.

Evolution de l'actif net

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Actif net en début d'exercice	140,697,192.10	174,357,652.44
Souscriptions (y compris les commissions de souscription acquises à l'O.P.C.)	68,030,104.56	65,521,294.01
Rachats (sous déduction des commissions de rachat acquises à l'O.P.C.)	-66,138,597.61	-106,165,652.95
Plus-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	1,683,596.26	694,631.17
Moins-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	-1,139,521.17	-4,226,417.68
Plus-values réalisées sur instruments financiers à terme	207,730.62	925,248.93
Moins-values réalisées sur instruments financiers à terme	-46,436.71	-301,645.60
Frais de transaction	-15,504.84	-9,159.22
Différences de change	-1,748,336.13	3,919,080.30
Variation de la différence d'estimation des dépôts et instruments financiers :	3,929,464.26	1,026,099.07
Différence d'estimation exercice N	3,395,674.29	-533,789.97
Différence d'estimation exercice N-1	533,789.97	1,559,889.04
Variation de la différence d'estimation des instruments financiers à terme :	-461,335.35	438,402.59
Différence d'estimation exercice N	541,727.85	1,003,063.20
Différence d'estimation exercice N-1	-1,003,063.20	-564,660.61
Distribution de l'exercice antérieur sur plus et moins-values nettes	-	-
Distribution de l'exercice antérieur sur résultat	-	-295,547.95
Résultat net de l'exercice avant compte de régularisation	7,148,811.25	4,813,206.99
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	152,147,167.24	140,697,192.10

Complément d'information 1

	Exercice 28/06/2024
Immobilisations	
Valeur des immobilisations	-
Amortissement des immobilisations	-
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 28/06/2024
Emissions et rachats pendant l'exercice comptable	Nombre de titres
Catégorie de classe R O (Devise: EUR)	
Nombre de titres émis	25,027.894
Nombre de titres rachetés	15,696.090
Catégorie de classe I (Devise: EUR)	
Nombre de titres émis	25,238.557
Nombre de titres rachetés	15,047.267
Catégorie de classe S (Devise: EUR)	
Nombre de titres émis	25,255.735
Nombre de titres rachetés	17,097.449
Catégorie de classe R (Devise: EUR)	
Nombre de titres émis	89,050.627
Nombre de titres rachetés	32,763.712
Catégorie de classe T C (Devise: EUR)	
Nombre de titres émis	3,439.257
Nombre de titres rachetés	144,522.566
Catégorie de classe S D (Devise: EUR)	
Nombre de titres émis	-
Nombre de titres rachetés	6,829.719
Catégorie de classe T C CHF H (Devise: CHF)	
Nombre de titres émis	585.000
Nombre de titres rachetés	4,025.000
Catégorie de classe T C USD H (Devise: USD)	
Nombre de titres émis	-
Nombre de titres rachetés	-
Catégorie de classe R C CHF H (Devise: CHF)	
Nombre de titres émis	250.000
Nombre de titres rachetés	250.000
Catégorie de classe C O (Devise: EUR)	
Nombre de titres émis	2,049.954
Nombre de titres rachetés	3,262.441
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	-

Complément d'information 2

	Exercice 28/06/2024	
Frais de gestion	Montant (EUR)	% de l'actif net moyen
Catégorie de classe R O (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	31,043.36	0.79
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe I (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	202,969.07	0.44
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe S (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	233,420.29	0.31
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe R (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	35,372.98	0.81
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe T C (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	41,364.81	0.41
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe S D (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	-	-
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe T C CHF H (Devise: CHF)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	-	-
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe T C USD H (Devise: USD)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	354.12	0.43
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-

Complément d'information 2

	Exercice 28/06/2024	
Catégorie de classe R C CHF H (Devise: CHF)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	-	-
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe C O (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	28,766.31	0.43
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
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 actionnaires de manière particulière, ni de leur offrir la possibilité d'obtenir le rachat de leurs actions 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.

Ventilation par nature des créances et dettes

	Exercice 28/06/2024
Ventilation par nature des créances	-
Avoir fiscal à récupérer	-
Déposit euros	961,424.10
Déposit autres devises	-
Collatéraux espèces	237,231.27
Valorisation des achats de devises à terme	85,106.48
Contrevaleur des ventes à terme	73,069,785.02
Autres débiteurs divers	625,300.76
Coupons à recevoir	106,990.62
TOTAL DES CREANCES	75,085,838.25
Ventilation par nature des dettes	-
Déposit euros	-
Déposit autres devises	-
Collatéraux espèces	560,872.49
Provision charges d'emprunts	-
Valorisation des ventes de devises à terme	72,863,942.37
Contrevaleur des achats à terme	85,385.42
Frais et charges non encore payés	58,632.72
Autres créditeurs divers	964,048.95
Provision pour risque des liquidités de marché	-
TOTAL DES DETTES	74,532,881.95

Ventilation par nature juridique ou économique d'instrument

	Exercice 28/06/2024
Actif	
Obligations et valeurs assimilées	112,108,834.88
Obligations indexées	-
Obligations convertibles	-
Titres participatifs	-
Autres Obligations et valeurs assimilées	112,108,834.88
Titres de créances	37,255,749.40
Négociés sur un marché réglementé ou assimilé	37,255,749.40
Bons du Trésor	-
Autres TCN	-
Autres Titres de créances	37,255,749.40
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	22,371,682.98
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	24,988,466.82	-	87,120,368.06	-
Titres de créances	4,921,176.59	-	32,334,572.81	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-
Autres actifs: Loans	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	1,663,610.73
Passif				
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	-
Hors-bilan				
Opérations de couverture	22,371,682.98	-	-	-
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	496,856.11	7,735,202.78	38,840,523.38	39,474,563.91	25,561,688.70
Titres de créances	-	5,402,488.98	22,053,351.08	7,269,215.98	2,530,693.36
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-	-
Autres actifs: Loans	-	-	-	-	-
Comptes financiers	1,663,610.73	-	-	-	-
Passif					
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	-	-
Hors-bilan					
Opérations de couverture	-	-	15,100,000.00	7,271,682.98	-
Autres opérations	-	-	-	-	-

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

	USD	GBP	AUD	SEK
Actif				
Dépôts	-	-	-	-
Actions et valeurs assimilées	-	-	-	-
Obligations et valeurs assimilées	57,689,680.96	4,954,128.86	5,180,538.40	177,081.29
Titres de créances	1,984,059.34	759,836.89	368,107.07	2,964,919.64
Titres d'OPC	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-
Autres actifs: Loans	-	-	-	-
Autres instruments financiers	-	-	-	-
Créances	391,783.75	-	-	-
Comptes financiers	61,943.91	74.52	-	-
Passif				
Opérations de cession sur instruments financiers	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-
Dettes	59,553,304.35	5,586,705.01	4,949,381.09	2,901,418.65
Comptes financiers	-	-	-	-
Hors-bilan				
Opérations de couverture	3,545,602.98	-	-	-
Autres opérations	-	-	-	-

Seules les cinq devises dont le montant le plus représentatif composant l'actif net sont incluses dans ce tableau.

Affectation des résultats

Catégorie de classe R O (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	-	-
Résultat	195,510.99	87,921.28
Total	195,510.99	87,921.28
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	195,510.99	87,921.28
Total	195,510.99	87,921.28
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-
Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat		
Montant global des crédits d'impôt et avoirs fiscaux:		
provenant de l'exercice	-	-
provenant de l'exercice N-1	-	-
provenant de l'exercice N-2	-	-
provenant de l'exercice N-3	-	-
provenant de l'exercice N-4	-	-

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

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-36,839.26	14,854.74
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	-36,839.26	14,854.74
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	-36,839.26	14,854.74
Total	-36,839.26	14,854.74
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

LA FRANCAISE CARBON IMPACT FLOATING RATES

Catégorie de classe I (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	-	-
Résultat	2,463,714.21	1,173,643.48
Total	2,463,714.21	1,173,643.48
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	2,463,714.21	1,173,643.48
Total	2,463,714.21	1,173,643.48
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	-	-

LA FRANCAISE CARBON IMPACT FLOATING RATES

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

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-429,660.97	177,453.91
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	-429,660.97	177,453.91
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	-429,660.97	177,453.91
Total	-429,660.97	177,453.91
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

LA FRANCAISE CARBON IMPACT FLOATING RATES

Catégorie de classe S (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	-	-
Résultat	3,692,609.60	1,989,094.88
Total	3,692,609.60	1,989,094.88
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	3,692,609.60	1,989,094.88
Total	3,692,609.60	1,989,094.88
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-
Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat		
Montant global des crédits d'impôt et avoirs fiscaux:		
provenant de l'exercice	-	-
provenant de l'exercice N-1	-	-
provenant de l'exercice N-2	-	-
provenant de l'exercice N-3	-	-
provenant de l'exercice N-4	-	-

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

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-628,239.64	287,295.52
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	-628,239.64	287,295.52
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	-628,239.64	287,295.52
Total	-628,239.64	287,295.52
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

LA FRANCAISE CARBON IMPACT FLOATING RATES

Catégorie de classe R (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	-	-
Résultat	379,383.45	70,556.23
Total	379,383.45	70,556.23
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	379,383.45	70,556.23
Total	379,383.45	70,556.23
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	-	-

LA FRANCAISE CARBON IMPACT FLOATING RATES

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

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-71,888.16	11,830.56
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	-71,888.16	11,830.56
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	-71,888.16	11,830.56
Total	-71,888.16	11,830.56
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

LA FRANCAISE CARBON IMPACT FLOATING RATES

Catégorie de classe T C (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	-	-
Résultat	70,943.63	462,303.32
Total	70,943.63	462,303.32
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	70,943.63	462,303.32
Total	70,943.63	462,303.32
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	-	-

LA FRANCAISE CARBON IMPACT FLOATING RATES

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

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-11,167.22	69,616.82
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	-11,167.22	69,616.82
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	-11,167.22	69,616.82
Total	-11,167.22	69,616.82
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

LA FRANCAISE CARBON IMPACT FLOATING RATES

Catégorie de classe S D (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter	
Report à nouveau	15.66
Résultat	210,483.12
Total	210,498.78
Affectation	
Distribution	-
Report à nouveau de l'exercice	-
Capitalisation	210,498.78
Total	210,498.78
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution	
Nombre de titres	-
Distribution unitaire	-
Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat	
Montant global des crédits d'impôt et avoirs fiscaux:	
provenant de l'exercice	-
provenant de l'exercice N-1	-
provenant de l'exercice N-2	-
provenant de l'exercice N-3	-
provenant de l'exercice N-4	-

LA FRANCAISE CARBON IMPACT FLOATING RATES

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

	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter	
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	28,437.51
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-
Total	28,437.51
Affectation	
Distribution	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-
Capitalisation	28,437.51
Total	28,437.51
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution	
Nombre de titres	-
Distribution unitaire	-

LA FRANCAISE CARBON IMPACT FLOATING RATES

Catégorie de classe T C CHF H (Devise: CHF)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter	
Report à nouveau	-
Résultat	7,434.17
Total	7,434.17
Affectation	
Distribution	-
Report à nouveau de l'exercice	-
Capitalisation	7,434.17
Total	7,434.17
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 30/06/2023
Sommes restant à affecter	
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	8,862.30
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-
Total	8,862.30
Affectation	
Distribution	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-
Capitalisation	8,862.30
Total	8,862.30
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution	
Nombre de titres	-
Distribution unitaire	-

LA FRANCAISE CARBON IMPACT FLOATING RATES

Catégorie de classe T C USD H (Devise: USD)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	-	-
Résultat	3,881.92	1,619.19
Total	3,881.92	1,619.19
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	3,881.92	1,619.19
Total	3,881.92	1,619.19
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	-	-

LA FRANCAISE CARBON IMPACT FLOATING RATES

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

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	1,675.71	62.22
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	1,675.71	62.22
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	1,675.71	62.22
Total	1,675.71	62.22
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

LA FRANCAISE CARBON IMPACT FLOATING RATES

Catégorie de classe C O (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	-	-
Résultat	262,138.02	211,791.75
Total	262,138.02	211,791.75
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	262,138.02	211,791.75
Total	262,138.02	211,791.75
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-
Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat		
Montant global des crédits d'impôt et avoirs fiscaux:		
provenant de l'exercice	-	-
provenant de l'exercice N-1	-	-
provenant de l'exercice N-2	-	-
provenant de l'exercice N-3	-	-
provenant de l'exercice N-4	-	-

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

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-45,705.49	31,732.41
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	-45,705.49	31,732.41
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	-45,705.49	31,732.41
Total	-45,705.49	31,732.41
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 S O
(Devise: EUR)

	30/06/2020	30/06/2021
Valeur liquidative (en EUR)		
Actions C	1,009.32	1,039.69
Actif net (en k EUR)	14,134.20	315.64
Nombre de titres		
Actions C	14,003.58	303.58

Date de mise en paiement	30/06/2020	30/06/2021
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)		
Actions C	-13.57	-0.83
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)		
Actions C	13.33	12.73

(*) "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 CARBON IMPACT FLOATING RATES

Catégorie de classe R O (Devise: EUR)

	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
Valeur liquidative (en EUR)					
Actions C	97.09	99.52	95.40	99.51	105.79
Actif net (en k EUR)	3,956.72	3,807.30	3,351.26	3,366.49	4,566.44
Nombre de titres					
Actions C	40,751.887	38,254.976	35,128.127	33,830.224	43,162.028

Date de mise en paiement	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	-
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)					
Actions C	-1.30	2.43	-5.69	0.43	-0.85
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)					
Actions C	0.80	0.74	0.92	2.59	4.52

(*) "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 CARBON IMPACT FLOATING RATES

Catégorie de classe I (Devise: EUR)

	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
Valeur liquidative (en EUR)					
Actions C	973.41	1,001.28	963.15	1,008.17	1,075.61
Actif net (en k EUR)	1,102.20	1,116.11	62,173.97	39,795.16	53,418.95
Nombre de titres					
Actions C	1,132.300	1,114.680	64,552.448	39,472.562	49,663.852

Date de mise en paiement	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	-
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)					
Actions C	-20.05	24.42	-57.37	4.49	-8.65
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)					
Actions C	5.34	10.98	12.85	29.73	49.60

(*) "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 CARBON IMPACT FLOATING RATES

Catégorie de classe S (Devise: EUR)

	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
Valeur liquidative (en EUR)					
Actions C	979.32	1,008.67	971.53	1,018.26	1,087.78
Actif net (en k EUR)	30,188.64	30,722.00	51,267.85	64,701.50	77,993.26
Nombre de titres					
Actions C	30,825.917	30,457.742	52,769.799	63,540.910	71,699.196

Date de mise en paiement	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	-
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)					
Actions C	-27.75	24.59	-57.84	4.52	-8.76
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)					
Actions C	11.48	12.35	14.26	31.30	51.50

(*) "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 CARBON IMPACT FLOATING RATES

Catégorie de classe R (Devise: EUR)

	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
Valeur liquidative (en EUR)			
Actions C	95.95	100.07	106.39
Actif net (en k EUR)	209.92	2,701.55	8,860.66
Nombre de titres			
Actions C	2,187.755	26,995.120	83,282.035

Date de mise en paiement	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)			
Actions C	-4.25	0.43	-0.86
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)			
Actions C	0.66	2.61	4.55

(*) "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 CARBON IMPACT FLOATING RATES

Catégorie de classe T C (Devise: EUR)

	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
Valeur liquidative (en EUR)				
Actions C	100.20	96.38	100.89	107.69
Actif net (en k EUR)	5,226.87	16,862.41	15,675.52	1,538.65
Nombre de titres				
Actions C	52,161.564	174,947.873	155,370.952	14,287.643

Date de mise en paiement	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)				
Actions C	0.59	-5.74	0.44	-0.78
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)				
Actions C	0.48	1.28	2.97	4.96

(*) "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 CARBON IMPACT FLOATING RATES

Catégorie de classe S D (Devise: EUR)

	30/06/2022	30/06/2023
Valeur liquidative (en EUR)		
Actions D	962.67	1,000.98
Actif net (en k EUR)	37,191.82	6,836.45
Nombre de titres		
Actions D	38,633.719	6,829.719

Date de mise en paiement	30/06/2022	30/06/2023
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	7.65	-
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)		
Actions D	-31.02	4.16
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)		
Actions D	-	30.82

(*) "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 CARBON IMPACT FLOATING RATES

Catégorie de classe T C CHF H (Devise: CHF)

30/06/2023

Valeur liquidative (en CHF)	
Actions C	102.52
Actif net (en k EUR)	361.34
Nombre de titres	
Actions C	3,440.000

Date de mise en paiement 30/06/2023

Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes -
(y compris les acomptes) (en CHF)

Distribution unitaire sur résultat -
(y compris les acomptes) (en CHF)

Crédit d'impôt unitaire (*) -
personnes physiques (en CHF)

Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)

Actions C 2.57

Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)

Actions C 2.16

(*) "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 CARBON IMPACT FLOATING RATES

Catégorie de classe T C USD H (Devise: USD)

	30/06/2023	28/06/2024
Valeur liquidative (en USD)		
Actions C	104.91	112.88
Actif net (en k EUR)	77.89	85.32
Nombre de titres		
Actions C	810.000	810.000

Date de mise en paiement	30/06/2023	28/06/2024
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en USD)	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en USD)	-	-
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en USD)	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)		
Actions C	0.07	2.06
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)		
Actions C	1.99	4.79

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

LA FRANCAISE CARBON IMPACT FLOATING RATES

Catégorie de classe C O (Devise: EUR)

	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
Valeur liquidative (en EUR)					
Actions C	1,476.18	1,518.45	1,460.64	1,528.91	1,631.18
Actif net (en k EUR)	4,365.03	3,880.95	3,300.42	7,181.30	5,683.89
Nombre de titres					
Actions C	2,956.960	2,555.860	2,259.560	4,696.997	3,484.510

Date de mise en paiement	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	-
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)					
Actions C	-19.84	37.04	-87.01	6.75	-13.11
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)					
Actions C	17.34	16.65	19.50	45.09	75.22

(*) "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 RENDEMENT GLOBAL 2025

Bilan actif

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Immobilisations Nettes	-	-
Dépôts	-	-
Instruments financiers	369,655,350.42	489,368,455.75
Actions et valeurs assimilées	72,091.43	-
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	72,091.43	-
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Obligations et valeurs assimilées	313,181,521.01	398,332,741.27
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	313,181,521.01	398,332,741.27
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Titres de créances	43,897,399.99	38,647,587.78
Négociés sur un marché réglementé ou assimilé - Titres de créances négociables	-	-
Négociés sur un marché réglementé ou assimilé - Autres titres de créances	43,897,399.99	38,647,587.78
Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Titres d'organismes de placement collectif	6,727,709.39	11,597,268.85
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'Union Européenne	6,727,709.39	11,597,268.85
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	5,775,617.46	40,790,857.85
Créances représentatives de titre reçus en pension	-	-
Créances représentatives de titres prêtés	914,714.43	14,962,842.15
Titres empruntés	-	-
Titres donnés en pension	4,860,903.03	25,828,015.70
Autres opérations temporaires	-	-
Instruments financiers à terme	-	-
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Autres opérations	-	-
Autres Actifs : Loans	-	-
Autres instruments financiers	1,011.14	-
Créances	144,906,462.21	168,991,804.31
Opérations de change à terme de devises	142,595,599.84	162,516,093.28
Autres	2,310,862.37	6,475,711.03
Comptes financiers	5,848,561.01	43,129,014.64
Liquidités	5,848,561.01	43,129,014.64
TOTAL DE L'ACTIF	520,410,373.64	701,489,274.70

Bilan passif

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Capitaux propres	-	-
Capital	378,653,454.76	496,106,392.48
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées (a)	-	748,116.10
Report à nouveau (a)	3,213,895.02	2,969,090.96
Plus et moins-values nettes de l'exercice (a,b)	-24,712,219.30	-24,880,342.81
Résultat de l'exercice (a,b)	14,801,077.79	19,699,012.62
Total capitaux propres (= Montant représentatif de l'actif net)	371,956,208.27	494,642,269.35
Instruments financiers	4,683,494.65	26,052,761.58
Opérations de cession sur instruments financiers	-	-
Opérations temporaires sur titres	4,683,494.65	26,052,761.58
Dettes représentatives de titres donnés en pension	4,683,494.65	26,052,761.58
Dettes représentatives de titres empruntés	-	-
Autres opérations temporaires	-	-
Instruments financiers à terme	-	-
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Autres opérations	-	-
Dettes	143,770,670.72	180,794,243.77
Opérations de change à terme de devises	142,299,072.43	162,769,642.96
Autres	1,471,598.29	18,024,600.81
Comptes financiers	-	-
Concours bancaires courants	-	-
Emprunts	-	-
TOTAL DU PASSIF	520,410,373.64	701,489,274.70

(a) Y compris comptes de régularisations.

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

Hors-bilan

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Opérations de couverture		
Engagements sur marchés réglementés ou assimilés		
Engagements de gré à gré		
Autres engagements		
Autres opérations		
Engagements sur marchés réglementés ou assimilés		
Engagements de gré à gré		
Autres engagements		

Compte de résultat

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Produits sur opérations financières	-	-
Produits sur actions et valeurs assimilées	-	-
Produits sur obligations et valeurs assimilées	21,425,140.52	25,487,652.94
Produits sur titres de créances	1,997,234.28	900,238.68
Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres	5,658.00	12,444.46
Produits sur instruments financiers à terme	-	-
Produits sur dépôts et sur comptes financiers	603,106.27	449,400.45
Produits sur prêts	-	-
Autres produits financiers	0.17	0.13
TOTAL I	24,031,139.24	26,849,736.66
Charges sur opérations financières	-	-
Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres	-158,553.28	283,044.30
Charges sur instruments financiers à terme	-	-
Charges sur dettes financières	-95,826.92	-120,653.04
Autres charges financières	-	-
TOTAL II	-254,380.20	162,391.26
Résultat sur opérations financières (I + II)	23,776,759.04	27,012,127.92
Autres produits (III)	-	-
Frais de gestion et dotations aux amortissements (IV)	-4,739,415.77	-5,625,367.91
Résultat net de l'exercice (I + II + III + IV)	19,037,343.27	21,386,760.01
Régularisation des revenus de l'exercice (V)	-3,776,292.09	-1,352,324.98
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (VI)	-459,973.39	-335,422.41
Résultat (I + II + III + IV + V + VI)	14,801,077.79	19,699,012.62

Règles et Méthodes Comptables

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

La devise de comptabilité est l'Euro.

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

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

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

Valeurs mobilières

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

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

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

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

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

Les acquisitions et cessions temporaires de titres :

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

Instruments financiers à terme et conditionnels

Futures : cours de compensation jour.

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

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

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2025

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.

Le cours d'évaluation des Crédit Default Swaps (CDS) émane d'un contributeur qui nous est fourni par la société de gestion.

L'engagement hors bilan des CDS correspond à la valeur nominale.

Mécanisme de valeur liquidative ajustée ou swing pricing

Méthode d'ajustement de la valeur liquidative liée au "swing pricing" avec seuil de déclenchement applicable au compartiment La Française Rendement Global 2025 :

Ce mécanisme consiste à ne pas pénaliser les actionnaires présents dans le compartiment en cas de souscriptions ou de rachats significatifs au passif du compartiment, en appliquant un facteur d'ajustement aux actionnaires qui souscrivent ou rachètent des montants significatifs de l'encours, ce qui est susceptible de générer pour les actionnaires entrants ou sortants des coûts, qui seraient sinon imputés aux actionnaires qui demeurent dans le compartiment.

Ainsi, si un jour de calcul de la valeur liquidative, le total des ordres de souscription / rachats nets des investisseurs sur l'ensemble des actions du compartiment dépasse un seuil préétabli par la société de gestion et déterminé sur la base de critères objectifs en pourcentage de l'actif net du compartiment, la valeur liquidative peut être ajustée à la hausse ou à la baisse, pour prendre en compte les coûts de réajustement imputables aux ordres de souscription / rachat nets.

Les paramètres de coûts et de seuil de déclenchement sont déterminés par la société de gestion et sont revus périodiquement.

Ces coûts sont estimés par la société de gestion sur la base des frais de transactions et des fourchettes d'achat-vente.

Il n'est pas possible de prédire s'il sera fait application du "swing" à un moment donné dans le futur, ni la fréquence à laquelle la société de gestion effectuera de tels ajustements.

Les investisseurs sont informés que la volatilité de la valeur liquidative du compartiment 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 compartiment et la seule communiquée aux actionnaires du compartiment.

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2025

Toutefois, en cas d'existence d'une commission de surperformance, celle-ci est calculée sur la valeur liquidative avant application du mécanisme d'ajustement.

Frais de gestion financière

- 0.59 % TTC maximum pour les Actions I, T C, T D EUR, I D EUR, I C USD H, I C CHF H et T D USD H.
- 1.19 % TTC maximum pour les Actions R, R C USD H, D, D USD H et D-B

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 compartiment.

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

- 0.06 % TTC pour toutes les actions sur la base de l'actif net.

Frais de recherche

Néant

Commission de surperformance

Néant

Rétrocession de frais de gestion

Néant

Méthode de comptabilisation des intérêts

Intérêts encaissés

Affectation des résultats réalisés

Action T D EUR : Capitalisation et/ou distribution et/ou report

Action I : Capitalisation

Action D USD H : Capitalisation et/ou report et/ou distribution, avec possibilité de distribuer les acomptes

Action I C USD H : Capitalisation

Action R : Capitalisation

Action T C : Capitalisation

Action D-B : Capitalisation et/ou distribution et/ou report

Action R C USD H : Capitalisation

Action T D USD H : Capitalisation et/ou report et/ou distribution, avec possibilité de distribuer les acomptes

Action D : Capitalisation et/ou distribution et/ou report

Action I D EUR : Capitalisation et/ou distribution et/ou report

Action I C CHF H : Capitalisation

Affectation des plus-values nettes réalisées

Action T D EUR : Capitalisation et/ou distribution et/ou report

Action I : Capitalisation

Action D USD H : Capitalisation et/ou report et/ou distribution, avec possibilité de distribuer les acomptes

Action I C USD H : Capitalisation

Action R : Capitalisation

Action T C : Capitalisation

Action D-B : Capitalisation et/ou distribution et/ou report

Action R C USD H : Capitalisation

Action T D USD H : Capitalisation et/ou report et/ou distribution, avec possibilité de distribuer les acomptes

Action D : Capitalisation et/ou distribution et/ou report

Action I D EUR : Capitalisation et/ou distribution et/ou report

Action I C CHF H: Capitalisation

Changements affectant le compartiment

29/12/23 : Mise à jour du prospectus : mise en place des mécanismes de Gates et des Swing Pricing.

