

# **LA FRANCAISE**

Société d'Investissement à Capital Variable à compartiments

128, boulevard Raspail  
75006 Paris

---

## **Rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes annuels**

Exercice clos le 28 juin 2019

## LA FRANCAISE

Société d'Investissement à Capital Variable à compartiments

128, boulevard Raspail  
75006 Paris

### Rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 28 juin 2019

---

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 d'une durée exceptionnelle de 7,5 mois clos le 28 juin 2019, 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

##### 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 qui nous sont applicables, sur la période du 12 novembre 2018 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

## **Justification des appréciations**

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R. 823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous 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, notamment pour ce qui concerne les instruments financiers en portefeuille et sur la présentation d'ensemble des comptes, au regard du plan comptable des organismes de placement collectif à capital variable.

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.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre 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 7 octobre 2019

Le Commissaire aux Comptes  
Deloitte & Associés



Virginie GAITTE

## Bilan actif

	Exercice 28/06/2019
<b>Immobilisations Nettes</b>	-
<b>Dépôts</b>	-
<b>Instruments financiers</b>	<b>1,099,096,867.54</b>
<b>Actions et valeurs assimilées</b>	<b>129,718,767.25</b>
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	129,718,767.25
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	-
<b>Obligations et valeurs assimilées</b>	<b>748,610,854.66</b>
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	748,610,854.66
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	-
<b>Titres de créances</b>	<b>135,633,732.81</b>
Négoiciés sur un marché réglementé ou assimilé - Titres de créances négociables	7,511,201.94
Négoiciés sur un marché réglementé ou assimilé - Autres titres de créances	128,122,530.87
Non négoiciés sur un marché réglementé ou assimilé	-
<b>Titres d'organismes de placement collectif</b>	<b>70,907,372.72</b>
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'Union Européenne	70,907,372.72
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	-
<b>Opérations temporaires sur titres</b>	<b>14,226,140.10</b>
Créances représentatives de titre reçus en pension	-
Créances représentatives de titres prêtés	-
Titres empruntés	-
Titres donnés en pension	14,226,140.10
Autres opérations temporaires	-
<b>Instruments financiers à terme</b>	-
Opérations sur un marché réglementé ou assimilés	-
Autres opérations	-
<b>Autres instruments financiers</b>	-
<b>Créances</b>	<b>392,554,665.52</b>
Opérations de change à terme de devises	378,962,663.71
Autres	13,592,001.81
<b>Comptes financiers</b>	<b>23,953,869.39</b>
Liquidités	23,953,869.39
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>1,515,605,402.45</b>



## Bilan passif

	Exercice 28/06/2019
<b>Capitaux propres</b>	-
<b>Capital</b>	1,035,984,885.46
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées (a)	-
Report à nouveau (a)	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice (a,b)	20,249,455.95
<b>Résultat de l'exercice (a,b)</b>	27,861,346.61
<b>Total capitaux propres</b> (= Montant représentatif de l'actif net)	1,084,095,688.01
<b>Instruments financiers</b>	14,205,668.98
Opérations de cession sur instruments financiers	-
Opérations temporaires sur titres	14,205,668.87
Dettes représentatives de titres donnés en pension	14,205,668.87
Dettes représentatives de titres empruntés	-
Autres opérations temporaires	-
<b>Instruments financiers à terme</b>	0.11
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	0.11
Autres opérations	-
<b>Dettes</b>	416,764,801.95
Opérations de change à terme de devises	378,391,169.75
Autres	38,373,632.20
<b>Comptes financiers</b>	539,243.51
Concours bancaires courants	539,243.51
Emprunts	-
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>1,515,605,402.45</b>

(a) Y compris comptes de régularisations.

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

## Hors-bilan

	Exercice 28/06/2019
Opérations de couverture	20,683,001.96
Engagements sur marchés réglementés ou assimilés	20,683,001.96
Futures	20,683,001.96
Engagements de gré a gré	-
Autres engagements	-
Autres opérations	20,102,398.83
Engagements sur marchés réglementés ou assimilés	20,102,398.83
Futures	20,102,398.83
Engagements de gré a gré	-
Autres engagements	-



## Compte de résultat

Exercice  
28/06/2019

<b>Produits sur opérations financières</b>	
Produits sur actions et valeurs assimilées	3,357,081.49
Produits sur obligations et valeurs assimilées	23,440,402.81
Produits sur titres de créances	2,481,696.91
Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres	114,436.14
Produits sur instruments financiers à terme	-
Produits sur dépôts et sur comptes financiers	50,241.75
Autres produits financiers	705.35
<b>TOTAL I</b>	<b>29,444,564.45</b>
<b>Charges sur opérations financières</b>	
Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres	-731.64
Charges sur instruments financiers à terme	-
Charges sur dettes financières	-66,239.25
Autres charges financières	-257,345.14
<b>TOTAL II</b>	<b>-324,316.03</b>
<b>Résultat sur opérations financières (I - II)</b>	<b>29,120,248.42</b>
<b>Autres produits (III)</b>	<b>-</b>
<b>Frais de gestion et dotations aux amortissements (IV)</b>	<b>5,706,189.89</b>
<b>Résultat net de l'exercice (I - II + III - IV)</b>	<b>23,414,058.53</b>
<b>Régularisation des revenus de l'exercice (V)</b>	<b>4,799,326.21</b>
<b>Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (VI)</b>	<b>-352,038.13</b>
<b>Résultat (I - II + III - IV +/- V - VI)</b>	<b>27,861,346.61</b>

## ANNEXE

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

La devise de comptabilité est l'euro.

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

Les règles et méthodes comptables sont identiques pour tous les compartiments.

Les comptes annuels, les règles et méthodes comptables, les compléments d'information et l'inventaire détaillé propres aux compartiments sont présentés en annexe.

### Liste des compartiments :

La SICAV LA FRANCAISE comprend cinq compartiments :

- LA FRANCAISE INFLECTION POINT ACTIONS EURO : 15 novembre 2018
- LA FRANCAISE MODERATE MULTIBONDS : 12 novembre 2018
- LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2025 : 5 décembre 2018
- LA FRANCAISE GLOBAL COCO : 7 décembre 2018
- LA FRANCAISE OBLIGATIONS EUROPE SAI : 17 décembre 2018



# LA FRANCAISE INFLECTION POINT ACTIONS EURO

## Bilan actif

	Exercice 28/06/2019
<b>Immobilisations Nettes</b>	-
<b>Dépôts</b>	-
<b>Instruments financiers</b>	<b>130,503,113.34</b>
<b>Actions et valeurs assimilées</b>	<b>129,718,767.25</b>
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	129,718,767.25
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	-
<b>Obligations et valeurs assimilées</b>	-
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	-
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	-
<b>Titres de créances</b>	-
Négoiciés sur un marché réglementé ou assimilé - Titres de créances négociables	-
Négoiciés sur un marché réglementé ou assimilé - Autres titres de créances	-
Non négoiciés sur un marché réglementé ou assimilé	-
<b>Titres d'organismes de placement collectif</b>	<b>723,446.84</b>
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'Union Européenne	723,446.84
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	-
<b>Opérations temporaires sur titres</b>	-
Créances représentatives de titre reçus en pension	-
Créances représentatives de titres prêtés	-
Titres empruntés	-
Titres donnés en pension	-
Autres opérations temporaires	-
<b>Instruments financiers à terme</b>	-
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	-
Autres opérations	-
<b>Autres instruments financiers</b>	-
<b>Créances</b>	<b>590,875.50</b>
Opérations de change à terme de devises	-
Autres	590,875.50
<b>Comptes financiers</b>	<b>142,841.97</b>
Liquidités	142,841.97
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>131,175,931.56</b>

## Bilan passif

	Exercice 28/06/2019
<b>Capitaux propres</b>	-
Capital	128,464,858.22
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées (a)	-
Report à nouveau (a)	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice (a,b)	923,114.22
Résultat de l'exercice (a,b)	1,310,046.65
Total capitaux propres (= Montant représentatif de l'actif net)	130,698,019.09
<b>Instruments financiers</b>	-
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	-
<b>Instruments financiers à terme</b>	-
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	-
Autres opérations	-
<b>Dettes</b>	477,912.47
Opérations de change à terme de devises	-
Autres	477,912.47
<b>Comptes financiers</b>	-
Concours bancaires courants	-
Emprunts	-
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>131,175,931.56</b>

(a) Y compris comptes de régularisations.

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

## Hors-bilan

	Exercice 28/06/2019
<b>Opérations de couverture</b>	
Engagements sur marchés réglementés ou assimilés	
Engagements de gré a gré	
Autres engagements	
<b>Autres opérations</b>	
Engagements sur marchés réglementés ou assimilés	
<b>Futures</b>	
achat EURO STOXX 50 - FUTURE 20/09/2019	6,516,080.00
Engagements de gré a gré	
Autres engagements	



## Compte de résultat

	Exercice 28/06/2019
<b>Produits sur opérations financières</b>	
Produits sur actions et valeurs assimilées	3,357,081.49
Produits sur obligations et valeurs assimilées	18,442.40
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	956.15
Autres produits financiers	-
<b>TOTAL I</b>	<b>3,376,480.04</b>
<b>Charges sur opérations financières</b>	
Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres	-
Charges sur instruments financiers à terme	-
Charges sur dettes financières	-2,826.93
Autres charges financières	-91,952.24
<b>TOTAL II</b>	<b>-94,779.17</b>
<b>Résultat sur opérations financières (I + II)</b>	<b>3,281,700.87</b>
<b>Autres produits (III)</b>	<b>-</b>
<b>Frais de gestion et dotations aux amortissements (IV)</b>	<b>-1,831,256.60</b>
<b>Résultat net de l'exercice (I + II + III + IV)</b>	<b>1,450,444.27</b>
<b>Régularisation des revenus de l'exercice (V)</b>	<b>-140,397.62</b>
<b>Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (VI)</b>	<b>-</b>
<b>Résultat (I + II + III + IV + V + VI)</b>	<b>1,310,046.65</b>

## Règles et Méthodes Comptables

L'organisme s'est conformé au règlement ANC n° 2014-01 du 14 Janvier 2014 modifié par le règlement ANC n°2017-05 du 1<sup>er</sup> Décembre 2017 relatif au plan comptable des organismes de placement collectif à capital variable.

L'exercice a été d'une durée exceptionnelle de 7 mois et 15 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 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 INFLECTION POINT ACTIONS EURO

### 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 le report / déport calculé en fonction de l'échéance du contrat.

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.

### Frais de gestion financière

- 1,199 % TTC taux maximum pour l'action I
- 2,199 % TTC taux maximum pour l'action R
- 2,199 % TTC taux maximum pour l'action D
- 0,449 % TTC taux maximum pour l'action F

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 de la SICAV.

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

- 0.051% TTC taux maximum pour les actions I, D, F et R

### 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 Fonds et celle de l'indice Euro Stoxx (dividendes nets réinvestis) (SXXT Index). Ces frais de gestion variables sont plafonnés à 2,5% TTC de l'actif net.(\*)

Action F : néant

(\*) Une commission de surperformance est prélevée au profit de la société de gestion selon les modalités suivantes :



## LA FRANCAISE INFLECTION POINT ACTIONS EURO

- La surperformance est calculée en comparant l'évolution de l'actif du fonds à l'évolution de l'actif d'un fonds de référence réalisant une performance identique à celle de l'indice Euro Stoxx (dividendes nets réinvestis) et enregistrant les mêmes variations de souscriptions et rachats que le fonds réel
- Une commission de surperformance est calculée dès lors que le fonds surperforme son indicateur de référence (même en cas de performance négative de l'indice de référence et du fonds)
- La commission de surperformance est prélevée après le calcul de la dernière valeur liquidative de la période de référence

La date d'arrêt des frais de gestion variables est fixée à la dernière valeur liquidative de l'exercice du fonds. Le prélèvement est effectué annuellement.

Une provision ou, le cas échéant, une reprise de provision en cas de sous-performance, est comptabilisée à chaque calcul de la valeur liquidative. La quote-part des frais variables correspondant aux rachats est définitivement acquise à la société de gestion.

Cette commission est calculée sur une période de 12 mois.

### 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  
Capitalisation et/ou Distribution et/ou report pour l'action D  
Capitalisation pour l'action F

### 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  
Capitalisation pour l'action F

### Changements affectant la sicav

Néant

## Evolution de l'actif net

	Exercice 28/06/2019
Actif net en début d'exercice	-
Souscriptions (y compris les commissions de souscription acquises à l'O.P.C.)	263,124,553.14
Rachats (sous déduction des commissions de rachat acquises à l'O.P.C.)	-134,925,741.46
Plus-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	13,835,977.39
Moins-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	-12,578,150.77
Plus-values réalisées sur instruments financiers à terme	175,512.00
Moins-values réalisées sur instruments financiers à terme	-1,748,220.00
Frais de transaction	-1,693,753.96
Différences de change	41,385.40
Variation de la différence d'estimation des dépôts et instruments financiers	3,017,153.83
Différence d'estimation exercice N	3,017,153.83
Différence d'estimation exercice N-1	-
Variation de la différence d'estimation des instruments financiers à terme	-1,140.75
Différence d'estimation exercice N	-1,140.75
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	1,450,444.27
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	-
<b>Actif net en fin d'exercice</b>	<b>130,698,019.09</b>

## Complément d'information 1

	Exercice 28/06/2019
<b>Immobilisations</b>	
Valeur des immobilisations	-
Amortissement des immobilisations	-
<b>Engagements reçus ou donnés</b>	
Engagements reçus ou donnés (garantie de capital ou autres engagements) (*)	-
<b>Valeur actuelle des instruments financiers inscrits en portefeuille constitutifs de dépôts de garantie</b>	
Instruments financiers reçus en garantie et non inscrits au bilan	-
Instruments financiers donnés en garantie et maintenus dans leur poste d'origine	-
<b>Instruments financiers en portefeuille émis par le prestataire ou les entités de son groupe</b>	
Dépôts	-
Actions	-
Titres de taux	-
OPC	723,446.84
Acquisitions et cessions temporaires sur titres	-
Swaps (en nominal)	-
<b>Valeur actuelle des instruments financiers faisant l'objet d'une acquisition temporaire</b>	
Titres acquis à réméré	-
Titres pris en pension	-
Titres empruntés	-

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



# LA FRANCAISE INFLECTION POINT ACTIONS EURO

## Complément d'information 2

Exercice  
28/06/2019

Emissions et rachats pendant l'exercice comptable		Nombre de titres	
<b>Catégorie de classe R (Devise: EUR)</b>			
Nombre de titres émis		557,709.03723	
Nombre de titres rachetés		35,190.72657	
<b>Catégorie de classe D (Devise: EUR)</b>			
Nombre de titres émis		121,490.31617	
Nombre de titres rachetés		6,300.80474	
<b>Catégorie de classe I (Devise: EUR)</b>			
Nombre de titres émis		46,882.89031	
Nombre de titres rachetés		25,971.88196	
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 rétrocedées		-	
Commissions de rachat perçues et rétrocedées		-	
Frais de gestion		Montant (EUR)	% de l'actif net moyen
<b>Catégorie de classe I (Devise: EUR)</b>			
Frais de gestion et de fonctionnement (*)		403,047.28	1.25
Commissions de surperformance		-	-
Autres frais		-	-
<b>Catégorie de classe D (Devise: EUR)</b>			
Frais de gestion et de fonctionnement (*)		162,714.37	2.25
Commissions de surperformance		-	-
Autres frais		-	-
<b>Catégorie de classe R (Devise: EUR)</b>			
Frais de gestion et de fonctionnement (*)		1,130,567.54	2.25
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.

## Ventilation par nature des créances et dettes

	Exercice 28/06/2019
<b>Ventilation par nature des créances</b>	-
Déposit euros	457,030.29
Déposit autres devises	-
Collatéraux espèces	-
Valorisation des achats de devises à terme	-
Contrevaleur des ventes à terme	-
Autres débiteurs divers	31,191.42
Coupons à recevoir	102,653.79
<b>TOTAL DES CREANCES</b>	<b>590,875.50</b>
<b>Ventilation par nature des dettes</b>	-
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	358,572.21
Autres créditeurs divers	119,340.26
Provision pour risque des liquidités de marché	-
<b>TOTAL DES DETTES</b>	<b>477,912.47</b>

## Ventilation par nature juridique ou économique d'instrument

	Exercice 28/06/2019
<b>Actif</b>	
<b>Obligations et valeurs assimilées</b>	-
Obligations indexées	-
Obligations convertibles	-
Titres participatifs	-
Autres obligations et valeurs assimilées	-
<b>Titres de créances</b>	-
Négoiés sur un marché réglementé ou assimilé	-
Bons du Trésor	-
Autres TCN	-
Autres Titres de Créances	-
Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé	-
<b>Passif</b>	
<b>Opérations de cession sur instruments financiers</b>	-
Actions	-
Obligations	-
Autres	-
<b>Hors-bilan</b>	
<b>Opérations de couverture</b>	-
Taux	-
Actions	-
Autres	-
<b>Autres opérations</b>	-
Taux	-
Actions	6,516,080.00
Autres	-



## LA FRANCAISE INFLECTION POINT ACTIONS EURO

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

	Taux fixe	Taux variable	Taux révisable	Autres
<b>Actif</b>				
Dépôts	-	-	-	-
Obligations et valeurs assimilées	-	-	-	-
Titres de créances	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	142,841.97
<b>Passif</b>				
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	-
<b>Hors-bilan</b>				
Opérations de couverture	-	-	-	-
Autres opérations	-	-	-	-

## LA FRANCAISE INFLECTION POINT ACTIONS EURO

### 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
<b>Actif</b>					
Dépôts	-	-	-	-	-
Obligations et valeurs assimilées	-	-	-	-	-
Titres de créances	-	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-	-
Comptes financiers	142,841.97	-	-	-	-
<b>Passif</b>					
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	-	-
<b>Hors-bilan</b>					
Opérations de couverture	-	-	-	-	-
Autres opérations	-	-	-	-	-

## LA FRANCAISE INFLECTION POINT ACTIONS EURO

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

	DKK	GBP	NOK
<b>Actif</b>			
Dépôts	-	-	-
Actions et valeurs assimilées	822,085.29	-	-
Obligations et valeurs assimilées	-	-	-
Titres de créances	-	-	-
Titres d'OPC	-	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-
Autres instruments financiers	-	-	-
Créances	-	-	-
Comptes financiers	-	6,41	0,90
<b>Passif</b>			
Opérations de cession sur instruments financiers	-	-	-
Dettes	-	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-
<b>Hors-bilan</b>			
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 (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 28/06/2019
<b>Sommes restant à affecter</b>	
Report à nouveau	-
Résultat	690,640.81
<b>Total</b>	<b>690,640.81</b>
<b>Affectation</b>	
Distribution	-
Report à nouveau de l'exercice	-
Capitalisation	690,640.81
<b>Total</b>	<b>690,640.81</b>
<b>Information relative aux titres ouvrant droit à distribution</b>	
Nombre de titres	-
Distribution unitaire	-
<b>Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat</b>	
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 INFLECTION POINT ACTIONS EURO

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

	Exercice 28/06/2019
<b>Sommes restant à affecter</b>	
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	584,023.68
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-
<b>Total</b>	<b>584,023.68</b>
<b>Affectation</b>	
Distribution	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-
Capitalisation	584,023.68
<b>Total</b>	<b>584,023.68</b>
<b>Information relative aux titres ouvrant droit à distribution</b>	
Nombre de titres	-
Distribution unitaire	-

# LA FRANCAISE INFLECTION POINT ACTIONS EURO

Catégorie de classe D (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 28/06/2019
<b>Sommes restant à affecter</b>	
Report à nouveau	-
Résultat	102,602.49
<b>Total</b>	<b>102,602.49</b>
<b>Affectation</b>	
Distribution	102,518.67
Report à nouveau de l'exercice	83.82
Capitalisation	-
<b>Total</b>	<b>102,602.49</b>
<b>Information relative aux titres ouvrant droit à distribution</b>	
Nombre de titres	115,189.51143
Distribution unitaire	0.89
<b>Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat</b>	
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 INFLECTION POINT ACTIONS EURO

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

	Exercice 28/06/2019
<b>Sommes restant à affecter</b>	
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	85,145.54
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-
<b>Total</b>	<b>85,145.54</b>
<b>Affectation</b>	
Distribution	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-
Capitalisation	85,145.54
<b>Total</b>	<b>85,145.54</b>
<b>Information relative aux titres ouvrant droit à distribution</b>	
Nombre de titres	-
Distribution unitaire	-

# LA FRANCAISE INFLECTION POINT ACTIONS EURO

Catégorie de classe I (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 28/06/2019
<b>Sommes restant à affecter</b>	
Report à nouveau	-
Résultat	516,803.35
<b>Total</b>	<b>516,803.35</b>
<b>Affectation</b>	
Distribution	-
Report à nouveau de l'exercice	-
Capitalisation	516,803.35
<b>Total</b>	<b>516,803.35</b>
<b>Information relative aux titres ouvrant droit à distribution</b>	
Nombre de titres	-
Distribution unitaire	-
<b>Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat</b>	
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 INFLECTION POINT ACTIONS EURO

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

	Exercice 28/06/2019
<b>Sommes restant à affecter</b>	
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	253,945.00
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-
<b>Total</b>	<b>253,945.00</b>
<b>Affectation</b>	
Distribution	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-
Capitalisation	253,945.00
<b>Total</b>	<b>253,945.00</b>
<b>Information relative aux titres ouvrant droit à distribution</b>	
Nombre de titres	-
Distribution unitaire	-



## LA FRANCAISE INFLECTION POINT ACTIONS EURO

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

Catégorie de classe R (Devise: EUR)

	28/06/2019
<b>Valeur liquidative (en EUR)</b>	
Actions C	158.49
<b>Actif net (en k EUR)</b>	82,816.07
<b>Nombre de titres</b>	
Actions C	522,518.31066

	28/06/2019
<b>Date de mise en paiement</b>	28/06/2019
<b>Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes</b> (y compris les acomptes) (en EUR)	-
<b>Distribution unitaire sur résultat</b> (y compris les acomptes) (en EUR)	-
<b>Crédit d'impôt unitaire (*)</b> personnes physiques (en EUR)	-
<b>Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes</b>	
Actions C	1.11
<b>Capitalisation unitaire sur résultat</b>	
Actions C	1.32

(\*) "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 INFLECTION POINT ACTIONS EURO

