

Objectif Rendement 2028

Fonds Commun de Placement

Société de Gestion :
Sanso Longchamp Asset Management

17, rue de Chaillot
75016 PARIS

Rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 28 mars 2024

Objectif Rendement 2028

Fonds Commun de Placement

Société de Gestion :
Sanso Longchamp Asset Management

17, rue de Chaillot
75016 PARIS

Rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 28 mars 2024

Aux porteurs de parts du FCP Objectif Rendement 2028 ,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par la société de gestion, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de l'organisme de placement collectif Objectif Rendement 2028 constitué sous forme de fonds commun de placement (FCP) relatifs à l'exercice d'une durée exceptionnelle de 14 mois et 12 jours, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion sur les comptes annuels

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 20 Janvier 2023 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

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

Vérifications spécifiques

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

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion établi par la société de gestion.

Responsabilités de la société de gestion relatives aux comptes annuels

Il appartient à la société de gestion d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la société de gestion d'évaluer la capacité du FCP à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider le FCP ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été établis par la société de gestion.

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

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

significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.821-55 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre FCP.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre:

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la société de gestion, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la société de gestion de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité du FCP à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier;

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

Compte tenu du délai d'obtention de certaines informations nécessaires à la finalisation de nos travaux, le présent rapport est daté du

Paris La Défense, le

Le Commissaire aux Comptes

Deloitte & Associés

Virginie Gaitte

Virginie GAITTE

BILAN ACTIF AU 28/03/2024 EN EUR

	28/03/2024
IMMOBILISATIONS NETTES	0,00
DÉPÔTS	0,00
INSTRUMENTS FINANCIERS	22 109 156,75
Actions et valeurs assimilées	0,00
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00
Obligations et valeurs assimilées	21 071 886,75
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	21 071 886,75
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00
Titres de créances	0,00
Négoiés sur un marché réglementé ou assimilé	0,00
Titres de créances négociables	0,00
Autres titres de créances	0,00
Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé	0,00
Organismes de placement collectif	1 037 270,00
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	1 037 270,00
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'UE	0,00
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations cotés	0,00
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations non cotés	0,00
Autres organismes non européens	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00
Créances représentatives de titres reçus en pension	0,00
Créances représentatives de titres prêtés	0,00
Titres empruntés	0,00
Titres donnés en pension	0,00
Autres opérations temporaires	0,00
Instruments financiers à terme	0,00
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	0,00
Autres opérations	0,00
Autres instruments financiers	0,00
CRÉANCES	62 447,85
Opérations de change à terme de devises	0,00
Autres	62 447,85
COMPTES FINANCIERS	758 946,18
Liquidités	758 946,18
TOTAL DE L'ACTIF	22 930 550,78

BILAN PASSIF AU 28/03/2024 EN EUR

	28/03/2024
CAPITAUX PROPRES	
Capital	21 334 616,00
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées (a)	0,00
Report à nouveau (a)	0,00
Plus et moins-values nettes de l'exercice (a,b)	27 682,31
Résultat de l'exercice (a,b)	1 473 809,25
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES *	22 836 107,56
<i>* Montant représentatif de l'actif net</i>	
INSTRUMENTS FINANCIERS	0,00
Opérations de cession sur instruments financiers	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00
Dettes représentatives de titres donnés en pension	0,00
Dettes représentatives de titres empruntés	0,00
Autres opérations temporaires	0,00
Instrument financiers à terme	0,00
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	0,00
Autres opérations	0,00
DETTES	94 443,22
Opérations de change à terme de devises	0,00
Autres	94 443,22
COMPTES FINANCIERS	0,00
Concours bancaires courants	0,00
Emprunts	0,00
TOTAL DU PASSIF	22 930 550,78

(a) Y compris comptes de régularisation

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

HORS-BILAN AU 28/03/2024 EN EUR

	28/03/2024
OPÉRATIONS DE COUVERTURE	0,00
Engagement sur marchés réglementés ou assimilés	0,00
Engagement sur marché de gré à gré	0,00
Autres engagements	0,00
AUTRES OPÉRATIONS	0,00
Engagement sur marchés réglementés ou assimilés	0,00
Engagement sur marché de gré à gré	0,00
Autres engagements	0,00