Evolution de l'actif net

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Actif net en début d'exercice	494,642,269.35	528,173,603.37
Souscriptions (y compris les commissions de souscription acquises à l'O.P.C.)	36,632.75	499,533.64
Rachats (sous déduction des commissions de rachat acquises à l'O.P.C.)	-151,644,435.57	-64,288,529.98
Plus-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	6,048,611.22	3,270,393.16
Moins-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	-39,261,192.72	-40,480,345.50
Plus-values réalisées sur instruments financiers à terme	-	-
Moins-values réalisées sur instruments financiers à terme	-	-
Frais de transaction	-212,887.34	-414,664.93
Différences de change	25,259.02	11,561,182.52
Variation de la différence d'estimation des dépôts et instruments financiers :	47,478,749.32	39,822,875.59
Différence d'estimation exercice N	-1,534,866.80	-49,013,616.12
Différence d'estimation exercice N-1	49,013,616.12	88,836,491.71
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	-3,734,167.64	-4,148,466.46
Résultat net de l'exercice avant compte de régularisation	19,037,343.27	21,386,760.01
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur plus et moins-values nettes	-	-404,649.66
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur résultat	-459,973.39	-335,422.41
Autres éléments	-	-
Actif net en fin d'exercice	371,956,208.27	494,642,269.35

Complément d'information 1

	Exercice 28/06/2024
Immobilisations	
Valeur des immobilisations	-
Amortissement des immobilisations	-
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	6,727,709.39
Acquisitions et cessions temporaires sur titres	-
Swaps (en nominal)	-
Valeur actuelle des instruments financiers faisant l'objet d'une acquisition temporaire	
Titres acquis à réméré	-
Titres pris en pension	-
Titres empruntés	-

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

Complément d'information 2

	Exercice 28/06/2024
Emissions et rachats pendant l'exercice comptable	Nombre de titres
Catégorie de classe D (Devise: EUR)	
Nombre de titres émis	-
Nombre de titres rachetés	81,951.005
Catégorie de classe D USD H (Devise: USD)	
Nombre de titres émis	-
Nombre de titres rachetés	17,242.148
Catégorie de classe R (Devise: EUR)	
Nombre de titres émis	63.000
Nombre de titres rachetés	930,312.675
Catégorie de classe I (Devise: EUR)	
Nombre de titres émis	28.382
Nombre de titres rachetés	35,434.354
Catégorie de classe D - B (Devise: EUR)	
Nombre de titres émis	-
Nombre de titres rachetés	852.620
Catégorie de classe IC CHF H (Devise: CHF)	
Nombre de titres émis	-
Nombre de titres rachetés	225.000
Catégorie de classe TC (Devise: EUR)	
Nombre de titres émis	-
Nombre de titres rachetés	68,251.256
Catégorie de classe IC USD H (Devise: USD)	
Nombre de titres émis	-
Nombre de titres rachetés	155.000
Catégorie de classe TD EUR (Devise: EUR)	
Nombre de titres émis	-
Nombre de titres rachetés	18,678.555
Catégorie de classe TD USD H (Devise: USD)	
Nombre de titres émis	-
Nombre de titres rachetés	3,536.490
Catégorie de classe RC USD H (Devise: USD)	
Nombre de titres émis	-
Nombre de titres rachetés	-
Catégorie de classe ID EUR (Devise: EUR)	
Nombre de titres émis	-
Nombre de titres rachetés	2,576.043

Complément d'information 2

	Exercice 28/06/2024	
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 D (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	807,501.48	1.27
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe D USD H (Devise: USD)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	152,335.01	1.27
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe R (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	2,789,866.41	1.26
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe I (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	628,734.47	0.67
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe D - B (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	3,389.17	1.26
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe IC CHF H (Devise: CHF)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	4,868.02	0.67
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe TC (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	94,909.04	0.67
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-

Complément d'information 2

	Exercice 28/06/2024	
Catégorie de classe IC USD H (Devise: USD)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	4,890.69	0.67
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe TD EUR (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	34,185.84	0.67
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe TD USD H (Devise: USD)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	9,404.21	0.67
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe RC USD H (Devise: USD)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	1,721.14	1.27
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe ID EUR (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	207,610.29	0.67
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
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 actionnaires de manière particulière, ni de leur offrir la possibilité d'obtenir le rachat de leurs actions 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.

Ventilation par nature des créances et dettes

	Exercice 28/06/2024
Ventilation par nature des créances	-
Avoir fiscal à récupérer	581,875.00
Déposit euros	1,160,000.00
Déposit autres devises	-
Collatéraux espèces	-
Valorisation des achats de devises à terme	14,366,202.30
Contrevaleur des ventes à terme	128,229,397.54
Autres débiteurs divers	308,833.71
Coupons à recevoir	260,153.66
TOTAL DES CREANCES	144,906,462.21
Ventilation par nature des dettes	-
Déposit euros	-
Déposit autres devises	-
Collatéraux espèces	924,922.50
Provision charges d'emprunts	-
Valorisation des ventes de devises à terme	127,884,137.28
Contrevaleur des achats à terme	14,414,935.15
Frais et charges non encore payés	372,719.52
Autres créditeurs divers	173,956.27
Provision pour risque des liquidités de marché	-
TOTAL DES DETTES	143,770,670.72

Ventilation par nature juridique ou économique d'instrument

	Exercice 28/06/2024
Actif	
Obligations et valeurs assimilées	313,181,521.01
Obligations indexées	-
Obligations convertibles	3,885,778.37
Titres participatifs	-
Autres Obligations et valeurs assimilées	309,295,742.64
Titres de créances	43,897,399.99
Négociés sur un marché réglementé ou assimilé	43,897,399.99
Bons du Trésor	-
Autres TCN	-
Autres Titres de créances	43,897,399.99
Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé	-
Autres actifs : Loans	-
Passif	
Opérations de cession sur instruments financiers	-
Actions	-
Obligations	-
Autres	-
Hors-bilan	
Opérations de couverture	
Taux	-
Actions	-
Autres	-
Autres opérations	
Taux	-
Actions	-
Autres	-

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

	Taux fixe	Taux variable	Taux révisable	Autres
Actif				
Dépôts	-	-	-	-
Obligations et valeurs assimilées	289,157,702.07	-	24,023,818.94	-
Titres de créances	15,039,638.30	-	28,857,761.69	-
Opérations temporaires sur titres	5,325,921.23	-	449,696.23	-
Autres actifs: Loans	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	5,848,561.01
Passif				
Opérations temporaires sur titres	4,217,681.34	-	465,813.31	-
Comptes financiers	-	-	-	-
Hors-bilan				
Opérations de couverture	-	-	-	-
Autres opérations	-	-	-	-

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

	[0 - 3 mois]	]3 mois - 1 an]	]1 - 3 ans]	]3 - 5 ans]	> 5 ans
Actif					
Dépôts	-	-	-	-	-
Obligations et valeurs assimilées	-	11,406,326.08	201,137,534.17	100,637,660.76	-
Titres de créances	-	-	43,897,399.99	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	3,436,689.69	2,338,927.77	-
Autres actifs: Loans	-	-	-	-	-
Comptes financiers	5,848,561.01	-	-	-	-
Passif					
Opérations temporaires sur titres	-	-	3,321,271.35	1,362,223.30	-
Comptes financiers	-	-	-	-	-
Hors-bilan					
Opérations de couverture	-	-	-	-	-
Autres opérations	-	-	-	-	-

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

	USD	GBP	CHF
Actif			
Dépôts	-	-	-
Actions et valeurs assimilées	-	-	-
Obligations et valeurs assimilées	88,088,596.00	35,560,935.44	-
Titres de créances	-	5,817,534.45	-
Titres d'OPC	-	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-
Autres actifs: Loans	-	-	-
Autres instruments financiers	-	-	-
Créances	13,812,813.64	54,181.16	553,388.66
Comptes financiers	46,968.93	-	72.69
Passif			
Opérations de cession sur instruments financiers	-	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-
Dettes	86,972,939.66	40,911,197.62	-
Comptes financiers	-	-	-
Hors-bilan			
Opérations de couverture	-	-	-
Autres opérations	-	-	-

Seules les cinq devises dont le montant le plus représentatif composant l'actif net sont incluses dans ce tableau.

Affectation des résultats

Catégorie de classe D (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	1,434,434.28	1,431,246.35
Résultat	2,401,657.91	2,546,460.42
Total	3,836,092.19	3,977,706.77
Affectation		
Distribution	3,835,684.86	2,376,789.05
Report à nouveau de l'exercice	407.33	1,600,917.72
Capitalisation	-	-
Total	3,836,092.19	3,977,706.77
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	710,312.012	792,263.017
Distribution unitaire	5.40	3.00
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	-	-

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2025

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

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-4,240,679.47	-3,342,966.81
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	-4,240,679.47	-3,342,966.81
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	-4,240,679.47	-3,342,966.81
Total	-4,240,679.47	-3,342,966.81
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2025

Catégorie de classe D USD H (Devise: USD)

Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice

Date	Montant total	Montant unitaire	Crédit d'impôt totaux	Crédit d'impôt unitaire
23/10/2023	141,027.93	0.94	-	-
22/01/2024	136,261.96	0.91	-	-
30/04/2024	134,260.27	0.94	-	-
Total acomptes	411,550.16	2.79	-	-

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	526,316.68	520,711.34
Résultat	63,468.14	211,613.86
Total	589,784.82	732,325.20
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	589,784.82	732,325.20
Capitalisation	-	-
Total	589,784.82	732,325.20
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	-	-

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2025

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

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	666,798.03
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-352,914.37	-725,026.63
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-340,568.70
Total	-352,914.37	-398,797.30
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	-352,914.37	-398,797.30
Total	-352,914.37	-398,797.30
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2025

Catégorie de classe R (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	-	-
Résultat	6,804,213.68	9,735,215.30
Total	6,804,213.68	9,735,215.30
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	6,804,213.68	9,735,215.30
Total	6,804,213.68	9,735,215.30
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	-	-

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2025

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

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-11,763,184.33	-12,436,532.16
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	-11,763,184.33	-12,436,532.16
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	-11,763,184.33	-12,436,532.16
Total	-11,763,184.33	-12,436,532.16
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2025

Catégorie de classe I (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	-	-
Résultat	3,412,267.13	4,703,650.26
Total	3,412,267.13	4,703,650.26
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	3,412,267.13	4,703,650.26
Total	3,412,267.13	4,703,650.26
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	-	-

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2025

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

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-5,128,816.94	-5,208,510.60
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	-5,128,816.94	-5,208,510.60
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	-5,128,816.94	-5,208,510.60
Total	-5,128,816.94	-5,208,510.60
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2025

Catégorie de classe D - B (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	25,167.03	23,889.43
Résultat	9,221.33	11,468.33
Total	34,388.36	35,357.76
Affectation		
Distribution	34,368.72	1,688.93
Report à nouveau de l'exercice	19.64	33,668.83
Capitalisation	-	-
Total	34,388.36	35,357.76
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	2,525.255	3,377.875
Distribution unitaire	13.61	0.50
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	-	-

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2025

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

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-15,991.96	-14,969.58
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	-15,991.96	-14,969.58
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	-15,991.96	-14,969.58
Total	-15,991.96	-14,969.58
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2025

Catégorie de classe IC CHF H (Devise: CHF)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	-	-
Résultat	24,926.36	32,680.58
Total	24,926.36	32,680.58
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	24,926.36	32,680.58
Total	24,926.36	32,680.58
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	-	-

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2025

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

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-41,162.79	15,348.84
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	-41,162.79	15,348.84
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	-41,162.79	15,348.84
Total	-41,162.79	15,348.84
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2025

Catégorie de classe TC (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	-	-
Résultat	480,362.29	743,456.90
Total	480,362.29	743,456.90
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	480,362.29	743,456.90
Total	480,362.29	743,456.90
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	-	-

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2025

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

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-721,998.80	-823,253.73
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	-721,998.80	-823,253.73
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	-721,998.80	-823,253.73
Total	-721,998.80	-823,253.73
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2025

Catégorie de classe IC USD H (Devise: USD)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	-	-
Résultat	30,000.31	35,175.25
Total	30,000.31	35,175.25
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	30,000.31	35,175.25
Total	30,000.31	35,175.25
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-
Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat		
Montant global des crédits d'impôt et avoirs fiscaux:		
provenant de l'exercice	-	-
provenant de l'exercice N-1	-	-
provenant de l'exercice N-2	-	-
provenant de l'exercice N-3	-	-
provenant de l'exercice N-4	-	-

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2025

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

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-19,190.95	-18,919.33
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	-19,190.95	-18,919.33
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	-19,190.95	-18,919.33
Total	-19,190.95	-18,919.33
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2025

Catégorie de classe TD EUR (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	200,294.55	162,306.11
Résultat	191,630.31	249,677.43
Total	391,924.86	411,983.54
Affectation		
Distribution	391,553.44	134,879.76
Report à nouveau de l'exercice	371.42	277,103.78
Capitalisation	-	-
Total	391,924.86	411,983.54
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	48,761.325	67,439.880
Distribution unitaire	8.03	2.00
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	-	-

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2025

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

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-292,167.32	-284,819.26
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	-292,167.32	-284,819.26
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	-292,167.32	-284,819.26
Total	-292,167.32	-284,819.26
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2025

Catégorie de classe TD USD H (Devise: USD)

Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice

Date	Montant total	Montant unitaire	Crédit d'impôt totaux	Crédit d'impôt unitaire
23/10/2023	16,517.55	0.94	-	-
22/01/2024	15,990.41	0.91	-	-
30/04/2024	15,915.27	0.94	-	-
Total acomptes	48,423.23	2.79	-	-

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	94,410.73	100,796.27
Résultat	14,483.41	33,063.18
Total	108,894.14	133,859.45
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	108,894.14	133,859.45
Capitalisation	-	-
Total	108,894.14	133,859.45
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	-	-

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2025

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

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	81,318.07
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-38,395.48	-41,448.55
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-64,080.96
Total	-38,395.48	-24,211.44
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	-38,395.48	-24,211.44
Total	-38,395.48	-24,211.44
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2025

Catégorie de classe RC USD H (Devise: USD)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	-	-
Résultat	5,458.97	5,086.04
Total	5,458.97	5,086.04
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	5,458.97	5,086.04
Total	5,458.97	5,086.04
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	-	-

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2025

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

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-4,280.42	-4,853.57
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	-4,280.42	-4,853.57
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	-4,280.42	-4,853.57
Total	-4,280.42	-4,853.57
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2025

Catégorie de classe ID EUR (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	933,271.75	730,141.46
Résultat	1,363,387.95	1,391,465.07
Total	2,296,659.70	2,121,606.53
Affectation		
Distribution	2,296,461.90	1,118,603.19
Report à nouveau de l'exercice	197.80	1,003,003.34
Capitalisation	-	-
Total	2,296,659.70	2,121,606.53
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	34,710.730	37,286.773
Distribution unitaire	66.16	30.00
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	-	-

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2025

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

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-2,093,436.47	-1,589,741.77
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	-2,093,436.47	-1,589,741.77
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	-2,093,436.47	-1,589,741.77
Total	-2,093,436.47	-1,589,741.77
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 D (Devise: EUR)

	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
Valeur liquidative (en EUR)					
Actions D	88.81	97.67	80.54	82.81	85.71
Actif net (en k EUR)	90,831.91	93,156.44	67,698.69	65,612.91	60,881.26
Nombre de titres					
Actions D	1,022,706.530	953,698.500	840,486.297	792,263.017	710,312.012

	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
Date de mise en paiement					
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	3.55	2.36	3.00	3.00	5.40
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)					
Actions D	-6.55	-	-3.84	-4.21	-5.97
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)					
Actions D	-	-	-	-	-

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

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2025

Catégorie de classe D USD H (Devise: USD)

	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
Valeur liquidative (en USD)					
Actions D	81.78	100.09	81.18	84.91	88.43
Actif net (en k EUR)	28,412.30	22,064.12	13,419.87	12,426.81	11,752.64
Nombre de titres					
Actions D	347,397.903	261,397.230	172,810.570	159,669.623	142,427.475

Date de mise en paiement	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en USD)	-	-	3.33	2.01	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en USD)	0.83	4.72	-	1.83	2.79
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en USD)	-	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)					
Actions D	-3.95	-4.01	-	-2.49	-2.47
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)					
Actions D	-	-	-	-	-

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

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2025

Catégorie de classe R (Devise: EUR)

	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
Valeur liquidative (en EUR)					
Actions C	94.03	107.61	90.95	97.22	104.37
Actif net (en k EUR)	385,865.43	384,471.49	267,279.37	253,187.79	174,723.19
Nombre de titres					
Actions C	4,103,454.341	3,572,803.445	2,938,486.698	2,604,230.344	1,673,980.669

Date de mise en paiement	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	-
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)					
Actions C	-6.82	0.52	-4.87	-4.77	-7.02
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)					
Actions C	3.94	3.92	3.73	3.73	4.06

(*) "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 RENDEMENT GLOBAL 2025

Catégorie de classe I (Devise: EUR)

	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
Valeur liquidative (en EUR)					
Actions C	955.69	1,100.24	935.57	1,006.01	1,086.48
Actif net (en k EUR)	182,137.91	167,611.65	111,500.99	106,490.55	76,541.12
Nombre de titres					
Actions C	190,582.254	152,340.265	119,179.124	105,854.129	70,448.157

Date de mise en paiement	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	40.30	-	-	-	-
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)					
Actions C	-69.23	5.42	-50.14	-49.20	-72.80
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)					
Actions C	45.88	46.22	44.70	44.43	48.43

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

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2025

Catégorie de classe D - B (Devise: EUR)

	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
Valeur liquidative (en EUR)					
Actions D	90.71	101.75	84.55	87.65	93.56
Actif net (en k EUR)	3,650.67	1,426.70	437.84	296.08	236.29
Nombre de titres					
Actions D	40,244.037	14,021.360	5,177.985	3,377.875	2,525.255

Date de mise en paiement	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	1.85	1.70	2.50	0.50	13.61
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)					
Actions D	-6.65	-	-4.03	-4.43	-6.33
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)					
Actions D	-	-	-	-	-

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

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2025

Catégorie de classe IC CHF H (Devise: CHF)

	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
Valeur liquidative (en CHF)					
Actions C	891.84	1,090.23	925.41	982.01	1,035.79
Actif net (en k EUR)	8,375.38	7,022.39	5,879.41	742.51	551.75
Nombre de titres					
Actions C	9,391.093	7,060.793	6,359.000	738.000	513.000

Date de mise en paiement	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en CHF)	-	-	-	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en CHF)	-	-	-	-	-
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en CHF)	-	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)					
Actions C	-20.78	-25.52	33.34	20.79	-80.23
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)					
Actions C	41.54	42.24	42.05	44.28	48.58

(*) "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 RENDEMENT GLOBAL 2025

Catégorie de classe TC (Devise: EUR)

	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
Valeur liquidative (en EUR)					
Actions C	95.41	109.84	93.40	100.43	108.47
Actif net (en k EUR)	39,895.68	31,570.88	18,598.99	16,831.92	10,775.15
Nombre de titres					
Actions C	418,138.686	287,410.660	199,118.567	167,582.129	99,330.873

Date de mise en paiement	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	-
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)					
Actions C	-6.91	0.54	-5.00	-4.91	-7.26
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)					
Actions C	4.58	4.61	4.46	4.43	4.83

(*) "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 RENDEMENT GLOBAL 2025

Catégorie de classe IC USD H (Devise: USD)

	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
Valeur liquidative (en USD)					
Actions C	911.64	1,190.06	1,024.80	1,130.92	1,240.85
Actif net (en k EUR)	6,024.24	4,098.98	2,056.08	773.15	684.09
Nombre de titres					
Actions C	6,608.085	4,084.631	2,097.502	745.860	590.860

Date de mise en paiement	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en USD)	-	-	-	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en USD)	-	-	-	-	-
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en USD)	-	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)					
Actions C	-36.42	-42.58	98.73	-25.36	-32.47
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)					
Actions C	44.05	41.86	42.77	47.16	50.77

(*) "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 RENDEMENT GLOBAL 2025

Catégorie de classe TD EUR (Devise: EUR)

	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
Valeur liquidative (en EUR)					
Actions D	88.42	97.34	80.50	82.94	87.43
Actif net (en k EUR)	10,615.69	8,766.14	5,953.09	5,593.59	4,263.49
Nombre de titres					
Actions D	120,056.392	90,054.984	73,951.115	67,439.880	48,761.325

Date de mise en paiement	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	3.98	2.65	3.30	2.00	8.03
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)					
Actions D	-6.51	-	-3.84	-4.22	-5.99
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)					
Actions D	-	-	-	-	-

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

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2025

Catégorie de classe TD USD H (Devise: USD)

	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
Valeur liquidative (en USD)					
Actions D	82.23	101.26	82.70	87.07	91.35
Actif net (en k EUR)	8,465.04	6,613.01	2,862.73	1,402.48	1,196.38
Nombre de titres					
Actions D	102,943.452	77,445.203	36,187.402	17,571.875	14,035.385

Date de mise en paiement	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en USD)	-	-	3.33	2.01	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en USD)	1.26	4.72	-	1.83	2.79
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en USD)	-	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)					
Actions D	-2.09	-4.05	-	-1.37	-2.73
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)					
Actions D	-	-	-	-	-

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

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2025

Catégorie de classe RC USD H (Devise: USD)

	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
Valeur liquidative (en USD)					
Actions C	88.74	115.17	98.57	108.18	117.98
Actif net (en k EUR)	1,077.62	482.62	198.43	128.36	142.50
Nombre de titres					
Actions C	12,142.684	4,969.358	2,104.430	1,294.430	1,294.430

Date de mise en paiement	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en USD)	-	-	-	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en USD)	-	-	-	-	-
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en USD)	-	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)					
Actions C	-2.85	-5.01	9.11	-3.74	-3.30
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)					
Actions C	3.73	3.52	3.53	3.92	4.21

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

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2025

Catégorie de classe ID EUR (Devise: EUR)

	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
Valeur liquidative (en EUR)					
Actions D	895.65	985.99	812.77	835.58	870.28
Actif net (en k EUR)	43,523.51	41,935.69	32,288.11	31,156.13	30,208.36
Nombre de titres					
Actions D	48,594.255	42,531.418	39,725.735	37,286.773	34,710.730

Date de mise en paiement	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	40.30	2.68	35.00	30.00	66.16
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)					
Actions D	-66.04	-	-38.63	-42.63	-60.31
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)					
Actions D	-	-	-	-	-

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

Bilan actif

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Immobilisations Nettes	-	-
Dépôts	-	-
Instruments financiers	18,722,686.03	19,521,849.30
Actions et valeurs assimilées	-	-
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Obligations et valeurs assimilées	16,697,409.40	18,033,749.31
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	16,697,409.40	18,033,749.31
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Titres de créances	241,876.49	718,944.52
Négociés sur un marché réglementé ou assimilé - Titres de créances négociables	-	-
Négociés sur un marché réglementé ou assimilé - Autres titres de créances	241,876.49	718,944.52
Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Titres d'organismes de placement collectif	1,783,400.14	585,830.23
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'Union Européenne	1,783,400.14	585,830.23
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	-	183,325.24
Créances représentatives de titre reçus en pension	-	-
Créances représentatives de titres prêtés	-	-
Titres empruntés	-	-
Titres donnés en pension	-	183,325.24
Autres opérations temporaires	-	-
Instruments financiers à terme	-	-
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Autres opérations	-	-
Autres Actifs : Loans	-	-
Autres instruments financiers	-	-
Créances	9,222,035.41	10,574,742.24
Opérations de change à terme de devises	9,150,439.34	10,251,481.94
Autres	71,596.07	323,260.30
Comptes financiers	477,316.19	673,324.78
Liquidités	477,316.19	673,324.78
TOTAL DE L'ACTIF	28,422,037.63	30,769,916.32

Bilan passif

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Capitaux propres	-	-
Capital	18,829,597.83	21,395,019.77
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées (a)	-	5.71
Report à nouveau (a)	-	7.71
Plus et moins-values nettes de l'exercice (a,b)	-477,751.89	-2,124,457.74
Résultat de l'exercice (a,b)	937,012.92	821,682.63
Total capitaux propres (= Montant représentatif de l'actif net)	19,288,858.86	20,092,258.08
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	9,133,178.77	10,677,658.24
Opérations de change à terme de devises	9,116,493.66	10,262,819.47
Autres	16,685.11	414,838.77
Comptes financiers	-	-
Concours bancaires courants	-	-
Emprunts	-	-
TOTAL DU PASSIF	28,422,037.63	30,769,916.32

(a) Y compris comptes de régularisations.

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

Hors-bilan

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Opérations de couverture		
Engagements sur marchés réglementés ou assimilés		
Engagements de gré à gré		
Autres engagements		
Autres opérations		
Engagements sur marchés réglementés ou assimilés		
Engagements de gré à gré		
Autres engagements		

Compte de résultat

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Produits sur opérations financières	-	-
Produits sur actions et valeurs assimilées	-	-
Produits sur obligations et valeurs assimilées	1,148,098.53	2,307,033.20
Produits sur titres de créances	19,778.89	183,465.20
Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres	-	-
Produits sur instruments financiers à terme	-	-
Produits sur dépôts et sur comptes financiers	19,825.86	17,924.94
Produits sur prêts	-	-
Autres produits financiers	-	-
TOTAL I	1,187,703.28	2,508,423.34
Charges sur opérations financières	-	-
Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres	-1,780.00	-16,625.04
Charges sur instruments financiers à terme	-	-
Charges sur dettes financières	-476.95	-11,583.29
Autres charges financières	-	-
TOTAL II	-2,256.95	-28,208.33
Résultat sur opérations financières (I + II)	1,185,446.33	2,480,215.01
Autres produits (III)	-	-
Frais de gestion et dotations aux amortissements (IV)	-159,612.27	-537,321.43
Résultat net de l'exercice (I + II + III + IV)	1,025,834.06	1,942,893.58
Régularisation des revenus de l'exercice (V)	-88,821.14	-1,121,210.95
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (VI)	-	-
Résultat (I + II + III + IV + V + VI)	937,012.92	821,682.63

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.