## Catégorie de classe D (Devise: EUR)

28/06/2019

### Valeur liquidative (en EUR)

Actions D 104.83

**Actif net (en k EUR) 12,075.78**

### Nombre de titres

Actions D 115,189.51143

### Date de mise en paiement

28/06/2019

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

**Distribution unitaire sur résultat** 0.89  
(y compris les acomptes) (en EUR)

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

**Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes**  
Actions D 0.73

**Capitalisation unitaire sur résultat**  
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 INFLECTION POINT ACTIONS EURO

## Catégorie de classe I (Devise: EUR)

	28/06/2019
<b>Valeur liquidative (en EUR)</b>	
Actions C	1,712.31
<b>Actif net (en k EUR)</b>	35,806.16
<b>Nombre de titres</b>	
Actions C	20,911.00835

	28/06/2019
<b>Date de mise en paiement</b>	28/06/2019
<b>Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes</b> (y compris les acomptes) (en EUR)	-
<b>Distribution unitaire sur résultat</b> (y compris les acomptes) (en EUR)	-
<b>Crédit d'impôt unitaire (*)</b> personnes physiques (en EUR)	-
<b>Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes</b>	
Actions C	12.14
<b>Capitalisation unitaire sur résultat</b>	
Actions C	24.71

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



# LA FRANCAISE INFLECTION POINT ACTIONS EURO

## Inventaire des instruments financiers au 28 Juin 2019

Eléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise Cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
<b>Actions et valeurs assimilées</b>				<b>129,718,767.25</b>	<b>99.26</b>
Négoциées sur un marché réglementé ou assimilé				129,718,767.25	99.26
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	49,846.00	35.11	EUR	1,750,093.06	1.34
ACS ACTIVIDADES DE CONST RTS 08/07/2019	49,846.00	1.38	EUR	68,787.48	0.05
ADIDAS AG	6,140.00	271.50	EUR	1,667,010.00	1.28
AIR LIQUIDE SA	20,572.00	123.05	EUR	2,531,384.60	1.94
AIRBUS SE	21,112.00	124.68	EUR	2,632,244.16	2.01
AKZO NOBEL N.V.	17,879.00	82.64	EUR	1,477,520.56	1.13
AMBU A/S-B	57,694.00	106.35	DKK	822,085.29	0.63
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	5,511.00	77.84	EUR	428,976.24	0.33
AROUNDTOWN SA	476,407.00	7.25	EUR	3,452,045.12	2.64
ASM INTERNATIONAL NV	7,146.00	57.26	EUR	409,179.96	0.31
ATLANTIA SPA	55,458.00	22.91	EUR	1,270,542.78	0.97
BANCO SANTANDER SA	660,388.00	4.08	EUR	2,694,713.23	2.06
BANKINTER SA	572,245.00	6.06	EUR	3,466,660.21	2.65
BIOMERIEUX	18,651.00	72.85	EUR	1,358,725.35	1.04
BOUYGUES SA	37,600.00	32.57	EUR	1,224,632.00	0.94
BUZZI UNICEM SPA	27,376.00	17.85	EUR	488,524.72	0.37
CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG	20,689.00	32.30	EUR	668,254.70	0.51
COMPUGROUP MEDICAL SE	9,251.00	71.00	EUR	656,821.00	0.50
CORBION NV	35,436.00	28.64	EUR	1,014,887.04	0.78
CTS EVENTIM AG + CO KGAA	17,813.00	40.92	EUR	728,907.96	0.56
DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA	413,448.00	8.62	EUR	3,561,854.52	2.73
DIASORIN SPA	15,302.00	102.10	EUR	1,562,334.20	1.20
DWS GROUP GMBH & CO KGAA	61,165.00	30.78	EUR	1,882,658.70	1.44
ENEL SPA	613,983.00	6.14	EUR	3,769,855.62	2.88
ENGIE	241,015.00	13.34	EUR	3,215,140.10	2.46
EURONEXT NV - W/I	13,672.00	66.55	EUR	909,871.60	0.70
FNAC DARTY SA	7,420.00	65.30	EUR	484,526.00	0.37
FORTUM OYJ	141,676.00	19.44	EUR	2,753,473.06	2.11
GLANBIA PLC	83,424.00	14.30	EUR	1,192,963.20	0.91
HELLOFRESH SE	88,881.00	8.37	EUR	743,933.97	0.57
HUGO BOSS AG -ORD	26,050.00	58.50	EUR	1,523,925.00	1.17
IBERDROLA SA	365,242.00	8.77	EUR	3,201,711.37	2.45
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	114,503.00	26.45	EUR	3,028,604.35	2.32
INDUSTRIA MACCHINE AUTOMATIC	16,975.00	72.85	EUR	1,236,628.75	0.95

## LA FRANCAISE INFLECTION POINT ACTIONS EURO

IPSEN	12,845.00	120.00	EUR	1,541,400.00	1.18
JERONIMO MARTINS	211,259.00	14.17	EUR	2,992,483.74	2.29
KBC GROUP NV	22,271.00	57.64	EUR	1,283,700.44	0.98
KERRY GROUP PLC-A	32,858.00	105.00	EUR	3,450,090.00	2.64
KINGSPAN GROUP PLC	51,161.00	47.76	EUR	2,443,449.36	1.87
KNORR-BREMSE AG	25,912.00	98.00	EUR	2,539,376.00	1.94
LEGRAND SA	10,016.00	64.30	EUR	644,028.80	0.49
LOREAL	14,160.00	250.50	EUR	3,547,080.00	2.71
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	2,779.00	374.30	EUR	1,040,179.70	0.80
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	227,050.00	12.20	EUR	2,770,010.00	2.12
MICHELIN (CGDE)	9,202.00	111.55	EUR	1,026,483.10	0.79
MONCLER SPA	38,584.00	37.60	EUR	1,450,758.40	1.11
MTU AERO ENGINES AG	9,552.00	209.50	EUR	2,001,144.00	1.53
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	7,895.00	220.70	EUR	1,742,426.50	1.33
NESTE OYJ	23,612.00	29.84	EUR	704,582.08	0.54
NOKIAN RENKAAT OYJ	24,867.00	27.46	EUR	682,847.82	0.52
OMV AG	77,073.00	42.85	EUR	3,302,578.05	2.53
RENAULT SA	11,707.00	55.29	EUR	647,280.03	0.50
RHEINMETALL AG	6,524.00	107.65	EUR	702,308.60	0.54
SANOFI	43,362.00	75.91	EUR	3,291,609.42	2.52
SAP SE	33,493.00	120.76	EUR	4,044,614.68	3.09
SCOR SE	93,105.00	38.56	EUR	3,590,128.80	2.75
SIEMENS HEALTHINEERS AG	33,818.00	37.11	EUR	1,254,985.98	0.96
SOLUTIONS 30 SE	46,712.00	8.80	EUR	411,065.60	0.31
THALES SA	13,544.00	108.65	EUR	1,471,555.60	1.13
TOTAL SA	107,342.00	49.28	EUR	5,289,277.03	4.04
UBISOFT ENTERTAINMENT	48,148.00	68.84	EUR	3,314,508.32	2.54
UNICREDIT SPA	132,227.00	10.83	EUR	1,431,489.50	1.10
UNIPOLSAI ASSICURAZIONI SPA	309,515.00	2.26	EUR	699,194.39	0.53
UPM-KYMMENE OYJ	90,094.00	23.37	EUR	2,105,496.78	1.61
VEOLIA ENVIRONNEMENT	65,821.00	21.42	EUR	1,409,885.82	1.08
VIVENDI	111,315.00	24.21	EUR	2,694,936.15	2.06
VONOVIA SE	70,101.00	42.00	EUR	2,944,242.00	2.25
WESTWING GROUP AG	22,074.00	5.91	EUR	130,457.34	0.10
WOLTERS KLUWER	50,666.00	64.02	EUR	3,243,637.32	2.48
<b>Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>				-	-
AROUNDTOWN SA SCRIP RTS	476,407.00	-	EUR	-	-
<b>Titres d'OPC</b>				<b>723,446.84</b>	<b>0.55</b>
<b>OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'Union Européenne</b>				<b>723,446.84</b>	<b>0.55</b>
LA FRANCAISE TRESORERIE-I	6.70	107,977.14	EUR	723,446.84	0.55



## LA FRANCAISE INFLECTION POINT ACTIONS EURO

Instruments financiers à terme				-	-
Futures				-1,140.75	-
EURO STOXX 50 - FUTURE 20/09/2019	188.00	3,466.00	EUR	-1,140.75	-
Appels de marge				1,140.75	-
Créances				590,875.50	0.45
Dettes				-477,912.47	-0.37
Dépôts				-	-
Autres comptes financiers				142,841.97	0.11
<b>TOTAL ACTIF NET</b>				<b>130,698,019.09</b>	<b>100.00</b>



## Bilan actif

	Exercice 28/06/2019
<b>Immobilisations Nettes</b>	-
<b>Dépôts</b>	-
<b>Instruments financiers</b>	<b>49,935,572.33</b>
<b>Actions et valeurs assimilées</b>	-
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	-
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	-
<b>Obligations et valeurs assimilées</b>	<b>25,486,703.35</b>
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	25,486,703.35
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	-
<b>Titres de créances</b>	<b>19,071,607.41</b>
Négoiciés sur un marché réglementé ou assimilé - Titres de créances négociables	7,511,201.94
Négoiciés sur un marché réglementé ou assimilé - Autres titres de créances	11,560,405.47
Non négoiciés sur un marché réglementé ou assimilé	-
<b>Titres d'organismes de placement collectif</b>	<b>5,377,261.57</b>
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'Union Européenne	5,377,261.57
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	-
<b>Opérations temporaires sur titres</b>	-
Créances représentatives de titre reçus en pension	-
Créances représentatives de titres prêtés	-
Titres empruntés	-
Titres donnés en pension	-
Autres opérations temporaires	-
<b>Instruments financiers à terme</b>	-
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	-
Autres opérations	-
<b>Autres instruments financiers</b>	-
<b>Créances</b>	<b>4,083,690.04</b>
Opérations de change à terme de devises	3,813,229.13
Autres	270,460.91
<b>Comptes financiers</b>	<b>4,751,438.44</b>
Liquidités	4,751,438.44
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>58,770,700.81</b>

## Bilan passif

	Exercice 28/06/2019
<b>Capitaux propres</b>	-
<b>Capital</b>	55,123,383.49
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées (a)	-
Report à nouveau (a)	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice (a,b)	-1,251,586.16
<b>Résultat de l'exercice (a,b)</b>	629,854.65
<b>Total capitaux propres</b> (= Montant représentatif de l'actif net)	<b>54,501,651.98</b>
<b>Instruments financiers</b>	<b>0.11</b>
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	-
<b>Instruments financiers à terme</b>	<b>0.11</b>
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	0.11
Autres opérations	-
<b>Dettes</b>	<b>3,868,445.45</b>
Opérations de change à terme de devises	3,812,184.14
Autres	56,261.31
<b>Comptes financiers</b>	<b>400,603.27</b>
Concours bancaires courants	400,603.27
Emprunts	-
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>58,770,700.81</b>

(a) Y compris comptes de régularisations.

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

## Hors-bilan

**Exercice  
28/06/2019**

### Opérations de couverture

#### Engagements sur marchés réglementés ou assimilés

##### Futures

vente EURO BUXL 30Y BONDS 06/09/2019	1,826,100.00
vente EURO OAT FUTURE FRENCH GOVT B 06/09/2019	8,078,630.00
vente EURO-BTP FUTURE 06/09/2019	1,745,900.00
vente EURO-BUND FUTURE 06/09/2019	2,418,360.00
vente JPN 10Y BOND (TSE) 12/09/2019	1,253,928.97
vente US 10YR NOTE FUT (CBT) 19/09/2019	2,247,431.51
vente US 5YR NOTE FUTURE (CBT) 30/09/2019	3,112,651.48

#### Engagements de gré a gré

##### Autres engagements

### Autres opérations

#### Engagements sur marchés réglementés ou assimilés

##### Futures

achat LONG GILT FUTURE (LIFFE) 26/09/2019	1,601,810.46
achat US 2YR NOTE FUTURE (CBT) 30/09/2019	6,802,308.37

#### Engagements de gré a gré

##### Autres engagements



## Compte de résultat

**Exercice  
28/06/2019**

### Produits sur opérations financières

Produits sur actions et valeurs assimilées	-
Produits sur obligations et valeurs assimilées	756,507.76
Produits sur titres de créances	68,191.79
Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres	-
Produits sur instruments financiers à terme	-
Produits sur dépôts et sur comptes financiers	6,137.74
Autres produits financiers	168.12

**TOTAL I** **831,005.41**

### Charges sur opérations financières

Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres	-
Charges sur instruments financiers à terme	-
Charges sur dettes financières	-28,153.63
Autres charges financières	-

**TOTAL II** **-28,153.63**

**Résultat sur opérations financières (I + II)** **802,851.78**

**Autres produits (III)** **-**

**Frais de gestion et dotations aux amortissements (IV)** **-163,019.10**

**Résultat net de l'exercice (I + II + III + IV)** **639,832.68**

**Régularisation des revenus de l'exercice (V)** **-9,978.03**

**Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (VI)** **-**

**Résultat (I + II + III + IV + V + VI)** **629,854.65**

## Règles et Méthodes Comptables

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

L'exercice a été d'une durée exceptionnelle de 7 mois et 19 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.



## LA FRANCAISE MODERATE MULTIBONDS

### Instruments financiers à terme et conditionnels

Futures : cours de compensation jour.

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

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

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

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

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

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

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

Swaps de taux :

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

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

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

L'engagement hors bilan des swaps correspond au nominal.

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

L'engagement hors bilan de ces swaps correspond à la valeur nominale.

### Frais de gestion financière

- Action C : 0,448 % TTC taux maximum
- Action S : 0,248% TTC taux maximum
- Action R : 0,748% TTC taux maximum

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

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.

### Commission de surperformance

- Actions C, S et R : La part variable des frais de gestion représentera 24% TTC maximum de la différence, si elle est positive, entre la performance du fonds et celle de l'Euribor 3 mois + 0.75%.



## LA FRANCAISE MODERATE MULTIBONDS

- Actions S : commission de surperformance plafonnée à 0,15% de l'actif net moyen\* (\*actif net moyen calculé depuis le début de la période de référence de la commission de performance et retraité des provisions de frais de gestion variables), à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2017.

La surperformance est calculée en comparant l'évolution de l'actif du fonds à l'évolution de l'actif d'un fonds de référence réalisant une performance identique à celle de l'indice Euribor 3 mois + 0.75% (Code Bloomberg : EUR003M Index) et enregistrant les mêmes variations de souscriptions et rachats que le fonds réel.

Une provision ou, le cas échéant, une reprise de provision en cas de sous-performance, est comptabilisée à chaque calcul de la valeur liquidative.

La quote-part des frais variables correspondant aux rachats est définitivement acquise à la société de gestion. La date d'arrêt des frais de gestion variables est fixée à la dernière valeur liquidative de l'exercice du fonds. Le prélèvement est effectué annuellement.

La commission de surperformance de l'action S est plafonnée à 0,15% de l'actif net moyen\* (\*actif net moyen calculé depuis le début de la période de référence de la commission de performance et retraité des provisions de frais de gestion variables)

### Rétrocession de frais de gestion

Néant

### Méthode de comptabilisation des intérêts

Intérêts encaissés

### Affectation des résultats réalisés

Action S : Capitalisation  
Action R : Capitalisation  
Action C : Capitalisation

### Affectation des plus-values nettes réalisées

Action S : Capitalisation  
Action R : Capitalisation  
Action C : Capitalisation

### Changements affectant la SICAV

Néant

## Evolution de l'actif net

	Exercice 28/06/2019
Actif net en début d'exercice	-
Souscriptions (y compris les commissions de souscription acquises à l'O.P.C.)	214,325,855.80
Rachats (sous déduction des commissions de rachat acquises à l'O.P.C.)	-158,770,336.06
Plus-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	3,261,181.22
Moins-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	-827,936.75
Plus-values réalisées sur instruments financiers à terme	1,075,656.27
Moins-values réalisées sur instruments financiers à terme	-4,183,214.13
Frais de transaction	-156,319.98
Différences de change	-1,623,731.67
Variation de la différence d'estimation des dépôts et instruments financiers	962,174.58
Différence d'estimation exercice N	962,174.58
Différence d'estimation exercice N-1	-
Variation de la différence d'estimation des instruments financiers à terme	-201,509.98
Différence d'estimation exercice N	-201,509.98
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	639,832.68
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	-
<b>Actif net en fin d'exercice</b>	<b>54,501,651.98</b>

## Complément d'information 1

Exercice  
28/06/2019

### 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	5,377,261.57
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



# LA FRANCAISE MODERATE MULTIBONDS

## Complément d'information 2

Exercice  
28/06/2019

Emissions et rachats pendant l'exercice comptable		Nombre de titres	
<b>Catégorie de classe R (Devise: EUR)</b>			
Nombre de titres émis		43,643.089	
Nombre de titres rachetés		4,410.818	
<b>Catégorie de classe S (Devise: EUR)</b>			
Nombre de titres émis		193,577.157	
Nombre de titres rachetés		150,296.157	
<b>Catégorie de classe C (Devise: EUR)</b>			
Nombre de titres émis		8,031.672	
Nombre de titres rachetés		3,993.808	
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	
<b>Catégorie de classe C (Devise: EUR)</b>			
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	27,458.09	0.38	
Commissions de surperformance	-	-	
Autres frais	-	-	
<b>Catégorie de classe S (Devise: EUR)</b>			
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	114,821.34	0.15	
Commissions de surperformance	-	-	
Autres frais	-	-	
<b>Catégorie de classe R (Devise: EUR)</b>			
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	20,739.67	0.53	
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.

## Ventilation par nature des créances et dettes

	Exercice 28/06/2019
<b>Ventilation par nature des créances</b>	-
Déposit euros	-
Déposit autres devises	-
Collatéraux espèces	262,495.30
Valorisation des achats de devises à terme	471,021.28
Contrevaleur des ventes à terme	3,342,207.85
Autres débiteurs divers	7,965.61
Coupons à recevoir	-
<b>TOTAL DES CREANCES</b>	<b>4,083,690.04</b>
<b>Ventilation par nature des dettes</b>	-
Déposit euros	-
Déposit autres devises	-
Collatéraux espèces	-
Provision charges d'emprunts	-
Valorisation des ventes de devises à terme	3,341,185.68
Contrevaleur des achats à terme	470,998.46
Frais et charges non encore payés	34,384.51
Autres créditeurs divers	21,876.80
Provision pour risque des liquidités de marché	-
<b>TOTAL DES DETTES</b>	<b>3,868,445.45</b>

## Ventilation par nature juridique ou économique d'instrument

	Exercice 28/06/2019
<b>Actif</b>	
<b>Obligations et valeurs assimilées</b>	25,486,703.36
Obligations indexées	3,249,161.51
Obligations convertibles	-
Titres participatifs	-
Autres obligations et valeurs assimilées	22,237,541.85
<b>Titres de créances</b>	19,071,607.41
Négociés sur un marché réglementé ou assimilé	19,071,607.41
Bons du Trésor	7,511,201.94
Autres TCN	-
Autres Titres de Créances	11,560,405.47
Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé	-
<b>Passif</b>	
<b>Opérations de cession sur instruments financiers</b>	-
Actions	-
Obligations	-
Autres	-
<b>Hors-bilan</b>	
<b>Opérations de couverture</b>	
Taux	20,683,001.96
Actions	-
Autres	-
<b>Autres opérations</b>	
Taux	8,404,118.83
Actions	-
Autres	-



## LA FRANCAISE MODERATE MULTIBONDS

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

	Taux fixe	Taux variable	Taux révisable	Autres
<b>Actif</b>				
Dépôts	-	-	-	-
Obligations et valeurs assimilées	21,331,327.81	-	4,155,375.55	-
Titres de créances	11,934,299.42	-	7,137,307.99	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	4,751,438.44
<b>Passif</b>				
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	400,603.27
<b>Hors-bilan</b>				
Opérations de couverture	20,683,001.96	-	-	-
Autres opérations	8,404,118.83	-	-	-

## LA FRANCAISE MODERATE MULTIBONDS

### 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
<b>Actif</b>					
Dépôts	-	-	-	-	-
Obligations et valeurs assimilées	-	10,079,849.39	-	1,649,728.95	13,757,125.02
Titres de créances	-	10,528,353.58	4,103,861.34	2,505,838.46	1,933,554.03
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-	-
Comptes financiers	4,751,438.44	-	-	-	-
<b>Passif</b>					
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-	-
Comptes financiers	400,603.27	-	-	-	-
<b>Hors-bilan</b>					
Opérations de couverture	17,570,350.48	3,112,651.48	-	-	-
Autres opérations	1,601,810.46	6,802,308.37	-	-	-

## LA FRANCAISE MODERATE MULTIBONDS

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

	USD	JPY	GBP	CAD	USD
<b>Actif</b>					
Dépôts	-	-	-	-	-
Actions et valeurs assimilées	-	-	-	-	-
Obligations et valeurs assimilées	-	3,249,161.51	-	-	-
Titres de créances	-	-	-	-	-
Titres d'OPC	-	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-	-
Autres instruments financiers	-	-	-	-	-
Créances	378,374.20	125,700.53	22,496.65	-	378,374.20
Comptes financiers	-	-	110,653.64	-	-
<b>Passif</b>					
Opérations de cession sur instruments financiers	-	-	-	-	-
Dettes	-	3,341,185.68	-	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-	-
Comptes financiers	791,982.38	304,146.71	-	29,974.78	791,982.38
<b>Hors-bilan</b>					
Opérations de couverture	5,360,082.99	1,253,928.97	-	-	5,360,082.99
Autres opérations	6,802,308.37	-	1,601,810.46	-	6,802,308.37

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 (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 28/06/2019
<b>Sommes restant à affecter</b>	
Report à nouveau	-
Résultat	33,329.55
<b>Total</b>	<b>33,329.55</b>
<b>Affectation</b>	
Distribution	-
Report à nouveau de l'exercice	-
Capitalisation	33,329.55
<b>Total</b>	<b>33,329.55</b>
<b>Information relative aux titres ouvrant droit à distribution</b>	
Nombre de titres	-
Distribution unitaire	-
<b>Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat</b>	
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 MODERATE MULTIBONDS

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

	Exercice 28/06/2019
<b>Sommes restant à affecter</b>	
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-89,755.87
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-
<b>Total</b>	<b>-89,755.87</b>
<b>Affectation</b>	
Distribution	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-
Capitalisation	-89,755.87
<b>Total</b>	<b>-89,755.87</b>
<b>Information relative aux titres ouvrant droit à distribution</b>	
Nombre de titres	-
Distribution unitaire	-