COMPTE DE RÉSULTAT AU 28/03/2024 EN EUR

	28/03/2024
Produits sur opérations financières	
Produits sur dépôts et sur comptes financiers	16 033,59
Produits sur actions et valeurs assimilées	13 875,00
Produits sur obligations et valeurs assimilées	1 156 903,79
Produits sur titres de créances	0,00
Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres	0,00
Produits sur instruments financiers à terme	0,00
Autres produits financiers	0,00
TOTAL (1)	1 186 812,38
Charges sur opérations financières	
Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres	0,00
Charges sur instruments financiers à terme	0,00
Charges sur dettes financières	0,00
Autres charges financières	0,00
TOTAL (2)	0,00
RÉSULTAT SUR OPÉRATIONS FINANCIÈRES (1 - 2)	1 186 812,38
Autres produits (3)	0,00
Frais de gestion et dotations aux amortissements (4)	212 891,45
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE (L. 214-17-1) (1 - 2 + 3 - 4)	973 920,93
Régularisation des revenus de l'exercice (5)	499 888,32
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (6)	0,00
RÉSULTAT (1 - 2 + 3 - 4 + 5 - 6)	1 473 809,25

ANNEXES AUX COMPTES ANNUELS

1. Règles et méthodes comptables

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

Les principes généraux de la comptabilité s'appliquent :

- image fidèle, comparabilité, continuité de l'activité,
- régularité, sincérité,
- prudence,
- permanence des méthodes d'un exercice à l'autre.

Le mode de comptabilisation retenu pour l'enregistrement des produits des titres à revenu fixe est celui des intérêts courus.

Les entrées et les cessions de titres sont comptabilisées frais exclus.

La devise de référence de la comptabilité du portefeuille est en euro.

Le premier exercice clos au 28 mars 2024 a une durée exceptionnelle de 14 mois et 12 jours.

Règles d'évaluation des actifs

Les instruments financiers sont enregistrés en comptabilité selon la méthode des coûts historiques et inscrits au bilan à leur valeur actuelle qui est déterminée par la dernière valeur de marché connue ou à défaut d'existence de marché par tous moyens externes ou par recours à des modèles financiers.

Les différences entre les valeurs actuelles utilisées lors du calcul de la valeur liquidative et les coûts historiques des valeurs mobilières à leur entrée en portefeuille sont enregistrées dans des comptes « différences d'estimation ».

Les valeurs qui ne sont pas dans la devise du portefeuille sont évaluées conformément au principe énoncé ci-dessous, puis converties dans la devise du portefeuille suivant le cours des devises au jour de l'évaluation.

Dépôts :

Les dépôts d'une durée de vie résiduelle inférieure ou égale à 3 mois sont valorisés selon la méthode linéaire.

Actions, obligations et autres valeurs négociées sur un marché réglementé ou assimilé :

Pour le calcul de la valeur liquidative, les actions et autres valeurs négociées sur un marché réglementé ou assimilé sont évaluées sur la base du dernier cours de bourse du jour.

Les obligations et valeurs assimilées sont évaluées au cours de clôture communiqués par différents prestataires de services financiers. Les intérêts courus des obligations et valeurs assimilées sont calculés jusqu'à la date de la valeur liquidative.

Actions, obligations et autres valeurs non négociées sur un marché réglementé ou assimilé :

Les valeurs non négociées sur un marché réglementé sont évaluées sous la responsabilité de la société de gestion en utilisant des méthodes fondées sur la valeur patrimoniale et le rendement, en prenant en considération les prix retenus lors de transactions significatives récentes.

Titres de créances négociables :

Les Titres de Créances Négociables et assimilés qui ne font pas l'objet de transactions significatives sont évalués de façon actuarielle sur la base d'un taux de référence défini ci-dessous, majoré le cas échéant d'un écart représentatif des caractéristiques intrinsèques de l'émetteur :

- TCN dont l'échéance est inférieure ou égale à 1 an : Taux interbancaire offert en euros (Euribor) ;
- TCN dont l'échéance est supérieure à 1 an : Taux des Bons du Trésor à intérêts Annuels Normalisés (BTAN) ou taux de l'OAT (Obligations Assimilables du Trésor) de maturité proche pour les durées les plus longues.

Les Titres de Créances Négociables d'une durée de vie résiduelle inférieure ou égale à 3 mois pourront être évalués selon la méthode linéaire.

Les Bons du Trésor sont valorisés au taux du marché communiqué quotidiennement par la Banque de France ou les spécialistes des bons du Trésor.