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.

Le cours d'évaluation des Crédit Default Swaps (CDS) émane d'un contributeur qui nous est fourni par la société de gestion.

L'engagement hors bilan des CDS correspond à la valeur nominale.

Mécanisme de valeur liquidative ajustée ou swing pricing

Méthode d'ajustement de la valeur liquidative liée au "swing pricing" avec seuil de déclenchement applicable au compartiment La Française Global Coco :

Ce mécanisme consiste à ne pas pénaliser les actionnaires présents dans le compartiment en cas de souscriptions ou de rachats significatifs au passif du compartiment, en appliquant un facteur d'ajustement aux actionnaires qui souscrivent ou rachètent des montants significatifs de l'encours, ce qui est susceptible de générer pour les actionnaires entrants ou sortants des coûts, qui seraient sinon imputés aux actionnaires qui demeurent dans le compartiment.

Ainsi, si un jour de calcul de la valeur liquidative, le total des ordres de souscription / rachats nets des investisseurs sur l'ensemble des actions du compartiment dépasse un seuil préétabli par la société de gestion et déterminé sur la base de critères objectifs en pourcentage de l'actif net du compartiment, la valeur liquidative peut être ajustée à la hausse ou à la baisse, pour prendre en compte les coûts de réajustement imputables aux ordres de souscription / rachat nets.

Les paramètres de coûts et de seuil de déclenchement sont déterminés par la société de gestion et sont revus périodiquement.

Ces coûts sont estimés par la société de gestion sur la base des frais de transactions et des fourchettes d'achat-vente.

Il n'est pas possible de prédire s'il sera fait application du "swing" à un moment donné dans le futur, ni la fréquence à laquelle la société de gestion effectuera de tels ajustements.

Les investisseurs sont informés que la volatilité de la valeur liquidative du compartiment peut ne pas refléter uniquement celle des titres détenus en portefeuille en raison de l'application du swing pricing.

LA FRANCAISE GLOBAL COCO

La valeur liquidative « swinguée » est la seule valeur liquidative du compartiment et la seule communiquée aux actionnaires du compartiment. Toutefois, en cas d'existence d'une commission de surperformance, celle-ci est calculée sur la valeur liquidative avant application du mécanisme d'ajustement.

Frais de gestion financière

- 0,500% TTC taux maximum pour l'action I
- 1,100% TTC taux maximum pour l'action R C EUR

Frais administratifs externes à la société de gestion

- 0,100% TTC taux maximum pour l'action R C EUR

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 compartiment.

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 de recherche

Néant

Commission de surperformance

Actions I & R C EUR : 20% TTC maximum de la différence, si elle est positive entre la performance du fonds et celle de l'indice ICE Bofa Merrill Lynch Contingent Capital Euro Hedged Total Return Index (coupons inclus) [COCO Index].

Frais de gestion variables plafonnés à 2.5% TTC de l'actif net moyen*.

*l'actif net moyen correspond à la moyenne des actifs du fonds et est calculé depuis le début de la période de référence de la commission de performance, retraité des provisions de frais de gestion variables.

La Société de gestion recevra, s'il y a lieu, une commission de surperformance lorsque la performance du fonds sera supérieure à celle de l'indice de référence, qu'il ait enregistré une performance positive ou négative. La commission de surperformance, applicable à une catégorie d'action donnée est basée sur la comparaison entre l'actif valorisé du fonds et l'actif de référence.

L'actif valorisé du fonds s'entend comme la quote-part de l'actif, correspondant à une catégorie d'action, évaluée selon les règles de valorisation applicables aux actifs et après prise en compte des frais de fonctionnement et de gestion réels correspondant à ladite catégorie d'action.

L'actif de référence représente la quote-part de l'actif du fonds, correspondant à une catégorie d'action donnée, retraitée des montants de souscriptions/rachats applicable à ladite catégorie d'action à chaque valorisation, et valorisée selon la performance de l'indice de référence retenu.

L'indice de référence retenu pour le calcul de la commission de surperformance, est l'indice :

Actions EUR: ICE Bofa Merrill Lynch Contingent Capital Euro Hedged Total Return Index (coupons inclus) (code Bloomberg COCO Index)

Actions USD: ICE BofA Merrill Lynch Contingent Capital USD Hedged Total Return Index (coupons inclus) (code Bloomberg COCO Index)

La période de référence de la performance correspond :

du 1er jour de bourse de juillet au dernier jour de bourse de juin de l'année suivante.

Fréquence de prélèvement :

La commission de surperformance est prélevée, au profit de la société de gestion dans le mois qui suit la fin de la période de référence. En aucun cas la période de référence de l'action du fonds ne peut être inférieure à un an.

Méthode de calcul de la commission de surperformance :

A compter du 1er juillet 2022 une commission de surperformance n'est perçue qu'après compensation des sous-performances du fonds par rapport aux performances de l'indice de référence sur les 5 dernières années.

• Pendant la période de référence :

- Si l'actif valorisé du fonds est supérieur à celui de l'actif de référence, la part variable des frais de gestion représentera 20% TTC maximum de l'écart entre ces deux actifs plafonnés à 2.5% de l'actif net moyen.

L'actif net moyen correspond à la moyenne des actifs du fonds et est calculé depuis le début de la période de référence de la commission de performance, retraité des provisions de frais de gestion variables.

- Cet écart fera l'objet d'une provision au titre des frais de gestion variables lors du calcul de la valeur liquidative, par ailleurs une reprise de provision sera effectuée à chaque calcul de la valeur liquidative dès lors que la performance quotidienne du fonds sera inférieure à celle de l'actif de référence. Les reprises sur provisions sont plafonnées à hauteur des provisions antérieures.
En cas de rachat, la quote-part de la provision constituée, correspondant au nombre d'actions rachetées, est définitivement acquise à la société de gestion.

• A la fin de la période de référence :

- Si l'actif valorisé du fonds est supérieur à celui de l'actif de référence, la part variable des frais de gestion provisionnée au cours de la période de référence est définitivement acquise à la société de gestion.
- Si l'actif valorisé du fonds est inférieur à celui de l'actif de référence, la part variable des frais de gestion sera nulle (hors quote part acquise à la société de gestion lors de rachat durant la période de référence). A compter du 1er juillet 2022, la période de référence sera prolongée d'une année supplémentaire, dans une limite de 5 ans maximum. En effet, toute sous-performance au cours de la période de référence doit être rattrapée avant de pouvoir à nouveau provisionner des frais de surperformance dans l'action. Si une autre année de sous-performance a eu lieu à l'intérieur de cette première période de 5 ans et qu'elle n'a pas été rattrapée à la fin de cette première période, une nouvelle période de 5 ans maximum s'ouvre à partir de cette nouvelle année en sous-performance.

Rétrocession de frais de gestion

Néant

Méthode de comptabilisation des intérêts

Intérêts encaissés

Affectation des résultats réalisés

- Action R C EUR : Capitalisation
- Action I : Capitalisation

Affectation des plus-values nettes réalisées

- Action R C EUR : Capitalisation
- Action I : Capitalisation

Changements affectant le compartiment

29/12/23 : Mise à jour du prospectus : mise en place des mécanismes de Gates et des Swing Pricing.
Rachat de part au cours de l'exercices : TC EUR ; RC USD H ; RD USD H

Evolution de l'actif net

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Actif net en début d'exercice	20,092,258.08	65,654,931.63
Souscriptions (y compris les commissions de souscription acquises à l'O.P.C.)	761,769.00	23,474,150.38
Rachats (sous déduction des commissions de rachat acquises à l'O.P.C.)	-3,929,517.12	-69,427,633.65
Plus-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	203,279.85	1,304,097.94
Moins-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	-364,984.25	-6,583,430.28
Plus-values réalisées sur instruments financiers à terme	-	456,812.99
Moins-values réalisées sur instruments financiers à terme	-	-564,920.00
Frais de transaction	-22,557.88	-84,274.72
Différences de change	-275,677.64	1,223,183.41
Variation de la différence d'estimation des dépôts et instruments financiers :	1,798,454.76	2,696,446.80
Différence d'estimation exercice N	382,126.82	-1,416,327.94
Différence d'estimation exercice N-1	1,416,327.94	4,112,574.81
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	1,025,834.06	1,942,893.58
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	19,288,858.86	20,092,258.08

Complément d'information 1

	Exercice 28/06/2024
Immobilisations	
Valeur des immobilisations	-
Amortissement des immobilisations	-
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	1,783,400.14
Acquisitions et cessions temporaires sur titres	-
Swaps (en nominal)	-
Valeur actuelle des instruments financiers faisant l'objet d'une acquisition temporaire	
Titres acquis à réméré	-
Titres pris en pension	-
Titres empruntés	-

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

Complément d'information 2

	Exercice 28/06/2024	
Emissions et rachats pendant l'exercice comptable	Nombre de titres	
Catégorie de classe I (Devise: EUR)		
Nombre de titres émis	406.61144	
Nombre de titres rachetés	2,321.20271	
Catégorie de classe TC EUR (Devise: EUR)		
Nombre de titres émis	-	
Nombre de titres rachetés	271.89147	
Catégorie de classe RC USD H (Devise: USD)		
Nombre de titres émis	-	
Nombre de titres rachetés	1.00000	
Catégorie de classe RC EUR (Devise: EUR)		
Nombre de titres émis	2,510.52100	
Nombre de titres rachetés	6,232.96500	
Catégorie de classe RD USD H (Devise: USD)		
Nombre de titres émis	-	
Nombre de titres rachetés	1.00000	
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 I (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*) *	150,737.04	0.78
Commissions de surperformance	0.01	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe TC EUR (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	-	-
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe RC USD H (Devise: USD)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	-	-
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-

Complément d'information 2

	Exercice 28/06/2024	
Catégorie de classe RC EUR (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	8,573.84	1.33
Commissions de surperformance	0.03	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe RD USD H (Devise: USD)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	-	-
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
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 actionnaires de manière particulière, ni de leur offrir la possibilité d'obtenir le rachat de leurs actions 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.

Ventilation par nature des créances et dettes

	Exercice 28/06/2024
Ventilation par nature des créances	-
Avoir fiscal à récupérer	16,662.50
Déposit euros	-
Déposit autres devises	-
Collatéraux espèces	-
Valorisation des achats de devises à terme	-
Contrevaleur des ventes à terme	9,150,439.34
Autres débiteurs divers	21,648.47
Coupons à recevoir	33,285.10
TOTAL DES CREANCES	9,222,035.41
Ventilation par nature des dettes	-
Déposit euros	-
Déposit autres devises	-
Collatéraux espèces	-
Provision charges d'emprunts	-
Valorisation des ventes de devises à terme	9,116,493.66
Contrevaleur des achats à terme	-
Frais et charges non encore payés	15,766.34
Autres créditeurs divers	918.77
Provision pour risque des liquidités de marché	-
TOTAL DES DETTES	9,133,178.77

Ventilation par nature juridique ou économique d'instrument

	Exercice 28/06/2024
Actif	
Obligations et valeurs assimilées	16,697,409.40
Obligations indexées	-
Obligations convertibles	-
Titres participatifs	-
Autres Obligations et valeurs assimilées	16,697,409.40
Titres de créances	241,876.49
Négociés sur un marché réglementé ou assimilé	241,876.49
Bons du Trésor	-
Autres TCN	-
Autres Titres de créances	241,876.49
Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé	-
Autres actifs : Loans	-
Passif	
Opérations de cession sur instruments financiers	-
Actions	-
Obligations	-
Autres	-
Hors-bilan	
Opérations de couverture	
Taux	-
Actions	-
Autres	-
Autres opérations	
Taux	-
Actions	-
Autres	-

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

	Taux fixe	Taux variable	Taux révisable	Autres
Actif				
Dépôts	-	-	-	-
Obligations et valeurs assimilées	188,183.29	-	16,509,226.11	-
Titres de créances	-	-	241,876.49	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-
Autres actifs: Loans	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	477,316.19
Passif				
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	-
Hors-bilan				
Opérations de couverture	-	-	-	-
Autres opérations	-	-	-	-

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

	[0 - 3 mois]	]3 mois - 1 an]	]1 - 3 ans]	]3 - 5 ans]	> 5 ans
Actif					
Dépôts	-	-	-	-	-
Obligations et valeurs assimilées	-	-	-	-	16,697,409.40
Titres de créances	-	-	-	-	241,876.49
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-	-
Autres actifs: Loans	-	-	-	-	-
Comptes financiers	477,316.19	-	-	-	-
Passif					
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	-	-
Hors-bilan					
Opérations de couverture	-	-	-	-	-
Autres opérations	-	-	-	-	-

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

	USD	GBP
Actif		
Dépôts	-	-
Actions et valeurs assimilées	-	-
Obligations et valeurs assimilées	7,888,547.99	1,031,174.99
Titres de créances	-	241,876.49
Titres d'OPC	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-
Autres actifs: Loans	-	-
Autres instruments financiers	-	-
Créances	10,263.59	2,646.51
Comptes financiers	46,575.57	24.84
Passif		
Opérations de cession sur instruments financiers	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-
Dettes	7,876,694.68	1,239,798.98
Comptes financiers	-	-
Hors-bilan		
Opérations de couverture	-	-
Autres opérations	-	-

Seules les cinq devises dont le montant le plus représentatif composant l'actif net sont incluses dans ce tableau.

Affectation des résultats

Catégorie de classe I (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	-	-
Résultat	916,168.82	781,042.02
Total	916,168.82	781,042.02
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	916,168.82	781,042.02
Total	916,168.82	781,042.02
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-
Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat		
Montant global des crédits d'impôt et avoirs fiscaux:		
provenant de l'exercice	-	-
provenant de l'exercice N-1	-	-
provenant de l'exercice N-2	-	-
provenant de l'exercice N-3	-	-
provenant de l'exercice N-4	-	-

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

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-465,757.72	-2,010,039.84
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	-465,757.72	-2,010,039.84
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	-465,757.72	-2,010,039.84
Total	-465,757.72	-2,010,039.84
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

Catégorie de classe TC EUR (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter	
Report à nouveau	-
Résultat	11,476.97
Total	11,476.97
Affectation	
Distribution	-
Report à nouveau de l'exercice	-
Capitalisation	11,476.97
Total	11,476.97
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 30/06/2023
Sommes restant à affecter	
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-29,896.12
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-
Total	-29,896.12
Affectation	
Distribution	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-
Capitalisation	-29,896.12
Total	-29,896.12
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution	
Nombre de titres	-
Distribution unitaire	-

LA FRANCAISE GLOBAL COCO

Catégorie de classe RC USD H (Devise: USD)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter	
Report à nouveau	-
Résultat	3.89
Total	3.89
Affectation	
Distribution	-
Report à nouveau de l'exercice	-
Capitalisation	3.89
Total	3.89
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 30/06/2023
Sommes restant à affecter	
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-9.98
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-
Total	-9.98
Affectation	
Distribution	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-
Capitalisation	-9.98
Total	-9.98
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution	
Nombre de titres	-
Distribution unitaire	-

Catégorie de classe RC EUR (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	-	-
Résultat	20,844.10	29,155.70
Total	20,844.10	29,155.70
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	20,844.10	29,155.70
Total	20,844.10	29,155.70
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-
Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat		
Montant global des crédits d'impôt et avoirs fiscaux:		
provenant de l'exercice	-	-
provenant de l'exercice N-1	-	-
provenant de l'exercice N-2	-	-
provenant de l'exercice N-3	-	-
provenant de l'exercice N-4	-	-

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

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-11,994.17	-84,501.79
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	-11,994.17	-84,501.79
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	-11,994.17	-84,501.79
Total	-11,994.17	-84,501.79
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

Catégorie de classe RD USD H (Devise: USD)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter	
Report à nouveau	7.71
Résultat	4.05
Total	11.76
Affectation	
Distribution	-
Report à nouveau de l'exercice	11.76
Capitalisation	-
Total	11.76
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	-

LA FRANCAISE GLOBAL COCO

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

	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter	
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	5.71
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-10.01
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-
Total	-4.30
Affectation	
Distribution	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-
Capitalisation	-4.30
Total	-4.30
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 I (Devise: EUR)

	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
Valeur liquidative (en EUR)					
Actions C	1,177.74	1,366.81	1,200.71	1,194.21	1,342.75
Actif net (en k EUR)	49,791.06	60,660.32	56,805.74	19,012.21	18,806.09
Nombre de titres					
Actions C	42,276.61760	44,380.91231	47,309.93765	15,920.21893	14,005.62766

	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
Date de mise en paiement					
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	-
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)					
Actions C	-27.30	68.28	-90.23	-126.25	-33.25
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)					
Actions C	58.12	54.61	46.15	49.05	65.41

(*) "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 GLOBAL COCO

Catégorie de classe TC EUR (Devise: EUR)

	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023
Valeur liquidative (en EUR)				
Actions C	1,025.84	1,190.42	1,045.75	1,039.60
Actif net (en k EUR)	2,126.14	6,968.34	5,882.18	282.66
Nombre de titres				
Actions C	2,072.57165	5,853.67875	5,624.83204	271.89147

Date de mise en paiement	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023
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)				
Actions C	-19.69	59.47	-78.59	-109.95
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)				
Actions C	58.36	47.46	40.17	42.21

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

LA FRANCAISE GLOBAL COCO

Catégorie de classe RC USD H (Devise: USD)

	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023
Valeur liquidative (en USD)				
Actions C	95.92	112.37	99.35	101.49
Actif net (en k EUR)	0.09	0.09	0.10	0.09
Nombre de titres				
Actions C	1.00000	1.00000	1.00000	1.00000

Date de mise en paiement	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en USD)	-	-	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en USD)	-	-	-	-
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en USD)	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)				
Actions C	-3.72	0.24	5.45	-9.98
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)				
Actions C	2.74	4.07	3.63	3.89

(*) "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 GLOBAL COCO

Catégorie de classe RC EUR (Devise: EUR)

	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
Valeur liquidative (en EUR)					
Actions C	98.11	113.40	99.11	98.13	109.68
Actif net (en k EUR)	1,993.16	3,410.11	2,966.82	797.21	482.77
Nombre de titres					
Actions C	20,315.19200	30,069.15600	29,933.15600	8,123.86400	4,401.42000

Date de mise en paiement	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	-
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)					
Actions C	-2.68	5.67	-7.45	-10.40	-2.72
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)					
Actions C	4.09	4.11	3.25	3.58	4.73

(*) "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 GLOBAL COCO

Catégorie de classe RD USD H (Devise: USD)

	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023
Valeur liquidative (en USD)				
Actions D	95.93	112.42	99.35	101.72
Actif net (en k EUR)	0.09	0.09	0.10	0.09
Nombre de titres				
Actions D	1.00000	1.00000	1.00000	1.00000

Date de mise en paiement	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en USD)	-	-	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en USD)	-	-	-	-
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en USD)	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)				
Actions D	-3.73	-	-	-4.30
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)				
Actions D	2.75	-	-	-

(*) "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 OBLIGATIONS CARBON IMPACT

Bilan actif

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Immobilisations Nettes	-	-
Dépôts	-	-
Instruments financiers	94,134,601.07	106,815,012.98
Actions et valeurs assimilées	-	-
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Obligations et valeurs assimilées	31,944,316.22	36,231,041.04
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	31,944,316.22	36,231,041.04
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Titres de créances	58,670,657.31	64,153,471.18
Négociés sur un marché réglementé ou assimilé - Titres de créances négociables	-	-
Négociés sur un marché réglementé ou assimilé - Autres titres de créances	58,670,657.31	64,153,471.18
Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Titres d'organismes de placement collectif	2,563,465.00	-
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'Union Européenne	2,563,465.00	-
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	956,162.54	6,430,500.75
Créances représentatives de titre reçus en pension	-	-
Créances représentatives de titres prêtés	194,349.22	863,270.56
Titres empruntés	-	-
Titres donnés en pension	761,813.32	5,567,230.19
Autres opérations temporaires	-	-
Instruments financiers à terme	-	0.01
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	-	0.01
Autres opérations	-	-
Autres Actifs : Loans	-	-
Autres instruments financiers	-	-
Créances	1,088,215.58	495,216.49
Opérations de change à terme de devises	-	-
Autres	1,088,215.58	495,216.49
Comptes financiers	3,272,829.21	10,820,274.75
Liquidités	3,272,829.21	10,820,274.75
TOTAL DE L'ACTIF	98,495,645.86	118,130,504.22

Bilan passif

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Capitaux propres	-	-
Capital	98,110,151.08	116,123,154.65
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées (a)	-	-
Report à nouveau (a)	1,000.70	8,509.12
Plus et moins-values nettes de l'exercice (a,b)	-1,997,365.69	-5,602,118.99
Résultat de l'exercice (a,b)	1,270,679.93	838,532.84
Total capitaux propres (= Montant représentatif de l'actif net)	97,384,466.02	111,368,077.62
Instruments financiers	750,586.78	5,703,833.69
Opérations de cession sur instruments financiers	-	-
Opérations temporaires sur titres	750,586.78	5,703,833.69
Dettes représentatives de titres donnés en pension	750,586.78	5,703,833.69
Dettes représentatives de titres empruntés	-	-
Autres opérations temporaires	-	-
Instruments financiers à terme	-	-
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Autres opérations	-	-
Dettes	360,593.06	1,058,592.91
Opérations de change à terme de devises	-	-
Autres	360,593.06	1,058,592.91
Comptes financiers	-	-
Concours bancaires courants	-	-
Emprunts	-	-
TOTAL DU PASSIF	98,495,645.86	118,130,504.22

(a) Y compris comptes de régularisations.

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

Hors-bilan

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Opérations de couverture		
Engagements sur marchés réglementés ou assimilés		
Engagements de gré à gré		
Autres engagements		
Autres opérations		
Engagements sur marchés réglementés ou assimilés		
Futures		
achat EURO-BOBL FUTURE 06/09/2024	2,911,000.00	-
achat EURO-BOBL FUTURE 07/09/2023	-	5,322,660.00
achat EURO-BUND FUTURE 06/09/2024	3,027,260.00	-
achat EURO-BUND FUTURE 07/09/2023	-	2,006,100.00
achat EURO-SCHATZ FUTURE 06/09/2024	2,325,400.00	-
Engagements de gré à gré		
Autres engagements		

Compte de résultat

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Produits sur opérations financières	-	-
Produits sur actions et valeurs assimilées	-	-7.56
Produits sur obligations et valeurs assimilées	791,051.35	813,021.72
Produits sur titres de créances	1,360,907.27	815,847.05
Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres	762.17	2,113.94
Produits sur instruments financiers à terme	-	-
Produits sur dépôts et sur comptes financiers	145,597.71	-
Produits sur prêts	-	-
Autres produits financiers	3,614.60	82,126.40
TOTAL I	2,301,933.10	1,713,101.55
Charges sur opérations financières	-	-
Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres	-57,219.13	25,855.84
Charges sur instruments financiers à terme	-	-
Charges sur dettes financières	-8,078.31	-9,225.50
Autres charges financières	-	-
TOTAL II	-65,297.44	16,630.34
Résultat sur opérations financières (I + II)	2,236,635.66	1,729,731.89
Autres produits (III)	-	-
Frais de gestion et dotations aux amortissements (IV)	-883,735.95	-946,621.76
Résultat net de l'exercice (I + II + III + IV)	1,352,899.71	783,110.13
Régularisation des revenus de l'exercice (V)	-82,219.78	55,422.71
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (VI)	-	-
Résultat (I + II + III + IV + V + VI)	1,270,679.93	838,532.84

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.

LA FRANCAISE OBLIGATIONS CARBON IMPACT

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.

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.

Mécanisme de valeur liquidative ajustée ou swing pricing

Ce mécanisme consiste à ne pas pénaliser les actionnaires présents dans le compartiment en cas de souscriptions ou de rachats significatifs au passif du compartiment, en appliquant un facteur d'ajustement aux actionnaires qui souscrivent ou rachètent des montants significatifs de l'encours, ce qui est susceptible de générer pour les actionnaires entrants ou sortants des coûts, qui seraient sinon imputés aux actionnaires qui demeurent dans le compartiment.

Ainsi, si un jour de calcul de la valeur liquidative, le total des ordres de souscription / rachats nets des investisseurs sur l'ensemble des actions du compartiment dépasse un seuil préétabli par la société de gestion et déterminé sur la base de critères objectifs en pourcentage de l'actif net du compartiment, la valeur liquidative peut être ajustée à la hausse ou à la baisse, pour prendre en compte les coûts de réajustement imputables aux ordres de souscription / rachat nets.

Les paramètres de coûts et de seuil de déclenchement sont déterminés par la société de gestion et sont revus périodiquement. Ces coûts sont estimés par la société de gestion sur la base des frais de transactions et des fourchettes d'achat-vente.

Il n'est pas possible de prédire s'il sera fait application du "swing" à un moment donné dans le futur, ni la fréquence à laquelle la société de gestion effectuera de tels ajustements.

Les investisseurs sont informés que la volatilité de la valeur liquidative du compartiment 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 compartiment et la seule communiquée aux actionnaires du compartiment. Toutefois, en cas d'existence d'une commission de surperformance, celle-ci est calculée sur la valeur liquidative avant application du mécanisme d'ajustement.

LA FRANCAISE OBLIGATIONS CARBON IMPACT

Frais de gestion financière

- 0.904% TTC maximum pour l'action C
- 0.904% TTC maximum pour l'action D
- 0.500% TTC maximum pour l'action I
- 0.350% TTC maximum pour l'action S
- 0.500% TTC maximum pour l'action 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 compartiment.

