



FIDUS

26, rue Cambacérés
75008 Paris
T : +33 (0)147 63 67 00

www.rsmfrance.fr

LMdG FLOAT-TO-FIX 2023 (EUR)

SOCIETE D'INVESTISSEMENT A CAPITAL VARIABLE

Régie par le livre II du Code monétaire et financier

**Siège social : 4 Place Saint Thomas d'Aquin
75007 PARIS**

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le **31 DECEMBRE 2019**

A l'assemblée générale de la SICAV LMdG FLOAT-TO-FIX 2023 (EUR),

1. OPINION

En exécution de la mission qui nous a été confiée par le conseil d'administration, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de l'organisme de placement collectif **LMdG FLOAT-TO-FIX 2023 (EUR)** constitué sous forme société d'investissement à capital variable (SICAV) relatifs à l'exercice clos le **31 décembre 2019** d'une durée exceptionnelle de 11 mois et 25 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 de la SICAV à la fin de cet exercice.

2. 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 **11 janvier 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.

3. 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.

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

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

5. 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 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.

6. 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 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.

Fait à Paris, le 3 avril 2020

FIDUS

Société de Commissariat aux Comptes
Membre de la Compagnie Régionale de Paris

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Mohamed BENNANI', is written over a horizontal line.

Mohamed BENNANI

Associé

BILAN ACTIF AU 31/12/2019 EN EUR

| | 31/12/2019 |
|--|----------------------|
| Immobilisations nettes | 0,00 |
| Dépôts | 0,00 |
| Instruments financiers | 27 089 379,46 |
| Actions et valeurs assimilées | 0,00 |
| Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé | 0,00 |
| Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé | 0,00 |
| Obligations et valeurs assimilées | 27 089 379,46 |
| Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé | 27 089 379,46 |
| Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé | 0,00 |
| Titres de créances | 0,00 |
| Négoiés sur un marché réglementé ou assimilé | 0,00 |
| <i>Titres de créances négociables</i> | <i>0,00</i> |
| <i>Autres titres de créances</i> | <i>0,00</i> |
| Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé | 0,00 |
| Organismes de placement collectif | 0,00 |
| OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays | 0,00 |
| 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 | 148 285,12 |
| Opérations de change à terme de devises | 0,00 |
| Autres | 148 285,12 |
| Comptes financiers | 598 860,78 |
| Liquidités | 598 860,78 |
| Total de l'actif | 27 836 525,36 |

BILAN PASSIF AU 31/12/2019 EN EUR

| | 31/12/2019 |
|--|----------------------|
| Capitaux propres | |
| Capital | 27 290 011,86 |
| 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) | -23 883,08 |
| Résultat de l'exercice (a, b) | 564 256,34 |
| Total des capitaux propres (= Montant représentatif de l'actif net) | 27 830 385,12 |
| 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 |
| Instruments financiers à terme | 0,00 |
| Opérations sur un marché réglementé ou assimilé | 0,00 |
| Autres opérations | 0,00 |
| Dettes | 6 140,24 |
| Opérations de change à terme de devises | 0,00 |
| Autres | 6 140,24 |
| Comptes financiers | 0,00 |
| Concours bancaires courants | 0,00 |
| Emprunts | 0,00 |
| Total du passif | 27 836 525,36 |

(a) Y compris comptes de régularisation

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

HORS-BILAN AU 31/12/2019 EN EUR

| | 31/12/2019 |
|---|------------|
| Opérations de couverture | |
| Engagement sur marchés réglementés ou assimilés | |
| Engagement sur marché de gré à gré | |
| Autres engagements | |
| Autres opérations | |
| Engagement sur marchés réglementés ou assimilés | |
| Engagement sur marché de gré à gré | |
| Autres engagements | |

COMPTE DE RÉSULTAT AU 31/12/2019 EN EUR

| | 31/12/2019 |
|---|-------------------|
| Produits sur opérations financières | |
| Produits sur dépôts et sur comptes financiers | 0,00 |
| Produits sur actions et valeurs assimilées | 0,00 |
| Produits sur obligations et valeurs assimilées | 597 592,46 |
| 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) | 597 592,46 |
| 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 | 4 205,62 |
| Autres charges financières | 0,00 |
| Total (2) | 4 205,62 |
| Résultat sur opérations financières (1 - 2) | 593 386,84 |
| Autres produits (3) | 0,00 |
| Frais de gestion et dotations aux amortissements (4) | 54 407,19 |
| Résultat net de l'exercice (L. 214-17-1) (1 - 2 + 3 - 4) | 538 979,65 |
| Régularisation des revenus de l'exercice (5) | 25 276,69 |
| Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (6) | 0,00 |
| Résultat (1 - 2 + 3 - 4 + 5 - 6) | 564 256,34 |

ANNEXES AUX COMPTES ANNUELS

1. REGLES ET METHODES 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.

La durée de l'exercice est de 11 mois et 25 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 du Conseil d'Administration 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.