OPC détenus :

Les parts ou actions d'OPC seront valorisées à la dernière valeur liquidative connue.

Opérations temporaires sur titres :

Les titres reçus en pension sont inscrits à l'actif dans la rubrique « créances représentatives des titres reçus en pension » pour le montant prévu dans le contrat, majoré des intérêts courus à recevoir.

Les titres donnés en pension sont inscrits en portefeuille acheteur pour leur valeur actuelle. La dette représentative des titres donnés en pension est inscrite en portefeuille vendeur à la valeur fixée au contrat majorée des intérêts courus à payer.

Les titres prêtés sont valorisés à leur valeur actuelle et sont inscrits à l'actif dans la rubrique « créances représentatives de titres prêtés » à la valeur actuelle majorée des intérêts courus à recevoir.

Les titres empruntés sont inscrits à l'actif dans la rubrique « titres empruntés » pour le montant prévu dans le contrat, et au passif dans la rubrique « dettes représentatives de titres empruntés » pour le montant prévu dans le contrat majoré des intérêts courus à payer.

Instruments financiers à terme :**Instruments financiers à terme négociés sur un marché réglementé ou assimilé :**

Les instruments financiers à terme négociés sur les marchés réglementés sont valorisés au cours de compensation du jour.

Instruments financiers à terme non négociés sur un marché réglementé ou assimilé :**Les Swaps :**

Les contrats d'échange de taux d'intérêt et/ou de devises sont valorisés à leur valeur de marché en fonction du prix calculé par actualisation des flux d'intérêts futurs aux taux d'intérêts et/ou de devises de marché. Ce prix est corrigé du risque de signature.

Les swaps d'indice sont évalués de façon actuarielle sur la base d'un taux de référence fourni par la contrepartie.

Les autres swaps sont évalués à leur valeur de marché ou à une valeur estimée selon les modalités arrêtées par la société de gestion.

Engagements Hors Bilan :

Les contrats à terme ferme sont portés pour leur valeur de marché en engagements hors bilan au cours utilisé dans le portefeuille.

Les opérations à terme conditionnelles sont traduites en équivalent sous-jacent.

Les engagements sur contrats d'échange sont présentés à leur valeur nominale, ou en l'absence de valeur nominale pour un montant équivalent.

Frais de gestion

Les frais de gestion et de fonctionnement recouvrent l'ensemble des frais relatif à l'OPC : gestion financière, administrative, comptable, conservation, distribution, frais d'audit...

Ces frais sont imputés au compte de résultat de l'OPC.

Les frais de gestion n'incluent pas les frais de transaction. Pour plus de précision sur les frais effectivement facturés à l'OPC, se reporter au prospectus.

Ils sont enregistrés au prorata temporis à chaque calcul de valeur liquidative.

Le cumul de ces frais respecte le taux de frais maximum de l'actif net indiqué dans le prospectus ou le règlement du fonds :

FR001400CJV2 - Part OBJECTIF RENDEMENT 2028 PART S : Taux de frais maximum de 0.80%TTC

FR001400CJS8 - Part OBJECTIF RENDEMENT 2028 PART R : Taux de frais maximum de 1.40%TTC

Commission de Surperformance :

La commission de surperformance est calculée en comparant l'évolution de l'actif de chaque part de l'OPCVM à celui d'un fonds fictif de référence réalisant une performance annuelle de 7% pour les parts I-C, I-D et R-C et 6.40% pour la part R et enregistrant les mêmes variations de souscriptions et rachats que chaque catégorie de parts du fonds réel. Cette commission est payable annuellement.

Le calcul de la surperformance est effectué à chaque calcul de la Valeur Liquidative, d'après un actif « indicé », qui diminue du montant des rachats sur le niveau de performance de la veille, et applique la performance de l'indice de référence aux souscriptions.

Les rachats entraînent la cristallisation du montant de la commission de surperformance attachée à ceux-ci, comme acquise. Cette commission de surperformance est mise en provision sur des périodes de référence courant de la dernière valeur liquidative du mois de clôture de l'exercice précédent à la dernière valeur liquidative du mois de clôture de l'exercice (dernière valeur liquidative du mois de décembre).

Dès lors que l'évolution de la valeur liquidative du fonds progresse plus que l'indice de référence, après imputation des frais de gestion fixes, une provision au taux de 15,00% TTC sera appliquée sur la performance au-delà de l'indice de référence, comme décrite précédemment. Cette provision est ajustée lors de chaque calcul de valeur liquidative.