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

- 0.096% TTC maximum pour l'action C
- 0.096% TTC maximum pour l'action D
- 0.096% TTC maximum pour l'action I
- 0.096% TTC maximum pour l'action S
- 0.096% TTC maximum pour l'action 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 compartiment.

Frais de recherche

Néant

Commission de surperformance

Néant

Rétrocession de frais de gestion

Néant

Méthode de comptabilisation des intérêts

Intérêts encaissés

Affectation des résultats réalisés

Capitalisation pour l'action C
Capitalisation et/ou distribution et/ou report pour l'action D
Capitalisation pour l'action I
Capitalisation pour l'action S
Capitalisation pour l'action T

LA FRANCAISE OBLIGATIONS CARBON IMPACT

Affectation des plus-values nettes réalisées

Capitalisation pour l'action C

Capitalisation et/ou distribution et/ou report pour l'action D

Capitalisation pour l'action I

Capitalisation pour l'action S

Capitalisation pour l'action T

Changements affectant le compartiment

29/12/2023 : Mise en place des mécanismes de Gates et des Swing Pricing.

Evolution de l'actif net

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Actif net en début d'exercice	111,368,077.62	107,565,362.13
Souscriptions (y compris les commissions de souscription acquises à l'O.P.C.)	17,944,240.31	29,217,736.44
Rachats (sous déduction des commissions de rachat acquises à l'O.P.C.)	-37,926,833.25	-23,874,322.77
Plus-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	657,154.09	92,153.74
Moins-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	-2,551,715.33	-4,459,594.02
Plus-values réalisées sur instruments financiers à terme	57,915.53	311,190.00
Moins-values réalisées sur instruments financiers à terme	-257,979.39	-1,221,647.81
Frais de transaction	-47,599.50	-40,018.33
Différences de change	-	-
Variation de la différence d'estimation des dépôts et instruments financiers :	6,661,409.38	3,044,678.80
Différence d'estimation exercice N	-2,465,516.19	-9,126,925.57
Différence d'estimation exercice N-1	9,126,925.57	12,167,598.23
Variation de la différence d'estimation des instruments financiers à terme :	171,029.41	7,080.00
Différence d'estimation exercice N	70,199.41	-100,830.00
Différence d'estimation exercice N-1	100,830.00	107,910.00
Distribution de l'exercice antérieur sur plus et moins-values nettes	-	-
Distribution de l'exercice antérieur sur résultat	-44,132.56	-57,650.69
Résultat net de l'exercice avant compte de régularisation	1,352,899.71	783,110.13
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur plus et moins-values nettes	-	-
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur résultat	-	-
Autres éléments	-	-
Actif net en fin d'exercice	97,384,466.02	111,368,077.62

Complément d'information 1

	Exercice 28/06/2024
Immobilisations	
Valeur des immobilisations	-
Amortissement des immobilisations	-
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 28/06/2024	
Emissions et rachats pendant l'exercice comptable	Nombre de titres	
Catégorie de classe C (Devise: EUR)		
Nombre de titres émis	229,028.08588	
Nombre de titres rachetés	678,333.24532	
Catégorie de classe I (Devise: EUR)		
Nombre de titres émis	352.88129	
Nombre de titres rachetés	13,085.80144	
Catégorie de classe D (Devise: EUR)		
Nombre de titres émis	32,155.03977	
Nombre de titres rachetés	77,521.20318	
Catégorie de classe S (Devise: EUR)		
Nombre de titres émis	1,216.01934	
Nombre de titres rachetés	521.40332	
Catégorie de classe T (Devise: EUR)		
Nombre de titres émis	378.00000	
Nombre de titres rachetés	647.42839	
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 C (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	664,597.81	1.00
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe I (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	86,994.86	0.59
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe D (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	61,885.12	1.00
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-

Complément d'information 2

	Exercice 28/06/2024	
Catégorie de classe S (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	67,978.53	0.46
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe T (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	2,279.63	0.60
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
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 actionnaires de manière particulière, ni de leur offrir la possibilité d'obtenir le rachat de leurs actions 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.

Ventilation par nature des créances et dettes

	Exercice 28/06/2024
Ventilation par nature des créances	-
Avoir fiscal à récupérer	-
Déposit euros	258,341.70
Déposit autres devises	-
Collatéraux espèces	-
Valorisation des achats de devises à terme	-
Contrevaleur des ventes à terme	-
Autres débiteurs divers	789,998.88
Coupons à recevoir	39,875.00
TOTAL DES CREANCES	1,088,215.58
Ventilation par nature des dettes	-
Déposit euros	-
Déposit autres devises	-
Collatéraux espèces	180,963.80
Provision charges d'emprunts	-
Valorisation des ventes de devises à terme	-
Contrevaleur des achats à terme	-
Frais et charges non encore payés	92,709.53
Autres créditeurs divers	86,919.73
Provision pour risque des liquidités de marché	-
TOTAL DES DETTES	360,593.06

Ventilation par nature juridique ou économique d'instrument

	Exercice 28/06/2024
Actif	
Obligations et valeurs assimilées	31,944,316.22
Obligations indexées	-
Obligations convertibles	-
Titres participatifs	-
Autres Obligations et valeurs assimilées	31,944,316.22
Titres de créances	58,670,657.31
Négociés sur un marché réglementé ou assimilé	58,670,657.31
Bons du Trésor	-
Autres TCN	-
Autres Titres de créances	58,670,657.31
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	8,263,660.00
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	15,457,191.63	-	16,487,124.59	-
Titres de créances	38,638,039.27	-	20,032,618.04	-
Opérations temporaires sur titres	581,038.25	-	375,124.29	-
Autres actifs: Loans	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	3,272,829.21
Passif				
Opérations temporaires sur titres	570,867.25	-	179,719.53	-
Comptes financiers	-	-	-	-
Hors-bilan				
Opérations de couverture	-	-	-	-
Autres opérations	8,263,660.00	-	-	-

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	199,232.76	2,690,154.77	4,585,023.55	6,414,902.19	18,055,002.95
Titres de créances	-	1,374,265.85	9,704,236.03	15,935,947.70	31,656,207.73
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	205,419.05	750,743.49
Autres actifs: Loans	-	-	-	-	-
Comptes financiers	3,272,829.21	-	-	-	-
Passif					
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	199,738.58	550,848.20
Comptes financiers	-	-	-	-	-
Hors-bilan					
Opérations de couverture	-	-	-	-	-
Autres opérations	-	-	2,325,400.00	2,911,000.00	3,027,260.00

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 28 Juin 2024, le portefeuille ne détient que des instruments financiers libellés en devise de référence de la comptabilité.

Affectation des résultats

Catégorie de classe C (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	-	-
Résultat	716,319.23	417,098.55
Total	716,319.23	417,098.55
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	716,319.23	417,098.55
Total	716,319.23	417,098.55
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	-	-

LA FRANCAISE OBLIGATIONS CARBON IMPACT

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

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-1,272,485.85	-3,482,661.29
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	-1,272,485.85	-3,482,661.29
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	-1,272,485.85	-3,482,661.29
Total	-1,272,485.85	-3,482,661.29
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

LA FRANCAISE OBLIGATIONS CARBON IMPACT

Catégorie de classe I (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	-	-
Résultat	112,125.42	212,583.89
Total	112,125.42	212,583.89
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	112,125.42	212,583.89
Total	112,125.42	212,583.89
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	-	-

LA FRANCAISE OBLIGATIONS CARBON IMPACT

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

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-147,886.67	-1,058,689.85
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	-147,886.67	-1,058,689.85
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	-147,886.67	-1,058,689.85
Total	-147,886.67	-1,058,689.85
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

LA FRANCAISE OBLIGATIONS CARBON IMPACT

Catégorie de classe D (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	1,000.70	8,509.12
Résultat	68,413.19	38,080.26
Total	69,413.89	46,589.38
Affectation		
Distribution	66,231.96	45,465.36
Report à nouveau de l'exercice	3,181.93	1,124.02
Capitalisation	-	-
Total	69,413.89	46,589.38
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	367,955.30802	413,321.47143
Distribution unitaire	0.18	0.11
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	-	-

LA FRANCAISE OBLIGATIONS CARBON IMPACT

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

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-121,556.79	-318,860.59
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	-121,556.79	-318,860.59
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	-121,556.79	-318,860.59
Total	-121,556.79	-318,860.59
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

LA FRANCAISE OBLIGATIONS CARBON IMPACT

Catégorie de classe S (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	-	-
Résultat	368,438.24	167,212.37
Total	368,438.24	167,212.37
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	368,438.24	167,212.37
Total	368,438.24	167,212.37
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-
Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat		
Montant global des crédits d'impôt et avoirs fiscaux:		
provenant de l'exercice	-	-
provenant de l'exercice N-1	-	-
provenant de l'exercice N-2	-	-
provenant de l'exercice N-3	-	-
provenant de l'exercice N-4	-	-

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

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-448,268.68	-724,191.69
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	-448,268.68	-724,191.69
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	-448,268.68	-724,191.69
Total	-448,268.68	-724,191.69
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

LA FRANCAISE OBLIGATIONS CARBON IMPACT

Catégorie de classe T (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	-	-
Résultat	5,383.85	3,557.77
Total	5,383.85	3,557.77
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	5,383.85	3,557.77
Total	5,383.85	3,557.77
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	-	-

LA FRANCAISE OBLIGATIONS CARBON IMPACT

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

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-7,167.70	-17,715.57
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	-7,167.70	-17,715.57
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	-7,167.70	-17,715.57
Total	-7,167.70	-17,715.57
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

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

Catégorie de classe C (Devise: EUR)

	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
Valeur liquidative (en EUR)					
Actions C	26.63	27.39	24.14	23.79	25.22
Actif net (en k EUR)	72,933.65	77,091.01	78,811.06	69,190.82	62,004.77
Nombre de titres					
Actions C	2,738,690.02564	2,814,253.16290	3,264,443.98070	2,907,357.72881	2,458,052.56937

	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
Date de mise en paiement					
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	-
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)					
Actions C	0.07	0.02	-0.33	-1.19	-0.51
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)					
Actions C	0.15	0.20	0.18	0.14	0.29

(*) "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 OBLIGATIONS CARBON IMPACT

Catégorie de classe I (Devise: EUR)

	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
Valeur liquidative (en EUR)					
Actions C	1,241.32	1,282.02	1,134.46	1,122.80	1,194.99
Actif net (en k EUR)	2,657.47	23,376.29	15,744.15	21,080.58	7,220.08
Nombre de titres					
Actions C	2,140.83429	18,233.94116	13,878.07132	18,774.84986	6,041.92971

Date de mise en paiement	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	-
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)					
Actions C	3.26	1.24	-15.78	-56.38	-24.47
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)					
Actions C	9.29	14.85	13.93	11.32	18.55

(*) "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 OBLIGATIONS CARBON IMPACT

Catégorie de classe D (Devise: EUR)

	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
Valeur liquidative (en EUR)					
Actions D	17.45	17.84	15.62	15.27	16.06
Actif net (en k EUR)	1,584.20	6,475.43	7,022.10	6,311.72	5,912.75
Nombre de titres					
Actions D	90,757.46045	362,943.63951	449,383.17528	413,321.47143	367,955.30802

Date de mise en paiement	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	0.11	0.11	0.13	0.11	0.18
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)					
Actions D	-	-	-0.20	-0.77	-0.33
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)					
Actions D	-	-	-	-	-

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

LA FRANCAISE OBLIGATIONS CARBON IMPACT

Catégorie de classe S (Devise: EUR)

	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
Valeur liquidative (en EUR)				
Actions C	10,020.84	8,880.75	8,802.74	9,381.21
Actif net (en k EUR)	336.81	5,794.07	14,432.21	21,896.96
Nombre de titres				
Actions C	33.61049	652.42944	1,639.51327	2,334.12929

Date de mise en paiement	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)				
Actions C	-16.65	-123.56	-441.71	-192.04
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)				
Actions C	62.12	123.66	101.98	157.84

(*) "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 OBLIGATIONS CARBON IMPACT

Catégorie de classe T (Devise: EUR)

	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
Valeur liquidative (en EUR)			
Actions C	89.76	88.83	94.53
Actif net (en k EUR)	193.99	352.75	349.90
Nombre de titres			
Actions C	2,161.08954	3,970.70966	3,701.28127

Date de mise en paiement	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)			
Actions C	-1.35	-4.46	-1.93
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)			
Actions C	0.65	0.89	1.45

(*) "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 Française Carbon Impact 2026

Bilan actif

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Immobilisations Nettes	-	-
Dépôts	-	-
Instruments financiers	158,008,520.38	205,658,390.21
Actions et valeurs assimilées	-	-
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Obligations et valeurs assimilées	105,927,640.16	138,939,909.21
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	105,927,640.16	138,939,909.21
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Titres de créances	48,127,050.45	51,348,414.07
Négociés sur un marché réglementé ou assimilé - Titres de créances négociables	-	-
Négociés sur un marché réglementé ou assimilé - Autres titres de créances	48,127,050.45	51,348,414.07
Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Titres d'organismes de placement collectif	-	-
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'Union Européenne	-	-
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	3,953,829.77	15,370,066.93
Créances représentatives de titre reçus en pension	-	-
Créances représentatives de titres prêtés	100,169.53	4,698,852.76
Titres empruntés	-	-
Titres donnés en pension	3,853,660.24	10,671,214.17
Autres opérations temporaires	-	-
Instruments financiers à terme	-	-
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Autres opérations	-	-
Autres Actifs : Loans	-	-
Autres instruments financiers	-	-
Créances	44,042,612.94	56,465,886.52
Opérations de change à terme de devises	42,856,238.90	54,814,086.25
Autres	1,186,374.04	1,651,800.27
Comptes financiers	7,686,766.72	19,283,422.84
Liquidités	7,686,766.72	19,283,422.84
TOTAL DE L'ACTIF	209,737,900.04	281,407,699.57

Bilan passif

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Capitaux propres	-	-
Capital	160,225,270.98	210,537,024.64
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées (a)	-	-
Report à nouveau (a)	1,619,615.64	1,169,226.69
Plus et moins-values nettes de l'exercice (a,b)	-4,402,745.14	-7,926,293.71
Résultat de l'exercice (a,b)	5,570,386.83	6,972,935.35
Total capitaux propres (= Montant représentatif de l'actif net)	163,012,528.31	210,752,892.97
Instruments financiers	3,708,163.04	10,896,495.34
Opérations de cession sur instruments financiers	-	-
Opérations temporaires sur titres	3,708,163.04	10,896,495.34
Dettes représentatives de titres donnés en pension	3,708,163.04	10,896,495.34
Dettes représentatives de titres empruntés	-	-
Autres opérations temporaires	-	-
Instruments financiers à terme	-	-
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Autres opérations	-	-
Dettes	43,017,208.69	59,754,597.31
Opérations de change à terme de devises	42,734,352.17	54,922,451.04
Autres	282,856.52	4,832,146.27
Comptes financiers	-	3,713.95
Concours bancaires courants	-	3,713.95
Emprunts	-	-
TOTAL DU PASSIF	209,737,900.04	281,407,699.57

(a) Y compris comptes de régularisations.

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

Hors-bilan

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Opérations de couverture		
Engagements sur marchés réglementés ou assimilés		
Engagements de gré à gré		
Autres engagements		
Autres opérations		
Engagements sur marchés réglementés ou assimilés		
Engagements de gré à gré		
Autres engagements		

Compte de résultat

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Produits sur opérations financières	-	-
Produits sur actions et valeurs assimilées	-	71,340.55
Produits sur obligations et valeurs assimilées	4,788,581.38	5,880,326.54
Produits sur titres de créances	1,626,809.88	934,932.76
Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres	1,433.78	3,139.21
Produits sur instruments financiers à terme	-	-
Produits sur dépôts et sur comptes financiers	271,166.97	165,648.83
Produits sur prêts	-	-
Autres produits financiers	-	4,603.81
TOTAL I	6,687,992.01	7,059,991.70
Charges sur opérations financières	-	-
Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres	-84,711.46	85,829.93
Charges sur instruments financiers à terme	-	-
Charges sur dettes financières	-6,066.46	-20,682.68
Autres charges financières	-	-
TOTAL II	-90,777.92	65,147.25
Résultat sur opérations financières (I + II)	6,597,214.09	7,125,138.95
Autres produits (III)	-	-
Frais de gestion et dotations aux amortissements (IV)	-1,294,035.56	-1,056,192.01
Résultat net de l'exercice (I + II + III + IV)	5,303,178.53	6,068,946.94
Régularisation des revenus de l'exercice (V)	267,208.30	903,988.41
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (VI)	-	-
Résultat (I + II + III + IV + V + VI)	5,570,386.83	6,972,935.35

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.

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.

La Française Carbon Impact 2026

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.

Mécanisme de valeur liquidative ajustée ou swing pricing

Ce mécanisme consiste à ne pas pénaliser les actionnaires présents dans le compartiment en cas de souscriptions ou de rachats significatifs au passif du compartiment, en appliquant un facteur d'ajustement aux actionnaires qui souscrivent ou rachètent des montants significatifs de l'encours, ce qui est susceptible de générer pour les actionnaires entrants ou sortants des coûts, qui seraient sinon imputés aux actionnaires qui demeurent dans le compartiment.

Ainsi, si un jour de calcul de la valeur liquidative, le total des ordres de souscription / rachats nets des investisseurs sur l'ensemble des actions du compartiment dépasse un seuil préétabli par la société de gestion et déterminé sur la base de critères objectifs en pourcentage de l'actif net du compartiment, la valeur liquidative peut être ajustée à la hausse ou à la baisse, pour prendre en compte les coûts de réajustement imputables aux ordres de souscription / rachat nets.

Les paramètres de coûts et de seuil de déclenchement sont déterminés par la société de gestion et sont revus périodiquement.

Ces coûts sont estimés par la société de gestion sur la base des frais de transactions et des fourchettes d'achat-vente.

Il n'est pas possible de prédire s'il sera fait application du "swing" à un moment donné dans le futur, ni la fréquence à laquelle la société de gestion effectuera de tels ajustements.

Les investisseurs sont informés que la volatilité de la valeur liquidative du compartiment 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 compartiment et la seule communiquée aux actionnaires du compartiment. Toutefois, en cas d'existence d'une commission de surperformance, celle-ci est calculée sur la valeur liquidative avant application du mécanisme d'ajustement.

Frais de gestion financière

- 0,94% TTC taux maximum pour l'action C
- 0,15% TTC taux maximum pour l'action S
- 0,59% TTC taux maximum pour l'action I
- 0,59% TTC taux maximum pour l'action TC
- 0,59% TTC taux maximum pour l'action TD
- 1,19% TTC taux maximum pour l'action R
- 1,19% TTC taux maximum pour l'action D
- 0,30% TTC taux maximum pour l'action Z
- 0,59% TTC taux maximum pour l'action ID

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 compartiment.

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

- 0,06% TTC taux maximum pour l'action C
- 0,06% TTC taux maximum pour l'action S
- 0,06% TTC taux maximum pour l'action I
- 0,06% TTC taux maximum pour l'action TC
- 0,06% TTC taux maximum pour l'action TD
- 0,06% TTC taux maximum pour l'action R
- 0,06% TTC taux maximum pour l'action D
- 0,06% TTC taux maximum pour l'action Z
- 0,06% TTC taux maximum pour l'action ID

Frais de recherche

Néant

Commission de surperformance

Néant

Rétrocession de frais de gestion

Néant

Méthode de comptabilisation des intérêts

Intérêts encaissés

Affectation des résultats réalisés

Capitalisation et/ou distribution et/ou report pour l'action S
Capitalisation et/ou distribution et/ou report pour l'action D
Capitalisation et/ou distribution et/ou report pour l'action TD
Capitalisation et/ou distribution et/ou report pour l'action ID
Capitalisation pour l'action TC
Capitalisation pour l'action C
Capitalisation pour l'action Z
Capitalisation pour l'action R
Capitalisation pour l'action I

Affectation des plus-values nettes réalisées

Capitalisation et/ou distribution et/ou report pour l'action S
Capitalisation et/ou distribution et/ou report pour l'action D
Capitalisation et/ou distribution et/ou report pour l'action TD
Capitalisation et/ou distribution et/ou report pour l'action ID
Capitalisation pour l'action TC
Capitalisation pour l'action C
Capitalisation pour l'action Z
Capitalisation pour l'action R
Capitalisation pour l'action I

Changements affectant le compartiment

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

Evolution de l'actif net

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Actif net en début d'exercice	210,752,892.97	146,488,346.17
Souscriptions (y compris les commissions de souscription acquises à l'O.P.C.)	70,756,943.98	73,260,261.48
Rachats (sous déduction des commissions de rachat acquises à l'O.P.C.)	-127,490,765.39	-18,789,012.83
Plus-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	1,935,571.88	220,705.35
Moins-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	-7,316,665.07	-4,529,049.81
Plus-values réalisées sur instruments financiers à terme	-	-
Moins-values réalisées sur instruments financiers à terme	-	-
Frais de transaction	-98,820.83	-117,524.25
Différences de change	209,289.85	2,128,211.24
Variation de la différence d'estimation des dépôts et instruments financiers :	9,755,044.50	6,193,793.86
Différence d'estimation exercice N	1,824,179.33	-7,930,865.17
Différence d'estimation exercice N-1	7,930,865.17	14,124,659.03
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	-794,142.11	-171,785.18
Résultat net de l'exercice avant compte de régularisation	5,303,178.53	6,068,946.94
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	163,012,528.31	210,752,892.97

Complément d'information 1

	Exercice 28/06/2024
Immobilisations	
Valeur des immobilisations	-
Amortissement des immobilisations	-
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 28/06/2024	
Emissions et rachats pendant l'exercice comptable	Nombre de titres	
Catégorie de classe S (Devise: EUR)		
Nombre de titres émis	-	
Nombre de titres rachetés	1,479.000	
Catégorie de classe D (Devise: EUR)		
Nombre de titres émis	45,227.660	
Nombre de titres rachetés	24,369.339	
Catégorie de classe R (Devise: EUR)		
Nombre de titres émis	233,696.891	
Nombre de titres rachetés	103,114.528	
Catégorie de classe I (Devise: EUR)		
Nombre de titres émis	32,703.480	
Nombre de titres rachetés	7,848.839	
Catégorie de classe I D (Devise: EUR)		
Nombre de titres émis	2,618.000	
Nombre de titres rachetés	104.000	
Catégorie de classe TD (Devise: EUR)		
Nombre de titres émis	296.821	
Nombre de titres rachetés	73.682	
Catégorie de classe TC (Devise: EUR)		
Nombre de titres émis	52,632.673	
Nombre de titres rachetés	84,840.980	
Catégorie de classe C (Devise: EUR)		
Nombre de titres émis	12,869.604	
Nombre de titres rachetés	9,178.653	
Catégorie de classe Z (Devise: EUR)		
Nombre de titres émis	-	
Nombre de titres rachetés	100,000.00	
Commissions de souscription et/ou de rachat	Montant (EUR)	
Commissions de souscription acquises à l'OPC	-	
Commissions de rachat acquises à l'OPC	-	
Commissions de souscription perçues et rétrocédées	-	
Commissions de rachat perçues et rétrocédées	-	
Frais de gestion	Montant (EUR)	% de l'actif net moyen

Complément d'information 2

	Exercice 28/06/2024	
Catégorie de classe S (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	10,165.27	0.24
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe D (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	140,423.30	1.28
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe R (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	497,179.60	1.28
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe I (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	358,704.83	0.68
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe I D (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	148,336.25	0.68
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe TD (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	2,091.96	0.68
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe TC (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	48,125.83	0.66
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe C (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	72,131.19	0.88
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe Z (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	-	-
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Rétrocessions de frais de gestion (toutes parts confondues)	-	-

Complément d'information 2

**Exercice
28/06/2024**

- (*) Pour les OPC dont la durée d'exercice n'est pas égale à 12 mois, le pourcentage de l'actif net moyen correspond au taux moyen annualisé.
- (*) L' OPCVM sera susceptible de ne pas informer les actionnaires de manière particulière, ni de leur offrir la possibilité d'obtenir le rachat de leurs actions 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.

Ventilation par nature des créances et dettes

	Exercice 28/06/2024
Ventilation par nature des créances	-
Avoir fiscal à récupérer	-
Déposit euros	800,000.00
Déposit autres devises	-
Collatéraux espèces	-
Valorisation des achats de devises à terme	-
Contrevaleur des ventes à terme	42,856,238.90
Autres débiteurs divers	188,795.29
Coupons à recevoir	197,578.75
TOTAL DES CREANCES	44,042,612.94
Ventilation par nature des dettes	-
Déposit euros	-
Déposit autres devises	-
Collatéraux espèces	122,540.00
Provision charges d'emprunts	-
Valorisation des ventes de devises à terme	42,734,352.17
Contrevaleur des achats à terme	-
Frais et charges non encore payés	139,299.82
Autres créditeurs divers	21,016.70
Provision pour risque des liquidités de marché	-
TOTAL DES DETTES	43,017,208.69

Ventilation par nature juridique ou économique d'instrument

	Exercice 28/06/2024
Actif	
Obligations et valeurs assimilées	105,927,640.16
Obligations indexées	-
Obligations convertibles	4,339,084.92
Titres participatifs	-
Autres Obligations et valeurs assimilées	101,588,555.24
Titres de créances	48,127,050.45
Négociés sur un marché réglementé ou assimilé	48,127,050.45
Bons du Trésor	-
Autres TCN	-
Autres Titres de créances	48,127,050.45
Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé	-
Autres actifs : Loans	-
Passif	
Opérations de cession sur instruments financiers	-
Actions	-
Obligations	-
Autres	-
Hors-bilan	
Opérations de couverture	
Taux	-
Actions	-
Autres	-
Autres opérations	
Taux	-
Actions	-
Autres	-

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

	Taux fixe	Taux variable	Taux révisable	Autres
Actif				
Dépôts	-	-	-	-
Obligations et valeurs assimilées	94,535,194.01	-	11,392,446.15	-
Titres de créances	27,563,646.83	-	20,563,403.62	-
Opérations temporaires sur titres	3,953,829.77	-	-	-
Autres actifs: Loans	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	7,686,766.72
Passif				
Opérations temporaires sur titres	3,708,163.04	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	-
Hors-bilan				
Opérations de couverture	-	-	-	-
Autres opérations	-	-	-	-

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

	[0 - 3 mois]	]3 mois - 1 an]	]1 - 3 ans]	]3 - 5 ans]	> 5 ans
Actif					
Dépôts	-	-	-	-	-
Obligations et valeurs assimilées	-	-	77,295,312.01	28,632,328.15	-
Titres de créances	-	-	35,398,186.26	12,728,864.19	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	2,335,177.48	1,618,652.29	-
Autres actifs: Loans	-	-	-	-	-
Comptes financiers	7,686,766.72	-	-	-	-
Passif					
Opérations temporaires sur titres	-	-	2,265,122.90	1,443,040.14	-
Comptes financiers	-	-	-	-	-
Hors-bilan					
Opérations de couverture	-	-	-	-	-
Autres opérations	-	-	-	-	-

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

	USD	GBP
Actif		
Dépôts	-	-
Actions et valeurs assimilées	-	-
Obligations et valeurs assimilées	30,159,304.11	6,837,275.64
Titres de créances	1,852,605.55	4,712,722.67
Titres d'OPC	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-
Autres actifs: Loans	-	-
Autres instruments financiers	-	-
Créances	-	-
Comptes financiers	46,652.67	-
Passif		
Opérations de cession sur instruments financiers	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-
Dettes	31,290,003.69	11,444,348.48
Comptes financiers	-	-
Hors-bilan		
Opérations de couverture	-	-
Autres opérations	-	-

Seules les cinq devises dont le montant le plus représentatif composant l'actif net sont incluses dans ce tableau.

