



LMDG DOLAN MCENIRY US CORPORATE 2022

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS
Exercice clos le 31 décembre 2019**



**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS
Exercice clos le 31 décembre 2019**

LMDG DOLAN MCENIRY US CORPORATE 2022
OPCVM CONSTITUE SOUS FORME DE SOCIETE D'INVESTISSEMENT A CAPITAL VARIABLE
Régi par le Code monétaire et financier

Société de gestion
UBS LA MAISON DE GESTION
4, Place Saint Thobas d'Aquin
75007 PARIS

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de l'OPCVM constitué sous forme de société d'investissement à capital variable LMDG DOLAN MCENIRY US CORPORATE 2022 relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 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 l'OPCVM constitué sous forme de société d'investissement à capital variable 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 17/06/2019 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.

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

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 ainsi que sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

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

Vérifications spécifiques

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

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

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires.

Rapport sur le gouvernement d'entreprise

Nous attestons de l'existence, dans le rapport sur le 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 d'évaluer la capacité de l'OPC 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 l'OPC ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par la direction.

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

Objectif et démarche d'audit

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 l'OPC.

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 ;

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



LMDG DOLAN MCENIRY US CORPORATE 2022

- 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 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 l'OPC 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.

Neuilly sur Seine, date de la signature électronique

Document authentifié par signature électronique
Le commissaire aux comptes
PricewaterhouseCoopers Audit
Frédéric SELLAM

Bilan actif

	Exercice 31/12/2019
Immobilisations Nettes	-
Dépôts	-
Instruments financiers	46,240,845.10
Actions et valeurs assimilées	-
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	-
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	-
Obligations et valeurs assimilées	46,240,845.10
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	46,240,845.10
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	-
Titres de créances	-
Négoiés sur un marché réglementé ou assimilé - Titres de créances négociables	-
Négoiés sur un marché réglementé ou assimilé - Autres titres de créances	-
Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé	-
Titres d'organismes de placement collectif	-
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'Union Européenne	-
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'Union Européenne	-
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres pays Etats membres de l'Union Européenne et organismes de titrisations cotés	-
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'Union Européenne et organismes de titrisations non cotés	-
Autres organismes non européens	-
Opérations temporaires sur titres	-
Créances représentatives de titre reçus en pension	-
Créances représentatives de titres prêtés	-
Titres empruntés	-
Titres donnés en pension	-
Autres opérations temporaires	-
Instruments financiers à terme	-
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	-
Autres opérations	-
Autres instruments financiers	-
Créances	-
Opérations de change à terme de devises	-
Autres	-
Comptes financiers	2,715,528.57
Liquidités	2,715,528.57
TOTAL DE L'ACTIF	48,956,373.67

Bilan passif

	Exercice 31/12/2019
Capitaux propres	-
Capital	48,084,222.23
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées (a)	-
Report à nouveau (a)	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice (a,b)	-24,187.71
Résultat de l'exercice (a,b)	649,867.54
Total capitaux propres (= Montant représentatif de l'actif net)	48,709,902.06
Instruments financiers	-
Opérations de cession sur instruments financiers	-
Opérations temporaires sur titres	-
Dettes représentatives de titres donnés en pension	-
Dettes représentatives de titres empruntés	-
Autres opérations temporaires	-
Instruments financiers à terme	-
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	-
Autres opérations	-
Dettes	246,471.61
Opérations de change à terme de devises	-
Autres	246,471.61
Comptes financiers	-
Concours bancaires courants	-
Emprunts	-
TOTAL DU PASSIF	48,956,373.67

(a) Y compris comptes de régularisations.

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

Hors-bilan

	Exercice 31/12/2019
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 31/12/2019
Produits sur opérations financières	
Produits sur actions et valeurs assimilées	55,519.88
Produits sur obligations et valeurs assimilées	786,783.24
Produits sur titres de créances	5,104.46
Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres	-
Produits sur instruments financiers à terme	-
Produits sur dépôts et sur comptes financiers	14,801.83
Autres produits financiers	-
TOTAL I	862,209.41
Charges sur opérations financières	
Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres	-
Charges sur instruments financiers à terme	-
Charges sur dettes financières	-715.92
Autres charges financières	-
TOTAL II	-715.92
Résultat sur opérations financières (I + II)	861,493.49
Autres produits (III)	-
Frais de gestion et dotations aux amortissements (IV)	-246,293.05
Résultat net de l'exercice (I + II + III + IV)	615,200.44
Régularisation des revenus de l'exercice (V)	34,667.10
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (VI)	-
Résultat (I + II + III + IV + V + VI)	649,867.54

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 18 jours.