La commission de surperformance fait l'objet, le cas échéant, d'une reprise de provision limitée à la dotation existante.

En cas de rachat de parts par un investisseur en cours d'exercice, la quote-part de la commission de surperformance correspondant aux parts rachetées est acquise à la société de gestion, et prélevée en même temps que les frais de gestion fixes.

Par ailleurs, à compter du dernier prélèvement d'une commission de surperformance, toute sous performance par rapport à l'indice lors de l'exercice suivant (année 1) devra être rattrapée au cours d'une période de 5 ans avant de pouvoir prélever une commission de surperformance. Au cours de cette période de 5 ans, toute sous performance sur un exercice ultérieur ouvrira également une nouvelle période de 5 ans au cours de laquelle la sous performance devra être rattrapée. Si la sous performance est rattrapée avant le terme des 5 ans, le prélèvement d'une commission de sur performance est autorisée.

La date de cristallisation correspond à la date de clôture de l'exercice comptable.

Affectation des sommes distribuables

Définition des sommes distribuables

Les sommes distribuables sont constituées par :

Le résultat :

Le résultat net augmenté du report à nouveau et majoré ou diminué du solde de régularisation des revenus. Le résultat net de l'exercice est égal au montant des intérêts, arrérages, dividendes, primes et lots, rémunération ainsi que tous produits relatifs aux titres constituant le portefeuille de l'OPC majoré du produit des sommes momentanément disponibles et diminué des frais de gestion et de la charge des emprunts.

Les Plus et Moins-values :

Les plus-values réalisées, nettes de frais, diminuées des moins-values réalisées, nettes de frais, constatées au cours de l'exercice, augmentées des plus-values nettes de même nature constatées au cours d'exercices antérieurs n'ayant pas fait l'objet d'une distribution ou d'une capitalisation et diminuées ou augmentées du solde du compte de régularisation des plus-values.

Modalités d'affectation des sommes distribuables :

Part(s)	Affectation du résultat net	Affectation des plus ou moins-values nettes réalisées
Parts OBJECTIF RENDEMENT 2028 PART I-C	Capitalisation	Capitalisation
Parts OBJECTIF RENDEMENT 2028 PART R	Capitalisation	Capitalisation
Parts OBJECTIF RENDEMENT 2028 PART S	Capitalisation	Capitalisation

2. ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET AU 28/03/2024 EN EUR

	28/03/2024
ACTIF NET EN DÉBUT D'EXERCICE	0,00
Souscriptions (y compris les commissions de souscriptions acquises à l'OPC)	28 048 412,22
Rachats (sous déduction des commissions de rachat acquises à l'OPC)	-6 784 275,24
Plus-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	153 236,52
Moins-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	-122 917,37
Plus-values réalisées sur instruments financiers à terme	0,00
Moins-values réalisées sur instruments financiers à terme	0,00
Frais de transactions	-4 495,88
Différences de change	0,00
Variations de la différence d'estimation des dépôts et instruments financiers	572 226,38
<i>Différence d'estimation exercice N</i>	572 226,38
<i>Différence d'estimation exercice N-1</i>	0,00
Variations de la différence d'estimation des instruments financiers à terme	0,00
<i>Différence d'estimation exercice N</i>	0,00
<i>Différence d'estimation exercice N-1</i>	0,00
Distribution de l'exercice antérieur sur plus et moins-values nettes	0,00
Distribution de l'exercice antérieur sur résultat	0,00
Résultat net de l'exercice avant compte de régularisation	973 920,93
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur plus et moins-values nettes	0,00
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur résultat	0,00
Autres éléments	0,00
ACTIF NET EN FIN D'EXERCICE	22 836 107,56

3. COMPLÉMENTS D'INFORMATION

3.1. VENTILATION PAR NATURE JURIDIQUE OU ÉCONOMIQUE DES INSTRUMENTS FINANCIERS

	Montant	%
ACTIF		
OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES		
Autres obligations (indexées, titres participatifs)	1 022 124,02	4,48
Obligations convertibles négociées sur un marché réglementé ou assimilé	1 122 049,72	4,91
Obligations à taux VAR / REV négociées sur un marché réglementé ou assimilé	1 534 343,66	6,72
Obligations à taux fixe négociées sur un marché réglementé ou assimilé	17 393 369,35	76,16
TOTAL OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES	21 071 886,75	92,27
TITRES DE CRÉANCES		
TOTAL TITRES DE CRÉANCES	0,00	0,00
PASSIF		
OPÉRATIONS DE CESSION SUR INSTRUMENTS FINANCIERS		
TOTAL OPÉRATIONS DE CESSION SUR INSTRUMENTS FINANCIERS	0,00	0,00
HORS-BILAN		
OPÉRATIONS DE COUVERTURE		
TOTAL OPÉRATIONS DE COUVERTURE	0,00	0,00
AUTRES OPÉRATIONS		
TOTAL AUTRES OPÉRATIONS	0,00	0,00