# LA FRANCAISE MODERATE MULTIBONDS

Catégorie de classe S (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 28/06/2019
<b>Sommes restant à affecter</b>	
Report à nouveau	-
Résultat	533,149.08
<b>Total</b>	<b>533,149.08</b>
<b>Affectation</b>	
Distribution	-
Report à nouveau de l'exercice	-
Capitalisation	533,149.08
<b>Total</b>	<b>533,149.08</b>
<b>Information relative aux titres ouvrant droit à distribution</b>	
Nombre de titres	-
Distribution unitaire	-
<b>Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat</b>	
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 MODERATE MULTIBONDS

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

	Exercice 28/06/2019
<b>Sommes restant à affecter</b>	
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-1,022,032.77
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-
<b>Total</b>	<b>-1,022,032.77</b>
<b>Affectation</b>	
Distribution	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-
Capitalisation	-1,022,032.77
<b>Total</b>	<b>-1,022,032.77</b>
<b>Information relative aux titres ouvrant droit à distribution</b>	
Nombre de titres	-
Distribution unitaire	-

# LA FRANCAISE MODERATE MULTIBONDS

Catégorie de classe C (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 28/06/2019
<b>Sommes restant à affecter</b>	
Report à nouveau	-
Résultat	63,376.02
<b>Total</b>	<b>63,376.02</b>
<b>Affectation</b>	
Distribution	-
Report à nouveau de l'exercice	-
Capitalisation	63,376.02
<b>Total</b>	<b>63,376.02</b>
<b>Information relative aux titres ouvrant droit à distribution</b>	
Nombre de titres	-
Distribution unitaire	-
<b>Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat</b>	
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 MODERATE MULTIBONDS

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

	Exercice 28/06/2019
<b>Sommes restant à affecter</b>	
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-139,797.52
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-
<b>Total</b>	<b>-139,797.52</b>
<b>Affectation</b>	
Distribution	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-
Capitalisation	-139,797.52
<b>Total</b>	<b>-139,797.52</b>
<b>Information relative aux titres ouvrant droit à distribution</b>	
Nombre de titres	-
Distribution unitaire	-



## LA FRANCAISE MODERATE MULTIBONDS

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

Catégorie de classe R (Devise: EUR)

	28/06/2019
<b>Valeur liquidative (en EUR)</b>	
Actions C	99.43
<b>Actif net (en k EUR)</b>	3,900.95
<b>Nombre de titres</b>	
Actions C	39,232.271

	28/06/2019
<b>Date de mise en paiement</b>	28/06/2019
<b>Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes</b> (y compris les acomptes) (en EUR)	-
<b>Distribution unitaire sur résultat</b> (y compris les acomptes) (en EUR)	-
<b>Crédit d'impôt unitaire (*)</b> personnes physiques (en EUR)	-
<b>Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes</b>	
Actions C	-2.28
<b>Capitalisation unitaire sur résultat</b>	
Actions C	0.84

(\*) "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 MODERATE MULTIBONDS

### Catégorie de classe S (Devise: EUR)

28/06/2019

#### Valeur liquidative (en EUR)

Actions C 1,028.56

**Actif net (en k EUR) 44,517.53**

#### Nombre de titres

Actions C 43,281.000

#### Date de mise en paiement

28/06/2019

#### 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

Actions C -23.61

#### Capitalisation unitaire sur résultat

Actions C 12.31

(\*) "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 MODERATE MULTIBONDS

## Catégorie de classe C (Devise: EUR)

28/06/2019

### Valeur liquidative (en EUR)

Actions C 1,506.53

**Actif net (en k EUR)** 6,083.17

### Nombre de titres

Actions C 4,037.864

### Date de mise en paiement

28/06/2019

**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**  
Actions C -34.62

**Capitalisation unitaire sur résultat**  
Actions C 15.69

(\*) "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 MODERATE MULTIBONDS

## Inventaire des instruments financiers au 28 Juin 2019

Eléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise Cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
<b>Obligations et valeurs assimilées</b>				<b>25,486,703.35</b>	<b>46.77</b>
<b>Négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>				<b>25,486,703.36</b>	<b>46.77</b>
ALLIANZ SE 14-29/09/2049 FRN	300,000.00	109.82	EUR	337,430.56	0.62
ENGIE 19-31/12/2049 FRN	200,000.00	109.41	EUR	221,589.27	0.41
FRANCE O.A.T. 1.25% 16-25/05/2036	1,000,000.00	112.45	EUR	1,125,815.96	2.07
FRANCE O.A.T. 1.5% 19-25/05/2050	1,525,000.00	115.18	EUR	1,758,881.90	3.23
FRANCE O.A.T. 2% 17-25/05/2048	1,800,000.00	128.85	EUR	2,323,031.58	4.26
IRISH GOVT 4.5% 04-18/04/2020	9,600,000.00	104.08	EUR	10,079,849.39	18.49
JAPAN I/L-10YR 0.1% 18-10/03/2028	381,286,325.00	104.52	JPY	3,249,161.51	5.96
JCDECAUX SA 1% 16-01/06/2023	400,000.00	103.92	EUR	416,038.06	0.76
PORTUGUESE OTS 4.125% 17-14/04/2027	2,050,000.00	130.08	EUR	2,684,793.55	4.93
PROSEGUR SA 1% 18-08/02/2023	600,000.00	101.69	EUR	612,500.40	1.12
SCOR SE 14-29/10/2049 FRN	300,000.00	112.82	EUR	347,194.21	0.64
SEB SA 1.5% 17-31/05/2024	600,000.00	103.40	EUR	621,190.49	1.14
SPANISH GOVT 1.4% 18-30/07/2028	1,540,000.00	109.70	EUR	1,709,226.48	3.14
<b>Titres de créances</b>				<b>19,071,607.41</b>	<b>34.99</b>
<b>Négociés sur un marché réglementé ou assimilé</b>				<b>19,071,607.41</b>	<b>34.99</b>
<b>Titres de Créances Négociables</b>				<b>7,511,201.94</b>	<b>13.78</b>
FRENCH BTF 0% 19-23/10/2019	3,000,000.00	100.17	EUR	3,004,995.30	5.51
ITALY BOTS 0% 19-14/01/2020	1,500,000.00	100.04	EUR	1,500,658.41	2.75
LETRAS 0% 18-06/12/2019	3,000,000.00	100.18	EUR	3,005,548.23	5.52
<b>Autres Titres de Créances</b>				<b>11,560,405.47</b>	<b>21.21</b>
AMADEUS IT GROUP 18-18/03/2022 FRN	700,000.00	100.12	EUR	700,880.13	1.29
AXA SA 14-20/05/2049 FRN	301,000.00	111.70	EUR	344,739.78	0.63
BELFIUS BANK SA 0.75% 17-12/09/2022	300,000.00	101.98	EUR	307,736.74	0.56
BNP PARIBAS 1.125% 17-10/10/2023	600,000.00	103.60	EUR	626,530.50	1.15
BNP PARIBAS 17-22/09/2022	400,000.00	101.43	EUR	405,749.91	0.74
CREDIT AGRICOLE 17-20/04/2022	400,000.00	101.17	EUR	405,060.33	0.74
DAIMLER INTL FIN 17-11/05/2022	700,000.00	99.61	EUR	697,235.00	1.28
DEXIA CRED LOCAL 0.25% 15-19/03/2020	3,000,000.00	100.50	EUR	3,017,151.64	5.53
FCA BANK IE 18-17/06/2021 FRN	700,000.00	99.50	EUR	696,528.00	1.28
KBC GROEP NV 15-11/03/2027 FRN	500,000.00	103.77	EUR	521,744.52	0.96
LEASEPLAN CORP 18-25/01/2021 FRN	700,000.00	100.12	EUR	701,099.00	1.29
NN GROUP NV 14-29/06/2049 FRN	200,000.00	109.98	EUR	220,410.43	0.40
SCANIA CV AB 18-19/10/2020 FRN	200,000.00	100.12	EUR	200,275.41	0.37
SOCIETE GENERALE 18-06/03/2023 FRN	700,000.00	99.15	EUR	694,142.71	1.27
SOCIETE GENERALE 18-23/02/2028 FRN	400,000.00	101.12	EUR	406,407.56	0.75

## LA FRANCAISE MODERATE MULTIBONDS

TERNA SPA 1% 18-23/07/2023	450,000.00	103.88	EUR	471,678.60	0.87
TOTAL SA 16-29/12/2049	400,000.00	109.59	EUR	440,251.74	0.81
VOLKSWAGEN BANK 18-08/12/2021 FRN	700,000.00	100.37	EUR	702,783.47	1.29
<b>Titres d'OPC</b>				<b>5,377,261.57</b>	<b>9.87</b>
<b>OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'Union Européenne</b>				<b>5,377,261.57</b>	<b>9.87</b>
LA FRANCAISE TRESORERIE-I	49.80	107,977.14	EUR	5,377,261.57	9.87
<b>Instruments financiers à terme</b>				<b>-0.11</b>	<b>-</b>
<b>Futures</b>				<b>-201,509.98</b>	<b>-0.37</b>
EURO BUXL 30Y BONDS 06/09/2019	-9.00	202.90	EUR	-51,480.00	-0.08
EURO OAT FUTURE FRENCH GOVT B 06/09/2019	-49.00	164.87	EUR	-107,272.16	-0.19
EURO-BTP FUTURE 06/09/2019	-13.00	134.30	EUR	-13,855.65	-0.03
EURO-BUND FUTURE 06/09/2019	-14.00	172.74	EUR	-14,383.40	-0.03
JPN 10Y BOND (TSE) 12/09/2019	-1.00	153.85	JPY	-2,852.62	-0.01
LONG GILT FUTURE (LIFFE) 26/09/2019	11.00	130.30	GBP	-5,286.10	-0.01
US 10YR NOTE FUT (CBT) 19/09/2019	-20.00	127.97	USD	-3,292.94	-0.01
US 2YR NOTE FUTURE (CBT) 30/09/2019	36.00	107.59	USD	18,522.80	0.03
US 5YR NOTE FUTURE (CBT) 30/09/2019	-30.00	118.16	USD	-21,609.91	-0.04
<b>Appels de marge</b>				<b>201,509.87</b>	<b>0.37</b>
<b>Créances</b>				<b>4,083,690.04</b>	<b>7.49</b>
<b>Dettes</b>				<b>-3,868,445.45</b>	<b>-7.10</b>
<b>Dépôts</b>				<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Autres comptes financiers</b>				<b>4,350,835.17</b>	<b>7.98</b>
<b>TOTAL ACTIF NET</b>				<b>54,501,651.98</b>	<b>100.00</b>

**RESOLUTIONS**



# LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2025

## Bilan actif

	Exercice 28/06/2019
<b>Immobilisations Nettes</b>	-
<b>Dépôts</b>	-
<b>Instruments financiers</b>	<b>793,981,274.87</b>
<b>Actions et valeurs assimilées</b>	-
Négo-ciées sur un marché régle-menté ou assimilé	-
Non négo-ciées sur un marché régle-menté ou assimilé	-
<b>Obligations et valeurs assimilées</b>	<b>660,012,740.11</b>
Négo-ciées sur un marché régle-menté ou assimilé	660,012,740.11
Non négo-ciées sur un marché régle-menté ou assimilé	-
<b>Titres de créances</b>	<b>59,044,260.52</b>
Négo-ciés sur un marché régle-menté ou assimilé - Titres de créances négo-ciables	-
Négo-ciés sur un marché régle-menté ou assimilé - Autres titres de créances	59,044,260.52
Non négo-ciés sur un marché régle-menté ou assimilé	-
<b>Titres d'organismes de placement collectif</b>	<b>60,698,134.14</b>
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'Union Européenne	60,698,134.14
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	-
<b>Opérations temporaires sur titres</b>	<b>14,226,140.10</b>
Créances représentatives de titre reçus en pension	-
Créances représentatives de titres prêtés	-
Titres empruntés	-
Titres donnés en pension	14,226,140.10
Autres opérations temporaires	-
<b>Instruments financiers à terme</b>	-
Opérations sur un marché régle-menté ou assimilé	-
Autres opérations	-
<b>Autres instruments financiers</b>	-
<b>Créances</b>	<b>360,933,915.60</b>
Opérations de change à terme de devises	351,387,378.35
Autres	9,546,537.25
<b>Comptes financiers</b>	<b>18,432,906.03</b>
Liquidités	18,432,906.03
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>1,173,348,096.50</b>

## Bilan passif

	Exercice 28/06/2019
<b>Capitaux propres</b>	-
<b>Capital</b>	730,151,442.87
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées (a)	-
Report à nouveau (a)	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice (a,b)	19,418,377.74
<b>Résultat de l'exercice (a,b)</b>	24,250,527.59
<b>Total capitaux propres</b> (= Montant représentatif de l'actif net)	773,820,348.20
<b>Instruments financiers</b>	14,205,668.87
<b>Opérations de cession sur instruments financiers</b>	-
<b>Opérations temporaires sur titres</b>	14,205,668.87
Dettes représentatives de titres donnés en pension	14,205,668.87
Dettes représentatives de titres empruntés	-
Autres opérations temporaires	-
<b>Instruments financiers à terme</b>	-
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	-
Autres opérations	-
<b>Dettes</b>	385,183,439.19
Opérations de change à terme de devises	350,831,083.68
Autres	34,352,355.51
<b>Comptes financiers</b>	138,640.24
Concours bancaires courants	138,640.24
Emprunts	-
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>1,173,348,096.50</b>

(a) Y compris comptes de régularisations.

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

## Hors-bilan

Exercice  
28/06/2019

---

### Opérations de couverture

Engagements sur marchés réglementés ou assimilés

Engagements de gré a gré

Autres engagements

### Autres opérations

Engagements sur marchés réglementés ou assimilés

Engagements de gré a gré

Autres engagements

---



## Compte de résultat

	Exercice 28/06/2019
<b>Produits sur opérations financières</b>	
Produits sur actions et valeurs assimilées	-
Produits sur obligations et valeurs assimilées	21,325,281.54
Produits sur titres de créances	1,783,239.42
Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres	114,436.14
Produits sur instruments financiers à terme	-
Produits sur dépôts et sur comptes financiers	41,235.84
Autres produits financiers	537.23
<b>TOTAL I</b>	<b>23,264,730.17</b>
<b>Charges sur opérations financières</b>	
Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres	-731.64
Charges sur instruments financiers à terme	-
Charges sur dettes financières	-32,765.28
Autres charges financières	-165,392.90
<b>TOTAL II</b>	<b>-198,889.82</b>
<b>Résultat sur opérations financières (I + II)</b>	<b>23,065,840.35</b>
<b>Autres produits (III)</b>	<b>-</b>
<b>Frais de gestion et dotations aux amortissements (IV)</b>	<b>-3,193,864.10</b>
<b>Résultat net de l'exercice (I + II + III + IV)</b>	<b>19,871,976.25</b>
<b>Régularisation des revenus de l'exercice (V)</b>	<b>4,730,589.47</b>
<b>Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (VI)</b>	<b>-352,038.13</b>
<b>Résultat (I + II + III + IV + V + VI)</b>	<b>24,250,527.59</b>

## Règles et Méthodes Comptables

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

L'exercice a été d'une durée exceptionnelle de 6 mois et 15 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.

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.

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

Swaps de taux :

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

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

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

L'engagement hors bilan des swaps correspond au nominal.

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

## Frais de gestion financière

- 1.09 % TTC taux maximum pour les actions R et R C USD H
- 0.49 % TTC taux maximum pour les actions I, ID EUR et I C USD H
- 1.09 % TTC taux maximum pour les actions D et D USD H
- 1.05 % TTC taux maximum pour l'action D-B
- 0.49 % TTC taux maximum pour l'action I C CHF H
- 0.49 % TTC taux maximum pour l'action TC, TD EUR et TD USD H
- 0.49 % TTC taux maximum pour l'action I D EUR

## Frais administratifs externes à la société de gestion

- 0.16 % TTC taux maximum pour les actions R et R C USD H
- 0.16 % TTC taux maximum pour les actions I, ID EUR et I C USD H
- 0.16 % TTC taux maximum pour les actions D et D USD H
- 0.20 % TTC taux maximum pour l'action D-B
- 0.29 % TTC taux maximum pour l'action I C CHF H
- 0.16 % TTC taux maximum pour l'action TC, TD EUR et TD USD H
- 0.20 % TTC taux maximum pour l'action I D EUR



## LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2025

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 de la SICAV.

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.

### Commission de surperformance

Néant

### Rétrocession de frais de gestion

Néant

### Méthode de comptabilisation des intérêts

Intérêts courus

### Affectation des résultats réalisés

- action I : Capitalisation
- action T C : Capitalisation
- action T D EUR : capitalisation et/ou distribution et/ou report
- action I D EUR : capitalisation et/ou distribution et/ou report
- action I C USD H : Capitalisation
- action R C USD H : Capitalisation
- action R : Capitalisation
- action D : capitalisation et/ou distribution et/ou report
- action D USD H : capitalisation et/ou distribution et/ou report
- action T D USD H : Capitalisation Et/ou Distribution
- action D-B : capitalisation et/ou distribution et/ou report
- action I C CHF H : Capitalisation

### Affectation des plus-values nettes réalisées

- action I : Capitalisation
- action T C : Capitalisation
- action T D EUR : capitalisation et/ou distribution et/ou report
- action I D EUR : capitalisation et/ou distribution et/ou report
- action I C USD H : Capitalisation
- action R C USD H : Capitalisation
- action R : Capitalisation
- action D : capitalisation et/ou distribution et/ou report
- action D USD H : capitalisation et/ou distribution et/ou report
- action T D USD H : capitalisation et/ou distribution et/ou report
- action D-B : capitalisation et/ou distribution et/ou report
- action I C CHF H : Capitalisation

### Changements affectant la sicav

Néant

## Evolution de l'actif net

	Exercice 28/06/2019
Actif net en début d'exercice	-
Souscriptions (y compris les commissions de souscription acquises à l'O.P.C.)	823,567,492.00
Rachats (sous déduction des commissions de rachat acquises à l'O.P.C.)	-76,333,991.68
Plus-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	24,294,656.45
Moins-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	-8,044,767.36
Plus-values réalisées sur instruments financiers à terme	-
Moins-values réalisées sur instruments financiers à terme	-
Frais de transaction	-186,927.84
Différences de change	968,266.83
Variation de la différence d'estimation des dépôts et instruments financiers	-9,840,482.59
Différence d'estimation exercice N	-9,840,482.59
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	19,871,976.25
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur plus et moins-values nettes	-123,835.73
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur résultat	-352,038.13
Autres éléments	-
<b>Actif net en fin d'exercice</b>	<b>773,820,348.20</b>

## Complément d'information 1

	Exercice 28/06/2019
<b>Immobilisations</b>	
Valeur des immobilisations	-
Amortissement des immobilisations	-
<b>Engagements reçus ou donnés</b>	
Engagements reçus ou donnés (garantie de capital ou autres engagements) (*)	-
<b>Valeur actuelle des instruments financiers inscrits en portefeuille constitutifs de dépôts de garantie</b>	
Instruments financiers reçus en garantie et non inscrits au bilan	-
Instruments financiers donnés en garantie et maintenus dans leur poste d'origine	-
<b>Instruments financiers en portefeuille émis par le prestataire ou les entités de son groupe</b>	
Dépôts	-
Actions	-
Titres de taux	-
OPC	60,698,134.14
Acquisitions et cessions temporaires sur titres	-
Swaps (en nominal)	-
<b>Valeur actuelle des instruments financiers faisant l'objet d'une acquisition temporaire</b>	
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

Emissions et rachats pendant l'exercice comptable	Exercice 28/06/2019
	Nombre de titres
<b>Catégorie de classe R (Devise: EUR)</b>	
Nombre de titres émis	3,660,485.554
Nombre de titres rachetés	148,279.615
<b>Catégorie de classe R C USD H (Devise: USD)</b>	
Nombre de titres émis	32,484.712
Nombre de titres rachetés	-
<b>Catégorie de classe D USD H (Devise: USD)</b>	
Nombre de titres émis	72,459.249
Nombre de titres rachetés	8,442.323
<b>Catégorie de classe T D EUR (Devise: EUR)</b>	
Nombre de titres émis	50,263.913
Nombre de titres rachetés	136.084
<b>Catégorie de classe I (Devise: EUR)</b>	
Nombre de titres D émis	34,595.153
Nombre de titres D rachetés	4,991.062
Nombre de titres C émis	194,159.376
Nombre de titres C rachetés	19,965.407
<b>Catégorie de classe T D USD H (Devise: USD)</b>	
Nombre de titres émis	263,241.926
Nombre de titres rachetés	12,495.654
<b>Catégorie de classe D-B (Devise: EUR)</b>	
Nombre de titres émis	166,574.594
Nombre de titres rachetés	34,320.760
<b>Catégorie de classe D (Devise: EUR)</b>	
Nombre de titres émis	789,810.422
Nombre de titres rachetés	44,450.348
<b>Catégorie de classe T C (Devise: EUR)</b>	
Nombre de titres émis	905,176.104
Nombre de titres rachetés	266,115.438
<b>Catégorie de classe I C USD H (Devise: USD)</b>	
Nombre de titres émis	6,676.248
Nombre de titres rachetés	621.740
<b>Catégorie de classe I C CHF H (Devise: CHF)</b>	
Nombre de titres émis	12,336.893
Nombre de titres rachetés	509.000

## LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2025

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
<b>Catégorie de classe T C (Devise: EUR)</b>		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	186,497.91	0.64
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
<b>Catégorie de classe T D USD H (Devise: USD)</b>		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	47,774.89	0.64
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
<b>Catégorie de classe T D EUR (Devise: EUR)</b>		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	12,018.32	0.64
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
<b>Catégorie de classe I C USD H (Devise: USD)</b>		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	18,733.07	0.64
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
<b>Catégorie de classe D USD H (Devise: USD)</b>		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	33,838.58	1.24
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
<b>Catégorie de classe R (Devise: EUR)</b>		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	1,882,137.13	1.24
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
<b>Catégorie de classe D (Devise: EUR)</b>		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	364,309.46	1.24
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
<b>Catégorie de classe I C CHF H (Devise: CHF)</b>		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	41,985.69	0.77
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-

## LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2025

Frais de gestion	Montant (EUR)	% de l'actif net moyen
<b>Catégorie de classe D-B (Devise: EUR)</b>		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	93,335.89	1.24
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
<b>Catégorie de classe I (Devise: EUR)</b>		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	497,952.18	0.64
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
<b>Catégorie de classe R C USD H (Devise: USD)</b>		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	15,280.98	0.24
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
<b>Rétrocessions de frais de gestion (toutes parts confondues)</b>	-	

(\*) 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'action I se décompose comme suit : action I = 408 683.35 € de frais de gestion pour un taux de frais de gestion de 0,64%  
 action I D EUR = 89 268.83 € de frais de gestion pour un taux de frais de gestion de 0,68%



## Ventilation par nature des créances et dettes

	Exercice 28/06/2019
<b>Ventilation par nature des créances</b>	-
Déposit euros	-
Déposit autres devises	-
Collatéraux espèces	832,416.93
Valorisation des achats de devises à terme	57,124,856.65
Contrevaleur des ventes à terme	294,262,521.70
Autres débiteurs divers	7,916,566.37
Coupons à recevoir	797,553.95
<b>TOTAL DES CREANCES</b>	<b>360,933,915.60</b>
<b>Ventilation par nature des dettes</b>	-
Déposit euros	-
Déposit autres devises	-
Collatéraux espèces	-
Provision charges d'emprunts	-
Valorisation des ventes de devises à terme	293,585,314.72
Contrevaleur des achats à terme	57,245,768.96
Frais et charges non encore payés	1,181,798.47
Autres créditeurs divers	33,170,557.04
Provision pour risque des liquidités de marché	-
<b>TOTAL DES DETTES</b>	<b>385,183,439.19</b>

## Ventilation par nature juridique ou économique d'instrument

	Exercice 28/06/2019
<b>Actif</b>	
<b>Obligations et valeurs assimilées</b>	660,012,740.15
Obligations indexées	-
Obligations convertibles	-
Titres participatifs	-
Autres obligations et valeurs assimilées	660,012,740.15
<b>Titres de créances</b>	59,044,260.52
Négoiés sur un marché réglementé ou assimilé	59,044,260.52
Bons du Trésor	-
Autres TCN	-
Autres Titres de Créances	59,044,260.52
Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé	-
<b>Opérations temporaires sur titres</b>	3,860,009.89
<b>Passif</b>	
<b>Opérations de cession sur instruments financiers</b>	-
Actions	-
Obligations	-
Autres	-
<b>Hors-bilan</b>	
<b>Opérations de couverture</b>	
Taux	-
Actions	-
Autres	-
<b>Autres opérations</b>	
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
<b>Actif</b>				
Dépôts	-	-	-	-
Obligations et valeurs assimilées	618,344,042.16	-	41,668,697.99	-
Titres de créances	48,922,111.33	-	10,122,149.19	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	12,540,597.01	1,685,543.09
Comptes financiers	-	-	-	18,432,906.03
<b>Passif</b>				
Opérations temporaires sur titres	1,637,495.92	-	-	12,568,172.95
Comptes financiers	-	-	-	138,640.24
<b>Hors-bilan</b>				
Opérations de couverture	-	-	-	-
Autres opérations	-	-	-	-



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

	USD	GBP	CHF
<b>Actif</b>			
Dépôts	-	-	-
Actions et valeurs assimilées	-	-	-
Obligations et valeurs assimilées	239,702,243.27	45,364,038.91	-
Titres de créances	-	-	-
Titres d'OPC	-	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	1,685,543.09	-
Autres instruments financiers	-	-	-
Créances	46,613,392.40	1,866,338.85	10,806,532.45
Comptes financiers	-	1,940,487.51	-
<b>Passif</b>			
Opérations de cession sur instruments financiers	-	-	-
Dettes	246,012,425.23	52,900,432.13	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-
Comptes financiers	92,549.60	-	46,090.64
<b>Hors-bilan</b>			
Opérations de couverture	-	-	-
Autres opérations	-	-	-

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

## LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2025

### 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
<b>Actif</b>					
Dépôts	-	-	-	-	-
Obligations et valeurs assimilées	-	612,704.66	27,673,263.21	210,756,366.39	420,970,405.89
Titres de créances	-	-	-	13,535,801.39	45,508,459.13
Opérations temporaires sur titres	-	255,293.61	-	3,350,478.82	10,620,367.67
Comptes financiers	18,432,906.03	-	-	-	-
<b>Passif</b>					
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-	14,205,668.87
Comptes financiers	138,640.24	-	-	-	-
<b>Hors-bilan</b>					
Opérations de couverture	-	-	-	-	-
Autres opérations	-	-	-	-	-

## Affectation des résultats

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

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 28/06/2019
<b>Sommes restant à affecter</b>	
Report à nouveau	-
Résultat	351,452.01
<b>Total</b>	<b>351,452.01</b>
<b>Affectation</b>	
Distribution	-
Report à nouveau de l'exercice	-
Capitalisation	351,452.01
<b>Total</b>	<b>351,452.01</b>
<b>Information relative aux titres ouvrant droit à distribution</b>	
Nombre de titres	-
Distribution unitaire	-
<b>Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat</b>	
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 28/06/2019
<b>Sommes restant à affecter</b>	
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	427,209.47
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-
<b>Total</b>	<b>427,209.47</b>
<b>Affectation</b>	
Distribution	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-
Capitalisation	427,209.47
<b>Total</b>	<b>427,209.47</b>
<b>Information relative aux titres ouvrant droit à distribution</b>	
Nombre de titres	-
Distribution unitaire	-

## LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2025

Catégorie de classe T D EUR (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 28/06/2019
<b>Sommes restant à affecter</b>	
Report à nouveau	-
Résultat	171,085.43
<b>Total</b>	<b>171,085.43</b>
<b>Affectation</b>	
Distribution	170,935.90
Report à nouveau de l'exercice	149.53
Capitalisation	-
<b>Total</b>	<b>171,085.43</b>
<b>Information relative aux titres ouvrant droit à distribution</b>	
Nombre de titres	50,127.829
Distribution unitaire	3.41
<b>Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat</b>	
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 28/06/2019
<b>Sommes restant à affecter</b>	
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	123,886.20
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-
<b>Total</b>	<b>123,886.20</b>
<b>Affectation</b>	
Distribution	123,815.74
Plus et moins-values nettes non distribuées	70.46
Capitalisation	-
<b>Total</b>	<b>123,886.20</b>
<b>Information relative aux titres ouvrant droit à distribution</b>	
Nombre de titres	50,127.829
Distribution unitaire	2.47



## LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2025

Catégorie de classe T C (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 28/06/2019
<b>Sommes restant à affecter</b>	
Report à nouveau	-
Résultat	2,210,260.15
<b>Total</b>	<b>2,210,260.15</b>
<b>Affectation</b>	
Distribution	-
Report à nouveau de l'exercice	-
Capitalisation	2,210,260.15
<b>Total</b>	<b>2,210,260.15</b>
<b>Information relative aux titres ouvrant droit à distribution</b>	
Nombre de titres	-
Distribution unitaire	-
<b>Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat</b>	
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 28/06/2019
<b>Sommes restant à affecter</b>	
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	1,604,311.84
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-
<b>Total</b>	<b>1,604,311.84</b>
<b>Affectation</b>	
Distribution	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-
Capitalisation	1,604,311.84
<b>Total</b>	<b>1,604,311.84</b>
<b>Information relative aux titres ouvrant droit à distribution</b>	
Nombre de titres	-
Distribution unitaire	-

## LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2025

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

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 28/06/2019
<b>Sommes restant à affecter</b>	
Report à nouveau	-
Résultat	193,533.68
<b>Total</b>	<b>193,533.68</b>
<b>Affectation</b>	
Distribution	-
Report à nouveau de l'exercice	-
Capitalisation	193,533.68
<b>Total</b>	<b>193,533.68</b>
<b>Information relative aux titres ouvrant droit à distribution</b>	
Nombre de titres	-
Distribution unitaire	-
<b>Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat</b>	
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 28/06/2019
<b>Sommes restant à affecter</b>	
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	223,763.52
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-
<b>Total</b>	<b>223,763.52</b>
<b>Affectation</b>	
Distribution	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-
Capitalisation	223,763.52
<b>Total</b>	<b>223,763.52</b>
<b>Information relative aux titres ouvrant droit à distribution</b>	
Nombre de titres	-
Distribution unitaire	-

## LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2025

Catégorie de classe D (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 28/06/2019
<b>Sommes restant à affecter</b>	
Report à nouveau	-
Résultat	2,314,451.37
<b>Total</b>	<b>2,314,451.37</b>
<b>Affectation</b>	
Distribution	2,310,616.23
Report à nouveau de l'exercice	3,835.14
Capitalisation	-
<b>Total</b>	<b>2,314,451.37</b>
<b>Information relative aux titres ouvrant droit à distribution</b>	
Nombre de titres	745,360.074
Distribution unitaire	3.10
<b>Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat</b>	
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 28/06/2019
<b>Sommes restant à affecter</b>	
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	1,857,821.14
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-
<b>Total</b>	<b>1,857,821.14</b>
<b>Affectation</b>	
Distribution	1,855,946.58
Plus et moins-values nettes non distribuées	1,874.56
Capitalisation	-
<b>Total</b>	<b>1,857,821.14</b>
<b>Information relative aux titres ouvrant droit à distribution</b>	
Nombre de titres	745,360.074
Distribution unitaire	2.49



## LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2025

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

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 28/06/2019
<b>Sommes restant à affecter</b>	
Report à nouveau	-
Résultat	92,143.74
<b>Total</b>	<b>92,143.74</b>
<b>Affectation</b>	
Distribution	-
Report à nouveau de l'exercice	-
Capitalisation	92,143.74
<b>Total</b>	<b>92,143.74</b>
<b>Information relative aux titres ouvrant droit à distribution</b>	
Nombre de titres	-
Distribution unitaire	-
<b>Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat</b>	
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 28/06/2019
<b>Sommes restant à affecter</b>	
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	116,130.96
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-
<b>Total</b>	<b>116,130.96</b>
<b>Affectation</b>	
Distribution	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-
Capitalisation	116,130.96
<b>Total</b>	<b>116,130.96</b>
<b>Information relative aux titres ouvrant droit à distribution</b>	
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 28/06/2019
<b>Sommes restant à affecter</b>	
Report à nouveau	-
Résultat	7,051,534.92
<b>Total</b>	<b>7,051,534.92</b>
<b>Affectation</b>	
Distribution	1,014,236.15
Report à nouveau de l'exercice	284.33
Capitalisation	6,037,014.44
<b>Total</b>	<b>7,051,534.92</b>
<b>Information relative aux titres ouvrant droit à distribution</b>	
Nombre de titres	29,604.091
Distribution unitaire	34.26
<b>Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat</b>	
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 28/06/2019
<b>Sommes restant à affecter</b>	
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	5,121,274.47
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-
<b>Total</b>	<b>5,121,274.47</b>
<b>Affectation</b>	
Distribution	740,990.39
Plus et moins-values nettes non distribuées	60.01
Capitalisation	4,380,224.07
<b>Total</b>	<b>5,121,274.47</b>
<b>Information relative aux titres ouvrant droit à distribution</b>	
Nombre de titres	29,604.091
Distribution unitaire	25.03

# LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2025

Catégorie de classe R (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 28/06/2019
<b>Sommes restant à affecter</b>	
Report à nouveau	-
Résultat	10,941,367.55
<b>Total</b>	<b>10,941,367.55</b>
<b>Affectation</b>	
Distribution	-
Report à nouveau de l'exercice	-
Capitalisation	10,941,367.55
<b>Total</b>	<b>10,941,367.55</b>
<b>Information relative aux titres ouvrant droit à distribution</b>	
Nombre de titres	-
Distribution unitaire	-
<b>Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat</b>	
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 28/06/2019
<b>Sommes restant à affecter</b>	
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	8,753,386.87
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-
<b>Total</b>	<b>8,753,386.87</b>
<b>Affectation</b>	
Distribution	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-
Capitalisation	8,753,386.87
<b>Total</b>	<b>8,753,386.87</b>
<b>Information relative aux titres ouvrant droit à distribution</b>	
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
17/04/2019	65,298.52	1.13	-	-
28/01/2019	7,198.14	0.15	-	-
<b>Total acomptes</b>	<b>72,496.66</b>	<b>1.28</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 28/06/2019
<b>Sommes restant à affecter</b>	
Report à nouveau	-
Résultat	96,564.34
<b>Total</b>	<b>96,564.34</b>
<b>Affectation</b>	
Distribution	-
Report à nouveau de l'exercice	96,564.34
Capitalisation	-
<b>Total</b>	<b>96,564.34</b>
<b>Information relative aux titres ouvrant droit à distribution</b>	
Nombre de titres	-
Distribution unitaire	-
<b>Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat</b>	
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

### Acomptes sur plus et moins-values nettes versés au titre de l'exercice

Date	Montant Total	Montant Unitaire	Crédit d'impôt totaux	Crédit d'impôt unitaire
28/01/2019	44,628.46	0.93	-	-
<b>Total acomptes</b>	44,628.46	0.93	-	-

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

	Exercice 28/06/2019
<b>Sommes restant à affecter</b>	
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	123,343.33
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	44,628.46
<b>Total</b>	<b>167,971.79</b>
<b>Affectation</b>	
Distribution	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	167,971.79
Capitalisation	-
<b>Total</b>	<b>167,971.79</b>
<b>Information relative aux titres ouvrant droit à distribution</b>	
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 28/06/2019
<b>Sommes restant à affecter</b>	
Report à nouveau	-
Résultat	414,443.39
<b>Total</b>	<b>414,443.39</b>
<b>Affectation</b>	
Distribution	141,511.60
Report à nouveau de l'exercice	272,931.79
Capitalisation	-
<b>Total</b>	<b>414,443.39</b>
<b>Information relative aux titres ouvrant droit à distribution</b>	
Nombre de titres	132,253.834
Distribution unitaire	1.07
<b>Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat</b>	
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 28/06/2019
<b>Sommes restant à affecter</b>	
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	329,633.35
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-
<b>Total</b>	<b>329,633.35</b>
<b>Affectation</b>	
Distribution	329,312.05
Plus et moins-values nettes non distribuées	321.30
Capitalisation	-
<b>Total</b>	<b>329,633.35</b>
<b>Information relative aux titres ouvrant droit à distribution</b>	
Nombre de titres	132,253.834
Distribution unitaire	2.49

## LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2025

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
17/04/2019	248,061.66	1.13	-	-
28/01/2019	31,479.81	0.31	-	-
<b>Total acomptes</b>	<b>279,541.47</b>	<b>1.44</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 28/06/2019
<b>Sommes restant à affecter</b>	
Report à nouveau	-
Résultat	413,691.01
<b>Total</b>	<b>413,691.01</b>
<b>Affectation</b>	
Distribution	-
Report à nouveau de l'exercice	413,691.01
Capitalisation	-
<b>Total</b>	<b>413,691.01</b>
<b>Information relative aux titres ouvrant droit à distribution</b>	
Nombre de titres	-
Distribution unitaire	-
<b>Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat</b>	
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

### Acomptes sur plus et moins-values nettes versés au titre de l'exercice

Date	Montant Total	Montant Unitaire	Crédit d'impôt totaux	Crédit d'impôt unitaire
28/01/2019	79,207.27	0.78	-	-
<b>Total acomptes</b>	<b>79,207.27</b>	<b>0.78</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

	Exercice 28/06/2019
<b>Sommes restant à affecter</b>	
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	613,780.86
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	79,207.27
<b>Total</b>	<b>692,988.13</b>
<b>Affectation</b>	
Distribution	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	692,988.13
Capitalisation	-
<b>Total</b>	<b>692,988.13</b>
<b>Information relative aux titres ouvrant droit à distribution</b>	
Nombre de titres	-
Distribution unitaire	-



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

Catégorie de classe R (Devise: EUR)

	28/06/2019
<b>Valeur liquidative (en EUR)</b>	
Actions C	101,62
<b>Actif net (en k EUR)</b>	356,924.49
<b>Nombre de titres</b>	
Actions C	3,512,205.939

	28/06/2019
<b>Date de mise en paiement</b>	28/06/2019
<b>Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes</b> (y compris les acomptes) (en EUR)	-
<b>Distribution unitaire sur résultat</b> (y compris les acomptes) (en EUR)	-
<b>Crédit d'impôt unitaire (*)</b> personnes physiques (en EUR)	-
<b>Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes</b>	
Actions C	2,49
<b>Capitalisation unitaire sur résultat</b>	
Actions C	3,11

(\*) "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 C USD H (Devise: USD)

	28/06/2019
<b>Valeur liquidative (en USD)</b>	
Actions C	92.56
<b>Actif net (en k EUR)</b>	3,007.07
<b>Nombre de titres</b>	
Actions C	32,484.712

	28/06/2019
<b>Date de mise en paiement</b>	28/06/2019
<b>Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes</b> (y compris les acomptes) (en USD)	-
<b>Distribution unitaire sur résultat</b> (y compris les acomptes) (en USD)	-
<b>Crédit d'impôt unitaire (*)</b> personnes physiques (en USD)	-
<b>Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes</b>	
Actions C	3.57
<b>Capitalisation unitaire sur résultat</b>	
Actions C	2.83

(\*) "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 D USD H (Devise: USD)

28/06/2019

#### Valeur liquidative (en USD)

Actions D 90.43

**Actif net (en k EUR) 5,789.19**

#### Nombre de titres

Actions D 64,016.926

#### Date de mise en paiement

28/06/2019

**Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes 3.55**

(y compris les acomptes) (en USD)

**Distribution unitaire sur résultat 2.78**

(y compris les acomptes) (en USD)

**Crédit d'impôt unitaire (\*) -**

personnes physiques (en USD)

#### Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes

Actions D -

#### Capitalisation unitaire sur résultat

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 T D EUR (Devise: EUR)

	28/06/2019
<b>Valeur liquidative (en EUR)</b>	
Actions D	100.89
<b>Actif net (en k EUR)</b>	5,057.81
<b>Nombre de titres</b>	
Actions D	50,127.829

	28/06/2019
<b>Date de mise en paiement</b>	28/06/2019
<b>Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes</b>	2.47
(y compris les acomptes) (en EUR)	
<b>Distribution unitaire sur résultat</b>	3.41
(y compris les acomptes) (en EUR)	
<b>Crédit d'impôt unitaire (*)</b>	-
personnes physiques (en EUR)	
<b>Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes</b>	
Actions D	-
<b>Capitalisation unitaire sur résultat</b>	
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 I (Devise: EUR)

	28/06/2019
<b>Valeur liquidative (en EUR)</b>	
Actions D	1,021.87
Actions C	1,026.60
<b>Actif net (en k EUR)</b>	209,080.73
<b>Nombre de titres</b>	
Actions D	29,604.091
Actions C	174,193.969

	28/06/2019
<b>Date de mise en paiement</b>	28/06/2019
<b>Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes</b>	25.03
(y compris les acomptes) (en EUR)	
<b>Distribution unitaire sur résultat</b>	34.26
(y compris les acomptes) (en EUR)	
<b>Crédit d'impôt unitaire (*)</b>	-
personnes physiques (en EUR)	
<b>Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes</b>	
Actions D	-
Actions C	25.14
<b>Capitalisation unitaire sur résultat</b>	
Actions D	-
Actions C	34.65

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

## LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2025

### Catégorie de classe T D USD H (Devise: USD)

28/06/2019

#### Valeur liquidative (en USD)

Actions D 90.43

**Actif net (en k EUR) 22,676.30**

#### Nombre de titres

Actions D 250,746.272

#### Date de mise en paiement

28/06/2019

**Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes 3.54**

(y compris les acomptes) (en USD)

**Distribution unitaire sur résultat 3.08**

(y compris les acomptes) (en USD)

**Crédit d'impôt unitaire (\*) -**

personnes physiques (en USD)

#### Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes

Actions D -

#### Capitalisation unitaire sur résultat

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-B (Devise: EUR)

28/06/2019

#### Valeur liquidative (en EUR)

Actions D 101.61

**Actif net (en k EUR)** 13,438.84

#### Nombre de titres

Actions D 132,253.834

#### Date de mise en paiement

28/06/2019

**Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes** 2.49

(y compris les acomptes) (en EUR)

**Distribution unitaire sur résultat** 1.07

(y compris les acomptes) (en EUR)

**Crédit d'impôt unitaire (\*)** -

personnes physiques (en EUR)

#### Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes

Actions D -

#### Capitalisation unitaire sur résultat

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 (Devise: EUR)

	28/06/2019
<b>Valeur liquidative (en EUR)</b>	
Actions D	101.61
<b>Actif net (en k EUR)</b>	75,739.97
<b>Nombre de titres</b>	
Actions D	745,360.074

	28/06/2019
<b>Date de mise en paiement</b>	28/06/2019
<b>Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes</b> (y compris les acomptes) (en EUR)	2.49
<b>Distribution unitaire sur résultat</b> (y compris les acomptes) (en EUR)	3.10
<b>Crédit d'impôt unitaire (*)</b> personnes physiques (en EUR)	-
<b>Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes</b>	
Actions D	-
<b>Capitalisation unitaire sur résultat</b>	
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 T C (Devise: EUR)

	28/06/2019
<b>Valeur liquidative (en EUR)</b>	
Actions C	102.49
<b>Actif net (en k EUR)</b>	65,498.22
<b>Nombre de titres</b>	
Actions C	639,060.666

	28/06/2019
<b>Date de mise en paiement</b>	
<b>Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes</b> (y compris les acomptes) (en EUR)	-
<b>Distribution unitaire sur résultat</b> (y compris les acomptes) (en EUR)	-
<b>Crédit d'impôt unitaire (*)</b> personnes physiques (en EUR)	-
<b>Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes</b>	
Actions C	2.51
<b>Capitalisation unitaire sur résultat</b>	
Actions C	3.45

(\*) "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 FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2025

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

	28/06/2019
<b>Valeur liquidative (en USD)</b>	
Actions C	945.80
<b>Actif net (en k EUR)</b>	5,726.40
<b>Nombre de titres</b>	
Actions C	6,054.508

Date de mise en paiement	28/06/2019
<b>Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes</b> (y compris les acomptes) (en USD)	-
<b>Distribution unitaire sur résultat</b> (y compris les acomptes) (en USD)	-
<b>Crédit d'impôt unitaire (*)</b> personnes physiques (en USD)	-
<b>Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes</b>	
Actions C	36.95
<b>Capitalisation unitaire sur résultat</b>	
Actions C	31.96

(\*) "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 RENDEMENT GLOBAL 2025