La devise de comptabilité est l'USD.

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'arrêt 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.

Instruments financiers à terme et conditionnels

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.

Frais de gestion financière

- 1% TTC maximum pour l'action USD D
- 1% TTC maximum pour l'action EUR C

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 de gestion externe à la Société de gestion

- 0.10 % TTC maximum avec un minimum de 50 000 euros TTC par an sur la base de l'actif net pour les actions USD D et EUR C.

Commission de surperformance

Néant.

Rétrocession de frais de gestion

Néant

Méthode de comptabilisation des intérêts

Intérêts courus.

Affectation des résultats réalisés

Distribution pour l'action USD D
Capitalisation pour l'action EUR C

Affectation des plus-values nettes réalisées

Distribution pour l'action USD D
Capitalisation pour l'action EUR C

Changements affectant la sicav

Néant

Evolution de l'actif net

	Exercice 31/12/2019
Actif net en début d'exercice	-
Souscriptions (y compris les commissions de souscription acquises à l'O.P.C.)	51,156,526.16
Rachats (sous déduction des commissions de rachat acquises à l'O.P.C.)	-3,140,948.14
Plus-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	15,057.51
Moins-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	-8,862.71
Plus-values réalisées sur instruments financiers à terme	-
Moins-values réalisées sur instruments financiers à terme	-
Frais de transaction	-
Différences de change	-14,836.65
Variation de la différence d'estimation des dépôts et instruments financiers	87,765.45
Différence d'estimation exercice N	87,765.45
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	615,200.44
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur plus et moins-values nettes	-
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur résultat	-
Autres éléments	-
Actif net en fin d'exercice	48,709,902.06

Complément d'information 1

	Exercice 31/12/2019
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	-
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 31/12/2019	
Emissions et rachats pendant l'exercice comptable		Nombre de titres
Catégorie de classe Action EUR C (Devise: EUR)		
Nombre de titres émis	448,117.000	
Nombre de titres rachetés	27,486.000	
Catégorie de classe Action USD D (Devise: USD)		
Nombre de titres émis	300.000	
Nombre de titres rachetés	-	
Commissions de souscription et/ou de rachat		Montant (USD)
Commissions de souscription acquises à l'OPC	10,829.64	
Commissions de rachat acquises à l'OPC	23,190.51	
Commissions de souscription perçues et rétrocedées	-	
Commissions de rachat perçues et rétrocedées	-	
Frais de gestion	Montant (USD)	% de l'actif net moyen
Catégorie de classe Action USD D (Devise: USD)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	105.62	1.07
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe Action EUR C (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	246,187.43	1.10
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 31/12/2019
Ventilation par nature des créances	-
Déposit euros	-
Déposit autres devises	-
Collatéraux espèces	-
Valorisation des achats de devises à terme	-
Contrevaleur des ventes à terme	-
Autres débiteurs divers	-
Coupons à recevoir	-
TOTAL DES CREANCES	-
Ventilation par nature des dettes	-
Déposit euros	-
Déposit autres devises	-
Collatéraux espèces	-
Provision charges d'emprunts	-
Valorisation des ventes de devises à terme	-
Contrevaleur des achats à terme	-
Frais et charges non encore payés	246,471.61
Autres créditeurs divers	-
Provision pour risque des liquidités de marché	-
TOTAL DES DETTES	246,471.61

Ventilation par nature juridique ou économique d'instrument

	Exercice 31/12/2019
Actif	
Obligations et valeurs assimilées	46,240,845.10
Obligations indexées	-
Obligations convertibles	-
Titres participatifs	-
Autres obligations et valeurs assimilées	46,240,845.10
Titres de créances	-
Négoiés sur un marché réglementé ou assimilé	-
Bons du Trésor	-
Autres TCN	-
Autres Titres de Créances	-
Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé	-
Passif	
Opérations de cession sur instruments financiers	-
Actions	-
Obligations	-
Autres	-
Hors-bilan	
Opérations de couverture	
Taux	-
Actions	-
Autres	-
Autres opérations	
Taux	-
Actions	-
Autres	-

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

	Taux fixe	Taux variable	Taux révisable	Autres
Actif				
Dépôts	-	-	-	-
Obligations et valeurs assimilées	46,240,845.10	-	-	-
Titres de créances	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	2,715,528.57
Passif				
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	-
Hors-bilan				
Opérations de couverture	-	-	-	-
Autres opérations	-	-	-	-