3.2. VENTILATION PAR NATURE DE TAUX DES POSTES D'ACTIF, DE PASSIF ET DE HORS-BILAN

	Taux fixe	%	Taux variable	%	Taux révisable	%	Autres	%
ACTIF								
Dépôts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	19 537 543,09	85,56	0,00	0,00	1 534 343,66	6,72	0,00	0,00
Titres de créances	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	758 946,18	3,32
PASSIF								
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
HORS-BILAN								
Opérations de couverture	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

3.3. VENTILATION PAR MATURITÉ RÉSIDUELLE DES POSTES D'ACTIF, DE PASSIF ET DE HORS-BILAN(*)

	< 3 mois	%]3 mois - 1 an]	%]1 - 3 ans]	%]3 - 5 ans]	%	> 5 ans	%
ACTIF										
Dépôts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	0,00	0,00	0,00	0,00	3 100 743,94	13,58	15 135 156,06	66,28	2 835 986,75	12,42
Titres de créances	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	758 946,18	3,32	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
PASSIF										
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
HORS-BILAN										
Opérations de couverture	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

(*) Les positions à terme de taux sont présentées en fonction de l'échéance du sous-jacent.

3.4. VENTILATION PAR DEVISE DE COTATION OU D'ÉVALUATION DES POSTES D'ACTIF, DE PASSIF ET DE HORS-BILAN (HORS EUR)

	Devise 1		Devise 2		Devise 3		Devise N Autre(s)	
	Montant	%	Montant	%	Montant	%	Montant	%
ACTIF								
Dépôts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Actions et valeurs assimilées	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Titres de créances	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
OPC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Créances	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
PASSIF								
Opérations de cession sur instruments financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dettes	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
HORS-BILAN								
Opérations de couverture	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

3.5. CRÉANCES ET DETTES : VENTILATION PAR NATURE

	Nature de débit/crédit	28/03/2024
CRÉANCES		
	Coupons et dividendes en espèces	62 447,85
TOTAL DES CRÉANCES		62 447,85
DETTES		
	Frais de gestion fixe	13 535,12
	Frais de gestion variable	80 908,10
TOTAL DES DETTES		94 443,22
TOTAL DETTES ET CRÉANCES		-31 995,37

3.6. CAPITAUX PROPRES

3.6.1. Nombre de titres émis ou rachetés

	En parts	En montant
Part OBJECTIF RENDEMENT 2028 PART I-C		
Parts souscrites durant l'exercice	255 000,8936	26 237 516,86
Parts rachetées durant l'exercice	-61 980,0000	-6 742 050,04
Solde net des souscriptions/rachats	193 020,8936	19 495 466,82
Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice	193 020,8936	
Part OBJECTIF RENDEMENT 2028 PART R		
Parts souscrites durant l'exercice	1 559,5266	156 109,71
Parts rachetées durant l'exercice	0,00	0,00
Solde net des souscriptions/rachats	1 559,5266	156 109,71
Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice	1 559,5266	
Part OBJECTIF RENDEMENT 2028 PART S		
Parts souscrites durant l'exercice	15 341,0000	1 654 785,65
Parts rachetées durant l'exercice	-386,0000	-42 225,20
Solde net des souscriptions/rachats	14 955,0000	1 612 560,45
Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice	14 955,0000	

3.6.2. Commissions de souscription et/ou rachat

	En montant
Part OBJECTIF RENDEMENT 2028 PART I-C	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00
Part OBJECTIF RENDEMENT 2028 PART R	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00
Part OBJECTIF RENDEMENT 2028 PART S	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00