Affectation des résultats

Catégorie de classe S (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	211,691.03	256,605.14
Résultat	164,414.65	197,691.89
Total	376,105.68	454,297.03
Affectation		
Distribution	376,067.83	164,264.10
Report à nouveau de l'exercice	37.85	290,032.93
Capitalisation	-	-
Total	376,105.68	454,297.03
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	3,996.470	5,475.470
Distribution unitaire	94.10	30.00
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	-	-

La Française Carbon Impact 2026

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

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-111,383.34	-206,484.01
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	-111,383.34	-206,484.01
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	-111,383.34	-206,484.01
Total	-111,383.34	-206,484.01
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

La Française Carbon Impact 2026

Catégorie de classe D (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	376,158.92	222,208.31
Résultat	363,607.52	253,412.40
Total	739,766.44	475,620.71
Affectation		
Distribution	739,746.09	165,751.79
Report à nouveau de l'exercice	20.35	309,868.92
Capitalisation	-	-
Total	739,766.44	475,620.71
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	118,359.374	97,501.053
Distribution unitaire	6.25	1.70
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	-	-

La Française Carbon Impact 2026

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

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-326,094.45	-358,617.97
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	-326,094.45	-358,617.97
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	-326,094.45	-358,617.97
Total	-326,094.45	-358,617.97
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

La Française Carbon Impact 2026

Catégorie de classe R (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	-	-
Résultat	1,366,751.06	794,814.56
Total	1,366,751.06	794,814.56
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	1,366,751.06	794,814.56
Total	1,366,751.06	794,814.56
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-
Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat		
Montant global des crédits d'impôt et avoirs fiscaux:		
provenant de l'exercice	-	-
provenant de l'exercice N-1	-	-
provenant de l'exercice N-2	-	-
provenant de l'exercice N-3	-	-
provenant de l'exercice N-4	-	-

La Française Carbon Impact 2026

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

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-1,211,979.25	-1,105,786.64
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	-1,211,979.25	-1,105,786.64
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	-1,211,979.25	-1,105,786.64
Total	-1,211,979.25	-1,105,786.64
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

La Française Carbon Impact 2026

Catégorie de classe I (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	-	-
Résultat	2,385,592.49	1,219,146.05
Total	2,385,592.49	1,219,146.05
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	2,385,592.49	1,219,146.05
Total	2,385,592.49	1,219,146.05
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	-	-

La Française Carbon Impact 2026

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

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-1,773,038.72	-1,390,520.21
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	-1,773,038.72	-1,390,520.21
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	-1,773,038.72	-1,390,520.21
Total	-1,773,038.72	-1,390,520.21
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

La Française Carbon Impact 2026

Catégorie de classe I D (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	1,028,222.27	684,752.71
Résultat	848,810.25	653,502.05
Total	1,877,032.52	1,338,254.76
Affectation		
Distribution	1,877,009.10	419,971.56
Report à nouveau de l'exercice	23.42	918,283.20
Capitalisation	-	-
Total	1,877,032.52	1,338,254.76
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	23,512.578	20,998.578
Distribution unitaire	79.83	20.00
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	-	-

La Française Carbon Impact 2026

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

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-639,423.35	-760,619.64
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	-639,423.35	-760,619.64
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	-639,423.35	-760,619.64
Total	-639,423.35	-760,619.64
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

La Française Carbon Impact 2026

Catégorie de classe TD (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	3,543.42	5,172.29
Résultat	11,926.76	9,727.60
Total	15,470.18	14,899.89
Affectation		
Distribution	15,439.96	11,609.44
Report à nouveau de l'exercice	30.22	3,290.45
Capitalisation	-	-
Total	15,470.18	14,899.89
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	3,125.498	2,902.359
Distribution unitaire	4.94	4.00
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	-	-

La Française Carbon Impact 2026

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

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-9,092.83	-11,622.47
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	-9,092.83	-11,622.47
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	-9,092.83	-11,622.47
Total	-9,092.83	-11,622.47
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

La Française Carbon Impact 2026

Catégorie de classe TC (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	-	-
Résultat	145,604.58	235,683.95
Total	145,604.58	235,683.95
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	145,604.58	235,683.95
Total	145,604.58	235,683.95
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	-	-

La Française Carbon Impact 2026

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

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-108,219.08	-268,833.42
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	-108,219.08	-268,833.42
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	-108,219.08	-268,833.42
Total	-108,219.08	-268,833.42
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

La Française Carbon Impact 2026

Catégorie de classe C (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	-	-
Résultat	283,679.52	227,589.86
Total	283,679.52	227,589.86
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	283,679.52	227,589.86
Total	283,679.52	227,589.86
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	-	-

La Française Carbon Impact 2026

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

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-223,513.79	-277,077.76
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	-223,513.79	-277,077.76
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	-223,513.79	-277,077.76
Total	-223,513.79	-277,077.76
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

Catégorie de classe Z (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter	
Report à nouveau	-
Résultat	3,381,855.23
Total	3,381,855.23
Affectation	
Distribution	-
Report à nouveau de l'exercice	3,381,855.23
Capitalisation	3,381,855.23
Total	6,763,710.46
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	-

La Française Carbon Impact 2026

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

	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter	
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-3,546,731.59
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-
Total	-3,546,731.59
Affectation	
Distribution	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-
Capitalisation	-3,546,731.59
Total	-3,546,731.59
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 S (Devise: EUR)

	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
Valeur liquidative (en EUR)					
Actions D	973.63	1,058.90	938.71	967.29	1,012.74
Actif net (en k EUR)	19,594.34	132.36	1,059.31	5,296.38	4,047.40
Nombre de titres					
Actions D	20,125.000	125.000	1,128.470	5,475.470	3,996.470

Date de mise en paiement	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	-	10.00	30.00	30.00	94.10
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)					
Actions D	-12.76	-	-31.57	-37.71	-27.87
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)					
Actions D	-	-	-	-	-

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

La Française Carbon Impact 2026

Catégorie de classe D (Devise: EUR)

	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
Valeur liquidative (en EUR)				
Actions D	105.13	92.22	95.75	100.54
Actif net (en k EUR)	3,494.57	3,087.91	9,335.87	11,900.81
Nombre de titres				
Actions D	33,238.505	33,480.983	97,501.053	118,359.374

Date de mise en paiement	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	1.00	1.35	1.70	6.25
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)				
Actions D	-	-3.11	-3.67	-2.75
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)				
Actions D	-	-	-	-

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

La Française Carbon Impact 2026

Catégorie de classe R (Devise: EUR)

	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
Valeur liquidative (en EUR)					
Actions C	96.78	104.10	92.20	97.17	103.86
Actif net (en k EUR)	533.45	10,080.40	9,896.20	29,371.38	44,954.77
Nombre de titres					
Actions C	5,511.507	96,829.585	107,327.488	302,241.936	432,824.299

Date de mise en paiement	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	-
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)					
Actions C	-1.26	0.79	-3.10	-3.65	-2.80
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)					
Actions C	1.14	2.24	2.48	2.62	3.15

(*) "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 Française Carbon Impact 2026

Catégorie de classe I (Devise: EUR)

	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
Valeur liquidative (en EUR)					
Actions C	956.85	1,035.49	922.66	978.33	1,051.91
Actif net (en k EUR)	11,954.46	35,360.02	32,629.58	37,128.70	66,066.18
Nombre de titres					
Actions C	12,493.436	34,147.947	35,364.396	37,950.943	62,805.584

Date de mise en paiement	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	-
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)					
Actions C	-11.49	7.87	-31.03	-36.63	-28.23
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)					
Actions C	14.09	28.31	30.87	32.12	37.98

(*) "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 Française Carbon Impact 2026

Catégorie de classe I D (Devise: EUR)

	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
Valeur liquidative (en EUR)					
Actions D	963.72	1,027.52	906.61	944.06	993.89
Actif net (en k EUR)	6,344.63	7,001.88	5,441.19	19,824.03	23,368.99
Nombre de titres					
Actions D	6,583.436	6,814.307	6,001.630	20,998.578	23,512.578

Date de mise en paiement	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	14.72	10.00	16.00	20.00	79.83
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)					
Actions D	-12.02	-	-30.55	-36.22	-27.19
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)					
Actions D	-	-	-	-	-

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

La Française Carbon Impact 2026

Catégorie de classe TD (Devise: EUR)

	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
Valeur liquidative (en EUR)					
Actions D	103.97	112.62	99.45	101.14	104.51
Actif net (en k EUR)	0.10	306.07	290.49	293.56	326.67
Nombre de titres					
Actions D	1.000	2,717.660	2,920.749	2,902.359	3,125.498

Date de mise en paiement	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	-	1.00	4.00	4.00	4.94
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)					
Actions D	-	-	-3.35	-4.00	-2.90
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)					
Actions D	-	-	-	-	-

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

La Française Carbon Impact 2026

Catégorie de classe TC (Devise: EUR)

	30/06/2021	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
Valeur liquidative (en EUR)					
Actions C	103.97	112.63	100.36	106.40	114.41
Actif net (en k EUR)	0.10	648.13	565.68	7,177.47	4,032.51
Nombre de titres					
Actions C	1.000	5,754.316	5,636.460	67,453.220	35,244.913

Date de mise en paiement	30/06/2021	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	-
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)					
Actions C	0.10	0.88	-3.37	-3.98	-3.07
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)					
Actions C	0.32	3.15	3.35	3.49	4.13

(*) "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 Française Carbon Impact 2026

Catégorie de classe C (Devise: EUR)

	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
Valeur liquidative (en EUR)				
Actions C	105.14	93.48	98.91	106.13
Actif net (en k EUR)	1,844.05	4,238.58	7,384.67	8,315.21
Nombre de titres				
Actions C	17,538.714	45,339.793	74,657.291	78,348.242

Date de mise en paiement	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)				
Actions C	0.97	-3.14	-3.71	-2.85
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)				
Actions C	2.45	2.91	3.04	3.62

(*) "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 Française Carbon Impact 2026

Catégorie de classe Z (Devise: EUR)

	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023
Valeur liquidative (en EUR)			
Actions D	999.06	892.79	949.40
Actif net (en k EUR)	99,906.72	89,279.41	94,940.82
Nombre de titres			
Actions D	100,000.00	100,000.00	100,000.00

Date de mise en paiement	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023
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)			
Actions D	-0.23	-29.99	-35.46
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)			
Actions D	-	33.42	33.81

(*) "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 RENDEMENT GLOBAL 2028

Bilan actif

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Immobilisations Nettes	-	-
Dépôts	-	-
Instruments financiers	517,523,390.10	269,386,008.31
Actions et valeurs assimilées	17,407.90	-
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	17,407.90	-
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Obligations et valeurs assimilées	413,260,922.89	211,919,376.41
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	413,260,922.89	211,919,376.41
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Titres de créances	69,014,023.84	31,688,104.77
Négociés sur un marché réglementé ou assimilé - Titres de créances négociables	-	-
Négociés sur un marché réglementé ou assimilé - Autres titres de créances	69,014,023.84	31,688,104.77
Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Titres d'organismes de placement collectif	27,859,306.74	10,302,919.38
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'Union Européenne	27,859,306.74	10,302,919.38
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	7,371,484.58	15,383,607.75
Créances représentatives de titre reçus en pension	-	-
Créances représentatives de titres prêtés	1,742,206.35	1,821,836.58
Titres empruntés	-	-
Titres donnés en pension	5,629,278.23	13,561,771.17
Autres opérations temporaires	-	-
Instruments financiers à terme	-	92,000.00
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Autres opérations	-	92,000.00
Autres Actifs : Loans	-	-
Autres instruments financiers	244.15	-
Créances	134,718,417.50	55,437,119.05
Opérations de change à terme de devises	120,840,136.99	51,449,285.77
Autres	13,878,280.51	3,987,833.28
Comptes financiers	7,582,060.38	16,386,844.63
Liquidités	7,582,060.38	16,386,844.63
TOTAL DE L'ACTIF	659,823,867.98	341,209,971.99

Bilan passif

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Capitaux propres	-	-
Capital	501,365,701.66	269,836,198.77
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées (a)	-	454,181.75
Report à nouveau (a)	3,054,862.69	2,259,003.85
Plus et moins-values nettes de l'exercice (a,b)	-10,451,646.58	-14,154,039.30
Résultat de l'exercice (a,b)	18,830,274.16	9,931,121.73
Total capitaux propres (= Montant représentatif de l'actif net)	512,799,191.93	268,326,466.80
Instruments financiers	5,569,225.52	13,319,776.39
Opérations de cession sur instruments financiers	-	-
Opérations temporaires sur titres	5,569,225.52	13,319,776.39
Dettes représentatives de titres donnés en pension	5,569,225.52	13,319,776.39
Dettes représentatives de titres empruntés	-	-
Autres opérations temporaires	-	-
Instruments financiers à terme	-	-
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Autres opérations	-	-
Dettes	141,455,450.52	59,563,728.80
Opérations de change à terme de devises	120,563,629.96	51,531,667.48
Autres	20,891,820.56	8,032,061.32
Comptes financiers	0.01	-
Concours bancaires courants	0.01	-
Emprunts	-	-
TOTAL DU PASSIF	659,823,867.98	341,209,971.99

(a) Y compris comptes de régularisations.

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

Hors-bilan

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Opérations de couverture		
Engagements sur marchés réglementés ou assimilés		
Engagements de gré à gré		
Swaptions		
achat PUT ITRX XOVER CDSI S39 20/09/2023 4.25		17,188,392.00
Autres engagements		
Autres opérations		
Engagements sur marchés réglementés ou assimilés		
Engagements de gré à gré		
Autres engagements		

Compte de résultat

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Produits sur opérations financières	-	-
Produits sur actions et valeurs assimilées	60,400.00	60,400.00
Produits sur obligations et valeurs assimilées	17,083,216.81	7,693,416.63
Produits sur titres de créances	2,397,257.25	515,025.39
Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres	16,785.71	76,303.76
Produits sur instruments financiers à terme	-	-
Produits sur dépôts et sur comptes financiers	431,601.05	103,786.41
Produits sur prêts	-	-
Autres produits financiers	357.07	45.90
TOTAL I	19,989,617.89	8,448,978.09
Charges sur opérations financières	-	-
Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres	-239,005.10	-131.96
Charges sur instruments financiers à terme	-	-
Charges sur dettes financières	-19,545.62	-15,824.01
Autres charges financières	-	-
TOTAL II	-258,550.72	-15,955.97
Résultat sur opérations financières (I + II)	19,731,067.17	8,433,022.12
Autres produits (III)	-	-
Frais de gestion et dotations aux amortissements (IV)	-4,199,999.67	-1,843,673.41
Résultat net de l'exercice (I + II + III + IV)	15,531,067.50	6,589,348.71
Régularisation des revenus de l'exercice (V)	3,424,688.65	3,437,207.60
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (VI)	-125,481.99	-95,434.58
Résultat (I + II + III + IV + V + VI)	18,830,274.16	9,931,121.73

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 FRANÇAISE RENDEMENT GLOBAL 2028

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

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

Cas particulier : Floor : ces options sont valorisées par des contreparties tierces à partir d'un modèle d'actualisation Marked-to-market basé sur une volatilité et une courbe de taux de marché vérifiées par le gérant et pris à la clôture du marché chaque jeudi.

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

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

Swaps de taux :

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

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

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

L'engagement hors bilan des swaps correspond au nominal.

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

Le cours d'évaluation des Crédit Default Swaps (CDS) émane d'un contributeur qui nous est fourni par la société de gestion.

L'engagement hors bilan des CDS correspond à la valeur nominale.

Mécanisme de valeur liquidative ajustée ou swing pricing

Méthode d'ajustement de la valeur liquidative liée au "swing pricing" avec seuil de déclenchement applicable au compartiment La Française Rendement Global 2028 :

Ce mécanisme consiste à ne pas pénaliser les actionnaires présents dans le compartiment en cas de souscriptions ou de rachats significatifs au passif du compartiment, en appliquant un facteur d'ajustement aux actionnaires qui souscrivent ou rachètent des montants significatifs de l'encours, ce qui est susceptible de générer pour les actionnaires entrants ou sortants des coûts, qui seraient sinon imputés aux actionnaires qui demeurent dans le compartiment.

Ainsi, si un jour de calcul de la valeur liquidative, le total des ordres de souscription / rachats nets des investisseurs sur l'ensemble des actions du compartiment dépasse un seuil préétabli par la société de gestion et déterminé sur la base de critères objectifs en pourcentage de l'actif net du compartiment, la valeur liquidative peut être ajustée à la hausse ou à la baisse, pour prendre en compte les coûts de réajustement imputables aux ordres de souscription / rachat nets.

Les paramètres de coûts et de seuil de déclenchement sont déterminés par la société de gestion et sont revus périodiquement.

Ces coûts sont estimés par la société de gestion sur la base des frais de transactions et des fourchettes d'achat-vente.

Il n'est pas possible de prédire s'il sera fait application du "swing" à un moment donné dans le futur, ni la fréquence à laquelle la société de gestion effectuera de tels ajustements.

Les investisseurs sont informés que la volatilité de la valeur liquidative du compartiment peut ne pas refléter uniquement celle des titres détenus en portefeuille en raison de l'application du swing pricing.

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2028

La valeur liquidative « swinguée » est la seule valeur liquidative du compartiment et la seule communiquée aux actionnaires du compartiment. Toutefois, en cas d'existence d'une commission de surperformance, celle-ci est calculée sur la valeur liquidative avant application du mécanisme d'ajustement.

Frais de gestion financière

- 1.051 % TTC maximum pour l'action R D EUR
- 1.051 % TTC maximum pour l'action R D USD H
- 1.051 % TTC maximum pour l'action R C EUR
- 1.051 % TTC maximum pour l'action R C CHF H
- 1.051 % TTC maximum pour l'action D-B EUR
- 1.051 % TTC maximum pour l'action OF
- 0.59 % TTC maximum pour l'action I C USD H
- 0.59 % TTC maximum pour l'action I C EUR
- 0.59 % TTC maximum pour l'action I D EUR
- 0.59 % TTC maximum pour l'action I C CHF H
- 0.59 % TTC maximum pour l'action T C EUR
- 0.59 % TTC maximum pour l'action T D EUR
- 0.59 % TTC maximum pour l'action T D USD H
- 1.69 % TTC maximum pour l'action B

Frais administratifs externes à la société de gestion

- 0.06 % TTC maximum pour l'action R D EUR
- 0.06 % TTC maximum pour l'action R D USD H
- 0.06 % TTC maximum pour l'action R C EUR
- 0.06 % TTC maximum pour l'action R C CHF H
- 0.06 % TTC maximum pour l'action D-B EUR
- 0.06 % TTC maximum pour l'action OF
- 0.06 % TTC maximum pour l'action I C USD H
- 0.06 % TTC maximum pour l'action I C EUR
- 0.06 % TTC maximum pour l'action I D EUR
- 0.06 % TTC maximum pour l'action I C CHF H
- 0.06 % TTC maximum pour l'action T C EUR
- 0.06 % TTC maximum pour l'action T D EUR
- 0.06 % TTC maximum pour l'action T D USD H
- 0.06 % TTC maximum pour l'action B

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 compartiment.

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 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

- action « T D EUR » : Capitalisation et/ou distribution et/ou report
- action « I C USD H » : Capitalisation
- action « T D USD H » : Capitalisation et/ou report et/ou distribution, avec possibilité de distribuer des acomptes
- action « R C CHF H » : Capitalisation
- action « OF » : Capitalisation et/ou distribution et/ou report
- action « D B EUR » : Capitalisation et/ou distribution et/ou report
- action « I C EUR » : Capitalisation
- action « I D EUR » : Capitalisation et/ou distribution et/ou report
- action « R D USD H » : Capitalisation et/ou report et/ou distribution, avec possibilité de distribuer des acomptes
- action « R D EUR » : Capitalisation et/ou distribution et/ou report
- action « I C CHF H » : Capitalisation
- action « B » : Capitalisation et/ou distribution et/ou report
- action « R C EUR » : Capitalisation
- action « T C EUR » : Capitalisation

Affectation des plus-values nettes réalisées

- action « T D EUR » : Capitalisation et/ou distribution et/ou report
- action « I C USD H » : Capitalisation
- action « T D USD H » : Capitalisation et/ou report et/ou distribution, avec possibilité de distribuer des acomptes
- action « R C CHF H » : Capitalisation
- action « OF » : Capitalisation et/ou distribution et/ou report
- action « D B EUR » : Capitalisation et/ou distribution et/ou report
- action « I C EUR » : Capitalisation
- action « I D EUR » : Capitalisation et/ou distribution et/ou report
- action « R D USD H » : Capitalisation et/ou report et/ou distribution, avec possibilité de distribuer des acomptes
- action « R D EUR » : Capitalisation et/ou distribution et/ou report
- action « I C CHF H » : Capitalisation
- action « B » : Capitalisation et/ou distribution et/ou report
- action « R C EUR » : Capitalisation
- action « T C EUR » : Capitalisation

Changements affectant le fonds le compartiment

29/12/2023 : Mise en place des mécanismes de Gates et Swing Pricing.

05/12/2023 : Création de la catégorie d'action OF code FR001400LW60.