### Catégorie de classe I C CHF H (Devise: CHF)

	28/06/2019
<b>Valeur liquidative (en CHF)</b>	
Actions C	919.97
<b>Actif net (en k EUR)</b>	10,881.32
<b>Nombre de titres</b>	
Actions C	11,827.893

	28/06/2019
<b>Date de mise en paiement</b>	28/06/2019
<b>Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes</b> (y compris les acomptes) (en CHF)	-
<b>Distribution unitaire sur résultat</b> (y compris les acomptes) (en CHF)	-
<b>Crédit d'impôt unitaire (*)</b> personnes physiques (en CHF)	-
<b>Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes</b>	
Actions C	36.11
<b>Capitalisation unitaire sur résultat</b>	
Actions C	29.71

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



# LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2025

## Inventaire des instruments financiers au 28 Juin 2019

Eléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise Cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
<b>Obligations et valeurs assimilées</b>				<b>660,012,740.15</b>	<b>85.30</b>
<b>Négoциées sur un marché réglementé ou assimilé</b>				<b>660,012,740.15</b>	<b>85.30</b>
ADIENT GLOBAL HO 3.5% 16-15/08/2024	8,100,000.00	84.47	EUR	6,948,956.44	0.90
ADLER REAL EST 2.125% 17-06/02/2024	5,852,000.00	102.30	EUR	6,036,396.52	0.78
AK STEEL CORP 6.375% 17-15/10/2025	4,700,000.00	81.09	USD	3,402,941.22	0.44
ALBERTSONS COS 5.75% 17-15/03/2025	4,410,000.00	101.25	USD	3,987,008.19	0.52
ALMAVIVA 7.25% 17-15/10/2022	3,550,000.00	89.62	EUR	3,236,595.15	0.42
ALTICE 6.25% 15-15/02/2025	5,000,000.00	99.91	EUR	5,074,593.06	0.66
ALTICE 7.75% 14-15/05/2022	1,430,000.00	102.10	USD	1,319,099.73	0.17
AMERICAN MDSTRM 9.5% 16-15/12/2021	3,451,000.00	98.75	USD	3,006,097.71	0.39
ANGOLA 9.5% 15-12/11/2025	5,820,000.00	115.30	USD	5,959,849.90	0.77
ANTERO RESOURCES 5% 17-01/03/2025	6,750,000.00	93.57	USD	5,645,600.63	0.73
ARD SECURITIES 8.75% 18-31/01/2023	8,186,562.00	101.75	USD	7,580,150.00	0.98
ARGENTINA 3.375% 17-15/01/2023	4,890,000.00	78.94	EUR	3,935,932.87	0.51
ARQIVA BROAD FIN 6.75% 18-30/09/2023	3,314,000.00	108.11	GBP	4,067,760.93	0.53
ARROW GLOBAL FIN 5.125% 16-15/09/2024	4,950,000.00	99.03	GBP	5,562,292.20	0.72
ASCENT RESOUR/AR 10% 17-01/04/2022	1,365,000.00	106.87	USD	1,311,214.81	0.17
ASTON MARTIN 5.75% 17-15/04/2022	2,400,000.00	99.19	GBP	2,693,290.87	0.35
ASTON MARTIN 6.5% 17-15/04/2022	600,000.00	100.52	USD	536,914.01	0.07
AVANTOR INC 9% 17-01/10/2025	3,700,000.00	112.00	USD	3,712,833.68	0.48
AVIS BUDGET FINA 4.5% 17-15/05/2025	3,450,000.00	106.07	EUR	3,679,752.75	0.48
BELDEN INC 2.875% 17-15/09/2025	2,900,000.00	104.02	EUR	3,041,215.90	0.39
B&G FOODS INC 5.25% 17-01/04/2025	2,800,000.00	101.47	USD	2,527,525.76	0.33
BOMBARDIER INC 7.5% 15-15/03/2025	6,250,000.00	100.47	USD	5,636,534.44	0.73
BORMIOLI PHARMA 17-15/11/2024 FRN	4,400,000.00	94.02	EUR	4,157,413.33	0.54
CABOT FINANCIAL 7.5% 16-01/10/2023	5,700,000.00	104.09	GBP	6,751,508.16	0.87
CARRIZO OIL&GAS 8.25% 17-15/07/2025	4,522,000.00	99.50	USD	4,102,959.88	0.53
CCO HOLDINGS LLC 5.375% 15-01/05/2025	2,100,000.00	104.00	USD	1,934,566.25	0.25
CENTURYLINK INC 7.5% 16-01/04/2024	4,050,000.00	110.88	USD	4,010,553.87	0.52
CGG HOLDING US 7.875% 18-01/05/2023	5,100,000.00	107.74	EUR	5,562,405.08	0.72
CHESAPEAKE ENRGY 8% 18-15/01/2025	6,150,000.00	93.18	USD	5,232,420.38	0.68
CIRSA FINANCE IN 4.75% 19-22/05/2025	4,000,000.00	105.70	EUR	4,249,151.11	0.55
CMA CGM SA 5.25% 17-15/01/2025	5,800,000.00	78.13	EUR	4,596,727.17	0.59
CMA CGM SA 6.5% 17-15/07/2022	2,200,000.00	88.13	EUR	2,005,218.11	0.26
COMMSCOPE FINANC 5.5% 19-01/03/2024	941,000.00	103.50	USD	872,027.58	0.11
CONSOL MINING CO 11% 17-15/11/2025	2,408,000.00	108.75	USD	2,329,892.48	0.30
CONTOURGLOB PWR 4.125% 18-01/08/2025	5,050,000.00	106.93	EUR	5,487,088.02	0.71



## LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2025

COUNTRY GARDEN 4.75% 16-28/09/2023	1,000,000.00	98.07	USD	872,043.19	0.11
CRYSTAL ALMOND S 10% 16-01/11/2021	1,914,000.00	106.63	EUR	2,073,234.17	0.27
CSC HOLDINGS LLC 7.75% 18-15/07/2025	2,340,000.00	108.37	USD	2,300,632.99	0.30
CTC BONDCO GMBH 5.25% 17-15/12/2025	6,250,000.00	102.68	EUR	6,542,432.29	0.85
DAVITA HEALTHCAR 5% 15-01/05/2025	6,000,000.00	99.36	USD	5,279,516.45	0.68
DENBURY RESOURCE 9% 16-15/05/2021	3,450,000.00	99.50	USD	3,049,953.90	0.39
DIAMOND OFFSHORE 7.875% 17-15/08/2025	6,550,000.00	95.83	USD	5,684,366.71	0.73
DISH DBS CORP 5.875% 15-15/11/2024	7,100,000.00	94.95	USD	5,967,853.87	0.77
DKT FINANCE 7% 18-17/06/2023	4,030,000.00	109.62	EUR	4,429,520.77	0.57
ECUADOR-DEF-PDI 7.95% 14-20/06/2024	8,900,000.00	105.42	USD	8,259,853.35	1.07
EDREAMS ODIGEO S 5.5% 18-01/09/2023	3,302,000.00	105.15	EUR	3,533,028.10	0.46
EG GLOBAL 4.375% 19-07/02/2025	5,719,000.00	100.16	EUR	5,761,977.49	0.74
EPHIOS HOLDCO II 8.25% 15-01/07/2023	3,450,000.00	105.13	EUR	3,627,603.13	0.47
EQUINIX INC 2.875% 17-01/10/2025	2,400,000.00	104.78	EUR	2,532,209.67	0.33
EUROPCAR DRIVE 4.125% 17-15/11/2024	5,700,000.00	105.03	EUR	6,017,349.88	0.78
FABRIC BC SPA 18-30/11/2024 FRN	3,325,000.00	100.58	EUR	3,356,176.66	0.43
FDML LLC AND FIN 5% 17-15/07/2024	5,740,000.00	99.67	EUR	5,853,964.51	0.76
FIRST QUANTUM 6.5% 18-01/03/2024	6,600,000.00	93.92	USD	5,569,646.71	0.72
GAMENET GROUP 18-27/04/2023 FRN	2,448,000.00	102.74	EUR	2,542,331.64	0.33
GAMENET GROUP 18-27/04/2023 FRN	1,000,000.00	102.06	EUR	1,028,715.00	0.13
GARFUNKELUX HOLD 18-01/09/2023 FRN	4,700,000.00	85.52	EUR	4,037,699.50	0.52
GENESIS ENERGY 6.5% 17-01/10/2025	6,450,000.00	99.35	USD	5,720,101.93	0.74
GESTAMP FUN LUX 3.5% 16-15/05/2023	4,135,000.00	102.25	EUR	4,247,114.09	0.55
GRP ECORE HOLD 18-15/11/2023 FRN	3,350,000.00	96.66	EUR	3,266,160.67	0.42
GULFPORT ENERGY 6.375% 17-15/05/2025	6,268,000.00	77.79	USD	4,327,401.86	0.56
GW HONOS CORP 8.75% 17-15/05/2025	6,400,000.00	99.75	USD	5,670,101.08	0.73
HCA INC 5.375% 15-01/02/2025	2,300,000.00	108.26	USD	2,232,088.88	0.29
HEMA BONDCO I 17-15/07/2022 FRN	4,200,000.00	90.76	EUR	3,868,879.00	0.50
HEMA BONDCO II 8.5% 17-15/01/2023	1,325,000.00	69.40	EUR	972,081.83	0.13
HERCULE DEBTCO 6.75% 18-30/06/2024	5,325,000.00	95.09	EUR	5,065,432.88	0.65
HERTZ CORP 7.625% 17-01/06/2022	1,200,000.00	104.52	USD	1,108,246.55	0.14
HERTZ HOLDGS BV 5.5% 18-30/03/2023	1,250,000.00	106.23	EUR	1,345,444.44	0.17
ICELAND BONDCO 4.625% 17-15/03/2025	5,380,000.00	91.32	GBP	5,549,807.67	0.72
IHO VERWALTUNGS 3.625% 19-15/05/2025	4,500,000.00	102.63	EUR	4,630,176.25	0.60
IHS NETHERLANDS 9.5% 16-27/10/2021	2,650,000.00	104.26	USD	2,466,102.79	0.32
INCPN/RCKSPCE 8.625% 16-15/11/2024	7,200,000.00	93.13	USD	5,959,159.64	0.77
INMARSAT FINANCE 6.5% 16-01/10/2024	3,300,000.00	105.13	USD	3,093,910.99	0.40
INTERXION HOLDIN 4.75% 18-15/06/2025	3,333,000.00	109.41	EUR	3,654,144.73	0.47
INTL DESIGN GRP 6.5% 18-15/11/2025	5,571,000.00	101.33	EUR	5,692,091.88	0.74
INTL GAME TECH 3.5% 18-15/07/2024	4,450,000.00	106.91	EUR	4,829,745.69	0.62



## LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2025

INTRUM AB 3.125% 17-15/07/2024	4,750,000.00	102.12	EUR	4,919,463.51	0.64
IRON MOUNTAIN 3% 17-15/01/2025	3,450,000.00	103.79	EUR	3,628,629.50	0.47
IVORY COAST-PDI 5.125% 17-15/06/2025	9,010,000.00	104.96	EUR	9,478,704.38	1.21
JAGUAR LAND ROVR 3.875% 15-01/03/2023	7,700,000.00	89.97	GBP	7,854,501.73	1.02
JBS INVESTMENTS 7.25% 14-03/04/2024	2,750,000.00	104.04	USD	2,555,760.39	0.33
JC PENNEY CO 8.625% 18-15/03/2025	1,965,000.00	50.00	USD	906,984.19	0.12
KB ACT SYS BV 5% 18-15/07/2025	4,050,000.00	101.36	EUR	4,199,058.00	0.54
KCA DEUTAG UK FI 9.625% 18-01/04/2023	571,000.00	74.03	USD	383,379.20	0.05
KCA DEUTAG UK FI 9.875% 17-01/04/2022	4,450,000.00	75.02	USD	3,028,961.21	0.39
KIRK BEAUTY ONE 8.75% 15-15/07/2023	1,900,000.00	68.94	EUR	1,386,981.53	0.18
LA FINAN ATALIAN 5.125% 15/05/2025	5,950,000.00	76.07	EUR	4,540,743.33	0.59
LECTA SA 6.5% 16-01/08/2023	3,850,000.00	77.75	EUR	3,098,340.97	0.40
LHC THREE PLC 4.125% 17-15/08/2024	875,000.00	103.49	EUR	916,230.36	0.12
LHMC FINCO SARL 6.25% 18-20/12/2023	3,100,000.00	109.18	EUR	3,391,100.33	0.44
LINCOLN FIN 3.625% 19-01/04/2024	7,100,000.00	104.15	EUR	7,459,277.75	0.96
LOUVRE BIDCO SAS 4.25% 17-30/09/2024	8,475,000.00	99.60	EUR	8,533,402.17	1.10
LOXAM SAS 6% 17-15/04/2025	6,250,000.00	106.02	EUR	6,706,708.33	0.87
LSF10 WOLVERINE 18-15/03/2024 FRN	3,135,000.00	101.65	EUR	3,193,449.03	0.41
MARB BONDCO PLC 6.875% 18-19/01/2025	4,300,000.00	104.44	USD	4,060,903.96	0.52
MASARIA INVEST 17-15/09/2024 FRN	3,950,000.00	101.31	EUR	4,037,877.63	0.52
MATALAN FINANCE 6.75% 18-31/01/2023	3,866,000.00	95.56	GBP	4,251,692.69	0.55
MATTEL INC 6.75% 17-31/12/2025	4,326,000.00	103.38	USD	3,928,367.36	0.51
MATTHORN TEL HLD 4.875% 15-01/05/2023	3,450,000.00	101.91	EUR	3,544,427.94	0.46
MEDCO PLATINUM R 6.75% 18-30/01/2025	4,600,000.00	100.14	USD	4,160,075.52	0.54
MERCER INTL INC 7.375% 18-15/01/2025	3,342,000.00	106.75	USD	3,256,004.04	0.42
MONITCHEM HOLD 2 6.875% 14-15/06/2022	4,050,000.00	101.31	EUR	4,116,162.94	0.53
MULHACEN PTE LTD 6.5% 18-01/08/2023	6,525,000.00	96.75	EUR	6,438,801.12	0.83
NABORS INDS INC 5.75% 18-01/02/2025	6,127,000.00	89.39	USD	4,938,874.50	0.64
NEPTUNE FINCO 10.875% 15-15/10/2025	3,500,000.00	114.91	USD	3,686,611.09	0.48
NEWCO GB SAS 8% 17-15/12/2022	3,818,478.00	104.28	EUR	3,996,410.59	0.52
NEWCO SAB MIDCO 5.375% 17-15/04/2025	8,200,000.00	101.55	EUR	8,421,453.53	1.09
NEXI CAPITAL SPA 4.125% 18-01/11/2023	2,618,000.00	104.27	EUR	2,739,335.57	0.35
NIDDA BONDCO 5% 17-30/09/2025	5,800,000.00	99.38	EUR	5,838,035.11	0.75
NIELSEN CO LUXEM 5% 17-01/02/2025	6,000,000.00	99.01	USD	5,327,250.90	0.69
NMG FINCO PLC 5% 17-01/08/2022	2,950,000.00	97.39	GBP	3,279,821.81	0.42
NOVAFIVES 5% 18-15/06/2025	3,972,000.00	96.65	EUR	3,848,236.89	0.50
NOVEM GROUP 19-15/05/2024 FRN	5,636,000.00	102.81	EUR	5,818,376.26	0.75
NUMERICABLE 5.625% 14-15/05/2024	3,500,000.00	104.31	EUR	2,235,547.13	0.29
OWENS-BROCKWAY 6.375% 15-15/08/2025	4,108,000.00	110.00	USD	4,055,551.27	0.52
PARTS EUROPE SA 19-01/05/2022 FRN	1,246,000.00	101.40	EUR	1,275,196.55	0.16



## LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2025

PDC ENERGY INC 6.125% 17-15/09/2024	5,600,000.00	100.50	USD	5,031,565.88	0.65
PICARD 5.5% 17-30/11/2024	5,767,000.00	87.69	EUR	5,057,790.36	0.65
PILGRIMS PRIDE 5.75% 15-15/03/2025	3,750,000.00	102.43	USD	3,429,268.56	0.44
PLATIN 1426 GMBH 5.375% 17-15/06/2023	3,300,000.00	101.77	EUR	3,366,852.04	0.44
PRECISION DRILL 7.75% 17-15/12/2023	3,350,000.00	102.97	USD	3,039,827.07	0.39
PREMIER FOODS 6.25% 18-15/10/2023	3,500,000.00	106.64	GBP	4,223,539.55	0.55
PROMONTORIA 6.75% 18-15/08/2023	3,450,000.00	97.12	EUR	3,439,089.38	0.44
QUINTILES IMS 3.25% 17-15/03/2025	2,800,000.00	103.59	EUR	2,927,651.22	0.38
REP OF NIGERIA 7.625% 18-21/11/2025	6,000,000.00	109.76	USD	5,828,577.60	0.75
ROSSINI SARL 6.75% 18-30/10/2025	6,250,000.00	109.40	EUR	6,910,156.25	0.89
ROWAN COS INC 7.375% 16-15/06/2025	6,450,000.00	78.70	USD	4,477,237.02	0.58
SALINI IMPREGILO 1.75% 17-26/10/2024	7,700,000.00	79.90	EUR	6,244,071.34	0.81
SCHMOLZBICKENBAC 5.625% 17-15/07/2022	3,889,000.00	87.74	EUR	3,513,570.52	0.45
SCHUMANN SPA 7% 16-31/07/2023	4,500,000.00	103.69	EUR	4,799,050.00	0.62
SESI LLC 7.75% 18-15/09/2024	6,660,000.00	65.43	USD	3,961,055.01	0.51
SGL CARBON SE 4.625% 19-30/09/2024	1,393,000.00	104.53	EUR	1,470,777.77	0.19
SOUTHWESTERN ENE 4.95% 15-23/01/2025	6,250,000.00	92.44	USD	5,223,773.56	0.68
SPRINT CORP 7.625% 15-15/02/2025	4,350,000.00	107.00	USD	4,198,037.86	0.54
SUMMER BIDCO 9% 19-15/11/2025	4,943,548.00	105.22	EUR	5,257,315.00	0.68
TAKKO LUX 2 SCA 17-15/11/2023 FRN	4,700,000.00	84.61	EUR	4,009,656.92	0.52
TARGA RES PRTNRS 5.125% 16-01/02/2025	4,100,000.00	104.14	USD	3,826,582.16	0.49
TEREOS FIN GROUP 4.125% 16-16/06/2023	7,700,000.00	80.70	EUR	6,227,708.25	0.80
TEREOS FIN GROUP 4.25% 13-04/03/2020	1,200,000.00	100.72	EUR	612,704.66	0.08
THOMAS COOK GR 6.25% 16-15/06/2022	4,300,000.00	38.98	EUR	1,688,787.97	0.22
THREEAB OPTIQUE 17-01/10/2023 FRN	1,120,000.00	101.96	EUR	1,076,765.80	0.14
THREEAB OPTIQUE 4% 17-01/10/2023	4,850,000.00	103.51	EUR	5,069,031.39	0.66
T-MOBILE USA INC 5.125% 17-15/04/2025	1,600,000.00	104.38	USD	1,481,857.12	0.19
TRANSOCEAN INC 9% 16-15/07/2023	2,500,000.00	107.25	USD	2,446,105.55	0.32
TRIUMPH GROUP 7.75% 18-15/08/2025	4,950,000.00	97.61	USD	4,371,035.41	0.56
TURK TELEKOM 6.875% 19-28/02/2025	6,981,000.00	101.28	USD	6,353,890.39	0.82
TURKEY REP OF 4.625% 19-31/03/2025	3,770,000.00	100.27	EUR	3,824,484.23	0.49
UNILABS SUBHOLD 5.75% 17-15/05/2025	7,720,000.00	102.70	EUR	7,986,007.61	1.03
UNITED GROUP 4.875% 17-01/07/2024	3,200,000.00	104.52	EUR	3,417,134.67	0.44
VALEANT PHARMA 9% 17-15/12/2025	5,000,000.00	112.06	USD	4,938,883.03	0.64
VALLOUREC SA 6.375% 18-15/10/2023	7,800,000.00	89.70	EUR	7,103,268.25	0.92
VALLOUREC SA 6.625% 17-15/10/2022	2,450,000.00	92.20	EUR	2,293,714.84	0.30
VANTIV LLC/ISS 3.875% 17-15/11/2025	572,000.00	105.21	GBP	675,807.02	0.09
VEDANTA RESOURCE 6.125% 17-09/08/2024	5,000,000.00	92.49	USD	4,167,588.08	0.54
VERISURE MIDHOLD 5.75% 17-01/12/2023	6,550,000.00	104.27	EUR	6,862,313.10	0.89
VIRGIN MEDIA REC 5.5% 16-15/09/2024	5,100,000.00	103.92	GBP	6,016,308.48	0.78



## LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2025

WIND TRE SPA 3.125% 17-20/01/2025	7,622,000.00	100.19	EUR	7,743,513.74	1.00
YAPI KREDI BANKA 8.25% 19-15/10/2024	6,500,000.00	102.10	USD	5,969,063.93	0.77
ZIGGO BOND FIN 4.625% 15-15/01/2025	7,350,000.00	104.00	EUR	7,801,840.23	1.01
<b>Titres de créances</b>				<b>59,044,260.52</b>	<b>7.63</b>
<b>Négoiés sur un marché réglementé ou assimilé</b>				<b>59,044,260.52</b>	<b>7.63</b>
<b>Autres Titres de Créances</b>				<b>59,044,260.52</b>	<b>7.63</b>
ARAB REP EGYPT 4.75% 19-11/04/2025	8,581,000.00	102.75	EUR	8,907,953.92	1.14
CASINO GUICHARD 3.248% 14-07/03/2024	8,900,000.00	87.15	EUR	7,884,677.79	1.02
ELIS SA 1.75% 19-11/04/2024	2,800,000.00	103.86	EUR	2,919,170.14	0.38
FINMECCANICA SPA 4.875% 05-24/03/2025	3,350,000.00	118.05	EUR	3,999,396.40	0.52
INTESA SANPAOLO 2.855% 15-23/04/2025	5,000,000.00	103.00	EUR	5,177,301.91	0.67
MOBILUX FINANCE 5.5% 16-15/11/2024	5,350,000.00	104.62	EUR	5,635,318.47	0.73
NAVIERA ARMAS SA 17-15/11/2024 FRN	3,550,000.00	71.98	EUR	2,575,129.57	0.33
TELECOM ITALIA 3% 16-30/09/2025	7,100,000.00	104.12	EUR	7,552,786.45	0.98
TURKEY REP OF 3.25% 17-14/06/2025	4,400,000.00	93.33	EUR	4,113,552.79	0.53
UNICREDIT SPA 13-28/10/2025 FRN	6,900,000.00	105.49	EUR	7,547,019.62	0.98
WEPA HYGIENEPD 3.75% 16-15/05/2024	2,650,000.00	102.60	EUR	2,731,953.46	0.35
<b>Titres d'OPC</b>				<b>60,698,134.14</b>	<b>7.84</b>
<b>OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'Union Européenne</b>				<b>60,698,134.14</b>	<b>7.84</b>
LA FRANCAISE LUX-JKC ASIA BOND 2023 HIU	6,992.87	1,005.81	EUR	7,033,495.56	0.91
LA FRANCAISE TRESORERIE-I	497.00	107,977.14	EUR	53,664,638.58	6.93
<b>Opérations temporaires sur titres</b>				<b>20,471.23</b>	<b>-</b>
<b>à l'achat</b>				<b>14,226,140.10</b>	<b>1.84</b>
Sur Pensions- ARROW GLOBAL FIN 5.125% 16-15/09/2024	1,500,000.00	99.03	GBP	1,685,543.09	0.22
Sur Pensions- CMA CGM SA 6.5% 17-15/07/2022	800,000.00	88.13	EUR	729,170.22	0.09
Sur Pensions- EDREAMS ODIGEO S 5.5% 18-01/09/2023	600,000.00	105.15	EUR	641,979.67	0.08
Sur Pensions- INTESA SANPAOLO 2.855% 15-23/04/2025	2,100,000.00	103.00	EUR	2,174,466.80	0.28
Sur Pensions- NOVAFIVES 5% 18-15/06/2025	3,900,000.00	96.65	EUR	3,778,480.33	0.49
Sur Pensions- PICARD 5.5% 17-30/11/2024	3,400,000.00	87.69	EUR	2,981,877.45	0.39
Sur Pensions- TEREOS FIN GROUP 4.125% 16-16/06/2023	2,100,000.00	80.70	EUR	1,698,465.89	0.22
Sur Pensions- TEREOS FIN GROUP 4.25% 13-04/03/2020	500,000.00	100.72	EUR	255,293.61	0.03
Sur Pensions- VALLOUREC SA 6.625% 17-15/10/2022	300,000.00	92.20	EUR	280,863.04	0.04
<b>à la vente</b>				<b>-14,205,668.87</b>	<b>-1.84</b>
Sur Pensions- ARROW GLOBAL FIN 5.125% 16-15/09/2024	-1,500,000.00	-	GBP	-1,637,495.92	-0.21

## LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2025

Sur Pensions- VALLOUREC SA 6.625% 17- 15/10/2022	-13,700,000.00	- EUR	-12,568,172.95	-1.63
<b>Créances</b>			<b>361,054,827.91</b>	<b>46.66</b>
<b>Dettes</b>			<b>-385,304,351.50</b>	<b>-49.79</b>
<b>Dépôts</b>			-	-
<b>Autres comptes financiers</b>			<b>18,294,265.79</b>	<b>2.36</b>
<b>TOTAL ACTIF NET</b>			<b>773,820,348.24</b>	<b>100.00</b>

## Bilan actif

	Exercice 28/06/2019
<b>Immobilisations Nettes</b>	-
<b>Dépôts</b>	-
<b>Instruments financiers</b>	<b>50,070,522.54</b>
<b>Actions et valeurs assimilées</b>	-
Négo-ciées sur un marché ré-gle-menté ou assimilé	-
Non négo-ciées sur un marché ré-gle-menté ou assimilé	-
<b>Obligations et valeurs assimilées</b>	<b>42,668,535.28</b>
Négo-ciées sur un marché ré-gle-menté ou assimilé	42,668,535.28
Non négo-ciées sur un marché ré-gle-menté ou assimilé	-
<b>Titres de créances</b>	<b>5,712,145.03</b>
Négo-ciés sur un marché ré-gle-menté ou assimilé - Titres de créances négo-ciables	-
Négo-ciés sur un marché ré-gle-menté ou assimilé - Autres titres de créances	5,712,145.03
Non négo-ciés sur un marché ré-gle-menté ou assimilé	-
<b>Titres d'organismes de placement collectif</b>	<b>1,689,842.23</b>
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'Union Européenne	1,689,842.23
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	-
<b>Opérations temporaires sur titres</b>	-
Créances représentatives de titre reçus en pension	-
Créances représentatives de titres prêtés	-
Titres empruntés	-
Titres donnés en pension	-
Autres opérations temporaires	-
<b>Instruments financiers à terme</b>	-
Opérations sur un marché ré-gle-menté ou assimilé	-
Autres opérations	-
<b>Autres instruments financiers</b>	-
<b>Créances</b>	<b>26,845,824.20</b>
Opérations de change à terme de devises	23,762,056.23
Autres	3,083,767.97
<b>Comptes financiers</b>	<b>137,012.18</b>
Liquidités	137,012.18
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>77,053,358.92</b>



## Bilan passif

	Exercice 28/06/2019
<b>Capitaux propres</b>	-
<b>Capital</b>	48,688,261.85
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées (a)	-
Report à nouveau (a)	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice (a,b)	654,055.95
<b>Résultat de l'exercice (a,b)</b>	1,388,065.35
<b>Total capitaux propres</b> (= Montant représentatif de l'actif net)	50,730,383.15
<b>Instruments financiers</b>	-
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	-
<b>Instruments financiers à terme</b>	-
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	-
Autres opérations	-
<b>Dettes</b>	26,322,975.77
Opérations de change à terme de devises	23,747,901.93
Autres	2,575,073.84
<b>Comptes financiers</b>	-
Concours bancaires courants	-
Emprunts	-
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	77,053,358.92

(a) Y compris comptes de régularisations.

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

## Hors-bilan

Exercice  
28/06/2019

Opérations de couverture

Engagements sur marchés réglementés ou assimilés

Engagements de gré a gré

Autres engagements

Autres opérations

Engagements sur marchés réglementés ou assimilés

Engagements de gré a gré

Autres engagements

## Compte de résultat

	Exercice 28/06/2019
<b>Produits sur opérations financières</b>	
Produits sur actions et valeurs assimilées	-
Produits sur obligations et valeurs assimilées	1,146,764.54
Produits sur titres de créances	213,836.90
Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres	-
Produits sur instruments financiers à terme	-
Produits sur dépôts et sur comptes financiers	1,912.02
Autres produits financiers	-
<b>TOTAL I</b>	<b>1,362,513.46</b>
<b>Charges sur opérations financières</b>	
Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres	-
Charges sur instruments financiers à terme	-
Charges sur dettes financières	-875.51
Autres charges financières	-
<b>TOTAL II</b>	<b>-875.51</b>
<b>Résultat sur opérations financières (I + II)</b>	<b>1,361,637.95</b>
<b>Autres produits (III)</b>	<b>-</b>
<b>Frais de gestion et dotations aux amortissements (IV)</b>	<b>-167,957.89</b>
<b>Résultat net de l'exercice (I + II + III + IV)</b>	<b>1,193,680.06</b>
<b>Régularisation des revenus de l'exercice (V)</b>	<b>194,385.29</b>
<b>Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (VI)</b>	<b>-</b>
<b>Résultat (I + II + III + IV + V + VI)</b>	<b>1,388,065.35</b>



## Règles et Méthodes Comptables

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

L'exercice a été d'une durée exceptionnelle de 6 mois et 25 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.

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 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.

## Frais de gestion financière

Action I : 0,500% TTC taux maximum

Actions TC EUR : 0,500% TTC taux maximum

## Frais administratifs externes à la société de gestion

Actions TC EUR : 0,100% TTC taux maximum

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 de la SICAV.

## LA FRANCAISE GLOBAL COCO

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.

### Commission de surperformance

**Actions I & TC 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.

Actions EUR : La surperformance est calculée en comparant l'évolution de l'actif de l'OPCVM à l'évolution de l'actif d'un OPCVM de référence réalisant une performance identique à celle de l'indice ICE Bofa Merrill Lynch Contingent Capital Euro Hedged Total Return Index (coupons inclus) et enregistrant les mêmes variations de souscriptions et rachats que le fonds réels.

### Rétrocession de frais de gestion

Néant

### Méthode de comptabilisation des intérêts

Intérêts encaissés.

### Affectation des résultats réalisés

Action TC EUR Capitalisation  
Action I Capitalisation

### Affectation des plus-values nettes réalisées

action TC EUR Capitalisation  
action I Capitalisation

### Changements affectant la SICAV

A compter du 08/04/2019 : création de la part S.  
A compter du 14/01/2019 : création de la part R D USD H et T C USD H.



## Evolution de l'actif net

	Exercice 28/06/2019
Actif net en début d'exercice	-
Souscriptions (y compris les commissions de souscription acquises à l'O.P.C.)	57,338,717.83
Rachats (sous déduction des commissions de rachat acquises à l'O.P.C.)	-10,485,839.52
Plus-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	852,343.80
Moins-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	-48,228.45
Plus-values réalisées sur instruments financiers à terme	-
Moins-values réalisées sur instruments financiers à terme	-
Frais de transaction	-32,968.87
Différences de change	-99,161.82
Variation de la différence d'estimation des dépôts et instruments financiers	2,011,840.12
Différence d'estimation exercice N	2,011,840.12
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	1,193,680.06
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	-
<b>Actif net en fin d'exercice</b>	<b>50,730,383.15</b>

## Complément d'information 1

	Exercice 28/06/2019
<b>Immobilisations</b>	
Valeur des immobilisations	-
Amortissement des immobilisations	-
<b>Engagements reçus ou donnés</b>	
Engagements reçus ou donnés (garantie de capital ou autres engagements) (*)	-
<b>Valeur actuelle des instruments financiers inscrits en portefeuille constitutifs de dépôts de garantie</b>	
Instruments financiers reçus en garantie et non inscrits au bilan	-
Instruments financiers donnés en garantie et maintenus dans leur poste d'origine	-
<b>Instruments financiers en portefeuille émis par le prestataire ou les entités de son groupe</b>	
Dépôts	-
Actions	-
Titres de taux	-
OPC	1,689,842.23
Acquisitions et cessions temporaires sur titres	-
Swaps (en nominal)	-
<b>Valeur actuelle des instruments financiers faisant l'objet d'une acquisition temporaire</b>	
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  
28/06/2019

Emissions et rachats pendant l'exercice comptable		Nombre de titres	
<b>Catégorie de classe I (Devise: EUR)</b>			
Nombre de titres émis		-	
Nombre de titres rachetés		-	
<b>Catégorie de classe TC EUR (Devise: EUR)</b>			
Nombre de titres émis		-	
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		-	
Commissions de rachat perçues et rétrocédées		-	
Frais de gestion		Montant (EUR)	% de l'actif net moyen
<b>Catégorie de classe I (Devise: EUR)</b>			
Frais de gestion et de fonctionnement (*)		125,373.38	0.52
Commissions de surperformance		32,970.26	-
Autres frais		-	-
<b>Catégorie de classe TC EUR (Devise: EUR)</b>			
Frais de gestion et de fonctionnement (*)		5,039.09	0.52
Commissions de surperformance		4,575.16	-
Autres frais		-	-
<b>Rétrocessions de frais de gestion (toutes parts confondues)</b>		-	

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



## Ventilation par nature des créances et dettes

	Exercice 28/06/2019
<b>Ventilation par nature des créances</b>	-
Déposit euros	-
Déposit autres devises	-
Collatéraux espèces	-
Valorisation des achats de devises à terme	-
Contrevaleur des ventes à terme	23,762,056.23
Autres débiteurs divers	3,022,604.46
Coupons à recevoir	61,163.51
<b>TOTAL DES CREANCES</b>	<b>26,845,824.20</b>
<b>Ventilation par nature des dettes</b>	-
Déposit euros	-
Déposit autres devises	-
Collatéraux espèces	-
Provision charges d'emprunts	-
Valorisation des ventes de devises à terme	23,747,901.93
Contrevaleur des achats à terme	-
Frais et charges non encore payés	78,169.28
Autres créditeurs divers	2,496,904.56
Provision pour risque des liquidités de marché	-
<b>TOTAL DES DETTES</b>	<b>26,322,975.77</b>

Ventilation par nature juridique ou économique d'instrument

	Exercice 28/06/2019
<b>Actif</b>	
<b>Obligations et valeurs assimilées</b>	42,668,535.28
Obligations indexées	-
Obligations convertibles	-
Titres participatifs	-
Autres obligations et valeurs assimilées	42,668,535.28
<b>Titres de créances</b>	5,712,145.03
Négoiés sur un marché réglementé ou assimilé	5,712,145.03
Bons du Trésor	-
Autres TCN	-
Autres Titres de Créances	5,712,145.03
Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé	-
<b>Passif</b>	
<b>Opérations de cession sur instruments financiers</b>	-
Actions	-
Obligations	-
Autres	-
<b>Hors-bilan</b>	
<b>Opérations de couverture</b>	-
Taux	-
Actions	-
Autres	-
<b>Autres opérations</b>	-
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
<b>Actif</b>				
Dépôts	-	-	-	-
Obligations et valeurs assimilées	323,083.75	-	42,345,451.53	-
Titres de créances	-	-	5,712,145.03	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	137,012.18
<b>Passif</b>				
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	-
<b>Hors-bilan</b>				
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
<b>Actif</b>					
Dépôts	-	-	-	-	-
Obligations et valeurs assimilées	-	-	-	-	42,668,535.28
Titres de créances	-	-	-	-	5,712,145.03
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-	-
Comptes financiers	137,012.18	-	-	-	-
<b>Passif</b>					
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	-	-
<b>Hors-bilan</b>					
Opérations de couverture	-	-	-	-	-
Autres opérations	-	-	-	-	-

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

	USD	GBP
<b>Actif</b>		
Dépôts	-	-
Actions et valeurs assimilées	-	-
Obligations et valeurs assimilées	21,151,335.72	1,350,681.75
Titres de créances	225,037.38	-
Titres d'OPC	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-
Autres instruments financiers	-	-
Créances	1,370,350.86	-
Comptes financiers	38,878.35	43,008.29
<b>Passif</b>		
Opérations de cession sur instruments financiers	-	-
Dettes	22,361,784.41	1,386,117.52
Opérations temporaires sur titres	-	-
Comptes financiers	-	-
<b>Hors-bilan</b>		
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 28/06/2019
<b>Sommes restant à affecter</b>	
Report à nouveau	-
Résultat	1,357,308.83
<b>Total</b>	<b>1,357,308.83</b>
<b>Affectation</b>	
Distribution	-
Report à nouveau de l'exercice	-
Capitalisation	1,357,308.83
<b>Total</b>	<b>1,357,308.83</b>
<b>Information relative aux titres ouvrant droit à distribution</b>	
Nombre de titres	-
Distribution unitaire	-
<b>Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat</b>	
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 28/06/2019
<b>Sommes restant à affecter</b>	
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	639,196.82
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-
<b>Total</b>	<b>639,196.82</b>
<b>Affectation</b>	
Distribution	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-
Capitalisation	639,196.82
<b>Total</b>	<b>639,196.82</b>
<b>Information relative aux titres ouvrant droit à distribution</b>	
Nombre de titres	-
Distribution unitaire	-

# LA FRANCAISE GLOBAL COCO

Catégorie de classe TC EUR (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 28/06/2019
<b>Sommes restant à affecter</b>	
Report à nouveau	-
Résultat	30,756.52
<b>Total</b>	<b>30,756.52</b>
<b>Affectation</b>	
Distribution	-
Report à nouveau de l'exercice	-
Capitalisation	30,756.52
<b>Total</b>	<b>30,756.52</b>
<b>Information relative aux titres ouvrant droit à distribution</b>	
Nombre de titres	-
Distribution unitaire	-
<b>Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat</b>	
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 28/06/2019
<b>Sommes restant à affecter</b>	
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	14,859.13
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-
<b>Total</b>	<b>14,859.13</b>
<b>Affectation</b>	
Distribution	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-
Capitalisation	14,859.13
<b>Total</b>	<b>14,859.13</b>
<b>Information relative aux titres ouvrant droit à distribution</b>	
Nombre de titres	-
Distribution unitaire	-



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

Catégorie de classe I (Devise: EUR)

	28/06/2019
<b>Valeur liquidative (en EUR)</b>	
Actions C	1,180.70
<b>Actif net (en k EUR)</b>	49,579.63
<b>Nombre de titres</b>	
Actions C	41,991,51335

	28/06/2019
<b>Date de mise en paiement</b>	28/06/2019
<b>Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes</b> (y compris les acomptes) (en EUR)	-
<b>Distribution unitaire sur résultat</b> (y compris les acomptes) (en EUR)	-
<b>Crédit d'impôt unitaire (*)</b> personnes physiques (en EUR)	-
<b>Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes</b>	
Actions C	15.22
<b>Capitalisation unitaire sur résultat</b>	
Actions C	32.32

(\*) "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)

	28/06/2019
<b>Valeur liquidative (en EUR)</b>	
Actions C	1,029.27
<b>Actif net (en k EUR)</b>	1,150.75
<b>Nombre de titres</b>	
Actions C	1,118.02222

	28/06/2019
<b>Date de mise en paiement</b>	28/06/2019
<b>Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes</b> (y compris les acomptes) (en EUR)	-
<b>Distribution unitaire sur résultat</b> (y compris les acomptes) (en EUR)	-
<b>Crédit d'impôt unitaire (*)</b> personnes physiques (en EUR)	-
<b>Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes</b>	
Actions C	13.29
<b>Capitalisation unitaire sur résultat</b>	
Actions C	27.50

(\*) "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 GLOBAL COCO

## Inventaire des instruments financiers au 28 Juin 2019

Eléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise Cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
<b>Obligations et valeurs assimilées</b>				<b>42,668,535.28</b>	<b>84.11</b>
Négoциées sur un marché réglementé ou assimilé				42,668,535.28	84.11
AAREAL BANK AG 14-29/11/2049 FRN	600,000.00	104.53	EUR	635,050.20	1.25
ABN AMRO BANK NV 17-31/12/2049 FRN	400,000.00	103.19	EUR	418,026.30	0.82
AEGON NV 19-29/12/2049 FRN	444,000.00	111.12	EUR	499,466.51	0.98
BANCO BILBAO VIZ 16-29/12/2049 FRN	400,000.00	111.62	EUR	454,194.67	0.90
BANCO BRASL (CI) 13-29/10/2049 FRN	600,000.00	95.50	USD	510,220.92	1.01
BANCO COM PORTUG 19-31/12/2049 FRN	1,000,000.00	109.41	EUR	1,109,933.60	2.19
BANCO MERC NORTE 17-31/12/2049	400,000.00	103.17	USD	368,786.10	0.73
BANCO MERC NORTE 17-31/12/2049	200,000.00	101.43	USD	181,019.26	0.36
BANCO SABADELL 17-31/12/2049	400,000.00	99.97	EUR	403,045.75	0.79
BANCO SANTANDER 14-11/09/2049 FRN	100,000.00	105.38	EUR	105,731.66	0.21
BANCO SANTANDER 17-31/12/2049	200,000.00	109.23	EUR	220,978.98	0.44
BANCO SANTANDER 17-31/12/2049 FRN	200,000.00	101.94	EUR	203,957.40	0.40
BANK NOVA SCOTIA 17-31/12/2049 FRN	700,000.00	95.71	USD	594,667.04	1.17
BANK OF IRELAND 15-29/12/2049 FRN	800,000.00	105.75	EUR	848,249.63	1.67
BANKIA 17-31/12/2049	400,000.00	102.88	EUR	416,473.85	0.82
BANKIA 18-31/12/2049 FRN	200,000.00	105.07	EUR	210,588.21	0.42
BARCLAYS PLC 17-31/12/2049	400,000.00	104.39	GBP	468,165.03	0.92
BARCLAYS PLC 18-31/12/2049 FRN	200,000.00	102.57	USD	180,782.35	0.36
BAWAG GROUP AG 18-31/12/2049 FRN	400,000.00	99.69	EUR	401,439.84	0.79
BELFIUS BANK SA 18-31/12/2049 FRN	200,000.00	87.84	EUR	177,204.27	0.35
BNP PARIBAS 15-29/12/2049 FRN	200,000.00	111.87	EUR	224,249.45	0.44
BNP PARIBAS 17-31/12/2049 FRN	500,000.00	95.09	USD	420,438.61	0.83
CAIXA GERAL DEPO 17-31/12/2049	1,000,000.00	116.44	EUR	1,164,972.22	2.30
CAIXABANK 17-31/12/2049	600,000.00	108.24	EUR	651,550.83	1.28
CAIXABANK 18-31/12/2049 FRN	600,000.00	94.02	EUR	564,860.38	1.11
CNP ASSURANCES 18-31/12/2049 FRN	400,000.00	107.62	EUR	430,739.56	0.85
CRED AGRICOLE SA 14-29/04/2049 FRN	200,000.00	109.54	EUR	219,391.53	0.43
CRED AGRICOLE SA 14-29/12/2049 FRN	200,000.00	110.37	USD	194,176.11	0.38
CRED AGRICOLE SA 16-29/12/2049 FRN	300,000.00	115.95	USD	305,986.11	0.60
CREDIT SUISSE 13-29/12/2049 FRN	1,000,000.00	110.27	USD	972,183.88	1.92
CREDIT SUISSE 14-29/12/2049 FRN	200,000.00	104.44	USD	183,843.62	0.36
CREDIT SUISSE 17-31/12/2049	629,000.00	105.48	USD	599,331.98	1.18
CREDIT SUISSE 18-31/12/2049 FRN	600,000.00	107.59	USD	578,507.79	1.14
CREDIT SUISSE 18-31/12/2049 FRN	256,000.00	106.88	USD	247,988.20	0.49
CYBG PLC 19-31/12/2049 FRN	500,000.00	104.93	GBP	589,702.84	1.16