3.7. FRAIS DE GESTION

	28/03/2024
Parts OBJECTIF RENDEMENT 2028 PART I-C	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	129 245,83
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,80
Rétrocessions des frais de gestion	0,00
Parts OBJECTIF RENDEMENT 2028 PART R	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	39,50
Pourcentage de frais de gestion fixes	1,40
Rétrocessions des frais de gestion	0,00
Parts OBJECTIF RENDEMENT 2028 PART S	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	2 698,02
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,80
Rétrocessions des frais de gestion	0,00

3.8. ENGAGEMENTS REÇUS ET DONNÉS

3.8.1. Garanties reçues par l'OPC :

Néant

3.8.2. Autres engagements reçus et/ou donnés :

Néant

3.9. AUTRES INFORMATIONS

3.9.1. Valeur actuelle des instruments financiers faisant l'objet d'une acquisition temporaire

	28/03/2024
Titres pris en pension livrée	0,00
Titres empruntés	0,00

3.9.2. Valeur actuelle des instruments financiers constitutifs de dépôts de garantie

	28/03/2024
Instruments financiers donnés en garantie et maintenus dans leur poste d'origine	0,00
Instruments financiers reçus en garantie et non-inscrits au bilan	0,00

3.9.3. Instruments financiers détenus, émis et/ou gérés par le Groupe

	Code ISIN	Libellé	28/03/2024
Actions			0,00
Obligations			0,00
TCN			0,00
OPC			1 037 270,00
Instruments financiers à terme	FR0013302965	SANSO SHORT DURATION I	1 037 270,00
Total des titres du groupe			1 037 270,00

3.10. TABLEAU D'AFFECTATION DES SOMMES DISTRIBUABLES

Tableau d'affectation de la quote-part des sommes distribuables afférente au résultat

	28/03/2024
Sommes restant à affecter	
Report à nouveau	0,00
Résultat	1 473 809,25
Acomptes versés sur résultat de l'exercice	0,00
Total	1 473 809,25

	28/03/2024
Parts OBJECTIF RENDEMENT 2028 PART I-C	
Affectation	
Distribution	0,00
Report à nouveau de l'exercice	0,00
Capitalisation	1 377 989,63
Total	1 377 989,63

	28/03/2024
Parts OBJECTIF RENDEMENT 2028 PART R	
Affectation	
Distribution	0,00
Report à nouveau de l'exercice	0,00
Capitalisation	853,28
Total	853,28

	28/03/2024
Parts OBJECTIF RENDEMENT 2028 PART S	
Affectation	
Distribution	0,00
Report à nouveau de l'exercice	0,00
Capitalisation	94 966,34
Total	94 966,34

Tableau d'affectation de la quote-part des sommes distribuables afférente aux plus et moins-values nettes

	28/03/2024
Sommes restant à affecter	
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	0,00
Plus et moins-values nettes de l'exercice	27 682,31
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	0,00
Total	27 682,31

	28/03/2024
Parts OBJECTIF RENDEMENT 2028 PART I-C	
Affectation	
Distribution	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00
Capitalisation	25 275,70
Total	25 275,70

	28/03/2024
Parts OBJECTIF RENDEMENT 2028 PART R	
Affectation	
Distribution	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00
Capitalisation	247,85
Total	247,85

	28/03/2024
Parts OBJECTIF RENDEMENT 2028 PART S	
Affectation	
Distribution	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00
Capitalisation	2 158,76
Total	2 158,76

3.11. TABLEAU DES RÉSULTATS ET AUTRES ÉLÉMENTS CARACTÉRISTIQUES DE L'ENTITÉ AU COURS DES CINQ DERNIERS EXERCICES

	28/03/2024
Actif net Global en EUR	22 836 107,56
Parts OBJECTIF RENDEMENT 2028 PART I-C en EUR	
Actif net	21 035 091,52
Nombre de titres	193 020,8936
Valeur liquidative unitaire	108,97
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	0,13
Capitalisation unitaire sur résultat	7,13
Parts OBJECTIF RENDEMENT 2028 PART R en EUR	
Actif net	156 251,28
Nombre de titres	1 559,5266
Valeur liquidative unitaire	100,19
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	0,15
Capitalisation unitaire sur résultat	0,54
Parts OBJECTIF RENDEMENT 2028 PART S en EUR	
Actif net	1 644 764,76
Nombre de titres	14 955,0000
Valeur liquidative unitaire	109,98
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	0,14
Capitalisation unitaire sur résultat	6,35