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

	[0 - 3 mois]]3 mois - 1 an]]1 - 3 ans]]3 - 5 ans]	> 5 ans
Actif					
Dépôts	-	-	-	-	-
Obligations et valeurs assimilées	-	2,977,392.96	20,689,292.90	22,574,159.24	-
Titres de créances	-	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-	-
Comptes financiers	2,715,528.57	-	-	-	-
Passif					
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	-	-
Hors-bilan					
Opérations de couverture	-	-	-	-	-
Autres opérations	-	-	-	-	-

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

	EUR
Actif	
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	499,748.57
Passif	
Opérations de cession sur instruments financiers	-
Dettes	12,455.34
Opérations temporaires sur titres	-
Comptes financiers	-
Hors-bilan	
Opérations de couverture	-
Autres opérations	-

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

Affectation des résultats

Catégorie de classe Action USD D (Devise: USD)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 31/12/2019
Sommes restant à affecter	
Report à nouveau	-
Résultat	264.57
Total	264.57
Affectation	
Distribution	264.00
Report à nouveau de l'exercice	0.57
Capitalisation	-
Total	264.57
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution	
Nombre de titres	300.000
Distribution unitaire	0.88
Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat	
Montant global des crédits d'impôt et avoirs fiscaux	
provenant de l'exercice	-
provenant de l'exercice N-1	-
provenant de l'exercice N-2	-
provenant de l'exercice N-3	-
provenant de l'exercice N-4	-

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

	Exercice 31/12/2019
Sommes restant à affecter	
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-6.16
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-
Total	-6.16
Affectation	
Distribution	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-
Capitalisation	-6.16
Total	-6.16
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution	
Nombre de titres	-
Distribution unitaire	-

Catégorie de classe Action EUR C (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 31/12/2019
Sommes restant à affecter	
Report à nouveau	-
Résultat	649,602.97
Total	649,602.97
Affectation	
Distribution	-
Report à nouveau de l'exercice	-
Capitalisation	649,602.97
Total	649,602.97
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution	
Nombre de titres	-
Distribution unitaire	-
Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat	
Montant global des crédits d'impôt et avoirs fiscaux	
provenant de l'exercice	-
provenant de l'exercice N-1	-
provenant de l'exercice N-2	-
provenant de l'exercice N-3	-
provenant de l'exercice N-4	-

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

	Exercice 31/12/2019
Sommes restant à affecter	
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-24,181.55
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-
Total	-24,181.55
Affectation	
Distribution	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-
Capitalisation	-24,181.55
Total	-24,181.55
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution	
Nombre de titres	-
Distribution unitaire	-

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

Catégorie de classe Action EUR C (Devise: EUR)

	31/12/2019
Valeur liquidative (en EUR)	
Actions C	103.100
Actif net (en k USD)	48,679.78
Nombre de titres	
Actions C	420,631.000

	31/12/2019
Date de mise en paiement	31/12/2019
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes <small>(y compris les acomptes) (en EUR)</small>	-
Distribution unitaire sur résultat <small>(y compris les acomptes) (en EUR)</small>	-
Crédit d'impôt unitaire (*) <small>personnes physiques (en EUR)</small>	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes	
Actions C	-0.05
Capitalisation unitaire sur résultat	
Actions C	1.54

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

Catégorie de classe Action USD D (Devise: USD)

	31/12/2019
Valeur liquidative (en USD)	
Actions D	100.410
Actif net (en k USD)	30.12
Nombre de titres	
Actions D	300.000

	31/12/2019
Date de mise en paiement	31/12/2019
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en USD)	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en USD)	0.88
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en USD)	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes	
Actions D	-0.02
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."