## LA FRANCAISE GLOBAL COCO

DANSKE BANK A/S 17-31/12/2049	1,400,000.00	97.28	USD	1,215,605.27	2.40
DANSKE BANK A/S 18-31/12/2049 FRN	200,000.00	101.80	USD	178,990.98	0.35
DNB BANK ASA 16-29/12/2049	200,000.00	105.74	USD	188,751.91	0.37
DT PFANDBRIEFBAN 18-31/12/2049 FRN	800,000.00	102.62	EUR	829,089.40	1.63
ERSTE GROUP 17-31/12/2049	400,000.00	114.81	EUR	464,790.98	0.92
HSBC HOLDINGS 14-29/12/2049 FRN	500,000.00	108.02	EUR	547,815.80	1.08
HSBC HOLDINGS 15-29/12/2049 FRN	200,000.00	115.64	EUR	234,370.83	0.46
HSBC HOLDINGS 18-31/12/2049 FRN	400,000.00	103.07	USD	368,072.53	0.73
IBERCAJA 18-31/12/2049 FRN	600,000.00	102.59	EUR	625,563.46	1.23
IND & COMM BK OF 14-29/12/2049 FRN	300,000.00	108.80	EUR	336,450.90	0.66
ING GROEP NV 19-31/12/2049 FRN	1,000,000.00	104.15	USD	927,111.87	1.83
ING GROEP NV 6.5% 15-29/12/2049	350,000.00	103.75	USD	323,083.75	0.64
INTESA SANPAOLO 17-29/12/2049	400,000.00	112.84	EUR	466,080.88	0.92
JULIUS BAER GR 17-31/12/2049 FRN	1,000,000.00	95.15	USD	848,301.62	1.67
JYSKE BANK A/S 17-31/12/2049 FRN	600,000.00	100.27	EUR	609,614.90	1.20
KBC GROUP NV 18-31/12/2049 FRN	800,000.00	98.17	EUR	791,729.84	1.56
LLOYDS BK GR PLC 18-31/12/2049 FRN	600,000.00	105.21	USD	554,871.79	1.09
MACQUARIE BK LON 17-31/12/2049	900,000.00	99.07	USD	798,313.22	1.57
NIBC BANK NV 17-31/12/2049 FRN	1,000,000.00	99.75	EUR	1,010,268.89	1.99
NORDEA BANK 19-31/12/2049 FRN	600,000.00	105.59	USD	565,606.78	1.11
PERMANENT TSB 15-29/12/2049 FRN	400,000.00	106.08	EUR	433,000.13	0.85
POSTAL SAVINGS 17-31/12/2049 FRN	400,000.00	98.66	USD	358,601.16	0.71
RAIFFEISEN BK IN 17-31/12/2049	800,000.00	104.35	EUR	837,071.96	1.65
RAIFFEISEN BK IN 18-31/12/2049 FRN	400,000.00	86.79	EUR	347,997.27	0.69
ROYAL BK SCOTLND 15-29/12/2049 FRN	600,000.00	108.38	USD	571,229.95	1.13
ROYAL BK SCOTLND 15-29/12/2049 FRN	200,000.00	102.88	USD	180,745.81	0.36
ROYAL BK SCOTLND 16-29/12/2049	1,400,000.00	108.03	USD	1,328,609.79	2.62
SANTANDER UK GRP 17-31/12/2049	250,000.00	104.66	GBP	292,813.88	0.58
SCOR SE 18-31/12/2049 FRN	600,000.00	92.56	USD	496,065.24	0.98
SKANDINAV ENSKIL 17-31/12/2049	1,200,000.00	101.22	USD	1,074,704.16	2.12
SOCIETE GENERALE 13-29/12/2049 FRN	600,000.00	107.45	USD	567,717.33	1.12
SOCIETE GENERALE 14 -27/10/2049 FRN	800,000.00	100.11	USD	721,431.92	1.42
SOCIETE GENERALE 18-31/12/2049 FRN	400,000.00	104.07	USD	371,880.15	0.73
SOCIETE GENERALE 18-31/12/2049 FRN	400,000.00	99.16	USD	353,960.31	0.70
STACK 14-29/12/2049 FRN	1,120,000.00	122.65	EUR	1,374,309.07	2.70
SWEDBANK AB 15-29/12/2049 FRN	200,000.00	100.33	USD	179,011.53	0.35
SWEDBANK AB 16-29/12/2049	200,000.00	100.38	USD	179,355.46	0.35
UBS GROUP FUNDIN 18-31/12/2049 FRN	700,000.00	91.95	USD	578,155.94	1.14
UBS GROUP FUNDIN 19-31/12/2049 FRN	500,000.00	106.30	USD	479,711.35	0.95
UBS GROUP 15-29/12/2049 FRN	800,000.00	107.20	USD	796,674.38	1.57

## LA FRANCAISE GLOBAL COCO

UBS GROUP 16-29/12/2049	500,000.00	105.25	USD	490,090.08	0.97
UNICREDIT SPA 14-03/04/2049 FRN	400,000.00	96.91	USD	342,655.23	0.68
UNICREDIT SPA 19-31/12/2049 FRN	800,000.00	105.73	EUR	850,582.90	1.68
VIVAT NV 18-31/12/2049 FRN	200,000.00	106.32	EUR	213,131.27	0.42
VOLKSBANK WIEN A 19-31/12/2049 FRN	800,000.00	102.53	EUR	834,544.49	1.65
WESTPAC BANKING 17-31/12/2049 FRN	900,000.00	96.55	USD	774,094.24	1.53
<b>Titres de créances</b>				<b>5,712,145.03</b>	<b>11.26</b>
<b>Négoiés sur un marché réglementé ou assimilé</b>				<b>5,712,145.03</b>	<b>11.26</b>
<b>Autres Titres de Créances</b>				<b>5,712,145.03</b>	<b>11.26</b>
ALLIED IRISH BKS 15-29/12/2049 FRN	600,000.00	108.12	EUR	652,211.15	1.29
BANCO CRED SOC C 17-07/06/2027	800,000.00	97.15	EUR	781,429.37	1.54
CAIXA GERAL DEPO 18-28/06/2028 FRN	100,000.00	109.49	EUR	109,557.44	0.22
DANSKE BANK A/S 15-29/10/2049 FRN	400,000.00	105.79	EUR	428,751.67	0.85
ERSTE GROUP 16-29/12/2049	1,000,000.00	115.00	EUR	1,168,913.93	2.30
HSBC HOLDINGS 17-31/12/2049	200,000.00	105.24	EUR	215,183.51	0.42
INTESA SANPAOLO 16-29/12/2049 FRN	400,000.00	105.50	EUR	434,693.48	0.86
INTESA SANPAOLO 17-31/12/2049	200,000.00	103.00	EUR	207,596.47	0.41
ITAU UNIBANCO/KY 17-31/12/2049 FRN	250,000.00	102.17	USD	225,037.38	0.44
MONTEPIO GERAL 19-03/04/2029 FRN	900,000.00	97.42	EUR	899,977.20	1.77
NORDEA BANK AB 17-31/12/2049 FRN	600,000.00	97.06	EUR	588,793.43	1.16
<b>Titres d'OPC</b>				<b>1,689,842.23</b>	<b>3.33</b>
<b>OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'Union Européenne</b>				<b>1,689,842.23</b>	<b>3.33</b>
LA FRANCAISE TRESORERIE-I	15.65	107,977.14	EUR	1,689,842.23	3.33
<b>Créances</b>				<b>26,845,824.20</b>	<b>52.92</b>
<b>Dettes</b>				<b>-26,322,975.77</b>	<b>-51.89</b>
<b>Dépôts</b>				<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Autres comptes financiers</b>				<b>137,012.18</b>	<b>0.27</b>
<b>TOTAL ACTIF NET</b>				<b>50,730,383.15</b>	<b>100.00</b>



## Bilan actif

	Exercice 28/06/2019
<b>Immobilisations Nettes</b>	-
<b>Dépôts</b>	-
<b>Instruments financiers</b>	<b>74,667,283.71</b>
<b>Actions et valeurs assimilées</b>	-
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-
<b>Obligations et valeurs assimilées</b>	<b>20,442,875.92</b>
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	20,442,875.92
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-
<b>Titres de créances</b>	<b>51,805,719.85</b>
Négociés sur un marché réglementé ou assimilé - Titres de créances négociables	-
Négociés sur un marché réglementé ou assimilé - Autres titres de créances	51,805,719.85
Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé	-
<b>Titres d'organismes de placement collectif</b>	<b>2,418,687.94</b>
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'Union Européenne	2,418,687.94
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	-
<b>Opérations temporaires sur titres</b>	-
Créances représentatives de titre reçus en pension	-
Créances représentatives de titres prêtés	-
Titres empruntés	-
Titres donnés en pension	-
Autres opérations temporaires	-
<b>Instruments financiers à terme</b>	-
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	-
Autres opérations	-
<b>Autres instruments financiers</b>	-
<b>Créances</b>	<b>100,360.18</b>
Opérations de change à terme de devises	-
Autres	100,360.18
<b>Comptes financiers</b>	<b>489,670.77</b>
Liquidités	489,670.77
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>75,257,314.66</b>



## Bilan passif

	Exercice 28/06/2019
<b>Capitaux propres</b>	-
Capital	73,556,939.02
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées (a)	-
Report à nouveau (a)	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice (a,b)	505,494.20
Résultat de l'exercice (a,b)	282,852.37
Total capitaux propres (= Montant représentatif de l'actif net)	74,345,285.59
<b>Instruments financiers</b>	-
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	-
<b>Instruments financiers à terme</b>	-
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	-
Autres opérations	-
<b>Dettes</b>	912,029.07
Opérations de change à terme de devises	-
Autres	912,029.07
<b>Comptes financiers</b>	-
Concours bancaires courants	-
Emprunts	-
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>75,257,314.66</b>

(a) Y compris comptes de régularisations.

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

## Hors-bilan

Exercice  
28/06/2019

### Opérations de couverture

Engagements sur marchés réglementés ou assimilés

Engagements de gré a gré

Autres engagements

### Autres opérations

Engagements sur marchés réglementés ou assimilés

Futures

achat EURO-BUND FUTURE 06/09/2019

5,182,200.00

Engagements de gré a gré

Autres engagements

## Compte de résultat

	Exercice 28/06/2019
<b>Produits sur opérations financières</b>	
Produits sur actions et valeurs assimilées	-
Produits sur obligations et valeurs assimilées	193,406.57
Produits sur titres de créances	416,428.80
Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres	-
Produits sur instruments financiers à terme	-
Produits sur dépôts et sur comptes financiers	-
Autres produits financiers	-
<b>TOTAL I</b>	<b>609,835.37</b>
<b>Charges sur opérations financières</b>	
Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres	-
Charges sur instruments financiers à terme	-
Charges sur dettes financières	-1,617.90
Autres charges financières	-
<b>TOTAL II</b>	<b>-1,617.90</b>
<b>Résultat sur opérations financières (I + II)</b>	<b>608,217.47</b>
<b>Autres produits (III)</b>	<b>-</b>
<b>Frais de gestion et dotations aux amortissements (IV)</b>	<b>-350,092.20</b>
<b>Résultat net de l'exercice (I + II + III + IV)</b>	<b>258,125.27</b>
<b>Régularisation des revenus de l'exercice (V)</b>	<b>24,727.10</b>
<b>Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (VI)</b>	<b>-</b>
<b>Résultat (I + II + III + IV + V + VI)</b>	<b>282,852.37</b>



## Règles et Méthodes Comptables

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

L'exercice a été d'une durée exceptionnelle de 6 mois et 15 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.

## LA FRANCAISE OBLIGATIONS EUROPE SAI

- 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.

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.

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

Swaps de taux :

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

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

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

L'engagement hors bilan des swaps correspond au nominal.

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

### Frais de gestion

Frais de gestion financière :

- 0.904% TTC maximum pour l'action C
- 0.904% TTC maximum pour l'action D
- 0.904% TTC maximum pour l'action I
- 0.504% TTC maximum pour l'action S

Frais administratifs externes à la société de gestion

- 0.096% TTC maximum pour l'action C
- 0.096% TTC maximum pour l'action D



## LA FRANCAISE OBLIGATIONS EUROPE SAI

- 0.096% TTC maximum pour l'action I
- 0.096% 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 de la SICAV.

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.

### **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 D  
Capitalisation pour l'action I  
Capitalisation pour l'action C  
Capitalisation pour l'action S

### **Affectation des plus-values nettes réalisées**

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

### **Changements affectant la SICAV**

Néant



## Evolution de l'actif net

	Exercice 28/06/2019
Actif net en début d'exercice	-
Souscriptions (y compris les commissions de souscription acquises à l'O.P.C.)	74,661,774.77
Rachats (sous déduction des commissions de rachat acquises à l'O.P.C.)	-3,470,529.57
Plus-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	280,256.10
Moins-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	-18,585.67
Plus-values réalisées sur instruments financiers à terme	213,760.00
Moins-values réalisées sur instruments financiers à terme	-
Frais de transaction	-19,269.15
Différences de change	-
Variation de la différence d'estimation des dépôts et instruments financiers	2,387,633.84
Différence d'estimation exercice N	2,387,633.84
Différence d'estimation exercice N-1	-
Variation de la différence d'estimation des instruments financiers à terme	52,120.00
Différence d'estimation exercice N	52,120.00
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	258,125.27
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	-
<b>Actif net en fin d'exercice</b>	<b>74,345,285.59</b>

## Complément d'information 1

**Exercice**  
**28/06/2019**

### 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	2,418,687.94
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  
28/06/2019

Emissions et rachats pendant l'exercice comptable	Nombre de titres	
<b>Catégorie de classe D (Devise: EUR)</b>		
Nombre de titres émis	103,367.20280	
Nombre de titres rachetés	6,011.23647	
<b>Catégorie de classe I (Devise: EUR)</b>		
Nombre de titres émis	3,351.84522	
Nombre de titres rachetés	-	
<b>Catégorie de classe C (Devise: EUR)</b>		
Nombre de titres émis	2,669,969.39233	
Nombre de titres rachetés	128,567.01716	
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
<b>Catégorie de classe I (Devise: EUR)</b>		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	6,635.54	0.99
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
<b>Catégorie de classe D (Devise: EUR)</b>		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	9,522.88	0.99
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
<b>Catégorie de classe C (Devise: EUR)</b>		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	333,933.78	0.99
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
<b>Rétrocessions de frais de gestion (toutes parts confondues)</b>	-	

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



## Ventilation par nature des créances et dettes

	Exercice 28/06/2019
<b>Ventilation par nature des créances</b>	-
Déposit euros	-
Déposit autres devises	-
Collatéraux espèces	67,252.30
Valorisation des achats de devises à terme	-
Contrevaleur des ventes à terme	-
Autres débiteurs divers	15,949.14
Coupons à recevoir	17,158.74
<b>TOTAL DES CREANCES</b>	<b>100,360.18</b>
<b>Ventilation par nature des dettes</b>	-
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	93,688.13
Autres créditeurs divers	818,340.94
Provision pour risque des liquidités de marché	-
<b>TOTAL DES DETTES</b>	<b>912,029.07</b>

## Ventilation par nature juridique ou économique d'instrument

	Exercice 28/06/2019
<b>Actif</b>	
<b>Obligations et valeurs assimilées</b>	20,442,875.92
Obligations indexées	-
Obligations convertibles	-
Titres participatifs	-
Autres obligations et valeurs assimilées	20,442,875.92
<b>Titres de créances</b>	51,805,719.85
Négoiés sur un marché réglementé ou assimilé	51,805,719.85
Bons du Trésor	-
Autres TCN	-
Autres Titres de Créances	51,805,719.85
Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé	-
<b>Passif</b>	
<b>Opérations de cession sur instruments financiers</b>	-
Actions	-
Obligations	-
Autres	-
<b>Hors-bilan</b>	
<b>Opérations de couverture</b>	
Taux	-
Actions	-
Autres	-
<b>Autres opérations</b>	
Taux	5,182,200.00
Actions	-
Autres	-

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

	Taux fixe	Taux variable	Taux révisable	Autres
<b>Actif</b>				
Dépôts	-	-	-	-
Obligations et valeurs assimilées	11,819,995.44	-	8,622,880.48	-
Titres de créances	41,830,702.46	-	9,975,017.39	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	489,670.77
<b>Passif</b>				
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	-
<b>Hors-bilan</b>				
Opérations de couverture	-	-	-	-
Autres opérations	5,182,200.00	-	-	-



## LA FRANCAISE OBLIGATIONS EUROPE SAI

### 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
<b>Actif</b>					
Dépôts	-	-	-	-	-
Obligations et valeurs assimilées	-	-	2,167,646.04	3,652,344.67	14,622,885.21
Titres de créances	-	852,899.79	9,394,670.15	16,324,009.82	25,234,140.09
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-	-
Comptes financiers	489,670.77	-	-	-	-
<b>Passif</b>					
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	-	-
<b>Hors-bilan</b>					
Opérations de couverture	-	-	-	-	-
Autres opérations	-	-	-	-	5,182,200.00

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

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

Au 28 juin 2019, le portefeuille ne détient que des instruments financiers libellés en devise de référence de la comptabilité

## Affectation des résultats

Catégorie de classe D (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 28/06/2019
<b>Sommes restant à affecter</b>	
Report à nouveau	-
Résultat	6,601.68
<b>Total</b>	<b>6,601.68</b>
<b>Affectation</b>	
Distribution	5,841.36
Report à nouveau de l'exercice	760.32
Capitalisation	-
<b>Total</b>	<b>6,601.68</b>
<b>Information relative aux titres ouvrant droit à distribution</b>	
Nombre de titres	97,355.96633
Distribution unitaire	0.06
<b>Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat</b>	
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 EUROPE SAI

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

	Exercice 28/06/2019
<b>Sommes restant à affecter</b>	
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	11,797.35
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-
<b>Total</b>	<b>11,797.35</b>
<b>Affectation</b>	
Distribution	11,682.72
Plus et moins-values nettes non distribuées	114.63
Capitalisation	-
<b>Total</b>	<b>11,797.35</b>
<b>Information relative aux titres ouvrant droit à distribution</b>	
Nombre de titres	97,355.96633
Distribution unitaire	0.12

## Catégorie de classe I (Devise: EUR)

### Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 28/06/2019
<b>Sommes restant à affecter</b>	
Report à nouveau	-
Résultat	15,946.05
<b>Total</b>	<b>15,946.05</b>
<b>Affectation</b>	
Distribution	-
Report à nouveau de l'exercice	-
Capitalisation	15,946.05
<b>Total</b>	<b>15,946.05</b>
<b>Information relative aux titres ouvrant droit à distribution</b>	
Nombre de titres	-
Distribution unitaire	-
<b>Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat</b>	
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 EUROPE SAI

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

	Exercice 28/06/2019
<b>Sommes restant à affecter</b>	
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	28,550.85
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-
<b>Total</b>	<b>28,550.85</b>
<b>Affectation</b>	
Distribution	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-
Capitalisation	28,550.85
<b>Total</b>	<b>28,550.85</b>
<b>Information relative aux titres ouvrant droit à distribution</b>	
Nombre de titres	-
Distribution unitaire	-



# LA FRANCAISE OBLIGATIONS EUROPE SAI

Catégorie de classe C (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 28/06/2019
<b>Sommes restant à affecter</b>	
Report à nouveau	-
Résultat	260,304.64
<b>Total</b>	<b>260,304.64</b>
<b>Affectation</b>	
Distribution	-
Report à nouveau de l'exercice	-
Capitalisation	260,304.64
<b>Total</b>	<b>260,304.64</b>
<b>Information relative aux titres ouvrant droit à distribution</b>	
Nombre de titres	-
Distribution unitaire	-
<b>Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat</b>	
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 EUROPE SAI

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

	Exercice 28/06/2019
<b>Sommes restant à affecter</b>	
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	465,146.00
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-
<b>Total</b>	<b>465,146.00</b>
<b>Affectation</b>	
Distribution	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-
Capitalisation	465,146.00
<b>Total</b>	<b>465,146.00</b>
<b>Information relative aux titres ouvrant droit à distribution</b>	
Nombre de titres	-
Distribution unitaire	-

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

Catégorie de classe D (Devise: EUR)

	28/06/2019
<b>Valeur liquidative (en EUR)</b>	
Actions D	17.82
<b>Actif net (en k EUR)</b>	1,735.12
<b>Nombre de titres</b>	
Actions D	97,355.96633

	28/06/2019
<b>Date de mise en paiement</b>	28/06/2019
<b>Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes</b> <small>(y compris les acomptes) (en EUR)</small>	0.12
<b>Distribution unitaire sur résultat</b> <small>(y compris les acomptes) (en EUR)</small>	0.06
<b>Crédit d'impôt unitaire (*)</b> <small>personnes physiques (en EUR)</small>	-
<b>Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes</b>	
Actions D	-
<b>Capitalisation unitaire sur résultat</b>	
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 EUROPE SAI

### Catégorie de classe I (Devise: EUR)

	28/06/2019
<b>Valeur liquidative (en EUR)</b>	
Actions C	1,252.75
<b>Actif net (en k EUR)</b>	<b>4,199.05</b>
<b>Nombre de titres</b>	
Actions C	3,351.84522

	28/06/2019
<b>Date de mise en paiement</b>	
<b>Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes</b> (y compris les acomptes) (en EUR)	-
<b>Distribution unitaire sur résultat</b> (y compris les acomptes) (en EUR)	-
<b>Crédit d'impôt unitaire (*)</b> personnes physiques (en EUR)	-
<b>Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes</b>	
Actions C	8.51
<b>Capitalisation unitaire sur résultat</b>	
Actions C	4.75

(\*) "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 EUROPE SAI

## Catégorie de classe C (Devise: EUR)

	28/06/2019
<b>Valeur liquidative (en EUR)</b>	
Actions C	26.91
<b>Actif net (en k EUR)</b>	<b>68,411.11</b>
<b>Nombre de titres</b>	
Actions C	2,541,402.37517

	28/06/2019
<b>Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes</b> (y compris les acomptes) (en EUR)	-
<b>Distribution unitaire sur résultat</b> (y compris les acomptes) (en EUR)	-
<b>Crédit d'impôt unitaire (*)</b> personnes physiques (en EUR)	-
<b>Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes</b>	
Actions C	0.18
<b>Capitalisation unitaire sur résultat</b>	
Actions C	0.10