Evolution de l'actif net

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Actif net en début d'exercice	268,326,466.80	114,477,487.97
Souscriptions (y compris les commissions de souscription acquises à l'O.P.C.)	264,653,688.42	165,542,245.91
Rachats (sous déduction des commissions de rachat acquises à l'O.P.C.)	-55,053,931.54	-24,187,412.80
Plus-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	7,663,671.49	749,165.16
Moins-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	-11,193,869.76	-10,447,375.33
Plus-values réalisées sur instruments financiers à terme	-	-
Moins-values réalisées sur instruments financiers à terme	-123,600.00	-
Frais de transaction	-318,366.56	-210,117.18
Différences de change	-1,433,960.92	3,403,911.09
Variation de la différence d'estimation des dépôts et instruments financiers :	26,118,686.07	13,588,335.83
Différence d'estimation exercice N	15,874,120.60	-10,244,565.47
Différence d'estimation exercice N-1	10,244,565.47	23,832,901.30
Variation de la différence d'estimation des instruments financiers à terme :	32,400.00	-32,400.00
Différence d'estimation exercice N	-	-32,400.00
Différence d'estimation exercice N-1	32,400.00	-
Distribution de l'exercice antérieur sur plus et moins-values nettes	-15,276.85	-
Distribution de l'exercice antérieur sur résultat	-1,246,165.63	-903,263.23
Résultat net de l'exercice avant compte de régularisation	15,531,067.50	6,589,348.71
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur plus et moins-values nettes	-16,135.10	-148,024.75
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur résultat	-125,481.99	-95,434.58
Autres éléments	-	-
Actif net en fin d'exercice	512,799,191.93	268,326,466.80

Complément d'information 1

	Exercice 28/06/2024
Immobilisations	
Valeur des immobilisations	-
Amortissement des immobilisations	-
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	27,859,306.74
Acquisitions et cessions temporaires sur titres	-
Swaps (en nominal)	-
Valeur actuelle des instruments financiers faisant l'objet d'une acquisition temporaire	
Titres acquis à réméré	-
Titres pris en pension	-
Titres empruntés	-

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

Complément d'information 2

	Exercice 28/06/2024
Emissions et rachats pendant l'exercice comptable	Nombre de titres
Catégorie de classe R D EUR (Devise: EUR)	
Nombre de titres émis	117,742.287
Nombre de titres rachetés	42,321.986
Catégorie de classe T C EUR (Devise: EUR)	
Nombre de titres émis	116,695.228
Nombre de titres rachetés	81,269.390
Catégorie de classe R D USD H (Devise: USD)	
Nombre de titres émis	1,100.000
Nombre de titres rachetés	9,590.941
Catégorie de classe D B EUR (Devise: EUR)	
Nombre de titres émis	-
Nombre de titres rachetés	-
Catégorie de classe R C EUR (Devise: EUR)	
Nombre de titres émis	2,243,955.197
Nombre de titres rachetés	291,907.716
Catégorie de classe I C USD H (Devise: USD)	
Nombre de titres émis	-
Nombre de titres rachetés	108.305
Catégorie de classe T D EUR (Devise: EUR)	
Nombre de titres émis	21,517.472
Nombre de titres rachetés	-
Catégorie de classe I C EUR (Devise: EUR)	
Nombre de titres émis	10,927.611
Nombre de titres rachetés	11,705.560
Catégorie de classe R C CHF H (Devise: CHF)	
Nombre de titres émis	3,758.268
Nombre de titres rachetés	-
Catégorie de classe T D USD H (Devise: USD)	
Nombre de titres émis	-
Nombre de titres rachetés	-
Catégorie de classe I D EUR (Devise: EUR)	
Nombre de titres émis	2,372.000
Nombre de titres rachetés	882.180
Catégorie de classe I C CHF H (Devise: CHF)	
Nombre de titres émis	674.194
Nombre de titres rachetés	24.848

Complément d'information 2

	Exercice 28/06/2024	
Catégorie de classe B (Devise: EUR)		
Nombre de titres émis	4,069.729	
Nombre de titres rachetés	-	
Catégorie de classe OF (Devise: EUR)		
Nombre de titres émis	25,341.974	
Nombre de titres rachetés	1,995.000	
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 D EUR (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*) *	345,526.26	1.13
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe T C EUR (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	151,350.64	0.67
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe R D USD H (Devise: USD)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	30,786.45	1.12
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe D B EUR (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	0.56	0.64
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe R C EUR (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	3,346,571.94	1.13
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-

Complément d'information 2

	Exercice 28/06/2024	
Catégorie de classe I C USD H (Devise: USD)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	1,979.09	0.66
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe T D EUR (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	9,481.75	0.68
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe I C EUR (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	226,971.59	0.67
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe R C CHF H (Devise: CHF)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	2,063.18	1.15
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe T D USD H (Devise: USD)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	9,766.48	0.67
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe I D EUR (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	47,729.38	0.67
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe I C CHF H (Devise: CHF)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	3,337.07	0.68
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe B (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	11,290.40	1.77
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe OF (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	13,143.73	1.16
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Rétrocessions de frais de gestion (toutes parts confondues)	-1.17	

Complément d'information 2

**Exercice
28/06/2024**

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

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

Ventilation par nature des créances et dettes

	Exercice 28/06/2024
Ventilation par nature des créances	-
Avoir fiscal à récupérer	-
Déposit euros	1,170,000.00
Déposit autres devises	-
Collatéraux espèces	-
Valorisation des achats de devises à terme	5,543,489.65
Contrevaleur des ventes à terme	115,296,647.34
Autres débiteurs divers	12,403,710.34
Coupons à recevoir	304,570.17
TOTAL DES CREANCES	134,718,417.50
Ventilation par nature des dettes	-
Déposit euros	-
Déposit autres devises	-
Collatéraux espèces	1,650,539.01
Provision charges d'emprunts	-
Valorisation des ventes de devises à terme	114,999,878.46
Contrevaleur des achats à terme	5,563,751.50
Frais et charges non encore payés	514,498.30
Autres créditeurs divers	18,726,783.25
Provision pour risque des liquidités de marché	-
TOTAL DES DETTES	141,455,450.52

Ventilation par nature juridique ou économique d'instrument

	Exercice 28/06/2024
Actif	
Obligations et valeurs assimilées	413,260,922.89
Obligations indexées	-
Obligations convertibles	6,244,459.01
Titres participatifs	-
Autres Obligations et valeurs assimilées	407,016,463.88
Titres de créances	69,014,023.84
Négociés sur un marché réglementé ou assimilé	69,014,023.84
Bons du Trésor	-
Autres TCN	-
Autres Titres de créances	69,014,023.84
Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé	-
Autres actifs : Loans	-
Passif	
Opérations de cession sur instruments financiers	-
Actions	-
Obligations	-
Autres	-
Hors-bilan	
Opérations de couverture	
Taux	-
Actions	-
Autres	-
Autres opérations	
Taux	-
Actions	-
Autres	-

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

	Taux fixe	Taux variable	Taux révisable	Autres
Actif				
Dépôts	-	-	-	-
Obligations et valeurs assimilées	394,930,488.63	-	18,330,434.26	-
Titres de créances	28,768,595.61	-	40,245,428.23	-
Opérations temporaires sur titres	5,977,513.16	-	1,393,971.42	-
Autres actifs: Loans	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	7,582,060.38
Passif				
Opérations temporaires sur titres	4,762,292.14	-	806,933.38	-
Comptes financiers	-	-	-	0.01
Hors-bilan				
Opérations de couverture	-	-	-	-
Autres opérations	-	-	-	-

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

	[0 - 3 mois]	]3 mois - 1 an]	]1 - 3 ans]	]3 - 5 ans]	> 5 ans
Actif					
Dépôts	-	-	-	-	-
Obligations et valeurs assimilées	-	-	6,580,300.30	295,634,141.43	111,046,481.16
Titres de créances	-	-	-	59,847,329.44	9,166,694.40
Opérations temporaires sur titres	-	-	932,719.00	6,438,765.58	-
Autres actifs: Loans	-	-	-	-	-
Comptes financiers	7,582,060.38	-	-	-	-
Passif					
Opérations temporaires sur titres	-	-	913,353.43	4,655,872.09	-
Comptes financiers	0.01	-	-	-	-
Hors-bilan					
Opérations de couverture	-	-	-	-	-
Autres opérations	-	-	-	-	-

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

	USD	GBP	CHF
Actif			
Dépôts	-	-	-
Actions et valeurs assimilées	-	-	-
Obligations et valeurs assimilées	67,922,744.94	43,448,879.00	-
Titres de créances	-	6,394,326.42	-
Titres d'OPC	-	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-
Autres actifs: Loans	-	-	-
Autres instruments financiers	-	-	-
Créances	4,232,474.55	-	1,311,015.10
Comptes financiers	46,848.61	-	145.37
Passif			
Opérations de cession sur instruments financiers	-	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-
Dettes	65,869,029.65	49,130,848.81	-
Comptes financiers	-	0.01	-
Hors-bilan			
Opérations de couverture	-	-	-
Autres opérations	-	-	-

Seules les cinq devises dont le montant le plus représentatif composant l'actif net sont incluses dans ce tableau.

Affectation des résultats

Catégorie de classe R D EUR (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	2,566,170.95	1,962,437.37
Résultat	1,297,095.30	974,556.08
Total	3,863,266.25	2,936,993.45
Affectation		
Distribution	3,860,837.62	890,664.16
Report à nouveau de l'exercice	2,428.63	2,046,329.29
Capitalisation	-	-
Total	3,863,266.25	2,936,993.45
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	372,308.353	296,888.052
Distribution unitaire	10.37	3.00
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	-	-

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2028

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

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-764,521.29	-1,432,494.87
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	-764,521.29	-1,432,494.87
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	-764,521.29	-1,432,494.87
Total	-764,521.29	-1,432,494.87
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2028

Catégorie de classe T C EUR (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	-	-
Résultat	1,052,531.39	814,217.25
Total	1,052,531.39	814,217.25
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	1,052,531.39	814,217.25
Total	1,052,531.39	814,217.25
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-
Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat		
Montant global des crédits d'impôt et avoirs fiscaux:		
provenant de l'exercice	-	-
provenant de l'exercice N-1	-	-
provenant de l'exercice N-2	-	-
provenant de l'exercice N-3	-	-
provenant de l'exercice N-4	-	-

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2028

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

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-532,159.33	-1,038,030.14
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	-532,159.33	-1,038,030.14
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	-532,159.33	-1,038,030.14
Total	-532,159.33	-1,038,030.14
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2028

Catégorie de classe R D USD H (Devise: USD)

Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice

Date	Montant total	Montant unitaire	Crédit d'impôt totaux	Crédit d'impôt unitaire
23/10/2023	36,611.26	0.94	-	-
22/01/2024	29,250.76	0.91	-	-
30/04/2024	27,950.54	0.94	-	-
Total acomptes	93,812.56	2.79	-	-

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	133,254.09	163,126.24
Résultat	7,608.66	42,316.46
Total	140,862.75	205,442.70
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	140,862.75	205,442.70
Capitalisation	-	-
Total	140,862.75	205,442.70
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	-	-

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2028

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

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	261,191.18
Plus et moins-values nettes de l'exercice	40,506.13	-175,813.19
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-77,277.67
Total	40,506.13	8,100.32
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	40,506.13	8,100.32
Capitalisation	-	-
Total	40,506.13	8,100.32
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2028

Catégorie de classe D B EUR (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	2.39	0.15
Résultat	3.73	3.44
Total	6.12	3.59
Affectation		
Distribution	6.12	1.20
Report à nouveau de l'exercice	-	2.39
Capitalisation	-	-
Total	6.12	3.59
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	1.000	1.000
Distribution unitaire	6.12	1.20
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	-	-

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2028

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

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-1.95	-4.50
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	-1.95	-4.50
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	-1.95	-4.50
Total	-1.95	-4.50
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2028

Catégorie de classe R C EUR (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	-	-
Résultat	14,563,224.70	6,525,357.43
Total	14,563,224.70	6,525,357.43
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	14,563,224.70	6,525,357.43
Total	14,563,224.70	6,525,357.43
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	-	-

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2028

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

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-8,272,682.76	-9,350,000.49
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	-8,272,682.76	-9,350,000.49
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	-8,272,682.76	-9,350,000.49
Total	-8,272,682.76	-9,350,000.49
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2028

Catégorie de classe I C USD H (Devise: USD)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	-	-
Résultat	10,255.75	13,392.02
Total	10,255.75	13,392.02
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	10,255.75	13,392.02
Total	10,255.75	13,392.02
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	-	-

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2028

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

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	7,012.97	-19,954.79
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	7,012.97	-19,954.79
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	7,012.97	-19,954.79
Total	7,012.97	-19,954.79
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2028

Catégorie de classe T D EUR (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	137,069.25	20,583.97
Résultat	100,206.04	19,630.29
Total	237,275.29	40,214.26
Affectation		
Distribution	237,222.42	11,436.34
Report à nouveau de l'exercice	52.87	28,777.92
Capitalisation	-	-
Total	237,275.29	40,214.26
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	27,235.640	5,718.168
Distribution unitaire	8.71	2.00
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	-	-

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2028

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

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-52,015.76	-25,732.43
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	-52,015.76	-25,732.43
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	-52,015.76	-25,732.43
Total	-52,015.76	-25,732.43
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2028

Catégorie de classe I C EUR (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	-	-
Résultat	1,321,092.97	1,226,004.29
Total	1,321,092.97	1,226,004.29
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	1,321,092.97	1,226,004.29
Total	1,321,092.97	1,226,004.29
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	-	-

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2028

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

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-667,958.87	-1,563,041.94
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	-667,958.87	-1,563,041.94
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	-667,958.87	-1,563,041.94
Total	-667,958.87	-1,563,041.94
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2028

Catégorie de classe R C CHF H (Devise: CHF)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	-	-
Résultat	17,322.55	121.83
Total	17,322.55	121.83
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	17,322.55	121.83
Total	17,322.55	121.83
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	-	-

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2028

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

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-13,236.71	-445.96
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	-13,236.71	-445.96
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	-13,236.71	-445.96
Total	-13,236.71	-445.96
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2028

Catégorie de classe T D USD H (Devise: USD)

Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice

Date	Montant total	Montant unitaire	Crédit d'impôt totaux	Crédit d'impôt unitaire
22/01/2024	15,620.15	0.91	-	-
30/04/2024	16,049.28	0.94	-	-
Total acomptes	31,669.43	1.85	-	-

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	90,796.17	46,755.41
Résultat	30,517.44	44,040.76
Total	121,313.61	90,796.17
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	121,313.61	90,796.17
Capitalisation	-	-
Total	121,313.61	90,796.17
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	-	-

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2028

Acomptes sur plus et moins-values nettes versés au titre de l'exercice

Date	Montant total	Montant unitaire
23/10/2023	16,135.10	0.94
Total acomptes	16,135.10	0.94

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

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	192,990.57
Plus et moins-values nettes de l'exercice	23,505.49	-42,237.75
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-16,135.10	-70,747.08
Total	7,370.39	80,005.74
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	7,370.39	80,005.74
Capitalisation	-	-
Total	7,370.39	80,005.74
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2028

Catégorie de classe I D EUR (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	123,624.90	65,801.08
Résultat	321,354.07	250,006.17
Total	444,978.97	315,807.25
Affectation		
Distribution	444,914.26	213,576.06
Report à nouveau de l'exercice	64.71	102,231.19
Capitalisation	-	-
Total	444,978.97	315,807.25
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	8,609.022	7,119.202
Distribution unitaire	51.68	30.00
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	-	-

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2028

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

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-168,890.16	-327,398.29
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	-168,890.16	-327,398.29
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	-168,890.16	-327,398.29
Total	-168,890.16	-327,398.29
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2028

Catégorie de classe I C CHF H (Devise: CHF)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	-	-
Résultat	34,468.15	6,943.75
Total	34,468.15	6,943.75
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	34,468.15	6,943.75
Total	34,468.15	6,943.75
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-
Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat		
Montant global des crédits d'impôt et avoirs fiscaux:		
provenant de l'exercice	-	-
provenant de l'exercice N-1	-	-
provenant de l'exercice N-2	-	-
provenant de l'exercice N-3	-	-
provenant de l'exercice N-4	-	-

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2028

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

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-24,760.05	-5,784.92
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	-24,760.05	-5,784.92
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	-24,760.05	-5,784.92
Total	-24,760.05	-5,784.92
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2028

Catégorie de classe B (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	3,944.94	299.63
Résultat	28,029.77	14,531.96
Total	31,974.71	14,831.59
Affectation		
Distribution	31,947.80	12,645.53
Report à nouveau de l'exercice	26.91	2,186.06
Capitalisation	-	-
Total	31,974.71	14,831.59
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	9,127.942	5,058.213
Distribution unitaire	3.50	2.50
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	-	-

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2028

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

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-19,755.21	-25,075.34
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	-19,755.21	-25,075.34
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	-19,755.21	-25,075.34
Total	-19,755.21	-25,075.34
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2028

Catégorie de classe OF (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 28/06/2024
Sommes restant à affecter	
Report à nouveau	-
Résultat	46,563.64
Total	46,563.64
Affectation	
Distribution	46,460.48
Report à nouveau de l'exercice	103.16
Capitalisation	-
Total	46,563.64
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution	
Nombre de titres	23,346.974
Distribution unitaire	1.99
Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat	
Montant global des crédits d'impôt et avoirs fiscaux:	
provenant de l'exercice	-
provenant de l'exercice N-1	-
provenant de l'exercice N-2	-
provenant de l'exercice N-3	-
provenant de l'exercice N-4	-

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

	Exercice 28/06/2024
Sommes restant à affecter	
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	9,446.02
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-
Total	9,446.02
Affectation	
Distribution	9,338.79
Plus et moins-values nettes non distribuées	107.23
Capitalisation	-
Total	9,446.02
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution	
Nombre de titres	23,346.974
Distribution unitaire	0.40

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

Catégorie de classe R D EUR (Devise: EUR)

	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
Valeur liquidative (en EUR)					
Actions D	99.61	109.45	85.83	89.30	94.82
Actif net (en k EUR)	0.10	396.61	15,061.44	26,514.49	35,305.61
Nombre de titres					
Actions D	1.000	3,623.530	175,470.304	296,888.052	372,308.353

	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
Date de mise en paiement					
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	-	2.50	3.50	3.00	10.37
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)					
Actions D	-0.29	-	-7.42	-4.82	-2.05
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)					
Actions D	-	-	-	-	-

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

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2028

Catégorie de classe T C EUR (Devise: EUR)

	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
Valeur liquidative (en EUR)					
Actions C	99.08	109.08	88.00	96.02	105.96
Actif net (en k EUR)	90.55	625.27	5,515.58	20,028.83	25,855.63
Nombre de titres					
Actions C	914.000	5,731.864	62,675.253	208,570.260	243,996.098

Date de mise en paiement	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	-
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)					
Actions C	-0.26	0.27	-7.59	-4.97	-2.18
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)					
Actions C	-0.53	3.01	6.18	3.90	4.31

(*) "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 RENDEMENT GLOBAL 2028

Catégorie de classe R D USD H (Devise: USD)

	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
Valeur liquidative (en USD)			
Actions D	78.77	83.82	89.40
Actif net (en k EUR)	3,080.71	2,914.91	2,456.34
Nombre de titres			
Actions D	40,887.656	37,936.794	29,445.853

Date de mise en paiement	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en USD)	1.56	2.10	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en USD)	3.54	1.83	2.78
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en USD)	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR) Actions D	-	-	-
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR) Actions D	-	-	-

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

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2028

Catégorie de classe D B EUR (Devise: EUR)

	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
Valeur liquidative (en EUR)			
Actions D	80.12	83.83	90.76
Actif net (en k EUR)	0.08	0.08	0.09
Nombre de titres			
Actions D	1.000	1.000	1.000

Date de mise en paiement	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	3.00	1.20	6.12
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)			
Actions D	-4.39	-4.50	-1.95
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)			
Actions D	-	-	-

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

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2028

Catégorie de classe R C EUR (Devise: EUR)

	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
Valeur liquidative (en EUR)					
Actions C	99.05	108.39	87.00	94.50	103.80
Actif net (en k EUR)	962.71	10,743.35	64,755.25	179,756.63	400,078.31
Nombre de titres					
Actions C	9,719.413	99,117.408	744,263.586	1,902,082.400	3,854,129.881

Date de mise en paiement	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	-
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)					
Actions C	-0.26	0.26	-7.41	-4.91	-2.14
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)					
Actions C	-0.52	2.38	5.13	3.43	3.77

(*) "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 RENDEMENT GLOBAL 2028

Catégorie de classe I C USD H (Devise: USD)

	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
Valeur liquidative (en USD)				
Actions C	1,041.96	852.60	956.84	1,074.83
Actif net (en k EUR)	29.76	324.55	319.31	256.51
Nombre de titres				
Actions C	33.876	397.958	364.082	255.777

Date de mise en paiement	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en USD)	-	-	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en USD)	-	-	-	-
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en USD)	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)				
Actions C	32.75	93.48	-54.80	27.41
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)				
Actions C	14.24	51.69	36.78	40.09

(*) "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 RENDEMENT GLOBAL 2028

Catégorie de classe T D EUR (Devise: EUR)

	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
Valeur liquidative (en EUR)			
Actions D	79.99	83.35	89.78
Actif net (en k EUR)	11.17	476.63	2,445.36
Nombre de titres			
Actions D	139.635	5,718.168	27,235.640

Date de mise en paiement	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	3.50	2.00	8.71
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)			
Actions D	-5.76	-4.50	-1.90
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)			
Actions D	-	-	-

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

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2028

Catégorie de classe I C EUR (Devise: EUR)

	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
Valeur liquidative (en EUR)					
Actions C	993.81	1,095.26	883.54	964.18	1,063.96
Actif net (en k EUR)	397.56	7,152.92	16,546.63	30,160.02	32,453.69
Nombre de titres					
Actions C	400.000	6,530.742	18,727.582	31,280.438	30,502.489

Date de mise en paiement	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	-
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)					
Actions C	-2.62	2.26	-72.39	-49.96	-21.89
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)					
Actions C	-2.42	32.93	55.24	39.19	43.31

(*) "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 RENDEMENT GLOBAL 2028

Catégorie de classe R C CHF H (Devise: CHF)

	30/06/2023	28/06/2024
Valeur liquidative (en CHF)		
Actions C	101.28	108.73
Actif net (en k EUR)	41.51	469.51
Nombre de titres		
Actions C	400.000	4,158.268

Date de mise en paiement	30/06/2023	28/06/2024
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en CHF)	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en CHF)	-	-
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en CHF)	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)		
Actions C	-1.11	-3.18
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)		
Actions C	0.30	4.16

(*) "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 RENDEMENT GLOBAL 2028

Catégorie de classe T D USD H (Devise: USD)

	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
Valeur liquidative (en USD)				
Actions D	106.35	82.98	88.68	95.25
Actif net (en k EUR)	3,112.45	2,533.24	1,395.31	1,525.56
Nombre de titres				
Actions D	34,705.000	31,915.000	17,165.000	17,165.000

Date de mise en paiement	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en USD)	-	1.78	7.58	0.94
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en USD)	-	1.20	0.92	1.84
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en USD)	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR) Actions D	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR) Actions D	-	-	-	-

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

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2028

Catégorie de classe I D EUR (Devise: EUR)

	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
Valeur liquidative (en EUR)				
Actions D	1,027.45	817.49	852.71	908.15
Actif net (en k EUR)	5,476.32	6,483.39	6,070.63	7,818.34
Nombre de titres				
Actions D	5,330.000	7,930.755	7,119.202	8,609.022

Date de mise en paiement	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	6.35	-	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	7.55	35.00	30.00	51.68
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)				
Actions D	-	-63.05	-45.98	-19.61
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)				
Actions D	-	-	-	-

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

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2028

Catégorie de classe I C CHF H (Devise: CHF)

	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
Valeur liquidative (en CHF)				
Actions C	1,026.05	827.08	892.53	961.92
Actif net (en k EUR)	1,145.64	159.29	170.78	835.13
Nombre de titres				
Actions C	1,223.966	192.764	186.764	836.110

Date de mise en paiement	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en CHF)	-	-	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en CHF)	-	-	-	-
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en CHF)	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)				
Actions C	15.54	41.56	-30.97	-29.61
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)				
Actions C	7.20	41.52	37.17	41.22

(*) "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 RENDEMENT GLOBAL 2028

Catégorie de classe B (Devise: EUR)

	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
Valeur liquidative (en EUR)			
Actions D	87.94	94.36	100.28
Actif net (en k EUR)	6.16	477.34	915.42
Nombre de titres			
Actions D	70.069	5,058.213	9,127.942

Date de mise en paiement	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	0.50	2.50	3.50
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)			
Actions D	-2.00	-4.95	-2.16
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)			
Actions D	-	-	-

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

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2028

Catégorie de classe OF (Devise: EUR)

	28/06/2024
Valeur liquidative (en EUR)	
Actions D	102.09
Actif net (en k EUR)	2,383.69
Nombre de titres	
Actions D	23,346.974

Date de mise en paiement	28/06/2024
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	0.40
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	1.99
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR) Actions D	-
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR) Actions D	-

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

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2028 PLUS

Bilan actif

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Immobilisations Nettes	-	-
Dépôts	-	-
Instruments financiers	57,724,742.24	15,155,592.82
Actions et valeurs assimilées	-	-
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Obligations et valeurs assimilées	45,733,950.95	12,165,139.93
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	45,733,950.95	12,165,139.93
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Titres de créances	7,368,049.52	2,802,214.65
Négociés sur un marché réglementé ou assimilé - Titres de créances négociables	-	-
Négociés sur un marché réglementé ou assimilé - Autres titres de créances	7,368,049.52	2,802,214.65
Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Titres d'organismes de placement collectif	4,307,777.26	86,789.66
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'Union Européenne	4,307,777.26	86,789.66
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	314,964.51	101,448.58
Créances représentatives de titre reçus en pension	-	-
Créances représentatives de titres prêtés	-	-
Titres empruntés	-	-
Titres donnés en pension	314,964.51	101,448.58
Autres opérations temporaires	-	-
Instruments financiers à terme	-	-
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Autres opérations	-	-
Autres Actifs : Loans	-	-
Autres instruments financiers	-	-
Créances	17,280,314.71	3,987,883.39
Opérations de change à terme de devises	15,545,871.98	3,412,029.31
Autres	1,734,442.73	575,854.08
Comptes financiers	1,498,490.93	549,993.18
Liquidités	1,498,490.93	549,993.18
TOTAL DE L'ACTIF	76,503,547.88	19,693,469.39

Bilan passif

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Capitaux propres	-	-
Capital	55,077,532.41	16,126,757.24
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées (a)	-	-
Report à nouveau (a)	190,863.53	139,384.37
Plus et moins-values nettes de l'exercice (a,b)	1,404,987.95	-715,631.60
Résultat de l'exercice (a,b)	2,073,961.50	540,314.34
Total capitaux propres (= Montant représentatif de l'actif net)	58,747,345.39	16,090,824.35
Instruments financiers	313,506.14	100,362.16
Opérations de cession sur instruments financiers	-	-
Opérations temporaires sur titres	313,506.14	100,362.16
Dettes représentatives de titres donnés en pension	313,506.14	100,362.16
Dettes représentatives de titres empruntés	-	-
Autres opérations temporaires	-	-
Instruments financiers à terme	-	-
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Autres opérations	-	-
Dettes	17,442,696.35	3,502,282.88
Opérations de change à terme de devises	15,505,231.18	3,416,179.58
Autres	1,937,465.17	86,103.30
Comptes financiers	-	-
Concours bancaires courants	-	-
Emprunts	-	-
TOTAL DU PASSIF	76,503,547.88	19,693,469.39

(a) Y compris comptes de régularisations.

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

Hors-bilan

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Opérations de couverture		
Engagements sur marchés réglementés ou assimilés		
Engagements de gré à gré		
Autres engagements		
Autres opérations		
Engagements sur marchés réglementés ou assimilés		
Futures		
achat EURO STOXX 50 - FUTURE 15/09/2023	-	486,970.00
achat EURO STOXX 50 - FUTURE 20/09/2024	1,773,360.00	-
achat NIKKEI 225 (SGX) 07/09/2023	-	210,384.20
achat NIKKEI 225 (SGX) 12/09/2024	804,139.40	-
achat S&P 500 E-MINI FUTURE 15/09/2023	-	1,439,860.22
achat S&P 500 E-MINI FUTURE 20/09/2024	7,985,374.39	-
Engagements de gré à gré		
Autres engagements		

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2028 PLUS

Compte de résultat

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Produits sur opérations financières	-	-
Produits sur actions et valeurs assimilées	-	-
Produits sur obligations et valeurs assimilées	1,563,355.20	378,588.88
Produits sur titres de créances	252,673.19	23,818.90
Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres	0.02	-
Produits sur instruments financiers à terme	-	-
Produits sur dépôts et sur comptes financiers	12,944.81	2,925.44
Produits sur prêts	-	-
Autres produits financiers	29,102.07	2,414.87
TOTAL I	1,858,075.29	407,748.09
Charges sur opérations financières	-	-
Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres	-7,666.55	-
Charges sur instruments financiers à terme	-	-
Charges sur dettes financières	-906.75	-5,960.47
Autres charges financières	-	-
TOTAL II	-8,573.30	-5,960.47
Résultat sur opérations financières (I + II)	1,849,501.99	401,787.62
Autres produits (III)	-	-
Frais de gestion et dotations aux amortissements (IV)	-375,642.52	-83,680.77
Résultat net de l'exercice (I + II + III + IV)	1,473,859.47	318,106.85
Régularisation des revenus de l'exercice (V)	600,102.03	222,207.49
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (VI)	-	-
Résultat (I + II + III + IV + V + VI)	2,073,961.50	540,314.34

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 RENDEMENT GLOBAL 2028 PLUS

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

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

Cas particulier : Floor : ces options sont valorisées par des contreparties tierces à partir d'un modèle d'actualisation Marked-to-market basé sur une volatilité et une courbe de taux de marché vérifiées par le gérant et pris à la clôture du marché chaque jeudi.