Inventaire des instruments financiers au 31 Décembre 2019

Eléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise Cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
Obligations et valeurs assimilées				46,240,845.10	94.94
Négoциées sur un marché réglementé ou assimilé				46,240,845.10	94.94
AMERICAN TOWER 3.5% 13-31/01/2023	1,431,000.00	103.45	USD	1,501,627.01	3.08
AT&T INC 3.6% 16-17/02/2023	1,628,000.00	104.23	USD	1,718,940.08	3.54
CA INC 3.6% 17-15/08/2022	1,652,000.00	102.16	USD	1,710,464.28	3.52
CAMPBELL SOUP CO 3.65% 18-15/03/2023	1,435,000.00	103.91	USD	1,506,764.35	3.09
CARLISLE COS INC 3.75% 12-15/11/2022	1,347,000.00	103.16	USD	1,396,232.85	2.87
CENTURYLINK INC 5.625% 13-01/04/2020	107,000.00	100.66	USD	109,248.61	0.22
CENTURYLINK INC 5.8% 12-15/03/2022	1,303,000.00	105.14	USD	1,392,581.25	2.86
CINEMARK USA 4.875% 13-01/06/2023	1,248,000.00	101.60	USD	1,273,425.92	2.61
DISCOVERY COMMUN 2.95% 17-20/03/2023	1,474,000.00	101.89	USD	1,514,343.79	3.11
DISCOVERY COMMUN 3.25% 13-01/04/2023	160,000.00	102.67	USD	165,607.29	0.34
DOLLAR TREE 3.7% 18-15/05/2023	1,614,000.00	103.97	USD	1,686,054.34	3.46
FORTUNE BRANDS 3% 15-15/06/2020	1,237,000.00	100.26	USD	1,242,121.18	2.55
GAP INC/THE 5.95% 11-12/04/2021	1,415,000.00	103.78	USD	1,487,496.96	3.05
HEALTHSOUTH CORP 5.125% 15-15/03/2023	1,646,000.00	101.75	USD	1,700,112.25	3.50
HOST HOTELS&RES 4.75% 12-01/03/2023	1,239,000.00	106.67	USD	1,341,635.32	2.75
KLA-TENCOR CORP 4.125% 14-01/11/2021	1,329,000.00	103.27	USD	1,381,886.45	2.84
KOHLS CORP 3.25% 12-01/02/2023	1,516,000.00	101.48	USD	1,559,254.85	3.20
KRAFT HEINZ FOOD 4% 18-15/06/2023	1,326,000.00	105.01	USD	1,395,137.64	2.86
LKQ CORP 4.75% 14-15/05/2023	1,460,000.00	101.58	USD	1,492,314.67	3.06
MASCO CORP 3.5% 16-01/04/2021	505,000.00	101.39	USD	516,551.59	1.06
MASCO CORP 5.95% 12-15/03/2022	592,000.00	107.19	USD	645,108.32	1.32
MICROCHIP TECH 4.333% 18-01/06/2023	1,580,000.00	104.86	USD	1,662,889.26	3.41
MOTOROLA INC 3.5% 13-01/03/2023	1,628,000.00	103.04	USD	1,696,768.53	3.48
PENSKE AUTO GRP 3.75% 17-15/08/2020	424,000.00	101.00	USD	434,335.00	0.89
PENSKE AUTO GRP 5.75% 13-01/10/2022	1,030,000.00	101.38	USD	1,059,297.78	2.17
QVC INC 4.375% 13-15/03/2023	1,631,000.00	102.91	USD	1,699,836.36	3.50
REYNOLDS AMERICA 4% 15-12/06/2022	1,337,000.00	103.93	USD	1,392,637.03	2.86
SBA COMMUNICATIO 4.875% 15-15/07/2022	1,521,000.00	101.33	USD	1,575,771.21	3.24
STEEL DYNAMICS 5.125% 15-01/10/2021	1,515,000.00	100.06	USD	1,535,756.44	3.15
TOTAL SYSTEM SVC 3.75% 13-01/06/2023	631,000.00	104.18	USD	659,447.58	1.35
TOTAL SYSTEM SVC 3.8% 16-01/04/2021	857,000.00	101.81	USD	880,808.41	1.81
TRINITY ACQ PLC 3.5% 16-15/09/2021	1,416,000.00	101.92	USD	1,458,083.52	2.99
US TREASURY N/B 2.375% 18-30/04/2020	1,184,000.00	100.24	USD	1,191,688.17	2.45
VERISK ANALYTICS 4.125% 12-12/09/2022	1,407,000.00	104.87	USD	1,493,416.18	3.07
WESCO DISTRIBUT 5.375% 14-15/12/2021	1,040,000.00	100.17	USD	1,044,511.00	2.14

LMDG Dolan Mc Eniry US Corporate 2022

ZIMMER HLDGS 3.15% 15-01/04/2022	1,673,000.00	101.93	USD	1,718,689.63	3.54
Créances				-	-
Dettes				-246,471.61	-0.51
Autres comptes financiers				2,715,528.57	5.57
TOTAL ACTIF NET				48,709,902.06	100.00