(\*) "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 EUROPE SAI

## Inventaire des instruments financiers au 28 Juin 2019

Eléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise Cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
<b>Obligations et valeurs assimilées</b>				<b>20,442,875.92</b>	<b>27.50</b>
<b>Négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>				<b>20,442,875.92</b>	<b>27.50</b>
ABN AMRO BANK NV 1.375% 19-10/01/2034	600,000.00	112.33	EUR	677,863.90	0.90
ACCOR 2.625% 14-05/02/2021	500,000.00	104.34	EUR	527,002.06	0.71
AHOLD DELHAIZE 0.875% 17-19/09/2024	346,000.00	103.54	EUR	360,603.33	0.49
ALLIANZ SE 15-07/07/2045 FRN	300,000.00	106.99	EUR	327,614.30	0.44
ATOS SE 0.75% 18-07/05/2022	400,000.00	101.99	EUR	408,423.78	0.55
AT&T INC 2.6% 14-17/12/2029	300,000.00	113.35	EUR	344,252.72	0.46
BANCO BILBAO VIZ 1% 19-21/06/2026	400,000.00	101.65	EUR	406,727.22	0.55
BANCO SANTANDER 1.375% 17-09/02/2022	400,000.00	103.47	EUR	416,049.61	0.56
BANK OF IRELAND 15-29/12/2049 FRN	500,000.00	105.75	EUR	530,156.02	0.71
BECTON DICKINSON 1% 16-15/12/2022	300,000.00	102.38	EUR	308,784.58	0.42
BERKSHIRE HATHWY 1.625% 15-16/03/2035	200,000.00	109.67	EUR	220,308.87	0.30
BNP PARIBAS 15-29/12/2049 FRN	400,000.00	111.87	EUR	448,498.90	0.60
BUREAU VERITAS 1.875% 18-06/01/2025	500,000.00	104.01	EUR	524,613.73	0.71
CAP GEMINI SA 1.75% 15-01/07/2020	200,000.00	101.43	EUR	202,875.48	0.27
CAPGEMINI SA 0.5% 16-09/11/2021	200,000.00	101.02	EUR	202,683.94	0.27
COCA-COLA CO/THE 0.75% 19-22/09/2026	450,000.00	103.85	EUR	468,381.49	0.63
COOPERATIEVE RAB 16-29/12/2049 FRN	400,000.00	110.92	EUR	443,889.21	0.60
CRDT AGR ASSR 15-29/01/2049 FRN	300,000.00	109.16	EUR	333,421.48	0.45
DELTA LLOYD LEVE 12-29/08/2042 FRN	500,000.00	126.21	EUR	668,894.82	0.90
ELEC DE FRANCE 18-31/12/2049 FRN	100,000.00	108.20	EUR	111,167.36	0.15
ENEL FIN INTL NV 1.375% 16-01/06/2026	300,000.00	106.32	EUR	319,303.59	0.43
ENGIE 18-31/12/2049 FRN	300,000.00	100.27	EUR	301,673.98	0.41
ENGIE 19-31/12/2049 FRN	200,000.00	109.41	EUR	221,589.27	0.30
EURONEXT NV 1% 18-18/04/2025	368,000.00	103.87	EUR	383,007.75	0.52
FIDELITY NATL IN 0.75% 19-21/05/2023	169,000.00	102.04	EUR	172,590.98	0.23
FONCIERE REGIONS 1.5% 17-21/06/2027	300,000.00	103.98	EUR	312,063.04	0.42
FORD MOTOR CRED 1.514% 19-17/02/2023	360,000.00	100.72	EUR	362,820.18	0.49
FROMAGERIES BEL 1.5% 17-18/04/2024	400,000.00	100.81	EUR	404,485.11	0.54
GAS NAT FENOSA F 15-29/12/2049 FRN	100,000.00	105.51	EUR	106,145.77	0.14
ILIAD 1.5% 17-14/10/2024	300,000.00	97.46	EUR	295,590.61	0.40
ING VERZEKERING 14-08/04/2044 FRN	300,000.00	113.69	EUR	344,295.34	0.46
LA POSTE SA 18-31/12/2049 FRN	400,000.00	102.12	EUR	413,759.97	0.56
LEGRAND SA 0.75% 17-06/07/2024	400,000.00	103.61	EUR	417,395.60	0.56
MMS USA FIN INC 0.625% 19-13/06/2025	500,000.00	99.53	EUR	497,787.23	0.67
MONDELEZ INT INC 1.625% 16-20/01/2023	400,000.00	105.56	EUR	425,159.50	0.57



## LA FRANCAISE OBLIGATIONS EUROPE SAI

MORGAN STANLEY 17-08/11/2022	333,000.00	100.45	EUR	334,705.92	0.45
ORSTED A/S 17-24/11/3017 FRN	200,000.00	103.50	EUR	209,719.33	0.28
ORSTED 13-26/06/3013 FRN	300,000.00	118.64	EUR	356,233.98	0.48
PFIZER INC 1% 17-06/03/2027	200,000.00	105.31	EUR	211,256.65	0.28
PHILIPS NV 0.5% 19-22/05/2026	433,000.00	101.21	EUR	438,487.76	0.59
PSA BANQUE FRANC 0.625% 19-21/06/2024	200,000.00	100.82	EUR	201,686.57	0.27
PUBLICIS GROUPE 0.5% 16-03/11/2023	400,000.00	100.87	EUR	404,800.05	0.54
SAFRAN SA 17-28/06/2021	200,000.00	99.98	EUR	199,968.64	0.27
SCOR SE 14-29/10/2049 FRN	500,000.00	112.82	EUR	578,657.02	0.78
SEB SA 1.5% 17-31/05/2024	500,000.00	103.40	EUR	517,658.74	0.70
SOCIETE FONCIERE 1.875% 14-26/11/2021	200,000.00	104.20	EUR	210,642.53	0.28
TELEPERFORMANCE 1.5% 17-03/04/2024	500,000.00	103.56	EUR	519,653.04	0.70
TENNET HLD BV 17-31/12/2049	300,000.00	105.80	EUR	318,172.12	0.43
UBS GROUP FUNDIN 18-17/04/2025 FRN	600,000.00	103.93	EUR	625,135.22	0.84
UBS GROUP 15-29/12/2049 FRN	500,000.00	110.28	EUR	561,877.03	0.76
UNIBAIL-RODAMCO 18-31/12/2049 FRN	200,000.00	101.53	EUR	205,974.13	0.28
VERIZON COMM INC 2.625% 14-01/12/2031	300,000.00	119.09	EUR	361,872.06	0.49
VIENNA INSURANCE 13-09/10/2043 FRN	300,000.00	118.41	EUR	367,250.55	0.49
VOLKSWAGEN INTFN 15-29/12/2049 FRN	300,000.00	101.82	EUR	307,577.65	0.41
VOLKSWAGEN INTFN 17-31/12/2049	300,000.00	101.98	EUR	306,502.47	0.41
WAL-MART STORES 4.875% 09-21/09/2029	200,000.00	143.79	EUR	295,163.74	0.40
<b>Titres de créances</b>				<b>51,805,719.85</b>	<b>69.69</b>
<b>Négoiés sur un marché réglementé ou assimilé</b>				<b>51,805,719.85</b>	<b>69.69</b>
<b>Autres Titres de Créances</b>				<b>51,805,719.85</b>	<b>69.69</b>
ABN AMRO BANK NV 7.125% 12-06/07/2022	700,000.00	120.82	EUR	895,081.23	1.19
AKZO NOBEL NV 1.125% 16-08/04/2026	200,000.00	106.04	EUR	212,604.70	0.29
AKZO NOBEL NV 1.75% 14-07/11/2024	400,000.00	108.68	EUR	439,245.41	0.59
ALD SA 0.875% 17-18/07/2022	500,000.00	101.48	EUR	511,588.12	0.69
ALD SA 1.25% 18-11/10/2022	500,000.00	102.78	EUR	518,418.35	0.70
ALLIANZ FINANCE 1.375% 16-21/04/2031	600,000.00	106.87	EUR	642,856.21	0.86
AMADEUS IT GROUP 0.875% 18-18/09/2023	600,000.00	103.16	EUR	623,088.08	0.84
ARKEMA 1.5% 15-20/01/2025	500,000.00	107.21	EUR	539,384.30	0.73
ARKEMA 19-31/12/2049 FRN	200,000.00	103.51	EUR	207,251.41	0.28
AUST & NZ BANK 0.625% 18-21/02/2023	320,000.00	102.43	EUR	328,487.06	0.44
BANCO BILBAO VIZ 0.75% 17-11/09/2022	500,000.00	101.84	EUR	512,208.48	0.69
BANK OF AMER CRP 17-07/02/2025	600,000.00	104.50	EUR	630,306.79	0.85
BANK OF IRELAND 1.375% 18-29/08/2023	406,000.00	102.14	EUR	419,383.82	0.56
BANQ FED CRD MUT 1.25% 17-26/05/2027	400,000.00	106.17	EUR	425,168.76	0.57
BANQ FED CRD MUT 1.875% 19-18/06/2029	200,000.00	104.12	EUR	208,373.44	0.28
BANQ FED CRD MUT 2.375% 16-24/03/2026	500,000.00	108.74	EUR	546,950.12	0.74



## LA FRANCAISE OBLIGATIONS EUROPE SAI

BARCLAYS BK PLC 6% 10-14/01/2021	400,000.00	108.04	EUR	443,268.69	0.60
BARCLAYS PLC 1.875% 16-08/12/2023	300,000.00	104.19	EUR	315,730.41	0.42
BELFIUS BANK SA 0.75% 17-12/09/2022	400,000.00	101.98	EUR	410,315.66	0.55
BELGACOM SA 2.375% 14-04/04/2024	400,000.00	110.53	EUR	444,418.13	0.60
BMW FINANCE NV 0.625% 19-06/10/2023	300,000.00	102.09	EUR	307,030.80	0.41
BNP PARIBAS 1.125% 17-10/10/2023	473,000.00	103.60	EUR	493,914.88	0.66
BNP PARIBAS 14-20/03/2026 FRN	400,000.00	104.64	EUR	421,811.18	0.57
BPCE 0.625% 18-26/09/2023	400,000.00	102.31	EUR	411,150.96	0.55
BPCE 1.125% 17-18/01/2023	500,000.00	103.08	EUR	517,954.46	0.70
CAIXABANK 1.75% 18-24/10/2023	200,000.00	104.46	EUR	211,331.46	0.28
CAIXABANK 2.375% 19-01/02/2024	300,000.00	107.09	EUR	324,491.42	0.44
CARREFOUR SA 1.25% 15-03/06/2025	300,000.00	103.90	EUR	312,011.56	0.42
CIE DE ST GOBAIN 1% 17-17/03/2025	300,000.00	104.06	EUR	313,060.86	0.42
CITIGROUP INC 2.375% 14-22/05/2024	200,000.00	110.30	EUR	221,134.04	0.30
CNP ASSURANCES 2.75% 19-05/02/2029	300,000.00	110.80	EUR	335,722.60	0.45
COFIROUTE 0.375% 16-07/02/2025	300,000.00	102.09	EUR	306,724.87	0.41
COLGATE-PALM CO 1.375% 19-06/03/2034	400,000.00	106.42	EUR	427,449.54	0.57
COOPERATIEVE RAB 1.125% 19-07/05/2031	200,000.00	103.02	EUR	206,387.42	0.28
CRED AGRICOLE SA 2% 19-25/03/2029	500,000.00	104.99	EUR	527,675.92	0.71
CREDIT AGRICOLE 0.75% 18-05/12/2023	400,000.00	103.07	EUR	413,997.81	0.56
CREDIT AGRICOLE 1.875% 16-20/12/2026	200,000.00	108.77	EUR	219,534.14	0.30
CREDITO EMILIANO 1.125% 19-17/01/2024	800,000.00	104.42	EUR	839,482.67	1.12
DAIMLER AG 2.375% 12-12/09/2022	600,000.00	107.52	EUR	656,560.96	0.88
DANONE 17-31/12/2049 FRN	200,000.00	101.98	EUR	204,047.49	0.27
DANSKE BANK A/S 0.5% 16-06/05/2021	600,000.00	100.99	EUR	606,408.92	0.82
DNB BANK ASA 17-01/03/2027	429,000.00	101.70	EUR	438,096.87	0.59
EDP FINANCE BV 1.875% 18-13/10/2025	580,000.00	108.32	EUR	636,120.32	0.86
ELEC DE FRANCE 1% 16-13/10/2026	300,000.00	105.28	EUR	318,003.74	0.43
ELEC DE FRANCE 13-29/01/2049 FRN	100,000.00	114.20	EUR	116,468.31	0.16
ELEC DE FRANCE 5.625% 03-21/02/2033	200,000.00	155.21	EUR	314,466.01	0.42
ELIA SYSTEM OP 3.25% 13-04/04/2028	200,000.00	121.78	EUR	245,143.69	0.33
ENEL FIN INTL NV 1.5% 19-21/07/2025	380,000.00	106.35	EUR	406,677.80	0.55
ERSTE GROUP 0.875% 19-22/05/2026	300,000.00	102.40	EUR	307,479.89	0.41
ERSTE GROUP 16-29/12/2049	400,000.00	115.00	EUR	467,565.57	0.63
FCA BANK IE 1% 17-15/11/2021	500,000.00	102.02	EUR	513,212.42	0.69
FCA BANK IE 1.25% 19-21/06/2022	354,000.00	102.51	EUR	363,006.89	0.49
FERROVIAL EMISIO 3.375% 13-07/06/2021	500,000.00	106.81	EUR	535,201.41	0.72
GAS NATURAL CAP 1.125% 17-11/04/2024	600,000.00	104.79	EUR	630,242.70	0.85
GEN MOTORS FIN 17-10/05/2021	438,000.00	100.37	EUR	439,853.47	0.59
HSBC HOLDINGS 18-04/12/2024 FRN	300,000.00	105.21	EUR	318,219.04	0.43



## LA FRANCAISE OBLIGATIONS EUROPE SAI

IBERDROLA FIN SA 1% 16-07/03/2024	300,000.00	104.59	EUR	314,720.25	0.42
IBERDROLA INTL 0.375% 16-15/09/2025	200,000.00	101.23	EUR	203,046.43	0.27
ICBC/LUXEMBOURG 17-12/10/2020 FRN	600,000.00	99.98	EUR	600,219.00	0.81
IMERYS SA 0.875% 16-31/03/2022	600,000.00	102.08	EUR	613,796.62	0.83
IMERYS SA 2% 14-10/12/2024	400,000.00	107.63	EUR	434,990.49	0.59
ING GROEP NV 17-26/09/2029 FRN	500,000.00	101.91	EUR	515,754.62	0.69
ING GROEP NV 2.125% 19-10/01/2026	400,000.00	109.43	EUR	441,728.77	0.59
INTESA SANPAOLO 16-29/12/2049 FRN	300,000.00	105.50	EUR	326,020.11	0.44
INTESA SANPAOLO 3.5% 14-17/01/2022	600,000.00	107.86	EUR	656,740.05	0.88
JPMORGAN CHASE 17-18/05/2028	600,000.00	107.23	EUR	644,594.36	0.87
JYSKE BANK A/S 0.875% 18-03/12/2021	431,000.00	101.69	EUR	440,432.90	0.59
KBC GROUP NV 0.75% 17-01/03/2022	500,000.00	102.15	EUR	512,029.90	0.69
KBC GROUP NV 1.125% 19-25/01/2024	300,000.00	103.63	EUR	312,365.41	0.42
KLEPI 1% 15-17/04/2023	300,000.00	103.75	EUR	311,869.79	0.42
LA BANQUE POSTAL 1.375% 19-24/04/2029	600,000.00	104.16	EUR	626,511.70	0.84
LB BADEN-WUERT 3.625% 15-16/06/2025	500,000.00	114.02	EUR	570,876.03	0.77
LEASEPLAN CORP 1.375% 19-07/03/2024	398,000.00	103.00	EUR	411,694.05	0.55
LEGRAND SA 3.375% 12-19/04/2022	400,000.00	109.97	EUR	442,592.31	0.60
LLOYDS BK GR PLC 18-15/01/2024 FRN	200,000.00	99.64	EUR	199,860.72	0.27
LLOYDS TSB BANK 6.5% 10-24/03/2020	500,000.00	104.64	EUR	532,075.78	0.72
MORGAN STANLEY 17-23/10/2026 FRN	400,000.00	104.39	EUR	421,256.37	0.57
MUNICH RE 12-26/05/2042 FRN	300,000.00	117.49	EUR	354,379.85	0.48
NESTLE FIN INTL 1.75% 17-02/11/2037	400,000.00	115.54	EUR	466,795.54	0.63
NORDEA BANK AB 0.875% 18-26/06/2023	600,000.00	102.55	EUR	615,404.01	0.83
NORDEA BANK AB 16-07/09/2026	500,000.00	101.06	EUR	509,361.79	0.69
ORANGE 1% 16-12/05/2025	600,000.00	104.75	EUR	629,311.53	0.85
ORANGE 1.125% 19-15/07/2024	100,000.00	104.99	EUR	105,505.49	0.14
PROLOGIS INTL II 0.875% 19-09/07/2029	800,000.00	98.89	EUR	791,092.00	1.06
RABOBANK 6.875% 10-19/03/2020	300,000.00	104.97	EUR	320,824.01	0.43
RAIFFEISEN BK IN 6% 13-16/10/2023	300,000.00	119.32	EUR	370,733.10	0.50
RCI BANQUE 1.375% 17-08/03/2024	200,000.00	102.68	EUR	206,239.88	0.28
RCI BANQUE 2% 19-11/07/2024	533,000.00	105.79	EUR	568,886.84	0.77
REPSOL INTL FIN 0.5% 17-23/05/2022	300,000.00	101.82	EUR	305,624.19	0.41
REPSOL INTL FIN 3.625% 13-07/10/2021	300,000.00	108.65	EUR	333,939.28	0.45
ROLLS-ROYCE PLC 0.875% 18-09/05/2024	100,000.00	102.83	EUR	102,954.74	0.14
ROYAL BK SCOTLND 0.625% 18-02/03/2022	400,000.00	100.51	EUR	402,871.19	0.54
SANTAN CONS FIN 0.5% 17-04/10/2021	300,000.00	101.41	EUR	305,348.97	0.41
SANTANDER ISSUAN 2.5% 15-18/03/2025	400,000.00	108.30	EUR	436,100.13	0.59
SCHAEFFLER AG 1.875% 19-26/03/2024	116,000.00	104.51	EUR	121,814.42	0.16
SCHNEIDER ELEC 0.25% 16-09/09/2024	400,000.00	101.34	EUR	406,187.46	0.55



## LA FRANCAISE OBLIGATIONS EUROPE SAI

SECURITAS AB 1.125% 17-20/02/2024	500,000.00	102.86	EUR	516,328.25	0.69
SHELL INTL FIN 2.5% 14-24/03/2026	500,000.00	116.68	EUR	586,808.15	0.79
SNAM 1.25% 19-28/08/2025	292,000.00	105.07	EUR	308,036.14	0.41
SNAM 1.375% 17-25/10/2027	200,000.00	104.97	EUR	211,828.87	0.28
SOCIETE GENERALE 17-01/04/2022	300,000.00	100.97	EUR	302,922.62	0.41
SOCIETE GENERALE 17-22/05/2024	800,000.00	99.68	EUR	797,914.80	1.07
SOCIETE GENERALE 18-23/02/2028 FRN	700,000.00	101.12	EUR	711,213.22	0.96
STORA ENSO OYJ 2.125% 16-16/06/2023	200,000.00	105.82	EUR	211,827.99	0.28
STORA ENSO OYJ 2.5% 17-07/06/2027	500,000.00	106.12	EUR	531,473.83	0.71
SUEZ ENVIRON 4.125% 10-24/06/2022	400,000.00	112.90	EUR	451,966.74	0.61
SVENSKA HANDELSBANKEN 0.5% 18-21/03/2023	200,000.00	102.21	EUR	204,695.85	0.28
SWEDBANK AB 17-22/11/2027	535,000.00	99.49	EUR	535,528.79	0.72
TELEFONICA EMIS 1.715% 17-12/01/2028	400,000.00	108.28	EUR	436,332.24	0.59
TELE2 AB 1.125% 18-15/05/2024	600,000.00	103.39	EUR	621,225.25	0.84
TERNA SPA 1% 18-23/07/2023	175,000.00	103.88	EUR	183,430.57	0.25
TOTAL CAP INTL 1.023% 18-04/03/2027	100,000.00	106.52	EUR	106,854.61	0.14
TOTAL SA 16-29/12/2049	375,000.00	109.59	EUR	412,736.01	0.56
UBS AG LONDON 0.125% 17-05/11/2021	333,000.00	100.61	EUR	335,319.54	0.45
UNILEVER NV 1.375% 17-31/07/2029	400,000.00	108.91	EUR	440,707.87	0.59
UNIONE DI BANCHE 1.5% 19-10/04/2024	300,000.00	99.75	EUR	300,283.17	0.40
VATTENFALL AB 0.5% 19-24/06/2026	125,000.00	101.21	EUR	126,521.47	0.17
VODAFONE GROUP 0.375% 17-22/11/2021	385,000.00	101.14	EUR	390,280.04	0.52
VOLKSWAGEN BANK 17-15/06/2021 FRN	400,000.00	99.90	EUR	399,635.00	0.54
VOLKSWAGEN BANK 1.875% 19-31/01/2024	200,000.00	104.92	EUR	211,393.83	0.28
VOLKSWAGEN FIN 1.5% 19-01/10/2024	600,000.00	103.06	EUR	620,607.49	0.83
VONOVIA BV 1.25% 16-06/12/2024	400,000.00	104.94	EUR	422,591.86	0.57
VONOVIA BV 1.5% 18-22/03/2026	600,000.00	105.53	EUR	635,692.07	0.86
WELLS FARGO CO 0.5% 19-26/04/2024	300,000.00	100.99	EUR	303,242.24	0.41
<b>Titres d'OPC</b>				<b>2,418,687.94</b>	<b>3.25</b>
<b>OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'Union Européenne</b>				<b>2,418,687.94</b>	<b>3.25</b>
LA FRANCAISE TRESORERIE-I	22.40	107,977.14	EUR	2,418,687.94	3.25
<b>Instruments financiers à terme</b>				-	-
<b>Futures</b>				<b>52,120.00</b>	<b>0.07</b>
EURO-BUND FUTURE 06/09/2019	30.00	172.74	EUR	52,120.00	0.07
<b>Appels de marge</b>				<b>-52,120.00</b>	<b>-0.07</b>
<b>Créances</b>				<b>100,360.18</b>	<b>0.13</b>
<b>Dettes</b>				<b>-912,029.07</b>	<b>-1.23</b>
<b>Dépôts</b>				-	-
<b>Autres comptes financiers</b>				<b>489,670.77</b>	<b>0.66</b>

## LA FRANCAISE OBLIGATIONS EUROPE SAI

---

TOTAL ACTIF NET	74,345,285.59	100.00
-----------------	---------------	--------

---

RESOLUTIONS