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Obligations et valeurs assimilées				
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
ALLEMAGNE				
DOUGLAS 6.0% 08-04-26	EUR	300 000	313 094,34	1,37
MAHLESTIFTUNG 2.375% 14-05-28	EUR	400 000	359 689,79	1,58
PRESTIGEBID E3R+6.0% 15-07-27	EUR	200 000	207 951,43	0,91
SGL CARBON AG 5.75% 28-06-28	EUR	400 000	427 675,63	1,87
TUI AG 5.875% 15-03-29	EUR	500 000	510 150,55	2,23
VERTICAL MID 4.375% 15-07-27	EUR	400 000	389 879,67	1,71
ZALANDO SE 0.625% 06-08-27 CV	EUR	200 000	175 955,09	0,77
TOTAL ALLEMAGNE			2 384 396,50	10,44
AUTRICHE				
AMSOSRAM AG 10.5% 30-03-29	EUR	500 000	497 372,50	2,18
BENTELER INTL 9.375% 15-05-28	EUR	400 000	445 921,08	1,95
TOTAL AUTRICHE			943 293,58	4,13
BELGIQUE				
SARENS FINANCE COMPANY NV 5.75% 21-02-27	EUR	400 000	390 275,33	1,71
TOTAL BELGIQUE			390 275,33	1,71
ESPAGNE				
GRIFOLS ESCROW ISSUER 3.875% 15-10-28	EUR	400 000	324 571,33	1,42
LORCA TELECOM BONDCO SAU 4.0% 18-09-27	EUR	300 000	292 401,00	1,28
TOTAL ESPAGNE			616 972,33	2,70
ETATS-UNIS				
COTY 5.75% 15-09-28	EUR	200 000	208 259,63	0,91
TOTAL ETATS-UNIS			208 259,63	0,91
FRANCE				
BURGER KING FRANCE SAS E3R+4.75% 01-11-26	EUR	400 000	409 604,82	1,80
CAB SELAS 3.375% 01-02-28	EUR	300 000	273 924,75	1,20
CHROME HOLDCO SAS 3.5% 31-05-28	EUR	200 000	175 705,67	0,77
COMPAGNIE PLASTIC OMNIUM SE 4.875% 13-03-29	EUR	500 000	499 992,40	2,19
ELIOR GROUP SCA 3.75% 15-07-26	EUR	400 000	379 028,00	1,66
ELO 6.0% 22-03-29 EMTN	EUR	500 000	508 133,80	2,23
ERAMET 7.0% 22-05-28	EUR	400 000	426 299,37	1,87
FNAC DARTY 0.25% 23-03-27 CV	EUR	4 000	285 992,00	1,25
FNAC DARTY 6.0% 01-04-29	EUR	200 000	206 935,72	0,91
FONCIA MANAGEMENT SASU 7.75% 31-03-28	EUR	300 000	298 778,62	1,30
FONCIA MANAGEMENT SASU 7.75% 31-03-28	EUR	100 000	99 451,37	0,43
FORVIA 5.125% 15-06-29	EUR	500 000	511 973,47	2,24
ILIAD HOLDING SAS 5.625% 15-10-28	EUR	200 000	203 782,00	0,89
LOXAM SAS 4.5% 15-04-27	EUR	200 000	197 624,00	0,87
LOXAM SAS 5.75% 15-07-27	EUR	200 000	203 746,00	0,89
MOBILUX FINANCE SAS 4.25% 15-07-28	EUR	400 000	380 491,33	1,67
NEXITY 0.875% 19-04-28 CV	EUR	6 500	232 427,00	1,02
PAPREC 3.5% 01-07-28	EUR	300 000	287 509,83	1,26
PICARD GROUPE 3.875% 01-07-26	EUR	400 000	397 696,00	1,74
TEREOS FINANCE GROUPE I 7.25% 15-04-28	EUR	500 000	545 198,32	2,39
UBISOFT ENTERTAINMENT 0.878% 24-11-27	EUR	400 000	345 601,03	1,51