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

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

Swaps de taux :

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

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

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

L'engagement hors bilan des swaps correspond au nominal.

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

Le cours d'évaluation des Crédit Default Swaps (CDS) émane d'un contributeur qui nous est fourni par la société de gestion.

L'engagement hors bilan des CDS correspond à la valeur nominale.

Mécanisme de valeur liquidative ajustée ou swing pricing

Méthode d'ajustement de la valeur liquidative liée au "swing pricing" avec seuil de déclenchement applicable au compartiment La Française Rendement Global 2028 :

Ce mécanisme consiste à ne pas pénaliser les actionnaires présents dans le compartiment en cas de souscriptions ou de rachats significatifs au passif du compartiment, en appliquant un facteur d'ajustement aux actionnaires qui souscrivent ou rachètent des montants significatifs de l'encours, ce qui est susceptible de générer pour les actionnaires entrants ou sortants des coûts, qui seraient sinon imputés aux actionnaires qui demeurent dans le compartiment.

Ainsi, si un jour de calcul de la valeur liquidative, le total des ordres de souscription / rachats nets des investisseurs sur l'ensemble des actions du compartiment dépasse un seuil préétabli par la société de gestion et déterminé sur la base de critères objectifs en pourcentage de l'actif net du compartiment, la valeur liquidative peut être ajustée à la hausse ou à la baisse, pour prendre en compte les coûts de réajustement imputables aux ordres de souscription / rachat nets.

Les paramètres de coûts et de seuil de déclenchement sont déterminés par la société de gestion et sont revus périodiquement.

Ces coûts sont estimés par la société de gestion sur la base des frais de transactions et des fourchettes d'achat-vente.

Il n'est pas possible de prédire s'il sera fait application du "swing" à un moment donné dans le futur, ni la fréquence à laquelle la société de gestion effectuera de tels ajustements.

Les investisseurs sont informés que la volatilité de la valeur liquidative du compartiment 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 compartiment et la seule communiquée aux actionnaires du compartiment. Toutefois, en cas d'existence d'une commission de surperformance, celle-ci est calculée sur la valeur liquidative avant application du mécanisme d'ajustement.

Frais de gestion financière

- 1,35 % TTC maximum pour l'action R D EUR.
- 1,35 % TTC maximum pour l'action R C EUR.
- 0,80 % TTC maximum pour l'action T C EUR.
- 0,80 % TTC maximum pour l'action I C EUR.
- 0,25 % TTC maximum pour l'action S.

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 compartiment.

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

- 0.06 % TTC maximum pour l'action R D EUR sur la base de l'actif net.
- 0.06 % TTC maximum pour l'action R C EUR sur la base de l'actif net.
- 0.06 % TTC maximum pour l'action T C EUR sur la base de l'actif net.
- 0.06 % TTC maximum pour l'action I C EUR sur la base de l'actif net.
- 0.06 % TTC maximum pour l'action S sur la base de l'actif net.

Frais de recherche

Néant

Commission de surperformance

Néant

Rétrocession de frais de gestion

Néant

Méthode de comptabilisation des intérêts

Intérêts encaissés.

Affectation des résultats réalisés

Capitalisation et/ou distribution et/ou report : Action R D EUR
Capitalisation : Action R C EUR
Capitalisation et/ou distribution et/ou report : Action S
Capitalisation : Action T C EUR
Capitalisation : Action I C EUR

Affectation des plus-values nettes réalisées

Capitalisation et/ou distribution et/ou report : Action R D EUR
Capitalisation : Action R C EUR
Capitalisation et/ou distribution et/ou report : Action S
Capitalisation : Action T C EUR
Capitalisation : Action I C EUR

Changements affectant le compartiment

29/12/2023 : Mise en place des mécanismes de Gates et des Swing Pricing.

Evolution de l'actif net

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Actif net en début d'exercice	16,090,824.35	5,896,877.21
Souscriptions (y compris les commissions de souscription acquises à l'O.P.C.)	42,283,130.90	12,544,692.55
Rachats (sous déduction des commissions de rachat acquises à l'O.P.C.)	-4,629,105.67	-3,110,014.07
Plus-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	493,481.72	47,310.53
Moins-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	-254,563.07	-497,803.46
Plus-values réalisées sur instruments financiers à terme	1,436,412.93	288,090.96
Moins-values réalisées sur instruments financiers à terme	-50,406.39	-118,500.09
Frais de transaction	-4,741.60	-344.47
Différences de change	-304,259.17	56,568.60
Variation de la différence d'estimation des dépôts et instruments financiers :	2,344,951.14	682,192.32
Différence d'estimation exercice N	2,070,563.61	-274,387.53
Différence d'estimation exercice N-1	274,387.53	956,579.85
Variation de la différence d'estimation des instruments financiers à terme :	-5,748.71	106,613.09
Différence d'estimation exercice N	51,436.70	57,185.41
Différence d'estimation exercice N-1	-57,185.41	49,427.68
Distribution de l'exercice antérieur sur plus et moins-values nettes	-	-
Distribution de l'exercice antérieur sur résultat	-126,490.51	-122,965.67
Résultat net de l'exercice avant compte de régularisation	1,473,859.47	318,106.85
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	58,747,345.39	16,090,824.35

Complément d'information 1

	Exercice 28/06/2024
Immobilisations	
Valeur des immobilisations	-
Amortissement des immobilisations	-
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	4,307,777.26
Acquisitions et cessions temporaires sur titres	-
Swaps (en nominal)	-
Valeur actuelle des instruments financiers faisant l'objet d'une acquisition temporaire	
Titres acquis à réméré	-
Titres pris en pension	-
Titres empruntés	-

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

Complément d'information 2

	Exercice 28/06/2024	
Emissions et rachats pendant l'exercice comptable	Nombre de titres	
Catégorie de classe S (Devise: EUR)		
Nombre de titres émis	1,046.124	
Nombre de titres rachetés	324.505	
Catégorie de classe TC EUR (Devise: EUR)		
Nombre de titres émis	15,703.950	
Nombre de titres rachetés	7,464.847	
Catégorie de classe RC EUR (Devise: EUR)		
Nombre de titres émis	301,886.762	
Nombre de titres rachetés	30,046.457	
Catégorie de classe I C EUR (Devise: EUR)		
Nombre de titres émis	5,687.673	
Nombre de titres rachetés	11.359	
Catégorie de classe RD EUR (Devise: EUR)		
Nombre de titres émis	10,151.444	
Nombre de titres rachetés	2,513.193	
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 S (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	8,172.03	0.33
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe TC EUR (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	13,454.28	0.67
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe RC EUR (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	315,425.31	1.12
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-

Complément d'information 2

	Exercice 28/06/2024	
Catégorie de classe I C EUR (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	26,727.76	0.66
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe RD EUR (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	11,863.14	1.12
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
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 actionnaires de manière particulière, ni de leur offrir la possibilité d'obtenir le rachat de leurs actions 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.

Ventilation par nature des créances et dettes

	Exercice 28/06/2024
Ventilation par nature des créances	-
Avoir fiscal à récupérer	-
Déposit euros	124,021.70
Déposit autres devises	379,274.60
Collatéraux espèces	-
Valorisation des achats de devises à terme	-
Contrevaleur des ventes à terme	15,545,871.98
Autres débiteurs divers	1,200,138.03
Coupons à recevoir	31,008.40
TOTAL DES CREANCES	17,280,314.71
Ventilation par nature des dettes	-
Déposit euros	-
Déposit autres devises	-
Collatéraux espèces	-
Provision charges d'emprunts	-
Valorisation des ventes de devises à terme	15,505,231.18
Contrevaleur des achats à terme	-
Frais et charges non encore payés	51,894.49
Autres créditeurs divers	1,885,570.68
Provision pour risque des liquidités de marché	-
TOTAL DES DETTES	17,442,696.35

Ventilation par nature juridique ou économique d'instrument

	Exercice 28/06/2024
Actif	
Obligations et valeurs assimilées	45,733,950.95
Obligations indexées	-
Obligations convertibles	409,384.04
Titres participatifs	-
Autres Obligations et valeurs assimilées	45,324,566.91
Titres de créances	7,368,049.52
Négociés sur un marché réglementé ou assimilé	7,368,049.52
Bons du Trésor	-
Autres TCN	-
Autres Titres de créances	7,368,049.52
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	10,562,873.79
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	37,314,215.18	-	8,419,735.77	-
Titres de créances	2,432,072.25	-	4,935,977.27	-
Opérations temporaires sur titres	314,964.51	-	-	-
Autres actifs: Loans	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	1,498,490.93
Passif				
Opérations temporaires sur titres	313,506.14	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	-
Hors-bilan				
Opérations de couverture	-	-	-	-
Autres opérations	-	-	-	-

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

	[0 - 3 mois]	]3 mois - 1 an]	]1 - 3 ans]	]3 - 5 ans]	> 5 ans
Actif					
Dépôts	-	-	-	-	-
Obligations et valeurs assimilées	-	-	712,200.98	28,045,242.08	16,976,507.89
Titres de créances	-	-	-	5,117,466.85	2,250,582.67
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	314,964.51	-
Autres actifs: Loans	-	-	-	-	-
Comptes financiers	1,498,490.93	-	-	-	-
Passif					
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	313,506.14	-
Comptes financiers	-	-	-	-	-
Hors-bilan					
Opérations de couverture	-	-	-	-	-
Autres opérations	-	-	-	-	-

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

	USD	GBP	JPY
Actif			
Dépôts	-	-	-
Actions et valeurs assimilées	-	-	-
Obligations et valeurs assimilées	8,415,857.14	4,780,422.27	-
Titres de créances	-	1,072,715.58	-
Titres d'OPC	-	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-
Autres actifs: Loans	-	-	-
Autres instruments financiers	-	-	-
Créances	354,140.42	-	37,963.66
Comptes financiers	1,084,070.17	-	151,812.77
Passif			
Opérations de cession sur instruments financiers	-	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-
Dettes	9,718,908.96	5,786,322.22	-
Comptes financiers	-	-	-
Hors-bilan			
Opérations de couverture	-	-	-
Autres opérations	7,985,374.39	-	804,139.40

Seules les cinq devises dont le montant le plus représentatif composant l'actif net sont incluses dans ce tableau.

Affectation des résultats

Catégorie de classe S (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	128,318.36	109,686.61
Résultat	119,060.44	73,079.41
Total	247,378.80	182,766.02
Affectation		
Distribution	247,371.94	90,906.70
Report à nouveau de l'exercice	6.86	91,859.32
Capitalisation	-	-
Total	247,378.80	182,766.02
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	2,539.753	1,818.134
Distribution unitaire	97.40	50.00
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	-	-

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2028 PLUS

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

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	63,475.83	-84,516.76
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	63,475.83	-84,516.76
Affectation		
Distribution	63,468.42	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	7.41	-
Capitalisation	-	-84,516.76
Total	63,475.83	-84,516.76
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	2,539.753	-
Distribution unitaire	24.99	-

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2028 PLUS

Catégorie de classe TC EUR (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	-	-
Résultat	109,743.53	60,076.73
Total	109,743.53	60,076.73
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	109,743.53	60,076.73
Total	109,743.53	60,076.73
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-
Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat		
Montant global des crédits d'impôt et avoirs fiscaux:		
provenant de l'exercice	-	-
provenant de l'exercice N-1	-	-
provenant de l'exercice N-2	-	-
provenant de l'exercice N-3	-	-
provenant de l'exercice N-4	-	-

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2028 PLUS

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

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	64,802.22	-72,272.64
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	64,802.22	-72,272.64
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	64,802.22	-72,272.64
Total	64,802.22	-72,272.64
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2028 PLUS

Catégorie de classe RC EUR (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	-	-
Résultat	1,595,042.06	388,464.19
Total	1,595,042.06	388,464.19
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	1,595,042.06	388,464.19
Total	1,595,042.06	388,464.19
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	-	-

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2028 PLUS

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

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	1,055,571.76	-532,334.72
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	1,055,571.76	-532,334.72
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	1,055,571.76	-532,334.72
Total	1,055,571.76	-532,334.72
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2028 PLUS

Catégorie de classe I C EUR (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 28/06/2024
Sommes restant à affecter	
Report à nouveau	-
Résultat	199,121.75
Total	199,121.75
Affectation	
Distribution	-
Report à nouveau de l'exercice	-
Capitalisation	199,121.75
Total	199,121.75
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution	
Nombre de titres	-
Distribution unitaire	-
Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat	
Montant global des crédits d'impôt et avoirs fiscaux:	
provenant de l'exercice	-
provenant de l'exercice N-1	-
provenant de l'exercice N-2	-
provenant de l'exercice N-3	-
provenant de l'exercice N-4	-

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2028 PLUS

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

	Exercice 28/06/2024
Sommes restant à affecter	
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	188,018.20
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-
Total	188,018.20
Affectation	
Distribution	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-
Capitalisation	188,018.20
Total	188,018.20
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution	
Nombre de titres	-
Distribution unitaire	-

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2028 PLUS

Catégorie de classe RD EUR (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	62,545.17	29,697.76
Résultat	50,993.72	18,694.01
Total	113,538.89	48,391.77
Affectation		
Distribution	113,436.13	20,928.36
Report à nouveau de l'exercice	102.76	27,463.41
Capitalisation	-	-
Total	113,538.89	48,391.77
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	13,617.783	5,979.532
Distribution unitaire	8.33	3.50
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	-	-

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2028 PLUS

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

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	33,119.94	-26,507.48
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	33,119.94	-26,507.48
Affectation		
Distribution	33,091.21	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	28.73	-
Capitalisation	-	-26,507.48
Total	33,119.94	-26,507.48
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	13,617.783	-
Distribution unitaire	2.43	-

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2028 PLUS

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

Catégorie de classe S (Devise: EUR)

	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
Valeur liquidative (en EUR)					
Actions D	974.37	1,163.38	938.13	996.22	1,088.09
Actif net (en k EUR)	9,744.77	4,796.48	2,847.18	1,811.27	2,763.49
Nombre de titres					
Actions D	10,001.000	4,122.850	3,034.921	1,818.134	2,539.753

Date de mise en paiement	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	24.99
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	50.00	50.00	97.40
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)					
Actions D	-0.86	-	-1.45	-46.48	-
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)					
Actions D	-	-	-	-	-

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

LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2028 PLUS

Catégorie de classe TC EUR (Devise: EUR)

	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
Valeur liquidative (en EUR)				
Actions C	105.93	85.00	95.20	109.03
Actif net (en k EUR)	1,095.27	1,129.93	1,645.48	2,782.96
Nombre de titres				
Actions C	10,339.437	13,292.316	17,284.035	25,523.138

Date de mise en paiement	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)				
Actions C	4.31	-6.08	-4.18	2.53
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)				
Actions C	1.69	3.27	3.47	4.29

(*) "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 RENDEMENT GLOBAL 2028 PLUS

Catégorie de classe RC EUR (Devise: EUR)

	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
Valeur liquidative (en EUR)					
Actions C	96.85	114.36	91.29	101.76	116.01
Actif net (en k EUR)	0.10	1,172.27	1,894.56	12,060.92	45,288.02
Nombre de titres					
Actions C	859.214	10,249.935	20,752.159	118,517.051	390,357.356

Date de mise en paiement	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	-
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)					
Actions C	0.23	6.50	-6.54	-4.49	2.70
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)					
Actions C	1.98	2.66	2.94	3.27	4.08

(*) "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 RENDEMENT GLOBAL 2028 PLUS

Catégorie de classe I C EUR (Devise: EUR)

	28/06/2024
Valeur liquidative (en EUR)	
Actions C	1,141.33
Actif net (en k EUR)	6,478.58
Nombre de titres	
Actions C	5,676.314

Date de mise en paiement	28/06/2024
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	-
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR) Actions C	33.12
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR) Actions C	35.07

(*) "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 RENDEMENT GLOBAL 2028 PLUS

Catégorie de classe RD EUR (Devise: EUR)

	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
Valeur liquidative (en EUR)					
Actions D	97.13	115.27	89.61	95.85	105.32
Actif net (en k EUR)	83.22	25.48	25.21	573.15	1,434.29
Nombre de titres					
Actions D	1.000	221.013	281.341	5,979.532	13,617.783

Date de mise en paiement	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	3.00	-	-	2.43
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	3.50	3.50	8.33
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)					
Actions D	0.33	-	-2.85	-4.43	-
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)					
Actions D	-	-	-	-	-

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

Bilan actif

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Immobilisations Nettes	-	-
Dépôts	-	-
Instruments financiers	41,186,370.40	17,695,996.19
Actions et valeurs assimilées	-	-
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Obligations et valeurs assimilées	36,183,007.05	17,194,168.58
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	36,183,007.05	17,194,168.58
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Titres de créances	3,157,758.51	501,827.61
Négociés sur un marché réglementé ou assimilé - Titres de créances négociables	-	-
Négociés sur un marché réglementé ou assimilé - Autres titres de créances	3,157,758.51	501,827.61
Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Titres d'organismes de placement collectif	1,845,604.84	-
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'Union Européenne	1,845,604.84	-
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	24,917,546.95	11,658,251.07
Opérations de change à terme de devises	24,167,971.79	11,312,409.74
Autres	749,575.16	345,841.33
Comptes financiers	15,573.41	28,502.84
Liquidités	15,573.41	28,502.84
TOTAL DE L'ACTIF	66,119,490.76	29,382,750.10

Bilan passif

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Capitaux propres	-	-
Capital	40,087,344.82	17,114,442.09
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées (a)	-	-
Report à nouveau (a)	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice (a,b)	-1,103,802.41	358,780.51
Résultat de l'exercice (a,b)	1,576,637.41	571,394.64
 Total capitaux propres (= Montant représentatif de l'actif net)	 40,560,179.82	 18,044,617.24
 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	 25,489,955.94	 11,327,802.34
Opérations de change à terme de devises	24,099,634.02	11,314,134.25
Autres	1,390,321.92	13,668.09
 Comptes financiers	 69,355.00	 10,330.52
Concours bancaires courants	69,355.00	10,330.52
Emprunts	-	-
 TOTAL DU PASSIF	 66,119,490.76	 29,382,750.10

(a) Y compris comptes de régularisations.

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

Hors-bilan

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Opérations de couverture		
Engagements sur marchés réglementés ou assimilés		
Engagements de gré à gré		
Autres engagements		
Autres opérations		
Engagements sur marchés réglementés ou assimilés		
Engagements de gré à gré		
Autres engagements		

Compte de résultat

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Produits sur opérations financières	-	-
Produits sur actions et valeurs assimilées	-	378.53
Produits sur obligations et valeurs assimilées	954,603.94	611,643.37
Produits sur titres de créances	55,068.98	2,665.41
Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres	-	-
Produits sur instruments financiers à terme	-	-
Produits sur dépôts et sur comptes financiers	7,155.84	6,149.96
Produits sur prêts	-	-
Autres produits financiers	-	-
TOTAL I	1,016,828.76	620,837.27
Charges sur opérations financières	-	-
Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres	-2,322.93	-
Charges sur instruments financiers à terme	-	-
Charges sur dettes financières	-1,890.01	-5,481.66
Autres charges financières	-	-
TOTAL II	-4,212.94	-5,481.66
Résultat sur opérations financières (I + II)	1,012,615.82	615,355.61
Autres produits (III)	-	-
Frais de gestion et dotations aux amortissements (IV)	-120,559.51	-65,270.46
Résultat net de l'exercice (I + II + III + IV)	892,056.31	550,085.15
Régularisation des revenus de l'exercice (V)	684,581.10	21,309.49
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (VI)	-	-
Résultat (I + II + III + IV + V + VI)	1,576,637.41	571,394.64

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.

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.

Le cours d'évaluation des Crédit Default Swaps (CDS) émane d'un contributeur qui nous est fourni par la société de gestion.

L'engagement hors bilan des CDS correspond à la valeur nominale.

Mécanisme de valeur liquidative ajustée ou swing pricing

Ce mécanisme consiste à ne pas pénaliser les actionnaires présents dans le compartiment en cas de souscriptions ou de rachats significatifs au passif du compartiment, en appliquant un facteur d'ajustement aux actionnaires qui souscrivent ou rachètent des montants significatifs de l'encours, ce qui est susceptible de générer pour les actionnaires entrants ou sortants des coûts, qui seraient sinon imputés aux actionnaires qui demeurent dans le compartiment.

Ainsi, si un jour de calcul de la valeur liquidative, le total des ordres de souscription / rachats nets des investisseurs sur l'ensemble des actions du compartiment dépasse un seuil préétabli par la société de gestion et déterminé sur la base de critères objectifs en pourcentage de l'actif net du compartiment, la valeur liquidative peut être ajustée à la hausse ou à la baisse, pour prendre en compte les coûts de réajustement imputables aux ordres de souscription / rachat nets.

Les paramètres de coûts et de seuil de déclenchement sont déterminés par la société de gestion et sont revus périodiquement.

Ces coûts sont estimés par la société de gestion sur la base des frais de transactions et des fourchettes d'achat-vente.

Il n'est pas possible de prédire s'il sera fait application du "swing" à un moment donné dans le futur, ni la fréquence à laquelle la société de gestion effectuera de tels ajustements.

Les investisseurs sont informés que la volatilité de la valeur liquidative du compartiment 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 compartiment et la seule communiquée aux actionnaires du compartiment. Toutefois, en cas d'existence d'une commission de surperformance, celle-ci est calculée sur la valeur liquidative avant application du mécanisme d'ajustement.

Frais de gestion financière

- 1,19 % TTC taux maximum pour l'action R C EUR
- 0,59 % TTC taux maximum pour l'action I C EUR
- 0,35 % TTC taux maximum pour l'action S EUR
- 0,77 % TTC taux maximum pour l'action CM C EUR

Frais administratifs externes à la société de gestion

- 0,072 % TTC maximum pour l'action R C EUR
- 0,072 % TTC maximum pour l'action I C EUR
- 0,072 % TTC maximum pour l'action S EUR
- 0,072 % TTC maximum pour l'action CM C EUR

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 compartiment.

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 de recherche

Néant

Commission de surperformance

Néant

Rétrocession de frais de gestion

Néant

Méthode de comptabilisation des intérêts

Intérêts encaissés

Affectation des résultats réalisés

- Action S EUR : Capitalisation
- Action R C EUR : Capitalisation
- Action I C EUR : Capitalisation
- Action CM C EUR : Capitalisation

Affectation des plus-values nettes réalisées

- Action S EUR : Capitalisation
- Action R C EUR : Capitalisation
- Action I C EUR : Capitalisation
- Action CM C EUR : Capitalisation

Changements affectant le compartiment

29/12/2023 : Mise en place des mécanismes de Gates et des Swing Pricing.

Evolution de l'actif net

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Actif net en début d'exercice	18,044,617.24	-
Souscriptions (y compris les commissions de souscription acquises à l'O.P.C.)	26,696,412.81	18,018,483.01
Rachats (sous déduction des commissions de rachat acquises à l'O.P.C.)	-5,721,964.92	-119,188.78
Plus-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	381,431.12	61,990.44
Moins-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	-156,134.12	-300,773.19
Plus-values réalisées sur instruments financiers à terme	-	-
Moins-values réalisées sur instruments financiers à terme	-	-
Frais de transaction	-3,016.74	-0.41
Différences de change	-857,251.90	579,702.87
Variation de la différence d'estimation des dépôts et instruments financiers :	1,284,030.02	-745,681.85
Différence d'estimation exercice N	538,348.17	-745,681.85
Différence d'estimation exercice N-1	745,681.85	-
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	892,056.31	550,085.15
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	40,560,179.82	18,044,617.24

Complément d'information 1

	Exercice 28/06/2024
Immobilisations	
Valeur des immobilisations	-
Amortissement des immobilisations	-
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	1,845,604.84
Acquisitions et cessions temporaires sur titres	-
Swaps (en nominal)	-
Valeur actuelle des instruments financiers faisant l'objet d'une acquisition temporaire	
Titres acquis à réméré	-
Titres pris en pension	-
Titres empruntés	-

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

Complément d'information 2

	Exercice 28/06/2024	
Emissions et rachats pendant l'exercice comptable	Nombre de titres	
Catégorie de classe S EUR (Devise: EUR)		
Nombre de titres émis	18,869.333	
Nombre de titres rachetés	4,665.703	
Catégorie de classe R C EUR (Devise: EUR)		
Nombre de titres émis	13,536.059	
Nombre de titres rachetés	5,535.759	
Catégorie de classe I C EUR (Devise: EUR)		
Nombre de titres émis	1,740.712	
Nombre de titres rachetés	107.985	
Catégorie de classe CM C EUR (Devise: EUR)		
Nombre de titres émis	2,899.908	
Nombre de titres rachetés	37.000	
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 S EUR (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*) *	90,727.35	0.48
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe R C EUR (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	11,640.43	1.31
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe I C EUR (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	11,053.22	0.73
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe CM C EUR (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	7,138.51	0.97
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-

Complément d'information 2

**Exercice
28/06/2024**

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 actionnaires de manière particulière, ni de leur offrir la possibilité d'obtenir le rachat de leurs actions 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.