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 le Conseil d'Administration.

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

Ces frais recouvrent tous les frais facturés directement au Fonds, à l'exception des frais de transactions. Les frais de transaction incluent les frais d'intermédiation (courtages, impôts de bourse, etc.) et la commission de mouvement, le cas échéant, qui peut être perçue notamment par le dépositaire et la Société de gestion.

Aux frais de fonctionnement et de gestion peuvent s'ajouter :
des commissions de mouvement facturées au Fonds.

Pour plus de précisions sur les frais effectivement facturés au Fonds, se reporter à la partie statistique du Document d'Information Clé destiné à l'Investisseur (DICI).

| Frais facturés à l'OPCVM | Assiette | Taux barème |
|---|------------------------------------|---|
| Frais de gestion financière maximum | Actif net | Action R : 0.90 % Action I : 0.65 % Action J : 0.45 % |
| Frais administratifs externes à la société de gestion | Actif net | 0.10 % TTC maximum (avec un minimum de 50 000 € par an) |
| Commission de mouvement | Prélèvement sur chaque transaction | Dépositaire : 102 € TTC maximum Société de gestion : Néant |
| Commission de surperformance | Actif net | Néant |

Pourront s'ajouter aux frais facturés à l'OPCVM et affichés ci-dessus, les coûts suivants:

- les coûts liés aux contributions dues par la société de gestion à l'AMF au titre de la gestion de l'OPCVM
- les coûts juridiques exceptionnels liés au recouvrement des créances de l'OPCVM
- les frais liés à la recherche au sens de l'article 314-21 du RG AMF.

L'information relative à ces frais est décrite ex post dans le rapport annuel de l'OPCVM.

Affectation des sommes distribuables

Définition des sommes distribuables :

Les sommes distribuables sont constituées par :

Le résultat :

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

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 :

| Sommes Distribuables | Action R | Action I | Part J |
|---|-----------------|-----------------|----------------|
| Affectation du résultat net | Capitalisation | Capitalisation | Capitalisation |
| Affectation des plus ou moins-values nettes réalisées | Capitalisation | Capitalisation | Capitalisation |

2. EVOLUTION DE L'ACTIF NET AU 31/12/2019 EN EUR

| | 31/12/2019 |
|---|----------------------|
| Actif net en début d'exercice | 0,00 |
| Souscriptions (y compris les commissions de souscription acquises à l'OPC) | 33 478 620,74 |
| Rachats (sous déduction des commissions de rachat acquises à l'OPC) | -5 671 354,33 |
| Plus-values réalisées sur dépôts et instruments financiers | 4,80 |
| Moins-values réalisées sur dépôts et instruments financiers | -22 287,50 |
| Plus-values réalisées sur instruments financiers à terme | 0,00 |
| Moins-values réalisées sur instruments financiers à terme | 0,00 |
| Frais de transactions | 0,00 |
| Différences de change | 0,00 |
| Variations de la différence d'estimation des dépôts et instruments financiers | -493 578,24 |
| Différence d'estimation exercice N | -493 578,24 |
| Différence d'estimation exercice N-1 | 0,00 |
| Variations de la différence d'estimation des instruments financiers à terme | 0,00 |
| Différence d'estimation exercice N | 0,00 |
| Différence d'estimation exercice N-1 | 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 | 538 979,65 |
| 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 | 27 830 385,12 |