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
VILMORIN ET CIE 1.375% 26-03-28	EUR	400 000	350 518,55	1,53
TOTAL FRANCE			7 220 414,05	31,62
ITALIE				
ALMAVIVA THE ITALIAN INNOVATION 4.875% 30-10-26	EUR	300 000	305 560,13	1,34
BORMIOLI PHARMA E3R+5.5% 15-05-28	EUR	300 000	306 619,40	1,35
CENTURION BID 11.125% 15-05-28	EUR	300 000	324 009,63	1,42
FIBER BID 11.0% 25-10-27	EUR	400 000	436 166,67	1,91
ITALMATCH CHEMICALS 10.0% 06-02-28	EUR	200 000	217 218,67	0,95
LEATHER 2 E3R+4.5% 30-09-28	EUR	300 000	299 660,67	1,31
LOTTOMATICA 9.75% 30-09-27	EUR	450 000	491 910,75	2,15
MARCOLIN 6.125% 15-11-26	EUR	200 000	207 132,63	0,91
WEBUILD 7.0% 27-09-28	EUR	300 000	331 769,26	1,45
TOTAL ITALIE			2 920 047,81	12,79
LUXEMBOURG				
CIRSA FINANCE INTL SARL 10.375% 30-11-27	EUR	400 000	390 773,70	1,71
EDREAMS ODIGEO 5.5% 15-07-27	EUR	300 000	301 958,00	1,32
EUROFINS SCIENTIFIC SE 6.75% PERP	EUR	400 000	438 831,70	1,93
HT TROPLAST 9.375% 15-07-28	EUR	300 000	320 840,05	1,40
STENA INTL 7.25% 15-02-28	EUR	300 000	320 220,13	1,40
TOTAL LUXEMBOURG			1 772 623,58	7,76
PAYS-BAS				
DUFREY ONE BV 3.375% 15-04-28	EUR	400 000	391 952,00	1,72
ENERGIZER GAMMA ACQ 3.5% 30-06-29	EUR	400 000	360 750,67	1,59
IPD 3 BV 8.0% 15-06-28	EUR	300 000	326 131,11	1,43
KONGSBERG ACTUATION SYSTEMS BV 5.0% 15-07-25	EUR	300 000	216 896,36	0,95
NOBEL BIDCO BV 3.125% 15-06-28	EUR	200 000	177 774,42	0,78
OI EUROPEAN GROUP BV 6.25% 15-05-28	EUR	100 000	106 885,33	0,46
TEVA PHAR FIN 1.625% 15-10-28	EUR	300 000	262 871,16	1,15
UPC HOLDING BV 3.875% 15-06-29	EUR	200 000	191 544,33	0,84
VILLA DUTCH BIDCO BV 9.0% 03-11-29	EUR	300 000	318 071,02	1,39
VZ VENDOR FINANCING BV 2.875% 15-01-29	EUR	400 000	351 792,67	1,54
TOTAL PAYS-BAS			2 704 669,07	11,85
REPUBLIQUE TCHEQUE				
SAZKA GROUP AS 3.875% 15-02-27	EUR	200 000	195 464,33	0,86
TOTAL REPUBLIQUE TCHEQUE			195 464,33	0,86
ROYAUME-UNI				
AVIS BUDGET FINANCE 7.0% 28-02-29	EUR	300 000	300 598,67	1,32
BCP V MODULAR SERVICES FINANCE II 4.75% 30-11-28	EUR	300 000	286 979,75	1,25
JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE 4.5% 15-07-28	EUR	300 000	301 762,95	1,32
TOTAL ROYAUME-UNI			889 341,37	3,89
SUEDE				
APOLLO SWEDISH BIDCO AB E3R+5.0% 05-07-29	EUR	300 000	310 507,34	1,35
VERISURE HOLDING AB 9.25% 15-10-27	EUR	200 000	222 922,33	0,98
VERISURE MIDHOLDING AB 5.25% 15-02-29	EUR	300 000	292 699,50	1,28
TOTAL SUEDE			826 129,17	3,61
TOTAL Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			21 071 886,75	92,27
TOTAL Obligations et valeurs assimilées			21 071 886,75	92,27

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Organismes de placement collectif				
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays				
FRANCE				
SANSO SHORT DURATION I	EUR	1 000	1 037 270,00	4,55
TOTAL FRANCE			1 037 270,00	4,55
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			1 037 270,00	4,55
TOTAL Organismes de placement collectif			1 037 270,00	4,55
Créances			62 447,85	0,27
Dettes			-94 443,22	-0,41
Comptes financiers			758 946,18	3,32
Actif net			22 836 107,56	100,00

Parts OBJECTIF RENDEMENT 2028 PART S	EUR	14 955,0000	109,98
Parts OBJECTIF RENDEMENT 2028 PART R	EUR	1 559,5266	100,19
Parts OBJECTIF RENDEMENT 2028 PART I-C	EUR	193 020,8936	108,97