Ventilation par nature des créances et dettes

	Exercice 28/06/2024
Ventilation par nature des créances	-
Avoir fiscal à récupérer	-
Déposit euros	260,000.00
Déposit autres devises	-
Collatéraux espèces	-
Valorisation des achats de devises à terme	-
Contrevaleur des ventes à terme	24,167,971.79
Autres débiteurs divers	463,354.03
Coupons à recevoir	26,221.13
TOTAL DES CREANCES	24,917,546.95
Ventilation par nature des dettes	-
Déposit euros	-
Déposit autres devises	-
Collatéraux espèces	-
Provision charges d'emprunts	-
Valorisation des ventes de devises à terme	24,099,634.02
Contrevaleur des achats à terme	-
Frais et charges non encore payés	18,967.44
Autres créditeurs divers	1,371,354.48
Provision pour risque des liquidités de marché	-
TOTAL DES DETTES	25,489,955.94

Ventilation par nature juridique ou économique d'instrument

	Exercice 28/06/2024
Actif	
Obligations et valeurs assimilées	36,183,007.05
Obligations indexées	-
Obligations convertibles	279,360.55
Titres participatifs	-
Autres Obligations et valeurs assimilées	35,903,646.50
Titres de créances	3,157,758.51
Négociés sur un marché réglementé ou assimilé	3,157,758.51
Bons du Trésor	-
Autres TCN	-
Autres Titres de créances	3,157,758.51
Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé	-
Autres actifs : Loans	-
Passif	
Opérations de cession sur instruments financiers	-
Actions	-
Obligations	-
Autres	-
Hors-bilan	
Opérations de couverture	
Taux	-
Actions	-
Autres	-
Autres opérations	
Taux	-
Actions	-
Autres	-

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

	Taux fixe	Taux variable	Taux révisable	Autres
Actif				
Dépôts	-	-	-	-
Obligations et valeurs assimilées	33,280,696.08	-	2,902,310.97	-
Titres de créances	656,921.54	-	2,500,836.97	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-
Autres actifs: Loans	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	15,573.41
Passif				
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	69,355.00
Hors-bilan				
Opérations de couverture	-	-	-	-
Autres opérations	-	-	-	-

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

	[0 - 3 mois]	]3 mois - 1 an]	]1 - 3 ans]	]3 - 5 ans]	> 5 ans
Actif					
Dépôts	-	-	-	-	-
Obligations et valeurs assimilées	-	-	1,913,526.85	17,377,622.30	16,891,857.90
Titres de créances	-	-	-	656,921.54	2,500,836.97
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-	-
Autres actifs: Loans	-	-	-	-	-
Comptes financiers	15,573.41	-	-	-	-
Passif					
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-	-
Comptes financiers	69,355.00	-	-	-	-
Hors-bilan					
Opérations de couverture	-	-	-	-	-
Autres opérations	-	-	-	-	-

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

	USD	GBP
Actif		
Dépôts	-	-
Actions et valeurs assimilées	-	-
Obligations et valeurs assimilées	22,935,143.55	1,392,498.72
Titres de créances	-	327,110.02
Titres d'OPC	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-
Autres actifs: Loans	-	-
Autres instruments financiers	-	-
Créances	244,411.37	-
Comptes financiers	15,573.41	-
Passif		
Opérations de cession sur instruments financiers	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-
Dettes	23,107,058.95	1,704,748.80
Comptes financiers	-	-
Hors-bilan		
Opérations de couverture	-	-
Autres opérations	-	-

Seules les cinq devises dont le montant le plus représentatif composant l'actif net sont incluses dans ce tableau.

Affectation des résultats

Catégorie de classe S EUR (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	-	-
Résultat	1,349,223.80	542,035.47
Total	1,349,223.80	542,035.47
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	1,349,223.80	542,035.47
Total	1,349,223.80	542,035.47
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-
Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat		
Montant global des crédits d'impôt et avoirs fiscaux:		
provenant de l'exercice	-	-
provenant de l'exercice N-1	-	-
provenant de l'exercice N-2	-	-
provenant de l'exercice N-3	-	-
provenant de l'exercice N-4	-	-

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

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-937,444.21	339,994.38
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	-937,444.21	339,994.38
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	-937,444.21	339,994.38
Total	-937,444.21	339,994.38
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

Catégorie de classe R C EUR (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	-	-
Résultat	33,031.66	4,504.88
Total	33,031.66	4,504.88
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	33,031.66	4,504.88
Total	33,031.66	4,504.88
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-
Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat		
Montant global des crédits d'impôt et avoirs fiscaux:		
provenant de l'exercice	-	-
provenant de l'exercice N-1	-	-
provenant de l'exercice N-2	-	-
provenant de l'exercice N-3	-	-
provenant de l'exercice N-4	-	-

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

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-28,768.98	3,369.55
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	-28,768.98	3,369.55
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	-28,768.98	3,369.55
Total	-28,768.98	3,369.55
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

Catégorie de classe I C EUR (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	-	-
Résultat	96,927.67	24,854.29
Total	96,927.67	24,854.29
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	96,927.67	24,854.29
Total	96,927.67	24,854.29
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-
Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat		
Montant global des crédits d'impôt et avoirs fiscaux:		
provenant de l'exercice	-	-
provenant de l'exercice N-1	-	-
provenant de l'exercice N-2	-	-
provenant de l'exercice N-3	-	-
provenant de l'exercice N-4	-	-

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

	Exercice 28/06/2024	Exercice 30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-71,476.28	15,416.58
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	-71,476.28	15,416.58
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	-71,476.28	15,416.58
Total	-71,476.28	15,416.58
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

Catégorie de classe CM C EUR (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 28/06/2024
Sommes restant à affecter	
Report à nouveau	-
Résultat	97,454.28
Total	97,454.28
Affectation	
Distribution	-
Report à nouveau de l'exercice	-
Capitalisation	97,454.28
Total	97,454.28
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution	
Nombre de titres	-
Distribution unitaire	-
Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat	
Montant global des crédits d'impôt et avoirs fiscaux:	
provenant de l'exercice	-
provenant de l'exercice N-1	-
provenant de l'exercice N-2	-
provenant de l'exercice N-3	-
provenant de l'exercice N-4	-

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

	Exercice 28/06/2024
Sommes restant à affecter	
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-66,112.94
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-
Total	-66,112.94
Affectation	
Distribution	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-
Capitalisation	-66,112.94
Total	-66,112.94
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 S EUR (Devise: EUR)

	30/06/2023	28/06/2024
Valeur liquidative (en EUR)		
Actions C	1,007.70	1,086.16
Actif net (en k EUR)	17,130.92	33,892.25
Nombre de titres		
Actions C	17,000.000	31,203.630

Date de mise en paiement	30/06/2023	28/06/2024
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)		
Actions C	19.99	-30.04
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)		
Actions C	31.88	43.23

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

Catégorie de classe R C EUR (Devise: EUR)

	30/06/2023	28/06/2024
Valeur liquidative (en EUR)		
Actions C	100.48	107.40
Actif net (en k EUR)	165.04	1,035.67
Nombre de titres		
Actions C	1,642.501	9,642.801

Date de mise en paiement	30/06/2023	28/06/2024
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)		
Actions C	2.05	-2.98
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)		
Actions C	2.74	3.42

(*) "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."

Catégorie de classe I C EUR (Devise: EUR)

	30/06/2023	28/06/2024
Valeur liquidative (en EUR)		
Actions C	1,011.56	1,087.72
Actif net (en k EUR)	748.66	2,580.99
Nombre de titres		
Actions C	740.100	2,372.827

Date de mise en paiement	30/06/2023	28/06/2024
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)		
Actions C	20.83	-30.12
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)		
Actions C	33.58	40.84

(*) "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."

Catégorie de classe CM C EUR (Devise: EUR)

	28/06/2024
Valeur liquidative (en EUR)	
Actions C	1,065.79
Actif net (en k EUR)	3,051.28
Nombre de titres	
Actions C	2,862.908

Date de mise en paiement	28/06/2024
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	-
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)	
Actions C	-23.09
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)	
Actions C	34.04

(*) "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."

Bilan actif

	Exercice 28/06/2024
Immobilisations Nettes	-
Dépôts	-
Instruments financiers	42,885,282.60
Actions et valeurs assimilées	-
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-
Obligations et valeurs assimilées	13,716,824.17
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	13,716,824.17
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-
Titres de créances	27,181,963.71
Négociés sur un marché réglementé ou assimilé - Titres de créances négociables	-
Négociés sur un marché réglementé ou assimilé - Autres titres de créances	27,181,963.71
Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé	-
Titres d'organismes de placement collectif	1,638,621.67
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'Union Européenne	1,638,621.67
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	347,873.05
Créances représentatives de titre reçus en pension	-
Créances représentatives de titres prêtés	-
Titres empruntés	-
Titres donnés en pension	347,873.05
Autres opérations temporaires	-
Instruments financiers à terme	-
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	-
Autres opérations	-
Autres Actifs : Loans	-
Autres instruments financiers	-
Créances	2,552,714.36
Opérations de change à terme de devises	2,516,686.78
Autres	36,027.58
Comptes financiers	392,831.46
Liquidités	392,831.46
TOTAL DE L'ACTIF	45,830,828.42

Bilan passif

	Exercice 28/06/2024
Capitaux propres	-
Capital	41,464,789.96
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées (a)	-
Report à nouveau (a)	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice (a,b)	251,062.11
Résultat de l'exercice (a,b)	1,227,694.53
Total capitaux propres (= Montant représentatif de l'actif net)	42,943,546.60
Instruments financiers	347,067.53
Opérations de cession sur instruments financiers	-
Opérations temporaires sur titres	347,067.53
Dettes représentatives de titres donnés en pension	347,067.53
Dettes représentatives de titres empruntés	-
Autres opérations temporaires	-
Instruments financiers à terme	-
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	-
Autres opérations	-
Dettes	2,540,214.29
Opérations de change à terme de devises	2,510,786.25
Autres	29,428.04
Comptes financiers	-
Concours bancaires courants	-
Emprunts	-
TOTAL DU PASSIF	45,830,828.42

(a) Y compris comptes de régularisations.

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

Hors-bilan

	Exercice 28/06/2024
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	

Compte de résultat

	Exercice 28/06/2024
Produits sur opérations financières	-
Produits sur actions et valeurs assimilées	-
Produits sur obligations et valeurs assimilées	466,357.23
Produits sur titres de créances	548,131.11
Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres	17.20
Produits sur instruments financiers à terme	-
Produits sur dépôts et sur comptes financiers	4,168.86
Produits sur prêts	-
Autres produits financiers	-
TOTAL I	1,018,674.40
Charges sur opérations financières	-
Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres	-1,627.07
Charges sur instruments financiers à terme	-
Charges sur dettes financières	-1,653.79
Autres charges financières	-
TOTAL II	-3,280.86
Résultat sur opérations financières (I + II)	1,015,393.54
Autres produits (III)	-
Frais de gestion et dotations aux amortissements (IV)	-142,050.74
Résultat net de l'exercice (I + II + III + IV)	873,342.80
Régularisation des revenus de l'exercice (V)	354,351.73
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (VI)	-
Résultat (I + II + III + IV + V + VI)	1,227,694.53

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.

L'exercice a été d'une durée exceptionnelle 11 mois et 22 jours.

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.

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.

Le cours d'évaluation des Crédit Défaut 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.

Mécanisme de valeur liquidative ajustée ou swing pricing

Ce mécanisme consiste à ne pas pénaliser les actionnaires présents dans le compartiment en cas de souscriptions ou de rachats significatifs au passif du compartiment, en appliquant un facteur d'ajustement aux actionnaires qui souscrivent ou rachètent des montants significatifs de l'encours, ce qui est susceptible de générer pour les actionnaires entrants ou sortants des coûts, qui seraient sinon imputés aux actionnaires qui demeurent dans le compartiment.

Ainsi, si un jour de calcul de la valeur liquidative, le total des ordres de souscription / rachats nets des investisseurs sur l'ensemble des actions du compartiment dépasse un seuil préétabli par la société de gestion et déterminé sur la base de critères objectifs en pourcentage de l'actif net du compartiment, la valeur liquidative peut être ajustée à la hausse ou à la baisse, pour prendre en compte les coûts de réajustement imputables aux ordres de souscription / rachat nets.

Les paramètres de coûts et de seuil de déclenchement sont déterminés par la société de gestion et sont revus périodiquement. Ces coûts sont estimés par la société de gestion sur la base des frais de transactions et des fourchettes d'achat-vente.

Il n'est pas possible de prédire s'il sera fait application du "swing" à un moment donné dans le futur, ni la fréquence à laquelle la société de gestion effectuera de tels ajustements.

Les investisseurs sont informés que la volatilité de la valeur liquidative du compartiment peut ne pas refléter uniquement celle des titres détenus en portefeuille en raison de l'application du swing pricing.

LA FRANCAISE FINANCIAL BONDS 2027

La valeur liquidative « swinguée » est la seule valeur liquidative du compartiment et la seule communiquée aux actionnaires du compartiment. Toutefois, en cas d'existence d'une commission de surperformance, celle-ci est calculée sur la valeur liquidative avant application du mécanisme d'ajustement.

Frais de gestion financière

- 0.35% TTC maximum pour l'action S EUR
- 1.19% TTC maximum pour l'action RC EUR
- 0.59% TTC maximum pour l'action IC EUR
- 0.59% TTC maximum pour l'action TC EUR
- 0.59% TTC maximum pour l'action TD EUR

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 compartiment.

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

- 0,072 % TTC maximum pour l'action S EUR
- 0,072 % TTC maximum pour l'action RC EUR
- 0,072 % TTC maximum pour l'action IC EUR
- 0,072 % TTC maximum pour l'action TC EUR
- 0,072 % TTC maximum pour l'action TD EUR

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 compartiment.

Frais de recherche

Néant

Commission de surperformance

Néant

Rétrocession de frais de gestion

Néant

Méthode de comptabilisation des intérêts

Intérêts encaissés

Affectation des résultats réalisés

- Action S EUR : Capitalisation
- Action RC EUR : Capitalisation
- Action IC EUR : Capitalisation
- Action TC EUR : Capitalisation
- Action TD EUR : Capitalisation et/ou distribution et/ou report

Affectation des plus-values nettes réalisées

- Action S EUR : Capitalisation
- Action RC EUR : Capitalisation
- Action IC EUR : Capitalisation
- Action TC EUR : Capitalisation
- Action TD EUR : Capitalisation et/ou distribution et/ou report

Changements affectant le compartiment

Néant.

Evolution de l'actif net

	Exercice 28/06/2024
Actif net en début d'exercice	-
Souscriptions (y compris les commissions de souscription acquises à l'O.P.C.)	44,390,709.64
Rachats (sous déduction des commissions de rachat acquises à l'O.P.C.)	-4,127,907.38
Plus-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	330,661.35
Moins-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	-61,538.33
Plus-values réalisées sur instruments financiers à terme	-
Moins-values réalisées sur instruments financiers à terme	-
Frais de transaction	-50,103.37
Différences de change	-58,325.16
Variation de la différence d'estimation des dépôts et instruments financiers :	1,646,707.05
Différence d'estimation exercice N	1,646,707.05
Différence d'estimation exercice N-1	-
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	873,342.80
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	42,943,546.60

Complément d'information 1

	Exercice 28/06/2024
Immobilisations	
Valeur des immobilisations	-
Amortissement des immobilisations	-
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	486,060.50
OPC	1,638,621.67
Acquisitions et cessions temporaires sur titres	-
Swaps (en nominal)	-
Valeur actuelle des instruments financiers faisant l'objet d'une acquisition temporaire	
Titres acquis à réméré	-
Titres pris en pension	-
Titres empruntés	-

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

Complément d'information 2

	Exercice 28/06/2024	
Emissions et rachats pendant l'exercice comptable	Nombre de titres	
Catégorie de classe TD EUR (Devise: EUR)		
Nombre de titres émis	10,000.000	
Nombre de titres rachetés	-	
Catégorie de classe S EUR (Devise: EUR)		
Nombre de titres émis	25,160.196	
Nombre de titres rachetés	1,465.821	
Catégorie de classe TC EUR (Devise: EUR)		
Nombre de titres émis	68,307.849	
Nombre de titres rachetés	24,059.147	
Catégorie de classe RC EUR (Devise: EUR)		
Nombre de titres émis	52,191.472	
Nombre de titres rachetés	352.326	
Catégorie de classe IC EUR (Devise: EUR)		
Nombre de titres émis	4,373.665	
Nombre de titres rachetés	-	
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	14,998.85	
Commissions de rachat perçues et rétrocédées	-	
Frais de gestion	Montant (EUR)	% de l'actif net moyen
Catégorie de classe TD EUR (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	3,432.31	0.68
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais *	-	-
Catégorie de classe S EUR (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	84,562.52	0.43
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe TC EUR (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	21,695.89	0.68
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-

Complément d'information 2

	Exercice 28/06/2024	
Catégorie de classe RC EUR (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	22,495.50	1.27
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe IC EUR (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	9,864.52	0.67
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
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 actionnaires de manière particulière, ni de leur offrir la possibilité d'obtenir le rachat de leurs actions 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.

Ventilation par nature des créances et dettes

	Exercice 28/06/2024
Ventilation par nature des créances	
Avoir fiscal à récupérer	-
Déposit euros	-
Déposit autres devises	-
Collatéraux espèces	-
Valorisation des achats de devises à terme	-
Contrevaleur des ventes à terme	2,516,686.78
Autres débiteurs divers	31,754.36
Coupons à recevoir	4,273.22
TOTAL DES CREANCES	2,552,714.36
Ventilation par nature des dettes	
Déposit euros	-
Déposit autres devises	-
Collatéraux espèces	-
Provision charges d'emprunts	-
Valorisation des ventes de devises à terme	2,510,786.25
Contrevaleur des achats à terme	-
Frais et charges non encore payés	27,454.10
Autres créditeurs divers	1,973.94
Provision pour risque des liquidités de marché	-
TOTAL DES DETTES	2,540,214.29

Ventilation par nature juridique ou économique d'instrument

	Exercice 28/06/2024
Actif	
Obligations et valeurs assimilées	13,716,824.17
Obligations indexées	-
Obligations convertibles	-
Titres participatifs	-
Autres Obligations et valeurs assimilées	13,716,824.17
Titres de créances	27,181,963.71
Négociés sur un marché réglementé ou assimilé	27,181,963.71
Bons du Trésor	-
Autres TCN	-
Autres Titres de créances	27,181,963.71
Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé	-
Autres actifs : Loans	-
Passif	
Opérations de cession sur instruments financiers	-
Actions	-
Obligations	-
Autres	-
Hors-bilan	
Opérations de couverture	
Taux	-
Actions	-
Autres	-
Autres opérations	
Taux	-
Actions	-
Autres	-

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

	Taux fixe	Taux variable	Taux révisable	Autres
Actif				
Dépôts	-	-	-	-
Obligations et valeurs assimilées	1,575,534.29	-	12,141,289.88	-
Titres de créances	7,360,588.98	-	19,821,374.73	-
Opérations temporaires sur titres	347,873.05	-	-	-
Autres actifs: Loans	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	392,831.46
Passif				
Opérations temporaires sur titres	347,067.53	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	-
Hors-bilan				
Opérations de couverture	-	-	-	-
Autres opérations	-	-	-	-

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

	[0 - 3 mois]	]3 mois - 1 an]	]1 - 3 ans]	]3 - 5 ans]	> 5 ans
Actif					
Dépôts	-	-	-	-	-
Obligations et valeurs assimilées	-	-	957,039.45	6,657,381.11	6,102,403.61
Titres de créances	-	-	2,341,760.95	22,484,063.37	2,356,139.39
Opérations temporaires sur titres	-	-	211,857.59	136,015.46	-
Autres actifs: Loans	-	-	-	-	-
Comptes financiers	392,831.46	-	-	-	-
Passif					
Opérations temporaires sur titres	-	-	210,626.70	136,440.83	-
Comptes financiers	-	-	-	-	-
Hors-bilan					
Opérations de couverture	-	-	-	-	-
Autres opérations	-	-	-	-	-

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

	GBP
Actif	
Dépôts	-
Actions et valeurs assimilées	-
Obligations et valeurs assimilées	970,980.53
Titres de créances	1,597,526.45
Titres d'OPC	-
Opérations temporaires sur titres	-
Autres actifs: Loans	-
Autres instruments financiers	-
Créances	-
Comptes financiers	-
Passif	
Opérations de cession sur instruments financiers	-
Opérations temporaires sur titres	-
Dettes	2,510,786.25
Comptes financiers	-
Hors-bilan	
Opérations de couverture	-
Autres opérations	-

Seules les cinq devises dont le montant le plus représentatif composant l'actif net sont incluses dans ce tableau.

Affectation des résultats

Catégorie de classe TD EUR (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 28/06/2024
Sommes restant à affecter	
Report à nouveau	-
Résultat	18,843.20
Total	18,843.20
Affectation	
Distribution	18,800.00
Report à nouveau de l'exercice	43.20
Capitalisation	-
Total	18,843.20
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution	
Nombre de titres	10,000.000
Distribution unitaire	1.88
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	-

LA FRANCAISE FINANCIAL BONDS 2027

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

	Exercice 28/06/2024
Sommes restant à affecter	
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	1,977.73
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-
Total	1,977.73
Affectation	
Distribution	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-
Capitalisation	1,977.73
Total	1,977.73
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution	
Nombre de titres	-
Distribution unitaire	-

Catégorie de classe S EUR (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 28/06/2024
Sommes restant à affecter	
Report à nouveau	-
Résultat	795,042.14
Total	795,042.14
Affectation	
Distribution	-
Report à nouveau de l'exercice	-
Capitalisation	795,042.14
Total	795,042.14
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	-

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

	Exercice 28/06/2024
Sommes restant à affecter	
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	156,347.38
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-
Total	156,347.38
Affectation	
Distribution	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-
Capitalisation	156,347.38
Total	156,347.38
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution	
Nombre de titres	-
Distribution unitaire	-

LA FRANCAISE FINANCIAL BONDS 2027

Catégorie de classe TC EUR (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 28/06/2024
Sommes restant à affecter	
Report à nouveau	-
Résultat	135,584.33
Total	135,584.33
Affectation	
Distribution	-
Report à nouveau de l'exercice	-
Capitalisation	135,584.33
Total	135,584.33
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution	
Nombre de titres	-
Distribution unitaire	-
Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat	
Montant global des crédits d'impôt et avoirs fiscaux:	
provenant de l'exercice	-
provenant de l'exercice N-1	-
provenant de l'exercice N-2	-
provenant de l'exercice N-3	-
provenant de l'exercice N-4	-

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

	Exercice 28/06/2024
Sommes restant à affecter	
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	29,944.56
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-
Total	29,944.56
Affectation	
Distribution	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-
Capitalisation	29,944.56
Total	29,944.56
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution	
Nombre de titres	-
Distribution unitaire	-

LA FRANCAISE FINANCIAL BONDS 2027

Catégorie de classe RC EUR (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 28/06/2024
Sommes restant à affecter	
Report à nouveau	-
Résultat	141,897.06
Total	141,897.06
Affectation	
Distribution	-
Report à nouveau de l'exercice	-
Capitalisation	141,897.06
Total	141,897.06
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution	
Nombre de titres	-
Distribution unitaire	-
Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat	
Montant global des crédits d'impôt et avoirs fiscaux:	
provenant de l'exercice	-
provenant de l'exercice N-1	-
provenant de l'exercice N-2	-
provenant de l'exercice N-3	-
provenant de l'exercice N-4	-

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

	Exercice 28/06/2024
Sommes restant à affecter	
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	33,898.67
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-
Total	33,898.67
Affectation	
Distribution	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-
Capitalisation	33,898.67
Total	33,898.67
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution	
Nombre de titres	-
Distribution unitaire	-

Catégorie de classe IC EUR (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 28/06/2024
Sommes restant à affecter	
Report à nouveau	-
Résultat	136,327.80
Total	136,327.80
Affectation	
Distribution	-
Report à nouveau de l'exercice	-
Capitalisation	136,327.80
Total	136,327.80
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution	
Nombre de titres	-
Distribution unitaire	-
Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat	
Montant global des crédits d'impôt et avoirs fiscaux:	
provenant de l'exercice	-
provenant de l'exercice N-1	-
provenant de l'exercice N-2	-
provenant de l'exercice N-3	-
provenant de l'exercice N-4	-

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

	Exercice 28/06/2024
Sommes restant à affecter	
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	28,893.77
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-
Total	28,893.77
Affectation	
Distribution	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-
Capitalisation	28,893.77
Total	28,893.77
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 TD EUR (Devise: EUR)

	28/06/2024
Valeur liquidative (en EUR)	
Actions D	102.86
Actif net (en k EUR)	1,028.67
Nombre de titres	
Actions D	10,000.000

Date de mise en paiement	28/06/2024
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	1.88
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR) Actions D	0.19
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR) Actions D	-

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

LA FRANCAISE FINANCIAL BONDS 2027

Catégorie de classe S EUR (Devise: EUR)

	28/06/2024
Valeur liquidative (en EUR)	
Actions C	1,114.24
Actif net (en k EUR)	26,401.41
Nombre de titres	
Actions C	23,694.375

Date de mise en paiement	28/06/2024
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	-
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)	
Actions C	6.59
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)	
Actions C	33.55

(*) "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 FINANCIAL BONDS 2027

Catégorie de classe TC EUR (Devise: EUR)

	28/06/2024
Valeur liquidative (en EUR)	
Actions C	110.89
Actif net (en k EUR)	4,906.99
Nombre de titres	
Actions C	44,248.702

Date de mise en paiement	28/06/2024
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	-
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR) Actions C	0.67
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR) Actions C	3.06

(*) "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 FINANCIAL BONDS 2027

Catégorie de classe RC EUR (Devise: EUR)

	28/06/2024
Valeur liquidative (en EUR)	
Actions C	110.80
Actif net (en k EUR)	5,743.90
Nombre de titres	
Actions C	51,839.146

Date de mise en paiement	28/06/2024
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	-
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR) Actions C	0.65
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR) Actions C	2.73

(*) "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 FINANCIAL BONDS 2027

Catégorie de classe IC EUR (Devise: EUR)

	28/06/2024
Valeur liquidative (en EUR)	
Actions C	1,111.78
Actif net (en k EUR)	4,862.58
Nombre de titres	
Actions C	4,373.665

Date de mise en paiement	28/06/2024
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	-
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)	
Actions C	6.60
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)	
Actions C	31.17

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