3. COMPLEMENTS D'INFORMATION

3.1. VENTILATION PAR NATURE JURIDIQUE OU ECONOMIQUE DES INSTRUMENTS FINANCIERS

| | Montant | % |
|--|----------------------|--------------|
| Actif | | |
| Obligations et valeurs assimilées | | |
| Obligations à taux fixe négociées sur un marché réglementé ou assimilé | 22 131 648,91 | 79,52 |
| Obligations à taux. VAR / REV négociées sur un marché réglementé ou assimilé | 4 957 730,55 | 17,81 |
| TOTAL Obligations et valeurs assimilées | 27 089 379,46 | 97,34 |
| 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 | 21 446 432,69 | 77,06 | 0,00 | 0,00 | 4 957 730,55 | 17,81 | 685 216,22 | 2,46 |
| 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 | 598 860,78 | 2,15 |
| 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 MATURITE RESIDUELLE 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 | 6 282 459,35 | 22,57 | 18 625 792,22 | 66,93 | 2 181 127,89 | 7,84 | 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 | 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 | 598 860,78 | 2,15 | 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'EVALUATION DES POSTES D'ACTIF, DE PASSIF ET DE HORS BILAN

| | | | | | | | Autres devises | |
|--|---------|------|---------|------|---------|------|----------------|------|
| | 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 |
| 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

| | 31/12/2019 |
|---------------------------|-------------------|
| Créances | |
| Souscriptions à recevoir | 148 285,12 |
| Total des créances | 148 285,12 |
| Dettes | |
| Rachats à payer | 498,05 |
| Frais de gestion | 4 348,60 |
| Autres dettes | 1 293,59 |
| Total des dettes | 6 140,24 |

3.6. CAPITAUX PROPRES

3.6.1. Nombre de titres émis ou rachetés

| | En actions | En montant |
|---|-------------|---------------|
| LMDG FLOAT TO FIX 2023 (EUR) ACTIONS R | | |
| Actions souscrites durant l'exercice | 221 365,965 | 22 118 306,41 |
| Actions rachetées durant l'exercice | -28 707,000 | -2 857 153,79 |
| Solde net des souscriptions/rachats | 192 658,965 | 19 261 152,62 |
| LMDG FLOAT TO FIX 2023 (EUR) ACTIONS I | | |
| Actions souscrites durant l'exercice | 1 107,502 | 11 060 314,33 |
| Actions rachetées durant l'exercice | -252,700 | -2 515 786,91 |
| Solde net des souscriptions/rachats | 854,802 | 8 544 527,42 |
| LMDG FLOAT TO FIX 2023 (EUR) ACTIONS J | | |
| Actions souscrites durant l'exercice | 3,000 | 300 000,00 |
| Actions rachetées durant l'exercice | -3,000 | -298 413,63 |
| Solde net des souscriptions/rachats | 0,000 | 1 586,37 |

3.6.2. Commissions de souscription et/ou rachat

| | En montant |
|---|------------------|
| LMDG FLOAT TO FIX 2023 (EUR) ACTIONS R | |
| Commissions de rachat acquises | 12 655,35 |
| Commissions de souscription acquises | 0,00 |
| Total des commissions acquises | 12 655,35 |
| LMDG FLOAT TO FIX 2023 (EUR) ACTIONS I | |
| Commissions de rachat acquises | 11 372,15 |
| Commissions de souscription acquises | 0,00 |
| Total des commissions acquises | 11 372,15 |
| LMDG FLOAT TO FIX 2023 (EUR) ACTIONS J | |
| Commissions de rachat acquises | 1 348,93 |
| Commissions de souscription acquises | 0,00 |
| Total des commissions acquises | 1 348,93 |

3.7.FRAIS DE GESTION

| | 31/12/2019 |
|---|------------|
| LMDG FLOAT TO FIX 2023 (EUR) ACTIONS R | |
| Commissions de garantie | 0,00 |
| Frais de gestion fixes | 24 118,22 |
| Pourcentage de frais de gestion fixes | 0,17 |
| Frais de gestion variables | 0,00 |
| Rétrocessions des frais de gestion | 0,00 |

3.7.FRAIS DE GESTION

| | 31/12/2019 |
|---|------------|
| LMDG FLOAT TO FIX 2023 (EUR) ACTIONS I | |
| Commissions de garantie | 0,00 |
| Frais de gestion fixes | 17 041,61 |
| Pourcentage de frais de gestion fixes | 0,22 |
| Frais de gestion variables | 0,00 |
| Rétrocessions des frais de gestion | 0,00 |
| LMDG FLOAT TO FIX 2023 (EUR) ACTIONS J | |
| Commissions de garantie | 0,00 |
| Frais de gestion fixes | 68,24 |
| Pourcentage de frais de gestion fixes | 0,10 |
| Frais de gestion variables | 0,00 |
| Rétrocessions des frais de gestion | 0,00 |

3.8. ENGAGEMENTS REÇUS ET DONNES

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 titres faisant l'objet d'une acquisition temporaire

| | 31/12/2019 |
|-------------------------------|------------|
| Titres pris en pension livrée | 0,00 |
| Titres empruntés | 0,00 |

3.9.2. Valeur actuelle des titres constitutifs de dépôts de garantie

| | 31/12/2019 |
|--|------------|
| 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 du groupe détenus en portefeuille

| | Code Isin | Libellés | 31/12/2019 |
|--------------------------------|-----------|----------|------------|
| Actions | | | 0,00 |
| Obligations | | | 0,00 |
| TCN | | | 0,00 |
| OPC | | | 0,00 |
| Instruments financiers à terme | | | 0,00 |

3.10. TABLEAU D'AFFECTION DES SOMMES DISTRIBUABLES

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

| | 31/12/2019 |
|----------------------------------|-------------------|
| Sommes restant à affecter | |
| Report à nouveau | 0,00 |
| Résultat | 564 256,34 |
| Total | 564 256,34 |

| | 31/12/2019 |
|---|-------------------|
| LMDG FLOAT TO FIX 2023 (EUR) ACTIONS R | |
| Affectation | |
| Distribution | 0,00 |
| Report à nouveau de l'exercice | 0,00 |
| Capitalisation | 393 339,08 |
| Total | 393 339,08 |

| | 31/12/2019 |
|---|-------------------|
| LMDG FLOAT TO FIX 2023 (EUR) ACTIONS I | |
| Affectation | |
| Distribution | 0,00 |
| Report à nouveau de l'exercice | 0,00 |
| Capitalisation | 170 671,10 |
| Total | 170 671,10 |

| | 31/12/2019 |
|---|-------------|
| LMDG FLOAT TO FIX 2023 (EUR) ACTIONS J | |
| Affectation | |
| Distribution | 0,00 |
| Report à nouveau de l'exercice | 0,00 |
| Capitalisation | 0,00 |
| Total | 0,00 |

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

| | 31/12/2019 |
|---|-------------------|
| Sommes restant à affecter | |
| Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées | 0,00 |
| Plus et moins-values nettes de l'exercice | -23 883,08 |
| Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice | 0,00 |
| Total | -23 883,08 |

| | 31/12/2019 |
|---|-------------------|
| LMDG FLOAT TO FIX 2023 (EUR) ACTIONS R | |
| Affectation | |
| Distribution | 0,00 |
| Plus et moins-values nettes non distribuées | 0,00 |
| Capitalisation | -16 519,35 |
| Total | -16 519,35 |

| | 31/12/2019 |
|---|------------------|
| LMDG FLOAT TO FIX 2023 (EUR) ACTIONS I | |
| Affectation | |
| Distribution | 0,00 |
| Plus et moins-values nettes non distribuées | 0,00 |
| Capitalisation | -7 363,73 |
| Total | -7 363,73 |

| | 31/12/2019 |
|---|-------------|
| LMDG FLOAT TO FIX 2023 (EUR) ACTIONS J | |
| Affectation | |
| Distribution | 0,00 |
| Plus et moins-values nettes non distribuées | 0,00 |
| Capitalisation | 0,00 |
| Total | 0,00 |

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

| | 31/12/2019 |
|--|----------------------|
| Actif net Global en EUR | 27 830 385,12 |
| LMDG FLOAT TO FIX 2023 (EUR) ACTIONS R | |
| Actif net en EUR | 19 279 923,25 |
| Nombre de titres | 192 658,965 |
| Valeur liquidative unitaire en EUR | 100,07 |
| Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes en EUR | -0,08 |
| Capitalisation unitaire en EUR sur résultat | 2,04 |
| LMDG FLOAT TO FIX 2023 (EUR) ACTIONS I | |
| Actif net en EUR | 8 550 461,87 |
| Nombre de titres | 854,802 |
| Valeur liquidative unitaire en EUR | 10 002,85 |
| Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes en EUR | -8,61 |
| Capitalisation unitaire en EUR sur résultat | 199,66 |
| LMDG FLOAT TO FIX 2023 (EUR) ACTIONS J | |
| Actif net en EUR | 0,00 |
| Nombre de titres | 0,000 |
| Valeur liquidative unitaire en EUR | 0,00 |
| Capitalisation unitaire en EUR sur résultat | 0,00 |

3.12. INVENTAIRE 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 | | | | |
| COMMERZBANK 4% 10-20 | EUR | 700 000 | 728 701,80 | 2,62 |
| DEUTSCHE BK E3R+0.5% 07-12-20 | EUR | 700 000 | 698 553,04 | 2,51 |
| DEUTSCHE BK 0.375% 18-01-21 | EUR | 500 000 | 501 312,95 | 1,80 |
| FRESENIUS BV 2.875% 15-07-20 | EUR | 700 000 | 720 773,67 | 2,59 |
| VOLK 0.75% 11-08-20 EMTN | EUR | 700 000 | 706 220,42 | 2,54 |
| VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG E3R+0.35% 16-07-20 | EUR | 800 000 | 800 432,00 | 2,87 |
| TOTAL ALLEMAGNE | | | 4 155 993,88 | 14,93 |
| AUSTRALIE | | | | |
| ORGAU 2 1/2 10/23/20 | EUR | 700 000 | 718 699,12 | 2,58 |
| TOTAL AUSTRALIE | | | 718 699,12 | 2,58 |
| DANEMARK | | | | |
| DANS 0.75% 04-05-20 EMTN | EUR | 200 000 | 201 629,00 | 0,72 |
| TOTAL DANEMARK | | | 201 629,00 | 0,72 |
| ETATS UNIS AMERIQUE | | | | |
| AT T E3R+0.4% 03-08-20 | EUR | 700 000 | 701 036,00 | 2,52 |
| MYLAN NV 1.25% 23-11-20 | EUR | 640 000 | 647 376,17 | 2,33 |
| TOTAL ETATS UNIS AMERIQUE | | | 1 348 412,17 | 4,85 |
| FINLANDE | | | | |
| NORDEA BK 4.50%10-260320 | EUR | 650 000 | 679 493,80 | 2,44 |
| TOTAL FINLANDE | | | 679 493,80 | 2,44 |
| FRANCE | | | | |
| COMP DE SAIN ZCP 27-03-20 EMTN | EUR | 100 000 | 100 059,00 | 0,36 |
| CREDIT AGRICOLE 4.5% 30/06/2020 | EUR | 650 000 | 664 822,93 | 2,39 |
| ITAL FINA 6.625% 19-03-20 EMTN | EUR | 650 000 | 685 216,22 | 2,46 |
| TOTAL FRANCE | | | 1 450 098,15 | 5,21 |
| IRLANDE | | | | |
| BK IR 1.25% 09-04-20 EMTN | EUR | 150 000 | 151 989,32 | 0,55 |
| FCA BANK SPA IRISH BRANCH 1.375% 17-04-20 | EUR | 650 000 | 659 356,96 | 2,37 |
| GE CAPITAL EURO FUNDING 5.375%09-230120 EMTN | EUR | 750 000 | 790 484,85 | 2,84 |
| GE CAPITAL 2.25% 20/07/2020 | EUR | 700 000 | 716 013,48 | 2,57 |
| TOTAL IRLANDE | | | 2 317 844,61 | 8,33 |
| ITALIE | | | | |
| AUTOSTRAD PER L ITALILIA SPA 4.375% 16-03-20 EMTN | EUR | 650 000 | 678 475,79 | 2,44 |
| INTE E3R+1.05% 15-06-20 EMTN | EUR | 700 000 | 702 777,25 | 2,53 |
| INTESA SP 4.125% 14/04/20 EMTN | EUR | 650 000 | 677 510,66 | 2,43 |
| MEDI CRED FIN 4.5% 14-05-20 | EUR | 650 000 | 679 445,32 | 2,44 |

| Désignation des valeurs | Devise | Qté Nbre ou nominal | Valeur actuelle | % Actif Net |
|---|--------|---------------------|----------------------|--------------|
| UBI BANCA UNIONE DI BANCHE ITALIANE 1.0% 29-06-21 | EUR | 500 000 | 506 023,31 | 1,82 |
| UBI BANCA UNIONE DI BANCHE ITALIANE 1.3% 28-02-21 | EUR | 650 000 | 663 165,29 | 2,38 |
| UNIC E3R+1.0% 19-02-20 EMTN | EUR | 150 000 | 150 263,25 | 0,54 |
| TOTAL ITALIE | | | 4 057 660,87 | 14,58 |
| JERSEY | | | | |
| GLENLN 3.375% 30/09/20 | EUR | 700 000 | 724 363,67 | 2,60 |
| TOTAL JERSEY | | | 724 363,67 | 2,60 |
| LUXEMBOURG | | | | |
| ARCELOR MITTAL 2.875% 06-07-20 | EUR | 650 000 | 669 225,63 | 2,40 |
| GAZPROM 3.389% 20/03/2020 | EUR | 650 000 | 672 834,59 | 2,43 |
| GLENCORE 1.25% 17-03-21 EMTN | EUR | 500 000 | 510 626,34 | 1,83 |
| HEIDELBERGCEMENT 7.5% 03/04/2020 | EUR | 150 000 | 155 728,50 | 0,56 |
| TOTAL LUXEMBOURG | | | 2 008 415,06 | 7,22 |
| MEXIQUE | | | | |
| PEMEX 3.125% 27/11/2020 | EUR | 500 000 | 514 504,58 | 1,85 |
| TOTAL MEXIQUE | | | 514 504,58 | 1,85 |
| PAYS-BAS | | | | |
| GM 1.168 05/18/20 | EUR | 700 000 | 707 864,42 | 2,55 |
| KONINKLIJKE KPN NV 3.3/4% 21/09/2020 EMTN | EUR | 600 000 | 623 580,44 | 2,24 |
| LPTY 1 04/08/20 | EUR | 700 000 | 707 428,43 | 2,54 |
| RABOBANK NEDERLAND 6.875% 19/03/2020 | EUR | 650 000 | 695 535,13 | 2,50 |
| TOTAL PAYS-BAS | | | 2 734 408,42 | 9,83 |
| REPUBLIQUE TCHEQUE | | | | |
| CEZ AS 4.5%10-290620 | EUR | 150 000 | 156 968,21 | 0,56 |
| TOTAL REPUBLIQUE TCHEQUE | | | 156 968,21 | 0,56 |
| ROYAUME UNI | | | | |
| ABBAY 2.625% 16/07/2020 | EUR | 600 000 | 616 790,61 | 2,22 |
| BAT HOLDINGS 4% 10-20 | EUR | 700 000 | 729 037,49 | 2,62 |
| FCE BANK E3R+0.5% 26-08-20 | EUR | 700 000 | 699 294,67 | 2,51 |
| FCE BANK 1.114% 13-05-20 EMTN | EUR | 150 000 | 151 671,41 | 0,54 |
| LLOYDS TSB BANK 6.5% 10-20 | EUR | 600 000 | 639 038,85 | 2,30 |
| NATIONWIDE BLDG 6.75% 22/07/2020 | EUR | 550 000 | 587 284,68 | 2,11 |
| NATWEST MARKETS PLC E3R+0.3% 11-01-20 | EUR | 500 000 | 504 818,33 | 1,81 |
| NATWEST MARKETS PLC E3R+0.43% 08-06-20 | EUR | 700 000 | 700 556,01 | 2,52 |
| NATWEST MARKETS PLC 5.5% 23-03-20 | EUR | 650 000 | 686 239,54 | 2,47 |
| VODA 1.0% 11-09-20 EMTN | EUR | 700 000 | 706 156,33 | 2,54 |
| TOTAL ROYAUME UNI | | | 6 020 887,92 | 21,64 |
| TOTAL Obligations & val. ass. ng. sur mar. régl. ou ass. | | | 27 089 379,46 | 97,34 |
| TOTAL Obligations et valeurs assimilées | | | 27 089 379,46 | 97,34 |

| Désignation des valeurs | Devise | Qté Nbre ou nominal | Valeur actuelle | % Actif Net |
|-------------------------|--------|---------------------|-----------------|-------------|
| Créances | | | 148 285,12 | 0,53 |
| Dettes | | | -6 140,24 | -0,02 |
| Comptes financiers | | | 598 860,78 | 2,15 |
| Actif net | | | 27 830 385,12 | 100,00 |

| | | | |
|--|-----|-------------|-----------|
| LMDG FLOAT TO FIX 2023 (EUR) ACTIONS R | EUR | 192 658,965 | 100,07 |
| LMDG FLOAT TO FIX 2023 (EUR) ACTIONS I | EUR | 854,802 | 10 002,85 |
| LMDG FLOAT TO FIX 2023 (EUR) ACTIONS J | EUR | 0,000 | 0,00 |